

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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。

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	
电子信箱		dongjj@hirub.cn	

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

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比 上年(末)增 减 (%)	2010 年(末)
总资产	11,123,515,763.42	11,132,652,827.22	-0.08	12,531,975,343.39
归属于上市公司股 东的净资产	9,072,973,338.07	9,092,525,375.03	-0.21	8,265,808,277.23
经营活动产生的现 金流量净额	-463,220,720.77	882,252,587.37	-152.50	-151,369,283.99
营业收入	11,674,134,793.86	10,528,278,526.89	10.88	6,325,548,158.34
归属于上市公司股 东的净利润	296,753,796.31	761,031,979.01	-61.01	572,841,410.14
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益的净利润	237,442,180.52	845,165,319.05	-71.91	597,100,374.95
加权平均净资产收 益率 (%)	3.17	8.8	减少 5.63 个百分点	15.62
基本每股收益 (元 / 股)	0.075	0.194	-61.34	0.18
稀释每股收益 (元 / 股)	0.075	0.194	-61.34	0.18

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	142,617	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	139,882		
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	持有有限售条件股份数量	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	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
和合控股有限公司	境内非国有法人	0.73	28,773,500	0	无
海口农工贸（罗牛山）股份有限公司	境内非国有法人	0.51	20,000,000	0	无
海南省发展控股有限公司	国有法人	0.50	19,476,210	0	无
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	0.48	18,911,522	0	无
厦门象屿集团有限公司	国有法人	0.35	13,613,417	0	无
广东省农垦集团公司	国有法人	0.25	9,738,105	0	无
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	0.24	9,346,710	0	质押
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	0.23	8,923,961	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	第四、第八、第九大股东为同一实际控制人中国人寿保险（集团）公司旗下管理的保险产品。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年度公司实现橡胶产品销售 52.69 万吨，完成计划的 105%，比上年度增长 59%，实现了招股说明书至 2012 年公司天然橡胶的业务规模提升至 50 万吨以上的业务发展目标；实现营业收入 116.74 亿元，比上年度增长 11%；实现归属于上市公司股东净利润 2.97 亿元，比上年度减少 61%。

3.1.1 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：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	11,674,134,793.86	10,528,278,526.89	10.88
营业成本	10,744,111,805.72	8,958,302,531.62	19.93
销售费用	142,060,847.51	115,015,298.62	23.51
管理费用	478,467,434.76	511,584,938.06	-6.47
财务费用	11,707,617.25	12,700,226.33	-7.82
经营活动产生的现金流量净额	-463,220,720.77	882,252,587.37	-152.50
投资活动产生的现金流量净额	-584,734,673.24	-850,910,164.65	-31.28
筹资活动产生的现金流量净额	-467,799,072.79	-2,050,604,151.70	-77.19
研发支出	6,516,000.00	14,570,000.00	-55
资产减值损失	28,959,881.95	85,750,308.46	-66.23
公允价值变动收益	-24,468,375.00	61,116,366.72	-140.04
投资收益	-29,001,196.03	-175,919,221.78	83.51
营业外收入	121,904,917.27	85,368,465.93	42.80
营业外支出	16,129,398.82	41,234,988.70	-60.88

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2012 年营业收入较上年度增长 114585.63 万元，增长 10.88%，主要由于本年度贸易公司销量增长，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

2012 年橡胶产品共生产 15 万吨，较上年增长 15%；销售 14 万吨，与上年一致；年末库存量 5 万吨，较上年增长 25%；同时公司的全资子公司，上海龙橡国际贸易有限公司和海胶集团（新加坡）发展有限公司当年业务规模扩大，贸易量增大，2012 年度贸易量 38 万吨，较上年增长 100%。

3、主要销售客户的情况

主要销售客户	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	167470.54	14.34%

4、成本

(1) 成本分析表

单位:万元

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 (%)
橡胶产品	职工薪酬	176,002.0	16.71	197,507.2	22.61	-10.89
	直接材料	37,685.7	3.58	34,733.1	3.98	8.50
	制造费用	92,333.8	8.77	97,382.3	11.15	-5.18
	贸易采购成本	747,302.2	70.95	544,021.5	62.27	37.37
林木产品	职工薪酬	1,714.7	15.60	1,536.5	12.00	11.60
	直接材料	4,366.2	39.73	5,025.0	39.26	-13.11
	制造费用	4,907.6	44.66	6,238.5	48.74	-21.33

