

## 糖业变革：自动进口许可管理向进口报告管理转变

### ——最新食糖贸易政策解读

华融融达期货 唐丽君

2020年6月30日商务部公告了新的食糖进口贸易政策，即将关税配额外食糖进口纳入《实行进口报告管理的大宗农产品目录》，并于2020年7月1日起实施。在此之前，国内配额外关税食糖进口实行《货物自动尽快许可管理办法》。本文通过比较两种进口管理政策的异同，来解读新政策实施后对国内食糖进口的影响。

#### 一、政策解读：服务、公开和市场化

从我们对两种管理办法的简要比较看来（见下图表1），将关税配额外食糖进口纳入《实行进口报告管理的大宗农产品目录》后：一、政府对食糖关税配额外进口管理导向从单纯的管理向管理、服务和公开转变。二、自动进口许可证从先向有关部门申请到“实际装船”上报后生成，使得食糖进口更贴近市场，有利于进口企业掌握市场情况，增强对市场的分析。

图表 1：两种进口管理政策比较

	货物自动进口许可管理办法	大宗农产品进口报告和信息发布管理办法
目的	进口监测	进口监测和信息发布
管理部门	商务部及其下属部门	中国糖业协会、 中国食品土畜进出口商会（商务部委托）
适用企业	从事货物进口的对外贸易经营者 其他单位	1、食糖进口国营贸易企业 2、原糖加工生产型企业（中糖协管理） 3、其他企业
适用产品	海关HS编码1701开头的配额外相关的食糖商品	海关HS编码1701开头的配额外相关的食糖商品
主要流程	1、准备材料 2、向商务部门申请《自动进口许可证》 3、货物发货到港 4、海关凭《自动进口许可证》验放	1、企业基本情况备案 2、填报《大宗农产品进口报告统计报表》 3、持续跟踪和上报货物“实际装船”情况，大宗系统将自动生成对应数量的“许可证申领号”，企业可凭此“许可证申领号”在自动进口许可证系统申请许可证。 4、持续跟踪和上报货物“实际到港”和报关信息。
信息公布	无	每半个月公布一次有关进口信息。包括进口信息简述、进口装船、到港报告等情况。

资料整理：华融融达期货

但是我们关注到，与同样实施大宗农产品进口报告管理的其他农产品相比，关税配额外食糖进口备案登记表额外需要登记近3年食糖进口实绩。这是否将造成企业备案登记的阻碍，值得进一步观察。

#### 二、进口回顾

由于客观条件如种植面积扩张受限、种植成本提升等的限制，2014/15榨季以来中国食糖产量稳定在900-1100万吨左右，同时消费经过2007到2015年的连年扩张后，开始稳定在1500万吨左右。因此2015/16榨季以来，我国产需表观缺口区间为400-600万吨。这部分缺口一般由正规渠道进口、非正规渠道进口和储备糖投放弥补。

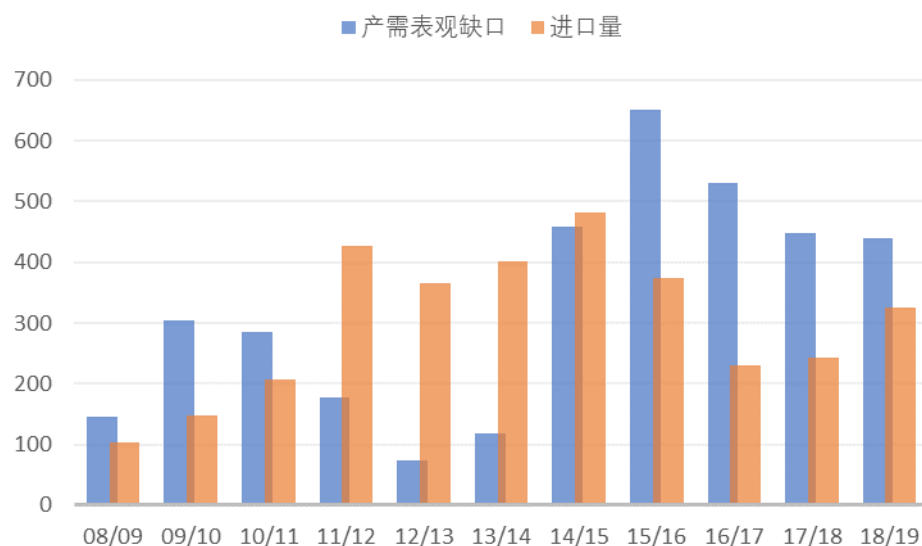
2017 年 5 月 22 日实施配额外保障关税叠加自律性进口许可证后，2016/17、2017/18、2018/19 榨季食糖正规进口量分别为 230 万吨、243 万吨和 325 万吨。因此正规进口明显不能匹配国内的产需表观缺口，从而衍生了非正规进口、预拌粉和糖浆等灰色阴影产业的扩张和数量增加。

价格方面，由于灰色地带难以量化，令市场蒙上了阴霾，国内期货和现货糖价走势也整体偏弱。现货糖价长期在国内制糖厂生产成本附近波动，种植端糖料价格也整体持稳，云南和湛江甚至有明显下调。因此国内制糖产业从种植到生产端，似乎没有因之前进口管控而获利，仅仅是起到了维持保护作用。

时间继续往前推移，在正式实施自律性进口的 2014/15 榨季前 3 个榨季，国内食糖进口管控宽松，进口量维持在 400 万吨左右。而当时国内产需缺口仅有 100-200 万吨，因此当时的进口对国内食糖价格和产业形成了巨大冲击。

图表 2：中国食糖产需表观缺口和榨季进口量

单位：万吨



数据来源：海关总署、中糖协、华融融达期货

### 三、影响展望：新的动态平衡

从加工糖企业产能角度看待进口量，接近 2 年主流开工的加工厂产能，7-8 成开工率计算，我们估计加工厂正常的加工量在 500-600 万吨左右。再考虑到目前配额外 50% 的关税下，加工糖进口加工完全成本在 4300 元/吨（巴西糖）左右，对应现货利润在 800 元/吨左右。因此从进口空间和进口价差利润角度，管控放松后进口量确实有增加的动力。

但细细研究新的进口管理政策后，后期进口管控是将变得更贴近市场和公开化。不排除短期进口量的放大，去挤压灰色地带，同时给国内制糖产业带来短期冲击。但在国家宏观调控和市场调节下，国内食糖将回归“阳光下”的平衡状态。同时因为信息的公开化，数据频率的更新速度加快，现货和期货市场将更关注不断滚动的动态平衡。这将进一步考验国内制糖企业、加工企业市场的分析能力和风险对冲能力。