**2021年第15周河南小麦市场行情分析**

**市场行情概述**

4月12日，国家粮食交易协调中心在在下通通知，对政策性粮食拍卖底价进行调整，稻降麦升政策一经宣布便引发市场巨大反响，对此次调整的目的及对后市影响市场也出现了不同的解读。但市场最直接的反应还是首先体现在价格上，河南小麦市场价格整体反弹，面粉受需求影响随仍保持弱势，但麸皮价格拉升趋势明显。

监测显示，本周河南省小麦原粮进厂均价为2508元/吨，较上周上涨0.4%；面粉出厂均价为2958元/吨，较上周下跌0.5%；麸皮出厂价为1829元/吨，较上周上涨2.1%。

河南省小麦、面粉、麸皮价格走势图

**政策粮市场行情**

4月12日，国家粮油交易协调中心公布了最低收购价小麦拍卖底价上调60元/吨分钱的消息。最低收购价小麦二等的拍卖底价由2330元/吨上涨到2390元/斤，加上出库费用30元/吨，再加上升贴水、运费等，出库到厂价格将提高至2500元/吨水平。这在一定程度上提高了小麦市场价格整体水平。

此次调整虽然市场早有预期，但前期市场普遍以为调整时间可能会在玉米市场价格回稳到一定程度后进行，同时调整幅度不会如此大。因此此次调整还是令市场有些措手不及，市场购销双方观望氛围浓厚。本周河南市场政策性小麦成交量小幅下滑。监测显示4月14日，河南省政策性小麦竞价交易计划投放数量为348.48万吨，较上周增加22.85万吨；实际成交25.69万吨，较上期减少1.51万吨；成交率7.37%，较上期下跌1.02个百分点；平均成交价2397元/吨，与上期相比上涨1元/吨。

河南最低收购价小麦拍卖走势图

**小麦市场信息**

1. 据中央气象台全国农业气象周报显示，上周本周，北方冬麦区出现较大范围降水，水热条件利于冬小麦拔节孕穗。长江中下游大部地区多低温阴雨寡照天气，不利于冬小麦抽穗扬花。本周北方冬麦区将有较大范围降水过程，其中西北地区东南部、山东半岛等地降水量有10～25毫米，大部地区土壤墒情良好，水热条件利于冬小麦起身拔节和孕穗抽穗。据最新农作物生长发育状况监控显示目前北方大部冬小麦处于起身至拔节期；黄淮西部、江淮北部处于孕穗至抽穗期，江汉大部、江淮南部陆续进入抽穗开花期；西南地区大部处于抽穗开花至灌浆期，部分地区已乳熟。全国冬小麦一、二类苗占比分别为22%、76%，一类苗与上周持平，二类苗较上周减少1个百分点。针对后期天气情况，中央气象台建议北方冬麦区要加强水肥管理，合理灌溉、施肥，促进冬小麦稳健生长。周报同时提出各地还要注意做好夏收作物病虫害的监测与防治工作。
2. 近日农业农村部与中国气象局联合发布今年首期《冬小麦赤霉病防治气象条件预报》，提醒小麦赤霉病防治重点区域未来7天须抓住晴好天气及时喷药。当前，江汉、江淮南部冬小麦进入抽穗扬花期，正值赤霉病防治的关键时期。3月以来，江淮、江汉麦区多阴雨寡照天气，利于小麦赤霉病菌萌发扩散。根据预报分析，4月上中旬江淮、江汉多阴雨，小麦赤霉病发生发展气象风险等级高；4月中旬至下旬中期，黄淮大部小麦也将进入抽穗扬花期，预计河南南部小麦赤霉病发生发展气象风险等级高，河南中部等级较高。
3. 4月13日，按照“虫口夺粮”保丰收行动总体安排，农业农村部在河南省许昌市召开小麦条锈病防控现场观摩会，对防控工作进行再动员再部署。会议认为，今年中国西南、汉水流域、黄淮南部等小麦条锈病冬繁区菌源多、发生早、见病广。截至4月13日，全国条锈病发生面积1200万亩，涉及10个省份、400多个县市。3月下旬以来，病害随气流北扩东移明显，见病范围显著大于常年，黄淮海等麦区大面积流行潜势依然较大，防控任务仍然艰巨，防控工作丝毫不能放松。
4. 国家上调政策性小麦销售底价，将小麦市场价格整体水平整体拔高。但由于目前小麦市场整体供大于求的局面没有改变，切面粉消费将在未来一段时间内继续保持低迷态势，饲用需求回归平稳，市场对高价接受程度一般，反应到市场上表现为小麦市场价格上涨幅度小于调价幅度。监测显示，调价后主流面粉企业收购价格虽然有所上浮，但幅度都在60元/吨一下。目前郑州市普通小麦进厂价格为2550元/吨，较上周上涨20元/吨；安阳为2530元/吨，较上周上涨10元/吨；漯河为2550元/吨，与上周持平；商丘为2510元/吨，较上周上涨40元/吨；周口为2490元/吨，较上周上涨20元/吨。
5. 随着气温升高、雨水增多面粉购销淡季特征愈发明显，面粉企业亦不断下调开机率。监测显示，截至4月12日，面粉企业整体开机水平为44%，周环比回落2%。另据国家粮油信息中心调查显示为减少亏损，部分中小型企业甚至将前路粉与后路粉打包一并销往饲料企业。粉价方面，原粮调价影响暂没有传递下来，河南省各地面粉价格基本稳定，局地小有回落。监测显示，本周郑州市粉厂面粉出厂价格为3060元/吨，与上周持平；安阳为2820元/吨，与上周持平；漯河为2660元/吨，较上周上涨20元/吨；商丘为2870元/吨，较上周下跌50元/吨；周口为2830元/吨，较上周下跌30元/吨。
6. 进入4月中旬后玉米价格止跌反弹，带动饲用粮价格走出弱势，加之粉企开机率持续低位运行，麸皮供给减少，助推麸皮价格上涨幅度。监测显示本期郑州市麸皮出厂价格为1840元/吨，较上周上涨20元/吨；安阳为1700元/吨，较上周上涨60元/吨；漯河为1600元/吨，较上周下跌20元/吨；商丘为1840元/吨，较上周下跌30元/吨；周口为1760元/吨，较上周上涨10元/吨。另外随着原粮小麦价格上涨至新的水平后，粉企为平衡面粉消费淡季的生产压力，对麸皮的挺价意愿将进一步加强。

**后市预测**

调价政策出台后，小麦价格上涨已成必然之势。照当前最低收购价以及政策销售价价差计算，留给贸易企业近百元的贸易空间，进一步影响市场各方对后市看多情绪加强。加之近期玉米价格止跌反弹趋势明显，带动小麦饲用需求依然旺盛，因此预计今年新季小麦高价开秤将是大概率事件，进而影响小麦最低收购价收购启动难度进一步加大。目前市场普遍预计至少在新季小麦上市的前半周期里启动可能性极低。