

公司代码：601118

公司简称：海南橡胶

海南天然橡胶产业集团股份有限公司

2019 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人王任飞、主管会计工作负责人王劲及会计机构负责人(会计主管人员)孙和亮声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2019年公司(母公司报表)共实现净利润195,542,021.98元，加上年初未分配利润总额436,278,474.59元，再提取10%的法定盈余公积19,554,202.20元后，2019年度分配2018年度现金股利47,073,703.20元，期末可供股东分配的利润为565,192,591.17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2019年末总股本4,279,427,797股为基数，向全体股东每10股派发人民币现金股利0.035元(含税)，总计分配利润金额14,977,997.29元，占公司合并报表中归属于上市公司股东净利润的11.08%，剩余未分配利润550,214,593.88元结转下年度分配，本次不再送股或转增股份。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、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

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、重大风险提示

报告期内，不存在对公司持续生产经营产生影响的重大风险。公司已在本报告中详细阐述了公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，详情请查阅第四节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”部分。

十、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	公司业务概要	11
第四节	经营情况讨论与分析	15
第五节	重要事项	40
第六节	普通股股份变动及股东情况	65
第七节	优先股相关情况	70
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	71
第九节	公司治理	78
第十节	公司债券相关情况	81
第十一节	财务报告	82
第十二节	备查文件目录	269

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、本集团、海南橡胶	指	海南天然橡胶产业集团股份有限公司
农垦集团	指	海南省农垦集团有限公司, 系公司原控股股东
海垦控股集团、控股股东	指	海南省农垦投资控股集团有限公司
龙橡公司、上海龙橡	指	上海龙橡国际贸易有限公司, 系公司全资子公司
东橡公司	指	东橡投资控股(上海)有限公司, 系公司全资子公司
金橡公司	指	海南天然橡胶产业集团金橡有限公司, 系公司全资子公司
海胶新加坡公司	指	海胶集团(新加坡)发展有限公司, 系公司全资子公司
瑞橡公司	指	海南瑞橡热带经济投资集团有限公司, 原名海胶农业发展有限公司, 系公司全资子公司
云南海胶公司	指	云南海胶橡胶产业有限公司, 系公司全资子公司
海橡健康	指	海南海橡国际健康文旅投资有限公司, 系公司全资子公司
林产集团	指	海南农垦宝橡林产集团股份有限公司, 原名为海南农垦林产集团股份有限公司, 系公司控股子公司
物流集团	指	海南农垦现代物流集团有限公司, 系公司控股子公司
农资公司	指	海南海垦农资有限责任公司, 系物流集团控股子公司
云南陆航	指	云南陆航物流服务有限公司, 系物流集团全资子公司
爱德福公司	指	江苏爱德福乳胶制品有限公司, 系公司控股子公司
中橡资源	指	中橡资源(海南)股份有限公司, 系公司控股子公司
R1 公司	指	新加坡雅吉国际私人有限公司, 系公司控股子公司
KM 公司	指	印度尼西亚天然橡胶企业 PT. Kirana Megatara, 系公司控股股东的控股子公司
ART 公司	指	新加坡天然橡胶贸易企业 Archipelago Rubber Trading Pte. Ltd., 系公司控股股东的控股子公司
中橡科技	指	海南中橡科技有限公司, 系公司全资子公司
工程中心公司	指	海南省先进天然橡胶复合材料工程研究中心有限公司, 系中橡科技全资子公司
橡胶特种材料公司	指	海南金林橡胶特种材料有限公司, 系工程中心公司全资子公司
农垦财务公司	指	海南农垦集团财务有限公司, 系公司参股公司
海胶鲷海公司	指	海胶鲷海生态实业(海南)有限公司, 系瑞橡公司控股子公司
橡胶	指	高弹性聚合物, 其分子链可以交联, 交联后受外力作用发生变形时, 具有迅速复原的能力, 并具有良好的物理性能和化学稳定性。
天然橡胶	指	从含胶植物中提取的、由异戊二烯聚合而成的开链式碳氢化合物, 目前主要是来源于巴西三叶橡胶树。
干胶	指	制胶产品种类之一, 包括烟片胶、风干胶片、白绉片、褐皱片、标准橡胶以及特种橡胶等。
乳胶、浓缩胶乳	指	制胶产品种类之一, 从橡胶树上采集到的天然橡胶胶乳通过离心

		等方式进行浓缩后得到。
标准胶	指	标准天然橡胶的简称，按照标准天然橡胶分级方案，以杂质含量、氮含量、挥发分含量、灰分含量等技术指标进行分级的天然橡胶。
全乳胶	指	以胶园鲜胶乳为全部原料生产的高品质 5 号标准胶，一直是本公司的主导产品，也是上海期货交易所认可的交割品种。
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	海南天然橡胶产业集团股份有限公司
公司的中文简称	海南橡胶
公司的外文名称	CHINA HAINAN RUBBER INDUSTRY GROUP CO., LTD.
公司的外文名称缩写	HAINAN RUBBER GROUP
公司的法定代表人	王任飞

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	童霓
联系地址	海南省海口市滨海大道103号财富广场	海南省海口市滨海大道103号财富广场
电话	0898-31669317	0898-31669309
传真	0898-31661486	0898-31661486
电子信箱	dongjj@hirub.cn	tongn@hirub.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	海南省海口市滨海大道103号财富广场4楼
公司注册地址的邮政编码	570105
公司办公地址	海南省海口市滨海大道103号财富广场4楼
公司办公地址的邮政编码	570105
公司网址	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媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	海南省海口市滨海大道103号财富广场4楼董事会办公室

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、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦
	签字会计师姓名	崔秀荣、李慧
报告期内履行	名称	国泰君安证券股份有限公司

持续督导职责的保荐机构	办公地址	上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29层
	签字的保荐代表人姓名	许磊、周聪
	持续督导的期间	2018年2月13日—2019年12月31日
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街188号
	签字的财务顾问主办人姓名	田斌、范哲远
	持续督导的期间	2019年4月30日-2020年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	13,802,890,232.86	13,194,526,248.28	4.61	18,826,215,266.80
归属于上市公司股东的净利润	135,145,295.96	234,901,096.69	-42.47	-225,857,947.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-107,467,099.80	-679,686,730.30	不适用	-733,988,233.20
经营活动产生的现金流量净额	924,417,274.71	749,051,823.99	23.41	-96,519,498.57
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	9,732,765,868.93	10,142,284,077.64	-4.04	8,116,672,844.16
总资产	16,829,879,298.46	16,471,419,811.92	2.18	15,078,278,565.48

(二)主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.0316	0.0556	-43.17	-0.057
稀释每股收益(元/股)	0.0316	0.0556	-43.17	-0.057
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0251	-0.1610	不适用	-0.1867
加权平均净资产收益率(%)	1.36	2.42	减少1.06个百分点	-2.73

)				
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-1.08	-6.99	增加5.91个百分点	-8.88

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

- 2019 年天然橡胶价格略有上升，销售收入同比增长 4.61%。
- 归属于上市公司股东的净利润下降 42.47%，主要是同比确认资产处置收益和青苗补偿收益下降所致。
- 受归属于上市公司股东的净利润波动影响，公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率均呈关联波动。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,162,821,945.48	2,773,465,735.65	3,092,866,199.37	4,773,736,352.36
归属于上市公司股东的净利润	15,129,739.25	66,099,167.75	10,849,490.45	43,066,898.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-31,469,692.23	51,623,258.48	-137,876,584.17	10,255,918.12
经营活动产生的现金流量净额	122,066,809.84	22,726,553.50	52,915,362.35	726,708,549.02

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

第一季度数据与海南橡胶已披露的 2019 年第一季度报告数据不一致，主要是海南橡胶在 2019 年 5 月 1 日从控股股东收购 R1 International Pte Ltd，根据会计准则的规定调整第一季度数据。

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注	2018 年金额	2017 年金额
----------	----------	----	----------	----------

		(如适用)		
非流动资产处置损益	2,731,041.88		636,178,051.39	-2,022,007.93
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
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	51,296,348.64		110,508,224.77	116,925,710.49
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,830,524.84			
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-8,495,762.61		10,544,089.47	53,110,955.19
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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	/		188,890,873.97	156,115,119.00
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,	38,724,736.11			/

以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			22,918,228.25	
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入	1,886,792.45			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	176,918,796.30	主要系征地补偿款和社会保险费补贴	170,381,818.12	223,493,398.08
其他符合非经常性损益定义的损益项目			-2,199,251.49	2,038,850.86
少数股东权益影响额	-5,776,729.19		-5,361,004.25	-18,483,589.82
所得税影响额	-16,503,352.66		-217,273,203.24	-23,048,149.78
合计	242,612,395.76		914,587,826.99	508,130,286.09

十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
结构性存款		100,036,060.51	100,036,060.51	36,060.51
衍生金融产品	55,961,764.54	-9,878,375.76	-65,840,140.30	-12,831,476.12
其他权益工具投资	14,850,888.00	37,492,234.88	22,641,346.88	
应收款项融资	57,965,573.01	98,945,166.87	40,979,593.86	
合计	128,778,225.55	226,595,086.50	97,816,860.95	-12,795,415.61

十二、其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司是一家集天然橡胶研发、种植、加工、橡胶木加工与销售、贸易、金融、仓储物流、电子商务及现代农业等为一体的大型综合企业集团，以销售天然橡胶的初加工产品为主要收入来源。

（一）主要业务及经营模式

1. 天然橡胶业务

公司拥有 341 万亩橡胶园、20 家橡胶基地分公司，24 家橡胶加工厂，初加工产能约 50 万吨，其中海南岛内 15 家橡胶加工厂、云南海胶公司控制 7 家加工厂（国内 6 家，国外 1 家），R1 公司控制 2 家加工厂。初加工产品主要包括全乳胶和浓缩胶乳、20 号标胶，其中全乳胶、20 号标胶是上海期货交易所认证的交割标的，公司橡胶产品已经通过国军标质量管理体系认证。另外，为优化公司业务结构、延伸现有产业链，提升公司盈利能力，公司收购并控股了江苏爱德福公司，其作为乳胶发泡家具代工龙头企业，具备较大的生产规模与盈利能力，在细分行业具有较强的竞争优势。

公司主要的经营模式包括协商定价销售、长约销售、期货套保交割销售、电子挂单竞价销售等模式。

2. 仓储物流业务

以服务橡胶产业为宗旨，公司搭建了集运输、仓储、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、信息处理为一体的物流业务，申请获批了郑州商品交易所白糖交割库资质和上海期货交易所 20 号胶保税交割库资质。公司在海南、云南、山东等省枢纽城市完成物流节点布设，正致力于全国布局以期为客户提供多层次、多环节的组合物流服务。

3. 农资业务

公司下属三级企业农资公司，主营农药批发、肥料销售、农技服务和农资物流配送，为胶园生产和海南农业发展建立农资保障体系，是海南省拥有农药批发经营许可权的八家企业之一。

4. 橡胶木加工业务

公司控股子公司林产集团拥有 6 家分、子公司，具有多条分布在海南岛各市县木材自动化加工生产线，具备年加工橡胶木板方材 10 万立方米、集成材 1.5 万立方米、生物高分子改性材 1 万立方米的生产能力。产品营销网络遍布华南、华东、西南等国内大型家具制造业集散地。旗下主要产品有“橡林牌”传统木材产品、“好舒福”家居产品、“赛林格”木屋、“宝船木”户外木制品、“宝橡”木材工艺品等。

5. 高效农业业务

在夯实橡胶主业的基础上，大力发展高效农业，一是利用胶园进行产业结构优化，发展高效农业；二是推进休闲农业、旅游观光项目投资开发等。目前拥有高效农业种植基地 3.1 万亩。田园综合体、观光农业等农旅项目有序推进。

6. 健康文旅业务

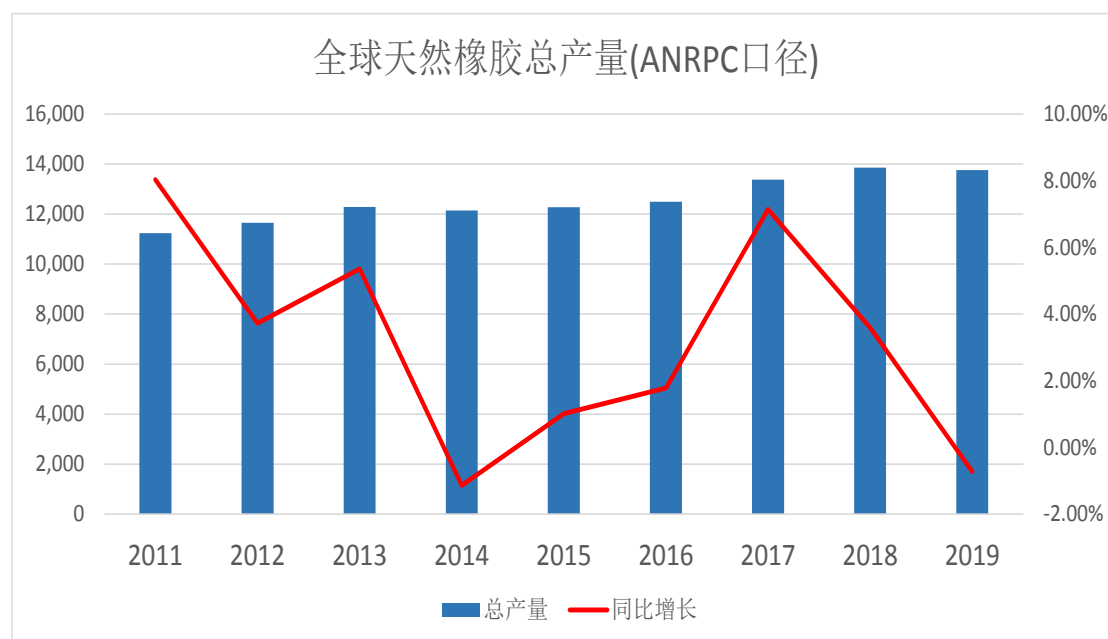
公司充分利用海南自由贸易港建设和海南国际旅游消费中心政策优势，通过多种投资合作形式，积极推进文化旅游、体育竞技、产业观光、大健康等高端文化旅游项目投资。

（二）行业情况

1. 天然橡胶总产量下降

ANRPC 统计数据显示，2019 年世界天然橡胶收割面积虽然比去年增加 35.1 万公顷，但总产量 1,376 万吨，同比下降 0.7%。一是东南亚超过 50 万公顷的橡胶树遭受真菌病害导致产量减少约 80 万吨，整个印度洋季风气候影响区(泰国、缅甸、柬埔寨、老挝、印度和斯里兰卡)和越南、中国都表现出不同程度的干旱，正常割胶工作被推迟，导致产量下降。二是由于橡胶价格持续低迷，东南亚产胶国执行削减出口计划以提振胶价，导致总产量下降。

