

公司代码：601118

公司简称：海南橡胶

## 海南天然橡胶产业集团股份有限公司

### 2015 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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海南橡胶	601118	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董敬军	童霓
电话	0898-31669317	0898-31669309
传真	0898-31661486	0898-31661486
电子信箱	dongjj@hirub.cn	tongn@hirub.cn

#### 二 主要财务数据和股东情况

##### 2.1 公司主要财务数据

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	13,597,126,896.30	12,267,763,116.29	10.84
归属于上市公司股东的净资产	8,664,953,063.06	8,983,381,737.21	-3.54
	本报告期 (1-6月)	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	-514,815,052.55	-529,907,884.17	2.85
营业收入	3,383,282,677.94	4,675,180,614.59	-27.63
归属于上市公司股东的净利润	-312,275,128.87	3,873,684.23	-8,161.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-394,302,641.68	-232,583,817.01	
加权平均净资产收益率(%)	-3.54	0.04	减少3.58个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0794	0.0010	-8,040.00
稀释每股收益(元/股)	-0.0794	0.0010	-8,040.00

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				136,622		
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	70.00	2,752,012,024	0	无	
海南省发展控股有限公司	国有法人	0.50	19,476,210	0	无	
刘凤宇	境内自然人	0.19	7,301,294	0	无	
香港中央结算有限公司	未知	0.17	6,727,002	0	无	
钟燕营	境内自然人	0.17	6,717,104	0	无	
中海基金—浦发银行—中海中山八海资产管理计划	其他	0.12	4,800,000	0	无	
熊淑芬	境内自然人	0.12	4,633,767	0	无	
柴长茂	境内自然人	0.12	4,592,500	0	无	
杨晓捷	境内自然人	0.11	4,377,500	0	无	
杨克欣	境内自然人	0.10	3,855,610	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，海南省农垦集团有限公司是公司的控股股东，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。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

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

#### 1. 总体工作概述

受我国经济增速放缓和全球天然橡胶需求萎缩的影响，天然橡胶价格在公司生产成本之下持续徘徊，并且窄幅波动的价格也使期货套保效果受到制约，加之干旱造成的减产，公司上半年整体业绩严重下滑。

2015 年上半年实现橡胶产品销售同比下降 14.5%；实现营业收入同比减少 27.63%；实现净利润 -3.10 亿元；归属于母公司所有者的净利润 -3.12 亿元。

#### 2. 2015 年上半年主要工作回顾

##### (1) 优化组织架构，降低管理成本

应对不利形势，公司优化架构降低成本。通过机构设置改革和人员分流、缩减非

生产人员，降低管理成本。同时，实行“四天一刀”割制，增加人均割株，提高劳动生产率。

#### (2) 打造核心胶园，筑牢发展基石

为保障国防安全和重大基础设施建设对天然橡胶原料的需要，我司上半年完成 200 万亩核心胶园的划定工作，并在种苗培育、土壤改良、胶林养护、割胶技术等重要环节提升管理，同时着力推进配套加工厂改造升级。积极推进将核心胶园建设纳入“中国天然橡胶保障供给能力建设规划”。

#### (3) 组建产业联盟，促进产品升级

公司作为主发起人联合 24 家天然橡胶科研院所、国家级实验室、知名大学及企业成立“中国先进橡胶产业联盟”。在联盟框架内，我司成功研制了军用航空专用天然橡胶材料，打破了过去我国军用航空轮胎完全依赖进口的局面。此项突破标志着我司实现了产品升级，将促进我司橡胶产品在其他军用领域和高端民用领域的应用。

#### (4) 搭建资金平台，创新金融业务

归集母公司、各分子公司资金，建立内部资金共享平台，系统性地完成资金的收支预算，合理调度均衡使用资金。和国际银行接洽，扩展跨境双向人民币资金池功能，搭建外汇结算管理系统和外汇信息管理系统，提升公司在国际贸易中汇率风险管理水平。

#### (5) 落实战略规划，提升企业文化

组织学习和讨论战略规划纲要，进行战略规划分解，当前已启动人力资源、投资管理、信息化等职能战略的制定工作。加强公司软实力建设，制定并下发了海胶集团企业文化五年规划，全面开展企业文化宣贯工作，增强了企业文化认同度，维护了职工队伍稳定。

### 3. 下半年工作计划

在胶园生产环节，完成机构调整和人员分流，夯实基础管理，确保完成下半年生产任务；以军用航空胶研发成功为契机，争取 200 万亩核心胶园纳入国家规划并取得相应政策支持。

