

海外疫后开放进程及解封后疫情演绎

证券研究报告

2022年03月26日

● 核心结论

今年1月份以来，已有海外国家开始全面解封，我们回顾这些国家解封后的疫情发展变化。同时，还有一部分国家在3月份进一步推进解封措施，我们对此进行梳理。

已经解封的国家：各国解封条件，及解封后的疫情形势演绎。

(1) 英国：全面解封后，单日新增确诊上升。英国于2月24日开始“与新冠病毒共存”计划，取消一切防疫措施。解封时英国每百人疫苗接种量达204.8剂次，本轮奥密克戎疫情已从峰值处大幅回落至低位。解封后英国每日新增确诊回升明显，一个月内增长约123%，但重症和死亡人数控制较好。

(2) 爱尔兰、丹麦、瑞典：全面解封后疫情基本可控。爱尔兰解封时，奥密克戎疫情已基本回落，每百人接种疫苗207.5剂次；解封后至今，每日新增确诊变化不大。丹麦解封时，疫苗接种较领先，达每百人224.2剂次，疫情尚处在高峰期；解封后疫情逐渐缓解。瑞典解封时，疫情正处于从峰值快速回落的阶段，每百人接种疫苗195.8剂次；解封后疫情继续好转。

(3) 澳大利亚：全面开放后，新增确诊数转为回升。解封时，澳大利亚每百人疫苗接种206.9剂次，奥密克戎疫情已经从1月中旬的峰值基本回落；解封后，每日新增确诊转为上升，从1.8万人的低点升至5.0万人，新增死亡病例数下降。

(4) 以色列：国境全开后，疫情控制较好。解封时，以色列每百人接种疫苗193.9剂次，每日新增确诊已经从1月下旬的峰值10万例大幅下降至1万例左右。解封后，每日新增确诊基本保持在1万例附近水平。

尚未解封的国家：防疫措施更新。

(1) 韩国、新加坡：即将在4月1日全面开放边境，所有完全接种疫苗的旅客入境韩国和新加坡免隔离。当前韩国仍在疫情高峰，新加坡已从疫情峰值处逐步回落；韩国、新加坡疫苗接种率全球领先，高于绝大多数欧盟国家。

(2) 德、法、意、西：三月份进一步放宽防疫限制。德国3月20日起取消室内场所强制佩戴口罩；法国3月14日起取消国内疫苗通行证和室内公共场所强制佩戴口罩；意大利3月1日起对完全接种疫苗的非欧盟国家旅行者开放边境；西班牙3月28日起解除无症状及轻症新冠感染者的强制隔离政策。

(3) 美国：截至3月下旬，大多数州已取消室内强制佩戴口罩。美国疫苗接种进度相对落后，目前每百人接种疫苗168.3剂次，新增确诊正在下降。

风险提示：海外疫情发展超预期，全球防疫政策超预期。

分析师



张静静 S0800521080002



13716190679



zhangjingjing@research.xbmail.com.cn

联系人



裴明楠



15000203635



peimingnan@research.xbmail.com.cn

相关研究

索引

内容目录

一、已经解封国家：解封后疫情变化如何？	3
（一）英国：全面解封后，单日新增确诊回升	3
（二）爱尔兰、丹麦、瑞典：全面解封后疫情基本可控	4
（三）澳大利亚：全面开放后，新增确诊数转为回升	7
（四）以色列：国境全开后，疫情控制较好	8
二、尚未解封的国家：防疫措施的最新进展	8
（一）韩国、新加坡：即将全面开放边境	8
（二）德、法、意、西：三月份进一步放宽防疫限制	10
（三）美国：大多数州已取消室内强制佩戴口罩	11
三、风险提示	12