单位：千吨



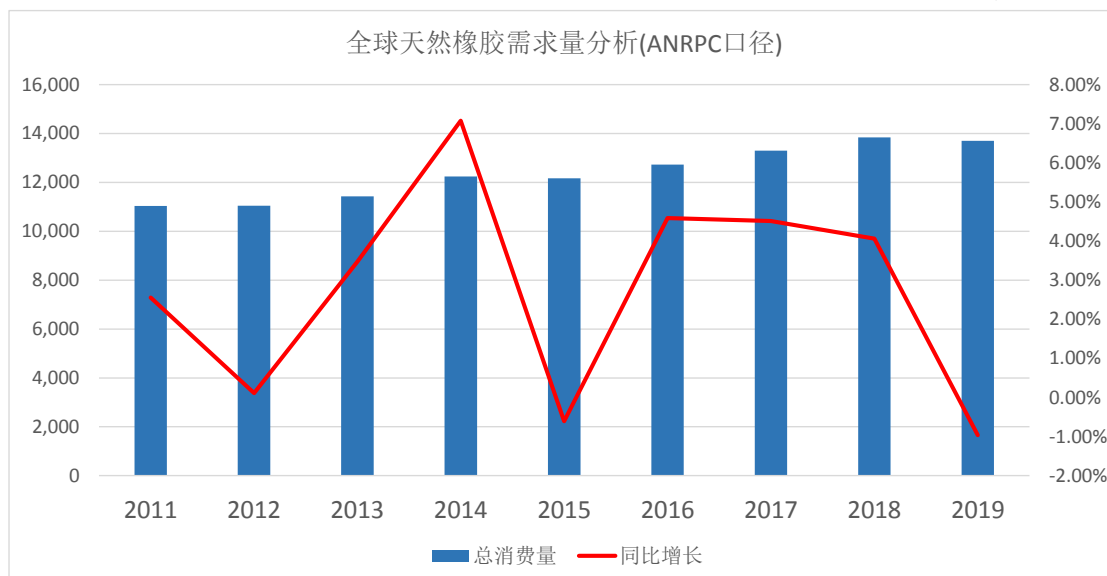
数据来源：ANRPC（天然橡胶生产国协会）

图 1 全球天然橡胶总产量

2. 天然橡胶消费量下降

ANRPC 统计数据显示，2019 年全球天然橡胶总消费量为 1,370.4 万吨，同比下降 0.96%，其中中国和印度两个橡胶消费大国分别下降 3.4%及 6.9%。因贸易政策的不确定性、地缘政治压力、与天气有关的灾害以及部分国家和地区的社会动荡，导致 2019 年全球经济活动扩张减弱，各国经济增长率较预期均有所下调。根据国家统计局及中国海关数据显示，中国天然橡胶进口量为 547.5 万吨，同比下降 3.4%，为近五年来首次出现下降。

单位：千吨



数据来源：ANRPC（天然橡胶生产国协会）

图2 全球天然橡胶总需求量

3. 下游市场需求疲软

世界对天然橡胶的消费在很大程度上依赖于汽车行业，该行业约占全球天然橡胶需求的75%。2019年全球汽车生产量和销售量均大幅下滑。据估计，2019年全球汽车销量下降310万辆，这是自2008年全球爆发金融危机以来的最大年度降幅。2019年中国的轿车销量同比下降10.5%，主要城市车辆接近饱和与税收优惠政策到期是影响中国乘用车销量的主要因素。（来源：世界经济展望）

4. 天然橡胶价格持续处于低位

2019年，汽车销售量下降，轮胎市场需求不振，天然橡胶供给略大于需求，处于紧平衡状态、库存高企、全球宏观经济不确定因素增加，下行压力继续加大，天然橡胶价格反弹乏力。

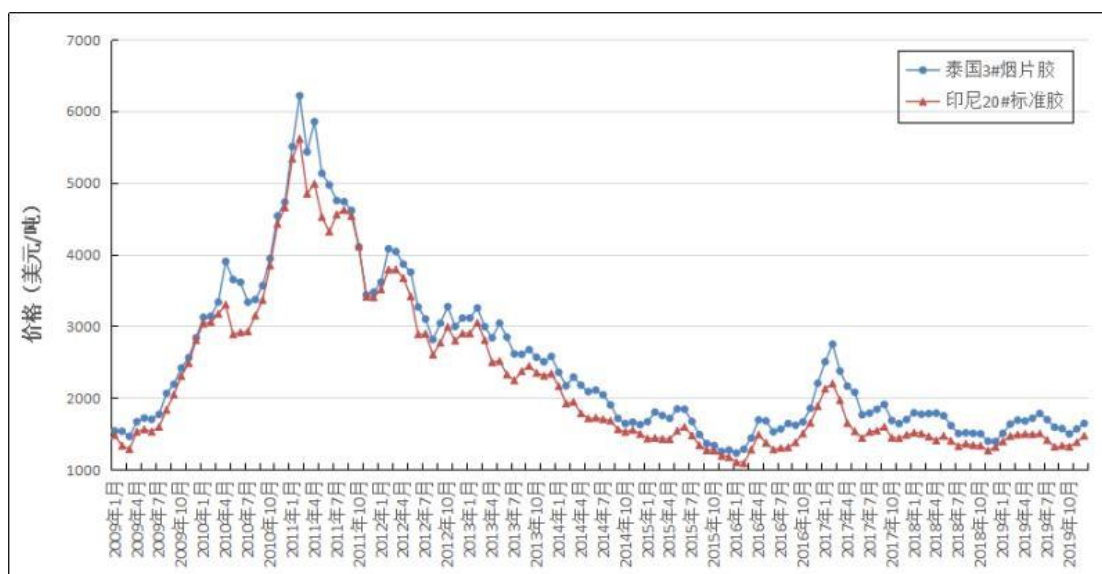


图3 2009—2019年国外主产区天然橡胶价格走势

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司一直着重培育企业的核心竞争力。目前公司胶园面积在国内保持第一，胶林资源、业务规模、生产组织、管理经验、技术积累、生产产能、市场营销等方面，均具有明显的竞争优势，行业龙头地位和作用十分突出。

公司对传统加工技术进行升级改造，建立了国内首条标准橡胶全自动生产线，提高了劳动生产效率。海南橡胶是国内最大的无氨、低氨浓缩乳胶等绿色胶乳生产企业；是国内唯一一家具备万吨级纳米粘土胶生产能力的企业；是国内首家通过国军标质量管理体系认证的橡胶初加工企业。公司采用射频加热技术和乳胶发泡制品链板，在乳胶发泡制品行业中具有领先地位。

此外，公司橡胶加工厂全部通过 ISO9001 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系认证。公司一直是国内天然橡胶行业标准制定的参与者和推动者，也是国内少数能大规模生产特种胶和技术等级胶等高品质产品的生产企业之一。公司加大林木加工的技术研发及应用，旗下林产集团获得海南省第一批国家级高新技术企业。其中《橡胶树在北纬 18—24 度大面积种植技术》获国家发明一等奖，《天然橡胶标准化加工技术研发集成及应用》项目，获国家科学进步二等奖。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年是海南橡胶克服胶价低迷、迸发内生发展动能的一年。公司以“内稳外拓、精农强工、科技支撑、金融保障”十六字方针为指导,稳步开展各项工作,综合改革成效逐步显现。

(一) 坚持橡胶主业不动摇, 高效农业齐头并进

做精做强橡胶主业, 2019 年公司完成天然橡胶基地建设项目投资 17,307 万元, 天然橡胶保护区划定面积 273 万亩, 更新定植 36,311 亩, 实现林木销售 49.5 万立方米。同时, 加快高效农业发展, 截止 2019 年底, 公司累计完成 1.6 万亩椰子基地、1 万亩芒果基地、0.3 万亩福橙基地、0.2 万亩槟榔种植基地等建设。

(二) 打造绿色加工厂, 提升产品品质

公司开发并运行“智慧橡胶收购平台”, 解决了橡胶原料收购业务现金使用安全风险问题, 激活了胶工及各级管理人员积极性, 助力产品结构调整。落实“大浓乳”战略, 重点对现有 5 家浓乳加工厂进行技改与产能扩建, 优化橡胶加工布局, 金联、金水、金兴的环保改造升级进展顺利, 浓乳产能由 2018 年的 7 万吨提升至 2019 年的 15 万吨, 2019 年生产浓乳实物 13.4 万吨, 较上年度增长 50.80%。新建金星浓乳生产线实现试机试产。

实施以“美联”牌高氨浓乳产品为龙头, “宝岛”牌无氨浓乳产品为拳头, 积极推进低氨、无氨等多品牌浓乳齐发展的产品策略, 共同发力国内乳胶发泡市场, 填补了国产浓乳不能单独用于高端发泡制品生产的空白。

(三) 坚持科技创新驱动, 强化成果转化

2019 年国内首条全乳胶自动化加工生产线已在金隆加工分公司实现投产, 该条自动化生产线降低了人工劳动强度, 提高了劳动生产率。同时, 成功生产出无氨、低氨浓乳, 并制定了企业产品标准, 市场化推广反映良好, 解决了目前加氨保存胶乳存在的环境污染、成本高等问题。

大力推进工业强基项目建设, 2019 年完成工业强基项目投资 3,692 万元, 特种胶车间完成 90%基础部分工程建设。初步建立了智慧胶园示范园, 用于示范智能割胶系统, 包括全自动割胶系统、数据中心、自动收胶系统和田间炼化系统四个部分, 逐步实现胶园割胶、收胶、炼化一体化。

(四) 积极探索金融业务, 加大投资并购力度

2019 年, 公司积极开展“现货池+商业保理”橡胶供应链金融业务, 成功开展商业保理业务, 对外形成“胶易融”等标准化商业保理金融产品。继续实施橡胶收入保险, 实现橡胶收入保险赔款 41,227 万元, 综合保险收入 5,495 万元。同时, 完成了对 R1 公司的收购, 进一步扩大了公司的橡胶版图; 完成收购江苏爱德福公司 80%股权, 实现延伸下游产业链条、提升产品附加值的目标。

(五) 继续深化综合改革, 发展潜力加速释放

2019 年, 公司重组橡胶生产、收购、加工、高效农业板块; 打造文体产业投资平台及优化总部部门。先后推出了橡胶收入保险、三标三系三受益绩效管理体系、“双目标预算考核”机制等创新制度。其中, 橡胶收入保险和三标三系三受益绩效管理体系分别入选海南自由贸易试验区第一和第五批制度创新案例。

(六) 严守底线防范风险, 发展步伐稳健有力

强化日常审计监督，利用财务系统开展远程日常监控，重点对账龄异常的大额应收款进行监控，发现问题及时进行风险警示，通过财务共享中心和资金管理系统提升财务管控能力；修订完善《“三重一大”决策制度》，将纪检监察工作纳入内部控制体系并加强问责考核，积极防范规避决策风险；制定下发《海外子公司管理办法》对海外企业的日常经营、财务管理和投资管理等进行规范。

二、报告期内主要经营情况

2019 年公司实现营业收入 138 亿元，比上年同期增长 4.61%；归属上市公司股东净利润 13,514 万元。资产总额达到 168 亿元，创历史新高。2019 年度，公司累计干胶产量 11.4 万吨，同比增长 2.05%；天然橡胶加工量 26 万吨，其中浓乳产量 13.4 万吨，同比增长 50.8%。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	13,802,890,232.86	13,194,526,248.28	4.61
营业成本	12,915,002,381.63	12,657,601,143.89	2.03
税金及附加	25,716,770.08	23,673,973.50	8.63
销售费用	384,948,463.70	431,171,571.51	-10.72
管理费用	772,114,181.75	792,372,683.89	-2.56
研发费用	32,282,849.13	17,351,014.12	86.06
财务费用	140,977,378.76	192,968,399.41	-26.94
其他收益	545,581,486.10	426,098,919.68	28.04
投资收益	94,236,115.23	240,344,128.44	-60.79
公允价值变动收益	-64,999,636.67	19,093,540.12	-440.43
信用减值损失	-56,266,934.00	-	不适用
资产减值损失	-70,761,557.98	-384,084,700.24	81.58
资产处置收益	1,198,668.15	622,839,426.33	-99.81
营业外收入	188,456,170.98	186,898,294.38	0.83
营业外支出	15,308,959.35	16,833,742.73	-9.06
所得税费用	37,950,758.25	-58,403,236.48	164.98
经营活动产生的现金流量净额	924,417,274.71	749,051,823.99	23.41
投资活动产生的现金流量净额	-785,184,753.40	114,933,175.23	-783.17
筹资活动产生的现金流量净额	165,759,582.01	458,860,758.16	-63.88

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减

				(%)	(%)	(%)
农业	13,498,757,782.80	12,766,804,618.33	5.42	4.1630	1.78	增加 2.41 个 百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年 增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
橡胶 产品	13,138,822,263.22	12,653,709,398.77	3.69	5.48	2.19	增加 3.10 个 百分点
橡胶 木材	359,935,519.58	113,095,219.56	68.5 8	-28.46	-29.47	增加 0.45 个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年 增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
境内	7,571,538,178.93	7,098,674,135.99	6.25	7.77	3.85	增加 3.43 个 百分点
境外	5,927,219,603.87	5,668,130,482.34	4.37	-0.11	-0.79	增加 0.69 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

\

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量 比上年 增减(%)	销售量 比上年 增减(%)	库存量 比上年 增减(%)
自产橡 胶产品	万吨	11.24	11.83	0.14	0.45	-12.78	-81.19

产销量情况说明

/

(3). 成本分析表

单位：元

分产品情况							
分产 品	成本 构成 项目	本期金额	本期 占总 成本	上年同期 金额	上年 同期 占总	本期金 额较上 年同期	情况 说明

			比例 (%)		成本 比例 (%)	变动比 例 (%)	
橡胶 产品	职工 薪酬	1,067,158 ,833.64	8.43%	1,358,22 1,091.44	10.97 %	-21.43%	母公司当期销售量减少,产品承担的成本项目相应减少
	直接 材料	124,325,0 81.53	0.98%	157,366, 267.55	1.27%	-21.00%	母公司当期销售量减少,产品承担的成本项目相应减少
	制造 费用	335,851,3 17.77	2.65%	486,601, 637.11	3.93%	-30.98%	母公司当期销售量减少,产品承担的成本项目相应减少
	贸易 成本	11,126,37 4,165.83	87.93 %	10,380,4 50,874.8 1	83.83 %	7.19%	
林木 产品	职工 薪酬	7,216,972 .66	6.38%	19,373,3 94.27	12.08 %	-62.75%	林木产成品销售量减少,产品承担的成本项目相应减少
	直接 材料	100,245,6 04.81	88.64 %	122,960, 219.03	76.68 %	-18.47%	林木原木销售比例增加,直接材料比重相应增加
	制造 费用	5,632,642 .09	4.98%	18,013,5 77.82	11.23 %	-68.73%	林木产成品销售量减少,产品承担的成本项目相应减少

