



**海南天然橡胶产业集团股份有限公司
2011 年年度股东大会会议资料**

股票简称：海南橡胶

股票代码：601118

2012 年 5 月 30 日，中国 海口

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2011年年度股东大会

资 料 目 录

- 一、股东大会参会须知
- 二、议案审议及表决办法
- 三、会议议程
- 四、本次股东大会审议事项
 - 1、2011年年度报告（全文及摘要）；
 - 2、2011年度董事会工作报告；
 - 3、2011年度监事会工作报告；
 - 4、2011年度财务决算报告；
 - 5、2011年度利润分配预案；
 - 6、2012年度财务预算报告；
 - 7、关于公司2012年度日常关联交易的议案；
 - 8、关于续聘公司2012年度财务审计机构的议案；
 - 9、关于2012年度申请金融机构借款额度的议案；
 - 10、关于2012年度为下属子公司提供担保的议案；
 - 11、关于兼任董事之高管2011年度薪酬奖励及2012年薪酬方案；
 - 12、2011年度独立董事述职报告。

一、股东大会参会须知

为维护投资者的合法权益，保障股东在公司2011年年度股东大会期间依法行使权利，确保股东大会的正常秩序和议事效率，根据《公司法》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》的有关规定，制订如下参会须知：

一、欢迎参加本公司2012年年度股东大会。

二、请按照本次股东大会会议通知（详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn）中规定的时间和登记方法办理登记。

三、已办理股权登记的股东于5月30日8:50前到康年皇冠花园酒店1楼（地址：海口市金垦路6号）接待处报到，领取出席证、表决票和会议资料，并妥善保管，遗失不补。报到时请出示会议通知中规定的有效证明文件原件或委托代理手续原件，证明文件不齐或手续不全的，谢绝参会。

四、参会人员凭出席证或列席证进入会场，无证者，谢绝入场。

五、请参会人员自觉维护会场秩序，尊重其他股东的合法权益。进入会场后，请关闭手机或调至振动状态。

六、请仔细阅读股东大会会议议案和《议案审议及表决办法》，正确填写表决票和行使表决权。

七、未经公司董事会同意，除公司工作人员外的任何股东不得以任何方式进行摄像、录音、拍照。

二、议案审议及表决办法

本次会议议案的表决方式采用记名投票表决，审议及表决程序为：

1、2012年5月23日上海证券交易所股票交易结束时，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的，并已按照本次股东大会会议通知（详见上海证券交易所网站www. sse. com. cn）中规定的时间和登记方法办理登记并出席本次股东大会的股东或授权代表有权参加本次议案的审议和表决。

2、公司股东依照其所代表有表决权的股份数额行使表决权。

3、本次股东大会采取议案逐项宣读、逐项审议表决的方式进行。

4、股东发言或提问应围绕本次会议议题进行，简明扼要，对于与议案无关或回答将明显损害公司或股东共同利益的质询，公司可以拒绝回答。主持人根据议案复杂程度合理安排时间，原则上每项议案提问回答时间不超过5分钟。

5、提问回答结束后，股东行使表决权，填写表决票请使用蓝色或黑色钢笔、签字笔，禁用圆珠笔填写。

6、股东及股东代表可以表示“同意”、“反对”或“弃权”，但只能选择其中一项。表示“同意”、“反对”或“弃权”意见应在相应栏处画“√”，且为保证表决结果的有效性，股东及股东代表须在表决票上签名。未填、错填、字迹无法辨认或未按时投票的，均按弃权处理。

7、待议案审议结束后，按投票的股数统计表决结果。

8、会议推荐两位股东代表和一名监事与见证律师一起，进行计票和监票，并当场公布表决结果。

9、本次会议由北京市天元律师事务所律师对会议的召集、召开，表决程序和会议议程进行见证，并宣读法律意见书。

三、会议议程

会议召开时间：2012年5月30日上午9:00开始

会议召开地点：海口市金垦路6号 康年皇冠花园酒店

召集人：海南天然橡胶产业集团股份有限公司董事会

大会主席：林进挺 董事长

会议议程：

- 一、会议开始，宣布现场参会人数及所代表股份数
- 二、推选监票人和计票人，宣读议案审议及表决办法
- 三、宣读议案
- 四、议案逐项审议及表决
- 五、表决结果统计
- 六、宣读表决结果
- 七、宣读会议决议
- 八、宣读法律意见书
- 九、会议文件签署
- 十、会议结束

四、本次股东大会审议事项

议案一

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2011 年年度报告（全文及摘要）

各位股东：

公司 2011 年年度报告（全文及摘要）已经按照上海证券交易所发布的《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》要求，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）（以下简称“年报准则”）和《上海证券交易所股票上市规则》的规定编制完成。

公司董事会审计委员会及全体独立董事均按照《独立董事年度财务报告工作制度》及《董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度》等有关规定勤勉尽责地参与了年报的编制，与公司管理层及年审注册会计师进行了充分有效的沟通，认为公司 2011 年年度报告内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息真实地反映了公司经营管理及财务状况，编制和审议的有关人员不存在泄露报告信息的行为。

以上议案提请股东大会审议。

附：2011 年年度报告（全文及摘要）

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

附件：海南橡胶 2011 年年度报告



海南天然橡胶产业集团股份有限公司

601118

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	10
六、 公司治理结构	15
七、 股东大会情况简介	21
八、 董事会报告	22
九、 监事会报告	46
十、 重要事项	48
十一、 财务会计报告	59
十二、 备查文件目录	155

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 中审亚太会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	林进挺
主管会计工作负责人姓名	许华山
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	胡小芹

公司负责人林进挺、主管会计工作负责人许华山及会计机构负责人（会计主管人员）胡小芹声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否。

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	海南天然橡胶产业集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	海南橡胶
公司的法定英文名称	CHINA HAINAN RUBBER INDUSTRY GROUP CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	HAINAN RUBBER GROUP
公司法定代表人	林进挺

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董敬军	申庆飞
联系地址	海口市海垦路 13 号绿海大厦	海口市海垦路 13 号绿海大厦
电话	0898-31669317	0898-31669309
传真	0898-31661486	0898-31661486
电子信箱	dongjj@hirub.cn	sqfei@hirub.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	海口市海垦路 13 号绿海大厦
注册地址的邮政编码	570226
办公地址	海口市海垦路 13 号绿海大厦
办公地址的邮政编码	570226
公司国际互联网网址	http://www.hirub.cn
电子信箱	info@hirub.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	海口市海垦路 13 号绿海大厦董事会办公室

(五) 公司股票简况

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	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2005 年 3 月 29 日	
公司首次注册登记地点	海南省工商行政管理局	
最近变更	公司变更注册登记日期	2011 年 9 月 9 日
	公司变更注册登记地点	海南省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	460000000173123
	税务登记号码	460100767488064
	组织机构代码	76748806-4
公司聘请的会计师事务所名称	中审亚太会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市复兴路 47 号天行建大厦 22、23 层	
公司其他基本情况	根据 2011 年 8 月 8 日公司第三届董事会第一次会议决议，选举林进挺先生担任本公司董事长，2011 年 9 月 9 日进行了工商登记变更，公司法定代表人由王一新先生变更为林进挺先生。	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	724,894,422.65
利润总额	769,027,899.88
归属于上市公司股东的净利润	761,031,979.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	845,165,319.05
经营活动产生的现金流量净额	882,252,587.37

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-30,684,857.43	-24,854,755.71	4,992,747.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	57,961,876.26	40,564,237.26	5,091,467.18
债务重组损益	128,619.90		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-124,546,869.84	-93,783,942.98	-41,928,517.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			25,767,098.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,727,838.50	51,354,601.55	24,748,653.29
少数股东权益影响额	-220,210.11	284,447.33	-1,015,224.95
所得税影响额	-3,499,737.32	2,176,447.74	-322,991.40
合计	-84,133,340.04	-24,258,964.81	17,333,232.74

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	10,528,278,526.89	6,325,548,158.34	66.44	3,742,676,965.69
营业利润	724,894,422.65	531,770,926.54	36.32	247,416,720.06
利润总额	769,027,899.88	598,835,009.64	28.42	281,393,276.79
归属于上市公司股东的净利润	761,031,979.01	572,841,410.14	32.85	285,745,247.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	845,165,319.05	597,100,374.95	41.54	268,412,015.22
经营活动产生的现金流量净额	882,252,587.37	-151,369,283.99	682.85	414,188,658.15
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	11,132,652,827.22	12,531,975,343.39	-11.17	6,512,802,763.30
负债总额	1,929,886,292.46	4,214,160,737.55	-54.20	2,944,331,343.25
归属于上市公司股东的所有者权益	9,092,525,375.03	8,265,808,277.23	10.00	3,545,346,808.37
总股本	3,931,171,600.00	3,931,171,600.00	0	3,145,171,600.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.194	0.18	7.78	0.09
稀释每股收益 (元 / 股)	0.194	0.18	7.78	0.09
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.194	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.215	0.19	13.16	0.09
加权平均净资产收益率 (%)	8.80	15.62	减少 6.82 个百分点	7.71
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.77	16.28	减少 6.51 个百分点	7.24
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.22	-0.04	650.00	0.13
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.31	2.12	8.96	1.13
资产负债率 (%)	17.34	33.63	减少 16.29 个百分点	45.21

(四)采用公允价值计量的项目

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
套期保值业务	1,611,951,717.02	153,360,275.00	-1,458,591,442.02	-203,562,438.12
合 计	1,611,951,717.02	153,360,275.00	-1,458,591,442.02	-203,562,438.12

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：万股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	349,887.16	89.00				-35,370.00	-35,370.00	314,517.16	80.00
1、国家持股	7,849.52	2.00						7,849.52	2.00
2、国有法人持股	292,267.64	74.34						292,267.64	74.34
3、其他内资持股	49,770.00	12.66				-35,370.00	-35,370.00	14,400.00	3.66
其中：境内非国有法人持股	49,770.00	12.66				-35,370.00	-35,370.00	14,400.00	3.66
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	43,230.00	11.00				35,370.00	35,370.00	78,600.00	20.00
1、人民币普通股	43,230.00	11.00				35,370.00	35,370.00	78,600.00	20.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	393,117.16	100.00						393,117.16	100.00

股份变动的批准情况

经上海证券交易所《关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证发字[2011]1 号）批准，公司向社会公众发行 78,600 万股，证券简称“海南橡胶”，证券代码“601118”；其中网上发行 43,230 万股于 2011 年 1 月 7 日在上海证券交易所上市交易，网下配售的 35,370 万股限售期为 3 个月，2011 年 4 月 7 日限售期满上市交易，公司无限售条件的流通股份增加到 78,600 万股。

2、 限售股份变动情况

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司上市前股东	314,517.16	0.00	0.00	314,517.16	发行限售	
网下配售股东	35,370.00	35,370.00	0.00	0.00	网下配售	2011 年 4 月 7 日
合计	349,887.16	35,370.00	0.00	314,517.16	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
无限售条件流通股	2010 年 12 月 28 日	5.99	43,230.00	2011 年 1 月 7 日	43,230.00	
有限售条件流通股	2010 年 12 月 28 日	5.99	35,370.00	2011 年 4 月 7 日	35,370.00	

经中国证券监督管理委员会《关于核准海南天然橡胶产业集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]1826 号）核准，公司于 2010 年 12 月 28 日公开发行人民币普通股（A 股）78,600 万股（每股面值 1.00 元，发行价格每股 5.99 元），其中采用网上发行人民币普通股（A 股）43,230 万股，于 2011 年 1 月 7 日在上海证券交易所上市交易，网下配售发行人民币普通股（A 股）35,370 万股，根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，于 2011 年 4 月 7 日起在上海证券交易所上市交易。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		161,075 户	本年度报告公布日前一个 月末股东总数		152,752 户		
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股总数	持股比例(%)	报告期内 增减	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	2,869,012,024	72.98		2,869,012,024	无	
全国社会保障基金理事会 转持三户	国家	78,495,225	2		78,495,225	无	
厦门国贸集团股份有限公 司	境内非国有法人	60,000,000	1.53		60,000,000	无	
和合控股有限公司	境内非国有法人	32,400,000	0.82	12,395,000	20,000,000	无	
厦门裕田投资有限公司	境内非国有法人	20,000,000	0.51		20,000,000	无	
雅戈尔投资有限公司	境内非国有法人	20,000,000	0.51		20,000,000	无	
海口农工贸(罗牛山)股份 有限公司	境内非国有法人	20,000,000	0.51		20,000,000	无	
海南省发展控股有限公司	国有法人	19,476,210	0.5		19,476,210	无	
厦门象屿集团有限公司	国有法人	19,476,210	0.5		19,476,210	质押	19,470,000
广东省农垦集团公司	国有法人	9,738,105	0.25		9,738,105	无	

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
和合控股有限公司	12,400,000	人民币普通股
国信一招行一国信金理财收益互换(多策略)集合资产管理计划	9,039,295	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品一005L一 CT001 沪	8,641,904	人民币普通股
国信证券一工行一国信“金理财”内需升级集合资产管理计划	8,392,388	人民币普通股
中国工商银行一上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	8,289,918	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司一传统一普通保险产品	7,794,341	人民币普通股
海通证券股份有限公司	6,834,109	人民币普通股
交通银行一易方达 50 指数证券投资基金	5,199,709	人民币普通股
中国工商银行一博时平衡配置混合型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司一华商领先企业混合型证券投资基 金	4,711,266	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	第二、四大股东同属于由国信证券股份有限公司管理的资产管理计划；第三、第六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。	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	海南省农垦集团有限公司	2,869,012,024	2014年1月7日	2,869,012,024	承诺自 A 股股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
2	全国社保基金理事会	78,495,225			1、承继原转持股东海南省农垦集团有限公司股份为 77,159,576 股,承诺自 A 股股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。2、承继原转持股东厦门象屿集团有限公司和海南省发展控股有限公司股份共计 1,047,580 股,承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。3、承继原转持股东广东省农垦集团公司和北京橡胶工业研究设计院合计 288,069 股,承诺自 A 股股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
3	厦门国贸集团股份有限公司	60,000,000	2012年9月7日	60,000,000	承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
4	和合控股有限公司	20,000,000	2012年9月7日	20,000,000	承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
5	海口(农工贸)罗牛山股份有限公司	20,000,000	2012年9月7日	20,000,000	承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
6	雅戈尔投资有限公司	20,000,000	2012年9月7日	20,000,000	承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
7	厦门裕田投资有限公司	20,000,000	2012年9月7日	20,000,000	承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
8	厦门象屿集团有限公司	19,476,210	2012年9月7日	19,476,210	承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
9	海南省发展控股有限公司	19,476,210	2012年9月7日	19,476,210	承诺自 A 股股票上市之日起二十个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
10	广东省农垦集团公司	9,738,105	2012年1月7日	9,738,105	承诺自 A 股股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的股份。
上述股东关联关系或一致行动的说明				海南省农垦集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系,未知上述其他股东之间是否存在关联关系。	

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东和实际控制人为海南省农垦集团有限公司，其前身为海南省农垦总公司，2010 年 9 月改制更名为海南省农垦集团有限公司，注册资金人民币 40 亿元，注册地址为海口市滨海大道 103 号财富广场四层，法定代表人为王一新，主营业务为从事农业生产、工业加工、商业贸易、科学研究、各类服务行业等。

(2) 控股股东情况

法人

单位：元 币种：人民币

名称	海南省农垦集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王一新
成立日期	1992 年 12 月 1 日
注册资本	4,000,000,000.00
主要经营业务或管理活动	从事农业生产、工业加工、商业贸易、科学研究、各类服务行业；发展橡胶、热带农业、畜牧、旅游、房地产、医疗、健康、金融、投资、物流、建材、工程设计、建设与施工、信息及高新技术、文化、艺术、体育、出版等产业及服务。

(3) 实际控制人情况

法人

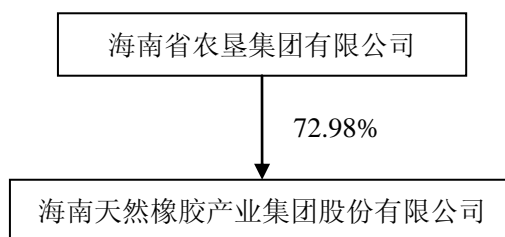
单位：元 币种：人民币

名称	海南省农垦集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王一新
成立日期	1992 年 12 月 1 日
注册资本	4,000,000,000.00
主要经营业务或管理活动	从事农业生产、工业加工、商业贸易、科学研究、各类服务行业；发展橡胶、热带农业、畜牧、旅游、房地产、医疗、健康、金融、投资、物流、建材、工程设计、建设与施工、信息及高新技术、文化、艺术、体育、出版等产业及服务。

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
林进挺	董事长	男	45	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0			是
刘大卫	副董事长	男	55	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0			是
李明泉	董事、总裁	男	50	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		65.93	否
彭富庆	董事	男	46	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0			是
杨志成	董事	男	49	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0			是
许华山	董事、财务总监	女	40	2012年2月24日	2014年8月8日	0	0			否
迟京涛	独立董事	男	49	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		7.67	否
郝如玉	独立董事	男	64	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		7.67	否
马龙龙	独立董事	男	60	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		4.17	否
曹远新	监事会主席	男	46	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0			是
高波	监事	男	50	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0			是
刘晔	职工代表监事	女	49	2012年2月23日	2014年8月8日	0	0			否
梁运强	执行副总裁	男	51	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		36.10	否
李智全	执行副总裁	男	46	2012年2月8日	2014年8月8日	0	0		42.17	否
董敬军	董事会秘书	男	47	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		53.02	否
林兴	副总裁	男	50	2012年2月8日	2014年8月8日	0	0		37.66	否
谢兴怀	副总裁	男	50	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		49.16	否
邱仕林	总裁助理	男	59	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		37.66	否
李岩峰	总裁助理	男	37	2011年8月8日	2014年8月8日	0	0		26.72	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	348.42	/

林进挺：2005年1月至2011年2月，历任海南省发展控股有限公司副总经理、总经理，

海南高速公路股份有限公司董事长；2011年2月至2011年8月任海南省农垦集团有限公司

董事、总经理。2011 年 8 月至今任海南省农垦集团有限公司董事、总经理，海南橡胶董事长。

刘大卫：2005 年 4 月至 2007 年 6 月任海南橡胶董事、副总经理；2007 年 6 月至 2008 年 4 月调至海南省农垦总局工作；2008 年 4 月至 2011 年 4 月历任海南橡胶执行副总裁、总裁；2008 年 6 月至 2011 年 8 月任海南橡胶董事；2011 年 4 月至 2011 年 8 月任海南省农垦集团有限公司董事、副总经理。2011 年 8 月至今任海南省农垦集团有限公司董事、副总经理，海南橡胶副董事长。

李明泉：2004 年 3 月至 2007 年 9 月，任长春一东董事、总经理、临时党委书记兼吉林东光集团有限公司副董事长；2007 年 9 月至 2009 年 4 月，任长春一东董事、总经理、临时党委书记兼吉林东光集团有限公司董事；2009 年 4 月至 2011 年 4 月，任海南橡胶执行副总裁；2011 年 4 月任海南橡胶总裁；2011 年 8 月至今任海南橡胶董事、总裁。

彭富庆：1990 年 7 月至 2009 年 1 月在海南省农垦总局财务处工作，先后任财务处科员、副主任科员、主任科员、副处长、财务结算中心主任、处长等职；2009 年 1 月至 2010 年 7 月，任海南省农垦总公司财务资金部总经理；2010 年 7 月至 2010 年 11 月，任海南省农垦集团有限公司副总会计师、财务资金部总经理；2010 年 11 月至今，任海南省农垦集团有限公司财务总监（总会计师）；2008 年 6 月至今任海南橡胶董事。

杨志成：2003 年 5 月至 2008 年 11 月历任中国电信集团海南省电信公司市场部互联网项目经理、增值业务部副经理、市场部（互联网业务部）副经理等职；2008 年 11 月至 2011 年 2 月任海南省农垦总公司投资管理部总经理；2011 年 2 月至 2011 年 6 月任海南省农垦集团有限公司投资管理部总经理，海南淇利工程招标代理有限公司总经理；2011 年 6 月至 2012 年 2 月，任海南省农垦集团有限公司总经济师兼企业管理部总经理，海南淇利工程招标代理有限公司总经理；2012 年 2 月至今任海南省农垦集团有限公司总经济师兼企业管理部总经理；2009 年 3 月至今任海南橡胶董事。

许华山：2006 年 3 月至 2009 年 4 月，任海南省发展控股有限公司财务部副部长、财务部总经理兼资产管理部总经理；2009 年 4 月至 2010 年 5 月，任海南省水利电力集团有限公司副总经理兼总会计师；2010 年 5 月至 2011 年 4 月，任海南省发展控股有限公司副总会计师，兼财务部总经理、资产管理部总经理；2011 年 4 月至 2011 年 7 月，任海南省农垦集团有限公司财务资金部总经理；2011 年 7 月至 2011 年 12 月，任海南省农垦集团有限公司财务资金部总经理、海南农垦集团财务有限公司监事；2011 年 12 月至 2012 年 1 月，任海南省农垦集团有限公司副总会计师、海南农垦集团财务有限公司监事。2012 年 2 月至今任海

南橡胶董事、财务总监。

迟京涛：2003 年 8 月起在中粮集团有限公司人力资源部，历任副总监、总监；2010 年 4 月至今任中粮集团党组成员、副总裁；2010 年 4 月至 2011 年 2 月任中粮集团有限公司副总裁兼人力资源部总监；2011 年 2 月至 2012 年 3 月任中国食品有限公司执行副董事长；2012 年 3 月至今任中国食品有限公司董事会主席；2008 年 10 月至今任海南橡胶独立董事。

郝如玉：2004 年至 2008 年任首都经贸大学税收研究所所长；2008 年至今任首都经贸大学教授。曾担任北京同仁堂股份有限公司（600085）、北京银行股份有限公司（601169）独立董事，现任北京银行股份有限公司（601169）外部监事；2008 年 10 月至今任海南橡胶独立董事。

马龙龙：自 1987 年起，一直在中国人民大学从事教学科研工作，先后担任贸易经济教研室主任、贸易经济系主任等职，现为中国人民大学学科责任教授、博士生导师，中华人民共和国产业经济学国家级重点学科学术带头人，首都经贸大学、浙江工商大学兼职教授，中国人民大学流通研究中心主任。现任国电南瑞科技股份有限公司（600406）、河南莲花味精股份有限公司（600186）独立董事；2011 年 8 月至今任海南橡胶独立董事。

曹远新：2006 年 8 月至 2007 年 12 月，任海南省委组织部正处级秘书；2007 年 12 月至 2008 年 4 月，任海南省农垦总局发展计划处处长；2008 年 4 月至 2010 年 8 月，任海南省农垦总局局长助理、发展计划处处长；2010 年 8 月至 2012 年 1 月，任海南省农垦集团有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席；2012 年 1 月至今，任海南省农垦集团有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席、组织部长；2008 年 6 月至 2011 年 8 月任海南橡胶董事；2011 年 8 月至今任海南橡胶监事会主席。

高波：2006 年 12 月至 2011 年 3 月，在海南省农垦总局办公室工作，历任主任科员、副主任；2011 年 3 月至 2012 年 1 月，任海南省农垦集团有限公司纪委副书记、审计监察部总经理。2012 年 1 月至 2012 年 2 月，任海南省农垦集团有限公司纪委副书记、党委办公室主任、董事会办公室主任、办公室主任；2012 年 2 月至今任海南省农垦集团有限公司总经理助理、党委办公室主任、董事会办公室主任、办公室主任。2011 年 8 月至今任海南橡胶监事。

刘晔：2002 年 8 月至 2008 年 3 月，任海南海灵制药有限公司副总经理；2008 年 3 月至 2011 年 3 月，任海口市城建集团有限公司董事、财务总监；2011 年 3 月至 2011 年 8 月，任海南千博乐开发有限公司财务总监；2011 年 9 月至 2012 年 1 月，任海南农垦中源集团有限公司总审计师；2012 年 1 月至今，任海南橡胶审计风险管理部总经理；2012 年 2 月至今任海南橡胶职工代表监

事。

梁运强：2005 年 4 月至 2007 年 12 月任海南橡胶乌石分公司总经理；2007 年 12 月至 2008 年 4 月任海南橡胶副总裁，2008 年 4 月至今任海南橡胶执行副总裁。

李智全：2005 年 4 月至 2008 年 2 月，任国营西联农场场长、党委副书记、海南橡胶西联分公司经理、海南橡胶生产技术部部长；2008 年 2 月至 2008 年 10 月，任海南省农垦总局科技处处长、兼海南省农垦科学院负责人；2008 年 10 月至 2011 年 4 月，任海南橡胶生产技术部总经理；2011 年 4 月至 2012 年 2 月任海南橡胶副总裁；2012 年 2 月至今任公司执行副总裁。

董敬军：2005 年 8 月至 2007 年 12 月，任海南橡胶战略发展部负责人、总裁办公室主任等职；2007 年 12 月至 2008 年 4 月，任海南橡胶董事会秘书兼总裁办公室主任；2008 年 4 月至 2010 年 5 月任海南橡胶董事会秘书兼副总裁；2010 年 5 月至今任海南橡胶董事会秘书。

林兴：2008 年 1 月至 2010 年 5 月，任海南橡胶子公司海南农垦现代物流有限责任公司董事、总经理；2010 年 5 月至 2012 年 2 月，任海南橡胶总裁助理兼子公司海南农垦现代物流有限责任公司董事、总经理；2012 年 2 月至今任海南橡胶副总裁。

谢兴怀：2005 年 8 月至 2009 年 3 月，任海南橡胶金联加工分公司筹备组组长、总经理；2009 年 3 月至 2009 年 4 月，任海南橡胶总裁助理兼金联加工分公司总经理；2009 年 4 月至 2010 年 5 月，任海南橡胶总裁助理兼橡胶加工分公司总经理；2010 年 5 月至 2011 年 9 月，任海南橡胶副总裁兼橡胶加工分公司总经理。2011 年 9 月至今任海南橡胶副总裁。

邱仕林：2005 年 4 月至 2008 年 4 月，先后担任海南橡胶大岭分公司总经理、投资计划部部长、生产技术部部长；2008 年 4 月至 2008 年 10 月任海南橡胶总裁助理兼生产技术部部长；2008 年 10 月至 2009 年 3 月任海南橡胶总裁助理兼八一分公司总经理；2009 年 3 月至今任海南橡胶总裁助理。

李岩峰：2006 年 3 月至 2008 年 12 月，任海南航空股份有限公司人力部总经理；2008 年 12 月至 2009 年 6 月，任海南橡胶人力资源部总经理；2009 年 6 月至 2011 年 1 月，任海南橡胶市场营销部总经理、上海龙橡国际贸易有限公司总经理；2011 年 1 月开始担任云南海胶橡胶产业有限公司总经理；2011 年 7 月至今任海南橡胶总裁助理兼云南海胶橡胶产业有限公司总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
林进挺	海南省农垦集团有限公司	董事、总经理	2011年2月15日	至今	是
曹远新	海南省农垦集团有限公司	董事、党委副书记、纪委书记、工会主席兼党委组织部部长	2010年8月25日	至今	是
刘大卫	海南省农垦集团有限公司	董事、党委委员、副总经理	2011年4月29日	至今	是
彭富庆	海南省农垦集团有限公司	财务总监（总会计师）	2010年11月30日	2012年12月31日	是
杨志成	海南省农垦集团有限公司	总经济师兼企业管理部总经理	2011年6月7日	2012年12月31日	是
高波	海南省农垦集团有限公司	总经理助理兼党委办公室主任、董事会办公室主任、办公室主任	2012年2月8日	2012年12月31日	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
迟京涛	中粮集团有限公司	党组成员、副总裁	2010-4	至今	是
	中国食品有限公司	董事会主席	2012-3	至今	是
郝如玉	首都经贸大学	教授	2008	至今	是
	北京银行股份有限公司	外部监事	2010年8月26日	至今	是
马龙龙	中国人民大学	教授、博士生导师		至今	是
	国电南瑞科技股份有限公司	独立董事	2010年5月18日	至今	是
	河南莲花味精股份有限公司	独立董事	2010年8月26日	至今	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司不向董事、监事单独支付报酬，独立董事津贴标准经公司股东大会审议通过后执行。公司高级管理人员的薪酬由董事会薪酬与考核委员会提议，经公司董事会审议通过后执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高级管理人员的年度报酬根据经董事会审议的标准年薪及年度绩效考核结果确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详情参见表（一）

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
林进挺	董事、董事长	聘任	股东大会选举、董事会换届
刘大卫	董事、副董事长	聘任	股东大会选举、董事会换届
李明泉	董事、总裁	聘任	股东大会选举、董事会聘任
许华山	董事、财务总监	聘任	股东大会选举、董事会聘任
马龙龙	独立董事	聘任	股东大会选举、董事会聘任
曹远新	监事、监事会主席	聘任	股东大会选举、监事会换届
刘晔	职工监事	聘任	职工代表大会联席会议选举
李智全	执行副总裁	聘任	董事会聘任
林兴	副总裁	聘任	董事会聘任
李岩峰	总裁助理	聘任	董事会聘任
王一新	董事长	离任	董事会换届
刘大卫	总裁	离任	工作变动
曹远新	董事	离任	董事会换届
毛嘉农	董事	离任	董事会换届
杨军	独立董事	离任	董事会换届
林绍胜	监事会主席	离任	监事会换届
郭民科	监事	离任	监事会换届
刘玛利	职工代表监事	离任	监事会换届
李光元	董事、财务总监	离任	工作变动
陈海辉	职工代表监事	离任	工作变动

(五) 公司员工情况

在职员工总数	75,082
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	8,322
生产人员	56,327
生产辅助人员	4,460
工勤人员	587
其他人员	5,386
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上	72
本科	747
大专	2,253
高中或中专	9,627
初中及以下	62,383

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，已建立了符合现代企业管理要求的法人治理结构和公司治理制度，制定了健全的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》等，明确了各自的职责范围、权利、义务以及工作程序，权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确且运行规范，董事和监事人员都按规定行使自己的权利和履行自己的义务。公司董事会认为公司法人治理结构的实际状况符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

目前公司治理结构状况如下：

1、关于股东和股东大会：公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益；能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会。公司的治理结构确保了所有股东享有平等的权利，并承担相应的义务。公司召开的股东大会均聘请了律师事务所对股东大会的召集、召开程序、出席会议人员的资格及表决程序和会议所通过的决议进行了见证，均符合《公司法》、《公司章程》以及公司《股东大会议事规则》的规定。

2、关于控股股东与上市公司：公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法合规，没有利用其特殊的地位谋取额外的利益，控股股东不行使行政职能，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司关联交易公平合理，公司对关联交易的定价依据、协议的订立以及履行情况均能及时充分的披露。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由九名董事组成，其中独立董事为三名。董事会下设战略、审计、薪酬与考核三个专门委员会，并制定了相应的实施细则。公司各位董事能够积极参加有关培训，熟悉有关的法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，认真阅读董事会和股东大会的各项议案，以认真负责的态度出席或授权委托参加董事会和股东大会，为公司科学决策提供强有力的支持。

4、关于监事和监事会：公司监事会由三名监事组成，其中职工监事一名。根据《监事会议事规则》，各位监事能够本着对股东负责的精神，严格按照法律法规以及公司章程的规定认真履行自己的职责，规范运作，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于相关利益者：公司尊重银行及其他债权人、员工、客户、供应商、投资者、社区等利益相关者的合法权利，积极合作共同推动公司持续、健康地发展，并将此作为公司运

作中所遵循的一贯准则。

6、关于绩效评价与激励机制：公司已建立了目标、责任、业绩考评为一体的绩效评价体系，并不断进行优化，使其更具科学性、有效性、激励性。

7、关于信息披露及透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作，依法履行信息披露义务、接待来访、回答咨询等，严格按照法律、法规、《公司章程》及《信息披露事务管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

8、关于关联交易情况：公司坚持严格按《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露事务管理制度》的相关规定，完善内控制度，规范关联交易。

报告期内，为完善公司治理机制、加强内部控制建设，公司新制定了《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《接待与推广管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《对外信息报送管理制度》、《董事会提案工作管理制度》、《股东大会网络投票实施细则》、《银行短期理财投资内部控制制度》、《在海南农垦集团财务有限公司存款风险处置预案》、《在海南农垦集团财务有限公司存款资金风险防范制度》，同时对《公司章程》、《总部薪酬管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》进行了修订。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
王一新	否	5	5	4	0	0	否
刘大卫	否	10	10	8	0	0	否
曹远新	否	5	5	4	0	0	否
彭富庆	否	10	10	8	0	0	否
杨志成	否	10	10	8	0	0	否
毛嘉农	否	5	5	4	0	0	否
迟京涛	是	10	10	8	0	0	否
郝如玉	是	10	10	8	0	0	否
杨军	是	5	5	4	0	0	否
林进挺	否	5	5	4	0	0	否

李明泉	否	5	5	4	0	0	否
李光元	否	5	5	4	0	0	否
马龙龙	是	5	5	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定有《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，从独立董事的一般规定、任职条件、独立董事的提名、选举和更换、职责、独立意见以及有效行使职权的工作条件等方面对独立董事的相关工作尤其是年报工作做了具体规定根据法律法规要求及时对以上制度进行修改完善。

报告期内，公司独立董事按照上述相关工作制度的具体要求，亲自出席或以授权委托的方式参加董事会和股东大会会议，在年度股东大会向股东述职，对公司运营情况进行有效监督，并提出合理建议，对公司重要事项发表独立意见，并通过各专门委员会发挥各专项职能。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

项目	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司主要从事天然橡胶种植、生产、加工、销售，具有独立自主地开展业务的权利，拥有独立的经营决策权和实施权。公司从事的经营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，经营管理实行独立核算。公司拥有生产、经营所必须的、独立完整的生产、采购、销售、管理系统。
人员方面独立完整情况	是	公司拥有自己独立的人事管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，与公司股东、实际控制人的相关管理体系分离；公司依据国家及本地区的企业劳动、人事和工资管理规定，制订了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度。公司总裁、执行副总裁、财务总监和董事会秘书、副总裁、总裁助理没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。
资产方面独	是	在资产方面，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括本公

