海南天然橡胶产业集团股份有限公司

公司代码:601118　公司简称:海南橡胶

2014 年度报告摘要

一、重要提示

（一）本年度报告摘要来自年度报告全文,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年度报告全文。

（二）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	0898-31669317
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

（一）公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	12,267,763,116.29	12,017,441,054.10	2.08	11,123,515,763.42
归属于上市公司股东的净资产	8,983,381,737.21	9,079,576,770.06	-1.06	9,072,973,338.07
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	-17,045,431.40	350,092,249.97	-104.87	-463,220,720.77
营业收入	11,198,671,739.10	11,694,732,913.16	-4.24	11,674,134,793.86
归属于上市公司股东的净利润	22,380,970.74	156,159,272.07	-85.67	296,753,796.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-353,418,080.77	-304,188,314.04	-16.18	237,442,180.52
加权平均净资产收益率(%)	0.25	1.72	减少1.47个百分点	3.17
基本每股收益(元/股)	0.0057	0.0397	-85.64	0.0755
稀释每股收益(元/股)	0.0057	0.0397	-85.64	0.0755

（二）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)	160,073
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	128,273
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前第五个交易日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	0
海南省发展控股有限公司	国有法人	0.50	19,476,210	0	无	0
华润深国投信托有限公司-润金111号集合资金信托计划	未知	0.20	8,054,137	0	无	0
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.19	7,554,718	0	无	0
王宁兵	境内自然人	0.18	7,070,002	0	无	0
罗牛山股份有限公司	境内非国有法人	0.17	6,600,000	0	无	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	未知	0.16	6,415,396	0	质押	49,500
钟燕群	境内自然人	0.15	5,937,838	0	无	0
华润深国投信托有限公司-黄河9号信托计划	未知	0.15	5,742,300	0	无	0
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.13	5,098,894	0	无	0
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	无					

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

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

2014年,国际国内整体经济发展速度放缓,大宗商品需求乏力,天然橡胶价格持续下跌;加上7月超强台风"威马逊"和9月台风"海鸥"的影响,给公司橡胶生产带来巨大的压力。

面对恶劣的市场环境和自然灾害,公司通过稳基地、抓质量、保生产、促营销,加强整个产业链各个环节的控制,基本完成了各项经营工作任务。

2014年公司实现橡胶产品销售76.98万吨，完成计划的109.97%，比上年度增长20.28%；实现营业收入111.99亿元,比上年度下降4.24%;实现归属于上市公司股东净利润2238.10万元,比上年度减少85.67%。

（1）橡胶生产方面

2014年,为进一步调动基地分公司积极性、主动性和创造性,公司调整了基地分公司管控模式,由运营型控制调整为战略型控制,从原来的成本控制中心调整为模拟利润中心,构建了责、权、利相一致的管控体系,大幅降低了管理成本,提高了生产管理水平。在遭受自然灾害的不利情况下,全年仍实现干胶产量13.26万吨。

（2）橡胶原料收购方面

初步形成了总部基地管理部、基地分公司收购部和生产队收胶站与民营胶收购站的三级管理构架,形成了公司自上而下完整的收购体系和管理系统,以及覆盖全品的收购网络。但是,为应对胶价下跌、控制经营风险,公司调整了收购策略,全年完成岛内原料收购5.4万吨。

（3）橡胶加工方面

进一步完善了橡胶产品质量管控体系建设,提升了产品品质,所有橡胶加工分公司均通过质量、环境体系认证,未发生环保部门处罚的情况。运用以销定产,以市场为导向调整产品结构的策略,实现了差异化生产,提升了公司产品的附加值,终端客户定制化产品销售量增长26%以上。

（4）科技研发方面

2014年,成立了海南省先进天然橡胶复合材料工程研究中心、空军航空橡胶科研生产中心和中国农垦天然橡胶科技工程创新中心,并联合清华大学发起成立"中国先进橡胶产业联盟",首批共吸纳从事橡胶生产、研发的上下游企业、高校、科研院所等22个成员单位,初步形成了涵盖军用、民用,天然橡胶与橡胶复合材料等多学科的立体式科研体系,大大增强了公司的科研能力。