图表目录

图 1：英国新冠肺炎新增确诊和死亡病例	3
图 2：英国每日新冠疫苗接种量和重症新冠患者数	4
图 3：英国每日航班数	4
图 4：丹麦、瑞典、爱尔兰新冠肺炎新增确诊病例	5
图 5：部分欧洲国家每百人新冠疫苗接种量（剂次）	6
图 6：丹麦、瑞典、爱尔兰新冠肺炎新增死亡病例	6
图 7：丹麦、瑞典、爱尔兰新冠肺炎重症病例	6
图 8：澳大利亚新冠肺炎新增确诊和死亡病例	7
图 9：澳大利亚 OpenTable 就餐数	7
图 10：以色列新冠肺炎新增确诊、新增死亡病例和重症病例	8
图 11：韩国新冠肺炎新增确诊和死亡病例	9
图 12：新加坡新冠肺炎新增确诊和死亡病例	9
图 13：德、法、意、西：新冠肺炎新增确诊病例	10
图 14：德、法、意、西：新冠肺炎新增死亡病例	10
图 15：美国新冠肺炎新增确诊和死亡病例	11
图 16：美国各州室内佩戴口罩要求	11
表 1：部分国家或地区新冠疫苗接种进展（2022 年 3 月 25 日）	12

我们在2月25日的报告《海外开始有序解封》中介绍了全球率先全面解封的一批国家，包括英国、爱尔兰、澳大利亚等。本篇报告将回顾这些国家在解封后的疫情发展变化，并盘点最近一个月内放宽限制的国家和地区。

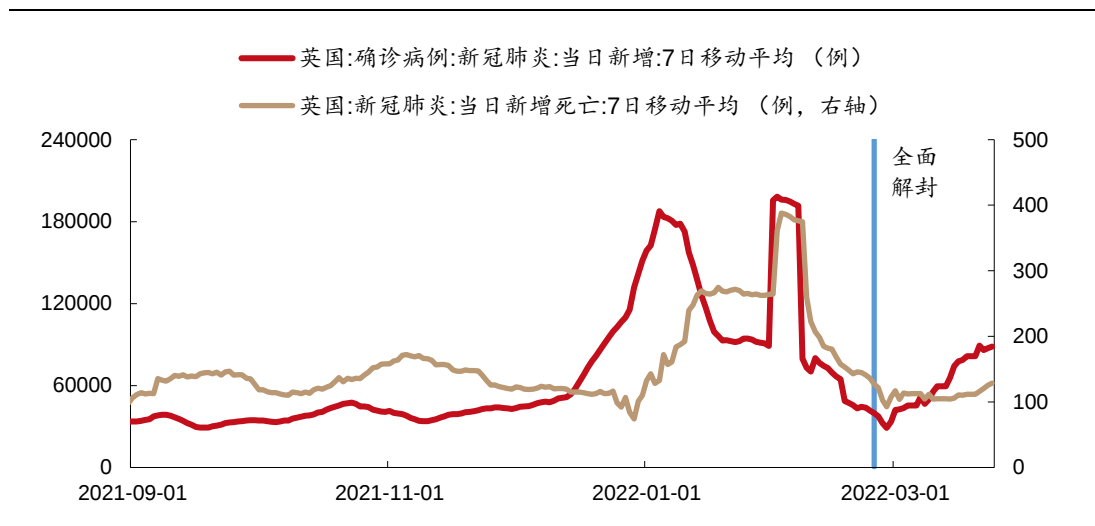
一、已经解封国家：解封后疫情变化如何？

（一）英国：全面解封后，单日新增确诊回升

2月21日英国首相约翰逊宣布“与新冠病毒共存”计划¹，从2月24日起取消英格兰地区一切防疫措施，包括：不再要求新冠患者进行自我隔离、不再建议与新冠患者接触的人自我隔离或进行每日检查等。所有的英国公民都可以正常出门上班、逛街、参加娱乐活动、使用公交系统，不受防疫措施约束。3月18日起，英国取消所有有关新冠病毒的入境限制规定，无论是否完成疫苗接种，入境前后均不再需要进行新冠病毒检测。²