在加工环节，推进对外合作，完善加工布局，提升控制资源的能力，加速加工工艺和设备的升级改造。

在研发环节，充分发挥橡胶联盟的作用，聚合联盟资源，继续研发高端橡胶材料，扩大应用领域。

在产业结构调整方面，借势农垦改革，调整种植结构，发展非胶农业，将现有项目做实，在种植、加工、生产、销售各环节实现联动，互为支撑，提升土地产出，支持主业发展。

在金融产业方面，积极探索产业资本与金融资本的有机结合，设立海南先进新材料产业创业投资基金，搭建公司多元化产业孵化平台，构建金融服务体系。

在人力资源方面，强化人才培养，完善激励机制，运用多种激励措施，增强对人才的吸引力，以满足公司快速发展的需要。

## (一) 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	3,383,282,677.94	4,675,180,614.59	-27.63
营业成本	3,299,841,475.36	4,466,184,554.94	-26.11
销售费用	125,853,474.58	141,262,192.52	-10.91
管理费用	265,206,158.17	261,746,139.94	1.32
财务费用	44,020,974.52	40,224,517.42	9.44
经营活动产生的现金流量净额	-514,815,052.55	-529,907,884.17	2.85
投资活动产生的现金流量净额	-472,375,090.13	-77,797,005.68	-507.19
筹资活动产生的现金流量净额	1,412,348,092.72	480,974,284.83	193.64
研发支出	7,120,300.00	3,008,261.59	136.69
营业税金及附加	1,907,853.84	1,395,948.65	36.67
资产减值损失	28,949,615.86	11,817,664.44	144.97
公允价值变动收益	75,812,058.19	-27,119,360.62	379.55
投资收益	-47,828,761.20	194,671,875.36	-124.57
所得税费用	16,601,338.24	-7,981,792.76	307.99

(1) 营业收入、营业成本变动原因说明: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，国家相关机构收储的价格也大幅下降。

(2) 销售费用变动原因说明:主要是上年同期子公司上海龙橡为国家相关机构集中备货，而发生的仓储管理费、装卸搬运费及运输费较大。

(3) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额减少，主要是下属子公司东橡公司本期购买了银行理财产品尚未到期，使本期投资活动现金净流出较大；另外上期套期保值业务收益较大，抵减了上期投资活动的部分现金流出。

(4) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是本期公司银行借款较上年同期增加、本期偿还银行借款较上年同期减少。

(5) 研发支出变动原因说明:主要是本期新增国产军工天然橡胶在航空橡胶制品中的应用等研发项目开支。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

A、营业税金及附加变动原因说明：主要是控股子公司林产集团本期收取的承包管理费较上年同期增加。

B、资产减值损失变动原因说明：主要是本期计提的橡胶产品存货跌价准备较上年同期增加。

C、公允价值变动收益变动原因说明：主要是套期工具期末持仓无效部分本期为浮动盈利，上年同期为浮动亏损。

D、投资收益变动原因说明：主要是本期套期保值业务产生的收益较上期大幅减少所致。

E、所得税费用变动原因说明：主要是截至本期末已计提的存货跌价准备余额较上期减少，衍生金融工具(套期工具)浮动盈利较上期增加，导致递延所得税的变化所致。

## (2) 其他

### 资产负债项目变动超过 30%的说明

项目名称	本期期末数(元)	上年度期末数(元)	变动比例(%)
货币资金	1,816,308,478.88	1,390,663,064.26	30.61
交易性金融资产	39,552,372.42	58,050.00	68,035.01
应收票据	86,996,764.84	181,656,739.77	-52.11
预付款项	786,014,992.56	296,596,170.48	165.01
一年内到期的非流动资产	174,517.06	283,761.73	-38.50
长期股权投资	186,851,465.29	137,926,557.73	35.47
固定资产清理	0.00	5,363.25	-100.00
短期借款	2,196,809,383.24	1,604,140,823.51	36.95
交易性金融负债	203,604.20	36,521,340.47	-99.44
应付票据	180,000,000.00	0.00	100.00
预收款项	327,307,546.50	98,581,954.35	232.02
应付职工薪酬	191,359,747.56	297,291,086.16	-35.63
应交税费	15,224,690.00	41,546,500.82	-63.36
应付股利	0.00	435,244.98	-100.00
长期借款	992,221,602.68	116,745,346.43	749.90
递延所得税负债	10,445,112.50	0.00	100.00
其他综合收益	-2,055,743.66	-3,764,541.58	45.39
未分配利润	594,404,602.90	914,542,074.97	-35.01