（5）橡胶产品销售和贸易

以市场为导向,调整营销架构,细分客户群体,了解不同客户的产品需求,提供差异化的产品服务,提升客户满意度。全年超额完成销售计划,实现销售76.98万吨,比上年度增长20.28%。在行情下跌的情况下,加大套期保值力度,有效规避了市场风险,为全年盈利奠定了基础。

（6）品外业务发展

2014年,新加坡公司完成美元胶销售25.87万吨,比上年同期增长7.79%。公司参股的R1公司2014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。其他境外投资项目也正在有序推进。

（7）企业软实力建设方面

2014年,公司研究制定了企业战略规划,确定了"国际海胶、绿色海胶、幸福海胶"的企业愿景;文化建设全面启动,完成了公司文化大纲及文化建设五年规划,文化大纲宣贯工作全面展开,有效增强了公司的凝聚力、向心力、执行力。通过信息化建设,初步建立了覆盖收购、初加工、仓储物流、贸易等环节的全产业链信息化应用平台,实现了资源信息的整合与共享,规范了业务流程,提高了业务运作效率,降低了管理成本,进一步提升了集团的标准复制能力、资源整合能力及风险控制能力。

（二）主营业务分析

（1）利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:万元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,119,867.17	1,169,473.29	-4.24
营业成本	1,057,907.05	1,114,585.29	-5.09
销售费用	30,506.32	18,235.00	67.3
管理费用	59,616.77	56,592.86	5.34
财务费用	8,776.47	3,269.99	168.39
经营活动产生的现金流量净额	-1,704.54	35,009.22	-104.87
投资活动产生的现金流量净额	-40,953.22	-40,127.50	-2.06
筹资活动产生的现金流量净额	1,506.83	47,395.02	-96.82
研发支出	1,143.43	662.22	72.67

（2）收入

①驱动业务收入变化的因素分析

2014年营业收入较上年度减少49,606.12万元,减幅4.24%。本年度贸易公司的销量有所增长,但橡胶产品价格下降。

②以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014年母公司实现干胶产量13.26万吨:12.87万吨,较上年减少8.07%;销售13.98万吨,比上年减少12.63%;年末库存量2.05万吨,较上年减少31.67%。同时公司的全资子公司上海龙橡和新加坡公司当年业务规模扩大,贸易量增大,2014年度贸易量63万吨,较上年增长31.25%。

（3）主要销售客户的情况

主要销售客户	与本公司的关系	营业收入（万元）	占公司全部营业收入的比例
前五名主要销售客户合计	非关联方	484,694.44	43.28%

（4）成本

①成本分析表

单位:元

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
橡胶产品	职工薪酬	1,320,115,263.92	13.01%	1,721,214,560.35	15.83%	-23.30%	当期橡胶产品价格较上期大幅下降,对胶工的结算价格也一定程度下浮,导致职工薪酬相应减少。另外,自产胶销售量较上期下降,使产品中各成本项目金额下降。
	直接材料	214,330,949.58	2.11%	349,116,132.51	3.21%	-38.61%	肥料成本下降。另外,自产胶销售量较上期下降,使产品中各成本项目金额下降。
	制造费用	712,036,274.62	7.02%	931,279,274.8	8.56%	-23.54%	自产胶销售量较上期下降,使产品中各成本项目金额下降。
	贸易成本	7,902,032,165.13	77.86%	7,871,933,297.35	72.40%	0.38%	本期贸易量增大,导致贸易成本加大
林木产品	职工薪酬	21,721,684.54	15.75%	14,696,605.27	15.78%	47.80%	本期销售量增加,产品中各成本项目的金额增大
	直接材料	55,690,261.70	40.38%	37,336,699.75	40.10%	49.16%	
	制造费用	60,503,511.16	43.87%	41,082,891.07	44.12%	47.27%	

②主要供应商情况

供应商	采购金额（万元）	占总采购金额的比例
前五名供应商采购合计	127,825.45	15.91%

（5）费用

科目	本期数（元）	上年同期数（元）	变动比率(%)
销售费用	30,506.32	18,235.00	67.30
管理费用	59,616.77	56,592.86	5.34
财务费用	8,776.47	3,269.99	168.39
所得税费用	2076.27	4140.73	-49.88

