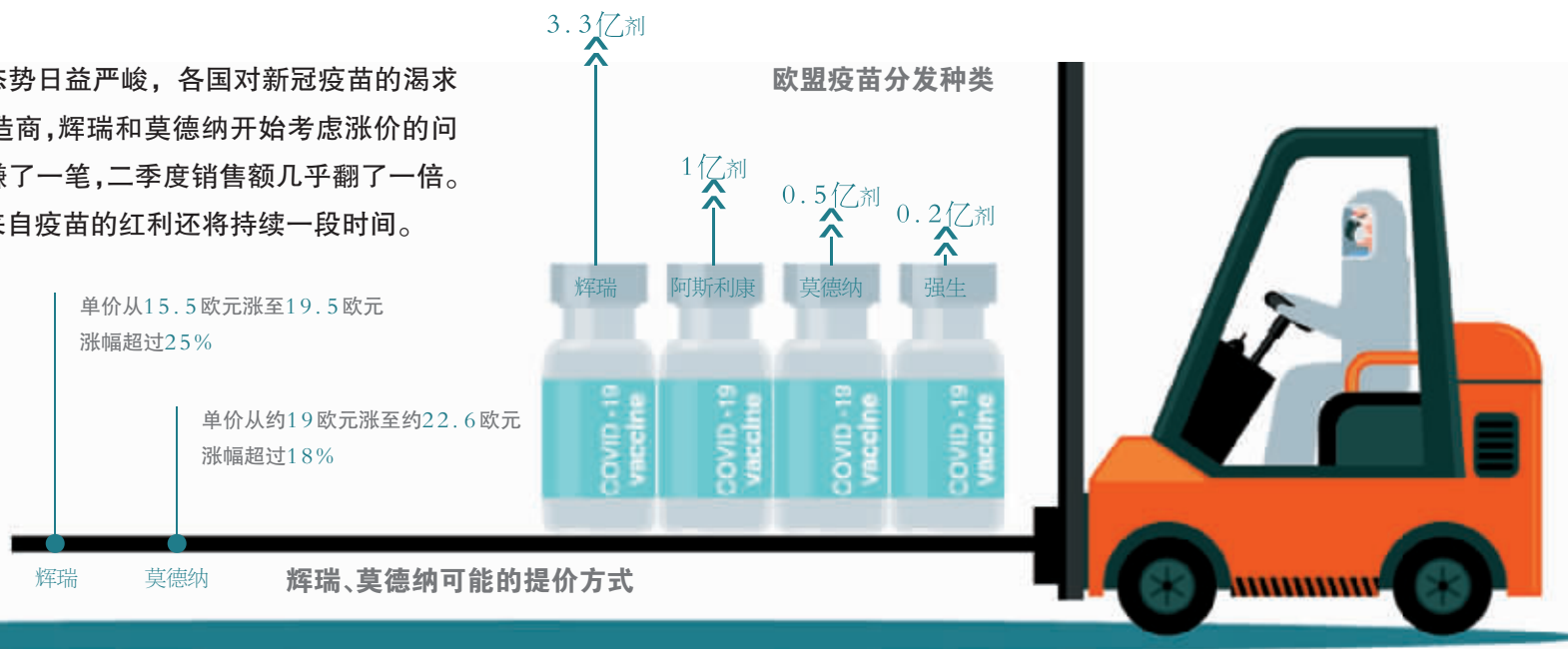


德尔塔肆虐 辉瑞莫德纳疫苗想涨价

眼见变异病毒德尔塔的肆虐态势日益严峻，各国对新冠疫苗的渴求愈发迫切。水涨船高，作为疫苗制造商，辉瑞和莫德纳开始考虑涨价的问题。之前，新冠疫苗已经让辉瑞大赚了一笔，二季度销售额几乎翻了一倍。而眼下，需求还在持续上涨，这份来自疫苗的红利还将持续一段时间。

辉瑞二季度业绩



提价25%

前脚欧洲刚推出“疫苗护照”，后脚疫苗企业就打算涨价。作为当下新冠疫苗生产的两大巨头，美国辉瑞公司和莫德纳公司近期正在与欧盟就疫苗后续供货分别展开新一轮谈判。

根据英国《金融时报》8月1日的报道，新合同中，供应欧盟的辉瑞/BioNTech疫苗单价从首笔采购订单的15.5欧元涨至19.5欧元，涨幅超过25%；而莫德纳疫苗的最新单价为25.5美元（约合22.6欧元），高于之前欧盟首笔订单的大约19欧元，涨幅超过18%。

