

7 月中国进口玉米迎集中到货，美元贬值与关税配额调查将改变什么

今年 7、8 月份是我国进口玉米（前期采购）集中到货高峰期，也成为进入传统“青黄不接”期以后，玉米价格滞涨的重要影响原因之一。根据最新海关统计数据显示，今年 7 月份中国玉米进口量高达 91 万吨，较去年同期增长 3035%，但 1-7 月份累计进口 164 万吨，较去年同期减少 130 万吨，降幅 44%。与此同时，我国进口高粱、大麦同环比继续增长，且大麦 1-7 月累计进口量同比依旧翻番。那么，未来两三个月国内谷物进口形势如何，玉米单月进口量意味着什么？今年以来美元贬值、以及 8 月 22 日美国向 WTO 对中国农产品进口配额发起调查有怎样的影响？下面 JCI 将简要分析之。

JCI: 2017年7月中国主要谷物及副产品进口量情况

单位: 吨	玉米	高粱	大麦	DDGS	木薯干
2017年6月	383093	324301	626320	39386	494937
2017年7月	913583	588364	717188	20818	589053
2016年7月	28985	437984	360296	377737	461981
环比	138%	81%	15%	-47%	-19%
同比	3052%	34%	99%	-94%	28%
2017年1-7月	1648597	3578091	5237900	363013	4665374
2016年1-7月	2933871	4485881	2550524	1917943	4952799
同比	-44%	-20%	105%	-81%	-6%

---- 7 月中国玉米进口迎来到货潮，去年高峰期出现在 4-5 月份

在经过了长期蛰伏滞之后，7 月份我国进口玉米到货量出现大爆发，环比增幅 138%，单月同比增幅 3052%，不过，细心的观察者可以发现，今年 1-7 月份中国玉米累计进口量不增反减，出现单月同环比大幅增量的主要原因在于，今年玉米到货高峰后延，而去年玉米到货高峰集中在 4-5 月份，当时单月到货量分别达到 115 万吨和 103 万吨。

---- 美元贬值利于玉米出口，中国进口量受限于进口配额等因素

去年年底开始，美元指数在触及高位后进入贬值通道，截至目前已累计贬值超过 10%，通常意义上讲美元贬值有利于玉米出口，从数据来看，截止到 8 月初美国本年度玉米累计出口超过 5600 万吨，较上年度增加 600 万吨，对华累计出口量已超过 50 万吨，高于上年不足 20 万吨的水平，且限于中国玉米进口需要配额，私营企业配额仅 288 万吨，故美元贬值有利于其玉米出口，但中国进口难以突破上限（2017 年以来美元兑人民币汇率由 6.9 下降至 6.6，累计降幅 4%）。



---- 美国向 WTO 提出对中国农产品进口关税配额调查，未来进口数量增加可期？

8月22日消息，美国已要求世界贸易组织成立一个专门小组，调查中国针对农产品关税配额(TRQ)的使用问题，世贸争端解决机构(DSB)在本月31日会议的正式议程中，包含了美国提出的这项申请。尽管，中国可以阻止美国的首次正式申请，但如果华盛顿在过后的DSB会议上二度提出这项要求，世贸就会成立专门小组展开调查，除非所有世贸成员国同意阻止此事。

	2017年配额数量	配额内关税	配额外关税	备注：
小麦	963.6万吨	1%	65%	国营贸易比例90%
玉米	720万吨	1%	65%	国营贸易比例60%
大米	532万吨（其中：长粒米266万吨、中短粒米266万吨）	1%	65%	国营贸易比例50%
糖	194.5万吨	15%	50%	国营贸易比例70%
棉花	89.4万吨	1%	40%	国营贸易比例为33%。

*2017年5月22日开始中国针对配额外糖征收保障措施关税，三年内额外关税递减分别为45%、40%和35%。

JCI认为，继8月14日美国总统特朗普在白宫签署行政备忘录，指示美国贸易代表莱特希泽针对所谓“中国不公平贸易行为”发起调查；当地时间8月18日，美国贸易代表办公室发布声明，宣布根据贸易保护法第301条款启动对中国的调查以后，相关中美贸易争端频频，但有关农产品进口配额使用问题一旦放置于谈判桌上，将有利于中长期中国农产品进口量的增长，只是眼下一切都“可以谈”，且若中美贸易战打响，率先波及的应该是大豆（按照流程起码有数月的缓冲期），而非有配额管制的玉米、稻谷和小麦，同时，未来来看，农产品贸易依旧有望成为中美贸易的平衡器，尚且贸易战的最终成行也需要一年左右的时间。