



新华指数
Xinhua Indices



第 63 期

新华·海南农垦 系列价格指数周报

2020. 3. 30- 2020. 4. 3



中国经济信息社
CHINA ECONOMIC INFORMATION SERVICE



新华·海南农垦-系列价格指数周报

2020.3.30-4.3

☆ 指数简介

新华·海南农垦-系列价格指数，由新华社中国经济信息社与海南省农垦投资控股集团共同编制并发布，目前已发布6支指数：

新华·海南农垦-标准胶（TSR20）价格指数

新华·海南农垦-混合胶（20#）价格指数

新华·海南农垦-浓乳价格指数

新华·海南农垦-天然胶乳价格指数

新华·海南农垦-胡椒价格指数

新华·海南农垦-槟榔价格指数

☆ 本期概要

天然橡胶：价格大幅下行 预计短期将维持低位震荡

胡椒：价格微幅下跌 预计短期内仍将低位调整

新华·海南农垦-天然橡胶系列价格指数周报

2020.3.30-4.3

☆ 指数简介

新华·海南农垦-天然橡胶系列价格指数分别是：

新华·海南农垦-标准胶（TSR20）价格指数

新华·海南农垦-混合胶（20#）价格指数

新华·海南农垦-浓乳价格指数

新华·海南农垦-天然胶乳价格指数

指数以2017年6月12日为基期，基点1000点，标准胶、混合胶样本选取STR20、SMR20和SIR20；浓乳样本选取浓缩乳胶，干胶含量60%以上；天然胶乳样本选取新鲜胶乳（折干）。样本区域覆盖海南、云南、泰国、印度尼西亚和马来西亚。标准胶、混合胶每工作日更新；浓乳、天然胶乳产季（5月-12月）每工作日更新。

☆ 本期概要

本期（2020.3.30-4.3，下同）天然橡胶各代表规格品均价及价格指数总体呈现大幅下行走势，预计近期天然橡胶价格或维持低位震荡。

新华·海南农垦-天然橡胶系列价格指数

2019.2.24-2020.4.3



图1 新华·海南农垦-天然橡胶系列价格指数运行图

数据来源：新华指数

3月30日至4月3日，标准胶、混合胶价格指数整体呈大幅下行走势。因产季结束，浓乳和天然胶乳停止报价¹。截至3日，新华·海南农垦-标准胶(TSR20)价格指数报746.56点，周环比跌幅5.16%；新华·海南农垦-混合胶(20#)价格指数报739.23点，周环比跌幅4.71%。

供给端，国内方面，海南产区处于停割期，云南产区受气候和疫情影响或推迟割胶。海外方面，东南亚部分主产国封城，天然橡胶生产和出口受阻，短期内全球天然橡胶市场供应收紧，但目前东南亚各国仍处于低产季，叠加1月中旬以来，国内天然橡胶库存积压，封城造成的影响相对较弱。

¹ 由于国内产区浓乳和天然胶乳一般集中在每年5月-12月交易，故相应价格指数只在5月-12月更新。

需求端，轮胎方面，欧美汽车厂商受疫情影响停工，轮胎海外市场需求有所下降，国内轮胎厂开工率微幅下跌。截至4月2日，山东地区轮胎企业全钢胎开工负荷为63.37%，较前一周下跌0.92个百分点，同比下跌12.41个百分点；国内轮胎企业半钢胎开工负荷为61.2%，较前一周下跌1.54个百分点，同比下跌10.3个百分点。

汽车方面，据第一商用车网统计数据显示，2020年3月份，我国重卡市场销售各类车型11.3万辆左右，同比下滑24%。虽然1月份国内重卡汽车销量创下历史新高，但受新冠肺炎疫情影响，2、3月份市场销量出现连续下跌，一季度重卡累计销量约为26.72万辆，同比下降18%，比上年同期减少近6万辆。随着各地基建项目逐步启动，预计二季度国内重卡销量或有所增长。

