

# 市场信息月报

2020年第1期

(总第25期)

国家农担公司

机构合作部、风险管理部编

2020年1月21日

---

## 本期要点：

**政策要闻方面**，全国农业农村厅局长会议于2019年12月22日召开，部署2020年农业农村10项重点工作，全面贯彻落实中央经济工作会议、中央农村工作会议精神。人力资源社会保障部、财政部、农业农村部印发《关于进一步推动返乡入乡创业工作的意见》，要求从资金、培训、人才上支持返乡入乡创业者。农业农村部、中央网信办印发《数字农业农村发展规划（2019—2025年）》，对新时期推进数字农业农村建设的总体思路、发展目标、重点任务作出明确部署。

**宏观经济与金融市场方面**，国家统计局1月17日发布2019年宏观经济数据。总体看，面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，我国经济运行总体平稳，全年经济发展主要目标任务较好完成。流动性合理充裕，社融增速规模适度，信贷结构持续改善。银行间市场利率较上月下行，民间借贷利率上行。网贷平台持续清退。小贷机构数量较上季度继续下降。

**农产品方面**，新季小麦播种面积下降，供应环境宽松，小麦价格将稳中偏强。新季中晚籼稻以及粳稻收购进度落后，市场化收购活跃，行情止跌趋稳。玉米市场企稳，农户售粮积极性提高，供给增加，饲用需求不振，短期供需相对宽松。临储大豆去库存结束，售粮高峰来临，下游需求向好，豆价稳中有升。国内棉花市场购销清淡，中美第一阶段经贸协议文本达成，或将拉动棉价小幅上涨。新榨季提前启动，市场供应充裕，国内食糖消费渐入淡季，近期糖价仍以弱势运行为主。**畜产品方面**，年末养殖户出栏积极性提高，有效缓解春节猪肉市场供应压力，短期猪价以稳为主。

## 一、政策要闻

(一) 全国农业农村厅局长会议于2019年12月22日召开，部署2020年农业农村10项重点工作，全面贯彻落实中央经济工作会议、中央农村工作会议精神。会议指出，2019年农业农村发展实现稳中有进、稳中向好。粮食生产创历史新高，产量达到13277亿斤；农村居民人均可支配收入预计突破15000元大关，实际增长6.5%左右；乡村振兴良好开局、扎实推进。会议强调，2020年农业农村工作要对标对表全面建成小康社会目标，强化举措，狠抓落实，集中力量完成打赢脱贫攻坚战和补上全面小康“三农”短板两大重点任务，全力抓好农业稳产保供和农民增收，推进农业高质量发展，保持农村社会和谐稳定，提升农民群众获得感幸福感安全感，确保小康之年农业丰收，确保脱贫攻坚战圆满收官，确保农村同步全面建成小康社会。会议部署了稳定粮食面积和产量、务必完成生猪稳产保供任务、切实抓好产业扶贫、推进农业绿色发展、完成农村人居环境整治三年行动任务、大力推进农村基础设施建设和公共服务改善、强化农业农村科技装备人才支撑、扎实推进农村改革重点任务、加强和改进乡村治理等10项重点任务。

(二) 人力资源社会保障部、财政部、农业农村部印发《关于进一步推动返乡入乡创业工作的意见》，从资金、培训、人才上支持返乡入乡创业者。《意见》提出，在资金支持上，对首次创业、正常经营1年以上的返乡入乡创业人员，可给予一次性创业补贴。落实各项优惠政策，降低入驻企业和创业者经营成本。按规定落实培训补贴。加大对符合条件的返乡入乡创业人员担保贷款贴息支持力度，探索建立信用乡村、信用园区、创业孵化示范基地、

创业孵化实训基地推荐免担保机制。落实创业担保贷款奖补政策，合理安排贴息资金。鼓励创业担保贷款担保基金运营管理机构等单位多渠道筹集资金，更好服务创业就业。开启“互联网+返乡入乡创业企业+信贷”新路径，将“政府+银行+保险”融资模式推广到返乡入乡创业。