英国在2021年12月下旬开始新一轮疫情，并在今年2月2日达到峰值。开始“与新冠病毒共存”计划时，每日新增确诊（7MA）从2月2日的高点19.8万例降至4万例以内，每日新增死亡病例（7MA）从高点361.1降至127.3，每百人新冠疫苗接种量达到204.8剂，每百人加强针接种量55.9剂次。

图1：英国新冠肺炎新增确诊和死亡病例



资料来源：Wind，西部证券研发中心

全面解封后的一个月，英国每日新增确诊回升明显，重症病例和新增死亡保持低位。2月24日全面解封时，英国当日新增确诊病例（7MA）4.0万例，3月24日这一数字升至8.9万例，一个月内共计增长123.1%。重症和死亡人数控制较好，从2月24日解封至3月24日，每日新增死亡病例（7MA）从127.3人增至128.9人；每百万人重症新冠患者数（7MA）从4.7人下降至4.3人。

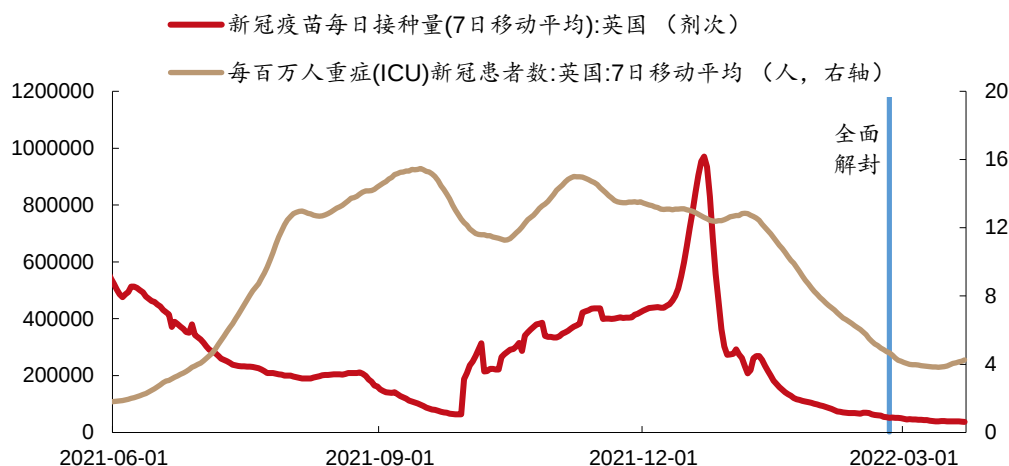
英国国内和国际旅行从1月底开始回暖，全面解封后继续上升。截至3月20日，英国单日航班总班次（7MA）为3778次，较一个月前增长14.4%，较2019年同期的差距缩小至29.6%。

¹ <https://www.gov.uk/government/publications/covid-19-response-living-with-covid-19>

