

春节期间返乡人员核酸检测政策点评

行业评级：增持

报告日期：2021-01-21

主要观点：

● 行业事件

事件 1: 1月20日，卫健委网站发布了由国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情联防联控机制综合组与中央农村工作领导小组办公室联合制定的《冬春季农村地区新冠肺炎疫情防控工作方案》，方案中提到“返乡人员需持7天内有效新冠病毒核酸检测阴性结果返乡，返乡后实行14天居家健康监测，期间不聚集、不流动，每7天开展一次核酸检测。”

事件 2: 同日，国务院联防联控机制新闻发布会上，国家卫生健康委疾控局监察专员王斌再次强调：“在我们的相关要求里面，如果说一定要返乡，这些返乡人员要拿着7日以内的核酸阴性检测证明才能够返乡，同时这些返乡人员回去以后，当地的基层政府要对这些人进行网格化管理。”

● 事件影响

根据此次卫健委发布的方案和新闻发布会上的发言，目前措施实施的主体还是集中在农村地区的返乡人员。我们预计随着防控力度的加大，以及对春节返乡人员流向的复杂性的进一步考量，后续政策的实施主体可能会扩大到所有返乡人员。该政策的提出和后续落实，对于新冠核酸检测试剂生产企业及提供新冠检测服务的第三方实验室来说提供了重大机遇。

● 相关测算

通过对返乡人数和检测次数的估算，结合集采提取试剂和检测试剂的中标价格，同时参考北京、上海、广州、深圳、成都五个典型地区的公立医疗机构和第三方检验实验室的检测服务价格，我们做出如下测算：

● 核酸检测产品的总规模为：150亿元—300亿元（按照农村返乡人数与总返乡人数不同而有所浮动）；核酸检测服务的规模约为：600亿元—1200亿元（按照农村返乡人数与总返乡人数不同而有所浮动）。

● 结论

总体来看，这项政策的后续实行，对于核酸检测产品的生产厂商来说，提供了百亿的新增市场。对于检测服务提供商来说，有千亿级别的市场增量。

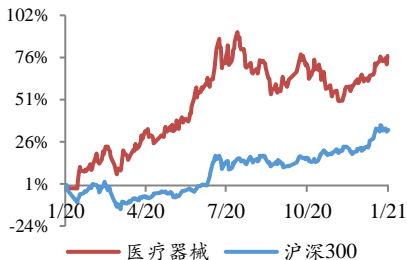
● 投资建议

1. 推荐关注相关新冠检测产品集采中标企业达安基因、华大基因、之江生物、圣湘生物、硕世生物。
2. 推荐关注全国布局较为完善的第三方医学检验实验室金域医学、迪安诊断、凯普生物。

● 风险提示

政策变动风险

行业指数与沪深300走势比较



分析师：李华云

执业证书号：S0010520110001

邮箱：lihy@hazq.com

联系人：黎一江

执业证书号：S0010120110007

邮箱：lijj@hazq.com

正文目录

1 行业事件	3
2 事件影响	3
3 相关测算	3
4 结论	5
投资建议	5
风险提示	5

图表目录

图表 1 11 省医用耗材联盟地区集团带量采购拟中选结果公示表（样本采集类）	4
图表 2 11 省医用耗材联盟地区集团带量采购拟中选结果公示表(核酸提取类).....	4
图表 3 京津冀新型冠状病毒相关检测试剂联合采购挂网成交品种	4
图表 4 典型地区新冠核酸检测政府指导价	5
图表 5 第三方检验实验室检测服务价格	5

1 行业事件

事件 1: 1 月 20 日, 卫健委网站发布了由国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情联防联控机制综合组与中央农村工作领导小组办公室联合制定的《冬春季农村地区新冠肺炎疫情疫情防控工作方案》, 方案中提到“返乡人员需持 7 天内有效新冠病毒核酸检测阴性结果返乡, 返乡后实行 14 天居家健康监测, 期间不聚集、不流动, 每 7 天开展一次核酸检测。各乡镇(街道)、行政村(居委会)落实责任制, 对返乡人员实行网格化管理, 做好登记造册、健康监测和异常状况处置等工作。”

同时提到: 实行“乡采样、县检测”, 乡镇卫生院负责核酸检测样本采集和送检, 不具备条件的由县级卫生健康行政部门安排机构收集样本和送检, 县医院、疾控中心或第三方检测机构负责核酸检测。核酸检测纳入当地应检尽检范围。

事件 2: 同日, 国务院联防联控机制新闻发布会上, 国家卫生健康委疾控局监察专员王斌再次强调: “在我们的相关要求里面, 如果说一定要返乡, 这些返乡人员要拿着 7 日以内的核酸阴性检测证明才能够返乡, 同时这些返乡人员回去以后, 当地的基层政府要对这些人进行网格化管理。”

2 事件影响

根据此次卫健委发布的方案和新闻发布会上的发言, 目前措施实施的主体还是集中在农村地区的返乡人员。我们预计随着防控力度的加大, 以及对春节返乡人员流向的复杂性的进一步考量, 后续政策的实施主体可能会扩大到所有返乡人员。