职工薪酬：胶工薪酬与市场价格联动，当年胶价下跌，薪酬减少

贸易采购成本：本期贸易量增大，导致贸易成本加大

(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	132782.7	16.44%

(3) 费用

项目	本期金额	上期金额	本期金额较上年同期变动比例
销售费用	142,060,847.51	115,015,298.62	23.51%
管理费用	478,467,434.76	511,584,938.06	-6.47%
财务费用	11,707,617.25	12,700,226.33	-7.82%
所得税费用	9,830,368.98	5,533,275.51	77.66%

注：所得税费用变化较大主要是下属子公司金橡、林产利润较上年同期增加，所得税费用相应增加。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：万元

本期费用化研发支出	358.77
本期资本化研发支出	292.83
研发支出合计	651.6
研发支出总额占净资产比例（%）	0.07
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.06

(2) 情况说明

2011 年公司在加工产业技术升级方面加大了投资，当年研发支出 1457 万元，因此该年度投资比本年度同比投资增加了 30% 以上。本年度研发支出总额 651.6 万元，占净资产的 0.07%、占营业收入的 0.06%。

6、现金流

1、经营活动产生的现金流量中现金流入 1208216.19 万元，现金流出 1254538.26 万元，净额较上年变动较大主要是本期橡胶产品售价比上年同期降低，相应收到的现金减少。

2、投资活动产生的现金流量中现金流入 70556.83 万元，现金流出 129030.29 万元，净额较上年变动较大主要是下属子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司购置乳胶丝生产线所支付的货款较上年同期减少。另当期套保提前平仓产生的损失较上年同期减少。

3、筹资活动产生的现金流量中现金流入 204344.47 万元，现金流出 251124.37 万元，净额较上年变动较大是由于当期银行借款较上年同期减少，相应偿还债务支付的现金较上期减少。

3.1.2 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（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
农业	11,476,392,894.98	10,643,122,254.03	7.26	10.21	20.07	增加 7.61 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	11,280,562,165.04	10,533,236,569.40	6.62	10.54	20.57	减少 7.76 个百分点
橡胶木材	195,830,729.94	109,885,684.63	43.89	-6.07	-14.15	增加 5.28 个百分点

						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	8,274,585,632.92	-14.77
境外	3,201,807,262.06	354.23

3.1.3 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位: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 (%)
货币资金	1,387,568,509.31	12.47	2,900,771,219.88	26.06	-52.17
应收账款	1,051,588,498.34	9.45	198,809,716.55	1.79	428.94
预付款项	179,717,223.65	1.62	99,320,745.42	0.89	80.95
其他应收款	361,233,955.13	3.25	417,835,923.75	3.75	-13.55
存货	2,114,053,555.23	19.01	1,778,933,245.17	15.98	18.84
长期股权投资	171,657,405.83	1.54	119,213,593.91	1.07	43.99
投资性房地产	22,748,202.57	0.20	24,319,956.74	0.22	-6.46
固定资产	1,128,961,385.48	10.15	1,070,834,565.92	9.62	5.43
在建工程	141,007,446.57	1.27	92,624,823.70	0.83	52.24
生产性生物资产	4,092,580,001.10	36.79	3,893,350,561.59	34.97	5.12
无形资产	392,193,147.96	3.53	393,537,223.20	3.53	-0.34
应付账款	322,731,126.99	2.90	231,322,167.39	2.08	39.52
预收款项	108,499,435.79	0.98	65,114,827.86	0.58	66.63
应交税费	-222,618,503.56	-2.00	-167,615,885.16	-1.51	32.81

注 1: 货币资金: 主要系由于本期归还银行借款、发放股利及购建资产形成。

注 2: 应收账款: 主要原因为 2012 年 12 月, 子公司上海龙橡国际贸易有限公司对国家相关部门销售橡胶产品 664,200,000.00 元, 期末未回款 (截止报表报出日, 已收到回款 5.97 亿元); 子公司海胶集团 (新加坡) 发展有限公司本期销售额大幅增加使得应收账款随之增加。

注 3: 预付账款: 主要原因为公司本期预付工程款、设备款增加; 子公司云南海胶橡胶产业有限公司本期预付橡胶产品采购款、工程款及设备款等增加。

注 4: 长期股权投资: 主要原因为子公司海胶集团 (新加坡) 发展有限公司本期收购雅吉国际私人有限公司 15% 股权, 支付 8,620,836 美元。

注 5：在建工程：主要因为子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司为扩张产能本期引进乳胶丝生产线形成。