成本分析其他情况说明

\

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 173,326.41 万元,占年度销售总额 12.56%;其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元,占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 221,684.05 万元,占年度采购总额 19.07%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额 59,859.41 万元,占年度采购总额 5.15%。

其他说明

\

3. 费用

√适用 □不适用

- (1) 销售费用减少,主要是同比仓储保管费、装卸费等减少所致;
- (2) 管理费用减少,主要是同比辞退福利减少所致;

- (3) 研发费用增加，主要是本期加大了研发材料的投入；
- (4) 财务费用减少，主要是本期银行借款减少；
- (5) 资产减值损失减少，主要是期末产品价格上升，期末存货可变现净值增加所致；
- (6) 公允价值变动收益减少，主要是期末金融工具持仓浮亏增加所致；
- (7) 投资收益减少，主要是本期衍生金融工具处置收益同比减少。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	32,282,849.13
本期资本化研发投入	
研发投入合计	32,282,849.13
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.23%
公司研发人员的数量	151
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.84%
研发投入资本化的比重 (%)	

(2). 情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司投入研发费用 3,228.28 万元，主要围绕智能割胶、加工自动化生产线、环氧化天然橡胶、高性能天然橡胶、电泳絮凝技术、橡胶废液制肥、环境友好型胶园、防治病虫害等方面开展研发，直接参与研发项目的技术人员 196 人（含外部专家 53 人）。报告期内，公司完成工信部“环保型脱蛋白恒门尼粘度天然橡胶”科学技术成果登记（登记号：3392018Y0259）；工程中心公司获得“省级工程研究中心”称号；公司联合曹福亮院士及其他团队成立了“海南省院士团队创新中心”。

5. 现金流

√适用 □不适用

- (1) 经营活动产生的现金流量净流入增加，主要是收到天然橡胶收入保险赔偿。
- (2) 投资活动产生的现金流量净流出增加，主要是本期加大企业并购。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净流入减少，主要是上年同期收到 17.9 亿元募集资金，使得上年同期筹资活动现金净流入较大。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	100,036,060.51	0.59			不适用	主要是本期购买结构性存款所致。
其他应收款	251,030,459.93	1.49	584,124,975.48	3.55	-57.02	主要是本期收回应收青苗赔偿款所致。
持有待售资产			234,584,828.00	1.42	-100.00	主要是本期完成处置待售资产所致。
其他流动资产	137,494,098.58	0.82	249,558,185.46	1.52	-44.90	主要是期末一年以内增值税留抵税额减少所致。
在建工程	227,747,647.58	1.35	86,734,589.32	0.53	162.58	主要是胶园基础建设投入增加所致
商誉	177,798,616.84	1.06	135,808,363.91	0.82	30.92	主要是本期收购非同一控制下企业所致
长期待摊费用	19,997,706.56	0.12	14,792,887.76	0.09	35.18	主要是下属企业预交租金增加所致。
其他非流动资产	305,957,863.49	1.82	220,975,214.48	1.34	38.46	主要是期末一年以上增值税留抵税额增加所致。
应付票据	541,558.00	0.00			不适用	主要是本期开具商业承兑汇票所致
持有待售负债			87,108,084.42	0.53	-100.00	主要是本期完成处置待售负债所致
一年内到期的非流动负债	926,134,382.54	5.50	275,000,000.00	1.67	236.78	主要是期末一年内到期的长期借款增加所致
长期借款	266,147,081.39	1.58	946,000,000.00	5.74	-71.87	主要是一年以上长期借款减

						少所致
递延收益	639,333,115.28	3.80	441,323,841.19	2.68	44.87	主要是本期收到草原防火等其他农业基础设施建设资金所致。
递延所得税负债	46,658,193.12	0.28	22,187,036.84	0.13	110.29	主要是期末金融工具浮亏增加导致对应的递延所得税负债增加所致。

其他说明

\

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,003,380.21	保证金占用
存货	20,176,000.00	套保占用
其他流动资产	66,552,284.50	套保占用保证金
存货（注1）	83,204,676.97	银行借款抵押
应收账款（注2）	453,482,941.85	银行借款抵押
合计	624,419,283.53	

注1. 于2019年12月31日，账面价值为人民币83,204,676.97元存货用于取得银行借款抵押。

注2. 2019年12月31日，账面价值为人民币453,482,941.85元的应收账款用于取得银行借款抵押。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

公司主要从事天然橡胶种植、生产、加工、产品研发、销售等业务，有关天然橡胶行业情况请详见本报告“第三节 公司业务概要”相关内容。根据中国证监会的行业分类，公司经营业务属于农林牧渔行业。

农林牧渔行业经营性信息分析

1 行业和公司基本情况

(1). 行业政策及对公司影响

√适用 □不适用

2018年4月，中共中央国务院印发《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》，支持海南建设自由贸易试验区和探索建设中国特色自由贸易港，将重点发展旅游、互联网、金融等现代服务业；支持海南设立国际能源、大宗商品、

碳排放权等交易场所；做强做优热带特色高效农业，打造国家热带现代农业基地；深度融入海洋强国，“一带一路”建设，军民融合等重大战略。2018年10月和12月，国家又分别印发了《中国（海南）自由贸易试验区总体方案》和《海南省建设国际旅游消费中心的实施方案》。系列政策的出台，对公司的天然橡胶进出口贸易、军用胶等特种高端橡胶、热带高效农业及农旅产业板块的发展带来利好及机遇。

2018年12月25日，我国发布了《2019年进出口暂定关税等调整方案》，将从2019年1月1日起对部分商品的进出口关税进行调整，天然橡胶及合成橡胶等原材料对部分国家的进口关税继续降低，部分大尺寸轮胎的进口关税大幅降低。其中，对天然胶乳进口关税继续实行10%或900元/吨；烟胶片及技术分类天然橡胶等原材料关税继续实行20%或1500元/吨，但对加入亚太贸易协定的国家其天然橡胶烟胶片、其他初级形态的天然橡胶进口关税由原来的20%或1500元/吨降为17%。国家政策的松动，给公司的天然橡胶进出口贸易的发展带来利好及机遇。

2019年8月12日，20号胶期货在上海期货交易所国际能源交易中心正式挂牌交易。20号胶期货的上市，有力推动相关产业利用期货市场管理风险，并与现有的天胶期货、天胶期权、天胶标准仓单交易形成有效联动，助力建设现货、期货、期权互联，境内境外市场互通的多层次市场体系，优化橡胶产业资源配置，提升中国橡胶的国际影响力，服务国家“一带一路”倡议。

(2). 公司行业地位及竞争优势

√适用 □不适用

公司是目前中国最大的天然橡胶生产企业，拥有国内最大的胶园种植面积，胶园管理水平行业领先。公司一直是国内天然橡胶行业标准制定的参与者和推动者，也是国内少数能大规模生产特种胶和专业胶等高品质产品的生产企业之一，也是天然橡胶全乳标胶期货交割品的主要生产商。

公司拥有强大的销售团队，在上海、青岛、广州、云南、温州以及全球天然橡胶贸易中心新加坡建立了营销网络。公司是国内天然橡胶的主要供应商，直销客户涵盖全球前十大轮胎企业。

(3). 公司经营模式及行业上下游情况

√适用 □不适用

详情请查阅本报告“第三节 公司业务概要”以及“第四节 经营情况讨论与分析”中关于公司未来发展讨论与分析中行业格局和趋势相关内容。

(4). 生产经营资质

√适用 □不适用

生产经营资质	有效期限	报告期内新增或变化情况
林木种子生产经营许可证	2019.02.11-2024.02.11	新换证
	2016.06.06-2021.06.06	无变化
	2019.04.16-2024.04.16	新换证
	2019.04.18-2024.04.18	新换证
	2019.03.20-2024.03.20	新换证
	2020.01.10-2023.01.10	新换证
道路运输经营许可证	2018.09.17-2023.09.17	无变化
	2016.04.13-2020.06.06	无变化

海南经济特区农药批发经营许可证	2017. 08. 22-2020. 08. 22	无变化
水域滩涂养殖证	2015. 08. 05-2034. 02. 28	无变化

(5). 主要技术

√适用 □不适用

公司的天然橡胶种植、生产严格遵照农业部颁发制定的《橡胶树栽培技术规程》、《橡胶树割胶技术规程》要求执行。

公司天然橡胶加工的产品主要是全乳胶、浓缩胶乳。其中，全乳胶将采集到的新鲜胶乳加酸凝固、脱水、干燥、包装而成；浓缩胶乳是将采集到的新鲜胶乳离心浓缩，去除杂质，浓缩到橡胶含量占 60%以上。

此外，公司还拥有纳米粘土母炼胶、低氨、无氨浓缩乳胶、乳胶发泡制品、橡胶木改性等技术，其中：

纳米粘土母炼胶是采用湿法混炼技术，将纳米粘土材料引入天然橡胶基体生产制造的纳米复合材料。

低氨、无氨浓缩胶乳是采用新型无毒环保的生物保鲜剂，替代或部分替代传统氨水用于胶乳保鲜的技术，采用该技术生产的低氨、无氨浓缩天然胶乳具有无毒、环保等特点。该产品用于发泡制品生产可减少或免除除氨工作，减少挥发性氨气对人体的伤害和环境的污染。

乳胶发泡技术是通过引入最新的物理发泡的工艺技术，使生产的乳胶床垫和枕头具有更好的透气性和弹性，提升客户的使用体验。

橡胶木改性技术是采用生物高分子技术、高温碳化技术等改性处理，提高橡胶木板材稳定性。

(6). 使用的农场或基地等的所有制形式及取得方式

√适用 □不适用

公司下属各基地分公司用于橡胶种植的土地主要是公司向控股股东租赁的国有划拨土地。

通过承包或租赁方式取得土地或水域

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

合同双方	合同签订时间	租赁标的面积	合同期限	租赁价格
公司、农垦总公司	2008. 12. 25	根据实际测算面积确定	30年,自2009年1月1日至2038年12月31日。有效期届满后,双方无异议,协议自动延长或续期30年。	/

注：上述土地承包方式已经海南省人民政府《关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司国有划拨土地使用权承包使用方案的批复》（琼府函（2009）108号）批准。具体情况详见本报告“第五节 重要事项”中关联交易相关内容。

2 主要产品生产、销售情况**(1). 主要产品生产与销售模式**

√适用 □不适用

主要产品	生产模式	销售模式	定价策略

橡胶产品	基地分公司将采集到的新鲜胶乳交由加工分公司，由加工分公司根据橡胶产品加工工艺流程进行生产加工后对外销售。	协商定价销售	结合市场情况，协商定价
		长约销售	结合市场情况，协商定价
		期货套保交割销售	套保合约确定价格
		中橡电子挂单竞价销售	中橡电子交易平台竞价确定价格

存在与农户合作生产模式的

适用 不适用

(2). 主要产品销售情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

主要产品	销售渠道	销售量	销售收入	销售成本	销售量 同比增 减(%)	销售收 入同比 增减(%)	销售成 本同比 增减 (%)
橡胶	协商定价 销售	108.1 8万吨	1,197,294. 14	1,157,191 .09	-1.25	5.04	3.43
	长约销售	5.50 万吨	64,960.28	62,765.88	71.78	92.38	99.14
	期货套保 交割销售	2.25 万吨	23,470.43	22,646.25	301.96	324.53	213.93
	中橡电子 挂单竞价 销售	0.43 万吨	5,005.43	4,711.34	-92.54	-92.47	-94.16

采用经销模式的

适用 不适用

客户规模小且较分散的

适用 不适用

有线上销售业务的

适用 不适用

3 按细分行业划分的公司经营信息

(1). 从事农业业务公司的经营信息

适用 不适用

从事种业业务

适用 不适用

从事土地出租业务

适用 不适用

(2). 从事林业业务公司的经营信息

适用 不适用

(3). 从事畜牧业业务公司的经营信息

适用 不适用

(4). 从事渔业业务公司的经营信息

适用 不适用

4 行业会计政策和财务信息

适用 不适用

5 政府补助与税收优惠

适用 不适用

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，自2019年4月1日起，公司销售一般货物增值税销项税率由原来的16%调整为13%，销售农产品增值税销项税率由原来的10%调整为9%，按扣除进项税后的余额缴纳。

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27条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第86条规定，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。

6 其他说明

适用 不适用

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司新增对外股权投资金额208,617.89万元人民币和6,554.24万美元，较上年增加109,427.35万元人民币和6,554.24万美元，同时，港币股权投资金额较上年减少6,500万元。

(1) 公司总部方面

①新加坡雅吉国际私人有限公司：报告期内，公司支付现金6,554.24万美元购买Hainan State Farms Investment Limited（系公司控股股东全资子公司）、Sandana Dass等16名管理层股东合计17名主体持有的R1公司合计5,010,888股股份。交易完成后，R1公司成为公司的控股子公司，公司直接持有R1公司73.46%股权，通过全资子公司海胶新加坡公司持有R1公司15.39%股权，合计持有R1公司88.86%股权。R1公司主营业务为橡胶批发经营（含橡胶代理）。截至本报告期末，R1公司5,010,888股股份已过户至公司名下。

②江苏爱德福乳胶制品有限公司：报告期内，公司以现金36,711.22万元人民币收购江苏爱德福公司80%股权。该公司主营业务为生产乳胶制品、床上用品、家具日用品，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。截至本报告期末，江苏爱德福公司80%股份已过户至公司名下。

③海南海橡国际健康文旅投资有限公司：报告期内，公司以7,874.41万元向全资子公司海南海胶农业发展有限公司收购其持有的海南华海实业发展有限公司100%股权，并以现金9,810万元进行增资，同时变更海南华海实业发展有限公司的公司名称为海南海橡国际健康文旅投资有限公司。该公司主营业务文化旅游项目开发经营；田园综合体、健康旅游示范基地建设；热带高效农业、休闲

观光农业开发经营；旅游地产项目开发；医养融合健康产业开发；主题公园、体育运动度假休闲小镇开发；国内外体育赛事组织策划、承办；影视文化产业项目投资；乳胶（橡胶）制品的开发、生产与销售及技术咨询、转让等。截至本报告期末，该公司已完成工商变更登记。

④海南瑞橡热带经济投资集团有限公司：报告期内，公司向全资子公司瑞橡公司现金增资 1.2 亿元；以 5 家基地分公司和 1 家种苗分公司的全部资产及负债，包括货币资金、债权、生产性生物资产、存货、房产、土地、在建工程、设备等，按照 2019 年 10 月 31 日的账面净资产价值 125,403.81 万元入股投资到瑞橡公司。该公司主营业务为高效农业种植、加工与销售；种苗、肥料、农具和农业设备的生产、销售；种苗和农业技术研发、推广等。截至报告期末，该公司已完成工商变更登记。

