

一、重要提示

1.1 本公司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		董秘会秘书	
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

	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	11,123,515,576.42	1.80
归属于上市公司股东的净资产	9,076,340,513.98	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	144,749,149.13	420.23
营业收入	5,389,117,549.17	3,936,406,614.76	36.90
归属于上市公司股东的净利润	140,099,201.93	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	-17.05
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

	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
海南农垦集团有限公司	国家	72.98	2,869,012,024	2,869,012,024	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国家	1.96	77,159,576	77,159,576	无
和合投资有限公司	境内非国有法人	0.68	26,540,468	0	无
海南农工贸(海南)股份有限公司	境内非国有法人	0.56	21,833,500	0	无
海南发展控股有限公司	国有法人	0.50	19,476,210	0	无
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.29	11,408,547	0	无
广东省农垦集团有限公司	国有法人	0.25	9,738,105	0	无
中国人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	国有法人	0.22	8,539,361	0	无
厦门象屿集团有限公司	国有法人	0.19	7,757,917	0	无
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.19	7,533,268	0	无

上述股东关联关系或一致行动的说明

通过表决权委托书, 其中海南农垦集团有限公司与公司其他股东无关联关系, 其他股东均属于相关法律、法规规定的关联一致行动人。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□ 适用/□不适用

三、管理讨论与分析

(一) 营业收入、营业成本分析

1.1 主营业务分析

1.1.1 财务报表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	5,389,117,549.17	3,936,406,614.76	36.90
营业成本	5,088,889,639.72	3,506,271,617.04	45.14
销售费用	60,220,380.77	43,466,572.29	38.54
管理费用	239,752,715.00	207,098,249.99	15.77
财务费用	12,977,350.16	7,391,390.01	24.90
经营活动产生的现金流量净额	751,315,751.83	144,749,149.13	420.23
投资活动产生的现金流量净额	-191,776,487.59	-22,380,074.34	17.47
筹资活动产生的现金流量净额	-6,754,672,013.13	-294,767,882.66	74.03
研发支出	2,846,333.61	682,487.21	317
资产减值损失	97,451,065.41	24,363,258.51	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	173.86
营业收入	59,003,103.24	36,121,043.95	63.35
营业支出	9,239,897.52	3,393,140.12	172.02
所得税费用	-10,677,259.56	12,734,404.90	-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

2.1 营业收入、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。

2.2 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、仓库费等费用较上年同期增加。

2.3 财务费用

主要是由于本期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。

2.4 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, 以及上年同期部分是浮动亏损。

2.5 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, 而本期发生了平仓亏损, 但在对应的现收入中扣除补贴。

2.6 营业外收入

主要是本期的橡胶火灾险金额加大, 相应取得的政府补助较上年同期增加。

2.7 营业外支出

主要是下属分公司个别损失橡胶林而形成的资产损失。

2.8 所得税费用

主要是由于抵扣差异项所形成的递延所得税资产较上年增加。

2.9 财务费用

主要是本期橡胶产品销售量增长, 相应的销售费用中的运输费、仓库费等费用较上年同期增加。

2.10 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。

2.11 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, 以及上年同期部分是浮动亏损。

2.12 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, 而本期发生了平仓亏损, 但在对应的现收入中扣除补贴。

2.13 营业外收入

主要是本期的橡胶火灾险金额加大, 相应取得的政府补助较上年同期增加。

2.14 营业外支出

主要是下属分公司个别损失橡胶林而形成的资产损失。

2.15 所得税费用

主要是由于抵扣差异项所形成的递延所得税资产较上年增加。

2.16 经营活动产生的现金流量净额

主要是本期贸易公司的销量较上年同期增长, 相应的销售费用中的运输费、仓库费等费用较上年同期增加所致。

2.17 投资活动产生的现金流量净额

主要是本期购买的可供出售金融资产较上年同期增加所致。

2.18 筹资活动产生的现金流量净额

主要是本期归还的银行借款较上年同期增加所致。

2.19 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, 以及上年同期部分是浮动亏损。

2.20 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, 而本期发生了平仓亏损, 但在对应的现收入中扣除补贴。

2.21 营业外收入

主要是本期的橡胶火灾险金额加大, 相应取得的政府补助较上年同期增加。

2.22 营业外支出

主要是下属分公司个别损失橡胶林而形成的资产损失。

2.23 所得税费用

主要是由于抵扣差异项所形成的递延所得税资产较上年增加。

2.24 经营活动产生的现金流量净额

主要是本期贸易公司的销量较上年同期增长, 相应的销售费用中的运输费、仓库费等费用较上年同期增加所致。

2.25 投资活动产生的现金流量净额

主要是本期购买的可供出售金融资产较上年同期增加所致。

2.26 筹资活动产生的现金流量净额

主要是本期归还的银行借款较上年同期增加所致。

2.27 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, 以及上年同期部分是浮动亏损。

2.28 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, 而本期发生了平仓亏损, 但在对应的现收入中扣除补贴。

2.29 营业外收入

主要是本期的橡胶火灾险金额加大, 相应取得的政府补助较上年同期增加。

2.30 营业外支出

主要是下属分公司个别损失橡胶林而形成的资产损失。

2.31 所得税费用

主要是由于抵扣差异项所形成的递延所得税资产较上年增加。

2.32 经营活动产生的现金流量净额

主要是本期贸易公司的销量较上年同期增长, 相应的销售费用中的运输费、仓库费等费用较上年同期增加所致。

2.33 投资活动产生的现金流量净额

主要是本期购买的可供出售金融资产较上年同期增加所致。