物流方面，中国物流与采购联合会发布的数据显示，3月，中国公路物流运价指数为98.4点，比上月回升0.25%，比去年同期增长1.5%。受益于疫情防控成效显著、企业加快复工复产等因素，3月份公路物流市场需求进一步增强，预计近期公路运价总体以稳为主，或随着政策扶持和市场需求扩张震荡回升。

期货方面，中国境外新冠肺炎疫情扩散导致大宗商品价格持续波动，沪胶主力价格保持低位震荡。截至4月3日，

沪胶主力收盘价报 9670.00 元/吨。期货市场能否企稳还是要看海外疫情的发展。

宏观方面，4月6日国际油价大幅下挫。WTI原油期货一度大跌超10%，最低触及25.28美元/桶；布伦特原油期货大幅走低，最低触及30.03美元/桶。近期国际原油价格大幅震荡，或将不利于天然橡胶价格稳定。

综合分析，供给端，东南亚主产国部分地区封城，天然橡胶短期供应收紧，但国内库存积压，需要一定时间消耗港口库存。需求端，海外疫情持续蔓延，国内轮胎出口需求下降，轮胎厂开工率微幅下跌。叠加宏观市场短期不确定因素较多，不利于胶价稳定。综上所述，预计一段时间内天然橡胶价格或将维持低位震荡走势。

海南农垦天然橡胶各品种均价走势

2019.5.6-2020.4.3

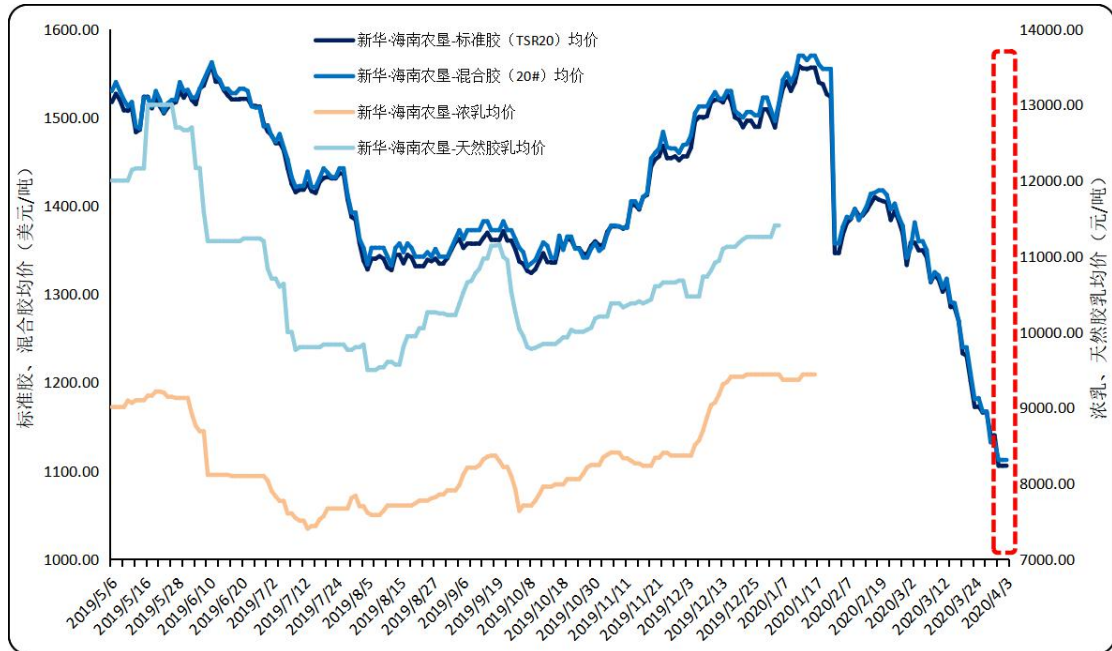


图2 新华·海南农垦-天然橡胶各品种均价走势图

数据来源：新华指数

价格方面，本期标准胶、混合胶均价呈大幅下行走势。标准胶（TSR20）均价在 1106.69-1140.25 美元/吨区间波动；混合胶（20#）均价在 1112.43-1132.43 美元/吨区间波动。

