

**研究员**

姓名：田金莲

从业资格号：F3046737

投资咨询号：Z0015545

**生猪小幅反弹，玉米高位震荡****生猪**

- ◆ 期货市场：生猪期货主力合约 LH2303 报收 15180 元/吨，较上一交易日结算价上涨 255 元/吨，涨幅为 1.71%；成交量为 2.62 万手，持仓日减 3102 手。
- ◆ 现货市场：今日全国主流市场外三元大猪全国销售均 14.59 元/公斤，相比昨天下跌 0.36%；主流市场内三元大猪全国销售均价 14.22 元/公斤，相比昨天下跌 0.12%；主流市场土杂大猪全国销售均价 13.82 元/公斤，相比昨天下跌 0.37%。
- ◆ 利润方面，截至 1 月 13 日，自繁自养生猪养殖亏损 285.61 元/头，环比增加 97.01 元/头，外购仔猪养殖利润为-378.43 元/头，周度亏损增加 89.23 元/头；猪粮比价为 5.22，周环比降低 0.3。
- ◆ 今日全国生猪现货价格小幅上涨为主，伴随春节马上到来，下游屠企宰量继续增加，今日收猪积极，集团场出栏完成较好，部分缩量准备停售放假，散户低位抗价跟涨，价格出现反弹。政策方面，1 月 14 日，国家发改委官方微信公众号发文，针对近期生猪价格低位运行的情况，国家发展改革委价格司组织部分大型生猪屠宰企业召开会议，深入分析生猪市场供需和价格形势。参会企业分析认为，受猪肉消费较往年偏弱、生猪供应阶段性增加等因素影响，前期生猪价格一度较快下跌；近日猪肉消费有所恢复，屠宰需求明显增加；预计随着市场消费进一步恢复，生猪价格有望逐步回升至合理区间。参会企业表示，目前猪肉库存总体处于较低水平，将研究适时加大采购入库力度，适当增加屠宰量和商业库存。国家发展改革委高度重视生猪市场保供稳价工作，将继续紧盯市场供需和价格动态，按照猪肉储备调节预案要求，及时采取收储等措施，促进生猪市场平稳运行和行业长期健康发展。操作上，暂时观望。

## 玉米

- ◆ 期货市场：今日玉米期货主力合约 C2303 报收 2880 元/吨，较上一交易日结算价下跌 4 元/吨，跌幅为 0.14%；日内最高价 2888 元/吨，最低价 2874 元/吨，成交量为 31.06 万手，持仓日增 2773 手。
- ◆ 现货市场：今日东北黑龙江哈尔滨地区水分 15%玉米贸易商收购价格为 2610-2630 元/吨，出库价格为 2680-2690 元/吨，与昨日持平；佳木斯地区水分 15%新玉米贸易商收购价格为 2560-2600 元/吨，出库价格为 2620-2640 元/吨，与昨日持平；龙江地区水分 15%新玉米中粮生化挂牌收购价格 2630 元/吨，与昨日持平；绥化地区昊天水分 30%新粮挂牌收购价格 2130 元/吨，水分 14%新粮挂牌收购价格 2638 元/吨，与昨日持平；青冈地区水分 15%玉米贸易商收购价格为 2570-2620 元/吨，出库价格为 2630-2660 元/吨，与昨日持平；青冈龙凤新粮挂牌收购价格 2650 元/吨，较昨日上涨 10 元/吨。山东寿光金玉玉米收购价 2900 元/吨，较昨日上涨 10 元/吨；天力药业收购价 2900 元/吨，较昨日上涨 10 元/吨；诸城兴贸收购价 2910 元/吨，与昨日持平；菏泽成武大地收购价 2890 元/吨，与昨日持平；临清金玉玉米收购价 2830 元/吨，较昨日上涨 20 元/吨。
- ◆ 政策方面，1 月 6 日农业农村部部长唐仁健表示，2023 年在目标任务上，重点是“两稳两扩两提”；稳面积稳产量，确保粮食面积稳定在 17.7 亿亩以上、力争有增加，确保粮食产量继续保持在 1.3 万亿斤以上、力争多增产；扩大豆、扩油料，今年再扩种 1000 万亩以上，确保大豆油料面积稳定在 3.5 亿亩以上、力争再扩大；提单产、提自给率，力争玉米示范田亩产提高 100 公斤以上。由此来看，下一年度玉米种植面积仍存下降预期。
- ◆ 截至 1 月 12 日，据 Mysteel 玉米团队统计，全国 7 个主产省份农户售粮进度为 44%，较上期增加 6%，较去年同期偏慢 2%。随着春节临近，基层售粮积极性减弱，今日企业到货量有所减少，收购价稳中有涨。北方港口库存下降，南方港口受期价偏强提振，报价受到支撑。需求来看，由于北方多个地区淀粉企业提前进入春节检修阶段，玉米淀粉开机率继续下滑；饲企已完成备货，采购情绪减弱。外盘方面，2023 年 1 月 12 日美国农业部发布

供需报告将 2022/23 年度美国玉米产量较上月下调 2 亿蒲，预计为 137.3 亿蒲；2022/23 年度玉米期末库存下调 1500 万蒲。同时，高温干旱天气影响对阿根廷主产区早播玉米造成一定影响，估计 2022/23 年度全球玉米产量为 11.5593 亿吨，较上月下调 593 万吨。受报告利多提振，外盘带动内盘冲高突破 2900。本周迎来春节假期，预计市场购销活动逐渐减少，盘面在利多预期下维持高位运行。操作上，建议轻仓过节。

## 免责声明

本报告版权归财达期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布，需注明出处为财达期货有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告基于财达期货有限公司及其研究员认为可信的公开资料，但并不保证这些信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。本公司将随时补充和更正有关信息，但是不保证及时发布。本公司不承担任何投资者因使用本报告产生的任何责任。

财达期货有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

联系方式：

地址：天津市和平区五大道街西安道 10 号第九层

电话：022-58356000 传真：022-58356044 邮编：300020