⑤海南天然橡胶产业集团金橡有限公司：报告期内，公司向全资子公司金橡公司现金增资 1 亿元。该公司主营业务为天然橡胶生产、种植、加工、收购、销售、仓储、运输，电子商务服务，软件开发，农业种植，土地租赁，土地开发，畜牧养殖，旅游项目开发等。截至报告期末，该公司已完成工商变更登记。

（2）公司下属企业方面

①青岛龙胶国际贸易有限公司：报告期内，龙橡公司出资 2,000 万元设立全资子公司青岛龙胶国际贸易有限公司，该公司主营业务为橡胶及橡胶制品的贸易；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，自营和代理各类商品和技术的进出口等。截至本报告期末，该公司已注册成立。

②海南海胶嘉韵旅游开发有限公司：报告期内，金橡公司与山西嘉韵紫溪房地产开发有限公司合资成立海南海胶嘉韵旅游开发有限公司，推进金才康养中心项目，合资公司注册资本 1000 万元，其中，金橡公司以货币方式出资 350 万元，持股比例为 35%，山西嘉韵紫溪以货币方式出资 650 万元，持股比例为 65%。该公司主营业务为休闲观光活动，旅游项目开发，旅游会展服务，旅游会议服务，房地产开发经营，房地产营销策划，房地产咨询服务，新建房屋买卖代理，餐饮管理，房地产居间代理服务，文化活动服务，广告发布服务，广告代理服务，农、林、牧、渔产品批发，酒店管理，文艺创作与表演，电子游艺厅娱乐活动，组织体育竞赛，旅游展览服务。截至报告期末，该公司已注册成立。

③东财投资（深圳）有限公司：报告期内，东橡公司以现金 10 万元收购东财投资（深圳）有限公司 100% 股权。该公司主营业务为投资兴办实业；投资互联网产业；投资高新技术产业、创新型产业、文化产业；商务信息咨询；经济信息咨询；投资咨询；企业上市咨询业务；区块链技术、数字积分管理系统、电子商务平台的技术研发、技术咨询；企业登记代理；商标代理；代理记账；国内贸易；经营进出口业务。截至本报告期末，该公司已完成工商变更登记。

④东硕贸易（深圳）有限公司：报告期内，东橡公司以现金 10 万元收购东硕贸易（深圳）有限公司 100% 股权。该公司主营业务为国内贸易；经营进出口业务；企业营销策划；经济信息咨询；钢材的销售；国内货运代理；物流信息咨询；经营电子商务；市场营销策划；投资咨询；转换插头、插座、接线电源、充电器、移动电源、u 盘、电子产品、计算机软件的技术开发、销售及技术服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；文化用品、体育用品、珠宝首饰、金银首饰、钻石首饰、雕刻工艺品、花画工艺品、织制工艺品、玩具、乐器、照相器材的销售；建材、化工产品（不含危险化学品）、建筑和装饰装修材料、建筑声学光学材料、环保节能材料批发、销售；水溶性涂料、防火材料、油墨、颜料、染料、橡胶制

品、塑料制品的销售；高分子材料、纤维材料及工艺和设备的研发和销售；印制线路板的设计及购销；防护材料的技术开发；一类医疗器材的销售。截至本报告期末，该公司已完成工商变更登记。

⑤海南百佳百业文旅产业有限公司：报告期内，海橡健康与海南九洲逸旅文化旅游产业有限责任公司等合资成立海南百佳百业文旅产业有限公司，打造热带果蔬销售与民宿基地运营平台，整合海南省优质旅游与水果资源。该公司注册资本 1000 万，海橡健康出资 350 万元，持股比例为 35%。该公司主营业务为：休闲观光活动，农业专业及辅助性活动，种植水果，种植香蕉等亚热带水果，果品、蔬菜批发，批发橡胶制品，其他住宿业，其他未列明餐饮业，工程技术与设计服务，组织体育竞赛。截至报告期末，该合资公司已注册成立。

⑥昌江世宇实业有限公司：报告期内，公司以现金 1000 万元收购昌江世宇实业有限公司 100% 股权。该公司主营业务为预包装食品深加工、生产、销售；文化旅游项目开发经营；田园综合体、健康旅游示范基地建设；热带高效农业、休闲观光农业开发经营；农、林作物种植、深加工、销售，农副产品深加工、销售，农业及农副产品投资与开发；物业管理服务；仓储服务；货物进出口贸易；预包装食品、散装食品批发兼零售。截至报告期末，该公司已完成工商变更登记。

⑦海南华橡酒业有限公司：报告期内，海橡健康与北京中藏金酿酒业有限公司等合资成立海南华橡酒业有限公司；合资公司注册资本 500 万，海橡公司出资 205 万元，持股比例为 41%；北京中藏金酿酒业有限公司出资比例为 40%；北京中央金创金融服务股份有限公司出资为 19%。该公司主营业务为其他酒制造，酒、饮料及茶叶批发，零售预包装食品，进出口交易会服务，制造白酒，打包、装卸、运输全套服务代理。截至本报告期末，该合资公司已注册成立。

⑧北京壹平台科技有限公司：报告期内，海橡健康以现金 893.4474 万元收购北京壹平台科技有限公司 20% 股权。该公司主营业务为技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品、计算机系统服务；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。从事互联网文化活动；承办展览展示；设计、制造、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动。截至本报告期末，该公司已完成工商变更登记。

⑨云南绿航生物科技发展有限公司：报告期内，云南海胶公司向其全资子公司云南绿航生物科技发展有限公司增资 2000 万元。该公司主营业务为生物技术开发；能源技术开发；水处理设备、环保设备、橡胶制品、电线电缆、矿产品、仪器仪表、电子产品、金属材料、农副产品、普通机械及配件的销售；货物进出口、技术进出口业务。截至本报告期末，该公司已完成工商变更登记。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

公司以支付现金方式购买公司控股股东通过其全资子公司 Hainan State Farms Investment Limited 持有的 R1 公司 4,200,000 股股份，以及 Sandana Dass 等 16 名管理层股东持有的 R1 公司 810,888 股股份，合计 5,010,888 股股份，此事项构成重大资产重组。经向上海证券交易所申请，公司股票自 2018 年 5 月 24 日上午开市起停牌，停牌期间，公司严格按照监管规定，按期发布进展公告，并履行继续停牌相应的审批手续。

2018 年 10 月 19 日，公司召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《海南橡胶关于公司重大资产购买暨关联交易方案的议案》等相关议案，并于 10 月

22 日披露了《海南橡胶重大资产购买暨关联交易预案》及其摘要、《海南橡胶关于披露重大资产重组预案暨继续停牌的公告》等事项。10 月 31 日，公司收到上海证券交易所关于公司此次重大资产重组预案的问询函。公司根据问询函的要求，进行了逐一落实、回复，并对重大资产重组预案进行了补充和完善，于 11 月 8 日披露了回复、重组预案（修订稿）等相关文件。经向上海证券交易所申请，公司股票于 11 月 8 日开市起复牌。自本次重大资产重组预案披露以来，公司及有关各方继续积极推进相关工作，并每个月公告了一次重大资产重组进展。

2019 年 4 月 12 日，公司召开第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司重大资产购买暨关联交易具体方案的议案》等重大资产重组相关议案，并于 2019 年 4 月 13 日披露了《海南橡胶重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要等相关事项。

2019 年 4 月 29 日，公司召开 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产购买暨关联交易具体方案的议案》等重大资产重组相关议案。

截至本报告期末，公司本次重大资产重组涉及的标的公司 R1 公司 5,010,888 股股份已过户至公司名下。

以上事项，详情请见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

由于天然橡胶价格长期低迷，公司面临严峻的行业困境，正在探索低产胶园综合利用、适当减少种植规模，以减轻生产经营压力。同时，根据中央及海南省加快海南农垦改革与发展的部署要求，公司控股股东海南省农垦投资控股集团有限公司正在积极推动八八战略实施，在产业规划中有土地需求。基于上述情况，双方本着互惠互利、友好协商的原则，就解除部分低产胶园土地承包关系及由此涉及的相应资产处置和经济补偿等事项达成一致。公司分别于 2018 年 9 月 5 日和 9 月 21 日召开了第五届董事会第十三次会议和 2018 年第三次临时股东大会，审议通过了《海南橡胶关于解除部分土地承包关系及相应资产处置和补偿暨关联交易的议案》。公司与控股股东本次拟解除土地承包面积约 88244.32 亩，具体面积以 2018 年 12 月 31 日前双方实际交付的面积为准。双方根据解除承包关系土地面积及约定的补偿及计价标准，预计本次交易的金额为人民币 111,656.26 万元，其中，出售橡胶林木金额 29,562.00 万元，青苗补偿金额 82,094.26 万元。本次交易价格以具有从事证券期货业务资格的评估公司出具的评估报告为依据，且补偿参照了政府标准，体现了市场性、公平性和合理性。本次交易采取分期支付的方式，公司控股股东在公司交付第一批土地后 30 日内，向公司支付 6 亿元款项，剩余款项在 2019 年 3 月 31 日前全部付清。（详情请见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn）。

公司与控股股东最终确认的实际交付土地面积为 82,623.77 亩，交易金额 101,951.66 万元，其中，出售橡胶林木金额 25,759.24 万元，青苗补偿金额 76,192.41 万元；

截至本报告期末，控股股东已将全部交易款项 101,951.66 万元转入公司账户。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

公司名称	主要产品或服务	注册资本 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
海南农垦宝橡胶林产集团股份有限公司	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、农业种植、土地租赁、土地开发、企业管理服务。	6,000.00	21,579.33	18,535.86	-2,476.96
海南农垦现代物流集团有限公司	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、国际货运代理服务,仓储(危险品除外),配送服务,物流信息咨询服务,物流方案设计,货物进出口贸易,包装设计,建材、矿产品(专营除外)、化肥、有机肥、复合肥、家用电器、家具、工艺品、橡胶及橡胶制品的销售,预包装食品批发与零售,酒的批发与零售,物流服务,集装箱维修及保养,网络服务,劳务承包,汽车维修及保养,食品的批发与零售,农药采购及销售,农产品采购及销售。	9,073.88	30,033.40	15,642.89	168.32
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	天然橡胶生产、种植、加工、收购、销售、仓储,运输、电子商务服务,软件开发,农业种植,土地租赁,土地开	20,000.00	134,303.95	69,742.19	-1,420.04

	发, 畜牧养殖, 旅游项目开发, 机器制造, 化肥、通讯器材、建筑材料销售, 进出口贸易, 包装业, 广告设计、制作、发布, 劳务派遣、车辆租赁。塑料丝、绳及编织品、其他塑料制品制造, 包装装潢印刷品的制造、包装材料及纸制品的加工、轻型环保包装制品、塑料泡沫及其他包装材料的生产及销售, 道路货物运输。				
云南海胶橡胶产业有限公司	天然橡胶种植、加工(限分支经营)、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; 包装业; 广告设计、制作及发布。	48,479.85	58,536.65	46,621.29	-319.55
东橡投资控股(上海)有限公司	股权投资, 实业投资, 投资管理, 投资咨询, 企业管理, 财务咨询(不得从事代理记账), 自有设备租赁, 金属材料、化肥、塑料制品、橡胶及其制品、化工产品(除危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)的销售, 从事货物及技术的进出口业务, 转口贸易、区内企	17,500.00	50,597.31	21,978.45	-76.08

	业间的贸易及贸易代理。				
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、汽车零配件、商用车及九座以上乘用车、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、有色金属、建筑材料、石油制品（除成品油）的销售。	20,000.00	149,963.69	1,166.51	4,802.96
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。	6,040.29	12,308.13	-26,634.71	-3,564.74
海南瑞橡热带经济投资集团有限公司	天然橡胶生产、种植、加工、销售、仓储、运输；农业种植、加工与销售；农业技术研发和推广；农机设备研发、制造、销售和推广；肥料、种子种苗的研发、生产、销售和推广；畜牧养殖、加工与销售；木业；建筑材料销售；土地租赁与开发；仓储服务、普通货物的公路运输；餐饮服务、酒店服务，旅游项目开发，房地产项目投资开发；电子商务平台运营，软件开发，通讯服务；进出口贸易（国家限定禁止经营的商品除	26,270.00	172,215.49	153,502.49	817.37

	外)；包装业；广告服务；费用报账、会计核算、会计服务；农业技术咨询服务。				
海南海橡国际健康文旅投资有限公司	文化旅游项目开发经营；田园综合体、健康旅游示范基地建设；热带高效农业、休闲观光农业开发经营；旅游地产项目开发；医养融合健康产业开发；主题公园、体育运动度假休闲小镇开发；国内外体育赛事组织策划、承办；影视文化产业项目投资；乳胶（橡胶）制品的开发、生产与销售及技术咨询、转让；餐饮管理；酒店投资建设及管理；预包装食品(保健酒类)销售；进出口贸易(但国家限定经营或禁止进口的商品除外)。	20,000.00	18,068.39	17,232.34	60.40
海南经纬乳胶丝有限责任公司	生产、加工、销售各种型号、颜色的乳胶丝；进出口业务；生产、加工、销售各种乳胶丝松紧带、弹力绳等下游产品；乳胶收购、加工、销售；厂房、仓库、土地出租；转销自来水、电力。	34,404.53	30,368.74	21,708.24	248.46
海南安顺达橡胶制品有限公司	天然橡胶的销售、收购；研发、生产、销售轮胎翻新用材料；橡胶制品（包括特种橡胶制品、	20,889.79	6,170.22	5,996.07	-465.74

	精细橡胶制品)； 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；仓储，包装业务，仓库租赁、转销自来水、电力。				
海南老城海胶深加工产业园投资管理有限公司	基础设施项目投资和管理；房地产项目投资；物业服务；劳务派遣；土地租赁；车辆租赁；房屋租赁；出售自来水电；仓储服务；物流服务。	5,876.70	4,094.36	3,817.66	-236.75
海南知知乳胶制品有限公司	天然橡胶收购、天然橡胶产品及乳胶制品产品的研发、加工、生产与销售，天然橡胶产品及乳胶制品产品的进出口贸易、加工贸易。	8,192.27	484.95	202.95	-142.91
中橡资源（海南）股份有限公司	天然橡胶收购、加工、销售及进出口贸易,仓储(危险化学品除外),普通货物运输服务	2,500.00	12,893.98	2,657.81	175.45
海南保国热带田园有限公司	热带水果种植、加工、销售、仓储、运输,种苗培育和 销售、农业技术培训、农资销售,软件开发、电子商务服务,农业种植、土地开发、建筑工程、装饰设计、旅游项目开发,酒店,物业管理,餐饮。	3,050.00	5,273.03	1,269.41	-1,458.10
海南中橡科技有限公司	橡胶原材料及其制品的技术研究、技术服务、技术咨询;	5,810.11	10,569.14	6,798.10	-1,634.23

