黑龙江玉米市场周报（0825-0831）

本周（08月25日-08月31日）国内玉米市场呈现区域分化态势。东北地区因贸易商持续抛售、新季玉米长势良好，叠加深加工企业部分停收潮粮，价格延续弱势下行趋势。华北市场整体持稳，但受春玉米上市补充及局部余粮不足综合影响，价格呈现窄幅震荡格局。而销区市场受小麦替代比例显著提升、进口玉米拍卖补充供应的影响，下游饲料企业采购积极性低迷，整体需求表现疲软，价格继续偏弱运行。未来需关注新粮上市节奏及天气对产量的扰动影响。

8月第四周现货市场行情概述：

**·基层玉米出售情况**

·黑龙江省齐齐哈尔市克山某玉米贸易主体反映，当地玉米水份14.5%以内，容重690g/L及以上，霉变2%以内的24年烘干养殖玉米，主流外发价格2120-2130元/吨。该贸易商反馈，价格弱势运行，贸易商成交不畅。

·黑龙江省双鸭山市集贤某玉米贸易主体反映，当地玉米水份14.5%以内，容重690g/L及以上，霉变2%以内的24年烘干养殖玉米，主流外发价格2100元/吨。该贸易商反馈，目前市场处于有价无市的状态，贸易商库存基本清空。

·黑龙江省鹤岗市某玉米贸易主体反映，当地玉米水份14%以内，容重700-710g/L及以上，霉变2%以内的24年烘干养殖玉米，主流装车价格2150-2170元/吨。该贸易商反馈，主要发往养殖、饲料，预期今年农场相对好地块产量可达到15-16吨。

·黑龙江省绥化市某玉米贸易主体反映，当地玉米水份13%以内，容重690g/L及以上，霉变2%以内的24年烘干养殖玉米，主流装车价格2150-2170元/吨。该贸易商反馈，成交偏差，部分降价出货。

·黑龙江省哈尔滨市延寿某玉米贸易主体反映，当地玉米水份14%以内，容重700g/L及以上，霉变2%以内的24年烘干养殖玉米，主流外发价格2130-2150元/吨。该贸易商反馈，价格偏弱，贸易商执行合同为主。

·黑龙江省五大连池市某贸易主体反映，当地玉米过筛装车价2090元/吨，水分14.5%左右，容重700g/L左右。该贸易主体反馈，玉米库存3000吨左右。

**·贸易环节购销动态**

本周黑龙江省玉米市场购销整体承压，呈现"优质优价、普粮下行"的分化格局。受贸易商加速清库、春玉米上市补充及深加工企业部分停收影响，普通粮源价格持续承压；但优质净粮因需求刚性维持坚挺，区域价差显著扩大。交易模式呈两极分化：大吨位订单直供饲料集团与深加工企业，小散订单则灵活服务中小养殖场。物流枢纽因仓储优势存在明显溢价。未来需关注新粮丰产预期下的开秤价博弈及天气对灌浆期的扰动。

**·深加工企业收购情况**

本周东北玉米深加工市场疲态持续。收购价普遍下行，企业密集调降报价，新粮上市预期拉大新陈价差，陈粮供应持续压制价格。深加工需求深度收缩，部分企业暂停收购或被动缩量，仅维持刚需采购，开机率维持低位。企业库存策略保守，优先消耗现有库存及合同粮，散粮采购占比极低。下游加工品（如淀粉）积压压力未减，持续倒逼原料收购端压价。

区域间分化显现：余粮有限区域跌势稍缓，部分区域调价更趋激进。贸易环节普遍加速腾库，新作上市预期下粮源流通宽松。饲料企业零散补库对市场支撑微弱。当前核心矛盾体现为新粮供给周期与产业链需求疲弱的共振，市场聚焦9月上市量对供需格局的校准。

**·北方港口行情影响因素及分析**

本周北方港口玉米市场呈现购销清淡格局，受供应放量与需求疲软双重压制。新粮上市临近叠加高水分粮源存储压力，持粮主体积极出货，干粮品质支撑有限成交，但普粮流通滞缓；需求端饲料企业维持低库存策略，深加工补库受利润压缩制约，采购整体乏力。物流环节承压显著，南北发运持续倒挂抑制贸易商积极性，港口仓储溢价空间收窄。贸易活动以执行既有合同及小单灵活交易为主，大吨位直供占比下降。

未来核心变量聚焦新粮开秤价博弈、政策轮换节奏及产区天气对灌浆期扰动，市场短期仍将延续"优质缓跌、普粮承压"态势。

**·中储粮玉米黑龙江拍卖周度数据汇总**

截至8月29日当周，中储粮网共进行21场竞价拍卖，包括14场竞价销售，6场竞价采购，1场购销双向，计划554897吨，实际成交180741.62吨，成交率32.57%。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **竞价销售** | | | | |
| 日期 | 场次 | 交易/吨 | 成交/吨 | 成交率 |
| 8月22日-8月29日 | 14 | 516730.00 | 147117.62 | 28.47% |
| **竞价采购** | | | | |
| 日期 | 场次 | 交易/吨 | 成交/吨 | 成交率 |
| 8月22日-8月29日 | 6 | 34139.00 | 29596.00 | 89.69% |
| **购销双向** | | | | |
| 日期 | 场次 | 交易/吨 | 成交/吨 | 成交率 |
| 8月22日-8月29日 | 1 | 4028.00 | 4028.00 | 100.00% |

9月第一周现货市场行情展望：

当前黑龙江玉米市场供应压力显著，陈粮库存持续释放叠加新季玉米上市预期临近，贸易商加速出货回笼资金。下游深加工企业压价心态明确，潮粮收购价同比偏低，饲料端维持刚性采购，整体需求疲软。市场情绪谨慎，价格呈现弱势震荡格局。

展望下周，9月上旬新粮将逐步上市，开秤价预计低于往年同期，陈粮价格受成本支撑或跌幅收窄，但供应过剩矛盾仍突出。深加工企业因产品利润承压，压价策略难改；饲料企业库存策略保守，难有明显放量支撑。贸易商操作趋谨慎，重点关注新粮质量和降水速度带来的区域价差波动。若持续阴雨延缓收割，短期供应压力或缓解，但政策调控将成为关键变量，或引导市场情绪阶段性企稳。

综上所述，9月首周黑龙江玉米市场核心矛盾仍是新陈粮叠加供应与疲软需求的博弈。尽管陈粮成本线对价格下行空间形成一定托底，但新粮集中上市预期强化买方议价权，价格整体或延续低位盘整。需警惕天气扰动对短期供应的边际改善作用，以及政策端储备轮入对市场情绪的提振可能。长期看，玉米质量分化、区域流通效率及下游需求复苏节奏将成为打破弱平衡格局的关键突破口。