注 6：应付账款：主要因为子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司本期购置乳胶丝生产线使得应付设备款增加；子公司海南农垦现代物流有限责任公司所属子公司海南海垦农资有限责任公司应付肥料款增加。

注 7：预收账款：主要因为公司下属子公司上海龙橡国际贸易有限公司及海胶集团（新加坡）发展有限公司预收的橡胶产品销售款增加。

注 8：应交税费：主要因为公司下属子公司上海龙橡国际贸易有限公司期末库存商品结存较多，导致增值税-进项税增加。

3.1.4 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。

3.1.5 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额为 6223.57 万元，上年同期投资额为 67780.00 万元，投资额增减变动数为 -61556.43 万元，投资额增减变动幅度为 -90.82%。具体情况如下：

(1) 新加坡雅吉国际私人有限公司 (R1 International Pte Ltd.)，该公司主营业务为橡胶贸易。报告期内海胶集团（新加坡）发展有限公司投资 862.08 万美元（约合人民币 5412.76 万元），持有该公司 15% 的股份。

(2) 海南宝亨林产有限责任公司。该公司主营业务为：橡胶木锯材、橡胶木指接板、橡胶木簿木切片等产品的生产。报告期内海南农垦林产集团有限责任公司出资 510.00 万元，持有该公司 51% 的股份。

(3) 洋浦海垦物流有限公司，该公司主营业务为：道路普通货物运输，物流加工服务，国内、国际货物代理服务，仓储、配送服务（危险品除外），物流信息咨询服务，物流方案设计，货物进出口贸易，建材、家用电器销售等。报告期内海南农垦现代物流有限责任公司出资 300.00 万元，持有该公司 100% 的股份。

(4) 海南橡胶国际发展控股有限公司，2012 年 12 月在香港注册。该公司主营业务为天然橡胶及相关产业投资。报告期内公司认缴出资 10000 港元（约合人民币 8114 元），持有该公司 100% 的股份。

2、募集资金使用情况

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	23,396.79	387,131.65	64,793.20	募集资金专户
合计	/	447,755.13	23,396.79	387,131.65	64,793.20	/

截止 2012 年 12 月 31 日募集资金应有余额（即上表募集资金总额减去累计投入募集资金总额后的余额）与募集资金账户内实际资金余额存在 4,169.72 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）
中橡电子交易市场有限公司	商业	天然橡胶及其制品电子商务服务	5,000.00	70,911,153.82	48,029,125.03	-2,344,458.85
海南农垦林产集团有限责任公司	工业	胶木人林采、造、销售和生 橡胶及造木伐、运输、加工、销售，人造板、家具、木制品生产和销售	6,000.00	259,082,814.83	135,604,873.19	32,953,046.79
海南农垦现代物流有限责任公司	运输	国内整车、担物、零货运输，物流加工服务，集装箱运输，国内、国际货代	5,000.00	324,650,401.93	110,665,849.46	586,350.14

		服务, 储仓 (危险品除外), 配送服务, 物流信息服务				
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	商业	天然橡胶收购、加工、销售等	10,000.00	497,075,352.37	116,362,718.67	7,625,863.58
海南经纬乳胶丝有限责任公司	工业	生产、销售各种型号、颜色的胶丝, 进出口业务, 生产各种胶松紧带、弹力绳下游产品	16,000.00	251,436,411.33	115,340,512.84	-22,627,951.04
海南安顺达橡胶制品有限公司	工业	生产、销售各类型轮胎胎面等胎翻新	3,500.00	119,626,584.95	-11,552,980.74	-25,051,156.96

		成品，生产、销售、代加工各种翻新轮胎				
海南康尔乳胶制品 有限责任公司	工业	生产、销售各类型医用胶手套、检查手套、家用手套、安全套等胶制品，进出口业务	1,000.00	15,326,337.68	6799706.24	-581,519.60
上海龙橡国际贸易 有限公司	商业	货物的进出口业务，橡胶及胶制品等销售	20,000.00	1,458,180,019.02	194,034,029.30	-22,799,931.03
海胶集团（新加坡） 发展有限公司	商业	一般贸易、转贸易、进出口代理、销售、天然	897.2 万 美元	472,012,234.81	34,416,427.01	-6,754,508.51