	计算机软硬件的技术研究、技术转让、技术服务、技术咨询;商务信息咨询(不含商业秘密);企业管理咨询;企业营销策划;电子商务开发及运营业务;网站设计及技术推广、维护;批发、零售天然橡胶、合成橡胶、橡胶复合材料、新型弹性体材料及其制品、机电设备、辅助原料;天然橡胶抚管、割胶、病虫害防治技术的研究、开发、设计、转让、示范推广、生产、销售、咨询和技术服务;化工工程(除危险品外)、橡塑工程、环境工程污染防治的新技术研究、开发、设计、转让、示范推广、生产、销售、咨询和技术服务,天然橡胶原料生产自动化生产线及设备。				
中国天然橡胶集团有限公司	橡胶加工制造、贸易、金融、投资、仓储	0.00	300.68	-678.58	-416.26
江苏爱德福乳胶制品有限公司	生产乳胶制品、床上用品、家具日用品, 自营和代理各类商品及技术的进出口业务	5,000.00	34,835.64	23,393.93	1,330.11
云南飞橡物流有限公司	第三方物流服务、物流代理服务; 智能化物流系统服务; 物流方案的设计和策划; 货运代	500.00	357.74	346.22	-50.21

	理；仓储服务（不含危险品）；矿产品、建材及化工产品（不含危险品），家用电器、工艺品、预包装食品、酒。散装食品的销售；包装设计；汽车修理与维护；农产品初加工服务。				
R1 International Pte Ltd	天然橡胶、合成橡胶和胶乳的贸易业务	591.26 万 美元	156424.51	44558.61	914.89
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和融资租赁；从事同业拆借；有价证券投资（股票二级市场投资除外）；成员单位产品的买方信贷。	5,000.00	638,002.53	-569,068.24	8,918.27
北京海垦商贸 发展有限公司	项目投资；资产管理；旅游信息咨询、包装服务；出租商业用房；物业管理；道路货物运输等	72,764.46	96,663.26	-570.96	-3,030.42

A. 海南农垦宝橡林产集团股份有限公司

2019 年净利润-2,476.96 万元，同比减少 469.71%，主要原因是本期林木市场价格下跌，毛利率降低和存货跌价损失增加所致。

B.海南天然橡胶产业集团金橡有限公司

2019 年净利润-1420.04 万元，同比减少 7122.95%，主要原因是集团加工厂资产注入，导致核算范围变化所致。

C.海南农垦现代物流集团有限公司

2019 年净利润 168.32 万元，同比减少 89.09%，主要原因是本期收入减少，毛利降低所致。

D.上海龙橡国际贸易有限公司

2019 年净利润 4802.96 万元，同比增长 79.71%，主要原因是本期橡胶价格上升，销售量增加和毛利率增长所致。

E.海胶集团(新加坡)发展有限公司

2019 年净利润-3564.74 万元，同比增长 67.79%，主要原因是本年坏账损失同比减少所致。

F.海南海橡国际健康文旅投资有限公司

2019 年净利润 60.40 万元，同比下降 95.13%，主要原因是上年存在股权处置收益。

G.中橡资源（海南）股份有限公司

2019 年净利润为 175.45 万元，同比增长 553.71%，主要是本期橡胶价格上升，销售量增加和毛利率增长所致。

H.云南海胶橡胶产业有限公司

2019 年净利润-319.55 万元，同比增长 78.64%，主要原因是本期橡胶价格上升，销售量增加和毛利率增长所致。

I.东橡投资控股（上海）有限公司

2019 年净利润-76.08 万元，同比下降 107.97%，主要原因是本期金融工具收益减少所致。

J.海南瑞橡热带经济投资集团有限公司

2019 年净利润 817.37 万元，同比增长 254.89%，主要原因是本期征地收入及地租收入增加所致。

(八)公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业格局和趋势

适用 不适用

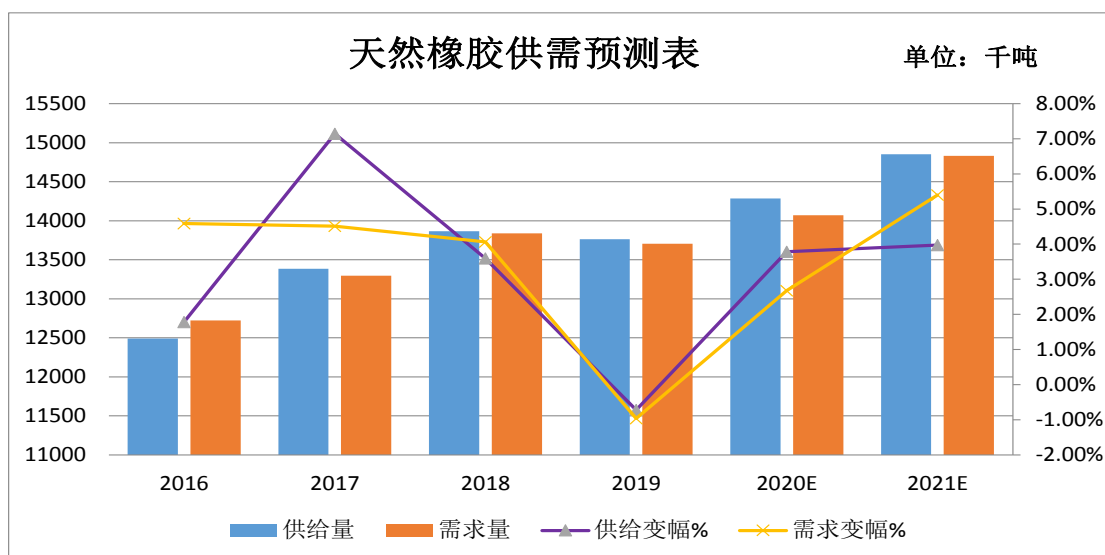
1.宏观经济展望

2020 年初新冠肺炎疫情在全球范围内的爆发，对世界经济造成剧烈冲击，各个行业均遭受不同程度波及，天然橡胶也受到一定程度的影响。随着疫情得到控制，各国将出台刺激政策以稳定经济、推动复苏，预计全球经济呈现先低后高的趋势。2020 年是我国全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，受到疫情影响，我国将出台更加积极的财政政策和稳健的货币政策以保持稳健为主的发

展基调。在此环境下，预计大宗商品价格天然橡胶呈现先低后高的趋势，四季度呈现相对高点。

2. 天然橡胶供过于求，库存压力持续增加

2020年1月31日，国际橡胶研究组织（IRSG）预测，2020年全球天然橡胶供给增长3.79%，为1,428.5万吨，需求量增长2.68%，为1,407.1万吨。在疫情影响下，天然橡胶生产国协会（ANRPC）近日下调了2020年全球天然橡胶的产量和消费量。ANRPC预计2020年产量同比增长2.7%达1417万吨，消费量同比增长1.2%达1382万吨。



数据来源：IRSG（国际橡胶研究组织）

图3 天然橡胶供需预测表

3. 自由贸易港建设带来新机遇

2018年4月13日，习近平总书记在出席庆祝海南建省办经济特区30周年大会上，向全世界宣布党中央决定支持海南全岛建设自由贸易试验区支持海南逐步探索、稳步推进中国特色自由贸易港建设分步骤、分阶段建立自由贸易港政策和制度体系。以制度创新为核心，以落实开放为先导，两年来，海南加速推进自贸区、自贸港建设，海南自贸区总体方案明确的中央事权改革试点任务实施率达95%，6批71项制度创新案例相继发布；打造4小时和8小时飞行经济圈，执飞国际航线103条，通达境外城市62座。开通43条内外贸航线，东南亚主要港口全覆盖。经过两年探索，2020年海南将初步建立起自由贸易港政策和制度体系，营商环境达到国内一流水平。从自贸区到自贸港，海南由此迈向对标世界最高水平开放形态的征程。公司将继续借助海南建设自由贸易港和国际旅游消费中心的重大机遇，利用公司的产业优势、区位优势和资源优势，结合主业，深入开发橡胶产业价值，并挖掘有利商机，有效整合资源、优化配套体系，积极探索、先行先试，布局文化、旅游、康养、体育产业，增强公司的盈利能力，提升公司的市场竞争力。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

海南橡胶以“内稳外拓、精农强工、科技支撑、金融保障”十六字发展方针为引领，以橡胶产业和非胶产业双轮驱动发展，探索出立足公司实际、符合自贸

港建设需要、保障国家战略需求、有利于职工增收的高质量健康发展之路，加大胶园综合开发利用，充分发挥海南橡胶的资源优势，提高资源利用效率和产出，将公司打造成为在国际天然橡胶行业拥有话语权和较大影响力的优秀跨国企业，成为承担国家战略、为职工创造幸福生活、为股东创造价值的优秀上市公司。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1. 2020 年度主要经营目标

2020 年是海南自贸港建设的关键之年。海南橡胶将继续坚定不移地发力全产业链，做强做优做精天然橡胶产业；围绕土地资源，编织以“五棵树”全产业链为“经”、“五结合”为“纬”的热带高效农业价值网，打造“亩产万元”胶园综合体，实现企业增效、员工增收；继续深化改革创新、强化科技引领、落实金融保障，不断增强公司竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力，力争实现主营业务盈利。2020 年，公司力争实现营业收入 150 亿元。基地干胶产量 11 万吨以上、国内橡胶加工量 30 万吨以上、橡胶贸易量 120 万吨以上。

2. 2020 年度主要经营措施

(1) 优化橡胶主业布局，做强做精天然橡胶产业

坚持天然橡胶为主业，继续夯实岛内橡胶产业基础。坚决落实好国家“两区”划定任务，建设高标准胶园，保障航空航天、国防、新材料等领域用胶需要。以橡胶收入保险为切入点，科学规划、合理布局，逐步推广智慧收胶系统，形成服务便捷的原料胶收购网络，将原料供应地向全岛橡胶收购转移，力争实现全岛橡胶原料收购站统一管理，逐步将海南岛 840 万亩胶园打造为公司的原料供应基地。

(2) 继续开展“大浓乳”战略，推进橡胶产品精深加工

加快浓乳产能建设，提升加工水平，改进工艺、升级设施设备，实现加工自动化、智能化、标准化、绿色化，完成金星、金联等 6 家乳胶加工厂离心机更换或新增工作，将浓乳加工能力提升至 25 万吨（折干 15 万吨）。以市场和客户需求为导向，引进国内外一流技术专家，改进爱德福公司工厂加工工艺。在 2019 年进入乳胶床垫、枕头等乳胶制品的基础上，进一步延伸橡胶产业链，提高产品附加值。

(3) 用活土地资源，大力发展热带高效农业

进一步解放思想，创新经营模式，成立子公司海南瑞橡公司及海橡健康公司，大力发展热带高效农业。打造亩产万元胶园综合体，最大限度挖掘土地财富。以提高土地综合收益为目标，编织以“五棵树”（橡胶、椰子、槟榔、乡土珍稀树种、其它热带高效果树）全产业链为“经”、“五结合”（农科结合、农旅结合、种养结合、农业与产业园区结合、农业与线上线下品牌营销结合）为“纬”的热带高效农业价值网，打造“亩产万元”胶园综合体。2020 年，完成 1.1 万亩“亩产万元”胶园综合体规划与开工建设，完成 5.2 万亩非胶热带特色高效农业种植与抚管。

(4) 整合贸易一体化平台、海外管控平台，发挥高效运营效能

2020 年力争完成 R1 公司与上海龙橡在业务资源、经营方式等领域的全面整合，统一销售平台，整合国内外橡胶资源，建立贸易一体化平台。

完成海外企业管控平台的组建，实现海外子公司“财务、业务、人事”三方面有效管控。同时，加强海内外橡胶全产业链协同，强化“两个市场”、“两种资源”业务协同，实现平台一体化。加快橡胶产业海外布局，紧抓国家“一带一

路”倡议、泛亚铁路建设、罂粟替代种植政策，逐步提高在东南亚橡胶主产区的资源协同能力。

(5) 坚持科技创新驱动，加快科研成果转化

首先，优化研发平台，深化产学研深度融合的技术创新体系，筑巢引凤，提高科研人员占比，探索建立中长期结合的激励机制。其次，推进天然橡胶全产业链技术创新，完成移动式（一机多树）智能割胶机器人小批量生产，完成一机一树割胶机器人和自动收胶系统示范推广 1 万株，建立 1-2 个新型全产业链的智慧示范园。最后，深化企业科技创新改革工作，林产集团按照全国“科改示范行动”要求，制定改革方案和工作台账，提升自主创新能力和科研生产能力，实现高质量可持续发展。

(6) 强化金融支撑保障，助力公司高质量发展

逐步建立集基金、保理、融资租赁和供应链科技金融为一体的产业金融业务体系，形成稳定的盈利模式。围绕上市公司+私募股权投资基金的模式，打造专业化投资团队，建立“募、投、管、退”闭环管理流程。围绕橡胶产业链，发挥金融支撑作用加大精深加工产业布局。

(7) 强化内部管控，防范经营风险

根据新的组织架构和业务定位，完善业务流程体系，理顺流程节点；加强内控自我评价工作，进一步持续完善公司内部控制体系。继续推动制度创新，落实能进能出的全员全周期试用制，并在科研项目、农业投资项目方面探索实行核心员工项目跟投机制。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 自然灾害

海南岛每年会经受风灾、旱灾、寒害、病虫害等自然灾害侵袭，公司面对不可抗的天灾，累积经验，制定防治方案，购买农业保险，将风险降低。但自然灾害仍是公司的一个重要风险。

2. 天然橡胶市场价格变化导致经营业绩波动

天然橡胶是基础工业原料，其需求与全球经济波动密切相关。天然橡胶作为大宗商品，其价格也与贸易政策、汇率、资本市场状况等有密切联系，周期性特征较明显。受农业生产供给弹性低、自然灾害、国际生产者垄断以及投机资本活动日益频繁等因素的影响，天然橡胶价格存在短期内出现剧烈波动的可能。公司将通过优化产品供给和产业结构，发展热带高效农业，打造“亩产万元”胶园综合体等方式，减少对天然橡胶单一产品的过度依赖。此外，公司通过利用期货套期保值工具、橡胶收入保险稳定公司经营业绩，但公司仍不能完全规避橡胶市场价格变动带来的风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为切实保护中小股东的合法权益，建立健全股东回报机制，增强利润分配政策决策机制的透明度和可操作性，积极回报投资者，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）等文件的相关规定，公司在《公司章程》中制定了详细的现金分红政策。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019年	0	0.035	0	14,977,997.29	135,145,295.96	11.08
2018年	0	0.11	0	47,073,703.20	228,638,641.87	20.59
2017年	0	0	0	0	-264,044,536.18	0