①销售费用增加,主要是销售量增加导致运输费、仓储费和装卸费等销售费用增加,同时本期国家相关机构收储,运输及仓储收费较上期大幅提高。

②管理费用增加,主要是当期的社保基数调整,导致职工薪酬有所提高,同时下属分公司缴纳的土地税、房产税增加,因风灾导致修理费增加所致。

③财务费用增加,主要是当期借款增加所致。

④所得税费用减少,主要是本期未实现的内部销售损益增加及衍生金融工具（套期工具）浮动亏损导致所得税费用减少。

（6）研发支出

单位:元

本期费用化研发支出	11,434,254.30
本期资本化研发支出	
研发支出合计	11,434,254.30
研发支出总额占净资产比例(%)	0.13
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.10

报告期内,公司研发支出11,434,254.30元,主要用于航空轮胎研制、万吨级黏土/天然橡胶纳米复合母胶生产技术开发、辐射交联丁腈橡胶改性天然橡胶研究、橡胶树死皮综合防治技术研发、橡胶树重大病虫害综合防控、橡胶树营养诊断及配方施肥研究及应用等方面,其中部分科研成果正在申报专利。

（7）现金流

①经营活动产生的现金流量中现金流入1,191,215.36万元,现金流出1,192,919.91万元,净额为-1,704.55万元,净额较上年减少,主要是因为上期子公司上海龙橡收到了相关客户的欠付货款。

②投资活动产生的现金流量中现金流入81,670.19万元,现金流出122,623.41万元,净额为-40,953.22万元,净额较上年变动不大。

③筹资活动产生的现金流量中现金流入306,308.31万元,现金流出304,801.48万元,净额为1,506.83万元,净额较上年减少,是由于当期偿还的银行到期借款较上年同期增加。

（8）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

资产减值损失减少,主要是期末存货较上年减少,对应的存货跌价准备部分冲回,同时对深加工的无形资产计提了减值准备。

公允价值变动收益减少,主要是本期衍生金融工具（套期工具）为浮动亏损所致。

（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	10,818,419,306.53	10,286,430,110.65	4.92	-5.42	-6.2	增加0.8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	10,567,274,675.42	10,148,514,653.25	3.96	-6.01	-6.67	增加0.67个百分点
橡胶木材	251,144,631.11	137,915,457.40	45.09	28.88	48.11	减少7.13个百分点

（2）主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	7,846,949,381.63	1.31
境外	2,971,469,924.90	-19.53

（四）资产、负债情况分析

（1）资产负债情况分析表

单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	139,066.31	11.34	180,435.56	15.01	-22.93	主要是当期应收款项增加,经营活动现金净流量减少所致。
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	5.81	0.00	1,405.06	0.12	-99.59	上期衍生金融工具(套期工具)浮动盈利,本期的衍生金融工具为浮动亏损。
应收票据	18,165.67	1.48	5,859.48	0.49	210.02	为保证部分应收款项的安全性,对于有账期的客户采用银行承兑汇票的回款方式导致期末应收票据增幅较大。
应收账款	133,835.87	10.91	48,975.41	4.08	173.27	子公司上海龙橡国际贸易有限公司向国家相关机构及长约客户销售产品,本到合同约定收款期,导致期末应收款项增加;截止报表报出日,已收回应收款项9.6亿元。
其他应收款	22,092.85	1.80	43,764.16	3.64	-49.52	主要是本期收到上期保险理赔款。
存货	141,968.23	11.57	223,052.86	18.56	-36.35	当期销量增加,导致期末库存减少。
其他流动资产	33,223.02	2.71	11,406.47	0.95	191.26	主要是贸易类公司期末应交税金-增值税留底额在此项目列示。
固定资产	156,751.22	12.78	149,623.31	12.45	4.76	部分工程完工转固增加。
生产性生物资产	453,831.17	36.99	425,762.43	35.43	6.59	主要系橡胶林木投入增加。
递延所得税资产	2,029.33	0.17	1,169.23	0.10	73.56	本期末实现的内部销售损益增加所致。
其他非流动资产	17,911.61	1.46		0.00	100	主要是长期资产预付款及预计一年内不能抵扣的增值税留底额,在此项目列示。
短期借款	160,414.08	13.08	138,011.87	11.48	16.23	短期借款增加,用于补充流动资金。
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	3,652.13	0.30	4.61	0.00	79,121.91	上期衍生金融工具(套期工具)浮动盈利,本期的衍生金融工具为浮动亏损。
应交税费	4,154.65	0.34	-33,832.12	-2.82	-112.28	主要是期末应交税金-增值税留抵额在其他流动资产与其他非流动资产项目列示。
应付利息	262.59	0.02	179.04	0.01	46.66	本期借款余额增加所致。
一年内到期的非流动负债	1,450.00	0.12	400.00	0.03	262.5	系控股子公司物流公司的金融子公司云南陆航长期借款,将于2015年到期的款项。
递延所得税负债		0.00	1,716.87	0.14	-100	上期衍生金融工具(套期工具)浮动盈利,本期的衍生金融工具为浮动亏损。