² <https://www.gov.uk/coronavirus>

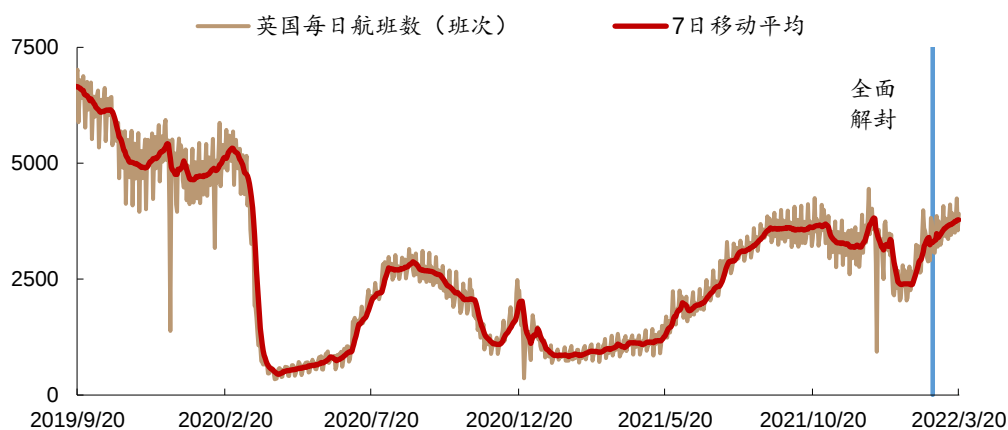
3 | 请务必仔细阅读报告尾部的重要声明

图2：英国每日新冠疫苗接种量和重症新冠患者数



资料来源：OpenTable，西部证券研发中心

图3：英国每日航班数



资料来源：英国国家统计局，西部证券研发中心

（二）爱尔兰、丹麦、瑞典：全面解封后疫情基本可控

爱尔兰：自1月22日起爱尔兰取消几乎所有限制措施³，包括取消居家工作的规定，进入酒吧、电影院等娱乐场所不再需要出示新冠状态证明等；3月6日开始，前往爱尔兰的旅客无需在抵达时出示疫苗接种证明、康复证明或新冠检测阴性结果，入境抵达后也没有检测或隔离的要求。⁴

爱尔兰在2021年12月下旬暴发奥密克戎疫情，在今年1月9日达峰，当日新增确诊（7MA）达到2.4万例。解封时，每日新增确诊（7MA）降至7000例以内，每百人新冠疫苗接种量207.5剂，每百人加强剂接种量53.7剂次。

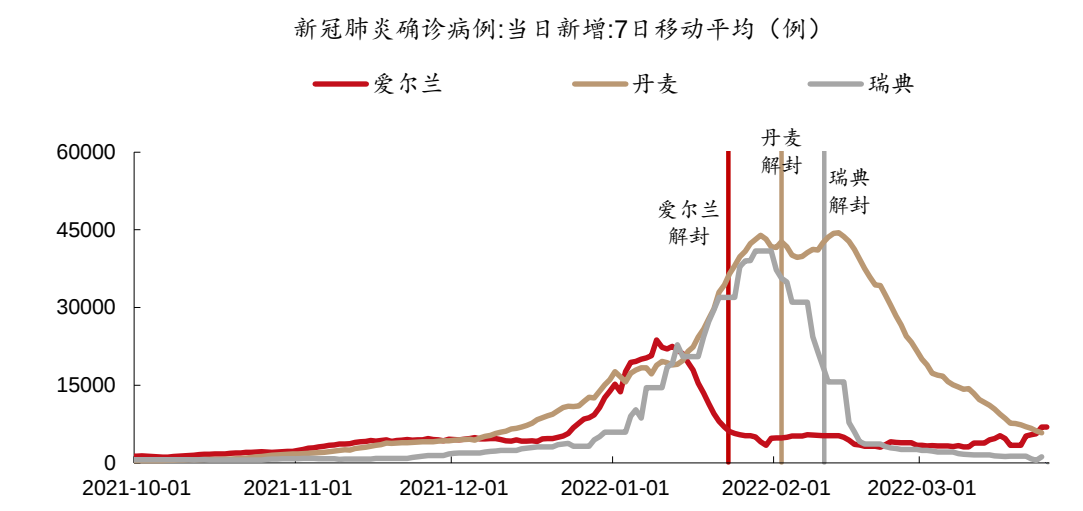
解封至今，爱尔兰每日新增确诊和死亡病例变化不大。1月22日解封当天，爱尔兰新增确诊（7MA）6928.7例，3月24日小幅下降0.35%至6904.4例；1月22日新增死亡（7MA）7.4例，3月24日小幅增长至7.9例。

³ <https://www.irishtimes.com/news/politics/government-to-approve-lifting-of-almost-all-covid-19-restrictions-today-1.4781910>

⁴ <https://www.gov.ie/en/publication/77952-government-advice-on-international-travel/#>