立完整情况		司设立时控股股东、实际控制人投入的，以及公司设立后更新种植的橡胶林木等生物资产、自行购置或租赁的房屋、机器设备、运输设备等固定资产和国有土地使用权、商标等无形资产。
机构方面独立完整情况	是	公司按照法律法规及相关规定建立了股东大会、董事会及其下属各专业委员会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，不断完善法人治理结构。公司的生产经营和办公机构与控股股东分开，不存在控股股东直接干预本公司机构设置及经营活动的情况。
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照公司章程规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，结合公司发展环境，不断对公司内部控制制度进行完善，并在日常工作中切实执行。公司内部控制的目标是保证企业经营管理合法合规，提高经营效率和效果，规范公司各项工作运行，最大限度地减少或规避风险，提高公司的经营管理水平和风险防范能力。并确保财务报告及相关信息真实完整，促进公司可持续发展，保护投资者的合法权益。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实实施情况	公司已根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关法律法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，按照全面、制衡、适用、高效等原则，建立健全了涵盖各部门、各分（子）公司、各层面、各业务环节的内部控制体系，涉及生产经营、管理、人事、薪酬、财务管理、审计、信息披露等整个生产经营管理过程中，保证了公司经营管理的正常进行，起到了有效的监督、控制和积极指导作用。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司审计风险部作为审计委员会的日常办事机构，按照《公司章程》及《内部审计制度》的规定，对公司及公司所属分子公司的经营活动、财务收支等进行内部跟踪监督，对公司内部控制制度的建立和执行情况进行监督检查和自我评价，并接受审计委员会的工作指导和监督，直接向审计委员会报告。审计委员会定期听取公司审计部的工作汇报，对内控制度执行情况进行定期或不定期的检查评价，对于发现的制度缺陷和执行不力的情况实行逐级负责并采取相应的措施，促进公司内控体系的有效运作和不断完善。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司按照《公司章程》及《董事会审计委员会实施细则》的规定建立健全了内部控制监督机制，并按照相关法规及《公司章程》规定提交股东大会审议，公司董事会及管理层在《公司章程》规定范围内履行决策职能。报告期内，公司进一步完善了各委员会对公司日常经营及决策的监督程序。董事会审计委员会对公司内部控制建立健全情况以及是否有效实施进行审查与监督。公司对内部控制执行情况进行了全面的检查与评价，具体内容详见《内部控制自我评价报告》

董事会对内部控制有关工作的安排	<p>1、在内部控制建设方面，公司及时根据法律法规的规定，结合经营环境的变化及公司的发展要求继续加强内部控制，优化业务流程，持续规范运作，不断修订和完善公司各项内部控制制度，进一步健全和完善内部控制体系。</p> <p>2、进一步加强内部控制的风险评估工作，持续进行风险识别和分析，综合运用应对策略，实现有效的风险控制。</p> <p>3、进一步加强对分公司、子公司的风险管控，督促子公司建立健全合理、合法、合规的内控体系，并有效执行。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>公司根据《企业会计准则》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律、法规，建立健全了与财务报告相关内部控制制度，对资金管理、资产管理、成本管理、会计核算、财务报告、信息披露等方面作了明确规定。上述制度运行正常，公司会计机构设置合理、分工明确，财务人员按照岗位职责开展财务工作，严格遵循了与内部控制相关的基本原则。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>经公司自查，截至 2011 年 12 月 31 日，公司在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制，遵守了中国证监会的有关规定及《企业内部控制基本规范》的要求。公司将不断加强公司董事、监事、高级管理人员及相关人员的培训学习，持续加强公司内部控制，规范运作，进一步完善公司法人治理结构，提高公司治理的水平。为保证公司内控制度的长期有效性和完整性，公司将不定期地对公司各项内控制度进行检查监督，及时根据相关法律法规的要求和公司实际情况，不断修订和完善公司各项内控制度。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

按照《海南橡胶高级管理人员绩效考核暂行办法》（以下简称“办法”）规定的相关流程，根据公司 2010 年度股东大会审议通过的《关于高级管理人员 2010 年薪酬奖励及 2011 年薪酬的议案》以及《2011 年度财务预算报告》的业绩考核指标，经公司董事会第三届董事会第八次会议审议通过的《关于高级管理人员 2011 年薪酬奖励及 2012 年薪酬方案的议案》，对各高级管理人员 2011 年度工作业绩进行考核评价，根据考核结果发放薪酬奖励。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

2011 年 1 月 27 日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《年报信息披露重大

差错责任追究制度》，对年报信息责任追究做了具体规定，明确了对年报信息披露责任人的问责措施。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况。
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况。
- 3、报告期内无业绩预告修正情况。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 5 月 30 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 5 月 31 日

审议表决通过以下议案：1、《2010 年年度报告（全文及摘要）》；2、《2010 年度董事会工作报告》；3、《2010 年度监事会工作报告》；4、《2010 年度财务决算报告》；5、《2010 年度利润分配方案》；6、《2011 年度日常关联交易的议案》；7、《2011 年度财务预算报告》；8、《关于续聘 2011 年度公司财务审计机构的议案》；9、《关于为下属子公司提供担保的议案》；10、《关于部分超募资金永久补充主营业务流动资金的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 2 月 22 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 2 月 23 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 8 月 8 日	中国证券报、上海证券报	2011 年 8 月 9 日

2011 年第一次临时股东大会审议通过以下议案：1、《关于 2011 年度为公司所属子公司银行借款提供担保的案》；2、《关于 2011 年度申请银行借款额度的议案》；3、《关于利用超募资金投资设立西双版纳海胶投资有限公司的议案》；4、《关于超募资金部分用于偿还短期融资券的议案》；5、《关于超募资金部分用于永久补充流动资金的议案》；6、《关于为子公司上海龙橡国际贸易有限公司提供担保的议案》。

2011 年第二次临时股东大会审议通过以下议案：1、《关于公司董事会换届选举的议案》；2、《关于公司监事会换届选举的议案》；3、《<公司章程>修正案》

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 总体经营情况分析

2011 年，全球经济复苏步伐明显放缓，总需求不足和与之密切相关的市场信心不足，影响到国际贸易和投资增长下滑，主权债务危机波澜起伏，国际金融市场动荡不已，大宗商品价格高位波动，天然橡胶价格冲高回落。国内在围绕经济稳中求进、调整经济结构和治理通胀的宏观调控环境下，以房地产为主的投资增速回落，汽车消费增速放缓，也影响到天然橡胶下游的轮胎消费需求。同时，公司又经受了近五十年罕见的寒害、旱害和风害的考验。

面对严峻的市场形势和自然灾害影响，公司管理层带领全体员工，坚决贯彻落实公司年度生产经营方针、目标和董事会各项重大决策部署，坚持“树立新理念、建立新体系、明确新标准、再造新动力”（以下简称“四新”）的原则，推进“信息化、标准化、规模化、多元化和国际化”（以下简称“五化”）建设，抓住内涵式和外延式发展两条主线，在国内外经营环境相对复杂的情况下，大力开展深化生产挖潜和优化产品结构，继续实施大营销战略，加快海内外业务拓展步伐，生产经营和投资建设各项工作都取得较好成绩，实现了年度制定的各项经营指标，取得了“十二五”开局之年的良好局面，为今后的飞跃式发展奠定了基础。

2011 年度公司实现营业收入 105.28 亿元，比上年度增长 66.44%；扣除非经常性损益后净利润 8.45 亿元，比上年度增长 41.54%，完成计划的 105.63%；实现归属于上市公司股东的净利润 7.61 亿元，比上年度增长 32.85%；全年实现橡胶产品销售 33.11 万吨，完成计划的 100.64%，同比增长 31.39%。

2、 2011 年度主要工作亮点

(1) 以贸易为龙头，大力开拓终端市场，渠道控制能力大幅增强，“大营销”战略初显成效

2011 年度公司实现天然橡胶产品销售 33.11 万吨，创历史新高。2012 年初，公司与海南省农垦集团有限公司共同出资收购雅吉国际私人有限公司 75% 股权，该公司 2011 年天然橡胶贸易量达 90 多万吨，收购最终完成后，公司与雅吉国际私人有限公司天然橡胶贸易总量将合计超过了 120 万吨，占到全球天然橡胶消费量的 12% 以上，使公司国际天然橡胶贸易渠道控制能力和国际影响力大幅增强。不断开发新客户，销售区域覆盖华东、华北、华南等我国天然橡胶的主销市场，目前终端客户超过 100 家，国内终端用户销售量迅速扩大到全部销量的三分之一左右，公司品牌效应和市场影响力逐步增强。公司在参加 2011 中国（海

南) 国际热带农产品冬季交易会期间, 共与 16 家单位签订了 2012 年橡胶产品供货意向书, 意向供货总量达到 20.52 万吨。

(2) “走出去” 战略顺利实施, 云南及海外均有所突破, 资源控制能力提高

走出海南岛到云南控制天然橡胶资源是公司 2011 年度重点工作, 2011 年初公司通过设立云南海胶橡胶产业有限公司, 强化国内天然橡胶第二大产区的资源控制能力, 2011 年度该公司通过合资和租赁等方式控制 6 家橡胶加工厂, 通过原料收购、加工、贸易等手段在云南控制了 8.5 万吨天然橡胶资源, 增强了公司海南岛外橡胶资源控制能力。与此同时, 2011 年, 公司在天然橡胶主产区东南亚等地区也积极谋划布局, 为境外天然橡胶业务的拓展奠定了基础。

(3) 融资能力和企业影响力大幅提升, 上市促发展的综合效应显现

2011 年公司顺利完成由非上市公司到上市公司的转变, 公司股票于 2011 年 1 月 7 日正式挂牌上市, 共募集资金人民币 47.08 亿元, 为公司“大营销”战略和“走出去”战略的顺利实施提供充足的资金保障。公司上市后通过规范运作, 资本市场影响力大幅增强, 2011 年 6 月, 海南橡胶成功入选四大指数(上证 50、上证 180、中证 100、沪深 300)。同时公司的发展也得到了海南省委、省政府的大力支持, 全力支持海南橡胶做大、做强, 在“十二五”末成为全球最大的天然橡胶生产企业。公司良好规范治理水平和分红派息政策得到了投资者的认可, 海南橡胶被证券日报列为 2011 年中国股市的“人气王”, 全年成交量达到 1,164 亿元, 成为 2011 年新上市公司年内成交总金额的第一名, 为沪市第四名。

(4) 公司管控体系和绩效考核机制进一步完善, 成本与风险控制能力增强

2011 年, 根据公司战略发展的新形势, 对集团总部机构进行了调整和流程再造, 完善企业内部管控体系, 使集团管控模式更加专业化、规范化和科学化, 实现了计划、执行和监督三分立, 提升资源整合与业务协同; 重新梳理业务流程, 进行合理业务划分, 明细业务领域和管理方式; 完善绩效考核体系, 完成了总部和各分子公司的考核指标设计和试运行, 为下一步绩效考核体系的完善奠定了基础; 完善和强化了质量技术管理的相关制度, 并贯穿生产经营管理的各个层面, 对质量和技术进行全程规范管理, 为公司的可持续发展夯实了基础; 加大信息化建设推进力度, 为实现信息化对公司业务的全覆盖奠定了基础; 通过推进标准化管理, 重新修订和完善各项管理制度和业务流程, 为提升公司管理水平, 提供了依据和标准。依据“大稳定, 小调整”原则, 完善了胶园长期承包政策, 进一步调动了职工的生产积极性; 建立并完善风险控制机制, 在遭受了严重的寒害、旱害和风害影响时, 公司及时启动应急预案, 迅速恢复正常生产, 并获得海南省农业保险史上最大的单笔全额理赔 9,600 万元, 把灾

害损失降到了最低。

(5) 科技研发能力不断提升

多渠道多形式收集下游客户及市场需求信息，加大科技开发力度。2011 年，继续加大在科技创新方面的投入，公司不断开发推出满足大型终端客户质量要求的新产品，通过科技开发新产品，并不断调整产品结构，加快产业升级步伐，提高产品附加值。2011 年，公司在低蛋白浓缩天然胶乳、高弹减震专用天然橡胶研制等方面取得了较好的进展。

3、2012 年发展展望

(1) 经营环境分析

国内外宏观经济形势。2011 年以来，主权债务危机呈愈演愈烈之势，严重影响全球经济的复苏步伐，当前全球经济的主要特点仍是充满了高度的不稳定性。中国政府主要采取严厉调控政策，抑制通胀取得了预期的效果，但同时也影响到了实体经济的运行，财政政策和货币政策存在适度放松的需求。政府工作报告确定了 2012 年国家继续实施“稳中求进”的经济政策，确定了 GDP 增长目标为 7.5%，增长预期适度调低。今年国家将会继续围绕处理好经济平稳较快发展、调整经济结构和治理通货膨胀预期三者关系来进行宏观调控，但最终的政策力度与实体经济的适应度存在较大的不确定性。在未来的一年内，国际国内经济形势依然复杂严峻，不稳定与不确定性较大。

天然橡胶市场消费需求情况与宏观经济的走向关系密切。自 2011 年以来，全行业仍受欧美债务问题扩大化及流动性偏紧影响，国内下游终端轮胎等企业的产品出口压力加大，使得全球天然橡胶供需缺口收敛、产品库存增加，造成市场价格连续下滑且波动剧烈。2012 年以来，尽管随着国内外经济环境回暖时间早于预期，天然橡胶价格略有回升，但行业对 2012 年的天然橡胶市场普遍还是持谨慎乐观态度。

(2) 挑战与机遇

2012 年外部经营环境存在诸多不确定因素，公司发展既面临着严峻的挑战，同时也迎来了新的机遇：

挑战：一是受欧美经济衰退、国内经济结构调整和天然橡胶下游企业增长放缓等因素影响，市场价格的预期走势谨慎；二是外部经营环境竞争更加激烈，也使我们对市场宏观形势和业内动态变化的应对能力提出了更高要求；三是公司国际化业务拓展速度加快，要求我们的内部管控和风险控制能力进一步提高。

机遇：一是我们近两年已基本构建了较为完善的大营销体系，使公司产品产供销转化能

力大幅提高；二是公司上市后加强了集团管控，通过完善分权授权、目标考核机制，进一步优化了内部资源配置，为集团可持续发展奠定了良好的管理基础；三是公司整体实力尤其是资本实力和公众影响力已大大提高，有利于公司利用资金优势和国家产业扶持政策，抓住机会在弱市中加快行业整合，为实现公司规模迅速扩张的战略目标提供了保证。

（3）发展战略

2012 年，公司将按照“在‘十二五’末将海南橡胶打造成全球最大天然橡胶生产企业”的目标，坚持控制资源、控制成本和风险控制的经营思路，树立“四新”、“五化”理念，采取以贸易为先导、加工为支撑和种植紧密跟进的产业链布局方式，通过参股、控股等手段，实现公司的贸易体系国际化和资源布局区域多元化，提高公司在国际天然橡胶市场的影响力和话语权。

（4）2012 年公司重点工作

2012 年，公司将以内涵式发展和外延式发展相结合，坚持“控制资源、控制成本、控制风险”的经营思路，在国家和地方产业政策的支持下，通过业务创新、管理创新，实现企业升级，提高经济效益，确保完成年度经营发展计划。

1) 认真抓好橡胶种植、收购、加工等生产经营工作，推行模拟利润中心管控模式，多措并举提升公司综合运营能力

加大种苗基地建设力度，做好种苗产业规划，培育良种良苗，实现产业化运作，确保天然橡胶产业的可持续发展。2012 年基地分公司开始推行模拟利润中心管控模式，做到奖惩分明，充分调动基地分公司的生产积极性；加强橡胶“管养割”的质量监控工作，确保公司胶林资产的保全、完整。抓好护林保胶，建立内部联防网络及相关奖励机制。通过掌握和控制好橡胶的更新节奏、更新标准、更新地域、更新品系等环节的工作，从技术和管理层面上保证做好橡胶更新工作。认真研究、利用国家农业产业化发展的相关政策，积极推进胶园灌溉和机械化生产项目的规划和实施。合理规划橡胶加工业务布局，提升加工能力。积极推进胶园土地资源综合利用和发展林下经济。

2) 完善橡胶采购、销售网络建设，提高资源控制能力和贸易转化能力

加大民营胶收购网点建设和民营胶厂的整合重组力度，提升收购业务总量和壮大实力，提升海南岛内橡胶资源控制能力；积极谋划海南岛外橡胶资源布局，打造统一采购和销售平台，统一开展市场营销工作，进一步提升橡胶销售和贸易转换能力。从民营胶收购、民营胶加工厂整合、销售渠道整合、客户资源管理等方面，逐步实现公司资源控制和贸易转化的运营战略。

3) 继续推进实施“走出去”战略

2012 年，公司将充分利用国家产业政策支持，加强调研和论证，在严格控制投资风险的前提下，继续加大境内外天然橡胶行业整合力度，以增强国际贸易话语权和控制境外种植资源为主要方向，开展境内外投资布局工作，推进东南亚、云南等天然橡胶主产区投资项目的实施，实现公司天然橡胶资源区域多元化布局。

4) 强化成本控制，增强公司盈利能力

继续推行全面预算管理，切实做好职能部门费用指标和各分子公司成本费用指标的监控，保证公司生产经营费用符合预算要求；完善大宗物资供应商管理制度，开展集中采购、定点采购，比质比价、比服务，合理控制采购成本和采购物资质量；加强工程项目建设管理，坚持“投入产出”的原则，加强过程监督，控制建设项目成本，提高项目建设质量。

5) 加强和创新内部管理，提高公司运营管理效率

2012 年将根据《企业内部控制基本规范》及配套指引、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，积极推进内控规范体系的建设。通过内控体系启动、建设、自我评价以及审计各个阶段的工作，梳理及完善各项内控制度和组织体系，重点健全完善与财务报告相关的内控体系，提高经营管理水平和风险防范能力。重点推进以信息化、标准化建设为中心的管理软实力提升，固化内部管理模块，优化核心业务流程。进一步完善绩效考核体系，科学分解业务考核指标，完善绩效考核办法，建立长效激励机制。

4、公司主营业务及其经营状况

(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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
农业	10,528,278,526.89	8,958,302,531.62	14.91	66.44	77.25	减少 5.19 个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
橡胶产品	10,204,742,899.72	8,736,441,407.52	14.39	68.56	77.54	减少 4.33 个百分点
橡胶木材	208,483,221.68	127,998,975.63	38.6	1.75	9.37	减少 4.28 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	9,708,334,348.20	60.10
境外	704,891,773.20	261.67

境外收入均系本公司所属子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司贸易收入。

(3) 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

本期营业收入较上期增加 4,202,730,368.55 元，增加幅度为 66.44%；本期营业成本较上期增加 3,904,381,383.41 元，增加幅度为 77.25%。营业收入增加主要原因为：本期新增子公司云南海胶橡胶产业有限公司从事橡胶原料收购和橡胶产品销售，下属子公司上海龙橡国际贸易有限公司、海胶集团（新加坡）发展有限公司贸易类橡胶产品交易规模扩大。营业成本增加原因同营业收入，随贸易类橡胶产品交易规模的扩大，相应外购橡胶产品成本随之增加。由于贸易类产品毛利率较低，拉低公司整体毛利率。

(4) 主要客户及供应商情况

公司前五名客户的营业收入情况

单位:万元 币种:人民币

客户	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
前五名客户营业收入合计	280,295	26.62

前五名供应商的采购情况

单位:万元 币种:人民币

供应商	采购金额	占总采购金额比例(%)
前五名供应商采购合计	96,506	15.03

5、报告期财务状况变动分析

5.1 报告期公司主要资产构成情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额		期初余额		增减额	增 减 率 (%)
	金额	占资产比例 (%)	金额	占资产比例 (%)		
货币资金	2,900,771,219.88	26.06	4,918,811,531.95	39.25	-2,018,040,312.07	-41.03
应收票据	64,714,012.49	0.58	12,520,000.71	0.10	52,194,011.78	416.89
预付款项	99,320,745.42	0.89	147,786,034.32	1.18	-48,465,288.90	-32.79
应收利息	48,115,068.49	0.43			48,115,068.49	
其他应收款	417,835,923.75	3.75	760,188,258.82	6.07	-342,352,335.07	-45.04
其他流动资产	7,656,725.00	0.07	5,475.00		7,651,250.00	139,748.86
长期股权投资	119,213,593.91	1.07	16,351,797.19	0.13	102,861,796.72	629.05
固定资产	1,070,834,565.92	9.62	743,476,500.50	5.93	327,358,065.42	44.03
在建工程	92,624,823.70	0.83	211,588,962.74	1.69	-118,964,139.04	-56.22
工程物资	10,051.50		1,857,278.47	0.01	-1,847,226.97	-99.46
无形资产	393,537,223.20	3.53	297,459,614.12	2.37	96,077,609.08	32.3
商誉	3,486,841.62	0.03			3,486,841.62	
长期待摊费用	2,899,513.89	0.03	204,967.24		2,694,546.65	1,314.62
递延所得税资产	16,219,038.40	0.15	9,745,744.16	0.08	6,473,294.24	66.42

(1) 货币资金比年初减少 201,804 万元，主要减少原因为本期归还银行借款、短期融资券本息、发放股利。

(2) 应收票据比年初增加 5,219 万元，主要是贸易公司当期销售规模增加，相应收取的银行承兑汇票增加。

(3) 预付款项比年初减少 4,846 万元，主要是公司上年预付的土地出让金 1 亿元，本年使用 7,581 万元用于支付购买土地使用权价款；贸易类子公司预付橡胶产品采购款增加、海南海垦农资有限责任公司预付采购肥料款增加。

(4) 应收利息比年初增加 4,811 万元，主要是母公司募投资金定期存款计提的应收利息。

(5) 其他应收款比年初减少 34,235 万元，主要是公司在本期末的时点套期保值业务规模较小所需期货保证金减少形成。

(6) 其他流动资产比年初增加 765 万元，主要是衍生金融资产（套期工具），即期末持仓合约形成的浮动盈利上期增加。

(7) 长期股权投资比年初增加 10,286 万元，主要是海南农垦集团财务有限公司 2011 年 9 月由农垦集团及本公司共同出资成立的，并经中国银行业监督管理委员会批准设立的非银行金融机构。该公司注册资本 5 亿元人民币，其中农垦集团出资 4 亿元人民币，占注册资本的 80%；公司出资 1 亿元人民币，占注册资本的 20%。本公司对该公司采用权益法核算，按照持股比例本年确认投资收益 80,513.09 元。海胶集团（新加坡）发展有限公司持有的 AIRUBBER CO. LTD 之 25% 股权公司按权益法进行核算，按照持股比例本年确认投资收益 2,781,283.63 元。

(8) 固定资产比年初增加 32,736 万元，主要是本期大部分深加工项目完工，由在建工程转入固定资产，子公司物流公司收购陆航物流公司增加固定资产。

(9) 在建工程比年初减少 11,896 万元，主要是公司下属深加工子公司项目工程完工转入固定资产形成。

(10) 工程物资比年初减少 185 万元，主要是公司下属深加工子公司在基建期投入的工程物资。

(11) 无形资产比年初增加 9,608 万元，主要是新增物流园区土地使用权；及当年收购云南陆航物流服务有限公司，该公司的土地使用权。

(12) 商誉比年初增加 348 万元，主要是子公司海南农垦现代物流有限公司收购云南陆航物流服务有限公司，实际支付的对价高于被收购方可辨认的净资产公允价值而形成的商誉。

(13) 长期待摊费用比年初增加 269 万元，主要是母公司当年新增信息披露费，以及子公司知知公司的办公楼装修支出等。

(14) 递延所得税资产比年初增加 647 万元，主要是年末资产减值准备增加，对应形成的递延所得税资产。

5.2 负债及股东权益构成情况：

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额	增减额	增减率
--	------	------	-----	-----

	金额	占负债 及权益 比例 (%)	金额	占负债 及权益 比例 (%)		(%)
流动负债:	1		2		3=1-2	4=3/2
应付票据			80,000,000.00	0.64	-80,000,000.00	
预收款项	65,114,827.86	0.58	129,683,295.27	1.03	-64,568,467.41	-49.79
应交税费	-167,615,885.16	-1.51	-7,603,085.26	-0.06	-160,012,799.90	-2,104.58
应付利息	1,738,087.71	0.02	23,064,583.78	0.18	-21,326,496.07	-92.46
应付股利			1,050,000.00	0.01	-1,050,000.00	-100
一年内到期的非 流动负债	200,000,000.00	1.8			200,000,000.00	
其他流动负债	133,500.00	0.01	1,070,199,241.52	8.54	-1,070,065,741.52	-99.99
长期借款	190,345,346.43	1.71	711,345,346.43	5.68	-521,000,000.00	-73.24
递延所得税负债	24,562.50	0	1,368.75	0	23,193.75	1,694.52
盈余公积	300,887,405.58	2.7	217,561,359.09	1.74	83,326,046.49	38.3
未分配利润	1,083,596,565.99	9.73	720,384,361.47	5.75	363,212,204.52	50.42
外币报表折算差 额	-3,512,003.83	-0.03	-1,086,387.10	-0.01	-2,425,616.73	-223.27
少数股东权益	110,241,159.73	0.99	52,006,328.61	0.41	58,234,831.12	111.98

(1) 应付票据比年初减少 8,000 万元，主要是因为公司下属子公司上海龙橡贸易有限公司向银行支付到期承兑汇票。

(2) 预收款项比年初减少 6,457 万元，主要是子公司上海龙橡国际贸易有限公司预收的货款，当期及时发货并形成产品销售收入。

(3) 应交税费比年初减少 16,001 万元，主要由于深加工子公司刚进入投产期，原料采购较大而销售量小，以及橡胶产品库存量增加，导致增值税进项税大幅增加。

(4) 应付利息比年初减少 2,132 万元，主要是公司本期归还银行借款 11.5 亿元，归还短期融资券 7 亿元，期末借款减少，应付利息相应减少。

(5) 应付股利比年初减少 105 万元，主要是下属子公司海南农垦林产集团有限责任公司支付 2010 年度利润。

(6) 一年内到期的非流动负债比年初增加 20,000 万元，主要是中国农业银行海口市海秀支行的长期借款 20,000 万元，借款期限为 2009 年 3 月 10 日至 2012 年 3 月 9 日，该借款为本公司控股股东农垦集团提供担保，年利率为 5.76%。

(7) 其他流动负债比年初减少 107,007 万元，主要是本期到期偿还了 7 亿元的短期融资券，

以及期末套期保值持仓浮动亏损部分比年初减少。

(8) 长期借款比年初减少 52,100 万元，主要是母公司利用募投资金偿还了部分银行借款。

(9) 递延所得税负债比年初增加 2 万元，主要是期末持仓套保合约公允价值变动收益比上年末增加，对应产生的递延所得税负债。

(10) 盈余公积比年初增加 8,332 万元，主要是母公司及各子公司当年实现利润,相应计提的法定盈余公积金。

(11) 未分配利润比年初增加 36,321 万元，主要是当期实现的利润及发放上年的股利。

(12) 外币报表折算差额比年初减少 242 万元，是按照本期期末汇率对境外子公司财务报表进行折算而产生的与期初外币报表折算差额间的变动。

(13) 少数股东权益比年初增加 5,823 万元，主要是海南海垦农资有限责任公司本期增资，少数股东同时投入；海南农垦现代物流有限责任公司收购的云南陆航物流服务有限公司，其存在少数股权益；以及海南农垦林产集团有限责任公司少数股东收益增加。

5.3 报告期公司现金流情况

单位：元 币种：人民币

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	882,252,587.37	-151,369,283.99	1,033,621,871.36	682.85
投资活动产生的现金流量净额	-850,910,164.65	-904,593,771.71	53,683,607.06	5.93
筹资活动产生的现金流量净额	-2,050,604,151.70	5,718,544,384.97	-7,769,148,536.67	-135.86
期末现金及现金等价物净增加额	-2,020,115,528.07	4,661,852,018.52	-6,681,967,546.59	-143.33

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要是橡胶产品销售规模扩大、价格提高；另外上年同期归还了控股股东的欠款。

(2) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比大幅减少，主要是当期归还了银行借款和短期融资债券，而上年同期公司募投资金到位筹资活动净流量大增。

5.4 报告期公司财务状况及经营

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	增减额	增 减 率 (%)
总资产	11,132,652,827.22	12,531,975,343.39	-1,399,322,516.17	-11.17
总负债	1,929,886,292.46	4,214,160,737.55	-2,284,274,445.09	-54.2
所有者权益合计	9,202,766,534.76	8,317,814,605.84	884,951,928.92	10.64

项 目	本期数	上期数	增减额	增减幅度 (%)
营业收入	10,528,278,526.89	6,325,548,158.34	4,202,730,368.55	66.44
营业成本	8,958,302,531.62	5,053,921,148.21	3,904,381,383.41	77.25
营业税金及附加	5,227,946.09	3,775,223.39	1,452,722.70	38.48
销售费用	115,015,298.62	75,130,359.33	39,884,939.29	53.09
财务费用	12,700,226.33	102,732,288.77	-90,032,062.44	-87.64
资产减值损失	85,750,308.46	15,409,275.59	70,341,032.87	456.49
公允价值变动收益	61,116,366.72	-24,241,150.96	85,357,517.68	-352.12
投资收益	-175,919,221.78	-69,542,792.02	-106,376,429.76	152.97
所得税费用	5,533,275.51	21,985,659.37	-16,452,383.86	-74.83

(1) 公司总资产、总负债减少主要是公司以货币资金偿还了银行存款及短期融资债券；所有者权益增加主要是当期收益增加。

(2) 营业收入、成本、营业税金及附加、销售费用的增加，主要系公司橡胶产品销售规模扩大、价格提高，对应的成本、税金及销售费用相应增加。

(3) 财务费用减少，主要是由于本年归还到期银行借款和短期融资券而使利息支出减少形成；同时公司存量资金通过增加定期存款形式提高了资金使用效益，使利息收入增加。

(4) 公司资产减值损失较上期增加 7,034 万元，主要是期末橡胶产品计提存货跌价准备所致。

(5) 公允价值变动收益较上期增加 8,535 万元，主要是上期期末不符合套期有效性认定标准而确认的浮动亏损本期冲回，本期期末不符合套期有效性认定标准的浮动盈亏金额较小。

(6) 投资收益较上期增加亏损 10,637 万元，主要系随着橡胶产品现货价格的持续上涨，本公司采取了提前了结部分套保合约，同时对应卖出现货的措施，提前平仓在帐面上按投资损失反映，此部分损失已在营业收入增加得到弥补。

(7) 所得税费用较上期减少 1,645 万元，主要是期末计提了橡胶产品的减值损失，对应的递延所得税资产增加，递延所得税费用减少。

5.5 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

币种:人民币

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	天然橡胶及其制品的电子商务服务	5,000.00	81,299,749.66	51,085,274.52	-1,014,926.42
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	182,610,554.07	103,751,826.40	25,597,438.90
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,集装箱运输服务,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	234,664,201.64	110,079,499.32	-822,715.17
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	483,222,849.58	108,758,216.24	-18,405,301.59
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	234,620,826.32	137,968,463.88	-18,525,103.82
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	132,448,331.52	13,498,176.22	-19,559,403.08
海南康尔乳胶制品有限责任公司	工业	生产、销售各种类型医用乳胶手套、检查手套、家用手套、安全套等乳胶制品,进出口业务	1,000.00	15,697,857.28	7,381,225.84	-537,513.26
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	532,755,895.92	216,833,960.33	1,565,483.04
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	6,040.00	191,298,095.67	41,839,440.79	-17,583,182.33
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	82,146,217.78	38,433,699.67	-21,095,448.98
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	305,413,551.58	150,241,543.11	241,543.11

公司是否披露过盈利预测或经营计划: 是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20% 以上或高 20% 以上：否

1、 对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元, 币种: 人民币

报告期内投资额	67,780
投资额增减变动数	49,117
上年同期投资额	18,663
投资额增减幅度(%)	263

被投资的公司情况

币种: 人民币

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
海南经纬乳胶丝有限责任公司	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	100%	增资 8165 万元
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	天然橡胶加工、收购、销售、仓储、运输等	100%	增资 9500 万元
上海龙橡国际贸易有限公司	从事货物与技术的进出口业务, 橡胶及橡胶制品等销售	100%	增资 1.5 亿元
海胶集团(新加坡)发展有限公司	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	100%	增资 950.89 万元
云南海胶橡胶产业有限公司	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	100%	投资 1.5 亿元设立
海南农垦集团财务有限公司	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	20%	投资 1 亿元参股设立
A1 RUBBER CO., LTD.	橡胶贸易和橡胶生产	25%	增资 278.13 万元
中橡热带产品电子交易	组织天然橡胶、胡椒、咖啡、香蕉及其制品、农	60%	增资 87.61 万

市场有限公司	副产品、土特产品的购销、订货交易活动；以上各类产品的电子商务、物流配送、销售；信息咨询、仓储、运输服务		元
云南陆航物流服务有限公司	国际货运代理；仓储理货；普通货运、货物专用运输等	80%	投资 3800 万元控股收购 80% 股权。
海垦农资有限公司	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	51%	增资 4998 万元

