

王班

 分析师 SAC 执业编号: S1130520110002
 (8621)60870953
 wang_ban@gjzq.com.cn

王维肖

 联系人
 wangweix@gjzq.com.cn

新冠防控方案第九版发布，优化防控措施坚持动态清零

事件

- 6 月 28 日，国务院应对新冠疫情联防联控机制综合组制定了新型冠状病毒肺炎防控方案（第九版）。

评论

- 修订背景：本次第九版防控方案的发布是在第八版防控工作实践基础上，针对奥密克戎变异株传播速度快、隐匿性强等特点修订而成，要求全面落实“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，切实维护人民群众生命安全和身体健康，最大限度统筹疫情防控和经济社会发展。
- 本次修订继续坚持“动态清零”的总方针，针对奥密克戎变异株特点，对风险人员和风险职业人群加密了核酸检测的频率，缩短了风险人员隔离期限，优化了隔离方式，增加了抗原检测作为疫情监测的补充手段，同时对于封管控区和中高风险区的划定标准和管控方案进行了统一。主要修订内容如下：
 - 一、优化调整风险人员的隔离管理期限和方式。将密切接触者、入境人员隔离管控时间从“14 天集中隔离医学观察+7 天居家健康监测”调整为“7 天集中隔离医学观察+3 天居家健康监测”，核酸检测措施从“集中隔离医学观察第 1、4、7、14 天核酸检测，采集鼻咽拭子，解除隔离前双采双检”调整为“集中隔离医学观察第 1、2、3、5、7 天和居家健康监测第 3 天核酸检测，采集口咽拭子”，解除集中隔离医学观察前不要求双采双检。密接的密接管控措施从“7 天集中隔离医学观察”调整为“7 天居家隔离医学观察”，第 1、4、7 天核酸检测。
 - 二、统一封管控区和中高风险区划定标准。将两类风险区域划定标准和防控措施进行衔接对应，统一使用中高风险区的概念，形成新的风险区域划定及管控方案。高风险区实行“足不出户、上门服务”，连续 7 天无新增感染者降为中风险区，中风险区连续 3 天无新增感染者降为低风险区。其他地区对近 7 天内有高风险区旅居史人员，采取 7 天集中隔离医学观察措施。中风险区实行“足不出户、错峰取物”，连续 7 天无新增感染者降为低风险区。其他地区对近 7 天内有中风险区旅居史人员，采取 7 天居家隔离医学观察措施。低风险区指中、高风险区所在县（市、区、旗）的其他地区，实行“个人防护、避免聚集”。其他地区对近 7 天内有低风险区旅居史人员，要求 3 天内完成 2 次核酸检测。
 - 三、完善疫情监测要求。加密风险职业人群核酸检测频次，将与入境人员、物品、环境直接接触的人员核酸检测调整为每天 1 次，对人员密集、接触人员频繁、流动性强的从业人员核酸检测调整为每周 2 次。增加抗原检测作为疫情监测的补充手段，基层医疗卫生机构对可疑患者、疫情处置时对中高风险区人员等可增加抗原检测。
 - 四、优化区域核酸检测策略。明确不同人口规模区域核酸检测方案，针对省会城市和千万级人口以上城市、一般城市、农村地区，综合疫情发生后感染来源是否明确、是否存在社区传播风险及传播链是否清晰等因素进行研判，根据风险大小，按照分级分类的原则，确定区域核酸检测的范围和频次。

投资建议

- 建议关注国内进展较快的新冠药物及新冠疫苗研发企业，关注疫情复苏及医药成长反弹主线。
- 建议关注：君实生物，前沿生物，先声药业，众生药业，复星医药等。

风险提示

- 新冠疫情变化风险，新型变异株特点变化风险，国内外疫情反复风险，新冠药物及疫苗研发风险，行业政策监管风险，产品产能不及预期风险，订单及销售不及预期风险，国内和海外市场竞争加剧风险。

公司投资评级的说明：

买入：预期未来 6－12 个月内上涨幅度在 15%以上；
增持：预期未来 6－12 个月内上涨幅度在 5%－15%；
中性：预期未来 6－12 个月内变动幅度在 -5%－5%；
减持：预期未来 6－12 个月内下跌幅度在 5%以上。

行业投资评级的说明：

买入：预期未来 3－6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 15%以上；
增持：预期未来 3－6 个月内该行业上涨幅度超过大盘在 5%－15%；
中性：预期未来 3－6 个月内该行业变动幅度相对大盘在 -5%－5%；
减持：预期未来 3－6 个月内该行业下跌幅度超过大盘在 5%以上。

特别声明:

国金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。

本报告版权归“国金证券股份有限公司”(以下简称“国金证券”)所有,未经事先书面授权,任何机构和个人均不得以任何方式对本报告的任何部分制作任何形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发,或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发,需注明出处为“国金证券股份有限公司”,且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料,但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证,对由于该等问题产生的一切责任,国金证券不作出任何担保。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断,在不作事先通知的情况下,可能会随时调整。

本报告中的信息、意见等均仅供参考,不作为或被视为出售及购买证券或其他投资标的邀请或要约。客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突,而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品,使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况,以及(若有必要)咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议,国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保,在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下,国金证券的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易,并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法,故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致,且收件人亦不会因为收到本报告而成为国金证券的客户。

根据《证券期货投资者适当性管理办法》,本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于C3级(含C3级)的投资者使用;非国金证券C3级以上(含C3级)的投资者擅自使用国金证券研究报告进行投资,遭受任何损失,国金证券不承担相关法律责任。

此报告仅限于中国大陆使用。

上海

电话: 021-60753903

传真: 021-61038200

邮箱: researchsh@gjzq.com.cn

邮编: 201204

地址: 上海浦东新区芳甸路1088号

紫竹国际大厦7楼

北京

电话: 010-66216979

传真: 010-66216793

邮箱: researchbj@gjzq.com.cn

邮编: 100053

地址: 中国北京西城区长椿街3号4层

深圳

电话: 0755-83831378

传真: 0755-83830558

邮箱: researchsz@gjzq.com.cn

邮编: 518000

地址: 中国深圳市福田区中心四路1-1号

嘉里建设广场T3-2402