该政策的提出和后续落实, 对于新冠核酸检测试剂生产企业及提供新冠检测服务的第三方实验室来说提供了重大机遇。

3 相关测算

返乡人数测算: 根据 1 月 20 日国务院联防联控机制新闻发布会交通运输部运输服务司副司长王绣春提供的预计, 2021 年全国春运期间发送旅客 17 亿人次左右, 此统计包含往返数据, 按照以返乡为目的的比例为 70% 测算, 初步估算返乡(包含城区和农村)数据为 6 亿人次, 按照农村返乡人数为 50% 测算, 农村返乡数据为 3 亿人次。

核酸检测次数测算: 按照方案要求, 返乡后每 7 天开展一次核酸检测, 并考虑到回程大概率同样需要核酸检测证明, 平均每人次共需测 2 次核酸。总体核酸检测需求量为 6 亿次(按农村返乡人数)、12 亿次(城区和农村返乡人数)。

核酸检测产品规模测算: 核酸检测试剂类主要包括提取类试剂和检测类试剂, 提取类试剂价格采用 2020 年 12 月 23 日广东等 11 省联合集采了新冠核酸检测耗材 A 类中标平均价格(占总使用量 80%)进行测算, 平均价格约为 10 元(样本采集耗材 3.8 元, 提取试剂价格 6 元)。检测类试剂按照 2020 年 6 月京津冀鲁新冠核酸检测试剂盒集采平均价格进行测算, 平均价格为 15 元。提取和检测一份样本的集采价格为 25 元, 核酸检

测产品的总规模为：150 亿元（按农村返乡人数）、300 亿元（城区和农村返乡人数）。

图表 1 11 省医用耗材联盟地区集团带量采购拟中选结果公示表（样本采集类）

类别	序号	报名企业名称	注册证名称	注册证号	A 采购单第一轮拟中选价格(元/人份)
样本采集类 (最低价)	A-1	广东牧玛生命科技有限公司	一次性使用病毒采样管	粤莞械备 20200024 号	1.7818
样本采集类 (最高价)	A-25	深圳市梓健生物科技有限公司	一次性使用病毒采样管	粤深械备 20190041 号	5.7000

资料来源：相关政府网站，华安证券研究所

图表 2 11 省医用耗材联盟地区集团带量采购拟中选结果公示表(核酸提取类)

类别	序号	报名企业名称	注册(备案)证编号	注册证号	A 采购单第一轮拟中选价格(元/人份)
核酸提取类 (最低价)	A-1	江苏硕世生物科技股份有限公司	核酸提取或纯化试剂	苏泰械备 20200090 号	3.9800
核酸提取类 (最高价)	A-15	上海之江生物科技股份有限公司	核酸提取试剂	沪闵械备 20180492	8.3000

资料来源：相关政府网站，华安证券研究所

图表 3 京津冀新型冠状病毒相关检测试剂联合采购挂网成交品种

类别	分类	产品名称	注册证号	成交企业名称	承诺供货价(元/人份)
核酸检测类 (最低价)	新型冠状病毒 2019-nCoV 核酸检测试剂	新型冠状病毒 2019-nCoV 核酸检测试剂盒(荧光 PCR 法)	国械注准 20203400535	深圳联合医学科技有限公司	12.00
核酸检测类 (最高价)	新型冠状病毒(2019-nCoV)核酸检测	新型冠状病毒(2019-nCoV)核酸检测试剂盒(荧光 PCR 法)	国械注准 20203400299	上海复星长征医学科学有限公司	18.35

资料来源：相关政府网站，华安证券研究所

核酸检测服务规模测算：核酸检测主要分为公立医疗机构主体、第三方检验实验室主体及疾控中心，而提供个人检测服务的主要是公立医疗机构和第三方检验实验室。在公立医疗机构进行核酸检测的，行当地政府指导价标准；但是在第三方检测机构检测的，执行第三方机构自主定价标准。

通过对北京、上海、广州、深圳和成都五个典型地区的政府指导价和第三方检验实验室的服务收费统计，两个渠道的收费价格相差不大，核酸的检测均价在 100 元进行测

算，核酸检测服务的规模约为 600 亿元（按农村返乡人数）、1200 亿元（城区和农村返乡人数）。

图表 4 典型地区新冠核酸检测政府指导价

地点	北京市	上海市	广东省	四川省
价格	120 元	120 元	60 元	120 元

资料来源：华安证券研究所整理

图表 5 第三方检验实验室检测服务价格

检测机构	地点	价格（元）
金域医学	北京	120
	上海	120
	深圳	100
	广州	75
	成都	120
凯普医检	北京	118
	上海	118
	广州	180
	成都	118

资料来源：京东健康金域医学、凯普医检官方旗舰店，华安证券研究所

4 结论

总体来看，这项政策的后续实行，对于核酸检测产品的生产厂商来说，提供了百亿的新增市场，对于检测服务提供商来说，有千亿级别的市场增量。

投资建议

1. 推荐关注相关新冠检测产品集采中标企业达安基因、华大基因、之江生物、圣湘生物、硕世生物。
2. 推荐关注全国布局较为完善的第三方医学检验实验室金域医学、迪安诊断、凯普生物。

风险提示

政策变动风险

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%以上；
- 中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%以上；

公司评级体系

- 买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；
- 增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；
- 中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
- 减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%至；
- 卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上；
- 无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。市场基准指数为沪深 300 指数。