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	资金来源是否为募集资金
交通银行（海南省分行）	500,000,000.00	2011 年 10 月 1 日	2011 年 10 月 4 日	协议约定	500,000,000.00	252,054.79	是	否	否
交通银行（海南省分行）	400,000,000.00	2011 年 5 月 17 日	2011 年 6 月 30 日	协议约定	400,000,000.00	2,169,863.01	是	否	否
交通银行（海南省分行）	200,000,000.00	2011 年 6 月 1 日	2011 年 6 月 30 日	协议约定	200,000,000.00	715,068.49	是	否	否
交通银行（海南省分行）	300,000,000.00	2011 年 4 月 22 日	2011 年 5 月 16 日	协议约定	300,000,000.00	848,219.18	是	否	否
交通银行（海南省分行）	300,000,000.00	2011 年 4 月 22 日	2011 年 5 月 31 日	协议约定	300,000,000.00	1,410,410.96	是	否	否
交通银行（海南省分行）	200,000,000.00	2011 年 11 月 7 日	2011 年 12 月 7 日	协议约定	200,000,000.00	821,917.81	是	否	否
中国农业银行股份有限公司海口垦区支行	63,000,000.00	2011 年 10 月 2 日	2011 年 10 月 8 日	协议约定	63,000,000.00	54,369.86	是	否	否
中国银行海南省分行	250,000,000.00	2011 年 9 月 30 日	2011 年 10 月 14 日	协议约定	250,000,000.00	465,068.49	是	否	否
中国银行海南省分行	50,000,000.00	2011 年 5 月 26 日	2011 年 6 月 9 日	协议约定	50,000,000.00	82,465.75	是	否	否
合计	2,263,000,000.00	/	/	/	2,263,000,000.00	6,819,438.34	/	/	/

上述委托理财是公司利用季节性富裕资金购买的结构性理财产品。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

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
2010	首次发行	447,755.13	363,734.86	363,734.86	84,874.20	募集资金专户

3、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
胶园更新种植建设	否	90,664.00	17,483.79	否	19.28%	未投产	见附注	—	—
橡胶种苗繁育基地建设	否	4,800.00	1,162.08	否	24.21%	未投产	见附注	—	—
橡胶开割树防雨帽技术推广应用	否	4,180.00	347.53	否	8.31%	无法单独核算收益	见附注	—	—
橡胶树气态刺激割胶新技术推广应用	否	3,613.00	243.33	否	6.73%	无法单独核算收益	见附注	—	—
补充公司流动资金	否	30,000.00	30,000.00	是	100.00%	—	—	—	—
超募资金	否	314,498.13	314,498.13	是	100.00%	—	—	—	—
合计	/	447,755.13	363,734.86	/	/	/	/	/	/

(1) 各募集资金投资项目的进展说明

A、胶园更新种植建设项目

该项目 2011 年度投资总额为 20,755 万元，涵盖中小苗抚管和更新种植两项主要建设内容。截至 2011 年 12 月 31 日，公司实际完成情况：中小苗抚管完成 22.60 万亩占调整后计划比例的 100.04%，更新种植完成 70,028 亩，占调整后计划比例的 100.04%。实际投入募集资金金额 17,483.79 万元，占计划投资总额的 84.24 %。资金使用进度低于计划的主要原因有：①2011 年年初，受持续低温寒害影响，橡胶苗种出现大量死苗情况，为了解决寒害后种苗短缺的问题，保持灾后胶园的持续产胶能力，同时抓住 2011 年天然橡胶价格较高的契机，降低因更新种植带来可开割胶树数量减少的影响，公司根据实际情况对实施计划进行了适当调整，公司原计划中小苗抚管 22.86 万亩，调整为 22.59 万亩，橡胶更新种植计划原计划 9 万亩调整为 7 万亩，减少了资金投入。②根据海南省财政厅《关于下达 2011 年中央农

业综合开发产业化经营财政补助项目支出预算的通知》(琼财农综[2011]2348 号)以及海南省农垦总局下达的琼垦局财字[2011]104 号等文件,公司收到 2011 年中央财政农业综合开发产业化经营财政补助项目资金 2,000 万元,专项用于 13 家基地分公司天然橡胶基地建设项
目,该笔财政补助资金投入了募投项目从而减少了公司募集资金的投入。③招股说明书中该
项目预计发生但实际 2011 年度未发生的费用 1,484 万元,包括预备费和农业保险等。

B、橡胶种苗繁育基地建设项目

该项目总投资 4,800 万元,计划 2 年完成项目建设,其中 2011 年项目计划投资为 2,420 万元。截至 2011 年 12 月 31 日,该项目实际使用资金 1,162.08 万元,完成项目年度计划投资的 48.02%,资金使用进度低于计划的原因主要是受台风和持续降雨恶劣天气的影响,造成施工进度延缓。

C、橡胶开割树防雨帽技术推广应用

该项目总投资额 4,180.40 万元,计划 2011-2014 年合计实施 2090.2 万株,其中:第一年实施 200.09 万株,第二年实施 623.57 万株,第三年实施 637.05 万株,第四年实施 629.49 万株。2011 年计划投资 400.18 万元,截至 2011 年 12 月 31 日,已完成全部防雨帽安装工作,形成实物资产,实际使用金额 347.53 万元,占计划投资总额的 86.88%,资金使用进度略低于计划的原因是按照公司项目投资管理制度规定,项目于 2012 年 1 月中旬完成项目尾款的结算工作,支付余款。

D、橡胶树气态刺激割胶新技术推广应用

本项目从 2011 年-2014 年合计实施费用为 3,613.20 万元,估算 2011 年实施费用为 415.30 万元,2012 年为 930.00 万元,2013 年为 1,070.90 万元,2014 年为 1,197.00 万元。截至 2011 年 12 月 31 日,已完成全部设备安装工作,形成实物资产,实际使用金额 243.33 万元,占计划投资总额的 58.63%。资金使用进度低于计划的原因是:①项目设备通过招标后较计划节约了资金支出 113.40 万元,同时使实际投资额度减少。②按照公司项目投资管理制度规定,该项目于 2012 年 1 月中旬完成结算工作,支付余款。

(2) 各项募投项目收益情况的说明

A、胶园更新种植项目内容包括更新种植中小苗和继续抚管 2005 年-2008 年间更新种植的中小苗,由于中小苗成长期为 8 年,因此胶园更新种植建设项目效益显现时间自 2013 年开始,本期尚未实现效益。

B、橡胶种苗繁育基地建设项目建设期为 24 个月,自第 3 年开始产生效益。

C、在实际收购胶水原料时，无法区分确定由于采用防雨帽技术而增加的胶水量，因此该募投项目无法进行单独核算。

D、由于无法对每一株橡胶树因采用气态刺激割胶技术而增加的产量进行具体量化，因此该募投项目无法进行单独核算。

(3) 超募资金使用情况的说明

本着股东利益最大化的原则，为提高募集资金的使用效率，降低公司财务费用，在保证募集资金项目建设所需资金的前提下，根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》、《公司募集资金管理制度》等相关文件的规定，结合本次超额募集资金的实际情况，2011 年 1 月 27 日和 4 月 25 日，公司第二届董事会第二十一次会议和第二十二次会议决议，并分别通过公司 2011 年第一次临时股东大会和 2010 年度股东大会审议，对超募资金做出如下安排：

- A、利用超募资金 15,000 万元投资设立云南海胶橡胶产业有限公司；
- B、使用超额募集资金 70,000 万元用于偿还将于 2011 年 2 月 26 日到期的短期融资券；
- C、将超募集资金中的 229,498.13 万元用于永久补充公司流动资金。

4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度 (%)	项目收益情况
加工厂改扩建	185,506,657.9	83.56	未完工
深加工项目	303,607,937.4	72.87%	亏损 5918 万元，尚未完全达产。
林产设备改造	68,110,000	51.58%	未完工
合计	557,224,595.3	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披	决议刊登的信息披

			露报纸	露日期
二届二十次董事会	2011 年 1 月 5 日	审议通过《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的议案》、《关于为子公司上海龙橡国际贸易有限公司提供担保的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 1 月 6 日
二届二十一次董事会	2011 年 1 月 25 日	审议通过 17 项议案：《关于制订独立董事年报工作制度的议案》、《关于制定董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度的议案》、《关于制定内幕信息知情人管理制度的议案》、《关于制定接待与推广管理制度的议案》、《关于制定年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》、《关于 2011 年度为公司所属子公司银行借款提供担保的议案》、《关于 2011 年度申请银行借款额度的议案》、《关于利用超募资金投资设立海南橡胶（云南）发展有限公司的议案》、《关于超募资金部分用于偿还短期融资券的议案》、《关于超募资金部分用于永久补充流动资金的议案》、《关于变更募集资金存储方式的议案》、《关于下属海南海垦农资有限责任公司增资的议案》、《关于修订〈总部薪酬管理制度〉的议案》、《关于调整高级管理人员薪酬标准的议案》、《关于控股子公司收购并增资控股云南陆航物流服务有限公司的议案》、《关于战略投资部分立为战略发展部和投资管理部的议案》、《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 1 月 26 日
二届二十二次董事会	2011 年 4 月 21 日	审议通过 20 项议案：《海南橡胶 2010 年年度报告（全文及摘要）》、《海南橡胶 2010 年度董事会工作报告》、《海南橡胶 2010 年度总裁工作报告》、《海南橡胶 2010 年度财务决算报告》、《海南橡胶 2010 年度利润分配预案》、《海南橡胶 2010 年内部控制自我评价报告》、《海南橡胶 2010 年度社会责任报告》、《海南橡胶 2011 年度财务预算报告》、《海南橡胶 2011 年一季度报告（全文及正文）》、《关于 2011 年度日常关联交易的议案》、《公司高管 2010 年度考核奖励及 2011 年薪酬方案》、《关于续聘 2011 年度财务审计机构的议案》、《关于为下属全资子公司增资的议案》、《关于收购下属子公司海垦农资公司股权的议案》、《关于为下属子公司提供担保的议案》、《关于基地分公司合并重组的议案》、《关于制定〈海南橡胶董事会会议提案管理规定〉的议案》、《关于制定〈海南橡胶外部单位报送信息管理制度〉的议案》、《关于剩余超募资金永久补充流动资金的议案》、《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 25 日
二届二十三次董事会	2011 年 4 月 28 日	审议通过《关于调整公司部分高级管理人员的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 4 月 29 日
二届二十四次董事会	2011 年 7 月 20 日	审议通过 6 项议案：《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于〈公司章程〉的修正案》、《关于修订〈董事会秘书工作制度〉的议案》、《关于聘任李岩峰同志为公司总裁助理	中国证券报、上海证券报	2011 年 7 月 21 日

		的议案》、《关于海南橡胶集团总部组织机构调整的议案》、《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。		
三届一次董事会	2011 年 8 月 8 日	审议通过 7 项议案：《关于选举第三届董事会董事长和副董事长的议案》、《关于选举第三届董事会专业委员会成员的议案》、《关于聘任公司总裁和董事会秘书的议案》、《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于出资参股设立海南农垦集团财务有限公司的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 8 月 9 日
三届二次董事会	2011 年 8 月 24 日	审议通过《2011 年半年报告（全文及摘要）》和《2011 年上半年公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 8 月 26 日
三届三次董事会	2011 年 9 月 27 日	审议通过《关于制定〈银行短期理财投资内控制度〉的议案》和《关于申请开展银行短期理财投资的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 9 月 28 日
三届四次董事会	2011 年 10 月 26 日	审议通过《海南橡胶 2011 年第三季度报告》和《关于为海胶集团（新加坡）发展有限公司提供涉外保函担保的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 10 月 28 日
三届五次董事会	2011 年 12 月 27 日	审议通过 8 项议案：《关于核销 2011 年因“纳沙”台风报废资产账面价值的议案》、《关于签订〈金融服务协议〉的议案》、《关于制定〈在海南农垦集团财务有限公司存款风险处置预案〉的议案》、《关于制定〈在海南农垦集团财务有限公司存款资金风险防范制度〉的议案》、《关于制定〈股东大会网络投票实施细则〉的议案》、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》、《关于修订〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》、《关于召开 2012 年第一次临时股东大会的议案》。	中国证券报、上海证券报	2011 年 12 月 28 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年公司召开了一次年度股东大会和两次临时股东大会。董事会按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，严格在股东大会授权的范围内进行决策，认真履行董事会职责，逐项落实股东大会决议内容。主要决议执行情况如下：

根据 2010 年年度股东大会决议执行了公司 2010 年年度利润分配方案。以 2010 年末总股本 39.31 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.8 元（含税），总计分配利润金额 3.145 亿元。本次派发的红利在股东大会批准后，于 2011 年 7 月 15 日支付完毕。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

在第二届董事会期间，审计委员会由两名独立董事和一名董事组成，主任委员由独立董

事担任；在第三届董事会期间，审计委员会由三名独立董事组成。审计委员会根据《董事会审计委员会实施细则》的规定，认真履行了职责，在报告期内共召开了 6 次会议，主要工作如下：

(1) 在 2010 年度审计过程中，认真审阅年度审计工作计划及相关资料，与年审会计师协商确定了公司 2010 年度财务报告审计工作的时间安排，在年审会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，在审计过程中与会计师就发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流，对整个审计过程进行了有效督导，并对相关内容进行了认真的审核。

(2) 认真审议了公司的第一季度报告、半年报及第三季度报告；

(3) 对公司的关联交易进行审议并出具独立意见。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，薪酬与考核委员会严格依据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，对公司董事、高级管理人员的薪酬政策和方案进行了研究和审查，并在报告期末，根据绩效考核办法，对高级管理人员的履职情况进行了有效考核。

薪酬与考核委员会在报告期内召开了 4 次会议，审议通过修订《总部薪酬管理制度》、高级管理人员考核奖励及薪酬方案、调整独立董事津贴等 6 项议案。

薪酬与考核委员会认为公司向高级管理人员支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策与考核标准。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司建立了《对外信息报送管理制度》。报告期内，公司严格执行该项制度，对外部信息的使用履行历任必要的审核、传递手续，并告知信息使用人应严格遵守保密义务及相应法律责任，有效防止内部信息泄露，保证信息披露的公平。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

结合公司自身情况和多年管理经验，公司制定了现有的内部控制管理制度，该制度能够较为合理有效的适应公司的管理要求和发展需要；能够都对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证；能够确保公司所属财产的安全和完整，符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

报告期内，公司对内部控制做出了自我评价，未发现本公司存在内控设计或执行方面的

重大缺陷，本公司内控制度健全、执行有效。公司聘请的中审亚太会计师事务所有限公司对公司财务报告相关内控有效性进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告，与公司自我评价结果一致。公司董事会将以《企业内部控制基本规范》和《上海证券交易所上市公司内部控制应用指引》为指导，结合公司实际情况，进一步完善公司内控制度。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为提高企业经营管理水平和风险防范能力，确保公司内部控制体系（以下简称：内控体系）建设工作顺利开展，根据《企业内部控制基本规范》及配套指引（以下统称：内控规范体系）、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及海南证监局《关于实施企业内部控制规范体系的通知》和《海南辖区上市公司实施企业内部控制规范体系工作指引》的要求，制定了内部控制规范体系的工作计划与实施方案，并已经于 2012 年 3 月 29 日，经董事会审议后对外公告。内部控制规范实施工作安排主要包括以下几个阶段

（一）内控启动阶段（2012 年 2 月 20 日-3 月 31 日）

工作内容：

- 1、拟定内控体系实施方案，收集公司内部相关人员的意见；
- 2、审阅和批准详细的项目实施计划，并对外披露；
- 3、召开项目启动会，进行工作动员；
- 4、确定内控规范体系实施范围为公司总部及下属分子公司；
- 5、落实资源配置，包括人力、物力和财力资源配置；
- 6、组建内控项目组，在充分考虑成员的时间投入和能力水平的基础上，安排熟悉公司业务和富有管理经验的同事参与本项目，共同制定团队成员的工作职责；
- 7、比选内控咨询机构，报领导小组批准后聘请；
- 8、拟定企业内控规范体系的培训计划和培训资料。

工作成果：

- 1、内控体系实施工作方案；
- 2、内控体系实施工作小组成立文件；
- 3、工作团队及工作分工；
- 4、内控体系实施计划；
- 5、内控体系相关培训计划及培训资料。

（二）内控建设阶段（2012 年 4 月 1 日—10 月 31 日）

1、开展内控培训工作

工作内容：

- （1）制定培训计划，确定培训内容、对象及时间；
- （2）在内控体系建设的各个阶段安排相应的内控知识培训；
- （3）通过各阶段工作的实践，安排内控体系建设和实施工作交流和研讨。

工作成果：

- （1）培训计划表；
- （2）培训课件。

2、风险识别及评估、控制活动识别

工作内容：

- （1）在公司前期已完成制度流程的基础上，通过访谈、审阅文档以及问卷调查等方式评估公司现有管理制度与内控流程；
- （2）从风险发生的可能性和影响程度，综合分析识别风险，编制风险清单；
- （3）识别流程中的关键控制活动，编制流程描述、风险控制矩阵等内控实施文档，对控制活动和控制点进行记录；
- （4）参照内控法规，开展内控合规性缺口的分析，并形成缺口分析报告。

工作成果：

- （1）业务流程目录；
- （2）部门/岗位职责描述；
- （3）制度汇编及流程手册；
- （4）风险清单以及控制矩阵；
- （5）内控合规性缺口分析报告。

3、内控有效性测试

工作内容：

- （1）将现有的公司制度和业务控制流程与风险清单进行对比，通过穿行测试、抽样和比较分析等方法，收集相关流程内控设计是否合理、运行是否有效的证据；
- （2）查找内控缺陷，形成内控缺陷清单；
- （3）对发现的重大缺陷及时报告董事会及管理层。

工作成果：

(1) 内控测试底稿

(2) 内控缺陷清单

4、确定内控缺陷整改方案

工作内容：

(1) 对发现的内控缺陷进行分类及评价，提出整改时间表及责任部门、人员，形成内控缺陷整改方案；

(2) 内控缺陷整改方案报领导小组审议后，报海南证监局备案。

工作成果：

内控缺陷整改方案

5、完成内控缺陷整改，固化内控建设成果

工作内容：

(1) 公司按照内控缺陷整改方案对发现的缺陷逐一整改；

(2) 对整改后的控制活动进行设计合理性以及运行有效性测试，形成内控缺陷整改报告；

(3) 总结内控建设经验成果，形成记录关键内部控制活动的体系文件，修订《制度汇编》及《流程手册》；

(4) 内控缺陷整改报告报领导小组审议后，报海南证监局备案。

工作成果：

(1) 内控缺陷整改报告

(2) 关键内部控制活动的体系文件

(3) 《制度汇编》及《流程手册》修订版。

(三) 自我评价阶段（2012 年 11 月 1 日—12 月 31 日）

工作内容：

(1) 编制内控自我评价工作计划；

(2) 实施自我评价工作；

(3) 编制自我评价报告，对发现的重大缺陷，在自我评价报告中披露。

(4) 总结内控评价工作，对存在的缺陷落实相关整改方案。

工作成果：

(1) 内控自我评价工作计划；

(2) 内控自我评价工作底稿；

(2) 内控自我评价报告。

(四) 内控审计阶段 (2013 年 1 月 15 日——3 月 15 日)

公司聘请会计师事务所对内部控制有效性进行审计 (2012 年 9 月 30 日前确定实施内控审计的会计师事务所), 并出具《内部控制审计报告》, 审计风险部配合相关工作。会计师事务所根据内控审计的结果, 形成对内部控制有效性的意见, 完成《内控审计报告》, 按照监管机构的要求进行披露。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》(证监会公告〔2011〕30 号) 的要求对《内幕信息知情人管理制度》进行了修订, 建立了更为完善的《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内, 公司根据制度的规定, 每一次重大事项均对内幕信息知情人进行了登记, 及时跟进事态发展情况, 补充内幕信息知情人信息, 并按照要求, 及时报送内幕信息知情人档案和重大事项进程备忘录, 确保了信息披露的公平、公正、公开。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第一百五十五条规定的公司利润分配政策: 公司重视对投资者的合理投资回报, 根据自身的财务结构、盈利能力和未来的投资、融资发展规划实施积极的利润分配办法, 保持利润分配政策的持续性和稳定性。

1、公司可以采取现金或者股票等法律法规允许的方式分配股利, 可以进行中期分红;

2、公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十;

3、公司年度盈利但未提出现金利润分配预案的, 董事会应说明未进行现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途, 独立董事对此发表独立意见;

4、若公司股东违规占用资金, 公司应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其所占

用的资金。

执行情况：经 2011 年 5 月 30 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过，2010 年度的利润分配方案为：公司以 2010 年 12 月 31 日总股本为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.8 元（含税），剩余未分配利润转入下一年度。2011 年 7 月 6 日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》刊登了利润分配实施公告并通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的资金结算系统将红利划付给除海南省农垦集团有限公司外的其余股东，公司控股股东海南省农垦集团有限公司现金红利由公司直接发放。股权登记日：2011 年 7 月 8 日；红利发放日：2011 年 7 月 15 日。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经中审亚太会计师事务所有限公司审计，2011 年公司（母公司报表）共实现的净利润 833,260,464.89 元，加上年初未分配利润总额 715,699,472.91 元，减去 2011 年度分配的股利 314,493,728.00 元，再提取 10% 的法定盈余公积 83,326,046.49 元后，本年可供股东分配的利润为 1,151,140,163.31 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，经董事会审议拟以公司 2011 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 0.80 元（含税），总计分配利润金额 314,493,728.00 元，剩余未分配利润 836,646,435.31 元结转下年度分配，本次不再送股或转增股份。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

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(%)
2010		0.8		314,493,728	572,841,410.14	54.90
2009		0.5		157,258,580	285,745,247.96	55.03
2008		1.8		566,130,600	337,275,535.94	167.85

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题

二届六次监事会	审议通过《关于利用超募资金投资设立西双版纳海胶投资有限公司的议案》、《关于超募资金部分用于偿还短期融资券的议案》和《关于超募资金部分用于永久补充流动资金的议案》。
二届七次监事会	审议通过 9 项议案：《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年年度报告（全文及摘要）》、《2011 年第一季度报告（全文及正文）》、《2010 年财务决算报告》、《2010 年利润分配预案》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于 2011 年度日常关联交易的议案》、《关于续聘 2011 年度财务审计机构的议案》、《关于部分超募资金用于永久补充流动资金的议案》。
二届八次监事会	审议通过《关于公司第三届监事会成员提名的议案》
三届一次监事会	审议通过《关于选举第三届监事会主席的议案》和《关于出资参股设立海南农垦集团财务有限公司的议案》。
三届二次监事会	审议通过《2011 年半年报告（全文及摘要）》和《2011 年上半年公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。
三届三次监事会	审议通过《2011 年第三季度报告（全文及正文）》
三届四次监事会	审议通过《关于核销 2011 年因“纳沙”台风报废资产账面价值的议案》和《关于签订〈金融服务协议〉的议案》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会根据国家法律、法规，以及中国证监会发布的有关规范治理文件，依法出席了历次股东大会，列席了历次董事会，对公司股东大会、董事会的召开和决策程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员履行职务情况以及公司内部控制情况等方面进行了监督，认为公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关法律法规的要求规范运作，并进一步完善了内控制度。股东大会和董事会决议能够有效落实执行，公司董事和高管勤勉尽责，无违法法律法规、公司章程及损害公司和投资者利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司的财务制度执行情况和财务状况进行了认真细致的检查，认为公司财务制度健全、财务管理规范、财务状况良好。中审亚太会计师事务所出具的审计意见和对有关事项做出的评价是客观公正的，公司 2011 年度财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司发生的收购、出售资产等交易事项没有损害公司及其他中小股东的权益。

(五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司与关联方的交易是根据公司实际生产经营需要,遵循了市场公允性原则,建立在公平互利的基础上进行的。交易定价合理有据、客观公允,交易程序符合国家有关法律法规和《公司章程》的有关规定,符合公司及全体股东的利益。报告期内,公司发生的所有关联交易事项均已按规定办理了相关授权、批准,交易事项合法有效。

(六) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司监事会审阅了《内部控制自我评价报告》,认为公司已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效执行。公司内部控制重点按公司内部控制各项制度的规定进行,对子公司、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等事项的内控严格、充分、有效,保证了公司经营管理的正常进行,符合公司的实际情况,具有合理性和有效性。公司制作的《内部控制自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有其他上市公司股权情况

无。

2、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
海南农垦集团财务有限公司	100,000,000		20	100,080,513.09	80,513.09		长期股权投资	

海南农垦集团财务有限公司是 2011 年 9 月由农垦集团及本公司共同出资成立的，并经中国银行业监督管理委员会批准设立的非银行金融机构。该公司注册资本 5 亿元人民币，其中农垦集团出资 4 亿元人民币，占注册资本的 80%；公司出资 1 亿元人民币，占注册资本的 20%。本公司对该公司采用权益法核算，按照持股比例本年确认投资收益 80,513.09 元。

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
云南陆航物流服务有限公司		2011 年 1 月 30 日	38,000,000.00	-2,279,337.90	-2,279,337.90	否	市场公允价格	是	是		

2011 年 1 月,云南陆航物流服务有限公司(以下简称"陆航物流")股东将其持有的 31.16% 的股权转让给本公司之子公司海南农垦现代物流有限责任公司(以下简称"物流公司"),根据中和资产评估有限公司出具的中和评报字(2010)第 YN0074 号《资产评估报告书》,陆航物流净资产评估值为人民币 13,800,000.00 元,确定转让价款为 4,300,000.00 元。

在收购陆航物流 31.16% 股权后,物流公司以人民币 33,700,000.00 元进行增资,增资后,陆航物流注册资本为 37,862,000.00 元,物流公司持有 80%,即 3028.96 万元。收购股权与物流公司单方增资行为均以上述(2010)第 YN0074 号《资产评估报告书》评估的净资产价值为准。

收购陆航物流购买日为 2011 年 1 月 30 日,对价为 38,000,000.00 元,陆航物流的可辨认净资产公允价值 43,141,447.97 元(调整后购买日评估值-不可辨认净资产+新增所有者投入),物流公司享有陆航物流 80% 可辨认净资产公允价值为 34,513,158.38 元,差额 3,486,841.62 元在合并报表时确认商誉。

云南领航物流有限公司为陆航物流全资子公司。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
农垦集团下属农场	其他关联人	购买商品	农场胶	按同类产品市场价格	24,666.43	9.9
海南农垦植保中心	其他关联人	购买商品	农药	按同类产品市场价格	210.66	8.40
海南金冠包装工贸有限公司	股东的子公司	购买商品	乳胶桶	按同类产品市场价格	735.55	100
海南农垦烨运宏实业有限公司	股东的子公司	接受劳务	设备款及工程款	按同类产品市场价格	131.73	13.17
海南省农垦那大机械厂	股东的子公司	接受劳务	设备款及工程款	按同类产品市场价格	4.04	0.37
海南省农垦橡胶研究所	股东的子公司	购买商品	苗木	按同类产品市场价格	14.27	0.7
海南亚龙木业有限责任公司	股东的子公司	接受劳务	租赁费	按同类产品市场价格	51.12	100
海南农垦保安服务有限公司	其他关联人	接受劳务	保安服务	按同类产品市场价格	2,145.10	100
海南亚龙木业有限责任公司	股东的子公司	销售商品	木材	按同类产品市场价格	325.64	3.00
合计				/	28,284.54	

注 1: 农垦总局下属三道、东和、南田、南新、金安 5 家农场以及东昌等 9 家农场目前拥有部分橡胶林。自 2009 年起, 其出产的胶水均由本公司收购并加工成标胶、乳胶等橡胶产品, 价格按照本公司收购当地民营胶水的市场价格确定。

注 2: 海南金冠包装工贸有限公司为本公司乳胶桶供应商。

注 3: 向关联方采购非货物性资产及接受劳务(设备款及工程款)主要为公司所属加工分公司改扩建购买的设备及接受关联方提供的建筑劳务, 按市场原则定价。

注 4: 2009 年 6 月, 公司与海南农垦保安服务有限公司(下称“保安公司”)签订《保安协议》, 由保安公司向本公司提供保安服务及执行护林保胶安全防范服务。服务价格根据保安公司保安队员总人数, 参照当地保安队员年收入平均水平, 协商确定基本保安服务费为每年 2,000 万元, 服务期限为三年, 自 2009 年 6 月至 2012 年 5 月。2010 年度公司负担保安服务费 2,042.76 万元, 其中含支付的护林保胶有功人员奖励 42.76 万元, 2011 年度公司负担保安服务费 2,145.10 万元, 其中含查处毁林偷胶案件奖励金 35.10 万元, 护林保胶表彰费用 110 万元。

2、 关联债权债务往来
无。

3、 其他重大关联交易

社会性及服务性交易事项

根据公司与农垦集团于 2008 年 12 月 31 日签署的土地使用权承包、综合服务费及房屋租赁协议约定：

①土地使用权承包

农垦集团将自己及其下属分支机构、附属企业合法取得的土地使用权承包给本公司使用，主要用于种植橡胶林等林木以及从事相关的生产活动。双方一致同意，将承包的土地分为三类并分别确定土地使用的价格：

A、开割胶园用地，开割胶园用地分为三级：一级土地使用权的年承包金为人民币 85 元/亩；二级土地使用权的年承包金为人民币 70 元/亩；三级土地使用权的年承包金为人民币 60 元/亩。

B、未开割胶园用地，年承包金为人民币 40 元/亩。

C、防护林用地，年承包金为人民币 30 元/亩。

双方同意，本协议签订后，每三年参照届时的社会物价水平、通货膨胀及海南省同类农业用地的使用权价值等因素的变动幅度，如三年内上述任何一项因素变动幅度超过 20%，则由双方另行协商确定年承包金的调整幅度。

2010 年 9 月，根据农垦集团国有土地确权办证的进展及本公司承包使用有关国有土地情况，农垦集团与本公司签署《<土地使用权承包协议>之补充协议》，重新确认本公司承包使用农垦集团国有土地总面积为 351.55 万亩，原定价原则不变，土地承包金总金额确定为 21,470.51 万元，该补充协议自协议签订次月起执行。

2010 年度确认土地使用权承包面积约 351.55 万亩，2010 年度承包金共计 21,614.94 万元，2011 年度支付承包金 21,469.91 万元。

②综合服务费

农垦集团向本公司提供以下服务：基础设施（包含道路、桥梁、涵洞等）等生产辅助系统的使用、物业管理维护等后勤配套设施服务。双方同意，确定每项服务或供应的费用时参照以下标准和顺序：

A、使用存续农场道路桥涵的定价：主要参照近年发生费用，按道路桥涵的类型，经双方协商定价，原则上控制在 1,900-3,250 元/公里.年；

B、存续农场场部社区物业的管理费：根据各基地分公司的规模大小，按四个类型划分场部社区物业的管理费，分一、二、三、四类型定价为 60、55、50、45 万元/年。

2010 年度支付综合服务费用 5,117.15 万元，2011 年度支付综合服务费用 5117.15 万元。

③房屋租赁

本公司因办公、生产需要向甲方租赁的房屋包括办公室、会议室、仓库及车库等。农垦集团因办公、生产需要向本公司租赁的房屋包括办公楼及车库等。双方同意，确定房屋租金时参照以下标准：

位于场部等繁华地区的办公室、房屋，用于公司作办公室或公用房的单价 20-33 元/m².年；位于作业区或连队等不繁华地区的办公室、仓库、房屋，租金单价为 10-20 元/m².年。2010 年度本公司支付农垦集团租金 743.68 万元，收取农垦集团租金 120.86 万元；2011 年度本公司支付农垦集团租金 743.56 万元，2011 年度收取农垦集团租金 130.16 万元。

④提供资金

2010 年应支付农垦集团资金占用费 1,134,216.00 元；本期未发生资金占用费。

⑤ 租赁

(1) 本公司向农垦集团租赁位于海口市海垦路 13 号的绿海大厦部分房间，租赁面积共计 3,792 平方米，租金由双方参照市场价格协商确定，月租金（含物业费、水、电费）为每平方米 30 元。2010 年度公司实际负担租金为 136.51 万元，2011 年度实际负担的租金 125.96 万元。

本公司所属子公司海南农垦林产集团有限责任公司租赁海口市海垦路 13 号的绿海大厦部分房间，租赁面积 658.57 平方米，月租金（含中央空调使用费和物业管理费）每平方米 30 元，2010 年度实际负担金额为 27.72 万元，2011 年度负担金额为 29.44 万元。

本公司所属子公司海南农垦现代物流有限责任公司租赁绿海大厦房间 489.46 平方米（含公摊面积），月租金（含中央空调使用费和物业管理费）每平方米 30 元，租期由 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日止，2010 年度实际负担金额为 11.73 万元，2011 年度实际负担金额为 10.78 万元。

(2) 本公司所属子公司海南农垦林产集团有限责任公司 2009 年起向农垦集团下属海南华利家具公司、海南亚龙木业有限公司租赁木材加工厂房及设备。2010 年度负担租金 214.77 万元，2011 年度负担木材加工厂房租金 51.12 万元。

⑥关联方为本公司借款提供担保（金额：万元）

提供担保关联方名称	提供贷款单位	借款金额	借款日期	到期日期
农垦集团	中国农业银行海口市海秀支行	20,000.00	2009.03.10	2012.03.09
农垦集团	中国农业银行海口市海秀支行	20,000.00	2011.10.21	2012.10.20

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	79,859.49
报告期末对子公司担保余额合计（B）	49,859.49
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	49,859.49
担保总额占公司净资产的比例(%)	5.48
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	31,278.16
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0

3、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	海南省农垦集团有限公司	避免同业竞争承诺：控股股东承诺不再参与或与他们合作种植橡胶林木及经营相关产品；承诺对下属单位产出的天胶原产品及砍伐的树木不进行加工和对外销售，全部交海南橡胶统一组织收购处理；承诺不再以任何方式参与橡胶林木及配套防护林木的采伐、运输、加工、销售业务。控股股东承诺在未来三年内加快下属农场存续胶林的淘汰和调整。	是	是
	股份限售	海南省农垦集团有限公司	承诺自海南橡胶上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理在海南橡胶截至上市之日已直接和间接持有的公司股份，也不由海南橡胶回购该部份股份。	是	是

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	中审亚太会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	4

