



疫苗行业月度专题&2022 年数据跟踪：海外疫情和变 异株更新



海外疫情和变异株更新：2022 年 6 月，我们发布了行业专题报告《新冠疫情分析与展望》，系统性分析了 Omicron 变异株的病毒学、免疫学、流行病学特征，带来的疾病负担、医疗负担、死亡负担，以及对疫苗、药物等药物干预措施以及非药物干预措施的影响。2022 年下半年至今，选择压力下多个处于演化树不同位置的 Omicron 子毒株 Spike 蛋白出现了相同的突变位点，毒株迭代的模式也由此前的“单线程”变为“多线程”并发，目前主要流行株包括 BA.2 子毒株重组而成的 XBB 系列以及 BA.5 子毒株演化而成了 BQ.1 系列等，多个优势子毒株同时存在且相互之间交叉保护较弱，呈现此起彼伏的态势，对未来全球防疫带来了一定的不确定性。

海外疫苗行业复苏复盘：我们以美国市场为例，对海外疫苗龙头企业过去三年疫苗板块的业绩表现进行了回顾。2020 和 2021 年，Pfizer/Merck/GSK/Sanofi 在美国疫苗业务（剔除新冠疫苗）收入增速分别为-9%/+3%/-5%/-8%及-7%/-7%/-13%/+0%，仅 Merck 在 2020 年依靠 HPV 疫苗稳健表现实现正增长；2022Q1-3 海外龙头在美国疫苗业务收入增速分别达到+41%/+12%/+66%/+36%，四巨头常规疫苗业务回暖，新冠疫情扰动逐步消除。分季度看，2020Q2/2021Q1/2021Q4 等几个季度业绩均出现较大幅度下滑，收入波动与美国疫情发展有一定相关性；2022 年后预计由于新冠带来的个体风险降低以及疫苗/治疗药物等推广普及，过去 2 年有所压制的疫苗消费需求逐步释放。

2022 年重点品种批签发

多联苗：2022 年康泰生物百白破-Hib/四联苗实现批签发 15 批次 (-55%) 低于 2021 年同期 (33 批) 水平；赛诺菲巴斯德百白破-Hib-IPV/五联苗实现批签发 73 批次 (+62%) 较上年同期 (45 批) 大幅增长。

HPV 疫苗：1) 2 价 HPV 疫苗：2022 年万泰生物形成批签发 229 批次 (+118%)，GSK 批签发 5 批次 (-50%)，沃森生物批签发 16 批次；2) 2022 年默沙东 4 价 HPV 疫苗批签发 50 批次 (+163%)；9 价 HPV 疫苗批签发 52 批次 (+126%)。

流感疫苗：2022 年国内四价流感疫苗累计批签发 297 批次(+75%)，其中华兰疫苗 91 批次、国药中生（上海/武汉/长春）共计 98 批次、金迪克 57 批次、科兴生物 26 批次、国光生物 25 批次；三价流感疫苗累计批签发 110 批次、亚单位流感疫苗 9 批次、鼻喷流感疫苗 12 批次。

PCV13：2022 年累计实现批签发 85 批次 (+12%)。其中，Pfizer 批签发 1 批次 (-98%)，预计由于 2021 年沛儿 13 再注册时间节点，出于备货考虑批签发大增，2022 年以存货消耗为主；沃森生物批签发 55 批次 (+62%)；康泰生物批签发 29 批次 (2021H2 批签发 3 批次)。

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_51332