**（三）两部门印发《数字农业农村发展规划（2019—2025年）》，对新时期推进数字农业农村建设的总体思路、发展目标、重点任务作出明确部署。**《规划》明确了建基础数据资源体系、加快生产经营数字化改造、推进管理服务数字化转型、强化关键技术装备创新、加强重大工程设施建设等五项主要任务。《规划》提出到2025年，数字农业农村建设要取得重要进展，有力支撑数字乡村战略实施。

## 二、宏观经济和金融市场动态

### （一）宏观经济。

1. 全年经济发展主要目标任务较好完成。四季度GDP同比增长6.0%，增速持平上季度，多项指标出现积极变化。12月，规模以上工业增加值同比增长6.9%，前值6.2%，增速反弹。固定资产投资累计同比增长5.4%，前值5.2%，其中基建、房地产、制造业投资增长分别为3.8%、9.9%、3.1%。社会消费品零售总额同比增长8.0%，前值8.0%。全年GDP增速符合预期目标，人均GDP突破1万美元。2019年全年国内生产总值99.0865万亿元，同比增长6.1%，较2018年下降0.5个百分点，符合6%-6.5%的预期目标。其中，消费、投资、净出口对GDP的贡献率分别为57.8%、31.2%、11%，对GDP的拉动分别为3.5%、1.9%、0.7%。

2. 全年物价运行总体平稳，保持在合理区间，结构性特征较

为明显。12月，CPI 边际走稳，同比上涨 4.5%，前值 4.5%。其中，食品价格同比涨幅 17.4%，前值 19.1%，同比收窄。猪肉价格同比上涨 97.0%，环比-5.6%。各猪肉替代品价格同比增速均有所回落，但鲜菜价格同比、环比涨幅均扩大；非食品价格同比增速 1.3%，较上月回升 0.3 个百分点。PPI 同比跌幅-0.5%，前值-1.4%，环比 0%。其中，生产资料价格同比-2.5%，较前值上行 0.1 个百分点；生活资料价格同比 1.6%，较前值上行 0.2 个百分点。

