



医药生物

2022-03-13

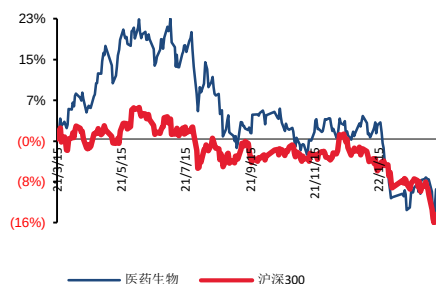
行业点评报告

看好/维持

医药生物

新冠病毒抗原检测应用方案正式发布，检测主题方兴未艾

■ 走势比较



■ 子行业评级

相关研究报告：

《新冠自测放开，市场空间巨大，建议关注相关标的》—2022/03/13

《【太平洋医药】昭衍新药(603127)深度报告：药物安评领域优质公司，背靠生物药高速增长》

—2022/03/10

《太平洋医药行业周报 20220305：控制波动风险，静待板块回暖》

—2022/03/05

证券分析师：盛丽华

电话：021-58502206

E-MAIL: shenglh@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520070003

证券分析师：谭紫媚

电话：0755-83688830

E-MAIL: tanzm@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520090001

报告摘要

2022年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发布《新冠病毒抗原检测应用方案（试行）》，在核酸检测基础上增加抗原检测作为补充。

放开新冠抗原自测，零售药店、网络销售平台销售

《方案》明确，抗原检测适用人群包括：

(1) 到基层医疗卫生机构就诊，伴有呼吸道、发热等症状且出现症状5天以内的人员。基层医疗卫生机构配备抗原检测试剂纳入集中招标采购，可通过省级集中招采，不断降低检测试剂价格，减轻检测费用负担。

(2) 隔离观察人员，包括居家隔离观察、密接和次密接、入境隔离观察、封控区和管控区内的人员。由组织隔离观察的管理部门（如社区、村镇、隔离点等）负责抗原检测试剂的采购、发放、管理等相关工作。

(3) 有抗原自我检测需求的社区居民。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。

抗原自测作为补充，核酸检测仍是确诊依据

目前全球新冠病毒检测主要分为三种手段：(1) 基于分子层面的核酸检测：国内主要检测手段，也是新冠肺炎的确诊标准之一；但对开展条件的要求较高（包括环境、人员等），检测时间较长。

(2) 基于免疫学层面的抗体检测：操作方便、快速，但检测窗口期靠后。(3) 基于免疫学层面的抗原检测：分为专业版和自测版，其中自测版可在居家环境下使用，在便利性上具备显著优势；但准确度相对核酸较低。

根据《方案》，核酸检测仍是新冠病毒感染的确诊依据。在进行核酸检测确认的过程中，如核酸检测阳性，不论抗原检测结果是阳性还是阴性，均按照新冠病毒感染者或新冠肺炎确诊患者采取相应措施；如核酸检测阴性但抗原检测阳性，则视同新冠病毒感染者采取集中隔离等措施，密切观察，连续进行核酸检测。

五款自测产品正式上市，单月市场规模达百亿级别

3月12日，国家药品监督管理局政务服务门户显示，诺唯赞（胶体金法）、金沃夫（乳胶法）、华大因源（荧光免疫层析法）、万孚生物（胶体金法）、华科泰（荧光免疫层析法）通过了批准证明文件变更，由此前仅由经专业培训的人员使用，变更为参照《新冠病毒抗原检测应用方案（试行）》等国家相关规定执行。首批新冠抗原自测试剂盒产品正式上市。从方法学来看，基于荧光免疫层析法的试剂盒需要与干式荧光免疫分析仪适配使用，而基于胶体金法的试剂盒的使用场景或更为广泛。

德国在疫情高峰期每天提供最多一次的免费抗原检测服务，其他部分海外国家每月的约发放2-10次抗原自测产品，国内厂家出厂单价在0.7-2美金。若按照高峰期每月人均1-2次的检测频率、出厂单价8-12元、14亿人口总数计算，国内抗原自测单月的市场规模达112-336亿元。

推荐标的：万孚生物、诺唯赞、义翘神州、万泰生物。

其他相关企业：（1）新冠病毒抗原自测试剂盒：东方生物、亚辉龙、热景生物、华大基因、安旭生物、博拓生物、明德生物、奥泰生物、迪安诊断、硕世生物、乐普医疗、基蛋生物、迈克生物、翰宇药业；（2）上游原料：百普赛斯、菲鹏生物（IPO申请中）、近岸蛋白（IPO申请中）；（3）线上渠道：鱼跃医疗、可孚医疗；（4）零售药店：大参林、老百姓、一心堂、益丰药房。

风险提示：政策风险、销售不达预期风险、价格下降风险。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销 售 团 队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf1@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyew@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的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业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。