

市场简报：印度、巴西等国家新冠疫情反复，国产疫苗出口正当时？

Briefing Report: India, Brazil and other countries COVID-19 repeatedly, the domestic vaccine export is at that time?

市場速報：インドやブラジルなどの新冠が繰り返され、国産ワクチンの輸出は当時？

报告标签：新冠疫苗、印度疫情、注射率、疫苗分配

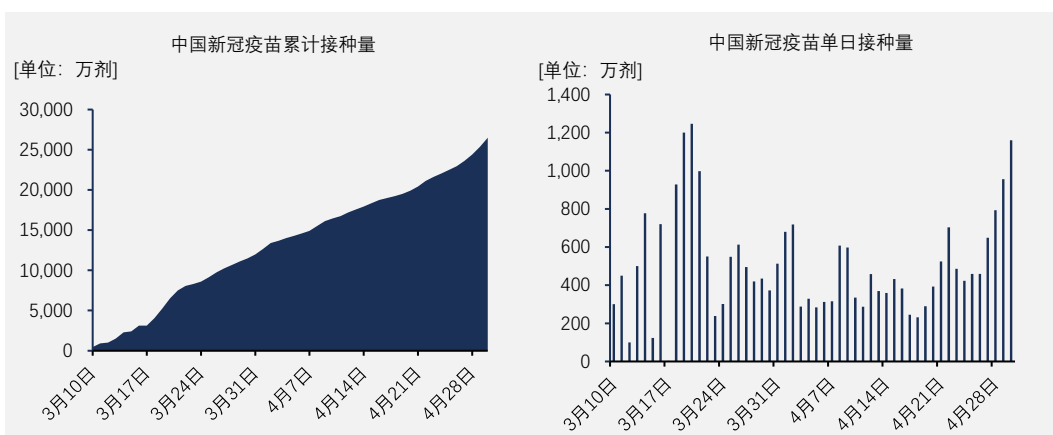
主笔人：冯雨涵



报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

Q1：中国及全球新冠疫苗接种持续推进，距群体免疫还有多远？

图表1：中国新冠疫苗接种情况，截至2021年4月30日



- 随着多个国产新冠疫苗获批上市，及疫苗生产供应能力提升，中国有序推进疫苗接种，现已累计接种超2亿剂，预计2022年Q2基本达到群体免疫

自2020年12月国药集团新冠病毒灭活疫苗获批上市，加之疫苗生产供应保障能力提升，中国开始推进高危人群接种新冠疫苗，并逐步有序扩大到全民免费接种。截至4月30日，中国新冠疫苗接种总量约2.7亿剂，接种人次超1亿人次，日均接种500.1万剂。

中国新冠疫苗接种采取“分步走”策略，由重点人群到高危人群，然后扩大到其他人群，其中：（1）重点人群包括进口冷链、生鲜市场、口岸检疫、交通运输、医疗疾控等高感染风险人群，约2.1亿人口；（2）高危人群包括老年人及有基础疾病人群，约4.6亿人口；（3）其他普通人群约4.4亿人口。现阶段，中国已全面有序地推进新冠疫苗接种工作。

根据新冠疫苗保护效力，中国新冠疫苗接种率达到80%基本实现群体免疫。按接种政策，完成重点人群、高危人群及其他人群全部11亿人次接种基本实现接种率80%，约需疫苗22亿剂次，减去已接种剂次，还需约19.3亿剂次。考虑疫苗供应能力及接种速度，以日均接种500.1万剂次推算，完成11亿人次接种还需要386天（约13个月），预计2022年Q2基本达到群体免疫。

- 全球已累计接种超11.4亿剂量，预计2023年Q2基本达到群体免疫

截至2021年4月30日，全球范围内新冠疫苗接种剂量11.4亿剂次，日均接种量826.1万剂次，近30天日均接种量1,789万剂。全球总人口78.45亿，达到集体免疫需62.8亿人口完成接种，减掉已接种，仍需114.1亿剂，以日均1789万剂速度注射，需要638天，预计2023年Q1基本达到群体免疫。

截至4月30日，中国每100人新冠疫苗接种量为

≈18.4

Q2：中国及全球已有多款新冠疫苗产品上市，各厂商生产供应能力如何？

根据已获批上市新冠疫苗
估计中国的新冠疫苗年产能
能占据全球的年产能近

≈50%

- 中国已有5款获批上市的新冠疫苗产品，分别来自国药集团（含北京所、武汉所）、北京科兴、康希诺及智飞生物

国药集团：下属北京所新冠病毒灭活疫苗于2020年12月30日获批上市，需注射2次，预计新冠疫苗车间三期建成后，年产能可达**20亿剂**；武汉所新冠病毒灭活疫苗于2021年2月25日获批上市，需注射2次，预计扩产车间建成后，年产能可达**10亿剂**。