（五）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。牵头组建了"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。

（六）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总额为18,190万元,上年同期投资额为4,864万元,投资额增减变动数为13,326万元,投资额增减变动幅度为273.97%。具体情况如下:

（1）东橡投资控股（上海）有限公司,该公司主营业务为股权投资、橡胶贸易等。报告期内,公司投资10,000万元,本公司持有该公司100%的股份。2014年7月,该公司正式在中国（上海）自由贸易试验区注册成立。

（2）上海海石资产管理有限公司,该公司主营业务为资产管理、实业投资等。报告期内,东橡投资控股（上海）有限公司投资410万元与白石资产管理（上海）有限公司共同设立,东橡公司持有该公司41%股权。2014年9月,该公司在上海市注册成立。

（3）海南省先进天然橡胶复合材料工程研究中心有限公司,该公司主营业务为橡胶复合材料和新型弹性体技术研究等。报告期内,公司投资300万元,持有该公司100%股权。2014年8月,该公司在海南省注册成立。

（4）国药集团健康实业（海南）有限公司,该公司主营业务为医疗用品及医疗器械批发零售等。报告期内,公司投资480万元与中国科学器材公司、海南省农垦集团共同设立,本公司持有该公司24%股权。2014年12月,该公司在海南省注册成立。

（5）海南海胶农业发展有限公司,该公司主营业务为非胶农业种植、加工与销售、股权投资等。报告期内,公司投资5,000万元,本公司持有该公司100%股权。2014年12月,该公司在海南省注册成立。

（6）中垦天然橡胶科技有限公司,该公司主营业务为天然橡胶及其制品的研究等。报告期内,公司投资2,000万元与广东省广垦橡胶集团有限公司、云南省热带作物科学研究所共同设立,本公司持有该公司40%股权。2014年11月,该公司在海南省注册成立。

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	本年度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	33,094.54	447,485.76	269.37	募集资金专户
合计	/	447,755.13	33,094.54	447,485.76	269.37	/
募集资金总体使用情况说明	截至2014年12月31日,募集资金账户余额为5,843.35万元,与募集资金账户应有余额269.37万元存在5573.98万元的差额,此差额为募集资金存放期间产生的利息收入。					