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	海南省农垦投资控股集团有限公司	1、本次收购完成后，本公司将严格按照法律、法规以及规范性文件的要求以及海南橡胶公司章程的有关规定，行使股东权利或者督促董事依法行使董事权利，在股东大会以及董事会对有关涉及本公司事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。2、本次收购完成后，本公司及本公司控制的其他企业与海南橡胶之间将尽量减少关联交易，避免资金占用，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行相关审批程序及信息披露义务，保证不通过关联交易及资金占用损害上市公司及其他股东的合法权益。	/	否	是	/	/
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	海南省农垦投资控股集团有限公司	1、关于避免同业竞争之橡胶相关产品收购的约定：2009年8月5日，原农垦总公司与本公司签署《避免同业竞争之橡胶相关产品收购协议》，约定自2009年1月1日起30年，原农垦总公司将其下属农场所产胶水、胶木等橡胶产品，按农场当地市场价格全部销售给本公司及下属公司。2、避免同业竞争承诺：由于种植环境不适宜等原因，原农垦总公司部分下属单位仍保留有部分橡胶林，但所生产的胶乳、原木等原料均由本公司及下属单位统一收购加工，原农垦总公司及相关单位对这些原料不做加工、不对外销售。原农垦总公司计划用三年时间解决涉及同业竞争的橡胶胶林资产，不再从事并促使其下属单位不再从事任何在商业上对本公司及其下属单位有可能构成直接或间接竞争的业务。	/	是	是	/	/
	解决土地等产权瑕疵	海南省农垦投资控股集团有限公司	控股股东关于退场问题的承诺：如果将来政策变化发生退场问题使本公司受到任何经济损失，由控股股东以现金补足出资并且承担本公司可能因此遭受的一切损失。即如果未来万一发生退场，本公司需要出售相关胶林，则有关出售价格低于相关林木资产市场价格的差额部分，以及在此过程中本公司承担的相关费用，控股股东应予以承担；另，控股股东还就土地承包问题承诺：发包给本	/	是	是	/	/

		公司的尚未取得土地权证的少量土地如权属存在瑕疵或争议导致本公司遭受任何损失，控股股东将全部予以承担。					
其他	海南省农垦投资控股集团有限公司	控股股东关于土地承包的承诺：2008年12月，公司与控股股东签订了《土地使用权承包协议》，在协议里协商每三年双方可根据社会物价水平、通货膨胀水平及海南省同类农业用地的使用权价值水平等因素的变动幅度（需任意一项因素变动幅度超过20%）对承包金标准进行协商调整；控股股东作出承诺，在满足承包金标准上调条件时，控股股东要求上调承包金的幅度不会超过前次金额的3%。	/	是	是	/	/
其他	海南省农垦投资控股集团有限公司	关于不占用资金的承诺：控股股东保证其所控制的企业不以任何形式占用本公司及其下属企业的资金。	/	是	是	/	/
其他	海南省农垦投资控股集团有限公司	关于企业标识无偿使用的承诺：本公司及下属单位可无偿使用该企业标识；如果未来控股股东或其下属单位将该标识申请为注册商标，本公司及下属单位可无偿使用该商标。	/	是	是	/	/
其他承诺	海南省农垦投资控股集团有限公司	2017年12月，海垦控股集团承诺：自本承诺出具之日起5年内，将目前在海南橡胶体系外的经营性橡胶相关资产市场化注入海南橡胶，前期已出具的承诺按原承诺履行。	/	是	是	/	/
其他承诺	海南省农垦投资控股集团有限公司	2017年7月，因海垦控股集团全资子公司HSF(S)Pte.Ltd.收购KM公司45%的股权及ART公司62.5%的股权，导致海垦控股集团与公司产生潜在同业竞争。为解决潜在同业竞争，海垦控股集团承诺如下：1、在满足提高上市公司资产质量、	截止2022年5	是	是	/	/

	限公司	<p>增强上市公司持续盈利能力、降低上市公司收购风险的基础上，海垦控股集团承诺自本承诺函出具之日起 30 个月内，将全资子公司 HSF(S) Pte. Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权优先转让给本公司。2、如本公司行使优先受让权，但因审批等原因不能完成股权转让交易，海垦控股集团承诺将自确定不能完成股权转让交易之日起 30 个月内完成向非关联第三方转让全资子公司 HSF(S)Pte. Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权。3、如本公司放弃优先受让权，海垦控股集团承诺将自本公司明确放弃优先受让权之日起 30 个月内完成向非关联第三方转让全资子公司 HSF(S)Pte. Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权。4、在海垦控股集团转让全资子公司 HSF(S)Pte. Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权前，海垦控股集团同意将全资子公司 HSF(S) Pte. Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司股权委托给本公司管理。鉴于海垦控股集团关于解决与上市公司潜在同业竞争问题的原承诺尚未履行完毕。为推动承诺的继续履行，有效解决同业竞争问题，维护上市公司及全体股东利益，同时，鉴于天然橡胶行业周期较长，KM 公司盈利能力的改善除依赖自身管理提升外，也需要行业状况有所改善，预计需要的时间周期较长。因此，海垦控股集团延长了承诺履行期限，并于 2019 年 12 月 22 日出具承诺，承诺：1、海垦控股集团承诺，在 2025 年 12 月 31 日前，海垦控股集团将通过把全资子公司 HSF(S)Pte. Ltd. 所持的 KM 公司、ART 公司全部股权转让给上市公司或无关联第三方等方式解决潜在同业竞争。除因法律法规、政策变化、自然灾害、行业因素（不包括业绩情况）等自身无法控制的客观原因导致本事项无法执行之外，本承诺事项不再延期。2、在通过前述方式解决潜在同业竞争问题前，海垦控股集团同意将全资子公司 HSF(s)Pte. Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权继续委托给上市公司管理。</p>	年 1 2 月 3 1 日					
--	-----	--	---------------------------------	--	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

会计政策变更

(1) 新金融工具

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

根据新金融工具准则的衔接规定，涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，无须进行追溯调整。因此本次会计政策变更，仅对公司 2019 年期初留存收益和其他综合收益产生影响，不会对公司当期财务报表产生重大影响。

(2) 财务报表格式

2019 年 4 月 30 日，财政部发布《关于修订印发 2019 年一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）（以下简称“财会〔2019〕6 号”）的通知，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会〔2019〕6 号的要求编制财务报表，企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表均按照财会〔2019〕6 号要求编制执行。

财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对合并财务报表格式进行了修订，要求所有已执行新金融准则的企业，应当结合财会〔2019〕16 号通知及附件的要求对合并财务报表项目进行相应调整，并适用于企业 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表，同时将《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会〔2019〕1 号）废止。

财务报表格式变更仅影响财务报表列报，对公司资产状况及经营活动无重大影响。

(3) 非货币性资产交换

2019年5月9日，财政部发布了《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

公司未发生非货币性资产交换、债务重组业务，不会对公司财务数据产生影响。

（4）债务重组

2019年5月16日，财政部发布了《企业会计准则第12号—债务重组》（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

公司未发生非货币性资产交换、债务重组业务，不会对公司财务数据产生影响。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	170
境内会计师事务所审计年限	5

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	45
财务顾问	中信建投证券股份有限公司	195
保荐人	国泰君安证券股份有限公司	539.1

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司第五届董事会第二十七次会议、2019年第五次临时股东大会审议通过，同意公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2019年度财务审计机构和内控审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一）导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

公司于 2017 年 12 月 21 日与海南华阳投资集团有限公司（以下简称“华阳集团”）、华阳致远实业集团有限公司（以下简称“华阳致远”）、海南华橡实业有限公司（增资后更名为海南华橡实业集团有限公司）签订《增资扩股协议》，约定公司原以实物出资变更为以公司对全资子公司海南老城海胶深加工产业园投资管理有限公司、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和海南知知乳胶制品有限公司四家公司（以下简称“深加工”）的股权出资，即以深加工四家公司 2017 年 9 月 30 日的股权评估价（62,111.27 万元）投资到海南华橡实业集团有限公司（以下简称“华橡集团”），投资后公司持股 35%。华阳集团以货币资金 5,200 万元与西安翔宇不动产公司 100% 股权（合计为 115,349.50 万元）出资，投资后华阳集团持股 65%。

按照约定，华阳集团应于 2017 年 12 月 31 日前将首次出资款 5,200 万元投入华橡集团，华阳集团于 2018 年 1 月 19 日方完成首次出资款；华阳集团用于出资的西安翔宇不动产公司 100% 股权按经我公司确认的评估值向华橡集团出资，该股权需在 2018 年 3 月 31 日前完成变更手续。华阳集团未按照约定，股权评估值在未经我公司确认的前提下，于 2018 年 1 月 15 日将西安翔宇不动产公司的股权过户至华橡集团，公司和华阳集团对西安翔宇不动产公司的股权评估值未能达成一致意见。

由于双方对西安翔宇不动产公司的股权评估值未能达成一致意见，华阳集团未按约定金额出资。公司在多次与华阳集团协商不一致后，对已过户的股权及深加工四家公司主要资产申请执行保全措施。2018 年 9 月 28 日，公司向海南省高级人民法院起诉，请求返还公司因约定而注入华橡集团的深加工四家公司 100% 股份。海南省高级人民法院受理立案后，华阳集团提出管辖权异议，海南省高级人民法院和最高人民法院分别于 2018 年 11 月 22 日、2019 年 4 月 12 日作出裁定，均驳回管辖权异议申请。海南省高级人民法院于 2019 年 8 月 8 日开庭审理此案。2019 年 9 月 20 日，海南省高级人民法院判决驳回公司诉讼请求。2019 年 9 月 30 日，公司提起上诉。截至本报告披露之日，二审法院尚未开庭审理。

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

海垦控股集团与北京华宇瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙）就认购公司非公开发行股票的本金和收益进行了保证约定。海垦控股集团作为公司的控股股东，未向公司提供相关信息，未配合公司履行信息披露义务，违反了相关监管规定，海南证监局决定对海垦控股集团采取责令改正的行政监管措施，并记入资本市场诚信信息数据库，要求其自收到决定书之日起 30 日内提交书面整改报告。（具

体内容详见公司于 2019 年 5 月 23 日在上海证券交易所网 www. sse. com. cn 披露的相关公告。)

海垦控股集团已按要求向海南证监局提交了书面整改报告。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述					查询索引
(1) 与日常经营相关的关联交易					详情详见公司于 2019 年 4 月 12 日在上交所网站 www. sse. com. cn 披露的《海南橡胶关于 2019 年度日常关联交易的
关联方	关联交易内容	本期发生额(万元)	上年发生额(万元)		
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	采购橡胶产品	1,386.19			
海南国际热带农产品交易中心有限公司	采购橡胶产品	820.21	101.12		
海南国际热带农产品交易中心有限公司	销售橡胶产品	819.71			
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	销售橡胶产品	634.89	875.45		
(2) 关联方资金拆借					
关联方	本期拆借资金	期末余额	起始日	到期日	说明
本期拆入期末尚未还款:					
农垦财务公司	60,000,000.00	60,000,000.00	2019-5-23	2020-5-22	金橡公司借款
农垦财务	110,000,000.00	110,000,000.00	2019-7-25	2020-7-24	金橡公司借款

公司						公告》
农垦 财务 公司	50,000,000.00	50,000,000.00	2019-4-2	2020-4-1	龙橡公司 借款	
农垦 财务 公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2019-6-21	2020-6-20	龙橡公司 借款	
农垦 财务 公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2019-6-28	2020-6-27	中橡资源 借款	
农垦 财务 公司	30,000,000.00	30,000,000.00	2019-9-6	2020-3-5	中橡资源 借款	
农垦 财务 公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2019-10-14	2020-1-13	中橡资源 借款	
农垦 财务 公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2019-10-24	2020-1-23	中橡资源 借款	
农垦 财务 公司	20,000,000.00	20,000,000.00	2019-8-6	2020-8-5	云南海胶 公司借款	
农垦 财务 公司	20,000,000.00	20,000,000.00	2019-9-29	2020-9-28	云南海胶 公司借款	
农垦 财务 公司	20,000,000.00	20,000,000.00	2019-11-26	2020-11-25	云南海胶 公司借款	
农垦 财务 公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2019-8-2	2020-8-1	公司总部 借款	
小计	740,000,000.00	740,000,000.00				
海南 银行	1,000,000.00	1,000,000.00	2019-5-8	2020-5-6	海胶鲍海 公司借款	
海南 银行	1,000,000.00	1,000,000.00	2019-5-27	2020-5-26	海胶鲍海 公司借款	
海南 银行	1,500,000.00	1,500,000.00	2019-6-12	2020-6-11	海胶鲍海 公司借款	
海南 银行	980,000.00	980,000.00	2019-6-25	2020-6-24	海胶鲍海 公司借款	
海南 银行	420,000.00	420,000.00	2019-7-19	2020-7-18	海胶鲍海 公司借款	
小计	4,900,000.00	4,900,000.00				
本期拆入本期已还款：						

农垦 财务 公司	200,000,000.00		2019-1-7	2019-6-30	公司总部 借款
农垦 财务 公司	200,000,000.00		2019-4-1	2019-9-30	公司总部 借款
农垦 财务 公司	200,000,000.00		2019-10-8	2019-12-13	公司总部 借款
农垦 财务 公司	100,000,000.00		2019-8-5	2019-12-13	公司总部 借款
农垦 财务 公司	50,000,000.00		2019-2-19	2019-5-30	公司总部 借款
农垦 财务 公司	15,000,000.00		2019-7-8	2019-10-8	中橡资源 借款
农垦 财务 公司	10,000,000.00		2019-3-27	2019-6-26	中橡资源 (借款
农垦 财务 公司	10,000,000.00		2019-6-26	2019-7-25	中橡资源 借款
农垦 财务 公司	10,000,000.00		2019-6-3	2019-9-2	中橡资源 借款
农垦 财务 公司	10,000,000.00		2019-7-29	2019-10-28	中橡资源 借款
小计	805,000,000.00				
上年拆入本期已还款:					
农垦 财务 公司	20,000,000.00		2018-4-17	2019-4-16	金橡公司 借款
农垦 财务 公司	50,000,000.00		2018-5-28	2019-5-7	金橡公司 借款
农垦 财务 公司	40,000,000.00		2018-6-11	2019-6-10	金橡公司 借款
农垦 财务 公司	20,000,000.00		2018-6-27	2019-6-26	金橡公司 借款