不过，对于涨价的传闻，辉瑞和莫德纳方面暂未做出回应，北京商报记者也就此联系了两家企业，但截至发稿暂未收到具体回复。

欧盟为27个成员国统筹采购新冠疫苗，目前在已经接种的疫苗中，来自辉瑞、阿斯利康、莫德纳三家企业的疫苗占主流。欧盟委员会主席冯德莱恩7月27日表示，截至当天，欧盟已有70%的成年人接种了至少一剂新冠疫苗，57%的成年人已完全接种，这个进度与既定目标相符。

具体而言，欧盟委员会迄今向成员国分发3.3亿剂辉瑞疫苗、1亿剂阿斯利康疫苗、5000万剂莫德纳疫苗和2000万剂强生疫苗。

虽然阿斯利康疫苗剂量也不小，但之前，阿斯利康与欧盟在疫苗供应问题上曾发生过不少龃龉。去年8月，欧盟与阿斯利康签订合同，购买3亿剂疫苗并有权增购1亿剂。当时，阿斯利康承诺“尽最大合理努力”在今年二季度向欧盟交付1.8亿剂，并在去年12月至今年6月间总共向欧盟交付3亿剂。

不过，计划赶不上变化，阿斯利康今年3月12日发布声明称，由于疫苗产量低于预期，其欧洲供应链正面临短缺，公司计划在上半年向欧盟交付1亿剂疫苗。随后4月，欧盟遂对阿斯利康提起诉讼，要求布鲁塞尔民事法院对其处以巨额罚款。目前，双方的争端暂无明确结果。

强生也出现了类似的问题，欧盟最初订购了2亿剂强生疫苗，根据合同，还可以购买另外2亿剂可选疫苗。强生此前预计今年二季度将向欧盟提供5500万剂疫苗，但由于生产问题，交付数量与目标相去甚远。欧盟的数据显示，截至6月底，只有大约1500万剂疫苗被运往欧盟。

需求持续上涨

从之前的合作经历来看，欧盟选择在辉瑞和莫德纳上加大投入也在情理之中。

眼下，对于欧盟来说，加大疫苗接种范围

迫在眉睫，特别是在德尔塔变异毒株开始成为主要毒株的当下。以法国为例，法国政府19日宣布，正式进入第四波新冠疫情。法国政府发言人阿塔勒警告称，德尔塔毒株正以“闪电般速度传播”，已占法国新增确诊病例的80%，并导致住院患者人数再度上升。

在德国，根据德国联邦疾控机构罗伯特·科赫研究所发布的数据，当地衡量疫情严重程度的重要指标“7天感染率”持续上升，该所所长警告说，德国的第四波疫情已经开始。

而放眼整个欧盟，欧盟疾控中心（ECDC）预计，到8月底，德尔塔变异毒株将占欧盟所有流行的新冠病毒的90%。

更值得一提的是，为了加速放开边境、铺路旅游业，欧盟的“疫苗护照”也已经提上了日程，适用对象包含欧盟27国各国国民以及非欧盟国的特定旅客。旅客在机场通关时，只需要出示这个数字疫苗护照，就能快速完成通关核验。而欧盟目前承认的四种疫苗就包括辉瑞、莫德纳、阿斯利康和强生的疫苗。

在此背景下，欧盟对疫苗的需求也在持续上涨。毕竟，已经有研究结果显示，比起一剂疫苗，两剂疫苗针对德尔塔的保护效力更好。

根据《新英格兰医学杂志》7月中旬发布的一项研究，针对德尔塔变异毒株，一剂疫苗接种有效率仅为30.7%，而接种两剂辉瑞疫苗的有效率为88%，接种阿斯利康两剂疫苗的

有效率为67%。

不只是辉瑞和莫德纳，迫切想要提高接种率的欧盟也没有排除与其他企业合作的可能性。7月初，欧盟委员会发言人表示，已向强生额外订购4000万剂新冠疫苗。在外界看来，此举显示出对单剂疫苗的信心，但也显示出谨慎的做法，因为数量远低于合同规定的可能数量。

疫苗红利

当然，心急的不只是欧盟。上月23日，辉瑞/BioNTech表示，美国政府已额外购买2亿剂新冠疫苗，此次采购使辉瑞/BioNTech供应给美国的疫苗总数达到5亿剂，其中约2.08亿剂已经交付。

具体而言，最新的协议中，辉瑞将向美国提供6500万剂12岁以下儿童使用的新冠疫苗，包括该疫苗被授权用于该年龄组后立即可用的剂量。美国政府还可以选择购买针对新冠病毒新变种的更新版本疫苗。

持续不断的需求下，疫苗厂商们也赚得盆满钵满。以辉瑞为例，根据7月28日公布的二季度财报，辉瑞报告期内实现189.77亿美元营业收入，较去年同期增长92%；实现净利润55.63亿美元，同比增长59%。