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
海南橡胶关于部分有限售条件流通股上市流通的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月30日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于签订《金融服务协议》的关联交易公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届监事会第四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届董事会第五次会议决议公告暨召开2012年第一次临时股东大会的会议通知	中国证券报、上海证券报	2011年12月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于公司控股企业的控股子公司获得高新技术企业认定的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶在海南农垦集团财务有限公司存款资金风险防范制度		2011年12月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶在海南农垦集团财务有限公司存款风险处置预案		2011年12月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶内幕信息知情人登记管理制度		2011年12月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于收到2839万元财政拨款的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月24日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于参股的海南农垦集团财务有限公司正式成立的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月20日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于签订2012年供货意向书的公告	中国证券报、上海证券报	2011年12月14日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于收到风灾保险赔款的公告	中国证券报、上海证券报	2011年11月1日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届董事会第四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三季度季报	中国证券报、上海证券报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于为海胶集团(新加坡)发展有限公司提供涉外保函担保的公告	中国证券报、上海证券报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届监事会第三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于近期台风对公司影响的公告	中国证券报、上海证券报	2011年10月11日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届董事会第三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报	2011年9月29日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于申请开展银行短期理财投资的公告	中国证券报、上海证券报	2011年9月29日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶银行短期理财投资内部控制制度		2011年9月29日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于举办投资者见面会的公告	中国证券报、上海证券报	2011年9月10日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于收到中央预算内投资计划拨款的	中国证券报、	2011年9月6日	http://www.sse.com.cn

公告	上海证券报		
海南橡胶半年报摘要	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 26 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶半年报		2011 年 8 月 26 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届董事会第二次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 26 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶募集资金存放与实际使用情况的专项报告		2011 年 8 月 26 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届监事会第二次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 26 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 9 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于出资参股设立海南农垦集团财务有限公司的关联交易公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 9 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2011 年第二次临时股东大会的法律意见		2011 年 8 月 9 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2011 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 9 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第三届董事会第一次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 9 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于选举职工代表监事的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 8 月 4 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2011 年第二次临时股东大会会议资料		2011 年 8 月 2 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2011 年半年度业绩快报	中国证券报、 上海证券报	2011 年 7 月 29 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第二届董事会第二十四次会议决议公告暨召开 2011 年第二次临时股东大会的会议通知	中国证券报、 上海证券报	2011 年 7 月 22 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第二届监事会第八次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 7 月 22 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶董事会秘书工作制度		2011 年 7 月 22 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2011 年中期业绩预增公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 7 月 19 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2010 年度利润分配实施公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 7 月 5 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2010 年年度股东大会决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 5 月 31 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2010 年度股东大会的法律意见书		2011 年 5 月 31 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶关于签订泰华树胶(大众)有限公司股权转让意向书的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 5 月 26 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶 2010 年年度股东大会会议资料		2011 年 5 月 21 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第二届董事会第二十三次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 5 月 4 日	http://www.sse.com.cn

海南橡胶 2010 年度社会责任报告		2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
对外信息报送管理制度		2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
董事会会议提案管理规定		2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
第二届董事会第二十二次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的会议通知	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶年报		2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶年报摘要	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶第一季度季报	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
第二届监事会第七次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
关于为下属全资子公司增资的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明		2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
内部控制鉴证报告		2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
关于收购下属子公司海垦农资公司股权的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
关于部分超募资金用于永久补充主营业务流动资金的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
关于公司 2011 年度预计日常关联交易的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
关于为下属子公司提供担保的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 25 日	http://www.sse.com.cn
2011 年第一季度业绩预增公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 4 月 15 日	http://www.sse.com.cn
关于网下配售 A 股股份上市流通的提示性公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 3 月 29 日	http://www.sse.com.cn
关于完成工商变更登记的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 3 月 23 日	http://www.sse.com.cn
关于签订募集资金三方监管协议之补充协议的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 2 月 25 日	http://www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 2 月 23 日	http://www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会的法律意见书		2011 年 2 月 23 日	http://www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会会议资料		2011 年 2 月 15 日	http://www.sse.com.cn
股票交易异常波动公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 2 月 10 日	http://www.sse.com.cn
关于使用部分超募资金事项的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
关于控股子公司收购并增资控股云南陆航物流服务有限公司的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn

第二届监事会第六次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
第二届董事会第二十一次会议决议公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
年报信息披露重大差错责任追究制度		2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
内幕信息知情人管理制度		2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
接待与推广管理制度		2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度		2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
独立董事年报工作制度		2011 年 1 月 28 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度业绩预增公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 26 日	http://www.sse.com.cn
2011 年度第一期短期融资券发行公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
关于签订募集资金专户三方监管协议的公告	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 12 日	http://www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股股票上市公告书	中国证券报、 上海证券报	2011 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn
首次公开发行 A 股股票招股说明书		2011 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn
海南橡胶公司章程		2011 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经中审亚太会计师事务所有限公司 注册会计师 陈吉先、张秀梅审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

中审亚太审字(2012)010232 号

海南天然橡胶产业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海南天然橡胶产业集团股份有限公司(以下简称“海南橡胶公司”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是海南橡胶公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，海南橡胶公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海南橡胶公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中审亚太会计师事务所有限公司 中国注册会计师： 陈吉先

中国·北京

中国注册会计师： 张秀梅

二〇一二年四月二十六日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:海南天然橡胶产业集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,900,771,219.88	4,918,811,531.95
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		64,714,012.49	12,520,000.71
应收账款		198,809,716.55	166,840,881.59
预付款项		99,320,745.42	147,786,034.32
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		48,115,068.49	
应收股利			
其他应收款		417,835,923.75	760,188,258.82
买入返售金融资产			
存货		1,778,933,245.17	1,407,168,719.36
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,656,725.00	5,475.00
流动资产合计		5,516,156,656.75	7,413,320,901.75
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		119,213,593.91	16,351,797.19
投资性房地产		24,319,956.74	21,193,775.28
固定资产		1,070,834,565.92	743,476,500.50
在建工程		92,624,823.70	211,588,962.74
工程物资		10,051.50	1,857,278.47
固定资产清理			
生产性生物资产		3,893,350,561.59	3,816,775,801.94
油气资产			
无形资产		393,537,223.20	297,459,614.12
开发支出			
商誉		3,486,841.62	
长期待摊费用		2,899,513.89	204,967.24

递延所得税资产		16,219,038.40	9,745,744.16
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,616,496,170.47	5,118,654,441.64
资产总计		11,132,652,827.22	12,531,975,343.39
流动负债：			
短期借款		576,749,614.76	1,209,301,770.56
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			80,000,000.00
应付账款		231,322,167.39	182,602,654.37
预收款项		65,114,827.86	129,683,295.27
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		316,746,188.81	348,018,603.67
应交税费		-167,615,885.16	-7,603,085.26
应付利息		1,738,087.71	23,064,583.78
应付股利			1,050,000.00
其他应付款		425,114,538.78	395,443,867.14
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		200,000,000.00	
其他流动负债		133,500.00	1,070,199,241.52
流动负债合计		1,649,303,040.15	3,431,760,931.05
非流动负债：			
长期借款		190,345,346.43	711,345,346.43
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		24,562.50	1,368.75
其他非流动负债		90,213,343.38	71,053,091.32
非流动负债合计		280,583,252.31	782,399,806.50
负债合计		1,929,886,292.46	4,214,160,737.55
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,931,171,600.00	3,931,171,600.00
资本公积		3,780,381,807.29	3,397,777,343.77
减：库存股			
专项储备			

盈余公积		300,887,405.58	217,561,359.09
一般风险准备			
未分配利润		1,083,596,565.99	720,384,361.47
外币报表折算差额		-3,512,003.83	-1,086,387.10
归属于母公司所有者权益合计		9,092,525,375.03	8,265,808,277.23
少数股东权益		110,241,159.73	52,006,328.61
所有者权益合计		9,202,766,534.76	8,317,814,605.84
负债和所有者权益总计		11,132,652,827.22	12,531,975,343.39

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:海南天然橡胶产业集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,487,031,897.96	4,544,882,595.66
交易性金融资产			
应收票据			10,915,120.00
应收账款		194,388,327.32	184,595,024.12
预付款项		29,404,948.58	110,410,319.19
应收利息		48,115,068.49	
应收股利			
其他应收款		723,348,725.98	720,886,382.31
存货		966,333,709.19	975,849,919.94
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,558,475.00	
流动资产合计		4,456,181,152.52	6,547,539,361.22
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		999,283,628.67	413,044,211.98
投资性房地产		24,319,956.74	21,193,775.28
固定资产		691,179,849.65	665,098,495.76
在建工程		52,253,770.75	13,384,759.01
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		3,893,350,561.59	3,816,775,801.94
油气资产			
无形资产		305,602,448.16	230,391,861.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		480,000.00	204,967.24
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,966,470,215.56	5,160,093,872.96
资产总计		10,422,651,368.08	11,707,633,234.18
流动负债:			
短期借款		250,000,000.00	900,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款		139,906,723.33	105,276,301.68
预收款项		4,665,278.91	67,428,750.56
应付职工薪酬		305,554,210.05	306,784,767.21
应交税费		-621,487.01	13,463.28
应付利息		1,240,117.41	22,538,783.30
应付股利			
其他应付款		283,077,033.51	320,821,111.00
一年内到期的非流动负债		200,000,000.00	
其他流动负债			1,053,167,566.52
流动负债合计		1,183,821,876.20	2,776,030,743.55
非流动负债：			
长期借款			600,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		82,816,334.74	64,186,777.65
非流动负债合计		82,816,334.74	664,186,777.65
负债合计		1,266,638,210.94	3,440,217,521.20
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,931,171,600.00	3,931,171,600.00
资本公积		3,772,813,988.25	3,402,983,280.98
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		300,887,405.58	217,561,359.09
一般风险准备			
未分配利润		1,151,140,163.31	715,699,472.91
所有者权益（或股东权益）合计		9,156,013,157.14	8,267,415,712.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,422,651,368.08	11,707,633,234.18

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		10,528,278,526.89	6,325,548,158.34
其中：营业收入		10,528,278,526.89	6,325,548,158.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		9,688,581,249.18	5,699,993,288.82
其中：营业成本		8,958,302,531.62	5,053,921,148.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
营业税金及附加		5,227,946.09	3,775,223.39
销售费用		115,015,298.62	75,130,359.33
管理费用		511,584,938.06	449,024,993.53
财务费用		12,700,226.33	102,732,288.77
资产减值损失		85,750,308.46	15,409,275.59
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		61,116,366.72	-24,241,150.96
投资收益（损失以“－”号填列）		-175,919,221.78	-69,542,792.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,861,796.72	
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		724,894,422.65	531,770,926.54
加：营业外收入		85,368,465.93	99,215,564.91
减：营业外支出		41,234,988.70	32,151,481.81
其中：非流动资产处置损失		31,829,854.35	27,035,221.46
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		769,027,899.88	598,835,009.64
减：所得税费用		5,533,275.51	21,985,659.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		763,494,624.37	576,849,350.27
归属于母公司所有者的净利润		761,031,979.01	572,841,410.14
少数股东损益		2,462,645.36	4,007,940.13
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.194	0.18
（二）稀释每股收益		0.194	0.18
七、其他综合收益		309,878,846.79	-172,528,891.62
八、综合收益总额		1,073,373,471.16	404,320,458.65
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,070,910,825.80	400,168,741.72
归属于少数股东的综合收益总额		2,462,645.36	4,151,716.93

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		4,746,734,335.04	3,769,647,462.13
减：营业成本		3,390,911,005.06	2,698,062,928.51
营业税金及附加		1,103,820.05	738,795.88
销售费用		41,119,342.29	42,942,222.65
管理费用		420,886,264.22	377,202,255.15
财务费用		-11,743,222.45	88,613,445.50
资产减值损失		-3,215,178.20	9,847,996.97
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		61,133,250.00	-27,126,734.24
投资收益（损失以“－”号填列）		-175,211,646.94	-53,778,502.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		80,513.09	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		793,593,907.13	471,334,581.00
加：营业外收入		79,416,956.96	103,750,183.40
减：营业外支出		39,750,399.20	31,015,486.95
其中：非流动资产处置损失		31,796,580.60	25,913,515.19
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		833,260,464.89	544,069,277.45
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		833,260,464.89	544,069,277.45
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		299,530,707.27	-168,243,182.27
七、综合收益总额		1,132,791,172.16	375,826,095.18

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

合并现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,191,574,228.61	6,671,566,793.99
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		34,738.07	
收到其他与经营活动有关的现金		679,661,280.98	157,338,152.03
经营活动现金流入小计		12,871,270,247.66	6,828,904,946.02
购买商品、接受劳务支付的现金		9,389,217,807.78	4,254,630,033.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,106,093,273.94	1,689,983,185.04
支付的各项税费		69,723,799.56	46,753,363.88
支付其他与经营活动有关的现金		423,982,779.01	988,907,647.72
经营活动现金流出小计		11,989,017,660.29	6,980,274,230.01
经营活动产生的现金流量净额		882,252,587.37	-151,369,283.99
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,263,000,000.00	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,858,376.34	224,381.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		40,290,009.86	38,777,235.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,310,148,386.20	89,001,617.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		608,501,478.95	859,918,409.42
投资支付的现金		2,363,876,103.83	63,903,330.30

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,640,605.50	
支付其他与投资活动有关的现金		186,040,362.57	69,773,649.21
投资活动现金流出小计		3,161,058,550.85	993,595,388.93
投资活动产生的现金流量净额		-850,910,164.65	-904,593,771.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		48,020,000.00	4,528,053,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,035,225,676.21	1,781,345,346.43
发行债券收到的现金		700,000,000.00	700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			130,295,501.48
筹资活动现金流入小计		1,783,245,676.21	7,139,694,547.91
偿还债务支付的现金		3,420,887,158.84	1,170,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		405,246,020.61	235,890,360.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,050,000	
支付其他与筹资活动有关的现金		7,716,648.46	15,259,802.73
筹资活动现金流出小计		3,833,849,827.91	1,421,150,162.94
筹资活动产生的现金流量净额		-2,050,604,151.70	5,718,544,384.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-853,799.09	-729,310.75
五、现金及现金等价物净增加额		-2,020,115,528.07	4,661,852,018.52
加：期初现金及现金等价物余额		4,918,811,531.95	256,959,513.43
六、期末现金及现金等价物余额		2,898,696,003.88	4,918,811,531.95

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,711,855,995.51	3,635,419,656.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,524,234,230.79	1,769,640,177.85
经营活动现金流入小计		6,236,090,226.30	5,405,059,834.29
购买商品、接受劳务支付的现金		1,403,652,769.55	1,332,594,350.71
支付给职工以及为职工支付的现金		2,026,989,252.25	1,664,628,123.97
支付的各项税费		18,034,152.23	13,170,612.80
支付其他与经营活动有关的现金		1,500,001,718.51	2,480,405,978.90
经营活动现金流出小计		4,948,677,892.54	5,490,799,066.38
经营活动产生的现金流量净额		1,287,412,333.76	-85,739,232.09
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,263,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		6,858,376.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		47,844,190.45	38,049,387.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,317,702,566.79	38,049,387.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		486,421,643.84	615,086,627.36
投资支付的现金		2,849,227,269.60	133,657,770.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		182,551,504.10	57,109,214.23
投资活动现金流出小计		3,518,200,417.54	805,853,611.59
投资活动产生的现金流量净额		-1,200,497,850.75	-767,804,224.14
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			4,502,273,700.00
取得借款收到的现金		450,000,000.00	1,270,000,000.00
发行债券收到的现金		700,000,000.00	700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			41,157,489.76
筹资活动现金流入小计		1,150,000,000.00	6,513,431,189.76
偿还债务支付的现金		2,900,000,000.00	970,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		387,048,532.25	221,443,037.46
支付其他与筹资活动有关的现金		7,716,648.46	15,259,802.73
筹资活动现金流出小计		3,294,765,180.71	1,206,702,840.19

筹资活动产生的现金流量净额		-2,144,765,180.71	5,306,728,349.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,057,850,697.70	4,453,184,893.34
加：期初现金及现金等价物余额		4,544,882,595.66	91,697,702.32
六、期末现金及现金等价物余额		2,487,031,897.96	4,544,882,595.66

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

合并所有者权益变动表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	3,931,171,600.00	3,397,777,343.77			217,561,359.09		720,384,361.47	-1,086,387.10	52,006,328.61	8,317,814,605.84
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	3,931,171,600.00	3,397,777,343.77			217,561,359.09		720,384,361.47	-1,086,387.10	52,006,328.61	8,317,814,605.84
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		382,604,463.52			83,326,046.49		363,212,204.52	-2,425,616.73	58,234,831.12	884,951,928.92
(一)净利润							761,031,979.01		2,462,645.36	763,494,624.37
(二)其他综合收益		312,304,463.52						-2,425,616.73		309,878,846.79
上述(一)和(二)小计		312,304,463.52					761,031,979.01	-2,425,616.73	2,462,645.36	1,073,373,471.16
(三)所有者投入和减少资本		70,300,000.00							55,772,185.76	126,072,185.76

1. 所有者投入资本								55,772,185.76	55,772,185.76
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		70,300,000.00							70,300,000.00
(四) 利润分配				83,326,046.49		-397,819,774.49			-314,493,728.00
1. 提取盈余公积				83,326,046.49		-83,326,046.49			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-314,493,728.00			-314,493,728.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	3,931,171,600.00	3,780,381,807.29		300,887,405.58		1,083,596,565.99	-3,512,003.83	110,241,159.73	9,202,766,534.76

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,145,171,600	-122,175,838.05			163,154,431.35		359,208,459.07	-11,844.00	23,124,611.68	3,568,471,420.05
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	3,145,171,600.00	-122,175,838.05			163,154,431.35		359,208,459.07	-11,844.00	23,124,611.68	3,568,471,420.05
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	786,000,000.00	3,519,953,181.82			54,406,927.74		361,175,902.40	-1,074,543.10	28,881,716.93	4,749,343,185.79
(一)净利润							572,841,410.14		4,007,940.13	576,849,350.27
(二)其他综合收益		-171,598,125.32						-1,074,543.10	143,776.80	-172,528,891.62
上述(一)和(二)小计		-171,598,125.32					572,841,410.14	-1,074,543.10	4,151,716.93	404,320,458.65
(三)所有者投入和减少资本	786,000,000.00	3,691,551,307.14							25,780,000.00	4,503,331,307.14
1.所有者投入资本	786,000,000.00	3,691,551,307.14							25,780,000.00	4,503,331,307.14

2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				54,406,927.74		-211,665,507.74		-1,050,000.00	-158,308,580.00
1. 提取盈余公积				54,406,927.74		-54,406,927.74			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-157,258,580.00		-1,050,000.00	-158,308,580.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	3,931,171,600.00	3,397,777,343.77		217,561,359.09		720,384,361.47	-1,086,387.10	52,006,328.61	8,317,814,605.84

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,931,171,600.00	3,402,983,280.98			217,561,359.09		715,699,472.91	8,267,415,712.98
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,931,171,600.00	3,402,983,280.98			217,561,359.09		715,699,472.91	8,267,415,712.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		369,830,707.27			83,326,046.49		435,440,690.40	888,597,444.16
(一)净利润							833,260,464.89	833,260,464.89
(二)其他综合收益		299,530,707.27						299,530,707.27
上述(一)和(二)小计		299,530,707.27					833,260,464.89	1,132,791,172.16
(三)所有者投入和减少资本		70,300,000.00						70,300,000.00
1.所有者投入资本								

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		70,300,000.00						70,300,000.00
(四) 利润分配					83,326,046.49		-397,819,774.49	-314,493,728.00
1. 提取盈余公积					83,326,046.49		-83,326,046.49	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-314,493,728.00	-314,493,728.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	3,931,171,600.00	3,772,813,988.25			300,887,405.58		1,151,140,163.31	9,156,013,157.14

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,145,171,600.00	-120,324,843.89			163,154,431.35		383,295,703.20	3,571,296,890.66
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,145,171,600.00	-120,324,843.89			163,154,431.35		383,295,703.20	3,571,296,890.66
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	786,000,000.00	3,523,308,124.87			54,406,927.74		332,403,769.71	4,696,118,822.32
(一) 净利润							544,069,277.45	544,069,277.45
(二) 其他综合收益		-168,243,182.27						-168,243,182.27
上述(一)和(二)小计		-168,243,182.27					544,069,277.45	375,826,095.18
(三) 所有者投入和减少资本	786,000,000	3,691,551,307.14						4,477,551,307.14
1. 所有者投入资本	786,000,000	3,691,551,307.14						4,477,551,307.14
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					54,406,927.74		-211,665,507.74	-157,258,580.00
1. 提取盈余公积					54,406,927.74		-54,406,927.74	
2. 提取一般风险准备								

3. 对所有者（或股东）的分配							-157,258,580.00	-157,258,580.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	3,931,171,600.00	3,402,983,280.98			217,561,359.09		715,699,472.91	8,267,415,712.98

法定代表人：林进挺 主管会计工作负责人：许华山 会计机构负责人：胡小芹

(三) 公司概况

1.1 公司概况

公司注册名称：海南天然橡胶产业集团股份有限公司

英文名称：CHINA HAINAN RUBBER INDUSTRY GROUP CO.,LTD.

注册地址：海南省海口市海垦路 13 号绿海大厦

注册资本：393,117.16 万元人民币

法定代表人：林进挺

1.2 历史沿革

海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）经农业部《关于对海南天然橡胶产业集团股份有限公司组建方案的批复》（农垦函[2005]1 号）原则同意海南省农垦总局提出的《海南天然橡胶产业集团股份有限公司组建方案》，并经海南省人民政府《关于同意组建海南天然橡胶产业集团股份有限公司的批复》（琼府函[2005]18 号）批准组建。本公司由海南省农垦总公司（2010 年 9 月更名为海南省农垦集团有限公司，以下简称“农垦集团”）和北京橡胶工业研究设计院、中联橡胶有限责任公司、广东省农垦集团公司、海南星仕达实业有限公司、中化国际（控股）股份有限公司六家法人企业共同发起设立，成立日期为 2005 年 3 月 29 日。

为引进战略投资者，优化本公司股东结构，2009 年 8 月 7 日，农垦集团通过产权交易所挂牌方式转让所持本公司股份 18,000 万股。通过竞价，厦门国贸集团股份有限公司受让 6,000 万股，雅戈尔投资有限公司、海口农工贸（罗牛山）股份有限公司、厦门象屿集团有限公司、厦门裕田投资有限公司、和合控股有限公司及海南省发展控股有限公司 6 家投资者分别受让 2,000 万股。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1826 号文核准，公司于 2010 年 12 月 28 日采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行 786,000,000.00 股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，实际发行价格每股 5.99 元，募集资金总额为人民币 4,708,140,000.00 元。本次发行后，公司注册资本变更为 3,931,171,600.00 元。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）的有关规定，经海南省国资委批复，同意将国有股东农垦集团、广东省农垦集团公司、北京橡胶工业研究设计院、厦门象屿集团有限公司及海南省发展控股有限公司持有的本公司部分国有股权划转给全国社会保障基金理事会。股票发行、转持后公司股本结构为：

股东名称	持股数（股）	比例
一、发起人及其他境内法人	3,145,171,600.00	80.01%
其中：海南省农垦集团有限公司	2,869,012,024.00	72.98%
厦门国贸集团股份有限公司	60,000,000.00	1.53%
雅戈尔投资有限公司	20,000,000.00	0.51%
厦门裕田投资有限公司	20,000,000.00	0.51%
厦门象屿集团有限公司	19,476,210.00	0.50%
海南省发展控股有限公司	19,476,210.00	0.50%
海口农工贸（罗牛山）股份有限公司	20,000,000.00	0.51%
和合控股有限公司	20,000,000.00	0.51%
广东省农垦集团公司	9,738,105.00	0.25%
中化国际（控股）股份有限公司	4,000,000.00	0.10%
海南星仕达实业有限公司	3,000,000.00	0.08%
中联橡胶有限责任公司	1,000,000.00	0.03%
北京橡胶工业研究设计院	973,826.00	0.02%
社保基金理事会	78,495,225.00	2.00%
二、公众投资者(A 股)	786,000,000.00	19.99%
其中：网下配售发行限售流通股	353,700,000.00	8.99%
网上定价发行非限售流通股	432,300,000.00	11.00%
合计	3,931,171,600.00	100.00%

公司取得海南省工商行政管理局颁发的 460000000173123 号《企业法人营业执照》。

1.3 行业性质

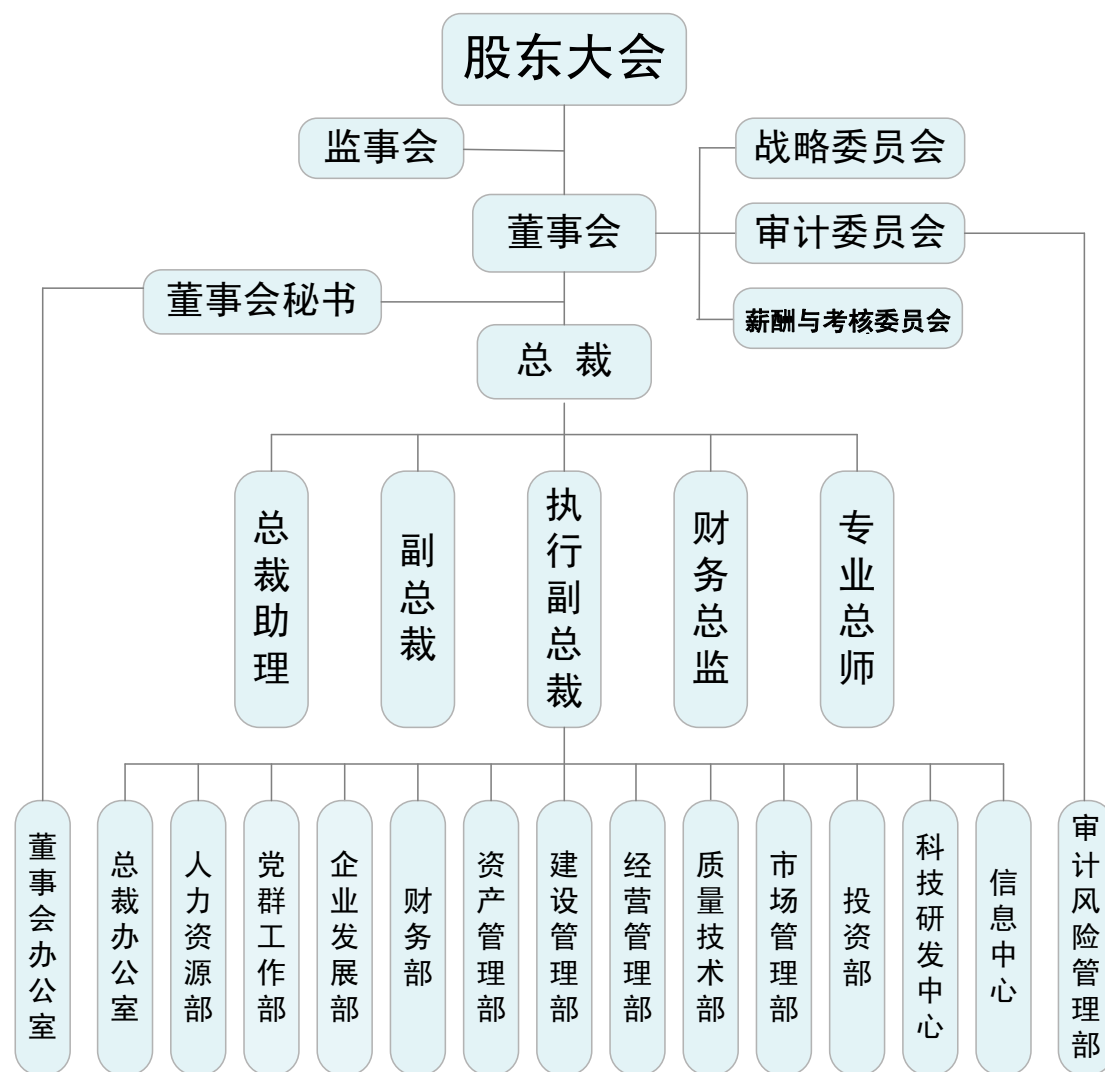
公司所处行业为农业一种植业。

1.4 公司经营范围及提供的主要产品和劳务

公司主要为客户提供天然橡胶产品和橡胶木产品。

经营范围包括天然橡胶生产、种植、加工、销售、仓储、运输，电子商务服务、软件开发，畜牧业，养殖业，木业，旅游项目开发，酒店，建筑材料销售，机器制造，通讯，进出口贸易，包装业，广告。

1.5 基本组织架构



(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营假设为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司参与的企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

(1) 本公司作为合并方参与的非同一控制下企业合并的会计处理采用权益结合法

本公司参与合并所取得的被合并方的资产、负债的入账价值或形成的长期股权投资的初始投资成本，以合并日取得的资产、负债在被合并方的原账面价值或者合并日在被合并方账面所有者权益享有的份额作为其初始投资成本。本公司确认的资产、负债的入账价值或确认的初始投资成本与所付出的合并对价账面价值的差额，调整资本公积或留存收益。

公司为合并而发生诸如审计、评估、法律、咨询等相关直接费用，在发生时直接计入当期损益。

(2) 本公司作为购买方参与的非同一控制下企业合并会计处理采用购买法

非同一控制下的企业合并，本公司以付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本；企业合并中发生的各项直接相关费用计入当期损益。作为合并对价付出净资产的公允价值与其账面价值的差额，作为资产处置损益计入合并当期损益。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本；

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 本公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。如果本公司在被投资单位拥有高于 50% 的表决权资本，或者虽然拥有的表决权资本不足 50% 但能够对被投资单位实施实质性控制，本公司均将此等被投资单位作为子公司，在编制合并财务报表时纳入合并范围。公司不存在控制的特殊目的主体。

合并财务报表以本公司和纳入合并范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

本公司无对同一子公司股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入情况。

7、现金及现金等价物的确定标准：

现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算：

发生外币交易时的折算方法

(1) 本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

(2) 在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9、金融工具：

（1）金融资产在初始确认时的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

②持有至到期投资；

③应收款项；

④可供出售金融资产。

（2）初始确认和后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将其公允价值变动计入当期损益。

②持有至到期投资：按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告但尚未发放债券利息的，单独确认为应收项目。持有期间按照实际利率法确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值

之间的差额计入投资收益。

③应收款项：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产：按取得该金融资产的公允价值和相关费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含了已宣告但尚未发放的债券利息或现金股利的，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。期末可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（3）主要金融资产的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价作为其公允价值。

②金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

③初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

④公司采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有标明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

（4）金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

中期末或年末，对于持有至到期投资和应收款项，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

①对于单项金额重大的持有至到期投资和应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

②对于单项金额非重大的持有至到期投资和应收款项以及经单项测试后未减值的单项金额重大的持有至到期投资和应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。

中期末或年末，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相

关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，认定该可供出售金融资产已发生减值，并确认减值损失。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

(5) 金融负债在初始确认时的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

②其他金融负债。

(6) 主要金融负债公允价值的确定方法

初始取得或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

债务人的信用风险和适用的信用风险贴水在债务工具发行后没有改变的，使用基准利率估计当前市场利率确定债务工具的公允价值。债务人的信用风险和相应的信用风险贴水在债务工具发行后发生改变的，参考类似债务工具的当前价格或利率，并考虑金融工具之间的差异调整，确定债务工具的公允价值。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额大于 300 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
按组合计提坏账准备	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	2	2
1—2 年	5	5
2—3 年	15	15
3 年以上	50	50
3—4 年	50	50
4—5 年	70	70
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	债务公司破产、清算、解散、法律诉讼等确定无法收回的应收款项
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

11、 存货:

(1) 存货的分类

公司存货按生产过程的实物形态分为原材料、周转材料（包装物及低值易耗品）、库存商品（含自制的产成品及外购商品）、在产品等大类。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

公司取得存货时按照实际发生的采购成本计价；原材料及库存商品在领用和发出时按加权平均计价；周转材料在领用时按一次摊销法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

中期末或年末，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

存货的可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

公司对橡胶产品的可变现净值是以公开市场现货价格与期货价格相结合的办法确定，即以资产负债表日所在周及前后各一个完整交易周的现货公开市场加权平均价格给予 70% 权重和期货市场与资产负债表日最近期货合约的资产负债表日前后各 5 个交易日加权平均价给予 30% 权重，再考虑销售税金及销售费用等确定。

以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格

为基础计算。

公司按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

公司的低值易耗品采用一次摊销法。

2) 包装物

公司的包装物采用一次摊销法。

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号--企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放

的现金股利或利润)作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性交易资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的,初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外,其余确认为当期投资收益。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定公司仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的,公司在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值,同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理:对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。

13、 投资性房地产：

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司的投资性房地产的范围限定为已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2.13.2 投资性房地产初始成本计量

投资性房地产应当按照成本进行初始确认和计量。

自行建造的采用成本模式计量的投资性房地产,其成本由建造该项资产达到预定可使用状态前发生的必要支出构成,包括土地开发费、建安成本、应予以资本化的借款费用、支付的其他费用和分摊的间接费用等。

外购采用成本模式计量的土地使用权和建筑物,应当按照取得时的实际成本进行初始计量,其成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

投资者投入的投资性房地产,按投资合同或者协议约定的价值作为入账价值,但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

2.13.3 投资性房地产后续计量

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量,已出租房屋的折旧年限及净残值率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	净残值率%	年折旧率%
房屋	8-35	3	2.77-12.13

本公司期末对投资性房地产进行减值测试,投资性房地产存在减值迹象的,经减值测试后确定发生减值的,按照减值金额计提减值准备。

当投资性房地产被处置,或者永久退出使用却不能从其处置中取得经济利益时,应当终止确认该投资性房地产。

14、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起,采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	8-35	3	2.77-12.13
机器设备	10-15	3	6.47-9.7
电子设备	5-10	3	9.7-19.4
运输设备	10	3	9.7

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象,如果资产的可收回金额低于其账面价值,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

15、 在建工程:

(1) 本公司在建工程按工程项目分别核算,以实际发生的全部支出入账。

(2) 在建工程结转为固定资产时点的确定

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出,作为固定资产的入账价值。所建造的资产如已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值

中期末或年末,对单项在建工程逐项检查其是否存在可能发生减值的迹象,如果资产的可收回金额低于其账面价值,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

16、 借款费用:

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当

期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产、未成熟生物资产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

用于工程项目的一般借款发生的借款费用，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按每月月末平均）乘以所占用一般借款的加权平均资本化率，计算确定应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

