

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2016 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	0898-31669309	0898-31669309
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	13,203,717,206.74	12,891,578,931.42	2.42
归属于上市公司股东的净资产	7,763,193,257.27	7,985,003,920.39	-2.78
	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	831,892,119.57	-514,815,052.55	261.59
营业收入	3,743,133,471.91	3,383,282,677.94	10.64
归属于上市公司股东的净利润	-216,348,516.36	-312,275,128.87	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-313,751,260.89	-394,302,641.68	
加权平均净资产收益率(%)	-2.75	-3.54	增加0.79个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0550	-0.0794	
稀释每股收益(元/股)	-0.0550	-0.0794	

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				126,617		
截止报告期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	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	0
中国证券金融股份有限公司	未知	1.67	65,526,775	0	无	0
海南省发展控股有限公司	国有法人	0.50	19,476,210	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	0.49	19,391,200	0	无	0
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	未知	0.40	15,891,100	0	无	0
招商证券股份有限公司	国有法人	0.33	12,977,400	0	无	0
钟燕营	未知	0.15	6,080,504	0	无	0
北京凤山投资有限责任公司	未知	0.15	5,879,841	0	无	0
北京神州牧投资基金管理有限公司—红炎神州牧基金	未知	0.14	5,656,743	0	无	0
香港中央结算有限公司	未知	0.12	4,700,188	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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。</p> <p>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。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

不适用

2.4 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

1、总体工作概述

世界经济形势呈低增长、低贸易、低通胀和低利率特征，总体持续低迷。2016年上半年中国宏观经济在持续探底中呈现出企稳迹象，大宗商品略有上涨，但总体呈弱势行情格局，天然橡胶价格仍远低于生产成本。

报告期内，公司实现天然橡胶销售量 33.5 万吨，同比增长 24%；营业收入 37.43 亿元，同比增长 10.64%；实现归属上市公司股东的净利润-2.16 亿元，同比增长 30.72%，完成同期预算目标。公司亏损的主要原因是天胶价格持续低迷，非胶产业还处于投产期。

2、报告期内主要工作回顾

（1）应对极端气候，强化技术管理

橡胶树受暖冬、超级寒流及持续阴雨天气影响，病虫害防治压力增大，公司紧抓冬春管理、做好灾害调查和灾后生产恢复工作以降低极端气候对产量产生的影响。抓好胶园割胶技术规程督查与管理，加大督查频率并及时通报整改。抓好中小苗抚管作业计划和日常管理，报告期内种苗出圃完成年度计划的 69%，更新定植完成年度计划的 67%。

（2）调整产品结构，提升产品品质

以市场需求为导向，及时调整产品结构。根据 2016 年上半年行情，提升浓乳产品生产量。通过落实质量责任，强化质量意识，实时开展质量督导，报告期内公司产品质量稳定、良好，未接到客户有关质量的投诉，产品出厂合格率 100%。

（3）加强科研研发，助推产业发展

报告期内，公司已有多个项目申报国家农业部南亚热带所专项项目和多项科研成果申请发明专利或相关科学技术奖项。由我司牵头，联合多所知名科研院所共同承担“海南天然橡胶品质提升及产业升级关键技术研发与示范”项目，已正式立项，该项目是海胶集团首次承担海南省重大科技项目，将极大地增强公司科研能力，助力产业发展。

（4）加速产业调整，促进企业增效

以农业公司为龙头带动非胶产业发展，报告期内农业公司完成非胶农业种植开发面积 13,131 亩，完成年度计划 52.85%。公司利用资源优势，一方面与专业化大企业合资合作，开展现代高效农业以及休闲观光旅游业项目；另一方面发动基层组建合作社开展非胶产业。报告期内，25 家基地分公司已组建 76 个合作社，覆盖职工 6445 人。已挂牌组建的合作社主要从事猪、羊等畜牧养殖及销售，荔枝、槟榔等作物种植及销售。组建农业合作社，不仅增加了职工收入，对于稳定胶工队伍，建设好百万亩核心胶园基地也具有重要意义。

（5）拓展海外业务，巩固主业地位

报告期内，新加坡公司完成美元胶销售 10.54 万吨，实现净利润 315.03 万元，比上年同期增长 148.17%。

(6) 依托资本市场，推进非公开发行股票工作

为进一步提高公司资本实力，满足公司后续发展的资金需求，公司启动了非公开发行股票工作，其方案获得国资委批复并将申报材料提交至中国证监会。本次非公开发行股票工作，是海南橡胶上市以来首次非公开发行股票，对于推进主营业务拓展、特种胶园建设以及产业结构调整具有重要意义。

(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	3,743,133,471.91	3,383,282,677.94	10.64
营业成本	3,596,352,900.23	3,299,841,475.36	8.99
销售费用	80,769,035.91	125,853,474.58	-35.82
管理费用	250,489,767.44	265,206,158.17	-5.55
财务费用	69,774,467.89	44,020,974.52	58.50
经营活动产生的现金流量净额	831,892,119.57	-514,815,052.55	261.59
投资活动产生的现金流量净额	-1,189,331,783.61	-472,375,090.13	-151.78
筹资活动产生的现金流量净额	493,709,136.99	1,412,348,092.72	-65.04
研发支出	7,210,328.35	7,120,300.00	1.26
资产减值损失	46,215,558.82	28,949,615.86	59.64
投资收益	-85,383,602.54	-47,828,761.20	-78.52
营业外收入	137,647,506.24	63,962,658.94	115.20
营业外支出	7,354,750.90	2,792,030.69	163.42