北京科兴：北京科兴新冠病毒灭活疫苗于2021年2月5日获批上市，需注射2次，预计2021年产能将达到**20亿剂**。

康希诺：2021年2月25日康希诺的Ad5腺病毒载体新冠疫苗获批上市，是**唯一单针接种疫苗**，其自主生产和外部代工合计年产能可达**5-7亿剂**。

智飞生物：由重庆智飞生物制品研发的重组蛋白（CHO表达）新冠疫苗于2021年3月10日获批紧急使用，需注射2次，其原液产能为12-15亿剂，灌装能力为**3亿剂**。基于在疫苗研发生产以及在药品预灌装技术与供应链管理端的优势，智飞生物与碧迪医疗于4月27日达成战略合作，进一步提高新冠疫苗产能。

- 除中国外，美国、英国等主要国家均有新冠疫苗上市，其中美国已上市两款疫苗

美国：Moderna的mRNA-1273疫苗于2020年12月18日在美上市，需注射2次，年产能**5-10亿剂**；辉瑞与BioNTech联合研发的BNT162b2（mRNA）于2020年12月11日在美上市，需注射2次，年产能**20亿剂**。

英国：阿斯利康的AZD1222（腺病毒载体疫苗）于2020年12月30日在英国上市，2021年2月先后在澳洲、韩国获批上市，需注射2次，年产能**30亿剂**。

俄罗斯：首款新冠疫苗卫星-V于2020年8月11日在俄上市，需注射2次，年产能**1.66亿剂**。

据推算，中国已上市的疫苗年产能合计约**58-60亿剂**，其他主要国家年产能总和约**56.7-61.67亿剂**，中国新冠疫苗产量占全球产能约**50%**。

图表2：全球新冠疫苗生产与供应能力分析



来源：Wind，头豹研究院编辑整理

Q3: 印度、巴西等国家新冠疫情反复，主要国家新冠疫苗保护效力及注射情况如何？

■ 印度、巴西等国家疫情反复，全球疫情持续恶化

截至2021年4月，全球新冠确诊病例破亿，死亡超300万，印度、土耳其、美国等国家疫情严重。4月27日，印度、土耳其、美国、巴西、伊朗分别新增确诊病例32.3万、3.7万、3.4万、3.3万、2.1万，新增死亡2,771人、353人、302人、1,305人、496人。自3月以来，印度疫情全面失控。4月21-27日期间，印度已连续多日新增确诊病例超30万，累计确诊1,763.6万人，现有确诊288.2万人，累计死亡19.8万人，七天内日均死亡2,740人，平均每分钟有2人死亡。