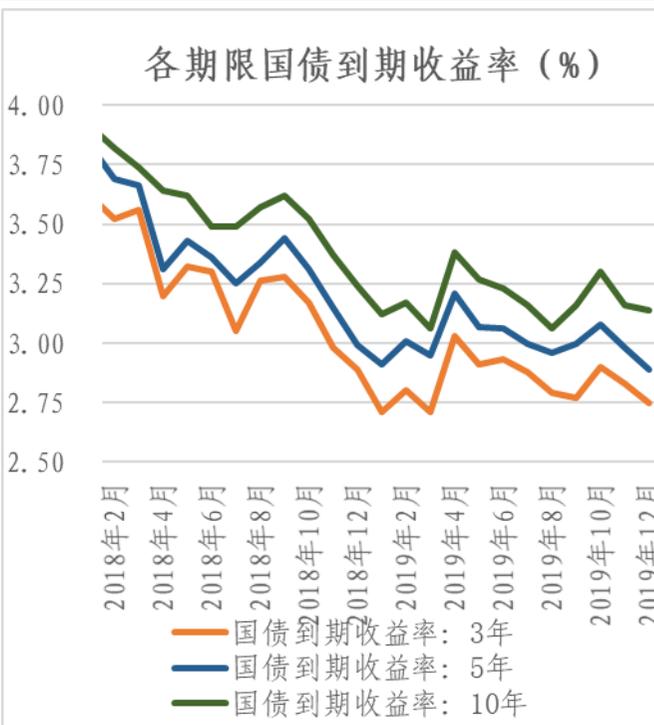
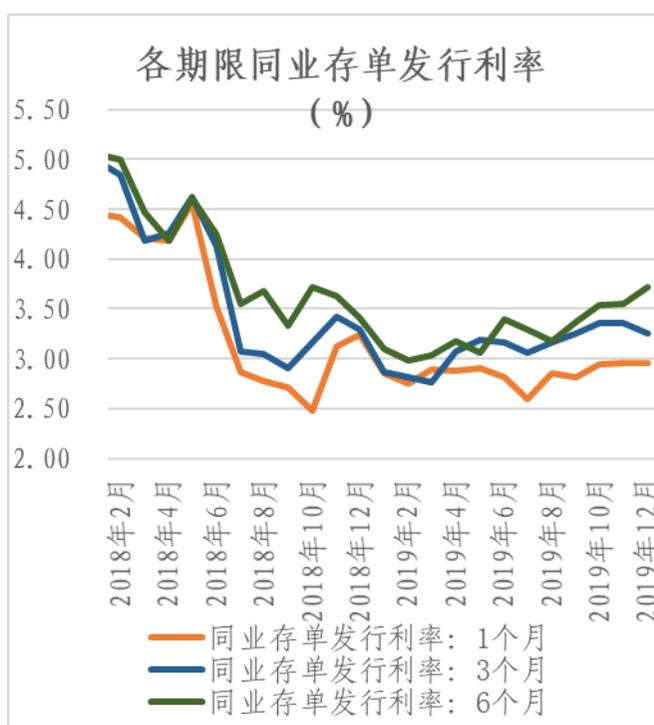
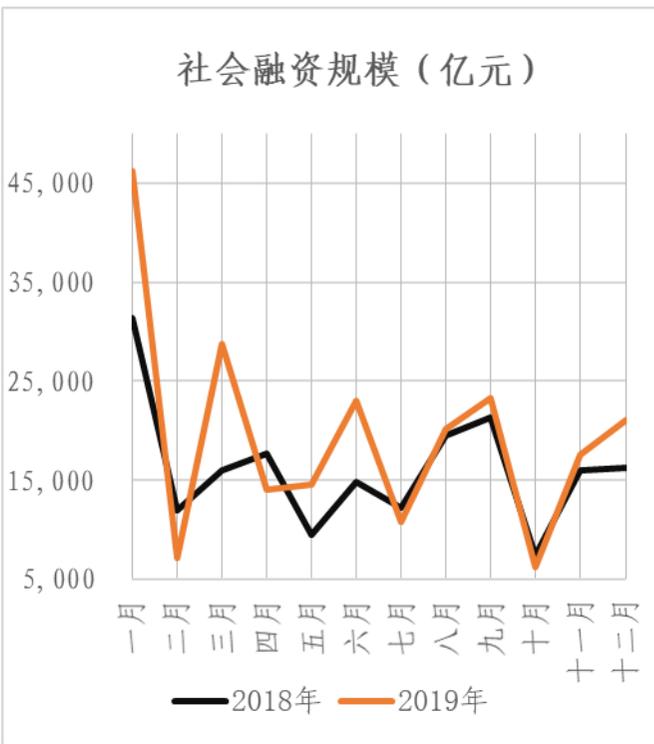
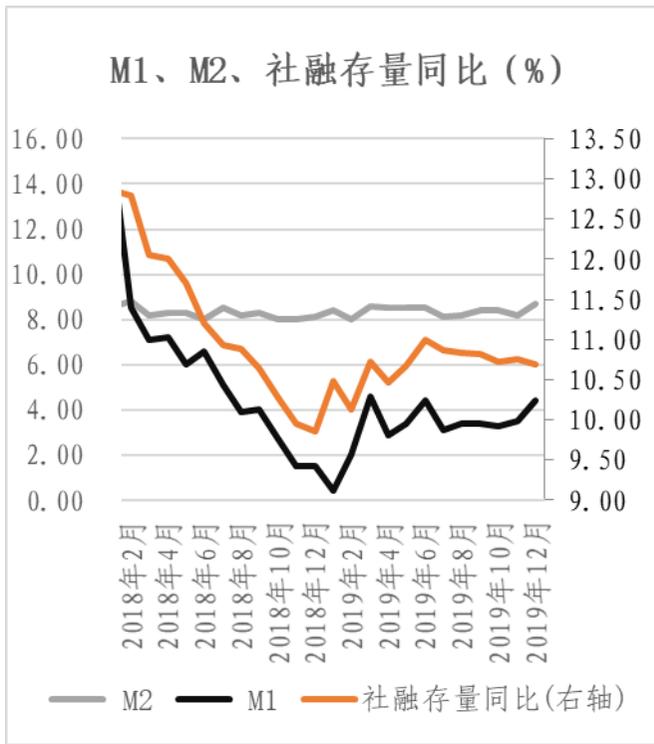
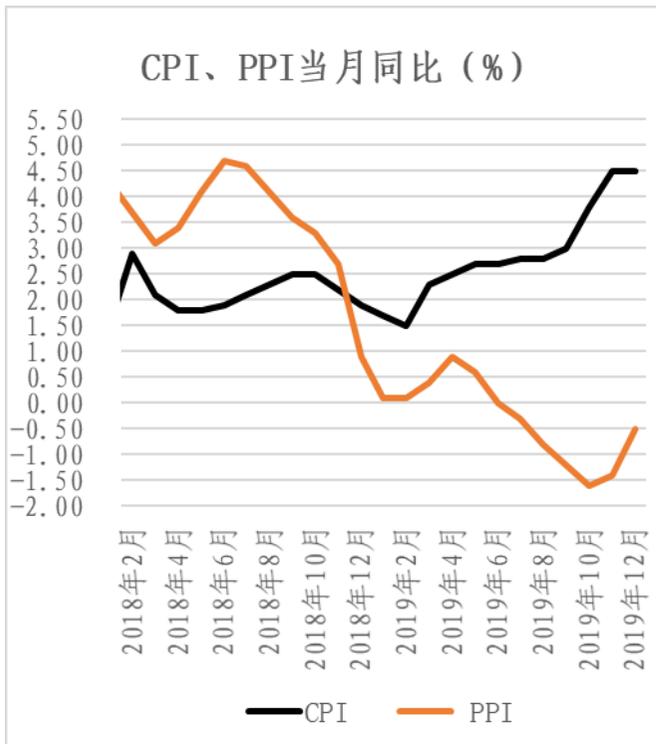
## （二）金融市场。