17、生物资产：

（1）生物资产确定标准及分类

本公司生物资产为生产性生物资产。主要为自行营造的橡胶林木及其他经济林木。其他

经济林木主要为防风林及小叶桉等纸浆林，进一步区分为成熟及未成熟生产性生物资产。

橡胶林木的中、小苗阶段培育期一般为八年左右，公司判断橡胶林木进入正常生产期的标准为：同林段内芽接树离地 100 厘米处，树围 \geq 50 厘米的植株为达标树，可开割。达标树占林段植株数 50%时，该林段正式开割，进入生产期。

（2）生物资产计价

生产性生物资产按历史成本计量，包括达到预定生产经营目的或郁闭前发生的必要支出。一般包括直接材料、直接人工、其他直接费用和应分摊的间接费用。因抚育更新性质采伐而补植所发生的后续支出，计入生物资产的成本，当橡胶林木达到生产期标准时将未成熟橡胶林资产成本转为成熟橡胶林资产；郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护费用等后续支出，计入当期损益。

（3）生物资产折旧方法

考虑到 2005 年公司成立时，开割年限 25 年以上的橡胶林木入账价值即为林木出售价值，因此 1980 年以前（含 1980 年）转开割的橡胶林残值率为 100%；1980 年（不含 1980 年）以后开割的橡胶林木类资产，按照直线法计提折旧，残值率为 30%，预计使用年限为 25 年。成熟其他经济林木按直线法计提折旧，预计净残值率确定为 3%，预计使用年限为 15 年。

（4）生物资产减值

中期末或年末，对生产性生物资产按类别检查其是否存在可能发生减值的迹象，如果资产的可收回金额低于其账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。生产性生物资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

18、无形资产：

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量，成本按以下原则确定：

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号--借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(2) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 通过债务重组取得的无形资产，按照受让无形资产的公允价值确定。

(4) 通过非货币性资产交换取得的无形资产，在同时满足换入的无形资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量、该项交换具有商业实质条件时，以公允价值和应支付的相关税费加（减）收到的补价作为入账价值；如不能同时满足上述条件的取得的无形资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费加（减）收到的补价作为入账价值。

(5) 合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，以购买日的公允价值确定。

2、 无形资产使用寿命的确定及摊销方法使用寿命的确定原则

(1) 使用寿命的确定

①源自合同性权利或者其他法定权利取得的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

②合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并计入使用寿命；

③合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

④按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

(2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，在预计的使用寿命期限内按照直线法摊销，无形资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实现的，其资产摊销金额计入相关资产价值。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

3、 无形资产减值准备确认标准和计提方法

(1) 中期末或年末，对使用寿命不确定的无形资产，逐项检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，对预计可回收金额低于其账面价值的，按单项无形资产预计可收回金额低于账面价值的差额，提取无形资产减值准备。

(2) 对其他无形资产，在资产可能发生减值的情况下，按照单项对无形资产进行减值测试，并按照单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额，提取无形资产减值准备；在难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额，并按照资产组可收回金额低于账面价值的差额，提取无形资产减值准备。

(3) 中期末或年末, 如果预计某项无形资产已不能为公司带来未来经济利益的, 将该项无形资产全部转入当期损益。无形资产减值准备, 一经确认, 在以后会计期间不得转回。

19、 长期待摊费用:

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账, 在项目受益期内平均摊销。

20、 收入:

(1) 销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的, 才能予以确认:

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也没有对已售出的商品实施有效控制;
- ③收入的金额能够可靠地计量;
- ④相关的经济利益很可能流入本公司;
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额, 但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式, 实质上具有融资性质的, 按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额, 在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销, 计入当期损益。

(2) 提供劳务

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的, 采用完工百分比法确认提供劳务收入: 即按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用。

提供劳务交易的结果能够可靠估计, 应同时满足下列条件:

- ①收入的金额能够可靠地计量;
- ②相关的经济利益很可能流入公司;
- ③交易的完工进度能够可靠地确定;
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在同一会计年度内开始并完成的劳务, 在劳务完成时确认收入, 确认的金额为合同或协议总金额。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①相关的经济利益很可能流入公司；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

21、政府补助：

政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司采用资产负债表债务法核算企业所得税。

递延所得税的确认依据：当资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异，以很可能取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异所产生的递延所得税资产；对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法

获得足够的应纳税所得额用于抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。当资产、负债的账面价值与计税基础存在应纳税暂时性差异时，确认由应纳税暂时性差异所产生的递延所得税负债。

23、 经营租赁、融资租赁：

(1) 融资租赁

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(2) 经营租赁

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

24、 套期会计：

公司使用衍生金融工具(主要为远期商品合约)来对部分预期交易的价格风险进行套期。公司的政策是对冲预期交易价格风险，并指定为现金流量套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

套期工具如符合套期会计条件之现金流量套期，涉及套期工具公允价值变动有效部分的利得或亏损先计入所有者权益，其后当预计交易发生时，计入当期损益。套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

套期同时满足下列条件的，认定其为高度有效：

①在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

②该套期的实际抵销结果在 80%—125% 的范围内。

套期会计会在套期工具到期或出售、终止、或行使或不再符合套期会计条件时终止。

25、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无。

(2) 会计估计变更

无。

26、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无。

(2) 未来适用法

无。

(五) 税项：

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销售商品或提供劳务销售额	3%、13%、17%
消费税		5%
营业税	运输收入 5%， 货运代理收入	3%、5%
城市维护建设税	按照当期应纳流转税额的 5%、7%	5%、7%
企业所得税	按照应纳税所得额	0%、24%、25%、17%
教育费附加	按照当期应纳流转税额	3%、2%

A. 增值税

(1) 母公司税率情况

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。除免税范围外的其他销售或提供劳务，根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》的规定，本公司按销售商品或提供劳务销售额的 3%征收率计缴增值税。

本公司下属各加工厂对外加工收入执行 17%的增值税税率。

(2) 子公司税率情况

中橡电子交易市场有限公司及其下属电子商务物流以及热带产品等子公司、海南天然橡胶产业集团金橡有限公司、云南海胶橡胶产业有限公司、上海龙橡国际贸易有限公司及其下属青岛蟠龙国际贸易有限公司按产品分别执行 17%（合成橡胶产品）及 13%（天然橡胶产品）

的增值税税率。

海南农垦林产集团有限责任公司及其分子公司区分产品及是否为一般纳税人分别执行 13%（原木）、17%（板材）增值税税率或 3% 的征收率。

海南经纬乳胶丝有限责任公司、海南安顺达橡胶制品有限公司、海南康尔乳胶制品有限责任公司、海南知知乳胶制品有限公司执行 17% 的增值税税率。

海南农垦现代物流有限责任公司下属海南海垦农资有限责任公司按产品分别执行 0%（有机肥）、13%（其他）的增值税税率。

海胶集团（新加坡）发展有限公司执行商品和劳务税（类似国内增值税），税率为 5%，出口商品及劳务税率为 0%。

B. 营业税

海南农垦现代物流有限责任公司运输收入按应税营业额的 3% 计缴、货运代理收入按应税营业额的 5% 计缴。该公司下属海南海垦农资有限责任公司加盟费收入按应税营业额的 5% 计缴。云南陆航物流服务有限公司享受营业税减半征收的优惠税率，运输收入按应税营业额 3% 计缴、货运代理收入按应税营业额的 5% 计缴。

中橡电子交易市场有限公司及其下属电子商务公司按应税营业额的 5% 计缴。

C. 城市维护建设税

除海胶集团（新加坡）发展有限公司外，本公司根据公司所在地按当期应纳流转税额的 5% 或 7% 计缴城市维护建设税。

D. 教育费附加

除海胶集团（新加坡）发展有限公司外，本公司按当期应纳流转税额的 3% 计缴教育费附加；海南地区企业按当期应纳流转税额的 2% 计缴地方教育费附加。

E. 企业所得税

(1) 母公司税率情况

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《国家税务总局关于贯彻落实从事农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策有关事项的通知》（国税函[2008]850 号）及《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税[2008]149 号）及《海口市龙华区国家税务局税务事项通知书》（龙华国税通[2008]6 号），

按照《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，本公司林木的培育和种植、林产品采集、农产品初加工项目所得免征企业所得税。

(2) 子公司税率情况

中橡电子交易市场有限公司及其下属子公司根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）规定，2011 年度适用税率为 24%。下属子公司中橡电子商务有限公司自 2011 年度起至 2012 年执行 15% 的高新技术企业企业所得税率。

海南农垦林产集团有限责任公司及其下属子公司、海南农垦现代物流有限责任公司及其下属子公司、海南天然橡胶产业集团金橡有限公司、海南康尔乳胶制品有限责任公司、海南安顺达橡胶制品有限公司、海南经纬乳胶丝有限责任公司、上海龙橡国际贸易有限公司及其下属子公司、海南知知乳胶制品有限公司、云南海胶橡胶产业有限公司适用企业所得税税率均为 25%。

海胶集团（新加坡）发展有限公司适用当地税率，按所得额的 17% 计缴。

2、 税收优惠及批文

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《国家税务总局关于贯彻落实从事农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策有关事项的通知》（国税函[2008]850 号）及《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税[2008]149 号）及《海口市龙华区国家税务局税务事项通知书》（龙华国税通[2008]6 号），按照《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，本公司林木的培育和种植、林产品采集、农产品初加工项目所得免征企业所得税。

中橡电子交易市场有限公司及其下属子公司根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）规定，2011 年度适用税率为 24%。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
海南康尔乳胶制品有限责任公司	全资子公司	澄迈	工业	1,000	生产、销售各种类型医用乳胶手套、检查手套、家用手套、安全套等乳胶制品, 进出口业务	1,000	100	100	是	
海南安顺达橡胶制品有限公司	全资子公司	澄迈	工业	3,500	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	100	100	是	
海南经纬乳胶丝有限责任公司	全资子公司	澄迈	工业	16,000	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	100	100	是	
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	全资子公司	海口	商业	10,000	天然橡胶加工、收购、销售、仓储、运输等	10,000	100	100	是	
上海龙橡国际贸易有限公司	全资子公司	上海	商业	20,000	从事货物与技术的进出口业务, 橡胶及橡胶制品等销售	20,000	100	100	是	
海胶集团(新加坡)发展有限公司	全资子公司	新加坡	商业	6,040	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	100	100	是	
海南海垦农资有限责任公司	控股子公司的控股子公司	海口	商业	10,000	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	5,100	51	51	是	4,940.72
青岛蟠龙国际贸易有限公司	全资子公司的全资子公司	青岛	商业	1,025	国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理等	1,025	100	100	是	
海南宝星昌达装饰工程有限公司	控股子公司的控股子公司	儋州	工业	2,000	橡胶林木及人造林采伐、运输、加工, 集成材、人造板、家具、门窗、木制品生产开发制造、销售等。	1,020	51	51	是	1,122.65
海南知知乳胶制品有限责任公司	控股子公司	澄迈	工业	6,000	天然浓缩乳胶和乳胶制品产品的研发、生产与销售	4,500	75	75	是	960.84
云南海胶橡胶产业有限公司	全资子公司	云南	工业	15,000	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	100	100	是	

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
中橡电子交易市场有限公司	控股子公司	海口	商业	5,000	天然橡胶及其制品的电子商务服务	4,900	98	98	是	97.67
海南中橡电子商务有限公司	控股子公司的控股子公司	海口	商业	330	电子商务系统的研究、开发; 信息咨询服务; 技术转让; 技术培训; 计算机及辅助设备的销售; 系统集成	220	67	67	是	93.23
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	控股子公司的控股子公司	海口	商业	700	组织天然橡胶、胡椒、咖啡、香蕉及其制品、农副产品、土特产品的购销、订货交易活动; 以上各类产品的电子商务、物流配送、销售; 信息咨询、仓储、运输服务	347.61	60	60	是	131.93
海南农垦林产集团有限责任公司	控股子公司	海口	工业	6,000	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	4,482.10	75	75	是	2,323.72
海南农垦宝宁林产有限公司	控股子公司的全资子公司	万宁	工业	300	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	300	100	100	是	
海南农垦宝乐林产有限公司	控股子公司的全资子公司	乐东	工业	300	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	300	100	100	是	
海南农垦宝联林产有限公司	控股子公司的全资子公司	儋州	工业	300	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	300	100	100	是	
海南农垦现代物流有限责任公司	控股子公司	海口	运输	5,000	国内整车、零担货物运输, 物流加工服务, 集装箱运输服务, 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	4,497.92	90	90	是	523.76

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
云南领航物流有限公司	控股子公司的控股子公司	云南昆明	服务业	200	物流、配送等服务	200	100	100	是	
云南陆航物流有限公司	控股子公司的控股子公司	云南昆明	服务业	3,786.20	国际货运代理; 仓储理货; 普通货运、货物专用运输等	3,800	80	80	是	829.6

2、合并范围发生变更的说明

2011 年公司合并范围新增云南海胶橡胶产业有限公司、云南陆航物流服务有限公司、云南领航物流有限公司。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
云南海胶橡胶产业有限公司	150,241,543.11	241,543.11
云南陆航物流服务有限公司	37,893,318.76	-2,263,455.30
云南领航物流有限公司	1,976,436.03	-15,882.60

4、本期发生的非同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
云南陆航物流服务有限公司	3,486,841.62	收购陆航物流购买日为 2011 年 1 月 30 日, 对价为 38,000,000.00 元, 陆航物流的可辨认净资产公允价值 43,141,447.97 元 (调整后购买日评估值—不可辨认净资产+新增所有者投入), 物流公司享有陆航物流 80%可辨认净资产公允价值为 34,513,158.38 元, 差额 3,486,841.62 元在合并报表时确认商誉。
云南领航物流有限公司		

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	1,334,596.48	/	/	1,639,297.47
人民币	1,334,596.48		1,334,596.48	1,559,041.94		1,559,041.94
美元				12,118.25	6.6227	80,255.53
银行存款：	/	/	2,897,361,407.40	/	/	4,917,172,234.48
人民币	2,895,351,643.54		2,895,351,643.54	4,891,809,421.82		4,891,809,421.82
美元	232,394.46	6.3009	1,464,294.26	3,829,678.63	6.6227	25,362,812.66
新加坡元	112,298.75	4.8573	545,469.60			
其他货币资金：	/	/	2,075,216.00	/	/	
人民币	2,075,216.00		2,075,216.00			
合计	/	/	2,900,771,219.88	/	/	4,918,811,531.95

注 1：货币资金期末比期初减少 2,018,040,312.07 元，减少幅度为 41.03%，主要减少原因因为本期归还银行借款、短期融资券本息、发放股利。

注 2：报告期内公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外有潜在回收风险的款项。

注 3：其他货币资金为子公司上海龙橡国际贸易有限公司信用证保证金存款，编制现金流量表时已将三个月以上的信用证保证金存款作为限定用途存款从现金及现金等价物余额中扣除。

2、 应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
国内信用证		9,301,770.56
银行承兑汇票	64,714,012.49	3,218,230.15
合计	64,714,012.49	12,520,000.71

3、 应收利息：

(1) 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息		48,115,068.49		48,115,068.49
合计		48,115,068.49		48,115,068.49

4、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
按组合计提坏账准备的应收账款	202,650,368.95	98.80	3,840,652.40	1.90	170,468,263.53	98.58	3,627,381.94	2.13
组合小计	202,650,368.95	98.80	3,840,652.40	1.90	170,468,263.53	98.58	3,627,381.94	2.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,456,348.57	1.20	2,456,348.57	100.00	2,456,348.57	1.42	2,456,348.57	100.00
合计	205,106,717.52	/	6,297,000.97	/	172,924,612.10	/	6,083,730.51	/

注: 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款主要为公司原子公司-海南天橡胶服务有限公司注销后转入本公司的尚未收回款项, 该部分应收款项已全额提取坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,456,348.57	2,456,348.57	100.00	公司注销

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中:						
1 年以内	200,817,669.23	99.1	3,521,668.75	169,982,220.69	99.72	3,466,296.92
1 年以内小计	200,817,669.23	99.1	3,521,668.75	169,982,220.69	99.72	3,466,296.92
1 至 2 年	1,366,723.57	0.67	68,336.28	124,042.85	0.07	6,202.15
2 至 3 年	120,776.16	0.06	18,116.43	70,543.55	0.04	9,017.13
3 至 4 年	53,743.55	0.03	26,871.77	285,990.89	0.17	142,244.53
4 至 5 年	285,990.89	0.14	200,193.62	5,465.55		3,621.21
5 年以上	5,465.55	0	5,465.55			
合计	202,650,368.95	100.00	3,840,652.40	170,468,263.53	100.00	3,627,381.94

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按组合计提坏账准备的其他应收款	430,147,372.00	96.09	12,311,448.25	2.86	774,323,706.45	97.85	14,135,447.63	1.83
组合小计	430,147,372.00	96.09	12,311,448.25	2.86	774,323,706.45	97.85	14,135,447.63	1.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	17,493,864.06	3.91	17,493,864.06	100.00	17,052,682.25	2.15	17,052,682.25	100.00
合计	447,641,236.06	/	29,805,312.31	/	791,376,388.70	/	31,188,129.88	/

注 1：单项金额虽不重大但单项计提坏帐准备的其他应收款主要为基地分公司离岗人员尚未收回的借款以及部分收回可能性较小的款项，该部分款项已全额提取坏帐准备。

注 2：期末余额中应收关联方款项为 1,805,690.00 元，占期末其他应收款总额的 0.40%，主要为应收农垦集团下属企业厂房租赁押金及包装物周转押金等。

注 3：其他应收款期末余额比期初减少 342,352,335.07 元，减少幅度为 45.04%，减少原因主要为：期货交易帐户资金余额构成包括期货交易保证金和持仓期货合约浮动盈亏金额。公司会计核算规定，对于期末持仓合约形成的浮动盈亏分别情况计入其他流动资产或其他流动负债，其他应收款中反映的是不包括浮动盈亏的期货交易保证金。公司套期保值业务期末持仓量较上年末大幅减少，并且上年期末持仓合约为浮动亏损，部分上年期末持仓合约的浮动亏损在本年转为实际亏损，使得各期货交易帐户内资金余额较上年末大幅减少。

注 4：期末其他应收款主要为应收期货公司期货保证金及内部职工借款，内部职工借款主要为应收家庭农场款（中小苗抚管和更新定植承包）。

注 5：期末应收期货保证金为 207,207,845.35 元，其中对应其他流动资产（套期工具浮动盈利）的期货保证金为 7,656,725.00 元，对应其他流动负债（套期工具浮动亏损）的期货

保证金为 133,500.00 元，扣除该部分浮动盈亏后应收期货保证金为 199,684,620.35 元。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内	375,400,002.68	87.27	3,346,367.58	703,836,172.20	90.90	3,448,837.12
1 年以内小计	375,400,002.68	87.27	3,346,367.58	703,836,172.20	90.90	3,448,837.12
1 至 2 年	17,893,047.49	4.16	888,297.70	33,735,453.70	4.36	1,058,633.18
2 至 3 年	13,190,242.74	3.07	965,907.26	29,818,768.83	3.85	4,471,523.73
3 至 4 年	21,492,012.98	5.00	5,901,315.11	2,220,262.45	0.29	1,110,131.25
4 至 5 年	960,659.20	0.22	152,446.06	2,193,023.96	0.28	1,535,116.77
5 年以上	1,211,406.91	0.28	1,057,114.54	2,520,025.31	0.32	2,511,205.58
合计	430,147,372.00	100.00	12,311,448.25	774,323,706.45	100.00	14,135,447.63

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	17,493,864.06	17,493,864.06	100.00	收回可能性较小

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	74,412,063.56	74.92	147,555,499.58	99.84
1 至 2 年	24,866,365.44	25.04	230,534.42	0.16
2 至 3 年	42,316.42	0.04	0.32	0.00
合计	99,320,745.42	100.00	147,786,034.32	100.00

注 1：期末余额中预付关联方款项为 1,220,006.80 元，占期末预付款项总额的 1.23%，

主要为预付农垦集团下属企业乳胶收购款及设备款。

注 2：公司预付款项期末余额比期初减少 48,465,288.90 元，减少幅度 32.79%，减少内容主要为：公司上年预付的土地出让金 1 亿元，本年使用 7581 万元用于支付购买土地使用权价款；增加内容主要为：子公司海南安顺达橡胶制品有限公司本期因建设胎面胶项目预付设备款增加；子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司、云南海胶橡胶产业有限公司预付橡胶产品采购款增加、海南海垦农资有限责任公司预付采购肥料款增加。

注 3：账龄超过 1 年的预付款项主要为尚未退回的金马物流中心内物流配套中心项目土地出让金余款 2419 万元及零星未结算款项。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
江西赣丰肥业股份有限公司	非关联方	28,960,330.00	1 年以内	
澄迈县财政局财政性资金	非关联方	24,190,000.00	1-2 年	
开平嘉柏乳胶设备制造有限公司	非关联方	17,247,000.00	1 年以内	
HUA TAI RUBBER CO. , LTO.	非关联方	12,259,232.67	1 年以内	
VON BUNDIT PET. LTD.	非关联方	5,715,511.74	1 年以内	
合计	/	88,372,074.41	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

7、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	125,082,239.61	4,421,499.78	120,660,739.83	129,367,508.16		129,367,508.16
在产品	35,599,581.50		35,599,581.50	43,014,664.86		43,014,664.86
库存商品	1,703,221,468.50	81,880,349.04	1,621,341,119.46	1,233,591,885.07		1,233,591,885.07
周转材料	1,331,804.38		1,331,804.38	1,194,661.27		1,194,661.27
合计	1,865,235,093.99	86,301,848.82	1,778,933,245.17	1,407,168,719.36		1,407,168,719.36

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料		4,421,499.78			4,421,499.78
库存商品		81,880,349.04			81,880,349.04
合计		86,301,848.82			86,301,848.82

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例 (%)
原材料	市场公允价格		
在产品	市场公允价格		
库存商品	市场公允价格		
周转材料	市场公允价格		
消耗性生物资产	市场公允价格		

注 1：期末存货比期初增加 371,764,525.81 元，增加幅度为 26.42%。库存商品增加原因：三季度末，橡胶产品价格开始走低，公司调整了销售节奏，销售量相对减少，造成期末库存较大。

注 2：期末橡胶产品市场行情延续 9 月下旬以来的价格走势持续下跌，造成部分子公司橡胶产品期末成本高于可变现净值；开展橡胶深加工业务的子公司因本年初始开工，产品生产成本较高以及所购买的橡胶原料期末市价下跌，造成存货期末成本高于可变现净值；本期按照规定计提了存货跌价准备。

8、其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
衍生金融资产（套期工具）	7,656,725.00	5,475.00
合计	7,656,725.00	5,475.00

注：衍生金融资产（套期工具），即期末持仓合约形成的浮动盈利，同时计入公允价值变动损益或资本公积-其他资本公积。

9、对合营企业投资和联营企业投资：

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
AIRUBBER CO., LTD.	25	25	29,893.50	20,553.76	9,339.75	114,332.23	1,112.51
海南农垦集团财务有限公司	20	20	108,551.77	58,511.51	50,040.26	310.63	40.26
合计			138,445.27	79,065.27	59,380.01	114,642.86	1,152.77

10、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
海南农垦现代农业工贸股份有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00		5	5

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
AIRUBBER CO., LTD.	13,851,797.19	13,851,797.19	2,781,283.63	16,633,080.82		25	25
海南农垦集团财务有限公司	100,000,000.00		100,080,513.09	100,080,513.09		20	20

注 1：2008 年公司下属子公司海南农垦现代物流有限责任公司出资参股设立了海南农垦现代农业工贸股份有限公司，该公司注册资本 5,000 万元，海南农垦现代物流有限责任公司持股比例为 5%（表决权比例同持股比例），农垦集团及农垦总局下属农场持股比例为 55%。海南农垦现代物流有限责任公司对该公司按成本法进行核算。

注 2：2010 年 11 月公司下属子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司受让合胜乳胶有

限公司持有的 AIRUBBER CO., LTD 之 25% 股权, 即 75 万股, 转让价格 6,247.50 万泰铢, 即 2,091,563.44 美元, 折合人民币 13,851,797.19 元。该公司注册资本 3 亿泰铢, 海胶集团(新加坡)发展有限公司持股比例为 25%, 合胜乳胶有限公司持股比例为 75%。海胶集团(新加坡)发展有限公司对该公司按权益法进行核算, 按照持股比例本年确认投资收益 2,781,283.63 元。

注 3: 海南农垦集团财务有限公司是 2011 年 9 月由农垦集团及本公司共同出资成立的, 并经中国银行业监督管理委员会批准设立的非银行金融机构。该公司注册资本 5 亿元人民币, 其中农垦集团出资 4 亿元人民币, 占注册资本的 80%; 公司出资 1 亿元人民币, 占注册资本的 20%。本公司对该公司采用权益法核算, 按照持股比例本年确认投资收益 80,513.09 元。

11、投资性房地产:

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	31,506,642.82	5,626,279.50	1,065,292.36	36,067,629.96
1.房屋、建筑物	30,296,800.82	5,626,279.50	1,065,292.36	34,857,787.96
2.土地使用权	1,209,842.00			1,209,842.00
二、累计折旧和累计摊销合计	10,312,867.54	1,693,764.21	258,958.53	11,747,673.22
1.房屋、建筑物	10,173,735.94	1,659,075.40	258,958.53	11,573,852.81
2.土地使用权	139,131.60	34,688.81		173,820.41
三、投资性房地产账面净值合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	21,193,775.28			24,319,956.74
1.房屋、建筑物	20,123,064.88	3,160,870.27		23,283,935.15
2.土地使用权	1,070,710.40		34,688.81	1,036,021.59

本期折旧和摊销额: 1,315,397.85 元。

(2) 按公允价值计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初公允价值	本期增加			本期减少		期末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	
1. 成本合计							
(1) 房屋、建筑物							
(2) 土地使用权							
(3) 其他							
2. 公允价值变动合计							
(1) 房屋、建筑物							
(2) 土地使用权							
(3) 其他							
3. 投资性房地产账面价值合计	21,193,775.28						24,319,956.74
(1) 房屋、建筑物	20,123,064.88		3,160,870.27				23,283,935.15
(2) 土地使用权	1,070,710.40			-34,688.81			1,036,021.59
(3) 其它							

12、 固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,106,481,075.42	460,446,295.16		52,882,146.66	1,514,045,223.92
其中：房屋及建筑物	732,241,867.66	241,184,892.59		40,151,739.65	933,275,020.60
机器设备	185,013,023.24	161,181,762.63		2,856,410.47	343,338,375.40
运输工具	85,422,084.80	20,384,896.62		9,054,099.11	96,752,882.31
电子及其他设备	103,804,099.72	37,694,743.32		819,897.43	140,678,945.61
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	347,807,095.42	1,551,028.62	90,505,028.92	11,849,974.46	428,013,178.50
其中：房屋及建筑物	199,338,659.25	874,435.24	43,758,137.03	6,132,689.69	237,838,541.83
机器设备	65,474,720.06	213,741.84	21,560,328.88	1,583,830.17	85,664,960.61
运输工具	40,788,796.75	347,795.04	11,768,508.81	3,634,648.31	49,270,452.29
电子及其他设备	42,204,919.36	115,056.50	13,418,054.20	498,806.29	55,239,223.77
三、固定资产账面净值合计	758,673,980.00	/		/	1,086,032,045.42
其中：房屋及建筑物	532,903,208.41	/		/	695,436,478.77
机器设备	119,538,303.18	/		/	257,673,414.79
运输工具	44,633,288.05	/		/	47,482,430.02

电子及其他设备	61,599,180.36	/	/	85,439,721.84
四、减值准备合计	15,197,479.50	/	/	15,197,479.50
其中：房屋及建筑物	14,829,473.94	/	/	14,829,473.94
机器设备	363,343.48	/	/	363,343.48
运输工具	253.49	/	/	253.49
电子及其他设备	4,408.59	/	/	4,408.59
五、固定资产账面价值合计	743,476,500.50	/	/	1,070,834,565.92
其中：房屋及建筑物	518,073,734.47	/	/	680,607,004.83
机器设备	119,174,959.70	/	/	257,310,071.31
运输工具	44,633,034.56	/	/	47,482,176.53
电子及其他设备	61,594,771.77	/	/	85,435,313.25

本期折旧额：90,505,028.92 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：326,751,989.57 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋及建筑物	36,515,174.56	12,798,185.60	14,829,473.94	8,887,515.02	
机器设备	2,338,332.78	1,830,301.79	363,343.48	144,687.51	
运输工具	524,855.86	471,394.91	4,408.59	49,052.36	
电子及其他设备	236,871.20	175,610.15	253.49	61,007.56	
合计	39,615,234.40	15,275,492.45	15,197,479.50	9,142,262.45	

注 1：固定资产本期减少包括清理处置资产和房屋建筑物更新改造。

注 2：累计折旧本期新增 1,551,028.62 元，包括收购陆航物流公司，转入累计折旧 1,292,070.09 元；投资性房地产转入 258,958.53 元。

注 3：截止 2011 年 12 月 31 日，公司闲置资产原值合计 39,615,234.40 元，已提折旧 15,275,492.45 元，已提减值准备 15,197,479.50 元，净值 9,142,262.45 元。

13、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	92,624,823.70		92,624,823.70	211,588,962.74		211,588,962.74

(2) 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化 累计金额	资金来源	期末数
林产分公司设备技术改造	68,110,000	8,153,015.12	9,092,714.48	14,215,352.65			自筹	3,030,376.95
金星橡胶加工厂改扩建	3,346,000		2,233,707.15	2,233,707.15			自筹	
金泉设备改造	3,030,000	65,847.90	696,612.25	762,460.15			自筹	
金兴橡胶加工厂改扩建	53,936,000	2,444,257.47	8,296,696.75	6,730,491.52			自筹	4,010,462.70
金林橡胶加工厂改扩建	2,480,000		397,738.02	260,598.37			自筹	137,139.65
金水橡胶加工厂改扩建	9,322,000	2,486,852.60	11,427,180.06	12,278,790.87			自筹	1,635,241.79
金福橡胶加工厂改扩建	2,189,000		9,506,811.91	9,235,011.91			自筹	271,800.00
金才橡胶加工厂改扩建	37,230,000		3,999,506.38	3,042,413.38			自筹	957,093.00
金联橡胶加工厂改扩建	12,038,000		8,375,835.10	8,271,713.26			自筹	104,121.84
金石橡胶加工厂改扩建	12,602,000	1,445,449.00	23,427,007.00	5,142,838.64			自筹	19,729,617.36
金晨橡胶加工厂改扩建	419,226.69	157,733.25	180,550.86	180,550.86			自筹	157,733.25
金竹橡胶加工厂改扩建	5,759,354.67		272,235.09	272,235.09			自筹	
金山橡胶加工厂改扩建	40,855,076.58	2,832,178.25	7,318,266.75	5,411,391.25			自筹	4,739,053.75
金隆橡胶加工厂改扩建	2,300,000	2,718,900.00	4,794,394.26	7,037,079.49			自筹	476,214.77
经纬深加工项目(乳胶丝)	140,000,000	108,410,998.96	25,381,796.13	109,979,727.11	198,709.40	4,817,096.30	银行借款、自筹	23,614,358.58
安顺达深加工项目(胎面胶)	129,430,000	68,943,864.29	21,497,533.58	90,441,397.87		2,499,416.29	银行借款、自筹	
康尔深加工项目(乳胶手套)	18,365,300	2,353,231.70	469,789.26	2,401,728.51			自筹	421,292.45
知知乳胶手套生产线项目	15,812,637.42	10,343,093.66	13,447,877.38	18,411,929.32			自筹	5,379,041.72
种苗分公司种苗基地温棚项目			13,085,000.00				自筹	13,085,000.00
基地分公司林间小型道桥建设等零星项目		1,233,540.54	44,085,307.52	30,442,572.17			自筹	14,876,275.89
合计		211,588,962.74	207,986,559.93	326,751,989.57	198,709.40	7,316,512.59	/	92,624,823.70

注 1: 在建工程期末余额比期初减少 118,964,139.04 元, 减少幅度 56.22%, 主要是公司下属子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司、海南安顺达橡胶制品有限公司、海南知知乳胶制品有限公司三个深加工项目工程完工将在建工程转固定资产形成。

注 2: 经纬乳胶丝深加工项目资本化率为 6.12%, 安顺达深加工项目资本化率为 5.95%。

注 3: 在建工程其他减少为除尘设备因毁损而核销。

注 4: 截止期末, 未发现本公司在建工程项目存在减值迹象。

14、生产性生物资产:

(1) 以成本计量:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、种植业				
生产性生物资产原值	4,663,244,796.68	434,524,127.24	280,741,495.57	4,817,027,428.35
其中: 成熟生产性生物资产				
(1) 橡胶林木	3,179,590,509.39	107,462,180.97	152,034,410.24	3,135,018,280.12
(2) 其他经济林木	23,109,782.67	17,550.30	72,870.21	23,054,462.76
小计	3,202,700,292.06	107,479,731.27	152,107,280.45	3,158,072,742.88
其中: 未成熟生产性生物资产				
(1) 橡胶林木	1,454,341,092.21	322,846,274.18	128,619,076.82	1,648,568,289.57
(2) 其他经济林木	6,203,412.41	4,198,121.79	15,138.30	10,386,395.90
小计	1,460,544,504.62	327,044,395.97	128,634,215.12	1,658,954,685.47
生产性生物资产累计折旧	846,468,994.74	128,368,379.11	51,160,507.09	923,676,866.76
其中: 成熟生产性生物资产				
(1) 橡胶林木	833,133,400.80	126,781,497.15	50,982,495.43	908,932,402.52
(2) 其他经济林木	13,335,593.94	1,586,881.96	178,011.66	14,744,464.24
小计	846,468,994.74	128,368,379.11	51,160,507.09	923,676,866.76
生产性生物资产累计减值准备				
其中: 成熟生产性生物资产				
未成熟生产性生物资产				
生产性生物资产净值	3,816,775,801.94			3,893,350,561.59
其中: 成熟生产性生物资产				
(1) 橡胶林木	2,346,457,108.59			2,226,085,877.60
(2) 其他经济林木	9,774,188.73			8,309,998.52
小计	2,356,231,297.32			2,234,395,876.12
其中: 未成熟生产性生物资产				
(1) 橡胶林木	1,454,341,092.21			1,648,568,289.57
(2) 其他经济林木	6,203,412.41			10,386,395.90
小计	1,460,544,504.62			1,658,954,685.47
二、畜牧养殖业				
三、林业				
四、水产业				
合计	3,816,775,801.94			3,893,350,561.59