新华·海南农垦-天然橡胶各品种均价

2020.3.4-4.3

日期	标准胶 (TSR20) (美元/吨)	混合胶 (20#) (美元/吨)	浓乳 (元/吨)	天然胶乳 (元/吨)
2020/3/11	1316.36	1321.15		
2020/3/12	1302.76	1307.43		
2020/3/13	1310.82	1317.43		
2020/3/16	1285.46	1291.15		
2020/3/17	1284.58	1289.87		
2020/3/18	1269.73	1269.87		
2020/3/19	1233.07	1239.87		
2020/3/20	1230.25	1239.87		
2020/3/23	1201.72	1209.87		
2020/3/24	1172.45	1181.15		
2020/3/25	1173.33	1182.43		
2020/3/26	1166.15	1167.43		
2020/3/27	1166.90	1167.43		
2020/3/30	1140.25	1132.43		
2020/3/31	1140.25	1132.43		
2020/4/1	1105.86	1112.43		
2020/4/2	1105.86	1112.43		
2020/4/3	1106.69	1112.43		

数据来源：新华指数

天然橡胶行业要闻

➤ 麦肯锡：全球汽车销量或下滑 30% 中国下滑 15%

德国《汽车周刊》3月31日报道，麦肯锡预计，受疫情严重影响，今年世界汽车销量或将减少近三成，中国销量下降15%，短期内不可恢复。

麦肯锡表示，新型冠状病毒疫情将严重影响汽车产业今年的业绩。麦肯锡汽车专家 Oliver Wyman 表示，需下调今年全球汽车销量的预期。麦肯锡本预计全球汽车销量为 7.6 亿辆，但这个数字因疫情将下滑 17%到 29%；中国汽车销量将减少 15%，美国和欧洲的销量将减少 18%-36%，产量将分别减少近 500 万辆。

根据麦肯锡的研究，中国得益于政府对疫情的严格管控，有望能限制和缩小疫情对经济的影响。

对于欧洲和北美来说，麦肯锡表示，汽车需求下滑是车企的核心问题，而不是工厂因疫情停产。因此，车企在短期内必须严密关注现金流，从长期来看，车企必须依照新的汽车市场需求而改变自己的经营方式。他认为，车企需要首先稳定经销商网络和大客户。

来源：中国橡胶信息贸易网

➤ 官方：沙特呼吁产油国召开紧急会议以稳定石油市场

4月2日，沙特阿拉伯呼吁石油输出国组织（欧佩克）与非欧佩克产油国召开紧急会议，希望达成公平协议以稳定石油市场。

据沙特阿拉伯通讯社报道，沙特当天呼吁欧佩克和非欧佩克产油国召开紧急会议，以期达成一项公平的石油协议，恢复石油市场平衡。沙特此前一直致力于在欧佩克和非欧佩克产油国会议上达成有关协议，但各国未能达成共识。

沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼当天早些时候与美国总统特朗普通电话，双方讨论了共同关心的话题，特别是世界能源市场的形势。

3月6日，欧佩克与以俄罗斯为首的非欧佩克产油国未能就今年3月底以后的原油限产政策达成一致。世界最大石油出口国沙特随后宣布增产，并大幅调低官方原油价格。国际油价在过去一个月内大幅下跌。

来源：新华网

新华·海南农垦-胡椒价格指数周报

2020.3.30-4.2

☆ 指数简介

新华·海南农垦-胡椒价格指数，由中国经济信息社与海南农垦集团共同编制并发布。根据编制规则，指数以2017年10月2日为基期，基点100点，样本选定为“流水椒”。指数每周一、四更新。

