

今年东北地区

玉米价格走势真是赚足了眼球，从高开秤价格较高，到短暂的回调（不具备储存条件的玉米上量），再到价格这两天猛涨，让很多人摸不清楚到底产区发生了什么！



可能很多人以为是产区终端企业为了不让粮源外流，提价把玉米集中起来。这可能是一部分原因，但我认为更主要的原因是：

1、终端企业库存普遍偏低；2、玉米前期受积温

和降雨影响，收割后玉米水分偏高；3、东北气温明显比往年高，往年这个时期下雪的地区，今年白天温度还是5-8℃，气温偏高影响脱粒；4、农户普遍惜售。

现

在东

北产区价

格水涨船高，春节

前价格还会回落吗？还会给建库存的

机会吗？

我个人经过了一些思考后，觉得东北地区价格还是可以回落的。原因主要有以下几点。



1、气温还是下降，玉米更容易脱粒了。

10日至13日，冷空气继续东移影

响中东部地区，长江

中下游及以北地区将出现4~6级偏北风，气温下降4~8℃，内蒙古中部和东南部、吉林中东部、辽宁等地降温10~14℃。11月15日-11月20日左右开始，从黑龙江往辽宁普遍开始进入零下。

2、节前售粮期缩短，仅有70天左右。

随着玉米迟迟不上市，节前的售粮期逐渐缩短，今年农户会出现把粮全部留到年后卖吗？我觉得可能性很低。以往的售粮习惯很难改变，可能会延后1-2个月，但节前节后这个差异的改变，还是比较少的。



3、供给和需求谁强谁弱

就目前而言，确实因为农户不卖粮，下游终端企业库存低，供需结构变得紧张。去年东北玉米外流速度其实挺快的，在10月份到春节期间一共外流了3550万吨玉米。这是有一个条件的，比如东北玉米往山东地区运，去年山东和黑龙江玉米现货价差在350-460元/吨，今年两者价差只有250元/吨，去年山东与吉林玉米现货价差在270-300元/吨，今年两者价差只有250元/吨左右。包括目前产区与港口价格，倒挂的程度也是高于往年。

如果要求东北玉米外流速度达到去年的水平，销区的价格需要在当前价格的基础上，再上涨100-200元/吨，在玉米上市以及疫情管控逐渐放松的情况下，这个上涨空间感觉有些难度。之所以对比去年，是因为去年11月开始到2月份价格持续平稳运行。

4、种植收益明显增高

拿吉林地区举例，去年同期吉林玉米价格2310元/吨左右，按照单产9.96计算，考虑地租成本的增加，对应现在的价格为2500元/吨左右，而目前吉林地区收购价格

为2700元/吨，高于去年同期200元/吨。如果把200元/吨折回去到每亩地上，大约比去年同期多盈利164元/亩（2460元/吨），这个收益其实也完全可以接受了。

去年到2月份之前吉林地区收购均价最高为2460元/吨，算上种植成本增加，对应价格为2660元/吨，依然比现在的价格低40元/吨。黑龙江往年比吉林低50-100元/吨收购价，目前基本持平。



总结：

无论是从贸易商收粮心态还是资金成本角度，以及天气和种植收益角度，目前的价格算是比较高的水平了。个人认为价格在15天左右就可能回调了，而且个人认为黑龙江在价格回调时的空间，也是大于吉林地区的。 [#中国地道风物#](#)