



欧佩克+减产效果显露 国际油价一季度大涨

上周,国际原油集体走高,以大涨的势头结束了2024年第一季度的所有交易日。去年下半年以来,需求预期偏弱的长期背景下,欧佩克+不断延长减产以支撑油价。有分析称,直到6月的部长级会议前,欧佩克+都不会改变当前的减产政策,加上俄罗斯的能源基础设施遭袭,以及美国开工钻井数量减少、“运输大动脉”干旱令原油供应吃紧,都是油价近期上行的主要影响因素。

两位数涨幅

由于市场仍保持对美联储将在6月降息的预测,加之投资者重新评估了最新的美国原油和汽油库存数据,开始逐步买入,国际油价反弹。截至3月28日收盘,纽约商品交易所5月交货的轻质原油期货价格收于每桶83.17美元,涨幅为2.24%;5月交货的伦敦布伦特原油期货价格收于每桶87.48美元,涨幅为1.61%。有统计显示,纽约原油本季度累涨超16%,布伦特原油年初至今累涨逾13%。

油价的反弹走势反映了欧佩克+的减产限制正在发挥作用。上个月早些时候,多个欧佩克和非欧佩克产油国决定把第一季度日均220万桶的自愿减产措施延长至6月底,以维护国际石油市场的稳定与平衡。

欧佩克+代表表示,过去几周已经充分证明减产正在产生预期效果。德意志银行策略师Michael Hsueh也认为,

欧佩克的减产是有效的,全球市场要么已经出现供不应求的情况,要么就正在供不应求的边缘。

“近两周,原油上行节奏明显加快。”国投安信期货能源首席分析师高明宇表示,一方面,宏观环境总体处于海外经济韧性偏强、美联储年内降息空间有所下修但仍存的中性偏多氛围中,国际能源署(IEA)等机构在3月月报中上调年内需求增速,美国汽油消费需求也一度出现积极修复;另一方面,供应端欧佩克+如期将一季度的超额自愿减产延续至二季度,伊拉克、俄罗斯近期也先后表态仍将在高油价背景下推进减产、减出口计划以兑现承诺,供给约束仍在。

“基本面强势和宏观情绪向好是支撑近期油价强势上涨的主要因素,目前在基本面没有明显转弱之前,将会持续僵持在高位。”紫金天风期货原油分析师王谦称。

继续限产

随着全球供应和经济形势的变化,机构也在调整对能源市场的看法。在欧佩克+宣布延长自愿减产措施后,曾预测供应过剩的IEA也转而预计原油供应短缺将贯穿2024全年。IEA认为,欧佩克+在今年余下时间里将继续限产,以“让原油市场达到平衡”。

欧佩克在其月度报告中维持对2024年和2025年石油需求增长的预测不变,预计今年的需求将增长220万桶/日,2025年将增长180万桶/日。在供应方面,全球产量预计将增长110万桶/日,较2月份的预测略有下调。

IEA预计,第一季度全球石油需求将以每天170万桶的速度增长,略高于2月预测,这得益于美国前景的改善,以及为避开红海而被迫走更长路线的船只燃料消耗增加。同时全球供应量将增加80万桶至1.029亿桶,此前的预期是1.038亿桶/日。

摩根士丹利近日发布报告预计,由于供需平衡趋紧,布伦特原油将在第三

季度达到每桶90美元。“我们预计第二季度的适度供应赤字将在第三季度扩大。”报告称。

展望二季度,高明宇认为,在欧佩克产量大体维持一季度水平的预期下,全球市场或由一季度的基本平衡转为二季度供需缺口45万桶/日、三季度供需缺口62万桶/日左右。年初以来全球原油陆上库存基本持平,在途及浮仓库存增加带动总体原油库存小幅增加1.6%。

除了减产,助推油价上涨的因素还包括美国库存减少,以及乌克兰袭击俄罗斯炼油厂导致的地缘政治紧张关系加剧。

2022年在汽油成本飙升的环境下,拜登政府下令紧急从战略石油储备中释放了创纪录的1.8亿桶石油。自那以后,美国能源部一直在购买原油缓慢地补充战略石油储备。美国能源信息署EIA表示,全美原油库存已经回落到近五年季节平均水平以下2%。