⁴ | 请务必仔细阅读报告尾部的重要声明

图4：丹麦、瑞典、爱尔兰新冠肺炎新增确诊病例



资料来源：Wind，西部证券研发中心

丹麦：2月1日起丹麦几乎取消了所有防疫限制⁵。所有国内的防疫限制均取消，包括佩戴口罩、疫苗接种证书等；国外旅客不再需要在抵达后进行检测或接受强制隔离，高风险地区可能适用不同规则。卫生部长认为，新冠病毒不再被列为危害社会的疾病。

解封时，丹麦尚处在奥密克戎疫情高峰，每日新增确诊（7MA）维持在4万例以上，每百人接种新冠疫苗224.2剂，每百人接种加强剂60.7剂次。

解封至今，丹麦每日新增确诊大幅下降，新增死亡人数上升。2月1日解封当天新增确诊（7MA）4.2万例，截至3月24日下降至5802例，降幅86.1%；解封时单日新增死亡病例（7MA）19.9例，而3月24日达到31.3例，共增长57.6%。

瑞典：瑞典于2月9日起不再将新冠视为社会重大危害⁶，取消绝大多数限制，瑞典公共卫生署也停止了对新冠病毒的大规模检测。

瑞典的奥密克戎疫情于1月底达峰，每日新增确诊（7MA）4.1万例，解封时，瑞典正处于从峰值快速回落的阶段，每日新增确诊（7MA）降至2.1万例；每百人接种新冠疫苗195.8剂，接种加强针43.7剂。

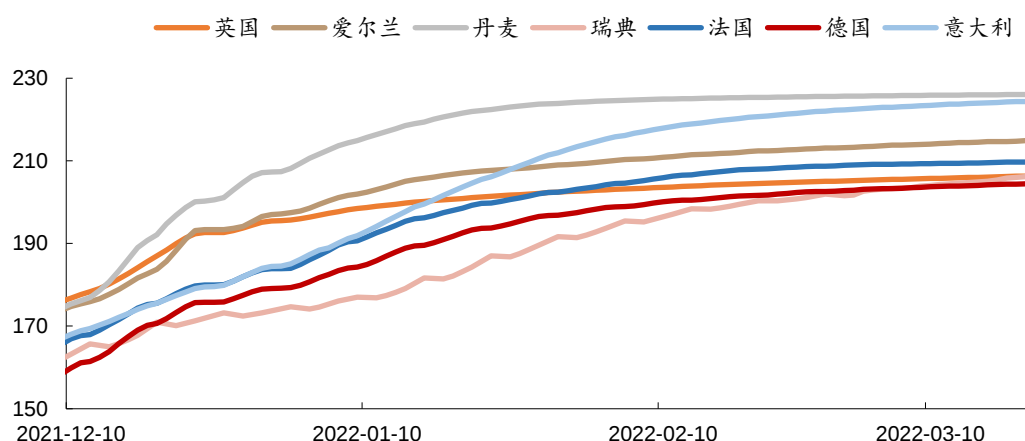
解封后，瑞典的疫情持续好转，新增确诊和死亡病例均明显下降。2月9日至3月24日，每日新增确诊（7MA）从2.1万人减少至1147人，下降94.6%；每日新增死亡病例（7MA）从47.4人降至27.7人，下降41.6%。

⁵ <https://www.dw.com/en/covid-travel-restrictions-denmark/a-60776501>

⁶ <https://www.latimes.com/world-nation/story/2022-02-09/sweden-ends-covid-testing-pandemic-restrictions-lifted>