注 1：本公司自筹资金种植生物资产，无利息资本化金额。

注 2：截止期末，本公司成熟生产性生物资产可收回金额高于账面价值，不需计提成熟生产性生物资产减值准备。

注 3：本期生产性生物资产计提折旧 128,368,379.11 元。

注 4：本期成熟生产性生物资产减少原因主要是"纳沙"台风造成橡胶林木损失核销账面资产价值和部分超龄树进行更新种植。

注 5：本期未成熟生产性生物资产减少原因为：中小苗达到开割标准转成熟生物资产以及"纳沙"台风造成中小苗损失核销账面价值。

注 6：受 2011 年第十七号台风"纳沙"影响，公司所属各基地分公司橡胶林木等资产受灾严重，共造成橡胶林木报废 197.73 万株，其中：已开割 175.98 万株，中小苗 21.75 万株，核销林木资产账面净值 9,301.43 万元。

15、 无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	324,418,766.43	105,070,113.92	238.32	429,488,642.03
非专利技术	9,481,006.62	2,310,558.78	238.32	11,791,327.08
土地使用权	314,937,759.81	102,759,555.14		417,697,314.95
二、累计摊销合计	26,959,152.31	9,003,321.52	11,055.00	35,951,418.83
非专利技术	3,927,859.20	1,023,012.49		4,950,871.69
土地使用权	23,031,293.11	7,980,309.03	11,055.00	31,000,547.14
三、无形资产账面净值合计	297,459,614.12	96,066,792.40	-10,816.68	393,537,223.20
非专利技术	5,553,147.42			6,840,455.39
土地使用权	291,906,466.70			386,696,767.81
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	297,459,614.12	96,066,792.40	-10,816.68	393,537,223.20

本期摊销额：9,003,321.52 元。

注：2011 年公司新增土地使用权 10,275.96 万元，主要增加项目为：物流园区土地使用权 7,935.65 万元，该宗地位于澄迈县华侨农场，土地使用权证号：华侨农场国用（2011）第 0186 号，年限 50 年；公司合并范围新增云南陆航物流服务有限公司，该公司土地使用权价值 2,292.01 万元，土地使用权证号：呈国用（2008）第 0525 号。

16、商誉:

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
云南陆航物流服务有限公司		3,486,841.62		3,486,841.62	
合计		3,486,841.62		3,486,841.62	

17、长期待摊费用:

单位:元 币种:人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
道路改造	204,967.24		204,967.24		
信息披露费		720,000.00	240,000.00		480,000.00
香蕉生产基地基础设施		785,118.71	85,754.12		699,364.59
固定资产改良		1,543,659.26	115,744.43		1,427,914.83
邦溪收购站车间修理费		313,108.35	20,873.88		292,234.47
合计	204,967.24	3,361,886.32	667,339.67		2,899,513.89

18、递延所得税资产/递延所得税负债:

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	13,003,873.91	1,335,260.06
可抵扣亏损	2,511,493.92	3,581,266.43
递延收益	703,670.57	571,298.92
衍生金融工具		4,257,918.75
小计	16,219,038.40	9,745,744.16
递延所得税负债:		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	24,562.50	1,368.75
小计	24,562.50	1,368.75

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	21,665,969.24	
海南经纬乳胶丝有限责任公司	12,266,546.10	
海南安顺达橡胶制品有限公司	14,181,735.07	
海南知知乳胶制品有限公司	16,534,472.58	
海南康尔乳胶制品有限公司	2,569,753.77	
合计	67,218,476.76	

注：可抵扣暂时性差异明细由以下公司资产减值准备形成：

项目	期末数	期初数	未确认原因
海南经纬乳胶丝有限责任公司	9,531,079.30		未来能否获得足够的应纳税所得额存在不确定性
海南安顺达橡胶制品有限公司	7,222,314.09		
海南知知乳胶制品有限公司	4,912,575.85		
合计	21,665,969.24		

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2014	5,223,528.44		
2015	4,444,171.39		
2016	35,884,807.69		
合计	45,552,507.52		/

注：可抵扣亏损由以下公司形成：

项目	期末数	期初数	未确认原因
海南经纬乳胶丝有限责任公司	12,266,546.10		未来能否获得足够的应纳税所得额存在不确定性
海南安顺达橡胶制品有限公司	14,181,735.07		
海南知知乳胶制品有限公司	16,534,472.58		
海南康尔乳胶制品有限公司	2,569,753.77		
合计	45,552,507.52		

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
衍生金融工具（套期工具公允价值变动）	98,250.00
小计	98,250.00
可抵扣差异项目：	
资产减值准备	52,009,918.31
递延收益	2,814,682.27
未弥补亏损	10,045,975.67
小计	64,870,576.25

注：衍生金融工具（套期工具公允价值变动损益）为海南天然橡胶产业集团金橡有限公司与上海龙橡国际贸易有限公司期末持仓套保合约公允价值变动收益。

期末未弥补亏损系子公司海南天然橡胶产业集团金橡有限公司、青岛蟠龙国际贸易有限公司、云南海胶橡胶产业有限公司本年纳税调整后形成的亏损。

19、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	37,271,860.39	-551,540.36		618,006.75	36,102,313.28
二、存货跌价准备		86,301,848.82			86,301,848.82
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	15,197,479.50				15,197,479.50
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	52,469,339.89	85,750,308.46		618,006.75	137,601,641.60

20、短期借款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款	400,000,000.00	900,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	300,000,000.00
其他借款	126,749,614.76	9,301,770.56
合计	576,749,614.76	1,209,301,770.56

注：截止期末，信用借款余额 50,000,000.00 元，为交通银行信用借款；保证借款余额 400,000,000.00 元，其中控股股东农垦集团为本公司担保 200,000,000.00 元，本公司为下属子公司海南天然橡胶产业集团金橡有限公司担保 100,000,000.00 元、为上海龙橡国际贸易有限公司担保 100,000,000.00 元；其他借款余额 126,749,614.76 元，系公司为子公司海胶集团

(新加坡) 发展有限公司提供涉外保函担保取得的短期借款。

21、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票		80,000,000.00
合计		80,000,000.00

22、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	197,782,954.46	154,650,078.94
1 至 2 年	20,294,426.07	27,582,408.24
2 至 3 年	12,921,064.03	49,094.34
3 年以上	323,722.83	321,072.85
合计	231,322,167.39	182,602,654.37

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

注 1：期末余额中应付其他关联方款项为 22,639,559.17 元，占期末应付账款余额的 9.79%，主要为应付农垦总局下属农场的橡胶收购款、农垦集团下属机械厂的工程及设备款。

注 2：期末账龄超过一年的款项合计 33,539,212.93 元，主要为公司所属基地分公司尚未结算的应付供应商肥料款。

23、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	63,930,420.36	129,490,638.04
1 至 2 年	1,038,039.82	102,241.01

2 至 3 年	55,951.76	44,015.21
3 年以上	90,415.92	46,401.01
合计	65,114,827.86	129,683,295.27

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

注 1: 公司预收款项期末余额比期初减少 64,568,467.41 元, 减少幅度 49.79%, 主要减少原因为: 公司及子公司龙橡公司预收货款减少所致。

注 2: 期末账龄超过 1 年的款项合计 1,184,407.50 元, 主要是预收款项结算后形成的余款。

24、 应付职工薪酬

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	269,446,217.40	1,824,004,912.99	1,874,220,798.33	219,230,332.06
二、职工福利费		35,766,441.23	35,766,441.23	
三、社会保险费	8,455,912.88	361,570,420.20	367,961,913.74	2,064,419.34
(1) 养老保险费	5,698,173.66	220,019,084.39	224,572,538.89	1,144,719.16
(2) 医疗保险费	2,473,158.01	96,780,765.46	98,014,185.85	1,239,737.62
(3) 失业保险费	155,633.21	30,911,552.98	31,469,452.82	-402,266.63
(4) 工伤及生育保险费	128,948.00	13,859,017.37	13,905,736.18	82,229.19
四、住房公积金	2,400,376.83	43,338,842.51	41,674,694.41	4,064,524.93
五、辞退福利				
六、其他				
(1) 工会经费	23,350,242.57	35,980,865.27	26,587,912.76	32,743,195.08
(2) 职工教育经费	44,365,853.99	32,607,058.22	18,329,194.81	58,643,717.40
合计	348,018,603.67	2,333,268,540.42	2,364,540,955.28	316,746,188.81

工会经费和职工教育经费金额 91,386,912.48 元。

25、 应交税费:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-174,181,707.90	-23,546,955.91
营业税	417,095.35	162,302.47
企业所得税	2,671,961.00	12,614,273.72

个人所得税	202,012.59	455,701.61
城市维护建设税	50,629.48	146,537.59
其他	3,224,124.32	2,565,055.26
合计	-167,615,885.16	-7,603,085.26

注 1：由于子公司海南天然橡胶产业集团金橡有限公司、上海龙橡国际贸易有限公司、云南海胶橡胶产业有限公司本期橡胶原料或橡胶产品采购量和库存量增加，以及安顺达橡胶制品有限责任公司、经纬乳胶丝有限责任公司本年投产，期末产品和原材料结存较多，导致增值税进项税大幅增加。

注 2：由于三季度末以来，橡胶产品价格走低，从事橡胶产品加工销售和贸易的子公司盈利较少或亏损，导致期末应交企业所得税较期初减少。

26、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	634,076.09	1,028,997.97
短期借款应付利息	1,104,011.62	22,035,585.81
合计	1,738,087.71	23,064,583.78

注：应付利息期末余额比期初余额减少 21,326,496.07 元，减少幅度为 92.46%。主要原因为：公司本期归还银行借款 11.5 亿元，归还短期融资券 7 亿元，期末借款减少，期末应付利息相应减少。

27、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
海南默默实业有限公司		350,000.00	
昌江红林顺发公司		280,000.00	
植达东部橡胶林业公司		210,000.00	
西联森达公司		210,000.00	
合计		1,050,000.00	/

注：期初应付股利为子公司海南农垦林产集团有限责任公司 2010 年度利润分配。

28、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	311,533,176.05	249,338,555.96

1 至 2 年	54,750,445.63	75,981,839.56
2 至 3 年	26,799,386.23	52,387,400.69
3 年以上	32,031,530.87	17,736,070.93
合计	425,114,538.78	395,443,867.14

注：本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

注 1：期末余额中应付其他关联方款项为 321,730.76 元，占其他应付款期末余额的比例为 0.08%。

注 2：期末其他应付款主要为应付胶工的橡胶林承包风险金、应付内部职工的橡胶中小苗抚管承包款以及收取的外部单位交易保证金、履约保证金和押金等款项。

注 3：账龄超过一年的其他应付款合计 113,581,362.73 元，主要为应付橡胶林承包风险金及尚未结算的中小苗抚管承包款。

29、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	200,000,000.00	
合计	200,000,000.00	

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款	200,000,000.00	
合计	200,000,000.00	

注：中国农业银行海口市海秀支行借款余额为 200,000,000.00 元，借款用途为橡胶林抚管投入，借款期限为 2009 年 3 月 10 日至 2012 年 3 月 9 日，该借款为本公司控股股东农垦集团提供担保，年利率为 5.76%。

30、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
衍生金融负债（套期工具）	133,500.00	370,199,241.52
短期融资券		700,000,000.00
合计	133,500.00	1,070,199,241.52

注 1：公司于 2010 年 2 月 26 日发行短期融资券 7 亿元，到期日为 2011 年 2 月 26 日，发行利率为 4.30%，本期已全部归还。

注 2：衍生金融负债（套期工具），即期末持仓合约形成的浮动亏损部分，同时计入公允价值变动损益或资本公积-其他资本公积。

31、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	18,500,000.00	
保证借款	171,845,346.43	711,345,346.43
合计	190,345,346.43	711,345,346.43

注：本公司为下属子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司担保借款 85,813,346.43 元，借款用途为用于意大利生产线项目及高品质乳胶丝项目一期建设；为下属子公司海南安顺达橡胶制品有限责任公司担保借款 86,032,000.00 元，借款用途为固定资产购置、15000 吨橡胶制品等项目建设资金。

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数
					本币金额
中国农业银行海口市海秀支行	2010 年 2 月 11 日	2018 年 2 月 10 日	人民币	6.12	23,791,226.43
中国农业银行澄迈支行	2010 年 4 月 22 日	2018 年 4 月 21 日	人民币	6.12	15,522,120.00
中国农业银行澄迈支行	2011 年 1 月 21 日	2016 年 5 月 26 日	人民币	5.76	15,000,000.00
中国农业银行澄迈支行	2010 年 11 月 15 日	2018 年 11 月 14 日	人民币	6.12	10,000,000.00
中国农业银行澄迈支行	2010 年 11 月 22 日	2018 年 11 月 18 日	人民币	6.12	10,000,000.00
合计	/	/	/	/	74,313,346.43

32、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益---政府补助		
其中： 热带农产品种植及加工项目专项资金	3,000,000.00	3,000,000.00
防护林建设基金	800,001.68	866,668.40
污染源自动监控系统建设补助	505,000.00	505,000.00
农垦工业信息化专项经费	550,000.00	550,000.00
农机购置补贴	3,089,351.77	3,002,947.17
天然橡胶林基地建设项目财政贴息	39,213,000.00	40,959,000.00
2010 农业综合开发产业化经营财政补助	19,133,333.29	19,933,333.33
2011 农业综合开发产业化经营财政补助	19,933,333.33	
高技术特种纺织品天然乳胶纤维生产线项目	977,777.78	
其他	3,011,545.53	2,236,142.42
合计	90,213,343.38	71,053,091.32

注：期末递延收益---政府补助主要包括：

(1) 2007 年 9 月 4 日，国家发展和改革委员会发出《关于下达 2007 年小企业创业基地和中小企业公共服务平台建设项目中央预算内专项资金投资计划的通知》（发改投资[2007]2201 号），决定向海南省拨付 2007 年中央预算内专项资金用于有关小企业创业基地和中小企业公共服务平台建设项目，其中向中橡市场“海南热带农产品种植及加工业公共商务技术服务平台”项目拨付中央预算内专项资金投资补助款 300 万元。截止期末，该项目尚未结题。

(2) 根据海南省财政厅《关于提前下达 2009 年防护林工程建设扩大内需国债投资预算（拨款）的通知》（琼财建[2008]2420 号），2008 年公司收到拨付的防护林新增中央预算内投资项目资金 100 万元，递延年限为 15 年，截止期末累计已确认营业外收入 199,998.32 元，其中本期确认营业外收入 66,666.72 元。

(3) 2008 年收到海南省国土环境资源厅下拨的污染源自动监控系统建设补助 50.50 万元，截止期末，该项目尚未完工。

(4) 2008 年 6 月 3 日，农业部农垦局委托中橡市场依托其现有的计算机网络和专业的 IT 技术力量，围绕发展橡胶主导产业和促进市场营销，建立农垦公共信息服务平台。为此，农业部农垦局向中橡市场拨付项目经费 55 万元。截止期末，该项目尚未结题。

(5) 2008 年 11 月 20 日，海南省农垦总局出具《关于下达 2008 年度农业机械购置补贴专项资金计划的通知》（琼垦局财字[2008]79 号），根据《农业部关于批复直属垦区 2008

年部门预算的通知》(农财发[2008]15号), 下达海南农垦林产集团有限责任公司 2008 年度农业机械购置补贴计划, 向林产集团拨付农业机械购置中央财政补贴资金 2,710,712.60 元, 递延年限为 10 年, 截止期末已累计确认营业外收入 893,275.63 元, 其中本期确认营业外收入 271,071.24 元。2011 年 3 月向林产集团拨付接板补贴 750,000.00 元, 按照固定资产尚可使用年限进行摊销, 摊销期限为 106 个月, 截止期末已累计确认营业外收入 70,754.72 元, 其中本期确认营业外收入 70,754.72 元; 同时下达海南农垦现代物流有限责任公司 2008 年度农业机械购置补贴计划, 拨付农业机械购置中央财政补贴资金 78.675 万元, 递延年限为 4 年, 截止期末累计已确认营业外收入 786,750.00 元, 其中本期确认营业外收入 196,687.46 元, 已摊销完毕。

2009 年 10 月, 海南省农垦总局出具《关于下达 2009 年度农业机械购置补贴专项资金计划的通知》(琼垦局财字[2009]81 号), 根据《财政部关于予拨 2009 年农业机械购置补贴资金的通知》(财农[2009]24 号), 下达 2009 年度农业机械购置补贴计划, 拨付农业机械购置中央财政补贴资金 44.541 万元, 递延年限为 5 年, 截止期末累计已确认营业外收入 170,740.50 元, 其中本期确认 89,082.00 元。

2010 年 9 月 30 日海南省农垦总局出具《关于下达 2010 年农业机械购置补贴专项资金计划的通知》(琼垦局财字[2010]72 号), 根据省财政厅《关于拨付 2010 年农业机械购置补贴资金的通知》(琼财农字[2010]618 号), 下达海南农垦林产集团有限责任公司 2010 年度农业机械购置补贴计划, 向林产集团拨付农业机械购置中央财政补贴资金 36 万元, 递延年限为 10 年, 截止期末累计已确认营业外收入 42,000.00 元, 其中本期确认 36,000.00 元。

(6) 2008 年 12 月 23 日, 海南省财政厅发出《关于下达 2008 年基本建设贷款中央财政贴息预算的通知》(琼财建[2008]2606 号), 拨付 2008 年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款指标 1,800 万元, 递延年限为 25 年, 截止期末已累计确认营业外收入 2,880,000.00 元, 其中本期确认营业外收入 720,000.00 元。

2009 年 12 月, 海南省农垦总局出具《海南省农垦总局关于下达 2009 年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款的通知》(琼垦局财字[2009]116 号), 根据海南省财政厅《关于下达 2009 年基本建设贷款中央财政贴息预算的通知》(琼财建[2009]2609 号), 下达 2009 年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款 1,200 万元, 递延年限为 25 年, 本公司于 2010 年 1 月收到该笔拨款, 截止本期末累计已确认营业外收入 920,000.00 元, 其中本期确认营业外收入 480,000.00 元。

2010 年 10 月, 海南省农垦总局出具《海南省农垦总局关于下达 2010 年基本建设贷款

中央财政贴息预算拨款的通知》(琼垦局财字[2010]79 号),根据海南省财政厅《关于下达 2010 年基本建设贷款中央财政贴息预算的通知》(琼财建[2010]2051 号),下达 2010 年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款 1,365 万元,递延年限为 25 年,本公司于 2010 年 11 月收到该笔拨款,截止本期期末累计已确认营业外收入 637,000.00 元,其中本期确认 546,000.00 元。

(7) 2010 年 8 月,海南省农业综合开发办公室出具《关于海南省农垦总局年农业综合开发产业化财政补助天然橡胶基地建设项目实施方案的复函》(琼农办函[2010]472 号),同意海南省农垦总局上报的《关于报送 2010 年农业综合开发产业化经营财政补助项目及编报计划的函》(琼垦局函[2010]151 号),2010 年 12 月本公司收到海南省农垦总局拨付的 2,000 万农综资金,递延年限为 25 年,本期累计已确认营业外收入 866,666.71 元,其中本期确认 800,000.04 元。

(8) 根据海南省农业综合开发办公室出具的《关于下达 2011 年中央农业综合开发产业化经营财政补助项目支出预算的通知》(琼财农综[2011]2348 号和《关于 2011 年农业综合开发产业化财政补助海南农垦天然橡胶基地建设项目实施方案的复函》(琼农办函[2011]732 号),2011 年 12 月本公司收到海南省农垦总局拨付的农综资金 2,000 万,递延年限为 25 年,本期确认营业外收入 66,666.67 元。

(9) 2011 年 11 月海南省商务厅海南省财政厅下达《关于 2011 年海南省外经贸区域协调发展促进资金第二批扶持项目资金计划的通知》(琼商务机电【2011】360 号),确定应拨付子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司项目资金 200 万元,用于高技术特种纺织品天然乳胶纤维生产线项目。本期收到 100 万元,按照与之相关固定资产使用年限 15 年进行摊销,本期确认营业外收入 22,222.22 元。

(10) 其他项目主要包括财政农资补贴等。

33、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,931,171,600						3,931,171,600

34、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	3,701,370,388.25			3,701,370,388.25
其他资本公积	7,567,819.04	70,300,000.00		77,867,819.04
符合有效性的套保合约 浮动盈亏	-311,160,863.52	312,304,463.52		1,143,600.00
合计	3,397,777,343.77	382,604,463.52		3,780,381,807.29

注 1：本期符合有效性的套保合约浮动盈亏变动系套期工具上年公允价值变动损失（符合有效性的套保合约浮动亏损）本期因平仓或交割了结而相应转回。

注 2：本期其他资本公积变动系 2011 年 8 月公司收到控股股东农垦集团拨付的 2010 年天然橡胶基地项目中央预算内投资资金 7030 万元，根据琼垦企字【2011】182 号文件该笔专项资金作为农垦集团独享资本公积。

35、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	217,561,359.09	83,326,046.49		300,887,405.58
合计	217,561,359.09	83,326,046.49		300,887,405.58

36、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	720,384,361.47	/
调整后 年初未分配利润	720,384,361.47	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	761,031,979.01	/
减：提取法定盈余公积	83,326,046.49	10
应付普通股股利	314,493,728.00	54.90
期末未分配利润	1,083,596,565.99	/

37、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	10,413,226,121.40	6,258,822,717.93
其他业务收入	115,052,405.49	66,725,440.41
营业成本	8,958,302,531.62	5,053,921,148.21

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
橡胶产品	10,204,742,899.72	8,736,441,407.52	6,053,933,455.51	4,920,901,025.95
橡胶木材	208,483,221.68	127,998,975.63	204,889,262.42	117,037,218.14
合计	10,413,226,121.40	8,864,440,383.15	6,258,822,717.93	5,037,938,244.09

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	9,708,334,348.20	8,187,030,496.93	6,063,925,078.40	4,847,735,951.46
境外	704,891,773.20	677,409,886.22	194,897,639.53	190,202,292.63
合计	10,413,226,121.40	8,864,440,383.15	6,258,822,717.93	5,037,938,244.09

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
双钱集团股份有限公司	738,814,001.19	7.02
海口琼山宇龙贸易有限公司	688,964,340.68	6.54
中化物产股份有限公司及其上海分公司	650,711,343.51	6.18
海通期货有限公司	373,001,219.08	3.54
上海润茂国际贸易有限公司	351,454,159.04	3.34
合计	2,802,945,063.50	26.62

注：本期营业收入较上期增加 4,202,730,368.55 元，增加幅度为 66.44%；本期营业成本较上期增加 3,904,381,383.41 元，增加幅度为 77.25%。营业收入增加主要原因为：本期新增子公司云南海胶橡胶产业有限公司从事橡胶原料收购和橡胶产品销售，下属子公司上海龙橡国际贸易有限公司、海胶集团（新加坡）发展有限公司贸易类橡胶产品交易规模扩大。营业成本增加原因同营业收入，随贸易类橡胶产品交易规模的扩大，相应外购橡胶产品成本随之增加。

38、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	2,564,172.25	2,131,505.15	运输收入 5%， 货运代理收入
城市维护建设税	1,424,379.47	1,080,770.52	按照当期应纳流转税额的 5%、7%
教育费附加	1,034,608.98	562,947.72	按照当期应纳流转税额的 3%
地方教育费附加	204,785.39		按照当期应纳流转税额的 2%
合计	5,227,946.09	3,775,223.39	/

39、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	70,067,362.89	47,323,427.98
包装物	8,855,155.57	5,525,913.52
仓储保管费	7,151,056.30	4,935,105.01
职工薪酬	8,337,739.69	4,748,970.29
差旅费	2,238,940.99	1,913,221.09
装卸费	3,524,607.85	
业务费	2,431,377.67	
育林基金	3,725,775.00	
其他	8,683,282.66	10,683,721.44
合计	115,015,298.62	75,130,359.33

40、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	207,815,714.02	179,329,881.90
综合服务费	58,677,019.60	58,598,755.00
保险费	64,555,717.33	48,113,414.98
业务招待费	34,477,886.09	31,256,174.57
车辆费用	23,777,702.11	22,773,260.25
折旧费	24,918,454.71	21,467,858.89
办公费	12,215,893.68	14,507,329.15
税金	12,000,672.33	11,242,986.37
差旅费	11,913,986.97	10,285,116.79
摊销费用	8,611,694.38	7,528,507.95
会议费	7,662,316.61	7,355,681.40
残疾人就业保障基金	5,283,062.32	
其他	39,674,817.91	36,566,026.28
合计	511,584,938.06	449,024,993.53

41、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	78,194,502.06	101,502,646.28
利息收入	-73,699,378.48	-3,633,572.52
汇兑损失	1,745,366.49	272,179.08
汇兑收益	-83,617.88	-27,943.09
手续费	6,543,354.14	4,618,979.02
合计	12,700,226.33	102,732,288.77

42、公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	61,116,366.72	-24,241,150.96
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	61,116,366.72	-24,241,150.96
合计	61,116,366.72	-24,241,150.96

注：衍生金融工具产生的公允价值变动损益系公司从事套期保值业务，因未能严格符合会计准则规定的套期有效性的认定标准而确认的期末持仓期货合约产生的浮动盈亏以及上期期末不符合套期有效性认定标准而确认的浮动盈亏本期冲回金额，同时作为非经常性损益披露。

43、投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,861,796.72	
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	6,858,376.34	224,381.80
处置交易性金融资产取得的投资收益	-185,639,394.84	-69,767,173.82
合计	-175,919,221.78	-69,542,792.02

注 1：公司交易性金融资产投资收益为公司从事套期保值业务，因未能严格符合会计准则规定的套期有效性的认定标准而确认的已平仓期货合约产生的平仓盈亏，同时作为非经常性损益披露。

注 2：持有至到期投资收益主要系人民币结构性理财产品收益。

注 3：权益法核算的长期股权投资收益包括子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司对 AIRUBBER CO., LTD. 和公司海南农垦财务有限公司确认的投资收益。

44、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-551,540.36	13,725,239.99
二、存货跌价损失	86,301,848.82	-23,244.06
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		

七、固定资产减值损失		1,707,279.66
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	85,750,308.46	15,409,275.59

45、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,343,706.32	2,180,465.75	1,343,706.32
其中：固定资产处置利得	1,343,706.32	2,180,465.75	1,343,706.32
接受捐赠		12,700.00	
政府补助	57,971,326.26	40,564,237.26	57,971,326.26
盘盈利得	183,569.21	66,681.62	183,569.21
违约金、罚款及赔偿收入	14,612,522.59	20,975,464.08	14,612,522.59
其他	11,257,341.55	35,416,016.20	11,257,341.55
合计	85,368,465.93	99,215,564.91	85,368,465.93

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
橡胶树风灾保险补贴	41,884,931.50	22,172,054.78	
救灾资金		10,000,000.00	
天然橡胶林基地建设项目财政贴息	1,746,000.00	1,251,000.00	
防护林建设基金	66,666.70	1,041,578.55	
农机购置补贴	663,595.40	1,249,017.26	
天然橡胶良种补贴	8,390,000.00		
其他	5,220,132.66	4,850,586.67	
合计	57,971,326.26	40,564,237.26	/

注 1：公司违约金、罚款及赔偿收入主要包括：对橡胶中小苗承包抚管人未完成协议约定指标收取的违约金；根据与胶工签订的割胶生产协议而胶工未完成割胶质量及产量等原因扣取的割胶质量保证金；橡胶林木更新时中标单位弃标而收取的违约金以及橡胶产品交易违约金等。

注 2：公司其他项目主要为收到的青苗补偿款、防风林更新收入及无需支付的往来款项等。

注 3：橡胶树风灾保险补贴：2010 年公司与中国人保财险股份有限公司海南省分公司签订橡胶树风灾保险合同，约定保费总计 4,800 万元，其中公司自行承担 1,680 万元、中央财政补贴 40%（1,920 万元）、海南省财政补贴 25%（1,200 万元），并由保险人负责向海南省财政厅申请拨付。2010 年保险合同责任期间为 2010 年 5 月 6 日至 2011 年 5 月 5 日，因此 2010 年 5 月起本公司按保费总额分月确认管理费用，并按政府补贴比例（65%）同时确认政府补贴计入当期营业外收入，本期应确认 2010 年签订的保险合同所对应的营业外收入 10,684,931.50 元。保险合同约定在保险期间内，理赔金额累计达到 9600 万则保险人赔偿责任自行终止，本期由于“纳沙”台风的影响，保险公司已赔偿风灾损失 9600 万元，所以保险合同自动终止，财政补贴的 3,120 万元全额确认为当期营业外收入，本期合计确认风灾保险补贴 41,884,931.50 元。

注 4：天然橡胶良种补贴：根据《海南省农垦总局关于下达 2011 年天然橡胶良种补贴资金计划的通知》（琼局财字[2011]84 号），本公司收到 2011 年度天然橡胶良种补贴资金 839 万元。

注 5：政府补助—其他项主要包括：农业技术体系建设专项经费 107.54 万元、云南省服务业发展引导资金 80 万元、物价补贴 78.07 万元、农产品现代流通体系建设资金 40 万元、地方扶持资金 31.54 万元以及农综专项资金 86.67 万元等。

46、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	31,829,854.35	27,035,221.46	31,829,854.35
其中：固定资产处置损失	31,829,854.35	27,035,221.46	31,829,854.35
对外捐赠	3,300,847.73	1,793,241.16	3,300,847.73
赔偿支出	2,935,480.68	2,010,890.02	2,935,480.68
其他	3,168,805.94	1,312,129.17	3,168,805.94
合计	41,234,988.70	32,151,481.81	41,234,988.70

注 1：固定资产（生产性生物资产）处置损失主要为受“纳沙”台风影响，处置报废橡胶林形成的清理净损失。

注 2：赔偿支出主要为公司支付的青苗补偿款。

注 3：其他项目主要为罚款支出、违约金支出、货物丢失赔偿支出、防风林处置支出等。

47、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	16,241,294.74	20,885,531.09
递延所得税调整	-10,708,019.23	1,100,128.28
合计	5,533,275.51	21,985,659.37

48、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益

项目	本期数	上期数
归属于公司普通股股东净利润	761,031,979.01	572,841,410.14
非经常性损益	-84,133,340.04	-24,258,964.81
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	845,165,319.05	597,100,374.95
期初股份数	3,931,171,600.00	3,145,171,600.00
期末股本总额	3,931,171,600.00	3,931,171,600.00
基本每股收益 1	0.194	0.18
基本每股收益 2（扣除非经常性损益）	0.215	0.19

稀释每股收益

公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

49、 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	1,143,600.00	-315,418,782.27
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		-4,257,918.75
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-311,160,863.52	-139,706,515.00
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计	312,304,463.52	-171,454,348.52
4. 外币财务报表折算差额	-2,425,616.73	-1,074,543.10

减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-2,425,616.73	-1,074,543.10
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	309,878,846.79	-172,528,891.62

注：本期其他综合收益主要为上年符合有效性的套保合约浮动亏损 311,160,863.52 元本年转回并根据最终合约平仓盈亏计入当期损益。

50、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
违约金、赔偿款、割胶技术罚款等	39,582,309.17
财务费用-利息收入	25,209,820.75
交易和履约保证金、招投标保证金、押金等	66,905,178.98
除税费返还外的其他政府补助收入	103,081,228.00
收回期货保证金	349,167,209.73
其他往来款	95,715,534.35
合计	679,661,280.98

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付其他往来款	128,892,947.07
综合服务费、房屋租赁费等	62,109,198.39
运输费及装卸费	69,759,078.56
业务招待费	34,526,356.95
车辆使用费	24,279,192.61
支付橡胶风灾保险费	16,800,000.00
办公费	14,738,622.39
差旅费	12,729,157.09
中介审计、法律等咨询服务费	8,270,095.02
会议费	8,008,124.86
捐赠	1,530,364.00
其他付现费用	42,339,642.07
合计	423,982,779.01

注：其他付现费用主要包括仓储保管、销售服务费、水电费、维修费、广告宣传费、手

续费支出等。

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
不符合套期有效性认定标准而确认的期货损益	186,040,362.57
合计	186,040,362.57

注：支付其他与投资活动有关的现金，主要系与不符合套期有效性认定标准而确认的期货损益。

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
发行一年期短期融资券发生的手续费支出和上市相关费用	7,716,648.46
合计	7,716,648.46

注：支付其他与筹资活动有关的现金 7,716,648.46 元，系支付本公司发行一年期短期融资券发生的手续费支出和上市相关费用余款。

51、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	763,494,624.37	576,849,350.27
加：资产减值准备	85,750,308.46	15,409,275.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	220,154,117.07	202,019,120.88
无形资产摊销	9,038,010.33	7,093,087.10
长期待摊费用摊销	581,585.55	458,504.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	30,484,559.51	3,615,172.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,588.52	21,239,582.87
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-61,116,366.72	24,241,150.96
财务费用（收益以“-”号填列）	78,194,502.06	104,302,646.28
投资损失（收益以“-”号填列）	175,919,221.78	69,542,792.02
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-10,731,212.99	1,098,759.53
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	23,193.75	1,368.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	-458,066,374.63	-715,434,833.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-248,880,119.64	-475,349,621.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	297,404,949.95	13,544,359.58
其他		

经营活动产生的现金流量净额	882,252,587.37	-151,369,283.99
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,898,696,003.88	4,918,811,531.95
减: 现金的期初余额	4,918,811,531.95	256,959,513.43
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,020,115,528.07	4,661,852,018.52

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	38,000,000.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	37,570,000.00	
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	34,929,394.50	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,640,605.50	
4. 取得子公司的净资产	39,367,720.19	
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	2,898,696,003.88	4,918,811,531.95
其中: 库存现金	1,334,596.48	1,639,297.47

