

进口流感疫苗暂停销售 泼天富贵空降国产疫苗

1

A股疫苗、流感概念股 顺势上涨一波

8月26日晚间,赛诺菲旗下巴斯德流感疫苗被暂停供应销售的消息在网络上发酵。8月27日晨,消息得到证实。同日,流感概念股、疫苗概念股上涨,华兰疫苗、金迪克近20%涨停,康希诺、康华生物、百科生物、华兰生物、康泰生物、之江生物、科华生物等都有不同程度的上涨。

据了解,目前国内流感疫苗包括三/四价流感病毒裂解疫苗、三/四价流感病毒亚单位疫苗和冻干鼻喷流感疫苗,由不同厂家生产供应。其中,四价流感疫苗是我国流感疫苗主流。据中国检验检疫科学研究院生物制品批签发数据,2023年四价流感疫苗的市场占有率达到75%。

按疫苗所含组份看:三价流感疫苗组份含有A(H3N2)亚型、A(H1N1)pdm09亚型和B型流感病毒株的一个系;四价流感疫苗组份含A(H3N2)亚型、A(H1N1)pdm09亚型和B(Victoria)系、B(Yamagata)系。但据目前流行趋势来看,BY已经很久没有在全世界范围内出现了。

近日,新快报记者拨打多家社区卫生服务中心电话了解到,部分社区卫生服务中心仅有少量流感疫苗,部分则表示要月底才有苗。

2

国产疫苗 迎来改变市场结构有利时机

毋庸置疑,赛诺菲是全球流感疫苗领导者。2021年-2023年,其流感疫苗以创造了28.32亿美元、32.09亿美元和28.76亿美元销售额。2023年更是位列全球疫苗畅销榜单第四,流感疫苗畅销榜第一,远超排第二的GSK流感疫苗,后者2023年销售额为6.36亿美元。

在中国,1996年,赛诺菲引入了其首个流感疫苗产品——三价流感病毒裂解疫苗凡尔灵。2023年,赛诺菲四价流感病毒裂解疫苗凡尔佳获得国家药监局批准用于6~35月龄婴幼儿流感预防接种;同年5月,该疫苗适用人群扩大到全人群(6月龄及以上);2023年7月,赛诺菲四价流感疫苗正式供应中国市场。

中国检验检疫科学研究院生物制品批签发数据初步统计,截至2024年8月18日,今年国内流感疫苗批签发272批次,其中深圳赛诺菲巴斯德生物制品生产的四价流感病毒裂解疫苗批签发19批次。

赛诺菲流感疫苗的暂时退出,给了国产疫苗更多改变市场结构的机会?

据媒体报道,部分国产头部疫苗厂商对此有所表态。华兰疫苗方面表示,目前已开始进入流感疫苗的接种旺季,赛诺菲流感疫苗的变化客观上会产生流感疫苗缺口,对其他疫苗生产企业形成利好。金迪克方面则表示,从目前的新闻看,赛诺菲巴斯德的流感疫苗是暂停接种,如果完全退出这个市场,其他公司会占领填补这块市场,具体影响还要看具体情况。公司的流感疫苗生产计划年初就定好了,生产也有周期,包括批签发,时间都比较大。

近期赛诺菲巴斯德流感疫苗爆出因价效问题而暂停在中国供应销售。随后,A股流感概念股、疫苗概念股纷纷上涨。记者了解到,除了巴斯德流感疫苗外,我国还有十余款已上市国产流感疫苗,国产流感疫苗市场或将迎来改变。

■新快报记者 梁瑜

根据公开资料,华兰疫苗首批四价流感病毒裂解疫苗在2018年9月获批上市,是国内首家获批生产四价流感疫苗的企业,其四价流感疫苗连续6年市场占有率均为国内第一。此外,国药集团、科兴生物、金迪克、百克生物、中慧元通等多家企业也有四价流感疫苗产品已经上市。

今年以来,中国市场的二类疫苗竞争越来越激烈,2024年的主旋律就是价格战,主要“战场”就在流感疫苗和HPV疫苗。首先是

4

华兰疫苗被寄予厚望,上半年营收惨淡或可扭转

面对突如其来的市场空缺,谁将成为最大赢家?