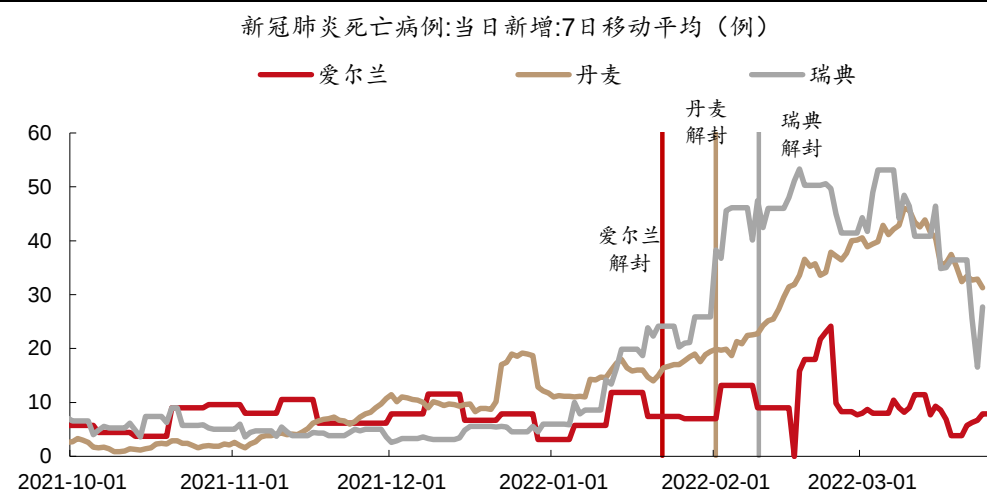
5 | 请务必仔细阅读报告尾部的重要声明

图5：部分欧洲国家每百人新冠疫苗接种量（剂次）



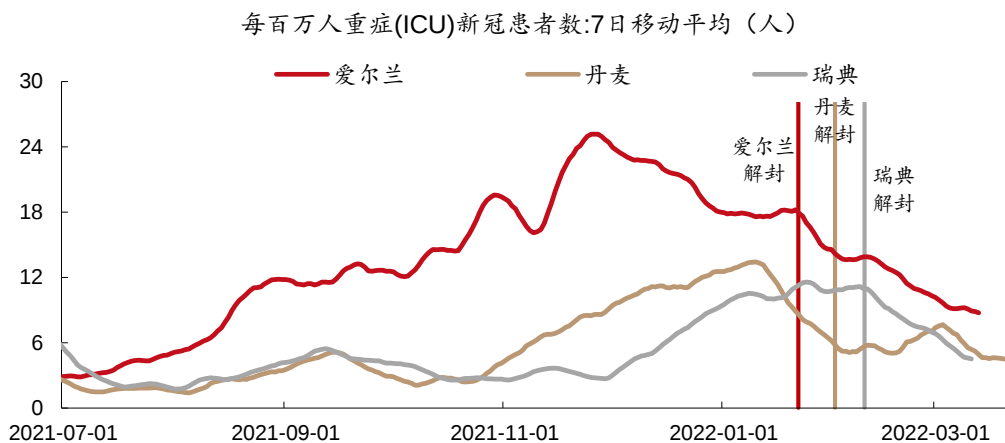
资料来源：Wind，西部证券研发中心

图6：丹麦、瑞典、爱尔兰新冠肺炎新增死亡病例



资料来源：Wind，西部证券研发中心

图7：丹麦、瑞典、爱尔兰新冠肺炎重症病例



资料来源：Wind，西部证券研发中心

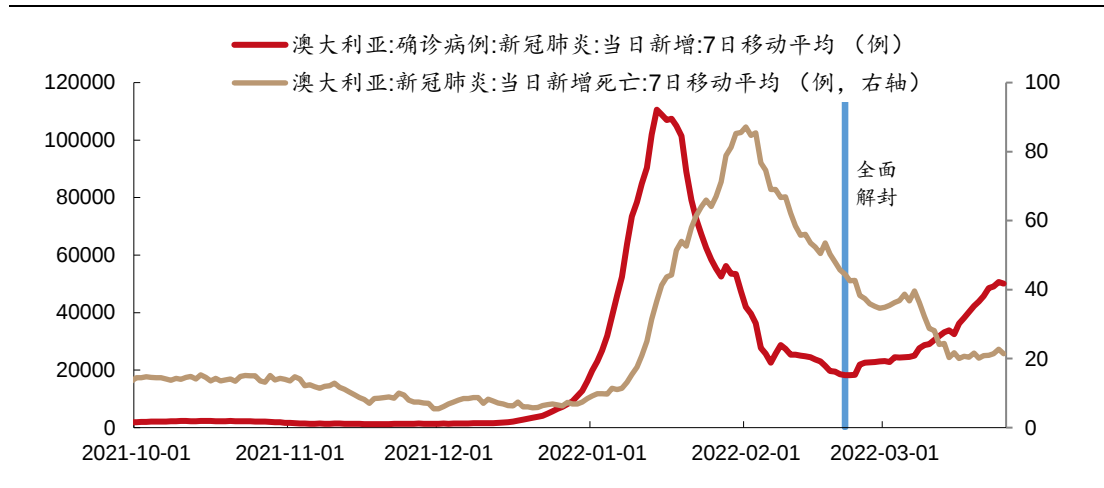
（三）澳大利亚：全面开放后，新增确诊数转为回升

澳大利亚自2月21日起全面开放边境，所有符合澳大利亚国际边境入境要求的“完全接种疫苗”的签证持有者可以前往澳大利亚，而无需申请旅行豁免。⁷未接种疫苗的旅客仍需申请有效的旅行豁免，并需要在入境后进行隔离。

