

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 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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	0898-31669309	0898-31669309
电子信箱	dongjj@hirub.cn	tongn@hirub.cn

1.6 因 2015 年公司实现的归属于上市公司股东的净利润为负，根据《公司章程》中有关利润分配政策的规定，公司 2015 年度拟不实施利润分配及资本公积转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

公司的主要业务包括天然橡胶的种植、加工、仓储物流、销售贸易，以销售天然橡胶的初加工产品为主要利润来源，公司致力于成为天然橡胶产业价值链的提升者。

（一）天然橡胶业务

公司拥有 3732 亩橡胶苗圃，353 万亩橡胶园，19 家加工厂，产能超过 40 万吨，主要产品包括全乳标胶和浓缩乳胶，其中全乳标胶是上海期货交易所认证的交割标的。公司在国内外均有销售平台，年销售量超过 70 万吨，是橡胶圈最具影响力的企业之一。橡胶深加工领域，拥有全国最大的乳胶丝生产车间，年产量超过万吨，其产品广泛应用于纺织行业。

（二）仓储物流业务

以橡胶仓储运输为基础，以“依托农垦，面向市场，服务垦区，覆盖全岛，延伸省外，拓展

境外，网络连锁”为发展目标，搭建集运输、仓储、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、信息处理为一体的物流业务。公司在海南、云南已完成物流体系搭建，正致力于全国布局以期为客户提供多层次、多环节的组合物流服务。

（三）橡胶木加工业务

公司的 12 家橡胶木加工厂，具有年产橡胶木板方材 30 万立方米、集成材 3 万立方米、实木门 8000 套（件）、橱柜家具 5000 套（件）的生产能力。锯材产品、指接板产品获得第五届中国义乌国际森林产品博览会金奖和优质奖；被中国木材保护协会授予“2012 年中国木材保护工业橡胶木锯材品牌供应商”和“中国橡胶木高效利用产业示范基地”称号。

（四）农资业务

以提供胶园管理所需的农药化肥为基础，主营农药批发、肥料销售、农技服务和农资物流配送，在海南省各市县拥有 305 家销售中心店及 700 多家销售网点。2013 年取得由海南省农业厅批复的农药特许经营权，成为海南省拥有农药特许经营权的三家企业之一。

（五）金融业务

以产融结合为基础打造资本控股平台、产业投资平台。在上海自贸区搭建跨境双向资金池，为成员企业提供资金服务；设立商品基金、产业基金等，助推产业发展。

（六）非胶农业

公司在坚持天然橡胶主业的同时，规划将 40 万亩低产胶园进行产业结构调整，发展现代高效农业、观光旅游业等非胶产业，拓展新的利润空间。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	12,891,578,931.42	12,267,763,116.29	5.09	12,017,441,054.10
营业收入	8,400,121,545.48	11,198,671,739.10	-24.99	11,694,732,913.16
归属于上市公司股东的净利润	-989,713,207.75	22,380,970.74	-4,522.12	156,159,272.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,269,739,181.84	-353,418,080.77		-304,188,314.04
归属于上市公司股东的净资产	7,985,003,920.39	8,983,381,737.21	-11.11	9,079,576,770.06
经营活动产生的现金流量净额	-237,929,664.51	-17,045,431.40	-1,295.86	350,092,249.97
期末总股本	3,931,171,600.00	3,931,171,600.00		3,931,171,600.00
基本每股收益（元/股）	-0.2518	0.0057	-4,517.54	0.0397
稀释每股收益（元/股）	-0.2518	0.0057	-4,517.54	0.0397
加权平均净资产收益率（%）	-11.66	0.2500	减少11.91 个百分点	1.7200

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,649,739,855.22	1,733,542,822.72	2,277,956,396.98	2,738,882,470.56
归属于上市公司股东的净利润	-110,065,800.90	-202,209,327.97	-171,261,726.38	-506,176,352.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-151,890,885.83	-242,411,755.85	-331,489,892.53	-543,946,647.63
经营活动产生的现金流量净额	125,366,538.92	-640,181,591.47	497,907,676.17	-221,022,288.13

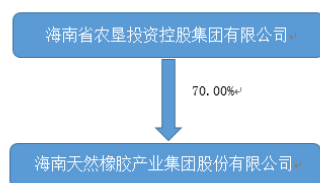
五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

