

世經熱點

## 大幅讓步換美一承諾 經濟疲弱望結盟獲益

# 日美貿易協定,日本冷暖自知

■ 本報記者 路虹

10月7日日美達成了貿易協議。新協定中,日本將在不超过跨太平洋夥伴關係協定(TPP)的範圍內開放農產品市場,美國超过90%的銷日農產品可享有免稅或優惠關稅的待遇。美方稱日本將對約72億美元美國商品面臨的關稅實施撤銷或削減。外界一致認為日本在這次談判中作了重大讓步,表現在日本更多地對美國農產品的開放,而在對自身利益攸關的汽車出口關稅上,美方則維持原有征收日本進口汽車2.5%關稅的條款不變。雖然目前日本沒有對美國汽車征收關稅,但美國一直批評日本無汽車關稅,却靠環保、安全等規管讓美國汽車難以打入日本市場。

日本何以在更有利於美國的條件下答應新協定,自有日本的考慮。當下日本經濟前景面臨不利影響,促使日本需要盡快緩和

與其第二大貿易夥伴——美國的經貿關係。日本內閣府10月7日發布的數據顯示,反映經濟景氣現狀的一致指數8月環比下降0.4點至99.3,並據此將對日本經濟基本情況的判斷下調至“正在惡化”。同時受海外經濟放緩影響,日本出口和生產双双不振。在構成一致指數的7項指標中有4項8月出現下降,其中批發業商業銷售額和工礦業生產指數等指標降幅明顯。在8月的出口中,汽車及零部件、半導體生產設備等日本出口的主要產品都呈現低迷態勢。受此影響,日本出口降幅創下2015年10月至2016年11月連降14個月以來的出口最長持續下降紀錄。在全球貿易局勢緊張的背景之下,日本製造業的低迷將使國內經濟景氣狀況繼續面臨下行壓力。

而美國一直威脅日本,如果不放寬日本對美國商品的進口管制和降低關稅,美國將對日本汽車征收高額懲罰性關稅。據統計,

2018年汽車貿易占到日本對美國貿易順差670億美元的75%左右,也就是502億美元。而且由於美國對汽車的需求持續強勁,今年5月日本對美國的順差仍然增長了14.8%,達到36.9億美元,為連續第三個月增長。所以日本汽車和零配件對美國出口在日本對外經濟中占據重要比重,而到了8月,日本對美國汽車出口下滑13%,汽車零件下滑11.9%。其他海外市場需求繼續放緩,導致日本汽車製造商今年承受沉重壓力。全球信息公司IHS MARKIT認為,“日本汽車製造業者繼續受到全球貿易量放緩以及海外需求狀況減弱之苦。而主要原因仍為疲軟的中國客戶需求,及全球貿易摩擦對銷售的拖累和汽車業被軟。”在此背景之下,如果日本汽車產業被美國征收高額懲罰性關稅,這將進一步拖累日本經濟。日本需要極力避免美國對汽車加征關稅而成為壓垮其經濟的最后一根稻草。也可以說是美國總統特朗普的極端施壓行為在這次日美貿易談判中成功奏效。

另外,不光日本對其最大貿易夥伴——中國的出口下降顯著,同時由於與韓國的政經冷戰,也導致日韓經貿關係持續惡化。而歐盟地區經濟自顧不暇、陷入衰退,日本不能指望加大对歐洲出口來提振經濟,目前唯一可靠而對其還能擁有最大貿易順差伙

就是美國,所以和美國保持良好經貿關係是日本必須接受的現實。

回顧此次日美貿易新協議的談判歷程,在今年5月美國總統特朗普訪日期間,美方同意日本在日本參議院選舉後進入實質性談判,以避免選舉前施壓,體現了美國政府對日本首相安倍的支持。但是談判延後是有代價的,安倍需要加倍償還人情,難免在10月的談判和簽署新協議時作一些適當的讓步。