(据《北京商报》)

印度制药业产品质量问题堪忧

制药业快速发展

印度医药联盟数据显示,印度当前约有3000家本土制药企业以及约10500家制药工厂,能够生产几百种原料药和60000多种制剂。印度制药业在原料药生产、医药外包、制剂出口、仿制药等领域发展迅速。当前印度制药产业总产值约为420亿美元,印度政府计划2024年将制药产业总产值提高到650亿美元,2030年实现翻番达到1200亿至1300亿美元,计划到2047年达到4500亿美元。

印度近年来已成为全球最大的仿制药生产国之一。根据印度医药协会数据,印度仿制药产业的年销售额已超过100亿美元,全世界25%的仿制药以及全美40%的仿制药均来源于印度。2023年全球仿制药前十名企业中,印度药企占四席。

印度制药业在蓬勃发展的同时,也屡次爆出药品安全事故。

2022年1月,世界卫生组织发出全球警告,提醒人们不要服用两种印度产止咳糖浆,因这两种药物在乌兹别克斯坦导致至少20名儿

童死亡。

2022年10月,世界卫生组织再次发布警告称,由印度梅登制药公司生产的4种止咳糖浆与66名冈比亚儿童的死亡有关。世卫组织表示,实验室分析“证实这些止咳糖浆含有不可接受数量的二甘醇和乙二醇污染物”,导致儿童在服用后出现急性肾损伤。

2023年8月,美国食品药品监督管理局向印度“半人马制药公司”发出书面警告。警告称,经调查发现,该公司部分制药设备自安装至今,14年间都未曾进行清洁,调查人员在设备上发现了含有来自不同产品的多种活性药物成分残留物。美国食品药品监督管理局要求召回特定批次的阿普唑仑片剂和氯巴扎母片剂。

类似的案例不胜枚举,2023年2月,美国疾病控制与预防中心下令在美国本土范围内将一家印度药厂生产的两款眼药水下架,称其与发生在美国12个州的55起细菌感染病例有关联。印度制药的声誉受到极大影响。

结构性问题难解

频繁发生的国际性药品安全事故,加剧了世界卫生组织、美英等药品进口大国对“印度制药”的担忧。印度作为世界前三的制药大国,药品质量问题频发有其深层次原因。

曾经揭发印度药企“兰伯西实验室有限公司”违规行为的迪内什·塔库尔表示,大部分印度制药公司的高级领导人往往不愿推动实现制药行业的数字化,因为管理层不易对数字化的生产流程进行干预,同时数字化的生产流程也使伪造数据变得十分困难。如在2023年10月,美国食品和药物管理局就查出印度英塔斯制药公司存在操纵实验数据、伪造实验结果的情况。迪内什·塔库尔提到:“大多数印度仿制药公司都是家族企业,缺乏数字化升级意愿,整个模式都是为了利润最大化。”

因为美国是印度制药最大的出口对象国,所以美国市场机制环境对印度药企来说至关重要。早期的印度药企凭借低人力成本、低

环保成本和产业链优势迅速占领美国市场,印度药企只需要尽量多地获得美国简化新药申请批文,尽量大地提高产能,即可获得高额利润。所以印度仿制药企业早期的发展模式、管理模式都比较粗放。

2015年之后,美国仿制药市场震荡,价格竞争加剧,印度仿制药企业的业务发展遇到瓶颈。以低成本著称的印度仿制药巨头也不得不不断压缩成本以应对激烈的价格战。

除此之外,有声音将频发的事故归结于印度的企业文化:多数印度人无法认识到精确数据的价值所在,企业生产人员、高层管理者普遍接受的是较低标准。“作为一种文化,当产品只达到八成标准,我们也会接受。这不是制药科技的系统性问题,这是企业文化问题。”印度医药联盟秘书长沙阿表示。

数据造假、管理粗放、成本压缩、企业文化称为当前印度制药业的四大自身“顽疾”。

(据《法治日报》)

《印度商业在线》3月27日报道,2023年第一季度印度对美国的药品出口量与去年同期相比呈现大幅上升趋势,引起业内关注。近年来印度制药行业快速发展,在全球制药业中扮演着重要角色,但频频发生的质量安全事故,给印度制药行业带来严重冲击。