☆ 本期概要

本期（2020.3.30-4.2，下同）新华·海南农垦-胡椒价格指数微幅下跌。各主产市县白胡椒收购价格涨跌互现。下游市场表现疲软，预计短期内白胡椒收购价格或仍将低位调整。

新华·海南农垦-胡椒价格指数走势

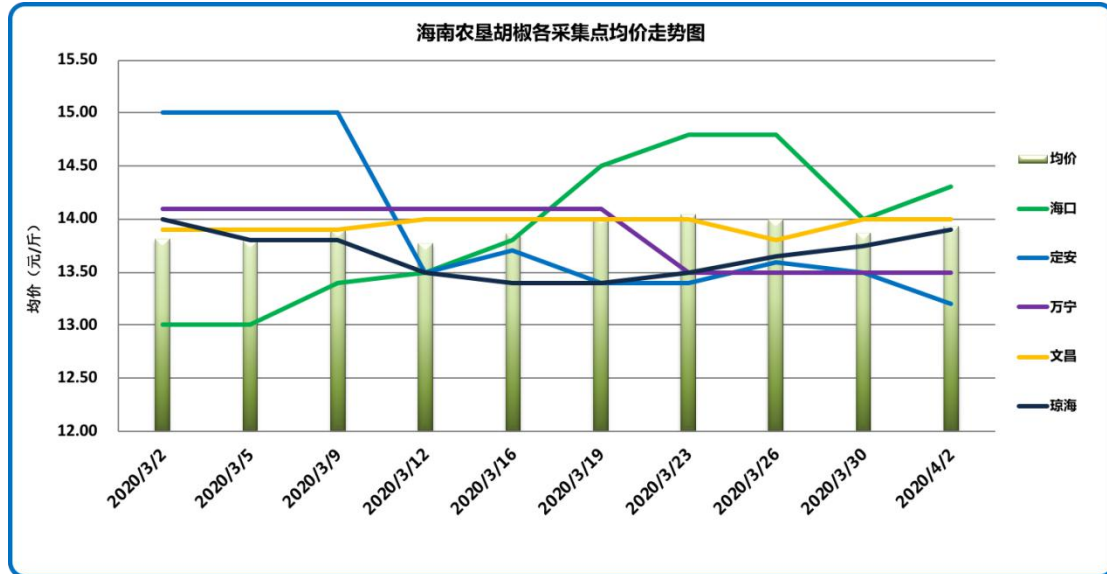
2018.1.1-2020.4.2



数据来源: 新华指数

本期胡椒价格指数呈微幅下跌走势。截至4月2日, 新华·海南农垦-胡椒价格指数报 61.09 点, 周环比下跌 0.28 点, 跌幅 0.45%; 较基期下跌 38.91 点, 跌幅 38.91%。

胡椒各采集点均价走势 2020.3.2-4.2



数据来源：新华指数

4月2日，各采集点加权均价为13.93元/斤，周环比下跌0.06元/斤，各主产市县白胡椒收购价格涨跌不一。具体来看，各采集点均价自高至低排序依次为海口14.30元/斤、文昌14.00元/斤、琼海13.90元/斤、万宁13.50元/斤以及定安13.20元/斤。涨跌幅方面，琼海采集点均价周环比上涨1.83%；文昌上涨1.45%；万宁均价保持不变；定安下跌2.94%；海口下跌3.38%。

胡椒各采集点流水椒加权均价表 (元/斤)