可随时用于支付的银行存款	2,897,361,407.40	4,917,172,234.48
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,898,696,003.88	4,918,811,531.95

(4) 现金流量表补充资料的说明

注 1：“投资损失”项目数据主要为公司从事套期保值业务，因未能严格符合企业会计准则规定的套期有效性的认定标准，而确认的期货损益。该项数据对应的现金流量在现金流量表中“投资活动产生的现金流量—支付其他与投资活动有关的现金”项目中列报。同时考虑到公司进行期货交易的目的是橡胶产品的套期保值，并非投机目的进行相应投资，因此相关期货交易的现金流入流出仍作为经营活动流量列报，仅将不符合套期有效性的期货损益在投资活动项目列报。

注 2：取得子公司及其他营业单位支付的现金净额，系收购云南陆航物流服务有限公司产生的现金净额。

52、所有者权益变动表项目注释

其他综合收益详见附注其他综合收益；“其他”系外币报表折算差额。

报告期内无需要披露的“由同一控制下企业合并产生的追溯调整”事项。

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
海南省农垦集团有限公司	国有独资公司	海南省海口市滨海大道103号财富广场	王一新	国有独资	4,000,000,000	72.98	72.98		20125479-5

注：根据 2010 年 8 月 4 日中共海南省委第八次全体（扩大）会议通过《关于进一步深化海南农垦管理体制改革的决定》（琼发[2010]8 号）：“（四）2010 年 10 月前完成海南省农

垦总局和海南省农垦总公司政企分开...”。根据上述《决定》的要求，海南省农垦总公司于 2010 年 9 月 27 日完成工商变更，企业类型由全民所有制变更为有限责任公司(国有独资)，注册资本由人民币 16 亿元增加至 40 亿元，企业名称由海南省农垦总公司变更为海南省农垦集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
中橡电子交易市场有限公司	有限责任公司	海口	董敬军	商业	5,000	98	98	721277755
海南中橡电子商务有限公司	有限责任公司	海口	张志凡	商业	330	67	67	735845215
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	有限责任公司	海口	张志凡	商业	700	60	60	742591559
海南农垦林产集团有限责任公司	有限责任公司	海口	李智全	工业	6,000	75	75	79874477X
海南农垦宝宁林产有限公司	有限责任公司	万宁	邱仕林	工业	300	100	100	671064806
海南农垦宝乐林产有限公司	有限责任公司	乐东	邱仕林	工业	300	100	100	671069682
海南农垦宝联林产有限公司	有限责任公司	儋州	邱仕林	工业	300	100	100	671069674
海南农垦现代物流有限责任公司	有限责任公司	海口	梁运强	运输	5,000	90	90	671068479
海南康尔乳胶制品有限责任公司	有限责任公司	澄迈	李明泉	工业	1,000	100	100	681162901
海南安顺达橡胶制品有限公司	有限责任公司	澄迈	谢兴怀	工业	3,500	100	100	681162872
海南经纬乳胶丝有限责任公司	有限责任公司	澄迈	谢兴怀	工业	16,000	100	100	681162899
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	有限责任公司	海口	谢兴怀	商业	10,000	100	100	681187391
上海龙橡国际贸易有限公司	有限责任公司	上海	李明泉	商业	20,000	100	100	692901167
海胶集团(新加坡)发展有限公司	有限责任公司	新加坡	李明泉	商业	897.2 万美元	100	100	200918102R
海南海垦农资有限责任公司	有限责任公司	海口	林兴	商业	10,000	51	51	552797716
青岛蟠龙国际贸易有限公司	有限责任公司	青岛	万志荣	商业	1,025	100	100	55080322X
海南宝星昌达装饰工程有限公司	有限责任公司	儋州	邱仕林	工业	2,000	51	51	552794048
海南知知乳胶制品有限公司	有限责任公司	澄迈	谢兴怀	工业	6,000	75	75	56240527X
云南海胶橡胶产业有限公司	有限责任公司	云南	李明泉	工业	15,000	100	100	568833873
云南领航物流有限公司	有限责任公司	云南	张敏	服务业	200	100	100	
云南陆航物流有限公司	有限责任公司	云南	林兴	服务业	3,786.2	80	80	719499527

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:亿元 币种:泰铢

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
AIRUBBER CO., LTD.	有限公司	泰国	林伟发	工业	3	25	25	
海南农垦集团财务有限公司	有限公司	海口	王一新	金融服务业	5亿元人民币	20	20	58393623X

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
海南神泉集团有限公司	股东的子公司	676082878
海南省农垦藤桥机械厂	股东的子公司	20134204X
三亚神州第一泉南田好汉坡度假村	股东的子公司	767495328
海南省国营南田商贸公司	股东的子公司	20134132X
海南农垦中南投资有限公司	股东的子公司	698910486
保亭新星投资有限公司	股东的子公司	676077809
保亭海垦七仙岭高尔夫球会有限公司	股东的子公司	557374202
保亭金橡树温泉度假大酒店有限公司	股东的子公司	562435989
澄迈红光投资有限公司	股东的子公司	687293507
儋州蓝洋投资有限公司	股东的子公司	681186495
五指山海垦畅好投资有限公司	股东的子公司	69894415X
保亭金茂投资有限公司	股东的子公司	552795008
保亭三道投资有限公司	股东的子公司	552786339
保亭新星富源投资有限公司	股东的子公司	552787454
海南农垦中南温泉公寓酒店管理有限公司	股东的子公司	562418097
海南农垦中新集团有限公司	股东的子公司	567990412
三亚南滨投资有限公司	股东的子公司	698919296
三亚南新投资有限公司	股东的子公司	69892583X
三亚立才投资有限公司	股东的子公司	698948142
乐东乐光投资有限公司	股东的子公司	698942349
乐东保国投资有限公司	股东的子公司	698943288
陵水南平投资有限公司	股东的子公司	698940378
陵水陵门投资有限公司	股东的子公司	69894474X
海南农垦中源集团有限公司	股东的子公司	573052764
万宁东和投资有限公司	股东的子公司	698923332
万宁新中投资有限公司	股东的子公司	698945195
琼海东红投资有限公司	股东的子公司	698944627
琼海东升投资有限公司	股东的子公司	698947406

琼海东太投资有限公司	股东的子公司	698944619
定安南海投资有限公司	股东的子公司	698920895
定安中瑞投资有限公司	股东的子公司	552760091
海口红明投资有限公司	股东的子公司	69891986X
海口三江投资有限公司	股东的子公司	552762708
澄迈红光置业有限公司	股东的子公司	698919835
海南农垦房地产集团股份有限公司	股东的子公司	671061277
海南省农垦建工集团总公司	股东的子公司	201242137
海南省农垦城开发建设总公司	股东的子公司	201254656
海南鑫垦物业服务有限公司	股东的子公司	780729539
海南鑫垦白蚁防治有限公司	股东的子公司	665124091
海南省农垦开发公司	股东的子公司	201240393
海口永达物业管理有限公司	股东的子公司	721295558
海南省农垦三亚金城实业开发总公司	股东的子公司	201343632
海口嘉宾大酒店	股东的子公司	201292441
海南省农垦粤通旅游运输公司	股东的子公司	201248382
海南省农垦服务公司	股东的子公司	201244917
海南省农垦服务公司服务部	股东的子公司	901241733
海南省农垦青云无线电厂	股东的子公司	201242313
海南省农垦广达实业公司	股东的子公司	20124559X
海南省农垦工业开发建设总公司	股东的子公司	284060602
海南华利家具公司	股东的子公司	201250081
海南垦建物业管理服务有限公司	股东的子公司	721273324
海南橡城建设工程监理有限公司	股东的子公司	780734741
海南省农垦商贸置业集团有限公司	股东的子公司	557362877
海南省农垦商贸实业总公司	股东的子公司	201248176
海南俊佳实业有限公司	股东的子公司	747782514
海南省农垦商贸实业总公司海角大厦	股东的子公司	984091469
海南省农垦第一物资供销公司	股东的子公司	28406526X
海南省农垦金龙物资实业总公司湛江转运站	股东的子公司	194384769
海南城垦物业管理有限公司	股东的子公司	793118067
海南农垦金环物资实业总公司	股东的子公司	284065729
海南农垦金环物资实业总公司三亚经销部	股东的子公司	786621051
海南省农垦金鼎实业发展总公司	股东的子公司	20124196X
海南金鼎实业发展股份有限公司	股东的子公司	284021793
海南金冠包装工贸有限公司	股东的子公司	284034922
海南金鼎物业管理有限公司	股东的子公司	74778184-5
海南省农垦医药公司	股东的子公司	201240975
海南省农垦甲酸厂	股东的子公司	28406163X
海南省艾迪国际广告公司	股东的子公司	620280007
海南农垦木材公司	股东的子公司	201248862
海南儋州蓝洋置业有限公司	股东的子公司	552755073

海南鸿运大酒店	股东的子公司	000000019
深圳市海鹏实业有限公司	股东的子公司	192180594
海南农垦商业开发管理有限公司	股东的子公司	562444308
北京海垦置业有限公司	股东的子公司	575210527
海南省保亭热带作物研究所	股东的子公司	70884548X
海南省农垦橡胶研究所	股东的子公司	428200257
海南南繁种子基地有限公司	股东的子公司	284040513
海南省农垦农业开发公司	股东的子公司	201245522
海南农垦畜牧集团股份有限公司	股东的子公司	676059993
海南农垦现代农业工贸股份有限公司	股东的子公司	676056311
海南农垦现代农业工贸股份有限公司定安加工 厂	股东的子公司	681178225
海南农垦白沙茶业股份有限公司	股东的子公司	687280992
海南农垦茶业营销有限责任公司	股东的子公司	698931295
天津绿海农业贸易股份有限公司	股东的子公司	697408179
北京绿色海垦农产品销售有限公司	股东的子公司	556853949
海口绿岛双新旅游商品销售有限公司	股东的子公司	562438733
海南农垦花卉有限公司	股东的子公司	552771321
海南农垦切叶有限公司	股东的子公司	583900018
海南农垦万嘉果农业发展有限公司	股东的子公司	793140811
海南万嘉果农业开发有限公司	股东的子公司	71382574X
海南农垦人酒店有限公司	股东的子公司	780729571
海南万嘉果农业开发有限公司定安南海分公司	股东的子公司	774274777
海南绿康食品总公司	股东的子公司	284077594
海南农垦热带作物开发股份有限公司	股东的子公司	284083978
海南三叶制药厂有限公司	股东的子公司	201249638
海南三叶天富置业有限公司	股东的子公司	708875101
海南三叶房地产开发有限公司	股东的子公司	708877764
海南三叶印刷工业有限公司	股东的子公司	294125414
海南三叶医药物流管理有限公司	股东的子公司	780729782
海南三叶物业管理有限公司	股东的子公司	747777782
海南三叶医药贸易有限公司	股东的子公司	284060928
海南三叶大药房连锁经营有限公司	股东的子公司	294122846
海南三叶制药厂有限公司消毒剂厂	股东的子公司	984080583
海南三叶旅游发展有限公司	股东的子公司	284029357
海南省农垦宏达实业总公司	股东的子公司	201243199
海南金岭橡胶工业有限工司	股东的子公司	708852380
海南省农垦石鹿实业有限公司	股东的子公司	201620185
海南省农垦烨运宏实业有限公司	股东的子公司	201720389
海南洪利工程招标代理有限公司	股东的子公司	767490535
海南亚龙木业有限责任公司	股东的子公司	735828482
海南农垦信用担保有限公司	股东的子公司	681196925

海南省农垦科学院	股东的子公司	681159825
海南省农垦中心测试站	股东的子公司	42820045X
海南省农垦农业科学研究所	股东的子公司	428200265
海南省农垦设计院	股东的子公司	201250524
海南农垦中心检测站	股东的子公司	
海南农垦畜牧产业集团有限公司	其他	786608105
海南农垦保安服务有限公司	其他	
海南农垦机关物业服务有限公司	其他	
海南农垦木业发展有限公司	其他	
海南美联橡胶工业有限公司	其他	
海南省农垦总局招待所	其他	
海南省农垦总局五指山市招待所	其他	
海南省国营南茂胶合板厂	其他	
海南省国营阳江农场木材加工厂	其他	
海南省国营西联木材厂	其他	
海南省国营八一总场木材厂	其他	
海南农垦西部工业有限公司	其他	
八一农场等 49 家农场	其他	
农垦植保中心	其他	

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
农垦总局下属农场	农场胶		24,666.43	9.9	23,495.08	14.26
海南省农垦农业开发公司	农药				104.58	4.15
海南农垦植保中心	农药		210.66	8.4		
海南金冠包装工贸有限公司	乳胶桶		735.55	100	410.26	100
海南农垦烨运宏实业有限公司	设备款及工程款		131.73	13.17	923.89	7.2
海南省农垦藤桥机械厂	设备款及工程款				213.81	1.67
海南省农垦那大机械厂	设备款及工程款		4.04	0.37	25.02	0.2
海南省农垦橡胶研究所	苗木		14.27	0.7		
海南省农垦设计院	设计、可研费用				122.41	100
海南省农垦建筑总公司	工程款				298.32	3.38
海南省农垦工业开发建设总公司	工程款				359.19	4.07

海南亚龙木业有限责任公司	租赁费		51.12	100	4.9	100
海南鸿运大酒店	房租				4.33	100
农垦总局及其下属农场	生物资产、固定资产、无形资产				2,171.99	100
海南农垦保安服务有限公司	保安服务		2,145.10	100	2,042.76	100

出售商品/提供劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
海南亚龙木业有限责任公司	木材		325.64	3.00	8.41	0.04

(2) 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
本公司	农垦集团	房屋租赁	2009		市场价格	130.16

公司承租情况表：

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	年度确认的租赁费
农垦集团	本公司	743.56
农垦集团	本公司	125.96
农垦集团	本公司下属子公司海南农垦林产集团有限责任公司	29.44
农垦集团	本公司下属子公司海南农垦现代物流有限责任公司	10.78
农垦集团	本公司子公司海南农垦林产集团有限责任公司	51.12

(1) 本公司向农垦集团租赁位于海口市海垦路 13 号的绿海大厦部分房间，租赁面积共计 3,792 平方米，租金由双方参照市场价格协商确定。

(2) 本公司所属子公司海南农垦林产集团有限责任公司租赁海口市海垦路 13 号的绿海大厦部分房间，租赁面积 658.57 平方米，月租金（含中央空调使用费和物业管理费）每平方米 30 元。

(3) 本公司所属子公司海南农垦现代物流有限责任公司租赁绿海大厦房间 489.46 平方

米（含公摊面积），月租金（含中央空调使用费和物业管理费）每平方米 30 元，租期由 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日止。

(4) 本公司所属子公司海南农垦林产集团有限责任公司 2009 年起向农垦集团下属海南华利家具公司、海南亚龙木业有限公司租赁木材加工厂房及设备。

(3) 关联担保情况

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
农垦集团	海南天然橡胶产业集团股份有限公司	20,000.00	2009 年 3 月 10 日~2012 年 3 月 9 日	否
农垦集团	海南天然橡胶产业集团股份有限公司	20,000.00	2011 年 10 月 21 日~2012 年 10 月 20 日	否

除为子公司借款提供担保外，本公司未向其他关联方提供质押及保证担保。

(4) 其他关联交易

社会性及服务性交易事项

根据公司与农垦集团于 2008 年 12 月 31 日签署的土地使用权承包、综合服务费及房屋租赁协议约定：

① 土地使用权承包

农垦集团将自己及其下属分支机构、附属企业合法取得的土地使用权承包给本公司使用，主要用于种植橡胶林等林木以及从事相关的生产活动。双方一致同意，将承包的土地分为三类并分别确定土地使用的价格：

A、开割胶园用地，开割胶园用地分为三级：一级土地使用权的年承包金为人民币 85 元/亩；二级土地使用权的年承包金为人民币 70 元/亩；三级土地使用权的年承包金为人民币 60 元/亩。

B、未开割胶园用地，年承包金为人民币 40 元/亩。

C、防护林用地，年承包金为人民币 30 元/亩。

双方同意，本协议签订后，每三年参照届时的社会物价水平、通货膨胀及海南省同类农业用地的使用权价值等因素的变动幅度，如三年内上述任何一项因素变动幅度超过 20%，则由双方另行协商确定年承包金的调整幅度。

2010 年 9 月，根据农垦集团国有土地确权办证的进展及本公司承包使用有关国有土地情况，农垦集团与本公司签署《<土地使用权承包协议>之补充协议》，重新确认本公司承包

使用农垦集团国有土地总面积为 351.55 万亩，原定价原则不变，土地承包金总金额确定为 21,470.51 万元，该补充协议自协议签订次月起执行。

2010 年度确认土地使用权承包面积约 351.55 万亩，2010 年度承包金共计 21,614.94 万元，2011 年度支付承包金 21,469.91 万元。

②综合服务费

农垦集团向本公司提供以下服务：基础设施（包含道路、桥梁、涵洞等）等生产辅助系统的使用、物业管理维护等后勤配套设施服务。双方同意，确定每项服务或供应的费用时参照以下标准和顺序：

A、使用存续农场道路桥涵的定价：主要参照近年发生费用，按道路桥涵的类型，经双方协商定价，原则上控制在 1,900-3,250 元/公里/年；

B、存续农场场部社区物业的管理费：根据各基地分公司的规模大小，按四个类型划分场部社区物业的管理费，分一、二、三、四类型定价为 60、55、50、45 万元/年。

2010 年度支付综合服务费用 5,117.15 万元，2011 年度支付综合服务费用 5117.15 万元。

③房屋租赁

本公司因办公、生产需要向甲方租赁的房屋包括办公室、会议室、仓库及车库等。农垦集团因办公、生产需要向本公司租赁的房屋包括办公楼及车库等。双方同意，确定房屋租金时参照以下标准：

位于场部等繁华地区的办公室、房屋，用于公司作办公室或公用房的单价 20-33 元/m²/年；位于作业区或连队等不繁华地区的办公室、仓库、房屋，租金单价为 10-20 元/m²/年。

2010 年度本公司支付农垦集团租金 743.68 万元，收取农垦集团租金 120.86 万元；2011 年度本公司支付农垦集团租金 743.56 万元，2011 年度收取农垦集团租金 130.16 万元。

6.2.5.2 提供资金

2010 年应支付农垦集团资金占用费 1,134,216.00 元；本期末发生资金占用费。

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位:万元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	海南省农垦藤桥机械厂	56.38		56.38	
预付账款	海南农垦烨运宏实业有限公司	65.62		9.00	
	小计	122.00		65.38	

其他应收款	农垦总局下属农场及农场所属单位	46.00	0.92	76.31	1.53
其他应收款	海南金冠包装工贸有限公司	82.20	4.11	82.20	1.64
其他应收款	海南农垦木材公司			5.00	0.10
其他应收款	海南华利家具公司	50.00	1.00	70.00	1.4
其他应收款	海南农垦总局招待所	2.37	0.05		
	小计	180.57	6.08	233.51	4.67

上市公司应付关联方款项:

单位:万元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	农垦总局下属农场及农场所属单位	1,803.86	2,920.69
应付账款	海南农垦机关物业服务有限公司		35.11
应付账款	海南农垦烨运宏实业有限公司	262.41	189.53
应付账款	海南金冠包装工贸有限公司	130.58	87.10
应付账款	海南省农垦那大机械厂	4.47	3.03
应付账款	海南省农垦藤桥机械厂	0.72	1.33
应付账款	海南省农垦设计院	3.41	3.41
应付账款	海南省农垦建筑总公司	6.35	6.35
应付账款	海南农垦工业开发建设总公司	24.09	72.43
应付账款	海南省农垦农业开发公司	0.18	
应付账款	海南省农垦橡胶研究所	14.27	
应付账款	海南省农垦中心测试站	0.50	
应付账款	农垦金环物资公司生产资料	13.10	
	小计	2,263.96	3,318.98
其他应付款	农垦集团		579.73
其他应付款	农垦总局下属农场及农场所属单位	7.52	50.73
其他应付款	海南农垦烨运宏实业有限公司	10.28	10.28
其他应付款	海南省农垦藤桥机械厂	13.37	13.37
其他应付款	海南华利家具公司	1.00	
	小计	32.17	654.11

(九) 股份支付:

无。

(十) 或有事项:

无。

(十一) 承诺事项:

无

(十二) 资产负债表日后事项:

1、 资产负债表日后利润分配情况说明

单位:元 币种:人民币

拟分配的利润或股利	393,117,160.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	393,117,160.00

2、根据 2012 年 2 月 7 日公司第三届董事会第六次会议决议和《股权收购协议》：公司全资子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司（以下简称“新加坡公司”）与公司控股股东农垦集团下属的全资公司海南农垦投资有限公司（以下简称“农垦集团”）共同出资收购雅吉国际私人有限公司（R1 International Pte Ltd）（以下简称“R1 公司”）75%的股权。R1 公司 100%股权的总价目前暂定为 57,472,240 美元，最终定价将不超过 57,472,240 美元，其中农垦集团收购 R1 公司总股本的 60%；新加坡公司收购 R1 公司总股本的 15%，利用资金最高不超过 862.08 万美元。

(十三)母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按组合计提坏账准备的应收账款	194,800,537.97	98.75	412,210.65	0.21	186,527,358.77	98.70	1,932,334.65	1.04
组合小计	194,800,537.97	98.75	412,210.65	0.21	186,527,358.77	98.70	1,932,334.65	1.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,456,348.57	1.25	2,456,348.57	100.00	2,456,348.57	1.30	2,456,348.57	100.00
合计	197,256,886.54	/	2,868,559.22	/	188,983,707.34	/	4,388,683.22	/

注：期末应收其他关联方款项为 186,251,054.44 元，占期末余额的 94.42%，均为应收子公司款项。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						

1 年以内	194,335,009.67	99.76	161,679.10	186,042,251.78	99.74	1,771,296.43
1 年以内小计	194,335,009.67	99.76	161,679.10	186,042,251.78	99.74	1,771,296.43
1 至 2 年	486.51		24.33	123,107.00	0.07	6,155.35
2 至 3 年	119,841.80	0.06	17,976.28	70,543.55	0.04	9,017.13
3 至 4 年	53,743.55	0.03	26,871.77	285,990.89	0.15	142,244.53
4 至 5 年	285,990.89	0.15	200,193.62	5,465.55		3,621.21
5 年以上	5,465.55		5,465.55			
合计	194,800,537.97	100.00	412,210.65	186,527,358.77	100.00	1,932,334.65

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
中橡电子交易市场有限公司	子公司	614,906.19	1 年以内	0.31
海南佳信橡胶制品有限公司	客户	1,251,150.00	1 年以内	0.63
海南农垦林产集团有限责任公司	子公司	5,706,702.59	1 年以内	2.89
上海龙橡国际贸易有限公司	子公司	31,446,134.54	1 年以内	15.94
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	子公司	148,483,311.12	1 年以内	75.27
合计	/	187,502,204.44	/	95.04

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按组合计提坏账准备的其他应收款	732,743,525.33	97.95	9,394,799.35	1.28	732,613,001.74	97.96	11,726,619.43	1.60
组合小计	732,743,525.33	97.95	9,394,799.35	1.28	732,613,001.74	97.96	11,726,619.43	1.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	15,334,472.47	2.05	15,334,472.47	100.00	15,198,308.76	2.04	15,198,308.76	100.00

合计	748,077,997.80	/	24,729,271.82	/	747,811,310.50	/	26,924,928.19	/
----	----------------	---	---------------	---	----------------	---	---------------	---

注 1: 单项金额虽不重大但单项计提坏帐准备的其他应收款主要为基地分公司离岗人员尚未收回的借款, 该部分款项已全额提取坏帐准备。

注 2: 期末应收其他关联方款项为 532,626,274.75 元, 占期末余额的 71.20%, 其中应收子公司款项 531,320,584.75 元。

注 3: 期末应收期货保证金为 110,620,619.54 元, 其中对应其他流动资产(套期工具浮动盈亏)的期货保证金为 7,558,475.00 元, 扣除该部分浮动盈亏后应收期货保证金为 103,062,144.54 元。

组合中, 按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中:						
1 年以内	683,848,501.51	93.33	1,693,750.80	663,670,528.03	90.59	2,060,014.50
1 年以内小计	683,848,501.51	93.33	1,693,750.80	663,670,528.03	90.59	2,060,014.50
1 至 2 年	13,355,813.92	1.82	673,476.56	33,226,067.96	4.54	1,036,885.69
2 至 3 年	12,889,692.45	1.76	920,824.72	29,793,139.29	4.07	4,468,089.91
3 至 4 年	21,478,676.87	2.93	5,894,647.05	2,207,711.92	0.30	1,103,855.98
4 至 5 年	948,108.67	0.13	143,660.69	2,192,603.96	0.30	1,534,822.77
5 年以上	222,731.91	0.03	68,439.54	1,522,950.58	0.20	1,522,950.58
合计	732,743,525.33	100.00	9,394,799.36	732,613,001.74	100.00	11,726,619.43

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
海通期货有限公司	非关联方	41,714,665.40	1 年以内	5.58
海南知知乳胶制品有限公司	子公司	45,963,875.00	1 年以内	6.14
上海龙橡国际贸易有限公司	子公司	115,159,133.38	1 年以内	15.39
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	子公司	120,006,000.00	1 年以内	16.04
云南海胶橡胶产业有限公司	子公司	160,027,922.30	1 年以内	21.39
合计	/	482,871,596.08	/	64.54

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
中橡电子交易市场有限公司	49,000,000.00	49,000,000.00		49,000,000.00			98	98
海南农垦林产集团股份有限公司	44,820,999.29	44,820,999.29		44,820,999.29			75	75
海南农垦现代物流股份有限公司	44,979,236.69	44,979,236.69		44,979,236.69			90	90
海南经纬乳胶丝有限责任公司	160,000,000.00	78,350,000.00	81,650,000.00	160,000,000.00			100	100
海南康尔乳胶制品有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00			100	100
海南安顺达胎面胶及翻新轮船有限责任公司	35,000,000.00	35,000,000.00		35,000,000.00			100	100
上海龙橡国际贸易有限公司	200,000,000.00	50,000,000.00	150,000,000.00	200,000,000.00			100	100
海胶集团(新加坡)发展有限公司	60,402,879.60	50,893,976.00	9,508,903.60	60,402,879.60			100	100
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	100,000,000.00	5,000,000.00	95,000,000.00	100,000,000.00			100	100
海南知知乳胶制品有限公司	45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00			75	75
云南海胶橡胶产业有限公司	150,000,000.00		150,000,000.00	150,000,000.00			100	100

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
海南农垦集团财务有限公司	100,000,000.00		100,080,513.09	100,080,513.09				20	20

注 1：上述公司持股比例均与表决权比例一致。

注 2：根据海南农垦集团财务有限公司经审计后财务报表净利润，按公司持股比例确认投资收益 80,513.09 元。

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	4,726,813,261.42	3,665,423,138.44
其他业务收入	19,921,073.62	104,224,323.69
营业成本	3,390,911,005.06	2,698,062,928.51

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
橡胶产品	4,632,842,514.02	3,346,226,008.27	3,526,344,227.44	2,544,718,223.24
橡胶木材	93,970,747.40	36,249,635.11	139,078,911.00	65,050,607.94
合计	4,726,813,261.42	3,382,475,643.38	3,665,423,138.44	2,609,768,831.18

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	4,726,813,261.42	3,382,475,643.38	3,665,423,138.44	2,609,768,831.18
合计	4,726,813,261.42	3,382,475,643.38	3,665,423,138.44	2,609,768,831.18

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海龙橡国际贸易有限公司	997,964,153.52	21.02
中化物产股份有限公司	609,599,969.18	12.84
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	375,869,048.52	7.92
海通期货有限公司	344,081,750.00	7.25
厦门国贸化纤有限公司	295,131,920.00	6.22
合计	2,622,646,841.22	55.25

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	80,513.09	3,150,000.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-182,150,536.37	-56,928,502.23
持有至到期投资取得的投资收益	6,858,376.34	
合计	-175,211,646.94	-53,778,502.23

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
海南农垦集团财务有限公司	80,513.09	3,150,000.00	
合计	80,513.09	3,150,000.00	/

注 1：交易性金融资产投资收益为公司从事套期保值业务，因未能严格符合会计准则规定的套期有效性的认定标准而确认的已平仓期货合约产生的平仓盈亏，同时作为非经常性损益披露。

注 2：持有至到期投资收益主要系人民币结构性理财产品收益。

注 3：根据海南农垦集团财务有限公司经审计后财务报表净利润，按公司持股比例确认投资收益 80,513.09 元。

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	833,260,464.89	544,069,277.45
加：资产减值准备	-3,215,178.20	9,847,996.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	201,880,676.33	194,376,939.94
无形资产摊销	6,448,227.24	5,284,635.66
长期待摊费用摊销	444,967.24	424,699.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	30,454,924.28	2,979,447.43
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		21,245,406.31
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-61,133,250.00	27,126,734.24
财务费用（收益以“-”号填列）	56,948,199.23	89,889,824.55
投资损失（收益以“-”号填列）	175,211,646.94	53,778,502.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	9,516,210.75	-549,732,250.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	8,230,805.60	-313,881,443.27

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	29,364,639.46	-171,149,002.03
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,287,412,333.76	-85,739,232.09
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,487,031,897.96	4,544,882,595.66
减：现金的期初余额	4,544,882,595.66	91,697,702.32
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,057,850,697.70	4,453,184,893.34

(十四) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-30,684,857.43	-24,854,755.71	4,992,747.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	57,961,876.26	40,564,237.26	5,091,467.18
债务重组损益	128,619.90		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-124,546,869.84	-93,783,942.98	-41,928,517.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			25,767,098.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,727,838.50	51,354,601.55	24,748,653.29
少数股东权益影响额	-220,210.11	284,447.33	-1,015,224.95
所得税影响额	-3,499,737.32	2,176,447.74	-322,991.4
合计	-84,133,340.04	-24,258,964.81	17,333,232.74

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.80	0.194	0.194
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.77	0.215	0.215

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：林进挺

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 4 月 28 日

议案二

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2011 年度董事会工作报告

各位股东：

根据相关法律法规及《公司章程》的规定，现将2011年度董事会的各项工作报告如下：

一、总体工作概述

2011 年，全球经济复苏步伐明显放缓，总需求不足和与之密切相关的市场信心不足，影响到国际贸易和投资增长下滑，主权债务危机波澜起伏，国际金融市场动荡不已，大宗商品价格高位波动，天然橡胶价格冲高回落。国内在围绕经济稳中求进、调整经济结构和治理通胀的宏观调控环境下，以房地产为主的投资增速回落，汽车消费增速放缓，也影响到天然橡胶下游的轮胎消费需求。同时，公司又经受了近五十年罕见的寒害、旱害和风害的考验。

面对严峻的市场形势和自然灾害影响，公司管理层带领全体员工，坚决贯彻落实公司年度生产经营方针、目标和董事会各项重大决策部署，坚持“树立新理念、建立新体系、明确新标准、再造新动力”（以下简称“四新”）的原则，推进“信息化、标准化、规模化、多元化和国际化”（以下简称“五化”）建设，抓住内涵式和外延式发展两条主线，在国内外经营环境相对复杂的情况下，大力开展深化生产挖潜和优化产品结构，继续实施大营销战略，加快海内外业务拓展步伐，生产经营和投资建设各项工作都取得较好成绩，实现了年度制定的各项经营指标，取得了“十二五”开局之年的良好局面，为今后的飞跃式发展奠定了基础。

2011年度公司实现营业收入105.28亿元，比上年度增长66.44%；扣除非经常性损益后净利润8.45亿元，比上年度增长41.54%，完成计划的105.63%；实现归属于上市公司股东的净利润7.61亿元，比上年度增长32.85%；全年实现橡胶产品销售33.11万吨，完成计划的100.64%，同比增长31.39%。

二、主要工作亮点

（一）以贸易为龙头，大力开拓终端市场，渠道控制能力大幅增强，“大

营销”战略初显成效

2011 年度公司实现天然橡胶产品销售 33.11 万吨，创历史新高。2012 年初，公司与海南省农垦集团有限公司共同出资收购雅吉国际私人有限公司 75% 股权，该公司 2011 年天然橡胶贸易量达 90 多万吨，收购最终完成后，公司与雅吉国际私人有限公司天然橡胶贸易总量将合计超过了 120 万吨，占到全球天然橡胶消费量的 12% 以上，使公司国际天然橡胶贸易渠道控制能力和国际影响力大幅增强。不断开发新客户，销售区域覆盖华东、华北、华南等我国天然橡胶的主销市场，目前终端客户超过 100 家，国内终端用户销售量迅速扩大到全部销量的三分之一左右，公司品牌效应和市场影响力逐步增强。公司在参加 2011 中国（海南）国际热带农产品冬季交易会期间，共与 16 家单位签订了 2012 年橡胶产品供货意向书，意向供货总量达到 20.52 万吨。

（二）“走出去”战略顺利实施，云南及海外均有所突破，资源控制能力提高

走出海南岛到云南控制天然橡胶资源是公司 2011 年度重点工作，2011 年初公司通过设立云南海胶橡胶产业有限公司，强化国内天然橡胶第二大产区的资源控制能力，2011 年度该公司通过合资和租赁等方式控制 6 家橡胶加工厂，通过原料收购、加工、贸易等手段在云南控制了 8.5 万吨天然橡胶资源，增强了公司海南岛外橡胶资源控制能力。2011 年 5 月，公司与泰国泰华树胶（大众）有限公司签署了股权收购意向书，为境外天然橡胶加工业务的拓展奠定了基础。

（三）融资能力和企业影响力大幅提升，上市促发展的综合效应显现

2011 年公司顺利完成由非上市公司到上市公司的转变，公司股票于 2011 年 1 月 7 日正式挂牌上市，共募集资金人民币 47.08 亿元，为公司“大营销”战略和“走出去”战略的顺利实施提供充足的资金保障，公司上市后通过规范运作，资本市场影响力大幅增强，2011 年 6 月，海南橡胶成功入选四大指数（上证 50、上证 180、中证 100、沪深 300），同时公司的发展也得到了海南省委、省政府的大力支持，全力支持海南橡胶做大、做强，在“十二五”末成为全球最大的天然橡胶生产企业。公司良好规范治理水平和分红派息政策得到了投资者的认可，海南橡胶被证券日报列为 2011 年中国股市的“人气王”，全年成交量达到 1,164 亿元，成为 2011 年新上市公司年内成交总金额的第一名，为沪市第四名。