		橡胶相 关业 投资				
海南知知乳胶制品 有限公司	工业	天然 浓缩 乳和 胶制 品的 研 发、 产 销 与 售	6,000.00	53,559,902.04	32,507,629.53	-5,926,070.14
云南海胶橡胶产业 有限公司	商业	天然 橡胶 种 植、 销 售、 仓 储； 子 务 电 商 服 务、 件 开 发、 肥 土 开 发 ； 地 租 ； 建 材 销 售； 物 出 、 术 出 ； 包 装、 告 计 作 布	15,000.0 0	343,752,721.92	151,621,558.8 0	1,380,015.69
R1INTERNATION AL PTE.LTD	商业	橡胶 贸	4,362.20	1,526,641,866. 00	324,054,631.7 0	74,319,746.1 0

		等			
--	--	---	--	--	--

注：

A. 中橡电子交易市场有限公司

2012 年累计亏损 234.45 万元，较上年度增加亏损 131%，造成亏损增加的原因主要是，融资配送业务收入和技术开发维护收入，均未能完成年度计划；同时期间费用总额增加。

B. 海南农垦林产集团有限责任公司

2012 年营业收入 22427.2 万元，营业利润 4409.4 万元，实现净利润 3295.3 万元，净利润与上年度相比，增加了 28%，利润增加的主要原因是加强内部管理和加大深加工业务等。

C. 海南农垦现代物流有限责任公司

2012 年实现净利润 58.64 万元，扭转上年同期亏损 82 万元局面。盈利的主要原因是，加强企业内控管理、提高集团内部物流服务和拓展第三方业务等。

D. 海南天然橡胶产业集团金橡有限公司

2012 年经营实现了扭亏为盈，净利润 762.59 万元。盈利的主要原因是：年初总部为支持其橡胶原料收购业务，核减 198 元/吨的加工成本，核减成本总额约 1500 万元。

E. 海南安顺达橡胶制品有限公司

2012 年营业收入为 565.25 万元，营业利润为-2505.11 万元，净利润为-2505.11 万元。亏损原因是生产成本偏高，橡胶制品行业市场低迷，市场难以有效拓展。

F. 上海龙橡国际贸易有限公司

2012 年营业收入为 46.57 亿元，营业利润为-2955 万元，净利润为-2279.99 万元。亏损的主要原因是库存成本高，市场价格单边下跌。

G. 海胶集团(新加坡)发展有限公司

2012 年亏损 675.45 万元，与上年度相比减亏 61%，减亏的主要原因是销售量大幅增长 400% 以上。

H. 海南知知乳胶制品有限公司

2012 年亏损 592.61 万元，与上年度相比减亏 72%，主要原因是进入正常生产，但生产成本相对偏高、橡胶制品行业市场低迷，市场难以有效拓展。

I. 云南海胶橡胶产业有限公司

2012 年累计实现净利润 138 万元，与上年度相比增长 470%。主要原因是橡胶收购、加工和销售量同比增长。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

根据国际橡胶研究组织预测，2012 年全球天然橡胶供应量 1133 万吨，同比上涨 3.2%；需求 1119.5 万吨，同比上涨 2.5%；2013 年全球天然橡胶供应量 1182 万吨，同比上涨 4.4%；需求 1167.6 万吨，同比上涨 4.3%。全球天然橡胶的产量将呈阶段性供应过剩的局面。

中国是世界最大天然橡胶消费国，超过 75% 需要进口，国际经济形势对天然橡胶的价格影响很大。2012 年国内天然橡胶需求量 300 多万吨，国产自给量约 70 万吨。公司是国内最大的天然橡胶生产和加工企业，主要受到泰国、越南、印尼、马来西亚等国进口天然橡胶的竞争。2013 年中国下调两种进口天然橡胶关税：烟胶片的进口关税将定为价格的 20%，每吨 1200 元人民币为封顶上限，2012 年时的关税上限为每吨 1600 元人民币；技术分类天然橡胶(TSNR)的税率也被下调，上限从 2012 年的每吨 2000 元人民币降至 2013 年的 1200 元。2013 年国内天然橡胶市场受到全球经济继续低迷和进口天然橡胶关税降低的影响，预计市场价格将延续低位震荡走势。

面对压力,公司将采取多种积极措施确保自身的竞争优势:一是公司成立以来长期致力于集中、规模化加工,提高了产品品质和人均加工生产率。二是在销售渠道建设和售后服务过程中注重品牌创立和维护,提高产品价值,公司的"宝岛"、"美联"等品牌已深受广大用户的认可。三是调整产品结构,通过差异化产品提高利润率。四是通过内部管理挖潜,降低生产和收购成本。五是通过走出去战略,通过合作、收购等方式控制更多的天然橡胶资源。