农垦 财务 公司	50,000,000.00		2018-9-25	2019-3-24	金橡公司 借款
农垦 财务 公司	150,000,000.00		2018-6-8	2019-1-5	龙橡公司 借款
农垦 财务 公司	50,000,000.00		2018-8-15	2019-2-14	龙橡公司 借款
农垦 财务 公司	20,000,000.00		2018-7-5	2019-7-29	云南陆航 借款
农垦 财务 公司	60,000,000.00		2018-6-12	2019-1-15	云南海胶 公司借款
农垦 财务 公司	200,000,000.00		2018-3-12	2019-3-11	东橡公司 借款
农垦 财务 公司	100,000,000.00		2018-3-13	2019-3-12	东橡公司 借款
农垦 财务 公司	30,000,000.00		2018-11-14	2019-11-13	瑞橡公司 借款
农垦 财务 公司	10,000,000.00		2018-12-11	2019-3-10	中橡资源 借款
农垦 财务 公司	30,000,000.00		2018-12-25	2019-12-24	R1 International Trading (Shanghai) Co., Ltd. 借 款
农垦 财务 公司	10,000,000.00		2018-12-24	2019-3-25	中橡资源 借款
小计	840,000,000.00				
海南 银行	1,000,000.00		2018-6-22	2019-5-6	海胶鲷海 公司借款
海南 银行	1,000,000.00		2018-6-27	2019-5-23	海胶鲷海 公司借款
海南 银行	1,500,000.00		2018-6-27	2019-6-10	海胶鲷海 公司借款
海南	980,000.00		2018-6-27	2019-6-23	海胶鲷海

银行					公司借款
海南 银行	420,000.00		2018-7-12	2019-7-11	海胶鲍海 公司借款
小计	4,900,000.00				

本报告期内本集团向海南农垦集团财务有限公司支付关联方拆入资金利息 35,497,670.57 元，本报告期末本集团应付海南农垦集团财务有限公司利息费用为 893,200.02 元；本报告期内本集团向海南银行股份有限公司支付关联方拆入资金利息 300,961.07 元，本报告期末本集团应付海南银行股份有限公司利息费用余额为 9,118.08 元。

(3) 其他关联交易事项

A、土地使用权承包

农垦集团下属分支机构、附属企业合法取得的国有划拨土地使用权授权农垦集团统一处置，农垦集团将自己及授权范围内的土地使用权承包给公司使用，公司主要用于种植橡胶林、防护林等林木以及从事其他农业生产活动。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：

①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。

②未开割胶园用地，年承包金为人民币 40 元/亩。

③防护林用地，年承包金为人民币 30 元/亩。

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、办证的进展及公司承包使用有关国有土地情况，农垦集团与公司签署《〈土地使用权承包协议〉之补充协议》，重新确认本集团承包使用农垦集团国有土地总面积为 343.29 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。

2019 年度本集团根据本报告期内的租赁亩数实际支付承包金 2,0573.75 万元。

B、综合服务费

农垦集团向公司提供以下服务：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：

①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；

根据海南省农垦投资控股集团有限公司下发的琼垦企函[2018]5 号文件。本期由于海南省农垦改革不断深入，控股股东下属农场企业化改制、社会管理职能陆续移交地方政府管理，控股股东下属农场实际为公司提供的综合服务逐年减少。鉴于上述情况，公司与控股股东充分协商后，双方确定 2017 年公司向控股股东实际提供的综合服务费为 2,522 万元，并且预计 2018 年提供的综合服务费为 1,262 万元，2019 年至 2021 年预计每年提供的综合服务费为 420 万元，最终以实际提供的服务进行结算，2022 年起上述《关联交易综合服务协议》自动终止，相关综合服务将由公司基地分公司自行提供，公司不再向控股股东支付综合服务费。

②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。

<p>2019 年度根据实际提供服务, 本集团支付综合服务费用 419.9 万元。</p> <p>C、关联担保</p> <p>全资子公司瑞橡公司持有联营单位海南海胶闽星农业科技有限公司 45% 股权。海南海胶闽星农业科技有限公司因发展需要, 计划融资人民币 3,880 万元, 根据本集团的《对外担保制度》规定, 公司按照持股比例为闽星公司提供担保, 担保金额为 1,746 万元。截止 2019 年 12 月 31 日, 海南海胶闽星农业科技有限公司借款尚未归还, 本集团担保尚未解除。</p> <p>D、2019 年 4 月 30 日实现了同一控制下企业合并 R1 International Pte Ltd.。根据本集团与海垦控股集团双方签订的《利润补偿协议》, 双方约定业务承诺期为 2019 年、2020 年和 2021 年。R1 International Pte Ltd. 在 2019 年、2020 年和 2021 年的累计承诺净利润 (扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润) 不低于 1,313 万美元, 则海垦控股集团应当对本集团以现金方式进行补偿。本报告期内 R1 International Pte Ltd. 经审计后扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 524,689.09 美元。</p> <p>E、关联存款</p> <p>截至 2019 年 12 月 31 日, 本集团存放在海南农垦集团财务有限公司银行存款为 934,115,951.37 元, 存放在海南银行股份有限公司的存款余额为 474,845,143.14 元。</p>	
<p>F、委托管理</p> <p>(1) 本集团子公司上海龙橡国际贸易有限公司的全资子公司青岛蟠龙国际贸易有限责任公司处于无业务、无人员的休眠状态; 海南大宗商品交易中心有限责任公司为实现进口胶保税交易业务, 需要具备拥有保税商品货权的资质。为此, 海南大宗商品交易中心有限责任公司提出接管青岛蟠龙国际贸易有限责任公司, 并与上海龙橡国际贸易有限公司签订了《委托经营协议》, 托管期为 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。托管期内产生的利润按最低不低于当年可分配利润 10% 的比例分配, 具体由双方协商; 对托管期内青岛蟠龙国际贸易有限责任公司新增的债务、亏损、法律风险或其他或有风险上海龙橡国际贸易有限公司不承担义务。本年度本集团未取得托管收益。</p> <p>(2) 经中国农业部、海南省人民政府和海南省国有资产管理委员会等有权方批复, 海垦控股集团通过全资子公司 HSF(S)Pte. Ltd. 收购印度尼西亚最大天然橡胶企业 KM 公司 45% 的股权及新加坡天然橡胶贸易企业 ART 公司 62.5% 的股权。本次股权收购导致海垦控股集团与公司产生潜在同业竞争问题。</p> <p>为解决潜在同业竞争, 公司于 2017 年 7 月 18 日召开第四届董事会第二十九次会议、第四届监事会第二十三次会议, 审议通过了《关于与关联方签署〈委托管理协议〉的议案》, 同意公司受托管理 HSF(S)Pte. Ltd. 享有的 KM 公司和 ART 公司股东权利。</p> <p>根据双方于 2017 年 7 月 19 日签订的《委托管理协议》约定, 委托管理费用由固定管理费和奖励管理费用组成, 其中, 固定管理费为 100 万元人民币/年, 奖励管理费为 100 万元人民币/年。若标的公司经审计的年度净利润达到 2016 年度净利润, 该年度奖励管理费用为 100 万元人民币, 否则不支付奖励管理费用。</p> <p>本集团根据上述约定于 2019 年 9 月 12 日收到了海垦控股集团固定管理费用 150 万元和奖励管理费 50 万元。</p>	

2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 关于重大资产重组

公司以支付现金方式购买公司控股股东通过其全资子公司 Hainan State Farms Investment Limited 持有的 R1 公司 4,200,000 股股份,以及 Sandana Dass 等 16 名管理层股东持有的 R1 公司 810,888 股股份,合计 5,010,888 股股份,此事项构成重大资产重组。经向上海证券交易所申请,公司股票自 2018 年 5 月 24 日上午开市起停牌,停牌期间,公司严格按照监管规定,按期发布进展公告,并履行继续停牌相应的审批手续。

2018 年 10 月 19 日,公司召开第五届董事会第十六次会议,审议通过了《海南橡胶关于公司重大资产购买暨关联交易方案的议案》等相关议案,并于 10 月 22 日披露了《海南橡胶重大资产购买暨关联交易预案》及其摘要、《海南橡胶关于披露重大资产重组预案暨继续停牌的公告》等事项。10 月 31 日,公司收到上海证券交易所关于公司此次重大资产重组预案的问询函。公司根据问询函的要求,进行了逐一落实、回复,并对重大资产重组预案进行了补充和完善,于 11 月 8 日披露了回复、重组预案(修订稿)等相关文件。经向上海证券交易所申请,公司股票于 11 月 8 日开市起复牌。自本次重大资产重组预案披露以来,公司及有关各方继续积极推进相关工作,并每个月公告了一次重大资产重组进展。

2019 年 4 月 12 日,公司召开第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司重大资产购买暨关联交易具体方案的议案》等重大资产重组相关议案,并于 2019 年 4 月 13 日披露了《海南橡胶重大资产购买暨关联交易报告书(草案)》及其摘要等相关事项。

2019 年 4 月 29 日,公司召开 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产购买暨关联交易具体方案的议案》等重大资产重组相关议案。

截至本报告期末,公司本次重大资产重组涉及的标的公司 R1 公司 5,010,888 股股份已过户至公司名下。

以上事项,详情请见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(2) 关于与控股股东解除部分土地承包关系及相应资产处置和补偿事项

由于天然橡胶价格长期低迷,公司面临严峻的行业困境,正在探索低产胶园综合利用、适当减少种植规模,以减轻生产经营压力。同时,根据中央及海南省加快海南农垦改革与发展的部署要求,公司控股股东海南省农垦投资控股集团有限公司正在积极推动八八战略实施,在产业规划中有土地需求。基于上述情况,双方本着互惠互利、友好协商的原则,就解除部分低产胶园土地承包关系及由此涉及的相应资产处置和经济补偿等事项达成一致。公司分别于 2018 年 9 月 5 日和 9 月 21 日召开了第五届董事会第十三次会议和 2018 年第三次临时股东大会,审议通过了《海南橡胶关于解除部分土地承包关系及相应资产处置和补偿暨关联交易的议案》。公司与控股股东本次拟解除土地承包面积约 88244.32 亩,具体面积以 2018 年 12 月 31 日前双方实际交付的面积为准。双方根据解除承包关系土地面积及约定的补偿及计价标准,预计本次交易的金额为人民币 111,656.26 万元,其中,出售橡胶林木金额 29,562.00 万元,青苗补偿金额 82,094.26 万元。

本次交易价格以具有从事证券期货业务资格的评估公司出具的评估报告为依据，且补偿参照了政府标准，体现了市场性、公平性和合理性。本次交易采取分期支付的方式，公司控股股东在公司交付第一批土地后 30 日内，向公司支付 6 亿元款项，剩余款项在 2019 年 3 月 31 日前全部付清。（详情请见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn）。

公司与控股股东最终确认的实际交付土地面积为 82,623.77 亩，交易金额 101,951.66 万元，其中，出售橡胶林木金额 25,759.24 万元，青苗补偿金额 76,192.41 万元；

截至报告期末，控股股东已将全部交易款项 101,951.66 万元转入公司账户。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

就 R1 公司股权收购事项，根据相关规定，公司与控股股东签署了《利润补偿协议》，双方就 R1 公司未来 3 年的业绩作出如下约定：R1 公司在 2019 年度、2020 年度、2021 年度的累计承诺合并财务报表口径中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润不低于 1,313.00 万美元，若 R1 公司在业绩承诺期期末累计实现净利润未达到累计承诺净利润，则控股股东按照《利润补偿协议》有关约定对公司以现金方式进行补偿。

2019 年，按照中国会计准则，R1 公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 524,689.09 美元。

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

□适用 √不适用

2、 承包情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

出包方名称	承包方名称	承包资产情况	承包资产涉及金额	承包起始日	承包终止日	承包收益	承包收益确定依据	承包收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
海南省农垦投资控股集团有限公司	海南天然橡胶产业集团股份有限公司	土地使用权	/	2009.1.1	2038.12.31	/	/	/	是	控股股东

承包情况说明

2008年12月,公司与控股股东签署了《土地使用权承包协议》,该土地承包方式经海南省人民政府《关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司国有划拨土地使用权承包使用方案的批复》(琼府函[2009]108号)批准。2010年9月3日,根据控股股东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的情况,控股股东与本公司签署《〈土地使用权承包协议〉之补充协议》。

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保)										17,460,000.00			
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)										17,460,000.00			
公司及其子公司对子公司的担保情况													

报告期内对子公司担保发生额合计	1, 221, 724, 955. 00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1, 221, 724, 955. 00
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1, 239, 184, 955. 00
担保总额占公司净资产的比例 (%)	12. 73
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	17, 460, 000. 00
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)	663, 012, 380. 00
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	680, 472, 380. 00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
协定存款产品	募投资金	700, 000, 000	400, 000, 000	/
结构性存款产品	募投资金	400, 000, 000	100, 000, 000	/
银行理财产品	募投资金	180, 000, 000	180, 000, 000	/
货币基金	自有资金	280, 000, 000		/
结构性存款产品	自有资金	200, 000, 000	200, 000, 000	/

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定	年化收益	预期收益 (如有)	实际收益或损失	实际收回	是否经过	未来是否	减值准备
-----	------	--------	----------	----------	------	------	------	------	-----------	---------	------	------	------	------

	类型						方式	率			情况	法定程序	有委托理财计划	计提金额(如有)
海南银行	协定存款	300,000,000	2018-10-25	2019-4-25	募集资金	/	协议约定	4.75%		7,204,166.67	已全额收回	是	否	
海南银行	协定存款	400,000,000	2019-9-27	2020-9-27	募集资金	/	协议约定	4.3%	17,200,000		未到期	是	否	
浦发银行	结构性存款	200,000,000	2018-7-23	2019-1-21	募集资金	/	协议约定	4.65%		4,624,166.67	已全额收回	是	否	
浦发银行	结构性存款	100,000,000	2019-9-30	2019-12-30	募集资金	/	协议约定	3.9%		975,000	已全额收回	是	否	
浦发银行	结构性存款	100,000,000	2019-12-31	2020-3-31	募集资金	/	协议约定	3.75%	937,500		未到期	是	否	
农业银行	银行理财	180,000,000	2019-12-30	2020-2-3	募集资金	/	协议约定	2.6%	435,945.21		未到期	是	否	
工银货币	货币基金	130,000,000	2019-1-31	2019-3-6	自有资金	/	协议约定	5.8%		1,120,841.32	已全额收回	是	否	
嘉实基	货币基	150,000,000	2019-1-2	2019-3-6	自有资	/	协议约	4.25%		714,732.54	已全额	是	否	

金	金				金		定				收			
光大银行	结构性存款	200,000,000	2019-12-26	2020-3-26	自有资金	/	协议约定	3.7%	1,850,000		未到期	是	否	