而若排除新冠疫苗部分，营业收入为111

亿美元，这意味着今年二季度，新冠疫苗为辉瑞贡献接近79亿美元收入，约占总营收的41.5%。

不过，需求加大之后，对疫苗制造企业的产能要求也提高了。7月底，欧洲药管局刚刚宣布，同意莫德纳新冠疫苗有效物质扩大生产，这次的扩大生产主要厂址在美国。通过此次的扩产，莫德纳新冠疫苗对欧洲的供应将在下半年大幅增加。

而据知情人士透露，美国食品和药品管理局可能最早在9月或10月全面批准辉瑞的新冠疫苗上市。

至于涨价问题，其实在今年2月，辉瑞就有过暗示。彼时，辉瑞首席财务官Frank D'Amelio在接受美国银行美林分析师提问时表示，目前辉瑞疫苗的价格为每剂19.5美元，这是根据疫情期间的政府合作协议给出的价格，而公司其他疫苗产品价格均为150美元或175美元。

D'Amelio称，辉瑞在疫情当中使用了特殊的定价规则，同时也在支付材料、劳动力、工厂管理费、运输、分销上付出了大量成本。疫情后辉瑞将提高产品定价，并增加工厂产量，降低生产成本。

持续的需求，加上可能上涨的价格，辉瑞对未来也颇为乐观，再次上调了本年度辉瑞/BioNTech新冠疫苗BNT162b2的销售预期——计划在年底前交付30亿剂新冠疫苗，预计全年新冠疫苗收入达到335亿美元，全年收入指引也上调至780亿-800亿美元。

但目前看来，辉瑞有些等不到疫情改善了。

“量产应该更便宜才对，据我所知中国疫苗的政府采购价都下降了”，疫苗分析师陶黎指出，但也许是mRNA疫苗生产过程需要的原料因为紧缺而涨价了，而中国非mRNA疫苗生产不需要用到这种限制性的原料，所以成本控制更加给力。

陶黎进一步告诉北京商报记者，脂质纳米颗粒是mRNA疫苗生产过程中的必须原料，这个供应可能是有限制的。但在他看来，不管何种工艺的疫苗，在目前的生产规模下，都应该做到薄利多销，单剂成本不应该超过50元人民币。北京商报记者 汤艺甜

矿场罢工接连上演 全球铜价还会起飞吗

去年到今年，铜化身“疯狂的石头”价格一路飙升。而眼下，全球最大的铜生产国智利，正面临着三座铜矿同时发生罢工中断的可能性。

先是世界最大的铜矿Escondida。据路透社8月1日报道，如果双方本周不能在政府调解的谈判中达成协议，这个去年产量在120万吨的铜矿项目将会停产。此外，智利国家铜业公司Codelco的Andina和日本矿业金属公司的Caserones这两家较小的铜矿也在这一敏感时期进行了一系列的集体谈判。

其中，Escondida铜矿的罢工无疑是影响最大的。该铜矿位于智利北部的阿塔卡马沙漠，是全球最大的铜矿，其产量几乎占到全球铜供应总量的5%。矿业公司必和必拓目前管理着这一铜矿业务，持有该铜矿约58%的股份。其他投资方还包括力拓和日本三菱集团（Mitsubishi Corp.）。

此番罢工来源于员工对工资的不满。7月28日，Escondida铜矿的工会表示正在督促2300名成员投票举行罢工。7月30日，工会正式发布声明称，拒绝铜矿持有者给出的有关薪资要求的最终提议，主要的2175名成员中也有超过99%选择不工作，以向投资方施压。

工会表示，合同提议中并没有包含工会此前要求的条款：即为工人在疫情期间保持矿场运营提供一次性奖金，以及与绩效挂钩的报酬和改进职业发展计划，并使工人的子女享有与主管人员子女相同的教育福利。

对于此次罢工，北京商报记者联系了必和必拓公司，但截至发稿还未收到回复。不过必和必拓发言人在上周五的一份电子邮件声明中表示：“公司提出的新报价

改善了之前的条件，并在那些工人高度重视的问题上纳入了新的福利”。

然而，工会声明则反驳称，Escondida向矿工提出的最新合同中所谓的福利，实际上是建立在延长工作时间、增加工作要求和和其他对工人来说更苛刻的条件之上。“我们希望这次压倒性的投票能敲响决定性的警钟，促使必和必拓启动实质性的谈判以达成令人满意的协议——如果他们想避免发生智利历史上代价最惨痛的长期工会冲突的话。”工会声明表示。