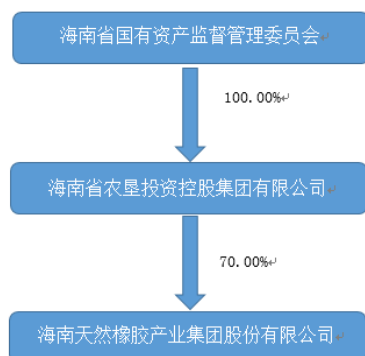
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							125,302
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							129,500
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							不适用
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
海南省农垦集团有限公司	0	2,752,012,024	70.00	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	65,526,775	65,526,775	1.67	0	无	0	未知
海南省发展控股有限公司	0	19,476,210	0.50	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	19,391,200	19,391,200	0.49	0	无	0	未知
阿布达比投资局	14,152,000	14,152,000	0.36	0	无	0	未知
招商证券股份有限公司	11,128,156	12,981,300	0.33	0	无	0	国有法人
中国农业银行股份有限公司—中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金	12,499,842	12,499,842	0.32	0	无	0	未知
赵美贞	10,882,414	10,882,414	0.28	0	无	0	未知
周世平	9,360,027	9,360,027	0.24	0	无	0	未知
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	9,355,380	9,355,380	0.24	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	目前，公司原控股股东海南省农垦集团有限公司与海南省农垦总局合并组建为海南省农垦投资控股集团有限公司，公司控股股东变更为海南省农垦投资控股集团有限公司，但股权尚登记在海南省农垦集团有限公司名下。上述股东中，海南省农垦投资控股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》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

（一）2015 年整体经营情况

受天然橡胶市场持续低迷的影响，对天然橡胶生产经营、上下游产业等造成了较大影响，2015 年公司实现营业收入 84.00 亿元，较上年下降 24.99%；实现归属于上市公司股东净利润为-9.90 亿元。

2015 年是公司成立以来首次亏损，主要原因是天然橡胶市场价格跌破成本价，同时新的利润增长点还在培育当中，公司对市场的把控能力有待提高。

国际经济复苏路途艰难，中国经济将长期处于结构调整状态，天然橡胶供过于求的局面难以扭转。但是，作为四大基础工业原料，随着经济形势的逐步复苏一定会迎来市场转机。面对时艰，公司通过降成本、保生产、稳队伍最大限度地减少胶价单边下跌对企业造成的影响，同时积极推进非胶产业的结构调整，加快金融产业发展，坚决贯彻“一基石、两平台、两翅膀、一联盟”的发展战略，基本完成了各项工作任务。

1、稳固基地“基石”，坚守海胶根基

2015 年，基地分公司通过机构扁平化改革，压缩非生产人员数量，降低生产成本；并全面推行“四天一刀”割制、扩大胶工割胶面积，缓解胶工短缺压力、稳定橡胶产量，全年实现干胶产量 12.2 万吨。为增强资源控制能力，调整收购机制，全年完成岛内原料收购 7.2 万吨，较上年增长 19%。

为保证天然橡胶的持续发展，公司制定了“打造 200 万亩核心胶园的规划”，提高产业竞争力。

2、开发价值客户，拓展市场渠道

2015 年，天然橡胶市场价格长期在低位徘徊给营销工作带来很大困难，公司整合营销资源，充分发挥了大营销协同作战的优势。一是充分利用国内、国外两个销售平台，统筹橡胶资源，通过长约、区域代理商、协商、电子市场挂单、期货市场交割等方式进行销售。在开发市场保证利润、销售量的同时，严格筛选贸易客户，集中精力开发、维护终端和大型贸易客户，增加市场的话语权和占有率。

3、调整产业结构，提高土地产值

2015 年 1 月，成立农业发展公司带动产业结构调整，在打造 200 万亩核心胶园的同时，规划出 40 万亩低产低质胶园发展现代高效农业、观光旅游业等非胶产业。通过采取农业发展公司+基地分公司、基地分公司+生产队、生产队+职工的多层次非胶农业开发模式，提升土地产值，确保企业增效、职工增收。

4、加强技术合作，培育科研翅膀

2015 年，公司充分利用中国先进橡胶产业联盟的资源，与多家成员单位建立稳定的合作研发机制。成功研制了军用航空轮胎胶，用它制造的战机轮胎通过了军方装机评审，打破了国防高端用胶全面依赖进口的被动局面。湿法混炼技术取得阶段性进展，黏土纳米胶进入巨胎测试阶段，浅色胶清胶、阻燃输送带覆盖胶、钢丝芯胶完成开发并批量生产。

5、激活金融板块，助力橡胶主业

东橡是公司金融板块龙头，2015 年完成跨境双向人民币资金池建设，提高海胶集团资金管理水平。搭建了基金运作平台，通过开展对冲基金、产业基金业务等金融业务，助力公司主业，实现营业收入 10.7 亿元，净利润 1893 万。

6、拓展海外业务，巩固主业地位

2015 年，新加坡公司完成美元胶销售 30.6 万吨，比上年同期增长 18%。公司参股的 R1 公司 2015 经营业绩良好，实现橡胶销售 73.5 万吨,实现销售收入 14.17 亿美元。

7、增强加工实力，提升产品品质

开展“产品质量提升年”主题活动，举办各类劳动竞赛、技术交流及客户回访活动，推动公司橡胶产品品牌建设。坚持以销定产，实现差异化生产。对接优质大客户，根据客户生产工段量身打造专供产品，提升产品附加值，实现与客户共赢。