1. 货币金融情况。M2 增速环比有所回升，流动性整体合理充裕。12月，M2 同比增速 8.7%，前值 8.2%。M1 增速 4.4%，前值 3.5%。M0 回升至 5.5%，前值 4.8%。新增社融高于市场预期，全年社会融资规模适度增长。12月，社会融资规模新增 2.1 万亿元，同比多增 4809 亿元。社会融资规模存量 251.31 万亿元，同比增长 10.69%，前值 10.67%。2019 年全年新增新口径社融共 25.58 万亿元，比上年多增 3.08 万亿元。新增人民币贷款创同期历史新高，信贷结构持续改善。12月，新增人民币贷款 1.14 万亿元，同比多增 600 亿元，超出市场预期。2019 年全年新增人民币贷款 16.81 万亿，同比多增 6439 亿元。其中，新增企业贷款占比 56.2%，高于 2018 年的 51.4%，且新增中长贷占比 62.2%。2019 年金融数据整体向好，结构优化，中长期贷款企稳回升，普惠小微贷款保持较快增长，金融体系服务实体经济的能力明显提升。

2. 市场利率情况。银行间市场利率方面，12月，同业拆借月加权平均利率为 2.09%，较上月下行 20BP；债券质押式回购月加权平均利率为 2.10%，较上月下行 19BP；贷款市场报价利率（LPR）1 年期、5 年期品种分别报 4.15%、4.80%，均与上月持平。债券

市场方面，12月末，2年期国债到期收益率2.53%，较上月下行22BP。3月存期同业存单发行利率3.26%，较上月下行10BP。民间借贷方面，12月末，全国地区性民间借贷综合利率指数15.90%，较上月上行132bp。其中，农村互助会金费率12.90%，民间借贷服务中心利率23.45%，小额贷款公司综合利率12.10%。P2P综合利率9.46%，较上月上行8BP。