3、主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本（万元）	总资产（元）	净资产（元）	净利润（元）
海南农垦林产集团有限责任公司	工业	橡胶林木及人造林木采伐、运输、加工、销售,人造板、家具、木制品生产和销售	6,000.00	254,646,856.48	168,579,211.13	20,301,993.84
海南农垦现代物流有限责任公司	运输	国内整车、零担货物运输,物流加工服务,集装箱运输务服,国内,国际货物代理服务,仓储（危险品除外）,配送服务,物流信息咨询服务	5,000.00	119,631,768.26	57,042,644.19	2,239,246.09
海南天然橡胶产业集团公司	商业	天然橡胶收购、加工、销售等	10,000.00	246,053,261.96	121,284,439.69	171,387.87
海南经纬乳胶有限责任公司	工业	生产、销售各种型号、颜色的乳胶丝,进出口业务,生产销售各种乳胶丝松紧带、弹力绳等下游产品	16,000.00	370,044,568.02	73,943,626.21	-29,182,307.69
海南安顺达橡胶制品有限公司	工业	生产、销售各种类型轮胎胎面胶等轮胎翻新用半成品;生产销售、代为加工各种翻新轮胎	3,500.00	142,197,877.35	-41,189,651.01	-17,784,976.98
海南老城海胶深加工产业园投资管理有限公司	工业	基础设施项目投资和管理、房地产项目投资、物业服务	1,000.00	44,115,868.31	4,093,978.65	-2,030,569.50
上海龙橡国际贸易有限公司	商业	货物与技术的进出口业务,橡胶及橡胶制品等销售	20,000.00	2,332,625,175.58	239,222,528.72	15,199,280.07
海胶集团（新加坡）发展有限公司	商业	一般贸易,转口贸易,进出口代理,代理销售,天然橡胶及相关产业投资	6,040.29	433,677,575.03	37,808,143.90	-3,888,478.94
海南知知乳胶制品有限公司	工业	天然浓缩乳胶和乳胶制品产品的研发、生产与销售	6,000.00	29,193,116.58	6,941,311.04	-19,587,419.68
云南海胶橡胶产业有限公司	商业	天然橡胶种植、销售,仓储,电子商务服务,软件开发,化肥零售;土地开发租赁;建筑材料销售;货物进出口,技术进出口;包装、广告设计制作发布	15,000.00	349,655,996.64	156,771,777.07	20,926.72
东橡投资控股（上海）有限公司	商业	股权投资,实业投资,投资管理,投资咨询,企业管理,财务咨询（不得从事代理记账）,自有设备租赁,金属材料、化肥、塑料制品、橡胶制品及其制品、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆竹物品、易制毒化学品）的销售,从事货物及技术的进出口业务,转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理	10,000.00	276,355,687.25	102,816,773.78	3,060,148.78
海南省先进天然橡胶复合材料工程研究中心有限公司	工业	橡胶复合材料和新型弹性体技术研究、生产和销售,提供技术服务、转让;从事天然橡胶及其制品检测、鉴定	300.00	6,641,680.08	2,318,514.81	-681,485.19
海南海垦农资有限责任公司	商业	化肥、有机肥、复合肥、农产品的销售;建材的销售;日用百货、农业机械等	10,000.00	298,556,089.93	102,370,496.74	52,320.41
海南农垦集团财务有限公司	金融	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务;协助成员单位实现交易款项的收付;经批准的保险代理业务;对成员单位提供担保;办理成员单位之间的委托贷款及委托投资;对成员单位办理票据承兑与贴现;办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计;吸收成员单位的存款;对成员单位办理贷款及融资租赁;从事同业拆借等	50,000	2,364,373,231.21	557,830,893.59	34,393,779.84

①海南农垦现代物流有限责任公司

2014年净利润223.92万元,净利润较上年相比减少37%,主要原因是受到今年橡胶价格低迷及运输量下降的影响,运输收入较上年减少。

②海南天然橡胶产业集团金橡有限公司

2014年净利润17.14万元,净利润较上年相比减少96%,减少的主要原因是今年橡胶市场行情延续疲软态势,胶价在低位徘徊,收购量、销售量较上年减少,单位销售干胶毛利也较上年降低。

③海南经纬乳胶丝有限责任公司

2014年净利润-2,918.23万元,与上年相比增亏139%,主要原因是乳胶丝产品市场低迷,产品销售毛利较低。

④海南安顺达橡胶制品有限公司

2014年净利润为-1,778.50万元,与上年相比增亏50%,主要原因是2014年橡胶市场行情一路下滑,计提存货跌价损失较上年增加。

⑤海南老城海胶深加工产业园投资管理有限公司

2014年净利润为-203.06万元,与上年相比增亏201%,主要原因是2014年投资深加工园区仓库、宿舍楼等工程设施建设,管理费用相应增加。

⑥上海龙橡国际贸易有限公司

2014年净利润为1,519.93万元，净利润较上年相比减少48%，减少的主要原因是公司为国家相关机构备货,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。此外,套期工具期末持仓无效部分是浮动亏损,而上年是浮动盈利。