還有,最關鍵的是日本人口結構導致內需市場只會持續疲軟,缺乏對抗美國貿易施壓的底氣。目前少子老齡化已經成為制約日本社會發展的最大課題。日本出生人口連續4年低於100萬人,2018年日本人口淨減少45萬人,連續14年減少。由於人均壽命延長,日本65歲以上的老齡化率達到28.1%,70歲以上老年人達到20.7%,帶來了養老金、醫保等嚴重的社會負擔。

不過,日美簽署新協議,表面上看日本作了重大讓步,美國得了極大好處。但也要進一步觀察新協議如果在2020年1月正式生效後,日本在進口美國農產品時,是否像進口美國汽車一樣,屆時出台各種環保、食品安全等措施,使得美國農產品實際進入日本市場時將面臨不少的隱形壁壘。最後貿易新協議將帶來多少利益,日本冷暖自知。

產業風標

9月中國國家組織藥品集中採購和使用試點(以下簡稱“4+7”試點)正式擴大範圍至中國20個省份和地區,並由此拉开了中國仿制藥企激勵競爭的大幕。可以預測的是,未來只有頭部仿制藥企能佔據大部分仿制藥市場的份額和利潤。而截至2018年11月30日,中國共有制藥企業4441家,其中大部分是仿制藥企業。在這場生死時速的競爭中,誰能勝出首先在於誰家的仿制藥質量和療效是否與原研藥品一致。要做

## 中國仿制藥企 站在劇變前夜

■ 本報記者 路虹

到這一點,仿制藥要可分期分批通過一致性評價。

中國對已經或準備上市的仿制藥進行一致性評價,這是補歷史的課。因為過去批准上市的藥品國家沒有與原研藥一致性評價的強制性要求,有些藥品在療效上與原研藥存在一些差距。歷史上,美國、日本等國家也都經歷了同樣的過程,日本用了十九年時間推進仿制藥一致性評價工作。

中國仿制藥企的痛點,正是香港力揚公司CEO黃凱揚關心的焦點。日前他告訴本報記者,仿制藥一致性評價的測試中,藥品溶出度測試是最核心的技術。由於眾多仿制藥企、大學、研究所、檢測機構對藥品溶出度測試需求很大,目前力揚創新推出LABVO智能型實驗室,利用整合技術配合智能穿戴、智能工具整合出一套全方位智能實驗室(包括軟件/硬件)的管理(物流)、操作、數據分析、培訓系統和概念,幫助企業和機構進行樣品的一致性測試。

據黃凱揚介紹,比如說100藥品給力揚實驗室測試,有80個做出來的結果和企業以前做的結果不一樣。這是因為一致性評價要求把仿制藥和原研藥做到一致,大部分企業以前用傳統溶出法測試兩種藥品顯示不出區別,但在力揚實驗室里用流通池法測試能看得到不一致。當企業看到區別,通過改進原有的配方、工藝,最後達到仿制藥和原研藥的一致。

要是在前期利用傳統溶出法沒有判斷出仿制藥與原研藥的區別,貿然開始生物等效性試驗(BE),容易造成企業許多投資打了水漂。這樣失誤的投資者目前在力揚的客戶中占多數。據黃凱揚介紹,很多用戶看到在力揚實驗室里做出來的一致性區別後後悔不已,說因為少花了一百多萬元測試費,結果導致BE投資的400多萬元泡了湯。之後這些客戶往往成為力揚的忠實客戶,他們購買一台流通池法的測試儀器,或者委託力揚實驗室做試驗,測試出仿制藥和原研藥的區別,然後完善配方,直至與原研藥一致,再做BE,這樣仿制藥的成功率就高多了。當然做了溶出一致也不等於BE一定能過,但起碼第一關一致性能過,有效降低了BE的投資風險。這也是這幾年流通池法測試大行其道的原因所在。

黃凱揚認為,LABVO智能型實驗室的推出是中國在仿制藥技術上的一次創新。目前美國40%仿制藥從印度進口,印度在這一領域居於世界領先地位。與黃凱揚相熟的一位印度客戶認為,中國在藥品的原料上可以追上印度,但在仿制藥技術上還有差距,不過中國同行追趕很快。

