

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	海南橡胶	股票代码	601118
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	董敬军		
电话	0898-31669317		
传真	0898-31661486		
电子信箱	dongjj@hirub.cn		

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	12,653,040,360.62	12,017,441,054.10	5.29
归属于上市公司股东的净资产	8,962,989,814.87	9,079,576,770.06	-1.28
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-529,907,884.17	751,315,751.83	-170.53
营业收入	4,675,180,614.59	5,389,117,549.17	-13.25
归属于上市公司股东的净利润	3,873,684.23	140,009,201.93	-97.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-232,583,817.01	-94,027,532.09	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.04	1.52	减少 1.48 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.001	0.04	-97.5
稀释每股收益(元/股)	0.001	0.04	-97.5

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数	173,717
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
海南省农垦集团有限公司	国有法人	72.98	2,869,012,024	0	无
海南省发展控股有限公司	国有法人	0.50	19,476,210	0	无
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.28	10,825,218	0	无
朱世雄	境内自然人	0.26	10,254,900	0	无
罗牛山股份有限公司	境内非国有法人	0.17	6,600,000	0	无
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.16	6,238,811	0	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.15	5,799,988	0	无
瀚亚投资(香港)有限公司	其他	0.14	5,329,778	0	无
山西信托股份有限公司—信海十五号集合资金信托	其他	0.13	5,000,000	0	无
福州龙鑫房地产开发集团有限公司	境内非国有法人	0.12	4,825,292	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，海南省农垦集团是公司的控股股东与其他股东之间不存在关联关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

受宏观经济形势影响，天然橡胶价格持续下跌至周期低谷，2014 年上半年橡胶价格水平维持在 14000 元/吨窄幅波动。东南亚天然橡胶主产区橡胶产量未受价格低迷而明显减产，供给略大于需求，橡胶下游产业需求不振，公司经营承受着巨大的压力。

面对不利的市场环境，公司通过严控管理成本、优化橡胶生产管控模式、加大橡胶贸易力度，夯实基础管理，拓展终端市场，多措并举对冲价格风险。同时，加大对天然橡胶新产品的研发与推广应用，并积极探索发展金融等业务，力争形成公司新的利润增长点。

2014 年上半年实现橡胶产品销售 33.9 万吨，完成年度目标 70 万吨的 48.4%，同比增长 26%；实现营业收入 46.75 亿元，同比减少 13.25%；实现净利润 583.11 万元；实现归属于上市公司股东的净利润 387.37 万元。

下半年公司重点做好以下工作：一是继续加强胶园生产管理，提高产量；二是继续加强

市场研判,加大营销力度,通过期货套保等多种手段增加收益;三是利用产品研发多个平台,加快新产品开发,争取能在下半年取得实质性突破;四是加快贸易金融业务发展,形成新的利润来源。

(二) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,675,180,614.59	5,389,117,549.17	-13.25
营业成本	4,466,184,554.94	5,088,889,639.72	-12.24
销售费用	141,262,192.52	60,220,280.77	134.58
管理费用	261,746,139.94	239,752,715.00	9.17
财务费用	40,224,517.42	12,927,350.16	211.16
经营活动产生的现金流量净额	-529,907,884.17	751,315,751.83	-170.53
投资活动产生的现金流量净额	-77,797,005.68	-191,776,487.59	59.43
筹资活动产生的现金流量净额	480,974,284.83	-76,546,720.13	728.34
研发支出	3,008,261.59	2,846,533.61	5.68
营业税金及附加	1,395,948.65	2,329,988.71	-40.09
资产减值损失	11,817,664.44	97,451,065.41	-87.87
公允价值变动收益	-27,119,360.62	23,826,050.00	-213.82
营业外收入	80,614,288.76	59,003,103.24	36.63
营业外支出	2,867,045.59	9,229,897.52	-68.94

2、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

主营业务收入、成本较去年同期降低,主要是当期天然橡胶市场持续低迷,橡胶产品价格较上年同期相比大幅下降。

销售费用:主要是子公司上海龙橡国际贸易有限公司为国家收储橡胶备货,而发生的仓储管理费、装卸搬运费及运输费,较上年同期大幅增加。

财务费用:母公司的短期借款较上年同期增加,相应利息支出增加。

营业税金及附加:主要是控股子公司农垦物流公司,2013年8月开始实行营改增,本期的营业税较上年同期减少

资产减值损失:主要是本期计提的橡胶产品跌价准备较上年同期减少所致。公允价值变动收益:主要是套期工具期末持仓无效部分本期为浮动亏损,上年同期为浮动盈利。

营业外收入:主要是本期因政府征地而取得的青苗补偿费以及政府补助较上年同期增加。

营业外支出:上期分公司橡胶林报废产生的损失较大,而本期相对较少。

经营活动产生的现金流量中,现金流入 457167 万元,现金流出 510158 万元,净额较上年同期大幅减少,主要是当期橡胶产品价格下跌,销售商品收到的现金较上年同期减少,同时当期向国家相关机构销售橡胶产品,因回款期较长使应收款项大幅增加。

投资活动产生的现金流量中,现金流入 19358 万元,现金流出 27137 万元,净额较上年同期增加,主要是本期套期保值业务收益增加,另外上年同期购买了办公楼资产,使上年同

期支出增大。

筹资活动产生的现金流量中，现金流入 142468 万元，现金流出 94370 万元，净额较上年同期增加，主要原因是母公司本期借款较上年同期增加、本期偿还银行借款较上年同期减少；另外上年同期支付了股利款，而本年度是在 7 月份支付的股利款。

（三）行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减（%）
农业	4,497,922,295.73	4,320,619,913.86	3.94	-15	-13.87	减少 1.26 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减（%）
橡胶产品	4,382,251,531.09	4,249,392,122.03	3.03	-15.05	-13.81	减少 1.4 个百分点
橡胶木材	115,670,764.64	71,227,791.83	38.42	-13.09	-17.38	增加 3.2 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
境内	2,914,265,449.87	-12.46
境外	1,583,656,845.86	-19.31

（四）核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力没有发生重要变化。目前公司拥有胶园 353 万亩。胶园面积大、且较为完整，在国内乃至国际同行业中均非常突出。公司在胶林资源、规模化种植、生产管理、加工、技术积累等方面建立了系统化的竞争优势；具有较强的市场研判能力、营销协同能力；具有较好的行业声誉和影响力。

（五）募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	447,755.13	33,136.42	447,527.64	227.49	募集资金专户
合计	/	447,755.13	33,136.42	447,527.64	227.49	/

截止 2014 年 6 月 30 日募集资金应有余额(即上表募集资金总额减去累计投入募集资金总额后的余额)与募集资金账户内实际资金余额 5738.78 万元，存在 5,511.29 万元的差额，此差额为募集资金存放期间产生的利息收入。

四、涉及财务报告的相关事项

- (一) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。
- (二) 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述。
- (三) 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。
- (四) 公司 2014 年半年度财务报告未经审计。

董事长：林进挺
海南天然橡胶产业集团股份有限公司
2014 年 8 月 21 日