

# 2021 年 4 月底海南产区橡胶调研报告

永安期货研究中心 化工团队

## 一、概要

（一）2021 年割胶条件好，但开割初期胶水产量较低，当前价格对胶农吸引力也不高；

（二）浓乳利润高于全乳，仍是近期生产重点，但是下游消费不乐观，出货较慢；当前浓乳厂和干胶厂收购胶水的价格大幅收缩，若后市持续，全乳胶产量有提高可能；

（三）海南地区橡胶工厂第一批已在四月中旬开工，第二批在五月份陆续开工；

（四）招工存在难度，其它经济作物仍会争夺劳动力；但因去年橡胶价格冲高，部分胶农留守，此时再出去务工性价比也不高。

## 二、调研纪要

### （一）儋州市收胶点 1

旺产期一天最多收胶五六吨，大约要到五月下左右才能大幅上量。收胶点与胶农之间、大型收胶点以及工厂之间结算都是使用现金。收胶干含普遍在 45-50%之间。该收胶点与工厂离得相对较远，所以一般都是送给附近的大型中转站，不送给工厂。今年开割时间早于往年正常年份，去年六月份才开割，主要因为疫情和干旱。该收胶点胶水主要供给浓乳厂，在收胶点就要添加氨水，一般 1 吨胶水添加 12 公斤氨水（一桶氨水 25 公斤左右，42 元/桶）。附近胶园主要是属于个人所有。胶农一般凌晨两点割胶，早晨五六点

收胶，大约八九点开始陆续送胶到收胶点。当前割胶积极性不高，收胶点要达到 14 元/公斤以上才能刺激胶农割胶积极性，现在割胶普遍是四五十岁的胶农为主。胶水一天就会氧化，该收胶点七八点就会收胶，十一点左右就停止收胶了。

## （二）儋州市收胶点 2

该收胶点附近的胶园清明节之后开割，每年九十月份是割胶旺旺季。附近胶园都是个人所有为主，送来的胶水干含在 45-50%左右。附近胶农大多四五十岁，也有部分年轻的胶农。收胶点收购价格在 11 元/公斤以上就会开始刺激胶农割胶积极性，14-15 元/公斤以上的价格会吸引非常多人回来割胶（也要看每一户家里的橡胶树数量）。

## （三）儋州市加工厂 1

该厂今年于 4 月 10 日正式开工，25 号开始提量，目前以生产浓乳为主，全乳加工利润较低。全乳现在价格没有优势，大约一天可以生产 200 吨，17 年最高 320 吨，15 年产量最高的时候全年生产两万七千多吨。全岛一年产能在 30-40 万吨。今年三月底开始零星开割，较往年出胶时间早，去年疫情以及干旱导致六月份才陆续开割，正常情况下五月份就开始了。今年防护工作做得比较好，目前尚未出现白粉病。今年物候条件较好，胶水上量较快。目前处于割胶初期，还没有进入涂药时间，实际到厂的胶水干含 37-38%，少数能到 40%。收胶点一般都是降低收购价格，调高干含，而在干含正常情况下的话，收胶点毛利能在 7-8 毛。胶农在胶水 12-13 元/千克

就开始割胶，但是积极性不高。去年胶水最高涨至 21 元/千克，大部分年轻人回岛割胶。海南全岛大部分橡胶树还是在海胶手中，胶农大多是承包农场，割胶养殖等都是自己负责，只需要交自己的保险，其他的收入都是自己的。该厂目前共有 32 台离心机，厂内原料库存在 1300 多吨，生产浓乳的话能用三天，生产全乳一天能消耗三分之二。厂内浓乳成品库存在 6000 吨。到九月份，如果浓乳满罐，但销售状态不好的话就会生产全乳，具体也看市场。当前印度疫情严重，手套需求增量，浓乳价格存上涨预期。目前除了橡胶以外的其它农作物收成较好，比如槟榔：槟榔一亩地一百多棵，五年的生长周期，养的比较好的三年就可以正常收果。

#### （四）儋州市加工厂 2

当前还有生产利润，但是比较微薄，目前销售非常不好，下游发泡厂原料库存较高，成品库存也高。目前采购稀少，少量刚需补货维持生产。

当前原料供应没问题，但订单不行，不敢满负荷生产。目前工人不好招-季节性缺工人：工人想做的时候没开工，开工了又招不到人了。下游方面，不少鞋材工厂对浓乳要求的标准很低。该厂有几百吨成品储罐，起中转作用。一个月正常割胶最多 18 刀，会受天气等因素影响。现在原料产量处于正常水平。