“中國的仿制藥質量已經今非昔比,通過一致性評價的仿制藥質量和療效是可以保證的。仿制藥價格相對較低是因為其研發成本較低,而不是質量差。”北京大學藥學院教授、北京大學醫藥管理國際研究中心主任史文說。未來,隨著中國仿制藥一致性評價的加速推進,配合醫保局主導的帶量集采以及未來的醫保支付標準等政策,仿制藥企間質量和速度的比拼已經開始,中小仿制藥企業的淘汰即將加速,中國仿制藥企已站在劇變前夜。

商視界

## 日本社保面臨高齡化挑戰

■ 劉春燕

日本總務省9月公布的数据显示,日本65歲以上高齡人口占比已達28.4%,是全球高齡化最嚴重的國家。隨著高齡化不斷加劇,社會保障開支已成為日本政府的沉重負擔。

學界普遍認為,當一個國家或地區65歲及以上老年人口比例超过7%、或者60歲及以上老年人口比例超过10%時,就意味着這一國家或地區進入老齡化社會。日本政府將65歲以上人口視為高齡人口。日本各界認為,日本已經從老齡化社會演進為高齡化社會。

數據顯示,截至9月15日,日本总人口比上年同期減少26萬;同時,65歲以上高齡人口同比增加32萬至3588萬,刷新歷史紀錄。

一邊是高齡人口增加,一邊是总人口下降。這意味著繳納社保的勞動力在不斷減少,而領取國民年金(基礎養老金)和厚生年金(企業年金)等養老保險的人口在不斷增加,醫療和護理等開支也越來越大。

有業內人士根據政府最新數據推算,在日本,15歲至64歲的勞動力與65歲以上的高齡人口之比为2.09,而且這一比例仍在繼續縮小。有預測說,到2045年日本勞動力與高齡人口比例將降至1.5以下。

但是,隨著日本人口結構深刻變化,社保開支已成為日本財政的巨大負擔,並且

負擔將越來越沉重,其可持續性面臨挑戰。

財務省數據顯示,日本財政預算中社保有關預算呈逐年擴大之勢。2018財年,社保有關預算增至近33萬億日元(1美元約合106.9日元),占當年財政預算的33.7%。

社保開支持續擴大成為日本財政長期赤字的主要原因之一。近年來日本公共債務與國內生產總值(GDP)之比一直維持在200%以上。

為減輕社保負擔,多年來日本政府一直致力於推動相關法律制度朝着有利於“增收節支”的方向修改:一是提高國民年金入保年齡上限,70歲之前都可加入國民年金保險;二是提高領取厚生年金的年齡門檻,作為養老金重要來源,厚生年金領取年齡已從一開始的55歲上調至65歲。

高齡化對日本經濟社會產生了雙重負面影響。一方面,醫療、養老、老年人護理等負擔持續加重,政府入不敷出;另一方面,年輕人對社會保障缺乏信心,提前規劃養老、削減消費,成為日本消費緊縮的重要原因之一。

很多日本學者認為,對未來的不安已成為日本消費不振、難以走出通縮的重要原因。10月1日起,日本消費稅稅率由8%上調至10%。日本政府表示,此舉預計將增加5.6萬億日元稅收,用於彌補社保開支缺口。但分析人士指出,日本社保開支日益擴大,僅靠提高消費稅遠遠不夠,政府必須正視問題,盡快推出社保改革方案。

## 中國郵政利潤規模連續5年居世界郵政首位

10月9日是第50屆世界郵政日

2019年世界郵政日的主题是“传递美好、协同发展”

## 中國郵政利潤規模連續5年居世界郵政首位

2018年,中國郵政全年提供函件服務26.7億件



- 截至2018年末
- 中國郵政的郵路總數 2.8萬條
- 郵路總長度(單程) 985.1萬公里
- 農村投遞路線 403.6萬公里
- 城市投遞路線 172.9萬公里
- 全國共有郵政支局所 5.4萬處
- 郵政儲蓄網點 4萬處
- 投遞服務網點 4.3萬處
- 郵政信筒信箱 12.2萬個
- 郵局用戶信箱 1.9萬個
- 郵件直投點 1.3億個