3. 网贷及小贷行业情况。网贷方面，12月，P2P网贷行业的成交额为429亿元，较上月减少77亿元。正常运营平台数量343家，较上月减少113家，同比减少68.1%。正常运营平台待还余额4916亿元。活跃投资人数为110.4万人、活跃借款人数119.1万人，比上月分别减少18.6万人、19.4万人。小贷公司方面，2019年三季度小贷公司数量7680家，较上季度减少117家；从业人员8.31万人，同比减少15.5%；贷款余额9288亿元，同比下降4.5%。



### 三、大宗农产品供需情况

#### (一) 粮食。

##### 1. 小麦。

**供需预测：**新季小麦播种面积下降，供应环境宽松，小麦价格将稳中偏强。供给方面，根据国家统计局 2019 年粮食产量数据公告，预计 2019 年全国小麦单位产量为 5.63 吨/公顷，比上年增加 214 公斤/公顷，其中冬小麦单位产量为 5.74 吨/公顷，比上年增加 246 公斤/公顷；2019 年全国小麦产量 13359 万吨，比上年增加 215 万吨，其中冬小麦产量为 12657 万吨，比上年增加 156 万吨。12 月国家共举行 4 期最低收购价小麦拍卖，总计投放量为 1211 万吨，实际成交量为 26 万吨，低于上年同期的 61.2 万吨，月度成交率为 2.15%。2019 年小麦量质双增，流通环节小麦数量明显多于上年同期，供应环境较为宽松，政策性小麦竞价交易成交量明显低于上年同期。**需求方面**，受食用、饲用及工业需求不足的拖累，整体消费持续下滑，预计 2019/20 年度全国小麦需求量 1.24 亿吨，比上年下降 4.3%。综上，预计小麦年度供求结余量 1360 万吨，比上年增加 155.6%。

**天气风险方面**，2019 年秋播以来，冬小麦主产区大部播种以来光热条件适宜，积温正常偏多，利于小麦干物质积累。降水及时有效，墒情适宜，利于生长发育。干旱、霜冻害等灾害偏轻，发生范围小。预计新季小麦单产情况将好于上年。

**价格情况：**临近年底，部分贸易商有偿还贷款的压力，售粮积极性提升明显，局地普通小麦价格小幅回落。12 月底，河北石家庄一等普通小麦进厂价格为 2400 元/吨，月环比回落 10 元/吨。山东济南为 2400 元/吨，河南郑州为 2410 元/吨，安徽宿州为 2370

元/吨，江苏徐州为 2410 元/吨，月环比均保持稳定。华北地区普通小麦平均价格为 2382 元/吨，月环比下滑 13 元/吨。临近春节，面粉进入消费旺季，面粉企业整体开机率呈现回升态势，短期内补库需求旺盛，预计普通小麦价格将稳中偏强运行。

## 2. 稻谷。

**供需预测：**新季中晚籼稻以及粳稻收购进度落后，市场化收购活跃，行情止跌趋稳。供给方面，国家统计局公告显示，预计 2019 年稻谷播种面积为 2969 万公顷，同比减少 49.6 万公顷，减幅为 1.6%；单位产量为 7.06 吨/公顷，同比增加 0.032 吨/公顷，增幅为 0.5%；产量为 2.096 亿吨，同比减少 252 万吨，减幅为 1.2%。**需求方面，**受饲用及工业年度消费增长拉动，年度消费量稳中略增，预计 2019/20 年度国内稻谷总消费为 19410 万吨，增幅 0.41%。综上，预计 2019/20 年度全国稻谷结余 1401 万吨，较上年度减少 445 万吨。