8、筑造企业文化，增强团队合力

制定出台《海胶集团文化建设五年规划（2015—2019）》；组织开展“我与海胶”征文和微视频征集、“企业文化与队规民约”主题演讲、企业歌曲 MV 拍摄等活动；完成了公司新标识的设计工作，并制定了《企业形象识别系统实施手册》，通过一系列企业文化活动，增强了员工的凝聚力，坚定了战胜困难的决心。

（二）橡胶行业竞争格局和发展趋势

胶价长期低于成本线，国内外橡胶主产区新胶树的继续种植已经放缓，老胶树的翻新砍伐将加快，部分区域小面积 2-3 年橡胶苗也被砍伐，替代种植经济效益更好的其他农作物。若胶价再持续低迷，预计更大面积的胶林将会被砍伐。国内外大部分橡胶加工厂连续 2 年亏损，橡胶加工厂扩张热潮结束，接踵而来是加工厂兼并重组，行业集中度正在提高。下游轮胎企业产品成品库存高企，去产能化、轮胎行业的转型升级是未来的发展主题。总体来看，天然橡胶供大于求的形势并未缓解。

（三）公司发展战略

海南橡胶的总体战略定位：天然橡胶产业链的价值提升者。发展模式是以“一基石、两平台、两翅膀、一联盟”为主体的产业链整合、联动及增值。公司的战略目标是，成为在国际天然橡胶行业拥有话语权和影响力的优秀企业，做天然橡胶产业链的价值提升者。

（四）经营计划

2016 年，公司的核心任务是保证盈利。虽然 2015 年出现亏损，但上市五年多以来，公司积累了丰富的管理经验，并拥有广袤的土地资源，产业结构调整的空间还很大，新一轮农垦改革对于公司发展也将给予支持，更重要的是我们拥有一支能吃苦耐劳、有战斗力的员工队伍，只要统一思想，坚定信心，就能实现目标。措施如下：

1、促进产业转型、加快升级步伐

利用海胶、农垦现有自身资源优势，加快低产胶园产业结构调整步伐，发展高效现代农业，提高土地产出效益。在发展高效现代农业的基础上，发展农产品深加工及休闲观光旅游业，促进一、二、三产业融合发展。产业转型升级方面，要秉承对外开放的原则，加强与专业化大企业的合作，强强联合，形成不同层级的项目格局，打造海胶集团新的利润增长点，争取尽快使企业增效，员工增收。

2、加大研发力度，提高产品价值

借助中国先进橡胶产业联盟的平台，继续推进联盟框架下的合作项目，并进一步加深与联盟

单位间的合作，开发专用胶、特种胶等“高门槛、高技术含量、高附加值”的“三高”产品。联合有关单位和部门开展国防橡胶应用相关情况的调研，争取在军用航空轮胎橡胶国产化已取得成功的基础上，其他军种国防橡胶的研制也取得突破，并不断提高国产国防橡胶的占有率。以市场为导向，及时调整产品结构，生产市场需要的产品，增强企业核心竞争力及抵御市场风险的能力。

3、拓展金融业务，完善板块布局

围绕天然橡胶主业，以跨境资金集中运营管理为抓手，深入推进多元化融资渠道，通过适时设立跨境外币双向资金池，继续提高集团资金管理水平。稳步推进金融业务投资，积极开拓天然橡胶等大宗商品供应链金融业务，巩固公司在天然橡胶产业链的核心地位，开发新的金融投资产品，增强企业盈利能力，在控制风险的前提下，逐步探索高收益率的风险投资。全力推进金融产业投资，完善公司金融板块产业布局。

4、强化胶园管理，严控成本支出

以海胶集团分布全岛的 25 家分公司为基础，通过更替落后胶园，完善防护林体系建设，在现有 353 万亩胶园中遴选资源条件较好的 200 万亩进行改造升级，提高胶园单产水平，稳定总产量。以核心胶园规划为蓝本，严格控制非核心胶园的无效投入。

5、加大改革力度，完善激励机制

进一步推进扁平化改革，减少管理层级，实行基地分公司总部直管生产队。推行 1363 个生产队合作化改造，以生产队为单位成立农业合作社，实现生产队由生产型向经营型转变，提高生产队胶工收入，充分激发基层生产队的积极性。推行子公司管理层和骨干持股计划，完善激励机制，进一步增强企业发展的内生动力。

6、坚持走出去战略，推进海外并购项目

依托国家“一带一路”战略，加快建立与橡胶主产国的战略合作关系，扩大境外橡胶资源的控制规模，创建海南橡胶海外品牌。

7、完善内控体系

进一步完善公司内控体系，通过完善相关制度、优化业务流程、强化执行力度、加大内控监督检查等，强化公司风险防范意识，提高重视程度，依法合规开展业务，为公司业绩目标的实现保驾护航。

七 涉及财务报告的相关事项

- 7.1 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的。
- 7.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的。
- 7.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化的。
- 7.4 年度财务报告被会计师事务所出具标准无保留的审计意见。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司董事长：刘大卫

2016年4月21日