解封时，澳大利亚每百人新冠疫苗接种量、加强剂接种量分别为206.9剂次、42.4剂次，加强剂接种进度较欧洲国家相对落后。澳大利亚的奥密克戎疫情在1月初加速发酵，每日新增确诊（7MA）在1月14日达到峰值11.1万例。解封时，疫情已经基本回落，每日新增确诊保持在2万例以内。

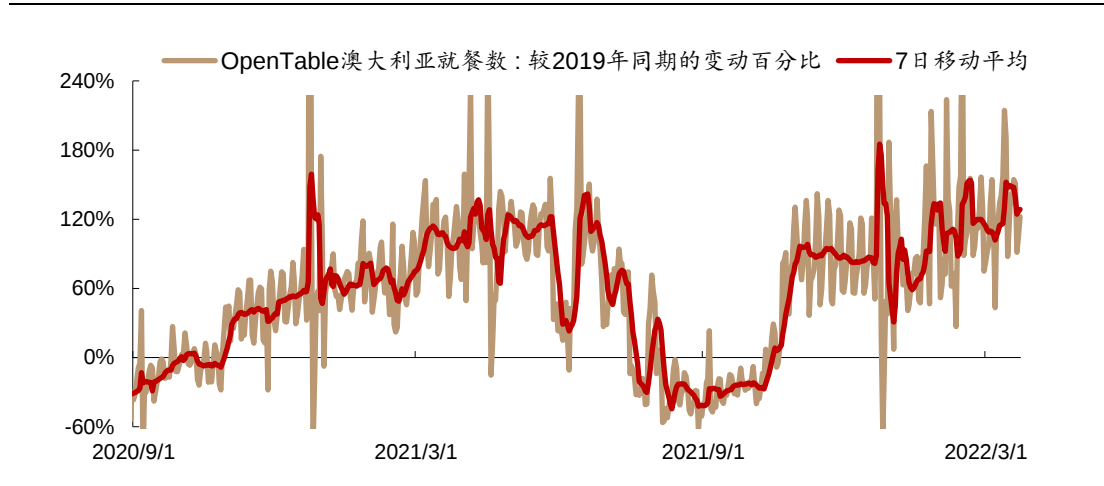
每日新增确诊人数在开放边境后转为上升，新增死亡病例数下降。今年1月中旬以来，澳大利亚每日新增确诊（7MA）持续下降，并在2月22日达到阶段低点1.8万人，此后转为上升，截至3月25日升至5.0万人；这一时期单日新增死亡人数（7MA）从42.6人降至21.4人。澳大利亚的日常场景消费不断回暖，截至3月23日，OpenTable就餐数较2019年同期变动百分比（7MA）为128.6%，较一个月前上升9.2个百分点。