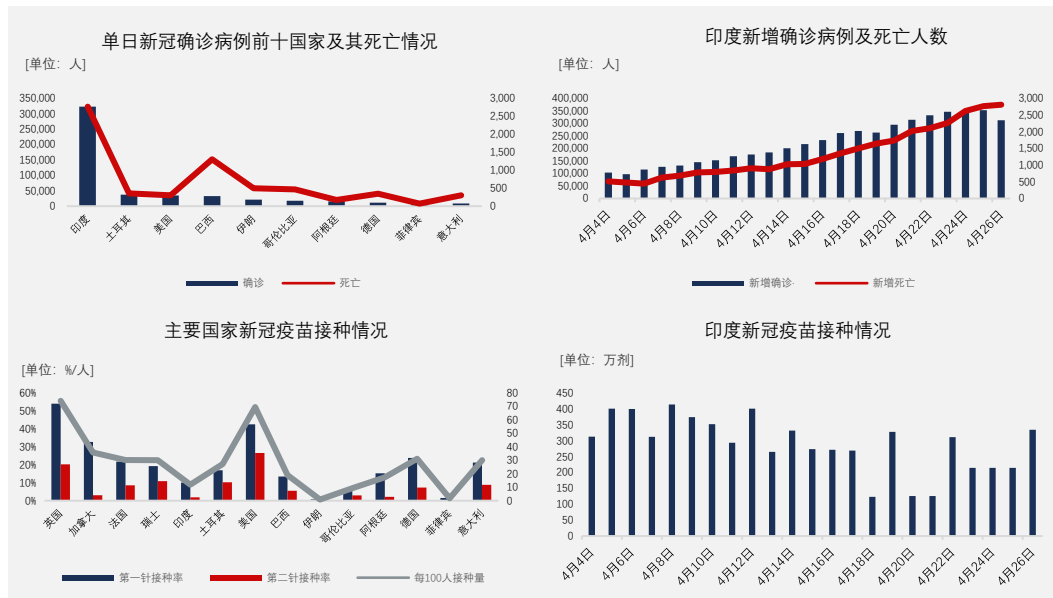
■ 新冠疫苗是最有效的防疫手段，能有效降低感染风险、重症率及死亡率

新冠疫苗在预防和降低致死率都有显著的效果。根据临床数据，国产新冠疫苗中，国药集团、北京科兴及智飞生物的新冠疫苗有效性分别在86%、78-91.25%、97%，康希诺腺病毒载体疫苗在预防有症状的新冠肺炎有效性为65.7-74.8%，预防重症有效性在91%。其他主要国家上市疫苗中，Moderna mRNA-1273疫苗有效性为94.1%，辉瑞-BioNTech疫苗有效性为95%，阿斯利康AZD1222疫苗有效性为90%，俄罗斯卫星-V疫苗有效性为91.6%。

■ 新冠疫苗接种率较高的国家疫情防控效果良好，反观疫苗接种工作存在困难的国家疫情失控

当前疫苗接种率较高的国家疫情控制较好，除美国外已经远离高发率梯队。英国、美国、加拿大、德国和法国，每百人接种剂量分别为74.2、69.2、35.8、31.1和30.2，疫情整体较为稳定。反观印度疫情失控与疫苗接种情况密不可分，印度单日接种剂量不低，由于印度人口过多、人群密集且贫富差距大等原因导致第二剂疫苗接种率不到2%。

图表3：主要国家新冠疫情及新冠疫苗接种情况，截至2021年4月26日



来源：疫情大数据，头豹研究院编辑整理

Q4：新冠疫苗“争夺战”加剧全球疫苗分配不均？

图表4：主要国家新冠疫苗接种情况，截至2021年4月26日

国家	接种数量（万剂）	每100人接种剂量	2019年GDP占全球比例
中国	23,598	17.25	16.28%
美国	23,047	70	24.43%
印度	14,253	12.15	3.27%
英国	4,665	74.82	3.22%
巴西	3,899	19.39	2.10%
德国	2,589	31.65	4.40%
土耳其	2,140	27.5	0.87%
法国	1,965	31.33	3.10%
俄罗斯	1,832	13.02	1.94%
墨西哥	1,797	14.67	1.45%
西班牙	1,475	31.64	1.59%
加拿大	1,231	36.54	1.98%
意大利	1,181	29.98	2.28%

■ 新冠疫苗接种数量前10国家占全球GDP61.1%，超60个欠发达国家2021年可能不会接种疫苗

新冠疫苗分配严重不均衡：截至2021年4月，全球新冠疫苗接种剂量数约12亿剂，每100人接种剂量约15剂，中国和美国接种量均已超过2亿剂，但中国每100人接种剂量为17.3（截至4月26日），略高于全球平均水平，远低于美国的70剂。整体来看，超过75%的疫苗接种发生在占全球生产总值超过60%的10个国家，美国等少数发达国家拥有超过其人口需求的疫苗数量而没有动作，“恶意囤积”加剧全球疫苗严重分配不均。

发展中国家防疫仍任重道远：目前，全球60多个欠发达国家2021年可能不会接种疫苗。新冠疫苗肺炎实施计划“COVAX”大约发放4,000万剂疫苗，不足世界人口的0.25%。全球疫苗分配不均将阻碍群体免疫的进程，影响世界经济的复苏。

Q5：中国疫苗国际化，能否改善全球疫苗分配问题？

图表5：中国新冠疫苗加速国际化，2020年



■ 中国支持发展中国家，促进新冠疫苗合理分配
中国新冠疫苗生产企业与多个发展中国家达成合作，海外上市加速国产疫苗国际化：（1）北京所新冠疫苗已在阿联酋、巴林和玻利维亚批准上市；（2）科兴新冠疫苗已在印尼、土耳其、巴西、菲律宾及泰国获批紧急使用；（3）康希诺新冠疫苗已在墨西哥、巴基斯坦、匈牙利获批紧急使用；（4）智飞生物新冠疫苗已在乌兹别克斯坦获批紧急使用。

中国加入世卫组织新冠疫苗实施计划，已向43个国家出口新冠疫苗，其中康希诺已与墨西哥签下3,500万剂订单；科兴已与菲律宾签下2,500万剂订单，与巴西、智利分别签下6,000万剂的订单，与印尼签下4,000万剂散装疫苗订单；国药已与印尼签下6,000万剂的订单。

来源：头豹研究院编辑整理



方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，从全球疫情、群体免疫及新冠疫苗等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。