

推荐（维持）

国内散点疫情反复 疫苗接种有望加速

风险评级：中风险

医药生物行业事件点评

2021年5月31日

魏红梅（SAC 执业证书编号：S0340513040002）

电话：0769-22119410 邮箱：whm2@dgzq.com.cn

事件：

根据健康时报记者梳理，5月21日-5月30日，广东省共确诊本土病例26例，本土无症状感染者21例。10天，广东全省已新增感染者47例，且已出现5代传播个案。

点评：

- **国内疫情反复，目前全国有14个中风险地区，其中广东7个。**本次广东疫情均与印度和英国发现的变异病毒高度同源，通过短暂的非直接接触就可以传播，传播速度快、传播力度强。5月29日，广州市荔湾区白鹤洞街、中南街、东漵街和冲口街由低风险地区调整为中风险地区；佛山市南海区桂城街道华福御水岸小区风险等级由低风险调整为中风险。截至目前，全国共有14个中风险地区，分别分布于安徽（1个）、辽宁（6个）、广东（7个）。
- **广东涉疫地区将大力推进大规模核酸检测，与病毒赛跑。**5月26日-27日，广州市荔湾区全员核酸检测；5月30日-6月1日，越秀区、海珠区全区全员，天河区、白云区、番禺区重点区域开展大规模核酸检测工作。5月28日-30日，佛山市禅城区开展全区全员核酸检测。5月29日，深圳市盐田区决定开展全员核酸检测和疫苗接种100%覆盖的“双百行动”。
- **新冠疫苗接种有望加速推进。**目前国内共有6款新冠疫苗获批上市或紧急使用，分别来自科兴中维、国药（北京所和武汉所）、康希诺、智飞生物、康泰生物；各公司年产能规划分别为20亿剂、30亿剂、2亿剂、5-7亿剂和5亿剂。根据国家卫健委统计，截至5月29日，我国31个省（区、市）及新疆生产建设兵团累计接种新冠疫苗6.21亿剂。根据wind统计，截至5月29日，近七日我国新冠疫苗平均日接种量达到1767.17万剂，每百人新冠疫苗接种量43.14剂次。进入5月以来，国内疫苗接种加快推进，5月1日-5月29日共接种3.56亿剂，较4月接种总量增长145%。未来几个月国内接种有望持续快速推进。我国要达到群体免疫至少需要达到70%-80%的接种率，按照平均每人接种两剂计算，接种量需要达到19.8亿剂-22.6亿剂。按照目前日均1700万剂的接种量，需要80天-97天，大约3-4个月。目前全球新冠疫苗接种总量约为18.74亿剂次，若均采用两针法（假设所有接种者已接种两针疫苗），则全球接种率约为12%，离群体免疫的目标还有较大的接种空间。
- **投资策略。**国内外疫情反复，疫苗接种有望加速推进，抗疫所需的检测试剂、医疗防护等物资仍有较大需求，相关公司有望持续受益，建议关注智飞生物、康泰生物、康希诺、金城医学、迈瑞医疗等。
- **风险提示：**疫情持续反复；疫苗接种低于预期；病毒变异导致现有疫苗失效；产品安全风险；竞争加剧等风险。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	科创板股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司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，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：(0769) 22119430

传真：(0769) 22119430

网址：www.dgzq.com.cn