图8：澳大利亚新冠肺炎新增确诊和死亡病例



资料来源：Wind，西部证券研发中心

图9：澳大利亚 OpenTable 就餐数



资料来源：OpenTable，西部证券研发中心

⁷ <https://www.australia.gov.au/international-travel>

7 | 请务必仔细阅读报告尾部的重要声明

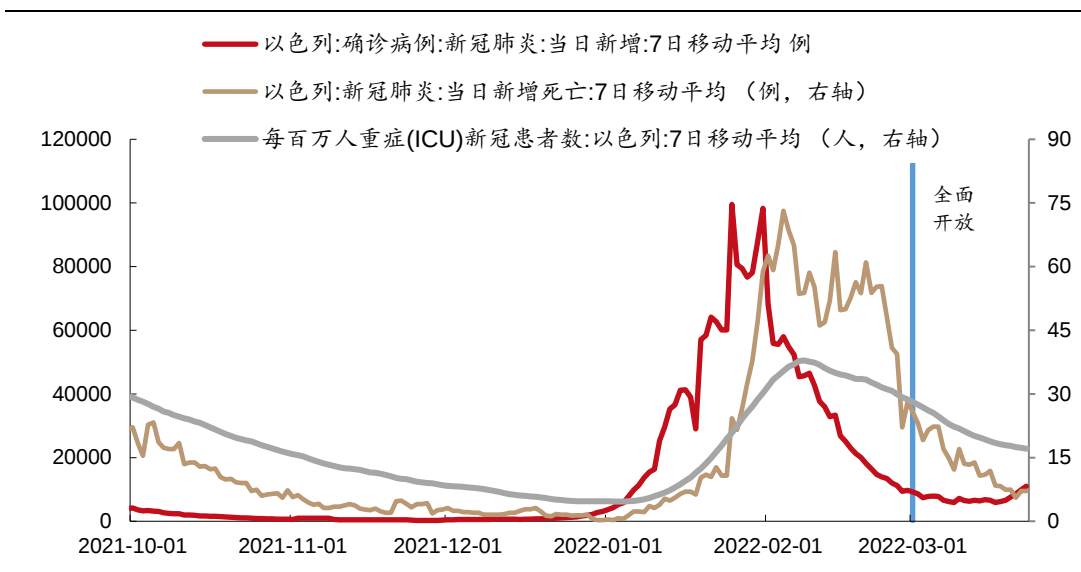
（四）以色列：国境全开后，疫情控制较好

3月1日起，以色列全面放松入境限制，无论是否接种疫苗的旅客，都被允许入境，只需要在登机前提交PCR测试阴性证明并在降落以色列之后再检测一次。⁸

解封时，以色列每百人新冠疫苗接种193.9剂次，每百人接种加强针55.9剂次。以色列的疫情峰值出现在今年1月25日，当日新增确诊（7MA）10.0万例，3月1日解封时疫情已经大幅回落，每日新增确诊降至1万例左右。

3月份，以色列每日新增确诊人数基本保持在1万例附近水平，每日新增死亡病例下降。截至3月24日，当日新增确诊（7MA）1.0万例，较2月28日的9670.6例上升7.3%；当日新增死亡（7MA）5.4例，较2月末的28.1例下降明显。截至3月24日，以色列总人口中完全接种疫苗、接种加强针的人口占比分别为66.5%、56.6%。

图10：以色列新冠肺炎新增确诊、新增死亡病例和重症病例



资料来源：Wind，西部证券研发中心

二、尚未解封的国家：防疫措施的最新进展

（一）韩国、新加坡：即将全面开放边境

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_39757