业内对华兰疫苗寄予厚望。公开资料显示,华兰疫苗是国内最大的流感疫苗生产商,也是首家获批四价流感疫苗的公司,还是唯一提供3岁以下婴幼儿四价流感疫苗的国产厂家。其四价流感疫苗在2018年6月获批。此后,四价苗迅速放量,并开始替代三价流感疫苗,成为主流产品。2018年至2020年三年间,公司流感疫苗一品独大,为华兰疫苗贡献了超40亿元营收。

然而近几年来,华兰疫苗的流感疫苗市场份额在不断缩减。2019年至2020年,随着北京科兴、金迪克、长春生物、武汉生物的四价流感疫苗的陆续获批,华兰疫苗该产品的市占率由100%降至86.10%,再降至61.41%。2023年华兰疫苗四价苗约占全国流感疫苗接种人次总数的45%。

而且,华兰疫苗今年上半年

3

严重同质化,国产流感疫苗正在打“价格战”

二价HPV疫苗价格大跳水,接着战场“烧”到了四价流感疫苗。

流感疫苗是典型的季节性商品,有效期为10个月。北半球的流感季主要是从每年9月至次年5月,对应的当季流感疫苗销售周期为每年8月至次年6月,销售旺季主要集中在9-12月。

今年以来,多家国产流感疫苗为了加速市场增量,选择了降价之路。国药集团带头下调流感疫苗价格。今年上半年,四价流感疫苗跌破百元,国药集团旗下长春所、武汉所、上海所将四价流感疫苗降至88元/支;华兰疫苗、北京科兴、金迪克等民营企业跟进,也将部分四价流感疫苗降至每支80元左右。硝烟四起,“价格战”打响,是为今年下半年的销售作准备。

行业观察人士认为,流感疫苗由于每年一换,且疫苗损耗率高达20%,各家疫苗公司不愿意

提高研发和生产成本,“同质化”就成了必然。流感疫苗赛道拥挤又缺乏差异化,企业只能在价格、销售上下功夫。通过降价抢占市场,必然导致利润下降,“以价换量”后续若能带动企业营收增长,也算是一个正向积极的结果。但要知道的是,单纯依靠“价格战”,最后可能导致大家都挣不到钱。所以,长远来看,企业需要开发更高阶的疫苗,创造独特性,才是抢占市场的必胜之道。

疫苗达人陶黎纳医生曾撰文指出,中国市场上的流感疫苗,主要是常规剂型、无佐剂的裂解疫苗和鼻喷活疫苗,可选择性不大,低水平竞争过于惨烈。他建议中国的疫苗企业,仔细研究美国的流感疫苗发展史,找到与中国市场适合的技术路线,研发效果更好的流感疫苗,即是开辟一块蓝海市场,取得更好的经济效益。

我国部分已上市流感疫苗(仅供参考,以实际为准)

产品名称	生产企业	接种对象
四价流感病毒裂解疫苗	华兰生物	3岁以上人群; 6个月-3岁儿童
	金迪克	3岁以上人群
	中国生物(武汉所)	
	中国生物(长春所)	
	科兴生物	
流感病毒亚单位疫苗	中国生物(上海所)	3岁以上人群
	国光生科	
冻干鼻喷流感减毒活疫苗	赛诺菲	3岁以上人群
四价流感病毒亚单位疫苗	中逸安科	3岁以上人群
冻干鼻喷流感减毒活疫苗	百克生物	3-17岁人群
四价流感病毒亚单位疫苗	中慧元通	3岁以上人群

的财报并不好看。华兰疫苗2024年半年报显示,公司实现营业收入3552.9万元,同比下滑76.25%;归属于上市公司股东的净利润2527.44万元,同比下滑76.65%。

华兰疫苗方面解释称,公司当期营收下降受到两方面影响:一是2023年一季度国内多地爆发甲流疫情,疫苗销量较往年增长显著,造成了高基数,而2024年上半年流感疫情较为平稳;二是四价流感疫苗价格调整影响了当期销售进度。而且,华兰生物早在2023年年报中就提及,存在毛利率进一步下降的可能。

流感疫苗的销售情况是华兰疫苗业绩的决定因素。得益于四价流感疫苗上市,华兰疫苗2022年实现营收18.26亿元,归母净利润5.2亿元。但到了2023年上半年,由于流感疫苗晚于上年同期取得批签发,因此2023年上半年疫苗销量、收入同比大幅下降,导致营收、归母净利润分别同比下滑85.89%、63.71%。

华兰疫苗已获批上市的疫苗产品远不止流感疫苗,还有乙肝疫苗、脑膜炎球菌多糖疫苗、人用狂犬病疫苗、破伤风疫苗等,但都无法代替流感疫苗的绝对地位。况且,这些疫苗领域一样竞争激烈。华兰疫苗狂犬病疫苗去年2月才上市,今年8月28日就主动降价约40%。两大主要产品均大幅降价,对本年度营收和利润将有不小的影响。

对于华兰疫苗能否接住泼天富贵,国金证券研报分析认为,华兰疫苗批签发工作稳步推进,静待流感疫苗放量;主要产品价格调整,流感疫苗接种率有望提升。华兰疫苗方面近日则表态称,公司流感疫苗是按照既有的生产销售计划进行的,后续公司会根据市场情况适时进行调整。



扫码获取更多
健康医药资讯



■廖木兴/图