⑦海胶集团(新加坡)发展有限公司

2014年净利润为-388.85万元。亏损的主要原因是2014年橡胶市场行情一路下滑,销售单价较上年大幅降低,相应销售收入减少。另外,套保业务投资收益较上年减少。

⑧海南知知乳胶制品有限公司

2014年净利润-1,958.74万元,与上年相比增亏228%,主要原因是生产设备进行技术改造,产量、销量同步下降。

⑨云南海胶橡胶产业有限公司

2014年净利润为2.09万元,与上年相比减少98%,主要原因是套保平仓收益较上年减少,套期工具期末持仓无效部分为浮动亏损。

（七）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

在经济不景气、胶价低迷的情形下,民营胶由于分散经营、组织化程度低,生产管理积极性降低;橡胶加工企业对原料的争夺激烈;橡胶产品的金融投资活跃,极大影响了橡胶产品价格。

橡胶供应仍处于增长周期,泰国、越南等产胶大国前些年新增面积集中,未来继续释放产能,国际橡胶研究组织（IRSG）预计2015年全球供应增幅仍在4-5%。但是,若胶价长期低迷,将会抑制橡胶生产积极性,进而影响橡胶产量。

2015年,国际经济复苏乏力,业内人士普遍认为轮胎产能过剩、轮胎企业压价倾销,这些将会间接影响天然橡胶的需求和价格。

2、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。总体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。

3、经营计划

（1）经营计划

2015年,公司力争实现天然橡胶产品销售75万吨、营业收入90亿元。

（2）重点工作和保障措施

①进一步加强对橡胶基地分公司的管理,继续做好橡胶生产技术管理工作、通过压缩非生产性人员、全面降低割胶频率、扩大胶工割胶面积等多种措施来节约管理成本,提高经营效率。

②争取国家政策支持,加大橡胶生产基地投入,打造百万亩核心胶园。同时,对高风害地区的低产胶园,积极进行种植结构调整,提高土地产值,实现公司的可持续发展。

③充分利用产业联盟平台,加快新产品研发进程。加深与各盟友单位的合作,积极研发天然橡胶在其它军工产品上的运用,逐步由国产胶取代进口胶,推进我国军用天然橡胶国产化进程。

④加快"走出去"步伐。以国家"一带一路"战略的推进为契机,加强与橡胶主产国的合作,建立长期的战略关系,扩大境外橡胶资源的控制规模,创建海南橡胶海外品牌。

⑤稳步推进金融板块,加快与贸易等业务板块的融合。2015年,金融板块要紧密围绕橡胶主营业务和科技开发,开展资本运作和资金运营,加强风险控制,促进产融、研融结合,拓展新的利润增长点。

⑥继续抓好战略规划的实施工作。根据市场形势变化不断修正规划内容,将战略规划细化为各年度的经营目标和措施。要加强公司规范运作、内控建设、资产管理、信息化管理、人力资源管理等基础管理工作,为公司可持续发展创造更为有利的条件。

（八）可能面对的风险

1、自然灾害、恶劣天气等自然因素带来的风险

受第九号超强台风"威马逊"的影响,胶园遭受不同程度的破坏,公司及时启动"三防"应急预案,以及启动橡胶树综合保险工作,积极与保险公司启动橡胶树综合保险工作,将灾害损失降到最低。

海南岛每年会经受大大小小的台风侵袭,公司面对不可抗的天灾,累积经验,制定防治方案,购买农业保险,将风险降低。但自然灾害仍是困扰公司的一个重要风险。

2、天然橡胶价格变化带来的风险

2014年天然橡胶处于全球性供大于求的局面,价格持续低迷,回落到2008年国际金融危机时期的水平,生产企业和贸易商出现亏损现象。

面对市场价格不利的情况，公司积极运用期货套保来对冲市场风险。公司将继续加大终端客户营销力度,利用期货套期保值工具对冲现货市场风险。预计2015年橡胶价格可能处于低位徘徊,整体经营面临很大压力。