3.2.2 公司发展战略

2013 年,公司将继续按照 "在'十二五'末将海胶集团打造成亚洲最大的天然橡胶企业"的目标,以"由传统生产型向现代经营型转变"、"由资源拥有型向资源控制型转变"和"由产品低端、相对单一向高端、差异化转变"为导向,提高公司在国际天然橡胶行业的影响力和话语权。

3.2.3 经营计划

2013 年,公司的经营目标是实现橡胶销售 56 万吨以上,力争销售收入和利润比 2012 年保持适度增长。

3.2.4 可能面对的风险

1、天然橡胶市场价格变化导致经营业绩波动

公司利润主要来自于自产胶业务,橡胶产品市场价格的变化影响公司经营业绩的稳定。天然橡胶是基础工业原料,具有大宗商品的金融特性,拥有全球定价体系,其需求与经济波动密切相关。当前,全球经济继续受欧美债务危机引发的市场疲软影响,2013 年天然橡胶产品市场价格能否企稳并稳固上升,仍然不太乐观,价格继续低位震荡运行的可能性较大。

公司近几年已全面完善实施长期承包制,胶工薪酬成本与胶价变动相结合,公司生产成本部分与胶价变动相关联;通过整合公司橡胶业务资源和强化橡胶销售协同作用,采取长约客户、挂单竞价和期货套期保值工具等营销手段,稳定橡胶产品的销售价格和公司业绩;积极拓展境内外橡胶产品贸易等新业务,用以扩大收入来源、分散经营风险。尽管实施上述诸多措施,但公司仍不能完全规避橡胶市场价格变动的的影响,胶价波动仍然会影响公司毛利率和经营业绩的稳定。

2、自然灾害

橡胶生产效益受气象物候影响较大。本公司目前所拥有的胶林、防护林均位于海南岛内,寒灾、旱灾、病虫害、台风等不良天气影响着本公司胶林生产能力。

公司充分利用长期积累的应对自然灾害的丰富经验和防范、自救能力,持续加强病虫害监测站点和预警机制的建设,对可能出现的虫害、雨水和台风等自然灾害,未雨绸缪,制定全方位的自然灾害防范和风险把控工作计划,杜绝较大面积虫害现象发生;为最大程度减少台风损害,公司 70% 以上的胶林种植均位于海南岛受台风影响较弱的中西部地区,同时不断优化胶树品系结构,提高胶树的抗风灾、寒灾能力。除了以上应对自然灾害措施,公司还于 2009 年开始购买农业保险,有效转嫁自然灾害风险,最大可能挽回经济损失。尽管实施上述措施,本公司未来仍无法完全消除自然灾害可能对公司生产经营所造成的不利影响。

3、税收政策变化影响

2013 年中国下调两种进口天然橡胶关税:烟胶片税率上限从 2012 年的每吨 1600 元人民币下降至 1200 元/吨;技术分类天然橡胶(TSNR)的税率上限从 2012 年的每吨 2000 元人民币降至 2013 年的 1200 元。

本公司为农业产业化国家重点龙头企业。根据《国家税务总局关于明确农业产业化国家重点龙头企业所得税问题的通知》(国税发[2001]124 号)等规定,公司 2007 年度企业所得税暂免征收。新的所得税法实施后,根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等规定,从 2008 年起本公司林产品采集、农产品初加工等项目所得免征企业所得税。根据《中华人民共和国增值税暂行条例》,农业生产者销售自产农业产品免征增值税,本公司自产的橡胶

产品及橡胶原木销售免征增值税。

本公司享受的税收优惠符合国家主管部门的法律法规。客观来看，工业化国家普遍对农业予以较多的政策支持和保护，随着我国工业化进程的不断深入，我国的农业产业也还将获得包括税收优惠在内的诸多政策支持。本公司认为，本公司未来的税收优惠环境不会发生重大变化。但 2013 年国内天然橡胶市场价格受到进口天然橡胶关税降低的影响，将对本公司的经营产生一定的不利影响。

3.3 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年		0.5		196,558,580	296,753,796.31	66.24
2011 年		0.8		314,493,728	761,031,979.01	41.32
2010 年		0.8		314,493,728	572,841,410.14	54.90

公司拟以 2012 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 0.50 元（含税），总计分配利润金额 196,558,580.00 元，占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率为 66.24%，现金分红比率高于合并报表中归属于上市公司股东净利润 30% 的比率。本次不再送股或转增股份，剩余未分配利润 951,592,958.43 元结转下年度分配。

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。

2012 年公司合并范围新增海南宝亨林产有限责任公司、洋浦海垦物流有限公司。

董事长：林进挺

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2013 年 4 月 26 日