（四）公司管控体系和绩效考核机制进一步完善，成本与风险控制能力增强

2011 年，根据公司战略发展的新形势，对集团总部机构进行了调整和流程再造，完善企业内部管控体系，使集团管控模式更加专业化、规范化和科学化，实现了计划、执行和监督三分立，提升资源整合与业务协同；重新梳理业务流程，进行合理业务划分，明细业务领域和管理方式；完善绩效考核体系，完成了总部和各分子公司的考核指标设计和试运行，为下一步绩效考核体系的完善奠定了基础；完善和强化了质量技术管理的相关制度，并贯穿生产经营管理的各个层面，对质量和技术进行全程规范管理，为公司的可持续发展夯实了基础；加大信息化建设推进力度，为实现信息化对公司业务的全覆盖奠定了基础；通过推进标准化管理，重新修订和完善各项管理制度和业务流程，为提升公司管理水平，提供了依据和标准。依据“大稳定，小调整”原则，完善了胶园长期承包政策，进一步调动了职工的生产积极性；建立并完善风险控制机制，在遭受了严重的寒害、旱害和风害影响时，公司及时启动应急预案，迅速恢复正常生产，并获得海南省农业保险史上最大的单笔全额理赔 9,600 万元，把灾害损失降到了最低。

（五）科技研发能力不断提升

多渠道多形式收集下游客户及市场需求信息，加大科技开发力度。2011 年，继续加大在科技创新方面的投入，公司不断开发推出满足大型终端客户质量要求的新产品，通过科技开发新产品，并不断调整产品结构，加快产业升级步伐，提高产品附加值。2011 年，公司在低蛋白浓缩天然胶乳、高弹减震专用天然橡胶研制等方面取得了较好的进展。

三、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况

2011 年度公司总计召开了 10 次董事会会议，10 次董事会共审议了《2010 年年度报告》、《2010 年董事会工作报告》、《2010 年社会责任报告》、《2010 年内控自评报告》等 66 个议案，其中 19 个议案提交股东大会审议，独立董事就其中 27 个议案发表了独立意见。

公司各位董事都能勤勉尽责的参加会议，并对公司重大事项进行审议，对公司经营发展献计献策，较好地履行了责任。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年公司召开了一次年度股东大会和两次临时股东大会。董事会按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，严格在股东大会授权的范围内进行决策，认真履行董事会职责，逐项落实股东大会决议内容。主要决议执行情况如下：

根据 2010 年年度股东大会决议执行了公司 2010 年年度利润分配方案。以 2010 年末总股本 39.31 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.8 元（含税），总计分配利润金额 3.145 亿元。本次派发的红利在股东大会批准后，于 2011 年 7 月 15 日支付完毕。

3、董事会下设的审计委员会工作情况

在第二届董事会期间，审计委员会由两名独立董事和一名董事组成，主任委员由独立董事担任；在第三届董事会期间，审计委员会由三名独立董事组成。审计委员会根据《董事会审计委员会实施细则》的规定，认真履行了职责，在报告期内共召开了 6 次会议，主要工作如下：

（1）在 2010 年度审计过程中，认真审阅年度审计工作计划及相关资料，与年审会计师协商确定了公司 2010 年度财务报告审计工作的时间安排，在年审会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，在审计过程中与会计师就发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流，对整个审计过程进行了有效督导，并对相关内容进行了认真的审核。

（2）认真审议了公司的第一季度报告、半年报及第三季度报告；

（3）对公司的关联交易进行审议并出具独立意见。

4、董事会下设的薪酬与考核委员会工作情况

报告期内，薪酬与考核委员会严格依据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，对公司董事、高级管理人员的薪酬政策和方案进行了研究和审查，并在报告期末，根据绩效考核办法，对高级管理人员的履职情况进行了有效考核。

薪酬与考核委员会在报告期内召开了 4 次会议，审议通过修订《总部薪酬管理制度》、高级管理人员考核奖励及薪酬方案、调整独立董事津贴等 6 项议案。

薪酬与考核委员会认为公司向高级管理人员支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策与考核标准。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司建立了《对外信息报送管理制度》。报告期内，公司严格执行该项制度，

对外部信息的使用履行历任必要的审核、传递手续，并告知信息使用人应严格遵守保密义务及相应法律责任，有效防止内部信息泄露，保证信息披露的公平。

6、董事会对于内部控制责任的声明

结合公司自身情况和多年管理经验，公司制定了现有的内部控制管理制度，该制度能够较为合理有效的适应公司的管理要求和发展的需要；能够都对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证；能够确保公司所属财产的安全和完整，符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

报告期内，公司对内部控制做出了自我评价，未发现本公司存在内控设计或执行方面的重大缺陷，本公司内控制度健全、执行有效。公司聘请的中审亚太会计师事务所有限公司对公司财务报告相关内控有效性进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告，与公司自我评价结果一致。公司董事会将以《企业内部控制基本规范》和《上海证券交易所上市公司内部控制应用指引》为指导，结合公司实际情况，进一步完善公司内控制度。

7、披露建立健全内部控制体系的工作情况

为提高企业经营管理水平和风险防范能力，确保公司内部控制体系建设工作顺利开展，根据《企业内部控制基本规范》及配套指引、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及海南证监局《关于实施企业内部控制规范体系的通知》和《海南辖区上市公司实施企业内部控制规范体系工作指引》的要求，公司制定了内部控制规范体系的工作计划与实施方案，并已于 2012 年 3 月 29 日，经董事会审议后对外公告。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告〔2011〕30 号）的要求对《内幕信息知情人管理制度》进行了修订，建立了更为完善的《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司根据制度的规定，每一次重大事项均对内幕信息知情人进行了登记，及时跟进事态发展情况，补充内幕信息知情人信息，并按照要求，及时报送内幕信息知情人档案和重大事项进程备忘录，确保了信息披露的公平、公正、公开。

四、2012年工作计划

2012 年，公司将按照“在‘十二五’末将海南橡胶打造成全球最大天然橡

胶生产企业”的目标，坚持控制资源、控制成本和控制风险的经营思路，树立“四新”、“五化”理念，采取以贸易为先导、加工为支撑和种植紧密跟进的产业链布局方式，通过参股、控股等手段，实现公司的贸易体系国际化和资源布局区域多元化，提高公司在国际天然橡胶市场的影响力和话语权。

2012 年公司重点工作如下：

1、认真抓好橡胶种植、收购、加工等生产经营工作，推行模拟利润中心管控模式，多措并举提升公司综合运营能力

加大种苗基地建设力度，做好种苗产业规划，培育良种良苗，实现产业化运作，确保天然橡胶产业的可持续发展。2012 年基地分公司开始推行模拟利润中心管控模式，做到奖惩分明，充分调动基地分公司的生产积极性；加强橡胶“管养割”的质量监控工作，确保公司胶林资产的保全、完整。抓好护林保胶，建立内部联防网络及相关奖励机制。通过掌握和控制好橡胶的更新节奏、更新标准、更新地域、更新品系等环节的工作，从技术和管理层面上保证做好橡胶更新工作。认真研究、利用国家农业产业化发展的相关政策，积极推进胶园灌溉和机械化生产项目的规划和实施。合理规划橡胶加工业务布局，提升加工能力。积极推进胶园土地资源综合利用和发展林下经济。

2、完善橡胶采购、销售网络建设，提高资源控制能力和贸易转化能力

加大民营胶收购网点建设和民营胶厂的整合重组力度，提升收购业务总量和壮大实力，提升海南岛内橡胶资源控制能力；积极谋划海南岛外橡胶资源布局，打造统一采购和销售平台，统一开展市场营销工作，进一步提升橡胶销售和贸易转换能力。从民营胶收购、民营胶加工厂整合、销售渠道整合、客户资源管理等方面，逐步实现公司资源控制和贸易转化的运营战略。

3、继续推进实施“走出去”战略

2012 年，公司将充分利用国家产业政策支持，加强调研和论证，在严格控制投资风险的前提下，继续加大境内外天然橡胶行业整合力度，以增强国际贸易话语权和控制境外种植资源为主要方向，开展境内外投资布局工作，推进东南亚、云南等天然橡胶主产区投资项目的实施，实现公司天然橡胶资源区域多元化布局。

4、强化成本控制，增强公司盈利能力

继续推行全面预算管理,切实做好职能部门费用指标和各分子公司成本费用指标的监控,保证公司生产经营费用符合预算要求;完善大宗物资供应商管理制度,开展集中采购、定点采购,比质比价、比服务,合理控制采购成本和采购物资质量;加强工程项目建设管理,坚持“投入产出”的原则,加强过程监督,控制建设项目成本,提高项目建设质量。

5、加强和创新内部管理,提高公司运营管理效率

2012 年将根据《企业内部控制基本规范》及配套指引、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的要求,积极推进内控规范体系的建设。通过内控体系启动、建设、自我评价以及审计各个阶段的工作,梳理及完善各项内控制度和组织体系,重点健全完善与财务报告相关的内控体系,提高经营管理水平和风险防范能力。重点推进以信息化、标准化建设为中心的管理软实力提升,固化内部管理模块,优化核心业务流程。进一步完善绩效考核体系,科学分解业务考核指标,完善绩效考核办法,建立长效激励机制。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案三

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2011 年度监事会工作报告

各位股东：

2011 年，公司监事会根据《公司法》、公司《章程》及《监事会议事规则》及有关法律法规的要求，认真履行监督职责。监事会列席和出席了全年董事会及股东大会，了解和掌握公司的经营决策、投资方案、财务状况和生产经营情况，监督公司董事和高级管理人员的履职情况，切实维护了公司利益和全体股东的合法权益，对企业的规范运作发挥了积极有效作用。

一、2011 年度监事会工作情况

(一) 报告期内监事会共召开了四次会议，会议情况如下：

1、2011 年 8 月 8 日，监事会召开三届一次会议，审议通过了《关于选举第三届监事会主席的议案》；

2、2011 年 8 月 24 日，监事会召开三届二次会议，审议通过了《2011 年半年报告（全文及摘要）》和《2011 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；

3、2011 年 10 月 26 日，监事会召开三届三次会议，审议通过了《2011 年第三季度报告（全文及正文）》；

4、2011 年 12 月 27 日，监事会召开三届四次会议，审议通过了《关于核销 2011 年因“纳沙”台风报废资产账面价值的议案》和《关于签订〈金融服务协议〉的议案》。

(二) 对董事会和股东大会会议决策程序进行监督

监事会通过列席董事会会议的形式参与公司重要工作，对会议议程、表决程序、表决结果等进行有效监督，对公司的经营活动、议案等提出建议，对决策的指导思想及作出的具体决定是否符合国家的法律法规、公司《章程》和股东大会决议以及股东的利益进行了有效的监督。

二、对 2011 年经营管理行为及业绩的基本评价

监事会对公司经营管理情况进行了有效监督，认为 2011 年公司圆满完成了全年的各项生产经营计划，并取得了较好的经营业绩，公司抗风险能力与整体竞

争能力不断增强。在公司董事会、经营班子及全体员工的齐心努力下，围绕“四新五化”的经营理念，抓住内涵式和外延式发展这两条主线，当年实现营业收入超 100 亿元，为实现公司新的战略目标，打造全球最大天然橡胶企业奠定了基础。

三、监事会对 2011 年度公司运作之独立意见

(一) 公司依法运作情况。

公司董事会遵循了《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关要求，规范运作，决策程序合法有效；公司建立和完善了内部控制制度，公司董事、经理执行职务时能够勤勉尽责，未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为的情形。

(二) 检查公司财务的情况。

监事会对公司的财务状况进行了检查，认为公司的财务报告真实反映公司的财务状况和经营成果，审计报告真实合理，有利于股东对公司财务状况及经营情况的正确理解；公司董事会编制的 2011 年度报告真实、合法、完整地反映了公司的情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

(三) 公司收购、出售资产及关联交易情况。

2011 年度公司无收购、资产出售行为，没有发生关联交易，为下属公司提供担保严格履行审批程序，无损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

(四) 内部控制自我评价报告

对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

(七) 监事会对公司 2011 年年度报告的审核意见

公司 2011 年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的有关规定。其内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能真实地反映出公司当年的经营管理和财务状况

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案四

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2011 年度财务决算报告

各位股东：

受公司委托，现报告海南橡胶 2011 年度财务决算情况，请予以审议。

一、审计结果

公司 2011 年度会计报表经中审亚太会计师事务所有限公司审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

二、利润实现情况

2011 年公司在董事会的正确决策下，公司管理层带领全体员工团结一致，围绕“控制资源、控制成本、控制风险”的经营思路，抓住内涵式和外延式发展两条主线，在内外经营环境相对复杂情况下，克服了重重困难，保持了大局稳定，并取得较好的经营业绩。2011 年公司超额完成预算目标，实现销售收入 105.28 亿元，同比增长 66.44%；实现净利润 7.63 亿元(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 8.45 亿元)，同比增长 32.36%；每股收益 0.194 元，加权平均净资产收益率为 8.8%。

三、资产结构情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司资产总额为 111.33 亿元，负债总额为 19.3 亿元，股东权益（不含少数股东权益）总额为 90.93 亿元。从资产的构成来看，2011 年底海南橡胶流动资产为 55.16 亿元，占资产总额的 49.55%，其中：货币资金 29.01 亿元，占资产总额的 26.06%；存货 17.79 亿元，占资产总额的 15.98%；非流动资产为 56.16 亿元，占资产总额的 50.45%，其中：生物性资产 38.93 亿元，占资产总额的 34.97%；固定资产为 10.71 亿元，占资产总额的 9.62%。截至 2011 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 17.34%，较 2010 年减少 16.29 个百分点，流动比率为 3.34，速动比率为 2.27。

四、现金流量情况

2011 年，公司现金流量为净流出 20.2 亿元，其中经营活动产生的现金流量净额为流入 8.82 亿元，投资活动产生的现金流量净额为流出 8.51 亿元，筹资活

动产生的现金流量净额为流出 20.51 亿元，汇率变动对现金流量的影响为流出 0.01 亿元。

五、股东回报

2010 年底公司股本为 393,117 万股。在股本扩张、业绩增长的同时，公司通过现金分红等方式实现对股东投资的回报，2010 年度公司每 10 股分配 0.8 元，分红金额 31,449 万元，已于 2011 年 7 月分配完毕。

六、计提资产减值准备情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司各项资产共计提 13,760.16 万元减值准备，其中存货跌价准备 8,630.18 万元，坏账准备 3,610.23 万元，固定资产减值准备 1,519.75 万元。公司本着谨慎的原则计提了各项资产减值，进一步夯实了资产的质量。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案五

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2011 年度利润分配预案

各位股东：

经中审亚太会计师事务所有限公司审计，2011 年公司（母公司报表）共实现的净利润 833,260,464.89 元，加上年初未分配利润总额 715,699,472.91 元，减去 2011 年度分配的股利 314,493,728.00 元，再提取 10%的法定盈余公积 83,326,046.49 元后，本年可供股东分配的利润为 1,151,140,163.31 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，现提请以公司 2011 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 0.80 元（含税），总计分配利润金额 314,493,728.00 元，剩余未分配利润 836,646,435.31 元结转下年度分配，本次不再送股或转增股份。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案六

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2012 年度财务预算报告

各位股东：

受公司委托，现报告海南橡胶 2012 年财务预算情况，请予以审议。

一、2012 年经营环境预测分析

世界经济形势：

国际上，受国际金融危机及美、欧主权债务危机冲击，市场信心动摇，金融市场持续大幅波动，大宗商品价格明显下跌，全球制造业活动收缩，预计世界经济仍将延续 2011 年低速增长的局面。国内宏观调控仍坚持把控物价作为首要任务，在控物价、稳增长和调结构中寻求平衡，经济运行总体较为平稳。

预计 2012 年我国 GDP 增长速度为 7.5%左右，CPI 控制目标 4%左右，国家将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。

天然橡胶市场形势：

天然橡胶市场的走势不但受自身供需情况的影响，也与外部宏观环境的变化密切相关，在美、欧债务危机以及国内货币紧缩政策共同影响下，天然橡胶消费增幅小于天然橡胶产量增速，造成天然橡胶库存攀升，预计 2012 年上半年库存或将维持高位。

需求方面，总体来看目前全球的汽车行业仍处于复苏阶段，对天然橡胶的需求并未减少：传统汽车强国，美国和日本的汽车工业逐渐回暖，而诸如墨西哥、南非和俄罗斯等发展中国家的汽车工业仍处在快速上升期。中国市场虽然增长率呈下滑趋势，但是由于基数较大，其对天然橡胶的需求拉动依然比较强劲。因此，2012 年天然橡胶市场基本面虽无明显亮点，但也难有较大利空出现，其对胶价的压制作用也将逐步减弱。

二、预算指导思想

（一）围绕公司“十二五”发展战略，分解落实年度经营目标；

（二）以实现企业、股东价值最大化为指导原则。

三、2012 年的重点工作计划

2012 年海南橡胶将围绕“四新五化”的经营理念，抓住内涵式和外延式发展两条主线，进一步夯实提升自产胶规模，并在此基础上通过实施“走出去战略”实现橡胶主业规模扩张，在全力推动公司发展的同时做好风险控制和成本控制。

2012 年重点工作计划如下：

- （一）认真抓好岛内橡胶种植、收购、加工业务的生产经营工作；
- （二）积极推进胶园土地资源综合利用和发展林下经济工作；
- （三）加强橡胶采购、销售平台建设，提高资源控制能力；
- （四）强化成本控制工作，深入挖潜，提升公司盈利能力；
- （五）建立健全上市公司风险控制体系，提高风险控制能力；
- （六）积极稳妥地抓好非橡胶业务子公司生产经营业务。

四、2012 年主要财务预算目标

2012 年计划实现天然橡胶产品销售 50 万吨，按每吨 28000 元销售价计算，预计实现销售收入 140 亿元。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案七

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 关于公司 2012 年度日常关联交易的议案

各位股东：

一、预计 2012 年全年日常关联交易的情况

根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，结合本公司实际情况，
本公司 2012 年度日常关联交易情况如下：

单位：人民币万元

关联交易类别	关联单位	交易内容	2011 年实际交易额	2012 年预计交易额
采购货物	海南省农垦总局下属农场	农场胶	24,666.43	30,000.00
	海南金冠包装工贸有限公司	乳胶桶	735.55	800.00
采购非货物性资产及接受劳务	海南农垦烨运宏实业有限公司	设备款及工程款	131.73	800.00
	海南亚龙木业有限责任公司	木材款及租赁费	376.76	380.00
	海南农垦保安服务有限公司	保安服务	2,145.10	4,000.00
社会性及服务性交易	海南省农垦集团有限公司	土地使用权承包	21,469.91	21,470.00
	海南省农垦集团有限公司	综合服务费	5,117.15	5,120.00
	海南省农垦集团有限公司	房屋租赁	743.56	740.00
担保	海南省农垦集团有限公司	借款担保	40,000.00	40,000.00
金融服务	海南农垦集团财务有限公司	利息收入		200.00
	海南农垦集团财务有限公司	利息支出及手续费		1,000.00
其他	海南省农垦集团及其他关联方		228.97	1,000.00
	总金额		95,615.16	105,510.00

注：2011 年度预计日常关联交易金额 181,990.00 万元，实际发生金额 95,615.16 万元。

二、关联方介绍和关联关系

（一）海南省农垦集团有限公司

海南省农垦集团有限公司前身为海南省农垦总公司，2010 年 9 月 27 日改制更名为海南省农垦集团有限公司，注册资金为 40 亿元，注册地址为海口市滨海大道 103 号财富广场四层，法定代表人为王一新，主营业务为从事农业生产、工业加工、商业贸易、科学研究、各类服务行业等。目前，在本公司之外海南省农垦集团有限公司还拥有丰富的土地资源、旅游资源和其他热带作物种植资源，海南金冠包装工贸有限公司、海南农垦烨运宏实业有限公司、海南亚龙木业有限责任公司均为其下属企业，海南农垦集团财务有限公司为其控股企业。

海南省农垦集团有限公司为本公司控股股东和实际控制人。

（二）海南省农垦总局

海南省农垦总局与海南省农垦总公司原为“两块牌子、一套人马”。根据 2010 年 8 月 4 日中共海南省委第八次全体（扩大）会议通过《关于进一步深化海南农垦管理体制改革的决定》（琼发[2010]8 号），2010 年 10 月完成了海南省农垦总局和海南省农垦总公司政企分开。原农场及农场所属企业、海南农垦保安服务有限公司均为其下属企业。

海南省农垦总局受海南省人民政府委托代为行使海南省农垦集团有限公司出资人职责。

三、关联交易的定价政策

按同类产品市场价格作为定价的基础。

四、关联交易的目的和交易对上市公司的影响

公司 2011 年度日常关联交易，是因公司正常的生产经营需要而发生的，并且遵循了公开、公平、公正的定价原则，不会对公司未来财务状况、经营成果产生不利影响，也不会影响公司的独立性。

五、主要关联交易协议签署情况

（一）本公司与海南省农垦总公司（现为“海南省农垦集团有限公司”）于 2008 年签订了《关联交易土地使用权承包协议》，该协议已经 2008 年第二次临时股东大会批准通过。2010 年根据林权办证结果，重新确认承包使用海南省农垦集团有限公司国有土地总面积，并与海南省农垦集团有限公司签订《〈土地使用权承

包协议>之补充协议》，该补充协议已经公司二届十六次董事会审议通过。

(二)2008 年本公司与海南省农垦总公司（现为“海南省农垦集团有限公司”）签订了《综合服务协议》，由海南省农垦集团有限公司向本公司提供基础设施等生产辅助系统的使用、物业管理维护等后勤配套设施服务。该协议已经 2008 年第二次临时股东大会批准通过。

(三)2009 年本公司与海南农垦保安服务有限公司（下称“保安公司”）签订《保安协议》，由保安公司向本公司提供保安服务及执行护林保胶安全防范服务，本公司支付保安服务费。该协议已经公司 2009 年第二次临时股东大会批准通过。服务价格根据保安公司保安队员总人数，参照当地保安队员年收入平均水平，协商确定基本保安服务费为每年 2,000 万元，服务期限为三年，自 2009 年 6 月至 2012 年 5 月。

(四)海南农垦集团财务有限公司系 2011 年 4 月中国银行业监督管理委员会批准设立的非银行金融机构；海南天然橡胶产业集团股份有限公司和海南农垦集团财务有限公司均为海南省农垦集团有限公司直接控股的子公司。

2011 年 12 月 27 日召开的第三届董事会第五次会议审议了《关于签订〈金融服务协议〉的议案》，并经 2012 年 1 月 12 日召开的 2012 年第一次临时股东大会审议通过。根据《金融服务协议》，海南农垦集团财务有限公司向海南天然橡胶产业集团股份有限公司提供存款服务、贷款服务、票据承兑贴现服务、结算服务、委托贷款及委托理财服务、设计相关金融服务产品以及经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案八

海南天然橡胶产业集团股份有限公司 关于续聘公司 2012 年度财务审计机构的议案

各位股东：

中审亚太会计师事务所有限公司在为本公司提供审计服务过程中，能够遵循独立、客观、公正的执业准则，勤勉尽责，顺利完成审计工作。

根据《公司章程》的规定，拟续聘中审亚太会计师事务所担任公司2012年度财务审计机构，聘期一年。授权公司管理层根据公司资产规模、业务情况及市场价格水平，在合理范围内确定审计费用。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案九

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

关于 2012 年度申请金融机构借款额度的议案

各位股东：

为满足生产经营需要，2012 年公司（包括下属子公司）拟向金融机构申请借款额度不超过人民币 136,400 万元，在取得额度的一年以内，安排额度内的借款。2012 年公司将拓展融资渠道、对比各家金融机构合作条件，选择最优条件金融机构进行借款。

一、本次申请金融机构借款额度，将主要用于补充公司经营性资金需求。

二、本次申请金融机构借款额度的使用：

（一）总部金融机构借款额度人民币 60,000 万元；

（二）境内子公司金融机构借款额度人民币 28,000 万元；

（三）境外子公司金融机构借款额度人民币 48,400 万元（折合 7,562 万美元）。

三、对于投资项目涉及的融资需求，与项目同步履行决策程序。

股东大会审议批准后，在股东大会批准的额度范围内按照日常经营需要确定实际借款金额，根据公司《融资决策制度》授权总裁及财务部门负责办理每笔具体借款事宜。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案十

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

关于 2012 年度为下属子公司提供担保的议案

各位股东：

一、担保情况概述

根据公司业务发展的需要，公司拟为以下所属子公司金融机构借款提供总额不超过人民币 57,000 万元担保：

1、为海南天然橡胶产业集团股份有限公司金橡有限公司（以下简称“金橡公司”）提供人民币 12,000 万元融资担保额度；

2、为海南安顺达橡胶制品有限公司（以下简称“安顺达公司”）提供人民币 10,000 万元融资担保额度；

以上担保事项的具体担保内容及方式以签订的相关合同内容为准。

根据《上海证券交易所股票上市规则》9.11（三）条的规定：为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保须经董事会审议通过后，提交股东大会审议。由于金橡公司和安顺达公司资产负债率超过了 70%，上述两家公司的担保事项现提交股东大会审议。

二、被担保人基本情况

1、海南天然橡胶产业集团股份有限公司金橡有限公司基本情况

注册地址：海口市海垦路 13 号绿海大厦八楼

法定代表人：谢兴怀

注册资本：10,000 万元

经营范围：民营天然橡胶收购、销售等

截止到 2011 年 12 月 31 日，金橡公司经审计的资产总额为 48,322.28 万元，负债总额为 37,446.46 万元，12 月末净资产为 10,875.82 万元，资产负债率为 77.49%，2011 年净利润为-1,840.53 万元。

金橡公司由本公司持股 100%。

2、海南安顺达橡胶制品有限公司基本情况

注册地址：澄迈县老城经济开发区南二环路

法定代表人：李明泉

注册资本：3,500 万元

经营范围：研发、生产、销售轮胎翻新用材料；橡胶制品；生产销售、代为加工各种类型翻新轮胎；橡胶及制品的技术研发、支持转让；技术服务；进出口业务；运输，包装业务。

截止到 2011 年 12 月 31 日，安顺达公司经审计的资产总额为 13,244.83 万元，负债总额为 11,895.02 万元，12 月末净资产为 1,349.81 万元，资产负债率为 89.81%，2011 年净利润为-1,955.94 万元。

安顺达公司由本公司持股 100%。

三、担保的主要内容

由于担保合同要到实际借款时与借款合同一并签署，因此具体担保内容和形式以签订的相关合同内容为准。本次担保有效期为自批准之日起一年内有效。

四、累计对外担保金额及逾期担保的金额

截至 2012 年 4 月 28 日，公司累计对外提供担保金额人民币 40,200.64 万元，2012 年度为下属子公司担保总额度为 20.05 亿元，全部为对全资、控股子公司的担保或控股子公司间互保，不存在其他对外担保，无逾期担保。

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案十一

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

关于兼任董事之高管 2011 年度薪酬奖励及 2012 年薪酬方案

各位股东：

根据《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定，公司高级管理人员的报酬由董事会审议决定，公司总裁李明泉先生、原财务总监李光元先生，财务总监许华山女士的薪酬按公司董事会批准的高级管理人员薪酬方案执行，但因李明泉先生、李光元先生、许华山女士三位高级管理人员还兼任公司董事职务，因此将其 2011 年度薪酬奖励以及 2012 年度方案一并提交股东大会审议。

根据《总部薪酬管理制度》、《高级管理人员绩效考核暂行办法》的有关规定，按照董事会对高管人员的绩效考核结果，李明泉先生、李光元先生、许华山女士的薪酬情况如下：

2011 年度李明泉先生和李光元先生的薪酬奖励如下表所示：

单位：万元人民币

姓名	职务	标准年薪				拟发年终奖	税前总薪酬
		基础年薪	绩效年薪				
			绩效年薪基数	考核调整系数	应发绩效年薪		
李明泉	董事、总裁	15.83	15.83	1.2	19.00	31.10	65.93
李光元	原董事、财务总监	13.50	13.50	1.0	13.50	23.32	50.32

2012 年度李明泉先生和许华山女士的薪酬方案如下表所示：

单位：万元人民币

姓名	职务	2012 年标准年薪（税前）			年终奖
		基础年薪	绩效年薪	合计	
李明泉	董事、总裁	18.5	18.5	37	年终根据公司利润完成情况，按公司薪酬制度提取，报董事会审批。
许华山	董事、财务总监	15	15	30	

以上议案提请股东大会审议。

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2012 年 5 月 30 日

议案十二

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2011 年度独立董事述职报告

各位股东：

我们作为海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，严格按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等相关法律法规的规定以及公司《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》的要求，忠实地履行了独立董事的职责，本着对全体股东负责的态度，切实履行诚信、勤勉、公正的义务，积极参与公司治理，认真参加董事会会议和股东大会，充分发挥独立董事的职能，凡须经公司董事会决策的重大事项，均对公司提供的资料进行了认真的核查，并对相关议案发表了独立意见。

根据上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》和中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》的有关规定，我们就 2011 年度履职情况作如下报告：

一、2011 年出席公司会议情况

1、出席董事会会议情况

独董姓名	应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	备注
迟京涛	10	10	0	0	第二、三届
郝如玉	10	10	0	0	第二、三届
马龙龙	5	5	0	0	第三届
杨军	5	5	0	0	第二届

2011 年度，公司董事会、股东大会的召集、召开符合法定程序，重大经营决策事项和其他重大事项均履行了相关的审批程序。我们对各次董事会会议审议的相关议案均投了赞成票，没有对董事会各项议案及公司其它事项提出异议，也没有缺席或委托独立董事代为出席董事会会议并行使表决权的情况发生。

2、出席股东大会情况

2011 年度共召开股东大会 3 次，我们有出席参加。

二、报告期内发表的独立意见情况

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》及《公司章程》的有关规定，作为公司的独立董事对 2011 年度董事会审议的相关议案经过认真核查和研究发表了独立意见：

1、对 2011 年 1 月 25 日召开的公司第二届董事会第二十一次会议中《关于利用超募资金投资设立西双版纳海胶投资有限公司的议案》、《关于超募资金部分用于偿还短期融资券的议案》、《关于超募资金部分用于永久补充流动资金的议案》、《关于变更募集资金存储方式的议案》、《关于拟定高级管理人员薪酬标准的议案》、《关于控股子公司收购并增资控股云南陆航物流服务有限公司的议案》发表了同意的独立意见。

2、对 2011 年 4 月 21 日召开的公司第二届董事会第二十二次会议《2011 年度内部控制自我评价报告》、《关于高级管理人员 2011 年薪酬奖励及 2011 年薪酬的议案》、《关于 2011 年度日常关联交易的议案》、《关于续聘 2011 年度公司财务审计机构的议案》、《关于收购下属子公司海垦农资公司股权的议案》、《关于为下属子公司提供担保的议案》、《关于部分超募资金用于永久补充主营业务流动资金的议案》发表了同意的独立意见。

3、对 2011 年 4 月 28 日召开的公司第二届董事会第二十三次会议中《关于调整公司部分高级管理人员的议案》发表了同意的独立意见。

4、对 2011 年 7 月 20 日召开的公司第二届董事会第二十四次会议中《关于公司董事会换届选举的议案》发表了同意的独立意见。

5、对 2011 年 8 月 8 日召开的第三届董事会第一次会议中《关于选举第三届董事会董事长和副董事长的议案》、《关于选举第三届董事会专业委员会成员的议案》、《关于聘任公司总裁和董事会秘书的议案》、《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于出资参股设立海南农垦集团财务有限公司的议案》发表了同意的独立意见。

6、对 2011 年 9 月 27 日召开的第三届董事会第三次会议中《关于申请开展银行短期理财投资的议案》发表了同意的独立意见。

7、对 2011 年 10 月 26 日召开的第三届董事会第三次会议中《关于为海胶集

团（新加坡）发展有限公司提供涉外保函担保的议案》发表了同意的独立意见。

8、第三届董事会第五次会议于 2011 年 12 月 27 日《关于签订〈金融服务协议〉的议案》发表了同意的独立意见。

三、保护投资者权益方面所做的工作

作为公司独立董事，勤勉尽责、忠实履行职责，重点体现在以下几个方面：

1、持续关注公司信息披露工作和公众传媒对公司的报道，督促公司更加严格地按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《信息披露事务管理制度》的有关规定，真实、准确、及时、完整地进行信息披露。

2、利用自身的专业知识在公司的发展战略、薪酬考核，内控建设以及年报编制等方面进行监督指导，以保证公司在主营业务发展、履行社会责任、保护中小投资者利益方面不断进步。在 2011 年年报编制及审计过程中，我们通过与审计师的密切沟通对公司的年报重点方面做了认真的审查。

3、对需经董事会审议决策的重大事项，事先对会议资料进行充分研究审核，深入了解企业的经营管理各环节，关注内部控制制度的完善及制度执行情况，与相关业务部门人员进行沟通，在董事会决策中发表专业意见。

4、我们还对公司董事、高管履职情况进行监督和核查，促进董事会决策以及高管经营策略的科学性和客观性，切实维护了公司和广大社会公众股东的利益。

以上是我们 2011 年度履行职责情况的工作汇报。2012 年度，我们将进一步深入参与公司及公司董事会的各环节，按照法律法规对独立董事的规定和要求，积极了解公司经营情况，认真审慎地履行职责，继续尽最大的努力维护广大中小股东的利益。

最后，对公司董事会、经营层及相关工作人员在我们 2011 年度工作中给予的协助和积极配合，表示衷心的感谢。

以上议案提请股东大会审议。

独立董事：迟京涛 郝如玉 马龙龙

2012 年 5 月 30 日