

新冠抗原检测应用方案印发，国内抗疫有望迈入新阶段

2022年03月13日

国务院印发新冠抗原检测应用方案，居民可购买试剂自行检测。

3月11日，国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情联防联控机制综合组印发《新冠病毒抗原检测应用方案（试行）》。文件提到，社区居民有自我检测需求的，可通过零售药店、网络销售平台等渠道，自行购买抗原检测试剂进行自测。

针对奥密克戎毒株的强传播性，抗原检测更适合大范围推广。

目前内地多省市出现局部疫情散发，3月7-12日北京/上海/深圳/吉林分别新增95/199/287/1954例本土确诊，新增病例也多为奥密克戎变异毒株。多点传播使得流调、防控、检测难度加大，人群聚集参与检测和排查进一步增大传播风险。社区居民自行购买抗原试剂自测有利于更安全快捷地完成排查，《方案》指示基层医疗卫生机构在接诊有呼吸道、发热等症状且出现症状5天以内的人员时，具备核酸检测能力的机构，应当首选进行核酸检测；不具备核酸检测能力的，进行抗原检测。针对抗原检测阳性人员，基层医疗卫生机构应当立即向辖区疾控部门报告，由急救中心按照新冠肺炎疫情相关人员转运工作指南，将抗原阳性人员转运至设置发热门诊的医疗机构进行核酸检测，可见推广抗原检测既能够让将硬件设备有限的医疗机构尽可能发挥作用，又能让疫情管控更加高效精准，最大程度减小对社会日常生产生活的冲击，有利于推动疫情防控、助力线下消费复苏。

各地抗疫预案迅速响应，联防联控遏制疫情扩散。

国内新增确诊病例2月19日至今有明显增长，各地已迅速做出反应，通过联防联控遏制疫情扩散；目前国内疫情大局基本保持平稳，动态清零体制在及时管控、溯源、阻断进一步社区传播等方面依然发挥重要作用，为防疫体系的动态调整争取时间和空间。

多措并举，动态调整，或探索出疫情新形势下的抗疫新路径。

3月10日根据英国最新公布的数据，在奥密克戎毒株流行前新冠疫情死亡率约为0.2%，但奥密克戎成为传播主要毒株后目前死亡率约为0.035%，与流感致死率处于相同水平。目前多国针对本国具体形势探索放开疫情管制。截至2022年2月25日我国新冠疫苗完全接种比例达到85.48%，目前疫苗虽无法完全阻断奥密克戎毒株传播，但能够极大降低奥密克戎疫情导致的危重症率，目前国内现存危重症病例仅8例，也侧面证明了疫苗屏障具备成效。此外，中国医药3月9日公告称已与辉瑞公司签订协议，将在协议期内（2022年度）负责辉瑞公司新冠病毒治疗药物PAXLOVID在中国大陆市场的商业运营，口服药引进步伐再度加快。考虑到病毒危害逐渐降低+疫苗带来的免疫能力提高，动态清零+疫苗普及+抗原检测+特效药/口服药推广的“组合拳”助力下，我国能够根据疫情形势动态调整，或有望探索出更适应疫情形势的抗疫新路径。

投资建议：我们建议持续关注复苏逻辑四大主线：1). 推荐处于周期底部/长期成长逻辑稳固的酒店优质标的君亭酒店、锦江酒店、首旅酒店，建议关注华住集团；2). 推荐受益于休闲游、周边游渗透率提高的优质景区标的宋城演艺、天目湖，建议关注旅游产业链业务齐全的中青旅、线上线下旅游业务打通的复星旅游文化和受益于冰雪游关注度提高的长白山；3). 建议关注疫后同店有望修复的餐饮龙头海底捞、呷哺呷哺和新品牌&新业态正在孵化的九毛九；4). 推荐受益于消费回流和消费升级的免税板块以及抗周期属性明显的人服板块，推荐龙头壁垒突出的中国中免、科锐国际。

风险提示：宏观经济波动风险；疫情反复超预期风险；行业竞争加剧风险；新项目/新产品落地不及预期风险；食品安全风险；重大教学事故风险。

推荐

维持评级



分析师：刘文正

执业证号：S0100521100009

电话：13122831967

邮箱：liuwenzheng@mszq.com

分析师：辛泽熙

执业证号：S0100521100001

电话：15000036033

邮箱：xinzexi@mszq.com

研究助理：饶临风

执业证号：S0100121100024

电话：15951933859

邮箱：raolinfeng@mszq.com

研究助理：童嘉伟

执业证号：S0100122010007

电话：18895665750

邮箱：tongjiawei@mszq.com

研究助理：邓奕辰

执业证号：S0100121120048

电话：13585520099

邮箱：dengyichen@mszq.com

相关研究

- 1.【民生商社】社服周观点：粉笔科技启动上市，国家烟草发布电子烟新国标
- 2.教育行业专题报告：粉笔科技招股书拆解
- 3.【民生商社】社服周专题：KEEP即将港股上市，全球最大线上健身平台以内容+社区构筑核心竞争力
- 4.【民生商社】社服行业点评：政府工作报告中，商社板块亮点几何？
- 5.【民生商社】社服周观点：杨国福申请港股IPO，教育部布置职教重点工作

分析师承诺

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并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、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收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
	中性	相对基准指数涨幅 -5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅 -5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。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而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001