至于Andina铜矿，同样是出于不满薪资，7月29日，工会的835名成员以97.1%的投票结果否决了投资方给出的合同提议，并表示若不能达成一致，将于8月3日起开始罢工。

而Andina也对智利的铜供应至关重要。数据显示，2020年，Andina铜矿产量占Codelco总产量的11%，占智利全国总产量的3%。而Codelco是全球最大的铜生产商，也是智利规模最大的企业。值得一提的是，今年上半年，Codelco的产量增长了7%，高于市场预期；二季度销量也大增79%，达到53.6亿美元。

上述两大铜矿，再加上Caserones的罢工，也引发了市场对全球铜供应的担忧。不少行业人士担心，在全球经济持续从新冠疫情大流行的影响中复苏之际，此举可能会导致铜这一关键金属的供应出现中断。而一旦铜供应出现问题，全球铜市场将掀起轩然大波。

事实上，矿场罢工对于铜供应的影响早就可见一斑。早在2017年，Escondida铜矿就曾罢工长达44天，造成铜供应中断、铜价大涨等，智利的经济也因此受到了不小的影响。因此，智利政府对此次罢工十分重

视，表示将进行为期5-10天的调解谈判。

摩根士丹利称，智利铜矿的合同谈判是短期铜价走向的一个关键焦点。该行表示，尽管由于产量增长超过需求，预计2022年铜市场将出现过剩，但今年市场仍将面临短缺。

而此次罢工事件影响如何？惠誉分析师Sabrin Chowdhury指出，无论罢工发生与否，都会导致投资者恐慌，因为最近几周交易所的铜库存急剧下降。市场已经吃紧，供不应求，如果罢工真的发生，铜价将创下历史新高，高于5月的水平。

铜供应岌岌可危，需求却在不断攀升。原因在于，铜是制造电线和电机的关键原材料，并且在建筑业等许多领域都广泛使用。今年早些时候，铜价一度飙升至创纪录的高位水平，因市场预期全球经济将持续复苏，而能源转型将需要大量铜来生产电动汽车和可再生能源。

对于铜价未来的走势，产经观察家丁少将将对北京商报记者分析表示，短期内铜供需缺口仍将持续，铜价上涨趋势依然强劲。他进一步指出，推动铜价上涨的因素很多，主要有三点：一是全球经济的稳定复苏，预计2021年全球的经济增长率将达到5.5%左右，包括铜在内的原材料的需求会稳步提升；二是碳中和等大背景下新能源产业发展迅猛，对铜产品的需求极速提升；三是各国刺激经济政策的出炉带动了大宗商品价格的上涨，无疑也会推动铜价的继续攀升。

Capitalight Research的预测则更加直观：2022年全球铜需求将增长3.8%，达到约2500万吨。需求不断上涨，供应却面临危机，这很可能使铜价再攀高峰。

北京商报记者 陶凤 赵天舒

黎巴嫩首都南部武装冲突至少5人死亡



8月1日，黎巴嫩军队加强在贝鲁特南部海勒代镇的兵力部署。新华社/图

黎巴嫩首都贝鲁特南部一滨海小镇8月1日发生武装冲突，造成至少5人死亡，10多人受伤。目前，黎巴嫩军队已加强在海勒代地区的兵力部署。

据黎巴嫩媒体报道，黎巴嫩真主党支持者谢卜利7月31日晚在贝鲁特南部海勒代镇的一场婚礼上被杀身亡。8月1日，谢卜利的送葬车队在其家附近遭遇枪手袭击，双方发生交火，并动用了机关枪和火箭推进榴弹。冲突造成包括3名真主党成员在内的至少5人死亡。

报道说，什叶派穆斯林和逊尼派穆斯林去年曾在海勒代镇爆发冲突，造成两人死亡，其中包括一名15岁少年。谢卜利在冲突中导致这名少年死亡，并在婚礼上被报复杀害。

事件发生后，黎巴嫩总统奥恩和看守总

理迪亚卜要求立即采取措施，防止暴乱，保障民众安全。候任总理米卡提呼吁当地民众保持克制，不要卷入冲突和争斗。

当前，黎巴嫩面临着政治和经济上的多重危机，政治僵局让当地的经济危机进一步加深。黎巴嫩人民接连遭受了政府部门腐败和港口大爆炸的巨大冲击，两年内，黎巴嫩的货币已经贬值超过90%。

当地时间7月26日，奥恩指派米卡提组建新政府，米卡提表示，扑灭黎巴嫩“大火”任务艰巨，需要各方合作。

米卡提和他的未来政府面临巨大挑战，其中最重要的是解决经济和生活危机、与国际货币基金组织谈判以及在明年5月举行议会选举。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·