#### （五）白沙加工厂 3

该厂今年 4 月 12 日开工，去年的话在六月份左右开工。目前主要以生产浓乳为主，胶清胶产量较少。当前工人难招，年轻人不愿

意干，一般都是 40-50 岁的中老年劳动力，割胶工作也分离出一部分工人，导致目前胶清胶产线还没开工。该厂离心机数量目前是 30 台，成品储罐 10 个，一个库容在 280 吨，全部装满在 2500 吨（每个储罐都会留一部分空间，目的是利于搅拌，保证品质），厂内还有一个小储存池，大约在 500 吨。现在工人 24 小时开工，两班倒，厂内成品大多销售给老客户，现货现卖为主。今年预计满负荷生产的话能产 2 万吨左右，去年生产了 1.7 万吨。目前收胶干含在 38% 左右，少数到达 40%，在高产期的话 35% 就算是比较高的。最低跌到 25% 干含，损耗成本会比较高，就不去生产浓乳了。原料鲜胶水跨区域运输的话会增加运费，比如从儋州往白沙运原料要一两毛运费。现在看原料价格不高，胶农割胶积极性不高，如果价格再往下滑，胶农可能存在弃割心态，但是国营还是会继续正常割胶。鲜胶水进场后一般是要测一下酸度，如果酸度超标，那就拒收，合格的鲜胶水进场后先进行过滤，然后在原料池中沉淀七八个小时后，就可以进行成品生产制作了，成品还要在经过两次过滤才会装车出厂。该厂今年准备新增 6 台机器，另一个工厂去年投产 11 台，最大的资金投入还是在环保方面。离心机正常工作的情况下要两个小时清洗一下，一般清洗时间控制在半小时之内。如果工厂遇到停电问题的话，短时间影响不大，长时间将出现胶水分离等问题。工人工资以计件为主，按劳分配。橡胶树如果不能割胶了可以砍掉，但是如果砍掉可以正常割胶的橡胶树的话需要向政府申请。

#### （六）屯昌加工厂 4

该厂主要生产浓缩胶乳，同时生产少量胶清胶和 20 号轮胎胶。最大产能 3 万吨，2020 年生产 1.8 万吨，平均开工率 60%左右。

该厂浓乳主要销售到温州、青岛、东莞等地区，其中温州为主要销区。该厂成品质量在民营工厂中属于优质，品质可以媲美国营工厂。成品库容 1400 吨，共 14 个储罐，基本上是满产状态下 3 天的存放量，后期有增加 1000 吨库容的计划。原料库存 1600 吨，基本上是满产状态下 3 天的量。

目前需求欠佳，原料争夺严重，该厂以量盈利，同时可以稀释成本。民营工厂工人积极性较高，工资计件，该厂工资在民营工厂中也算是高的，满负荷生产时会三班倒，现在招工相对困难。该厂 2016 年成立，属于旺旺源集团子公司，该集团公司主营槟榔厂。现在槟榔价格到了 100 多块钱每公斤，一年两季收槟榔，7-8 月是高产期，一颗槟榔树一年能收入 700-800 块钱，一颗橡胶树一年最多能收入 300 块钱，现在 180-250 块钱就算好的，一亩地能种 200 棵槟榔树，一亩地能种 30 多棵橡胶树。槟榔树种植后正常 6 年结果，施肥好的话 5 年结果，橡胶种植后 6-8 年可以割胶，施肥好的话 6 年，长新叶的时候还需要喷药。

如果原料价格在 14 元/公斤以上，割胶积极性会非常高，海南开割率将达到 60%左右，如果在 11-12 元/公斤左右，海南开割率预计最高就能到 50%。

### **（七）琼海加工厂 5**

该厂主要生产浓缩胶乳，产能 3 万吨左右，61 台离心机。附近

胶园在 4 月 10 日左右开割。晚上有雨时一般不割胶：树身湿透，胶水容易外渗和刀口容易感染死皮。在原料供应比较紧张的时候，会跨区域采购原料，额外运费最高 200 元/吨。正常开工情况下，该厂每天要从中转站拉 8 车原料。

该厂货源销往温州、青岛和天津等地。前年生产了 3.3 万吨浓乳。该厂浓乳销往发泡制品、手套及气球等领域。历史上该厂最高一天收原料 900 吨。原料价格多变，因此该厂很少接大量远月订单。目前工人招收没问题，该厂工资相对较高，工人稳定性尚可，正常情况下两班倒，计件工资，三班倒的话工人工资太少不愿意做，一般情况下 2.5 小时就要清洗一次离心机，1 小时就能清洗完成，差不多能休息 1.5 小时左右。

现在海南不给新批橡胶厂，只能扩建，环保督查严格，环评难度大，每年环保投入较高。