营业收入变动原因说明:营业收入增加,主要是公司加大营销力度,橡胶产品销量较上年同期增加。

营业成本变动原因说明:主要是公司加大营销力度,橡胶产品销量较上年同期相比增加,营业收入增加的同时,营业成本也相应增加。

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,而发生的装卸搬运费及运输费较大,报告期内没有类似业务。

管理费用变动原因说明:主要是本期公司职工薪酬减少,三公经费及其他费用缩减所致。

财务费用变动原因说明:主要是本期银行借款总额较上年同期增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期橡胶产品销量增加,且销售了较多上年库存橡胶产品,导致本期销售商品收到的现金增加的同时,采购商品支付的现金减少;另外本

期支付给职工以及为职工支付的现金较上期减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是下属子公司东橡公司本期购买了理财产品,使本期投资活动现金净流出较大。另外本期套期保值业务亏损较上期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因是本期公司新增银行借款较上年同期减少。

研发支出变动原因说明:主要是本期加大对加工技术研发、支持与服务类项目的研发投入。

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

资产减值损失变动原因说明:主要是本期末橡胶产品公允价值较上年同期降低,导致橡胶产品计提的存货跌价准备较上年同期增加。

投资收益变动原因说明:主要是本期套期保值业务产生的亏损较上期大幅增加所致。

营业外收入变动原因说明:主要是本期公司确认琼乐高速公路项目征地补偿安置收入及青苗补偿收入等。

营业外支出变动原因说明:主要是本期公司处置非流动资产损失等增加。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

为做大做强天然橡胶产业,完善天然橡胶产业布局,提高公司国际化业务能力,进一步增强市场话语权和行业地位,同时调整产业结构,提高公司盈利能力,公司筹划实施非公开发行股票工作。

报告期内,公司第四届董事会第十五次会议、2016年第二次临时股东大会审议通过以及海南省国资委批复同意公司本次非公开发行股票相关事宜。

公司于7月1日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(161670号),中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

(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	3,447,804,178.22	3,339,132,616.59	3.15	9.97	8.44	增加 1.36 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	3,349,066,573.74	3,268,622,008.47	2.40	9.29	7.86	增加 1.30 个百分点

橡胶木材	98,737,604.48	70,510,608.12	28.59	39.16	44.81	减少 2.78 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	2,796,268,506.68	38.12
境外	651,535,671.54	-41.34

（四）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、技术升级方面取得了实质性突破，在运用金融工具规避风险方面能力有所增强，市场营销能力、市场占有率进一步提升，公司核心竞争力得到巩固和加强。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内公司对外股权投资额为 9087.25 万元，上年同期投资额为 4420.8 万元，投资额增减变动数为增加 4666.45 万元，投资额增减变动幅度为增加 105.56%。具体情况如下：

（1）报告期内，公司全资子公司海南海胶农业发展有限公司以 4187.25 万元增资扩股收购宏丰实业（海南）有限公司 49% 股份，并完成了相关股权变更手续。宏丰实业（海南）有限公司主要经营鳗鲡种苗贸易、苗种培育、成鳗养殖等业务，是一家集苗种培育、成鳗养殖和进出口贸易为一体的有限责任公司。

（2）报告期内，公司全资子公司上海龙橡国际贸易有限公司以 4900 万元收购海南鸿德商业管理公司持有的海南农资公司 49% 股权，并完成了相关股权变更手续。海南农资公司是一家集农资连锁经营、农技服务和农资物流配送为一体的综合性企业，本次收购前，海南橡胶持有其 51% 股权，海南鸿德商业管理公司持有其 49% 股权。

2、募集资金总体使用情况

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 年	首次发行	447,755.13	1,999.75	453,530.61	24.91	募集资金专户
合计	/	447,755.13	1,999.75	453,530.61	24.91	/
募集资金总体使用情况说明			截至 2016 年 6 月 30 日，公司募集资金账户余额为 24.91 万元，与募集资金账户应有余额-5775.48 万元存在 5800.39 万元的差额，该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 与上年度财务报告相比，会计政策未发生变化；为更准确地反映公司橡胶产品库存的跌价情况，经公司第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第七次会议审议通过，公司对橡胶产品的可变现净值的确定方法，由原来的参考公开市场现货价格与期货价格相结合的办法确定，变更为主要以资产负债表日期货市场上近月合约的结算价格确定，从 2016 年 1 月 1 日起执行，该会计估计变更影响资产减值损失项目，报告期内会计估计变更影响数为 4,836,071.12 元。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，因报告期内公司收购宏丰实业（海南）有限公司（后更名为海胶鲍海生态实业（海南）有限公司）49%的股权，取得控制权，故本期纳入合并报表范围新增 1 家子公司。

4.4 半年度财务报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长：刘大卫

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2016 年 8 月 25 日