**价格情况：**12 月南方中晚籼稻收购持续开展，非国有收储主体积极入市，市场化收购活跃，稻谷价整体企稳。据国家粮食和物资储备局统计，截至 12 月 31 日，主产区累计收购 2019 年新产中晚籼稻 2852 万吨，同比减少 84 万吨。其中非国有收储主体收购量为 1628 万吨，占全社会收购量比例达 57%，政策性收购量同比降低。截至 12 月底，已有安徽、河南、湖北、四川、江苏、湖南、江西等 7 省启动了中晚籼稻最低收购价执行预案。12 月南方中晚籼稻价格月内波动幅度较小。12 月底，湖南普通中晚籼稻（国标三等，下同）收购价 2420-2440 元/吨，比月初上涨 20 元/吨；湖北 2460-2480 元/吨，与月初持平。12 月主产区粳稻价格基本稳定。12 月底，黑龙江圆粒粳稻收购 2600-2640 元/吨，吉林超

级稻 2800-2840 元/吨，江苏 2300-2340 元/吨，均与月初持平。

### 3. 玉米。

**供需预测：**玉米市场企稳，年前农户售粮积极性提高，市场供给增加，饲用需求不振，短期供需相对宽松。供给方面，农业供给侧结构性改革持续推进，玉米播种面积继续调减。2019 年玉米播种面积为 4128.4 万公顷，比上年减少 84.6 万公顷，减幅 2%。受利好天气影响，玉米单产为 6.316 吨/公顷，比上年增加 0.212 吨/公顷，增幅 3.5%。预计新季玉米产量为 26077 万吨，比上年增加 360 万吨，增幅 1.4%。预计 2019/20 年度我国进口玉米 500 万吨，比上年度增加 11.5%。**需求方面**，国内小麦饲料消费减少，进口饲料大麦数量下降，均提振国内玉米饲料消费。受生猪价格大幅上涨和国家出台多项举措恢复生猪生产刺激，养殖企业补栏积极性将提高，生猪出栏体重将增加，有助于饲料需求恢复。尽管生猪存栏难以恢复至上年度的水平，但禽料和反刍饲料等需求的增长基本可以弥补猪料需求的降幅。预计 2019/20 年度饲料消费 17500 万吨，同比持平。工业消费 8300 万吨，同比增长 6.4%。预计 2019/20 年度玉米年度总消费量为 27795 万吨，同比增加 1.85%。预计年度产需缺口为-1218 万吨，比上年扩大 91 万吨。

**价格情况：**12 月国内玉米市场价格稳中有降。12 月底，黑龙江绥化深加工企业三等玉米收购价 1630-1650 元/吨，环比下降 10 元/吨；吉林松原收购价 1680 元/吨，环比持平；辽宁铁岭收购价 1720 元/吨，环比下降 20 元/吨。山东潍坊深加工企业收购价 1950-1970 元/吨，环比持平；河北石家庄收购价 1930 元/吨，环比下降 20 元/吨。进入 12 月后，受到年底前的还贷压力、传统售粮习惯等因素影响，东北基层农户售粮积极性明显提高。同时，

华北潮粮水分下降，自然干玉米上市量也逐渐增加。国内玉米整体上市量增加，饲料需求处于低位均压制玉米价格，但东北雨雪天气频繁不利于玉米上量，加之国内物流成本增加，以及市场各主体主动增加库存，制约玉米价格下跌空间。

## **（二）重要农产品。**

### **1. 大豆。**

**供需预测：**临储大豆去库存结束，售粮高峰来临，下游需求向好，豆价稳中有升。供给方面，国家统计局数据显示，2019年全国大豆播种面积1.40亿亩，比上年增加1382万亩。大豆总产量1810万吨，比上年增加210万吨，连续第四年增产。截至12月25日，黑龙江等7个主产区累计收购大豆207.9万吨，同比增加33.5万吨。临储大豆去库存已经结束，市场预期增产将弥补临储大豆拍卖减少的缺口，并不会给市场带来过多供应压力。**进口方面**，海关数据显示，11月我国进口大豆828万吨，高于10月的618万吨和上年同期的538万吨。根据船期监测，预计2019年12月大豆到港900万吨，2020年1月份到港730万吨，2月到港量450万吨，到港量减少将使港口库存维持偏低水平。预计2019/20年度我国进口大豆8700万吨，高于上年的8253万吨。**需求方面**，2019年11月猪饲料产量环比增长6.9%，连续三个月环比增长，预计2020年豆粕饲料消费需求持续好转。另外，生猪养殖利润高企，饲料配方中豆粕添加比例维持高位，压栏猪普遍存在等因素均拉动饲料消费需求，预计年度大豆榨油消费量为8880万吨，同比增加220万吨，增幅2.5%，其中含270万吨国产大豆及8610万吨进口大豆；预计大豆食用及工业消费量为1515万吨，同比增加15万吨。预计2019/20年度国内大豆消费量为

