

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2013 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		

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	11,324,053,660.87	11,123,515,763.42	1.80
归属于上市公司股东的净资产	9,076,340,513.95	9,072,973,338.07	0.04
	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	751,315,751.83	144,419,749.13	420.23
营业收入	5,389,117,549.17	3,936,400,614.76	36.90
归属于上市公司股东的净利润	140,009,201.93	142,538,337.35	-1.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-94,027,532.09	132,707,727.72	-170.85
加权平均净资产收益率(%)	1.52	1.56	减少 0.04 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.04	0.04	0.00
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.04	0.00

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		134,902			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售条 件股份数量
海南省农垦集团有限公司	国有法人	72.98	2,869,012,024	0	2,869,012,024
全国社会保障基金理事会转持三户	国家	1.96	77,159,576	0	77,159,576

和合控股有限公司	境内非国有法人	0.68	26,540,468	-2,233,032	0
海口农工贸（罗牛山）股份有限公司	境内非国有法人	0.56	21,833,500	1,833,500	0
海南省发展控股有限公司	国有法人	0.50	19,476,210	0	0
广东省农垦集团公司	国有法人	0.25	9,738,105	0	0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	国有法人	0.22	8,539,361	-384,600	0
厦门象屿集团有限公司	国有法人	0.19	7,575,917	-6,037,500	0
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	国有法人	0.18	7,160,420	-2,186,290	0
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	国有法人	0.13	4,916,400	-13,995,122	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东中海南省农垦集团有限公司与其他股东无关联关系，第七、第十大股东为同一控制人中国人寿保险股份有限公司旗下管理的保险产品。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于相关法律、法规规定的一致行动人。				

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

2013 年上半年，在市场不景气的形势下，公司紧密围绕年度生产经营发展计划，通过深入生产挖潜、实现节支增收、完善营销机制、拓展销售渠道、强化内控建设、提高管理效率、加强经营管理、控制市场风险等措施，积极应对因胶价下跌对橡胶生产经营带来的各种不利影响，上半年取得了橡胶生产量、产品销售量和橡胶贸易量较去年同比均有增长的较好业绩。

上半年，公司实现橡胶产品销售 26.90 万吨，同比增长 75.00%；实现营业收入 53.89 亿元，同比增加 36.92%；实现净利润 1.42 亿元，同比减少 2.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.40 亿元，同比减少 1.77%。

下半年的主要工作是：抓好橡胶生产增收节支工作，确保完成全年橡胶生产计划；开展橡胶加工质量技术活动，提升产品质量实现节能减排；重视风险防控工作，稳步推进橡胶销售和贸易扩展业务；强化项目管理工作，加快重大投资项目建设的推进进度；加强公司内控管理工作，提高公司核心竞争能力。

（二）主营业务及其经营情况分析

（1）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	5,389,117,549.17	3,936,400,614.76	36.90
营业成本	5,088,889,639.72	3,506,271,617.04	45.14

销售费用	60,220,280.77	43,466,572.29	38.54
管理费用	239,752,715.00	207,098,249.99	15.77
财务费用	12,927,350.16	7,391,390.01	74.90
经营活动产生的现金流量净额	751,315,751.83	144,419,749.13	420.23
投资活动产生的现金流量净额	-191,776,487.59	-232,380,074.34	17.47
筹资活动产生的现金流量净额	-76,546,720.13	-294,767,882.66	74.03
研发支出	2,846,533.61	682,482.17	317
资产减值损失	97,451,065.41	24,365,258.51	299.96
公允价值变动收益	23,826,050.00	-10,493,950.00	327.05
投资收益	169,935,858.51	-10,372,283.58	1,738.36
营业外收入	59,003,103.24	36,121,043.95	63.35
营业外支出	9,229,897.52	3,393,140.12	172.02
所得税费用	-10,677,259.56	12,724,840.90	-183.91

2、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

a.营业收入及营业成本：主要是本期贸易公司的销量较上年同期增长，营业收入及营业成本相应增加。

b.销售费用：主要是由于本期橡胶产品销售量增长，相应的销售费用中的运输费、仓管费等费用较上年同期增加。

c.财务费用：主要是由于本期下属子公司海胶集团新加坡发展有限公司业务量增长，银行借款较上年同期增加，利息支出相应增加；另外货币资金定期存款较上年同期减少，相应存款利息减少。

d.资产减值损失：主要是本期末橡胶产品价格大幅下降，公司按照公允价值计提的存货跌价损失较上年同期增加所致。

e.公允价值变动收益：主要是期末持仓期货合约不符合套期有效性认定标准，产生的浮动盈利，而上年同期此部分是浮动亏损。

f.投资收益：主要是随着橡胶产品价格的波动，本期提前了结部分期货合约，产生了平仓盈利，而上期则产生了平仓亏损，但在对应的现货收入中得到弥补。

g.营业外收入：主要是本期的橡胶风灾保险金额加大，相应取得的政府补助较上年同期增加。

h.营业外支出：主要是下属分公司个别退场橡胶林而形成的资产损失。

i.所得税费用：主要是由于可抵扣差异项目所形成的递延所得税资产较上年同期增加。所得税费用相应减少。

j.经营活动产生的现金流量中现金流入 622650 万元，现金流出 547519 万元，净额较上年同期变动较大主要是由于本期销售量增长，当期消化期初库存的数量较上年同期增加，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加。

k.筹资活动产生的现金流量中现金流入 126735 万元，现金流出 134390 万元，净额较上年同期变动较大是由于当期银行借款较上年同期增加。

(2) 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	营业成本	毛利率比

			(%)	比上年增 减(%)	比上年增 减(%)	上年增减 (%)
农业	5,291,648,383.62	5,016,271,864.83	5.20	36.73	45.70	减少 5.84 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	5,158,559,572.10	4,930,062,259.73	4.43	36.09	45.16	减少 5.98 个百分点
橡胶木材	133,088,811.52	86,209,605.10	35.22	67.15	84.50	减少 6.09 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	3,328,961,080.66	7.26
境外	1,962,687,302.96	156.02

(三) 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。天然橡胶是基础工业原料和重要战略物资，我国是世界上最大的天然橡胶消费国，现阶段的自给率不足 25%，绝大多数需要进口。天然橡胶作为资源约束型产业，我国适宜种植天然橡胶的地区面积非常有限。目前公司拥有胶林、防护林 353 万亩。胶林面积大、且较为完整，在国内乃至国际同行业中均非常突出。

目前公司以天然橡胶种植、加工、销售、贸易为主业，橡胶林木加工、物流仓储、电子商务等关联产业协调发展，是覆盖橡胶全产业链的集团化公司。与境内外橡胶种植者、加工企业或贸易企业相比，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。

(四) 投资状况分析

报告期内对外股权投资额为 3400 万元，上年同期投资额为 5412.7 万元，投资额增减变动数为-2012.7 万元，投资额增减变动幅度为-37.18%。具体情况如下：

西双版纳华热亚橡胶有限公司，该公司主营业务为橡胶收购、加工（限分支经营）、销售。报告期期内云南海胶橡胶产业有限公司投资 3400 万元，持有该公司 85% 的股份。

四、 涉及财务报告的相关事项**4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。**

2013 年上半年公司合并范围新增西双版纳华热亚橡胶有限公司。

4.2 公司 2013 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
2013 年 8 月 30 日