● 新華社發(邊紀紅制圖)

環球視綫

■ 畢磊

2019年6月,歐盟與南共市達成歷經20余年談判的自貿協議。在全球經濟形勢錯綜複雜的背景之下,這一舉動釋放出歐盟堅定支持自由貿易以及南共市四國願進一步開放本國市場的積極信號,這無疑為當前經濟低迷的全球帶來了利好。

然而,根據“雙層博弈”的框架原理可知,國際關係中國家之間簽訂的協議,需要分別通過各自國內的立法審批程序才能最終生效。因此,歐南自貿協議究竟能否達成以及何時開始正式實施,依然有待觀察。

在國際層面,歐盟與南共市集團簽署的這份自貿協議,是基於1999年雙方之間開始實施的區域內框架合作協定;這份協定涉及貿易、經濟、合作和其他擁有共同利益的

領域,其目的是加強現有雙邊關係,以為雙方簽訂進一步的區域合作協定奠定基礎。從歐盟方面看,雙方所要達成的貿易協議目標是消除貿易障礙、提高工作權利和加強環境保護,以及保持歐盟較高的食品安全標準和保護優質的歐盟食品及飲料不受仿制。對南共市方面而言,該談判主要在南共市四國——阿根廷、巴西、巴拉圭、烏拉圭——與歐盟之間進行,委內瑞拉曾作為談判觀察員參與,談判的最終目的都是進一步放開本國市場以及期望通過協議更多地進入歐盟大市場。

在國內層面,如前所述,歐盟與南共市需通過各自的立法審批程序,這一協議才能算作最終生效。鑑於歐盟以及南共市均為區域集團,其中歐盟成員國不包含英國在內就達27個,南共市正式成員國4個,因此這份自貿協議涉及的獨立國家超过30個。以上這30多個國家需要分別對該協議執行國內立法審批流程,而在等待相關國家各自立法機構的批准過程中,則有可能出現個別國家的選民

以及利益集團阻撓協議生效的情形。例如,法國、愛爾蘭以及波蘭等國由於擔心擴大從南共市產品進口會對本國農產品在歐盟市場占有率方面有所影響,內部反對之聲此起彼伏。可以說,在更為決定性的國內立法審批階段,歐南協議並非不具備“擱淺”可能性。

另一方面,考慮到美國的影響力以及當前全球經濟的萎靡不振,這份協議能否最終生效則更加“不得而知”。拉美地區向來被視為是美國的“後花園”,而南共市國家中的最大國家巴西與美國這兩個美洲主要經濟體的關係歷來引人矚目。特別是,自2017年美國新一任總統特朗普上台之後,全球經濟出現明顯的保護主義和逆全球化趨勢,近期的全球貿易緊張局勢更是不斷升級。鑑於拉美地區所具有的較強外部性,全球經濟下行壓力增大,必定會對南共市集團產生不小影響,也必然會影響到南共市集團首次對外所簽署的這份自貿協議。

此外,由於南共市與歐盟的經濟發展水

平相差懸殊,即便最終通過了各自國內立法審批而達成自貿協議,真正使其發揮積極影響力仍有待時日。從之前經驗看,雙方談判的主要障礙是農產品補貼和工業品市場准入問題,南共市希望歐盟取消農產品出口補貼,歐盟則希望南共市完全開放工業品市場,並進一步開放政府採購、服務業和投資領域。目前南共市市場內的小汽車和零部件仍具有高達35%的關稅,機械產品、醫藥產品、鞋和服裝以及針織類產品的關稅也分別高達20%~35%、14%、35%和26%。在此背景下,要根據協議內容“5-10年內雙方逐步減少汽車整車及零配件、紡織品、鞋類產品以及藥品關稅”,並於“未來3年內正式生效”該協議,任重而道遠。

綜上,歐盟與南共市歷經重重困難所達成的自貿協議,在短期內並不會為雙方帶來實質性的經濟增長,而從長期則更加具有“不確定性”。

(作者系北京第二外國語學院副教授)

# 歐南自貿協議前景未卜