10490 万吨,同比增长 2.3%。综上,预计年度大豆供需结余量为 20 万吨,比上年增加 418 万吨。

**国内外价格情况:**2020 年 3 月船期美湾地区大豆 CNF 报价 420 美元/吨,折合到港完税成本 3366 元/吨(3%进口关税、9%增值税);巴西大豆 3 月船期 CNF 报价 404 美元/吨,折合到港完税成本 3242 元/吨,比上月同期上涨 12 元/吨。2020 年 1 月初,黑龙江地区食用大豆收购价格集中于 3560-3660 元/吨,油用大豆收购价格 3300-3400 元/吨。由于市场看好后市价格,2019 年 12 月初部分地区曾出现抢收现象,黑龙江大豆价格较月初累计涨幅 140-200 元/吨,近日趋于稳定。随着春节临近,进入售粮高峰期,抑制价格继续上涨;中美经贸谈判达成第一阶段协议,增加进口大豆也可能冲击国产大豆榨油消费,也不利于价格上涨,但长期看由于年度供需存在缺口,预计 2020 年二季度价格上涨概率依然较大。

## 2. 棉花。

**供需预测:**国内购销清淡,中美第一阶段经贸协议文本达成,或将拉动棉价小幅上涨。供给方面,预计2019/20年度中国棉花播种面积为330万公顷,单产为1758公斤/公顷,总产量为580万吨,与上月预测值持平,同比下降4.0%。其中新疆棉产量497.4万吨,同比下降2.5%,远低于预期。截至2020年1月10日,全国累计交售籽棉折皮棉575万吨,同比减少5.8万吨,累计销售皮棉247.6万吨,同比增加81.8万吨。**短期贸易形势利好,棉花进口同比略增。**据海关统计,11月我国进口棉花10.51万吨,环比增44.0%,同比减20.4%。1-11月我国累计进口棉花169.56万吨,同比增1.1倍。预计2019/20年度国内进口棉花180万吨,同比增12.5%。**需求方面,**中美就第一阶段经贸协议文本达成一致,1-11月我国纺织品服装

出口量同比下降4.7%，国内棉花消费无明显好转，预计2019/20年度国内棉花消费量803万吨，与上月预测值持平，同比下降2.55%。

**国际棉价持续上涨，国内外价差扩大。**中美第一阶段经贸协议文本达成一致，双方暂停原计划于12月15日实施的加征关税计划，国际棉价持续上涨。12月份，Cotlook A 指数折合人民币11702元/吨，比中国棉花价格指数（CC Index）3128B 级低1452元/吨，价差比上月扩大65元/吨。进口棉价格指数（FC Index）M 级月均价每磅76.95美分，1%关税下折到岸税后价13296元/吨，比国内价格高142元/吨，价差比上月扩大19元/吨；滑准税下折到岸税后价14507元/吨，比国内价格高1353元/吨，价差比上月缩小30元/吨。预计短期棉花价格或将继续回升。

