



**医药行业疫苗子行业跟踪点评：
坚持“动态清零”总方针兼顾统
筹经济发展 关注流感板块与新
冠疫苗“升级换代”**



11月5日国务院联防联控机制新闻发布会上国家进一步强调精准防控与统筹经济社会发展，并关注冬季流感等呼吸道疾病叠加传播风险，我们认为有助流感板块复苏与新冠疫苗“升级换代”带来新市场增量。截至11月2日流感疫苗批签发次数已超过去年同期水平。同时国内新冠加强针比例仅为66.74%，潜在加强针市场在3-5亿人，给序贯接种30%的目标比例，则序贯接种加强针市场潜力在0.9-1.5亿人之间。建议关注流感板块与新冠疫苗板块标的。

坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针不动摇。11月5日国务院联防联控机制新闻发布会上，卫健委提出要坚持“外防输入、内防反弹”

总策略和“动态清零”总方针不动摇，统筹疫情防控和经济社会发展，坚决落实“四早”，做到早发现、快处置、防外溢。同时严格执行第九版防控方案和“九不准”要求，防止简单化、“一刀切”，坚决整治层层加码。对于典型案例，国务院联防联控机制将加大通报和曝光力度。国家进一步强调精准防控与统筹经济社会发展，并关注冬季流感等呼吸道疾病叠加传播风险。我们认为有助流感板块复苏与新冠疫苗“升级换代”带来新市场增量。

流感出现复苏迹象，冬季面临新冠流感叠加流行风险。国家卫健委提出国内局部地区疫情反弹趋势明显，叠加流感等其他呼吸道疾病传播风险，疫情形势更加严峻复杂。根据国家流感中心监测数据，2022年第43周（10

月 24 日-10 月 30 日) 北方省份哨点医院报告的 ILI%为 2.6%，低于前一周水平 (2.8%)，高于 2019-2020 年同期水平 (2.4%、2.3%)，与 2021 年同期水平 (2.6%) 持平。

截至 11 月 2 日，四价流感疫苗已批签发：华兰疫苗 (91 批次)、金迪克 (60 批次)、长春所 (31 批次)、武汉所 (31 批次)、上海所 (35 批次)、国光生物 (25 批次)、科兴生物 (28 批次)。鼻喷流感疫苗批签发 12 批次 (百克生物)，三价流感疫苗批签发 121 批次，总批签发次已超过去年同期水平。

新冠疫苗“升级换代”迎来吸入剂型，国内加强针市场仍有巨大潜力。9 月 4 日康希诺吸入剂型新冠疫苗获批作为加强针纳入紧急使用，用于 18 岁及以上人群 (完成基础免疫满 6 个月) 加强免疫。克威莎雾优的接种方式更接近病毒自然感染人体的过程，符合 WHO 提出的未来新冠疫苗研发的方向 (黏膜免疫)。

根据国家卫健委 11 月 4 日数据，我国完成免疫覆盖 13.38 亿人 (92.48%)，加强免疫 8.93 亿人 (66.74%)；其中 60 岁以上人群免疫覆

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_48444