2019.7.29-2020.4.2

日期	均价	日期	均价
2019/7/29	15.73	2019/11/18	14.83
2019/8/1	15.71	2019/11/21	14.90
2019/8/5	15.82	2019/11/25	14.83
2019/8/8	16.09	2019/11/28	14.68
2019/8/12	16.30	2019/12/2	14.69
2019/8/15	16.33	2019/12/5	14.80
2019/8/19	16.42	2019/12/9	14.70
2019/8/22	16.45	2019/12/12	14.71
2019/8/26	16.42	2019/12/16	14.65
2019/8/29	16.37	2019/12/19	14.74
2019/9/2	16.11	2019/12/23	14.65
2019/9/5	16.16	2019/12/26	14.54
2019/9/9	16.24	2019/12/30	14.34
2019/9/12	16.10	2020/1/2	14.29
2019/9/16	16.04	2020/1/6	14.06
2019/9/19	16.02	2020/1/9	14.03
2019/9/23	15.83	2020/1/13	14.07
2019/9/26	15.71	2020/1/16	14.02
2019/10/8	15.59	2020/1/20	13.97
2019/10/10	15.48	2020/2/27	13.89
2019/10/14	15.56	2020/3/2	13.81
2019/10/17	15.54	2020/3/5	13.79
2019/10/21	15.41	2020/3/9	13.89
2019/10/24	15.32	2020/3/12	13.77
2019/10/28	15.22	2020/3/16	13.86
2019/10/31	15.18	2020/3/19	14.02
2019/11/4	15.12	2020/3/23	14.04
2019/11/7	14.83	2020/3/26	13.99
2019/11/11	14.82	2020/3/30	13.87
2019/11/14	14.77	2020/4/2	13.93

注：以上数据均保留两位小数

国际胡椒价格与产地及下游市场

【国际胡椒】本期，国际白胡椒果离岸价格涨跌互现。截至4月3日，印尼白胡椒离岸价报3109美元/吨，周环比下跌1.43%；越南离岸价报2910美元/吨，保持不变；海南白胡椒港口离岸价格由上期的4400美元/吨上涨至4428美元/吨，周环比上涨0.64%，同期美元对人民币汇率基本不变。

【产地及下游市场】目前白胡椒产地收购价格依然处于低位，收购量较小；国内大型中药材批发市场白胡椒库存充足，市场关注度不高，交易以小批量为主，价格略有波动。白胡椒市场总体无明显变化，价格仍然处于低位调整阶段，预计近期白胡椒收购均价或仍将低位震荡。

◆ 近期国际白胡椒部分贸易港口的离岸价格表（美元/吨）

日期	蒙托克港	胡志明市	海口市
2020/3/23	3082	2910	4400
2020/3/24	3105	2910	4400
2020/3/25	-	2910	4400
2020/3/26	3145	2910	4400
2020/3/27	3154	2910	4400
2020/3/30	3134	2910	4400
2020/3/31	3128	2910	4400
2020/4/1	3119	2910	4428
2020/4/2	3058	2910	-
2020/4/3	3109	2910	-

数据来源：国际胡椒联合会（IPC）

免责声明

中国经济信息社是新华社专业承担经济信息服务业务的直属机构，宗旨是“发展信息事业，服务国家战略”。新华指数隶属于中国经济信息社，负责开发、管理和运维新华社旗下全部指数和指数衍生产品，是国内第一家综合性指数研究、发布、推广及运营的专业部门。

本报告由中国经济信息社与海南省农垦投资控股集团（简称海垦控股集团）共同编制并发布。编制者对本报告取自公开来源信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本报告最初出具日的观点和判断。

在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使中国经济信息社与海垦控股集团发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此中经社与海垦控股集团可不发出特别通知。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考。

本报告版权为中国经济信息社与海垦控股集团共同所有。未经双方书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。如征得双方同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“中国经济信息社”和“海南省农垦投资控股集团”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。若中国经济信息社与海垦控股集团以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，中国经济信息社与海垦控股集团对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成中国经济信息社与海垦控股集团向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经中国经济信息社与海垦控股集团授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。中国经济信息社与海垦控股集团将保留随时追究其法律责任的权利。



中国经济信息社
CHINA ECONOMIC INFORMATION SERVICE



联系方式

作者：张文杰 数据校审：高铭、陈嘉、田洪筱

编辑：孔张屏 审核：白卫涛

联系方式：010-88053842

邮箱：zhangwj747@163.com

地址：北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财
讯中心A座



新华指数
Xinhua Indices



新华·海南农垦 系列价格指数周报