A、货币资金增加，主要是公司本期银行借款增加，而采购商品采用银行承兑汇票结算方式，致使购买商品支付现金较上年减少。

B、交易性金融资产增加，主要是期末套期工具无效部分的公允价值浮盈较上年末增加。

C、应收票据减少，主要是子公司将银行承兑汇票背书转让，或向银行兑付及贴现所致。

D、预付款项增加，主要是贸易类子公司预付供应商货款增加；另外集团公司预付了当年的橡胶风灾保险款，导致预付款增大。

E、一年内到期的非流动资产减少，主要是子公司物流公司的全资子公司云南陆航摊销房租及办公室装修等费用所致。

F、长期股权投资增加，主要是公司下属子公司农业发展公司对外股权投资增加。

G、固定资产清理减少，是上年末在清理中的固定资产，本期清理完毕。

H、短期借款增加，主要是为满足经营需要，公司本期补充经营性流动资金，新增银行借款。

I、交易性金融负债减少，主要是期末套期工具无效部分的公允价值浮亏较上年末减少。

J、应付票据增加，主要是下属子公司东橡公司因采购橡胶产品，本期开出银行承兑汇票。

K、预收款项增加，主要是贸易类子公司预收的橡胶产品销售款增加。

L、应付职工薪酬减少，主要是职工薪酬为当月计提下月发放，上年末受橡胶冬管验收工作等因素影响，计提的工资较本期末增加。

M、应交税费减少，主要是母公司上年末计提的企业所得税，已于本期汇算清缴完毕。

N、应付股利减少，为下属子公司林产集团应付海南省国营西培农场木材加工厂股利已经于本期支付。

O、长期借款增加，主要是为满足经营需要，公司本期补充经营性流动资金，新增银行借款。

P、递延所得税负债增加，主要是期末套期工具浮动盈利，导致对应的递延所得税负债增加。

Q、其他综合收益增加，主要是套期工具期末持仓有效部分的浮亏较上年末减少。

R、未分配利润减少，主要是受国际国内经济环境的影响，橡胶行业不景气，胶价一路下滑，上半年经营出现亏损所致。

## (二)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	3,135,200,521.03	3,079,203,879.52	1.79	-30.30	-28.73	减少 2.15 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	营业成	毛利率比上年增减

			(%)	入比上年 年增减 (%)	本比上年 年增减 (%)	(%)
橡胶产 品	3,064,249,727.32	3,030,513,403.78	1.10	-30.08	-28.68	减少 1.93 个百分点
橡胶木 材	70,950,793.71	48,690,475.74	31.37	-38.66	-31.64	减少 7.05 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	2,024,494,397.94	-30.53
境外	1,110,706,123.09	-29.86

### (三)核心竞争力分析

报告期内，公司着重培育企业的核心竞争力。目前公司胶园面积在国内保持第一，胶园管理技术水平进一步提升，在国内乃至国际同行业中均非常突出。公司在定制化产品加工、新产品研发、技术升级等方面有所突破，市场营销能力有所提高，市场占有率明显增长。通过组建“中国先进橡胶产业联盟”，为公司科技研发搭建了坚实的平台，进一步增强了企业核心竞争力。

### (四)投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

报告期内对外股权投资额为 4420.8 万元，上年同期投资额为 0 万元，投资额增减变动数为 4420.8 万元。具体情况如下：

①海南华海实业发展有限公司，该公司主营业务为从事热带高效农业、休闲农业、观光农业、旅游景区开发和旅游地产等。由海南海胶农业发展有限公司投资 2700 万元与四川华信能源集团有限公司共同设立，持有该公司 45% 股权。2015 年 6 月 11 日，该公司在海口市注册成立。

② 普洱锦森木业有限公司，该公司为云南省境外罂粟替代种植企业，主要从事林木的培育和种植，橡胶种植、收购、加工等。2015 年 5 月，云南海胶橡胶产业有限公司出资 1720.8 万元取得锦森公司 55% 股权。

③云南绿航生物科技发展有限公司，该公司为云南省境外罂粟替代种植企业，主要从事：生物技术开发，能源技术开发，货物进出口、技术进出口等业务。2015 年 5 月，云南海胶橡胶产业有限公司无偿取得云南绿航生物科技发展有限公司 100% 股权。

#### 2、募集资金总体使用情况

适用  不适用

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	6,735.72	447,221.48	533.65	募集资金专户
合计	/	447,755.13	6,735.72	447,221.48	533.65	/
募集资金总体使用情况说明			截至 2015 年 6 月 30 日, 公司募集资金账户余额为 6,191.66 万元, 与募集资金账户应有余额 533.65 万元存在 5658.01 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

- 4.1 与最近一期年度报告相比, 报告期内公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。
- 4.2 本报告期内, 未发生重大会计差错更正事项。
- 4.3 公司 2015 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  
2015 年 8 月 22 日