### 3. 食糖。

**新榨季提前启动，进口大增，市场供应充裕，国内食糖消费渐入淡季，近期糖价仍以弱势运行为主。**供给方面，2019/20年度中国食糖产销已全面展开。市场回暖，糖厂提前开榨，全国食糖产销量大幅增长。截至2019年12月底，全国累计产糖379.7万吨，比上年度同期增加139.6万吨，增幅58.2%。分区域来看，北方甜菜糖生产进入后期，黑龙江糖厂已全部收榨，新疆、内蒙分别有6家和5家糖厂收榨。南方甘蔗糖厂处于生产旺季，除云南外，广东、广西、海南糖厂全部开榨。**进口同比持续大幅增长。**11月我国进口食糖33.02万吨，环比减少27.2%，同比减少3.0%。1-11月，我国累计进口食糖317.57万吨，同比增长20.6%。**需求方面**，下游需求平稳，截至2019年12月底，全国累计销糖197.8万吨，比上年度同期增加67万吨，增幅51.2%；累计销糖率52.1%，同比下降2.4个百分点。预计2019/20榨季食糖消费量为1520万

吨，与上年持平。

**国内价格情况:**12月国内糖价连续第二个月下跌，跌幅加大。国内食糖均价5610元/吨，环比跌210元/吨，跌幅3.6%，跌幅扩大2.4个百分点；同比上涨554元/吨，涨幅11.0%。国内糖价下跌主要是由于目前正值食糖生产高峰期，新糖集中供应压力增大，糖厂适当调低报价以去库存。当前食糖生产进入高峰，而节后国内食糖消费将渐入淡季，预计近期国内糖价以平稳弱勢运行为主。

#### 4. 生猪。

**供需预测:**年末养殖户出栏积极性提高，有效缓解春节猪肉市场供应压力，短期猪价以稳为主。供给方面，养殖主体补栏意愿持续高涨，能繁母猪存栏持续回升。12月能繁母猪存栏2001万头，环比增长2.2%，已连续三个月回升。规模养殖场生产恢复势头强劲。12月全国年出栏5000头以上规模猪场生猪和能繁母猪存栏环比分别增长2.7%和3.4%，均连续4个月增长，能繁母猪存栏环比增幅高于全国平均水平。随着元旦前后国家储备肉连续投放市场，养殖端积极出栏，加之春节临近，压栏大猪顺势出栏，12月生猪出栏量止降回升，环比大幅增长14.1%，有效缓解了猪肉供应紧张的局面。1-11月，规模以上生猪屠宰企业屠宰量17662.99万头，同比减19.4%，其中，11月份，屠宰量1085.64万头，环比增3.1%，同比减45.9%。**猪肉进口量同比大增。**据海关统计，11月份，我国进口生猪产品32.13万吨，环比增18.9%，同比增96.6%；1-11月我国累计进口生猪产品276.9万吨，同比增长38.8%；进口额55.76亿美元，同比增66.1%；随着中美贸易战缓解，国务院关税税则委员会将冻猪肉的进口关税税率从12%

降低至 8%，预计 2019 年我国猪肉进口量或将进一步增加 350 万吨。**需求方面**，随着春节临近，学校、工厂陆续放假，城市消费有所下降，但乡镇消费开始转好，节前鲜肉消费稳中有增。

**生猪价格小幅下跌。**农业部数据显示，12 月末，生猪集贸市场价格 33.72 元/公斤，环比跌 0.1%，同比涨 140%；仔猪价格 75.15 元/公斤，环比跌 0.1%，同比涨 234%。猪肉价格为 50.88 元/公斤，环比跌 0.2%，同比涨 115%。

**养殖利润保持高位。**农业部数据显示，12 月末，全国猪粮比价为 15.9:1，比上月同期减少 0.64 个点。截至 12 月底，全国饲用玉米价格为 2.10 元/公斤，环比跌 0.9%，同比涨 1.0%；育肥猪配合饲料价格为 3.08 元/公斤，环比跌 0.3%，同比涨 0.3%。**养殖利润依旧可观。**12 月自繁自养养殖户盈利为 2000 元/头，外购仔猪养殖盈利水平在 1600 元/头。

综上，长期来看，生猪供给偏紧特征仍较为明显，但由于国家支持鼓励产业发展的政策陆续出台，规模企业、中小养殖户补栏积极性提高，生猪生产加快恢复，2020 年下半年供给有望逐步恢复。短期内，随着储备肉持续投放，春节前猪肉市场供应可有效保障，但猪肉价格仍维持高位，预计后期价格易涨难跌。