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、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

公司董事会认为,根据2014年财政部发布的各项会计准则,公司对会计政策进行相应变更,符合《企业会计准则》及相关规定,不存在损害公司及全体股东,特别是中小股东利益的情形,同意本次会计政策变更。

（二）公司 2014 年度财务报告已经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司
董事长:林进挺
2015年4月15日

证券代码:601118　证券简称:海南橡胶　公告编号:2015-006

海南天然橡胶产业集团股份有限公司第四届董事会第五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称"公司"）第四届董事会第五次会议于2015年4月13日以现场表决方式召开,公司已于2015年4月3日以书面形式向公司全体董事发出了会议通知。本次会议应到董事9名,实际参与表决董事9名。本次会议的召集、召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定,合法有效。会议以记名投票表决方式通过如下议案:

一、审议通过《海南橡胶2014年年度报告（全文及摘要）》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交2014年年度股东大会审议批准。

二、审议通过《海南橡胶2014年度董事会工作报告》

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交2014年年度股东大会审议批准。

三、审议通过《海南橡胶2014年度总裁工作报告》

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

四、审议通过《海南橡胶2014年度财务决算报告》

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交2014年年度股东大会审议批准。

五、审议通过《海南橡胶2014年度利润分配预案》

经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计,2014年公司（母公司报表）共实现的净利润为44,259,171.50元,加上年初未分配利润总额1,096,318,990.16元,减去2014年度分配的股利78,623,432.00元,再提取10%的法定盈余公积4,425,917.15元后,2014年末累计可供股东分配的利润为1,057,528,812.51元。

根据公司资金状况以及中国证监会关于上市公司分红的有关规定,公司拟以 2014年末总股本3,931,171,600股为基数,向全体股东每10股派发人民币现金股利0.02元（含税）,总计分配利润金额7,862,343.20元,剩余未分配利润结转下年度分配,本次不再送股或转增股份。

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

公司全体独立董事发表了同意的独立意见。

本议案需提交2014年年度股东大会审议批准。

六、审议通过《海南橡胶2014年度内控审计报告》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

八、审议通过《海南橡胶2014年社会责任报告》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

九、审议通过《海南橡胶2014年度独立董事年度述职报告》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

本报告将在2014年年度股东大会上汇报。

十、审议通过《海南橡胶董事会审计委员会2014年度履职报告》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

十一、审议通过《海南橡胶2014年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

十二、审议通过《关于修订<高级管理人员考核管理办法>的议案》

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

十三、审议通过《关于高级管理人员2014年考核薪酬及2015年薪酬的议案》

本议案获得通过,同意5票,反对0票,弃权0票,兼任高管之董事（刘大卫、许华山、董敬军、李岩峰）回避表决。

公司全体独立董事发表了同意的独立意见。

兼任高管之董事的2014年考核薪酬和2015年薪酬方案将提交2014年年度股东大会审议批准。

十四、审议通过《关于计提2014年度资产减值准备及核销部分资产的议案》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

公司全体独立董事发表了同意的独立意见。

十五、审议通过《关于海南农垦集团财务有限公司为公司提供金融服务的风险评估报告》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

十六、审议通过《海南橡胶2015年度财务预算报告》

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交2014年年度股东大会审议批准。

十七、审议通过《海南橡胶2015年度投资计划》

根据公司经营计划,2015年度计划投资7.28亿元。

本议案获得通过,同意9票,反对0票,弃权0票。

十八、审议通过《关于2015年度日常关联交易的议案》（详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

本议案获得通过,同意6票,反对0票,弃权0票,3名关联董事（林进挺、刘大卫、彭富庆）回避表决。

公司全体独立董事发表了事前认可意见和同意的独立意见。

本议案需提交2014年年度股东大会审议批准。

十九、审议通过《关于2015年度融资额度的议案》

为满足公司生产经营需要,以控制公司年末资产负债率不超过50%为限,申请2015年度公司（含下属子公司