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

1、报告期内，公司与中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司签订了《海南橡胶 2019 年橡胶树综合保险统保项目保险协议书》，协议约定保险期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，保险费为 135,827,486.09 元。根据《2018 年海南省农业保险工作实施方案》（琼府办〔2018〕1071 号）规定，公司承担保险费的 35%、中央财政和海南省财政共补贴 65%。（详情请见公司于 2019 年 1 月 3 日在上海证券交易所网站发布的《海南橡胶关于 2019 年橡胶树综合保险费补贴的公告》）。

2、报告期内，公司与中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司、中国太平洋财险保险股份有限公司海南分公司签订了《海胶集团 2019 年橡胶收入保险项目保险协议书》，约定保险期间为 2019 年 8 月 13 日起至 2020 年 8 月 12 日，保险标的为公司有效开割橡胶树 28,942,193 株，保险费为 283,957,643.96 元人民币。根据《海南省 2018 年农业保险工作实施方案》规定，公司承担本保险单总保险费的 60%，其余 40%部分的保险费由海南省财政补贴。财政补贴部分保费由保险人负责向海南省财政厅申请拨付。

2019 年，《财政部关于开展中央财政对地方优势特色农产品保险奖补试点的通知》（财金〔2019〕55 号）和《海南省财政厅关于申请 2019 年农业保险奖补资金的报告》（琼财金〔2019〕479 号）将天然橡胶价格（收入）保险列入了 2019 年中央财政对海南省优势特色农产品保险奖补目录。根据《海南省农业保险工作领导小组办公室关于印发 2019 年海南省农业保险工作实施方案的通知》（琼农险〔2019〕791 号）规定，如中央财政对海南省天然橡胶价格（收入）保险保费进行奖补，则相应调减公司的自缴比例。海南省财政厅结合 2019 年预算安排，向中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司拨付了中央补贴 85,187,293.19 元，以调减公司先前已自缴的橡胶收入保险保费。

（详情请见公司分别于 2019 年 8 月 14 日、2019 年 12 月 12 日在上海证券交易所网站发布的《海南橡胶关于签订〈2019 年橡胶收入保险项目保险协议书〉的公告》、《海南橡胶关于收到橡胶收入保险保费补贴的公告》）

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

公司按照海南省脱贫攻坚工作的整体部署，积极协助市县扶贫办和属地“居”开展扶贫工作，切实履行产业扶贫主体责任，2019 年继续发挥产业优势，通过就业扶贫、产业扶贫、社会扶贫、政策扶贫等方式，巩固已取得的脱贫成果，防止返贫。同时，对尚未脱贫的精准扶贫户“对症下药”，解决现有困难，帮助其早日脱贫。

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

2019 年，公司在 2018 年工作的基础上，着重做好公司剩余 27 户精准扶贫户脱贫工作，并对已经脱贫的精准扶贫户持续动态管理，防止其再度返贫。截至 2019 年 12 月 31 日，已完成脱贫 19 户 78 人，剩余 8 户已按程序申报脱贫。

一是坚持强化领导，突出重点工作方向。2019 年，海南橡胶打赢脱贫攻坚战指挥部及领导小组结合公司实际脱贫攻坚工作进展情况，将工作重点都放到 2018 年尚未脱贫的 27 户精准扶贫户上，要求相关单位逐户分析情况，制定帮扶措施。同时，继续做好脱贫攻坚包点帮扶责任制的落实，对已脱贫的家庭进行跟踪，保证其有稳定的劳动收入或低保补贴，避免其收入下降再度返贫。

二是以问题为导向，坚持以人施策。2019 年，海南橡胶 27 户未脱贫的精准扶贫户主要集中在屯昌县的中坤、中建分公司，对于已申报脱贫的精准扶贫户，积极协调地方政府办理脱贫审批手续。两个单位还针对每户精准扶贫户的特点，从“两不愁、三保障”要求出发，想法设法提高胶工收入，积极协调居落实教育、危房改造扶贫政策，取得良好效果。通过就业扶贫，通过提供割胶、保安、保洁等工作岗位，给予贫困户家庭稳定的收入来源，并通过调整胶工原料结算模式，大力提高胶工收入。通过政策扶贫，积极协调属地“居”为需要危房改造的精准扶贫户争取危房改造资金。2019 年，由公司出资 3 万元，并争取海垦控股集团工会扶持资金 2 万元，帮助一户无力承担建房启动资金的贫困职工建房。

三是抓好消费扶贫，助力产业扶贫。2019 年，海南橡胶继续推进消费扶贫，动员及号召广大分、子公司购买爱心扶贫网产品，组织参与了线下专场采购会。2019 年，海南橡胶（含各分、子公司）累计线上线下消费扶贫 129.4 万元。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	3
2. 物资折款	
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	78
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	/
1.3 产业扶贫项目投入金额	/
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	/
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	/
2.2 职业技能培训人数（人/次）	/
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	/
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	/
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	/
4.2 资助贫困学生人数（人）	/
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	/
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	/
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	/
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	/
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	/

7.3 帮助贫困残疾人投入金额	/
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	/
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	/
8.2 定点扶贫工作投入金额	/
8.3 扶贫公益基金	/
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	1
9.2 投入金额	3
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	78
9.4 其他项目说明	
三、所获奖项（内容、级别）	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2020年，海南橡胶将继续充分发挥自身产业扶贫优势，做好脱贫攻坚工作，通过就业扶贫、产业扶贫等方式积极配合各市县扶贫办完成剩余8户贫困户脱贫任务。一是对于已脱贫的贫困户继续跟踪帮扶，确保脱贫后不返贫，不断巩固并提升扶贫效果；二是继续充分发挥自身产业优势，优先考虑为贫困户及其家属安排工作岗位，并继续在割胶产量上缴等方面给予倾斜，同时结合公司发展战略，将依托非胶产业、农旅项目等新产业的发展，扩大就业岗位，提高职工收入；三是继续扶持公司现有合作社的发展，并帮助更多的贫困户加入合作社，提高其收入。同时继续抓好消费扶贫，通过公司旗下营销网络、爱心扶贫网等农产品电商销售平台帮助合作社打开农产品销售渠道，解决贫困户的后顾之忧；四是加快协调地方政府对于已申报脱贫的精准扶贫户尽快办理完毕脱贫审批手续。

（二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见公司在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《海南橡胶2019年度社会责任报告》

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

（1）排污信息

√适用 □不适用

①公司及重要分子公司主要污染物及特征污染物

废水：化学需氧量、氨氮、总磷

废气：颗粒物

②排放方式

a 金橡公司金福橡胶加工分公司、金橡公司金晨橡胶加工分公司中坤分厂、西双版纳华热亚橡胶有限公司的污水经过处理达后，全部回用于生产及绿化灌溉，不外排；

b 金橡公司金联橡胶加工分公司、橡胶特种材料公司、金橡公司金石橡胶加工分公司、金橡公司金星橡胶加工分公司、金橡公司金隆橡胶加工分公司、金橡公司金竹橡胶加工分公司东红分厂、金橡公司金竹橡胶加工分公司红明分厂、金橡公司金兴橡胶加工分公司、金橡公司金水橡胶加工分公司、金橡公司金山橡胶加工分公司、云南海胶橡胶产业有限公司曼典制胶厂、勐腊县热源制胶有限公司、达维天然橡胶（云南）有限公司、江城嘉禾橡胶有限责任公司等 14 橡胶加工厂的污水处理达标后，大部分回用于生产，少部分按照排污许可证批复的排放量外排。为有效整合资源，提高资源利用效率，金橡金泉橡胶加工分公司、金橡金才橡胶加工分公司、金橡金晨橡胶加工分公司晨星分厂等 3 家工厂已于报告期内停产。公司拟发挥上述 3 家加工厂的区位优势，发展农旅、文体康养等产业。

③排放口数量及分布情况

a 金橡公司金福橡胶加工分公司、金橡公司金晨橡胶加工分公司中坤分厂、西双版纳华热亚橡胶有限公司均为环评“零排放”单位，未设置排放口；

b 金橡公司金联橡胶加工分公司、橡胶特种材料公司、金橡公司金石橡胶加工分公司、金橡公司金星橡胶加工分公司、金橡公司金隆橡胶加工分公司、金橡公司金竹橡胶加工分公司东红分厂、金橡公司金竹橡胶加工分公司红明分厂、金橡公司金兴橡胶加工分公司、金橡公司金水橡胶加工分公司、金橡公司金山橡胶加工分公司、云南海胶橡胶产业有限公司曼典制胶厂、勐腊县热源制胶有限公司、达维天然橡胶（云南）有限公司、江城嘉禾橡胶有限责任公司等 14 家橡胶加工厂各设置 1 个标准排放口，均位于厂区内。

④主要污染物及特征污染物排放浓度及总量

a 金橡公司金福橡胶加工分公司、金橡公司金晨橡胶加工分公司中坤分厂、西双版纳华热亚橡胶有限公司的污水经过处理达后，全部回用于生产及绿化灌溉，不外排；

b 其余 14 家橡胶加工厂的主要污染物及特征污染物平均排放浓度及总量见下表：

序号	单位	污水排放量 (吨)	化学需氧量排放情况		氨氮排放情况		总磷排放情况	
			平均浓度 (mg/L)	总量/ 吨	平均浓度 (mg/L)	总量/ 吨	平均浓度 (mg/L)	总量/ 吨
1	金橡公司金联橡胶加工分公司	30000	60.2	1.806	5.3	0.15	0.41	0.01
2	橡胶特种材料公司	72000	58.1	4.183	6.1	0.43	0.35	0.02
3	金橡公司金石橡胶加工分公司	50000	79.2	3.960	11.9	0.595	0.46	0.023
4	金橡公司金星橡胶加工分公司	62000	75.3	4.669	11.2	0.69	0.29	0.01
5	金橡公司金隆橡胶加工分公司	49000	54.6	2.675	7.2	0.35	0.38	0.01
6	金橡公司金竹橡胶加工分公司东红分厂	25000	41.2	1.030	6.5	0.163	0.15	0.004
7	金橡公司金竹橡胶加工分公司红明分厂	2300	35.6	0.082	5.7	0.013	0.09	0.000
8	金橡公司金兴橡胶加工分公司	71000	61.5	4.367	6.3	0.44	0.44	0.03

9	金橡公司金水橡胶加工分公司	81000	67.2	5.443	7.1	0.57	0.36	0.02
10	金橡公司金山橡胶加工分公司	69000	67.1	4.630	9.4	0.64	0.46	0.03
11	云南海胶橡胶产业有限公司曼典制胶厂	4000	14	0.056	0.203	0.0008	/	/
12	勐腊县热源制胶有限公司	2100	37	0.078	0.442	0.00093	/	/
13	达维天然橡胶(云南)有限公司	21050	18	0.379	0.200	0.0042	/	/
14	江城嘉禾橡胶有限责任公司	7300	29	0.212	0.498	0.0036	/	/

⑤核定排放量

a 金橡公司金福橡胶加工分公司、金橡公司金晨橡胶加工分公司中坤分厂、西双版纳华热亚橡胶有限公司均为环评“零排放”单位，未核定排放量；

b 其余 14 家橡胶加工厂的主要污染物及特征污染物核定排放总量见下表(单位：吨/年)：

序号	单位	化学需氧量	氨氮
1	金橡公司金联橡胶加工分公司	4.56	0.5
2	橡胶特种材料公司	11.52	0.58
3	金橡公司金石橡胶加工分公司	14.5	1.4
4	金橡公司金星橡胶加工分公司	10.08	1.5
5	金橡公司金隆橡胶加工分公司	14.88	1.2
6	金橡公司金竹橡胶加工分公司东红分厂	2.3	0.35
7	金橡公司金竹橡胶加工分公司红明分厂	0.42	0.06
8	金橡公司金兴橡胶加工分公司	6.2	0.5
9	金橡公司金水橡胶加工分公司	10.6	1.3
10	金橡公司金山橡胶加工分公司	12	1.73
11	云南海胶橡胶产业有限公司曼典制胶厂	10	1.5
12	勐腊县热源制胶有限公司	9.7	1.5
13	达维天然橡胶(云南)有限公司	22.8	3.42
14	江城嘉禾橡胶有限责任公司	16.9	3.4

海南岛内橡胶加工厂污水执行《污水综合排放标准(GB 8978-1996)》中的第二类污染物一级排放标准,其中 COD \leq 100mg/L、氨氮 \leq 15mg/L、总磷 \leq 0.5mg/L;云南省 5 家橡胶加工厂污水执行《天然橡胶加工废水污染物排放标准(NY687-20036)》中的一级排放标准,其中 COD \leq 100mg/L、氨氮 \leq 25mg/L。

综上所述,报告期内公司下属的上述橡胶加工厂的主要污染物及特征污染物,均实现达标排放或“零排放”,无超标排放情况。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司下属 17 家橡胶加工厂建有完善的污水、废气处理设施，污水、废气处理设施状况良好，生产期间 24 小时不间断运行，配备专职人员进行维护，建有完善的设备运行维护台账。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司下属 17 家橡胶加工厂均按照“三同时”要求开展了建设项目环境影响评价，并通过竣工环保验收，依法依规取得排污许可证。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司下属 17 家橡胶加工厂均委托第三方咨询机构编制了突发环境事件应急预案，并报环保主管部门备案。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

公司下属 17 家橡胶加工厂均按要求制订了环境自行监测方案，并委托第三方监测机构实施环境监测，海南岛内加工厂频率为每月 1 次，云南省内加工厂频率为每季度 1 次。

(6) 其他应当公开的环境信息

□适用 √不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

□适用 √不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 √不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

十八、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：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
长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司—长城国泰—高端装备并购契约型私募投资基金	96,899,224	96,899,224	0	0	非公开发行股份限售股	2019-2-12
信泰人寿保险股份有限公司—传统产品	48,450,000	48,450,000	0	0	非公开发行股份限售股	2019-2-12
中国太平洋财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—013C—CT001 沪	48,449,612	48,449,612	0	0	非公开发行股份限售股	2019-2-12
国信国投基金管理（北京）有限公司—北京华宇瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙）	48,449,612	48,449,612	0	0	非公开发行股份限售股	2019-2-12
广东粤财信托有限公司—粤财信托·宏富 10 号集合资金信托计划	48,449,612	48,449,612	0	0	非公开发行股份限售股	2019-2-12
华商基金—兴业银行—北京	48,449,612	48,449,612	0	0	非公开	2019-

华宇瑞泰股权投资合伙企业 (有限合伙)					发行股 份限售 股	2-12
财通基金—工商银行—上海 同安投资管理有限公司	3,875,968	3,875,968	0	0	非公开 发行股 份限售 股	2019- 2-12
财通基金—光大银行—上海 通晟资产管理有限公司—智 远定增 I 号私募证券投资基 金	1,937,984	1,937,984	0	0	非公开 发行股 份限售 股	2019- 2-12
华商基金—兴业银行—华商 —华鑫证券资产管理计划	1,937,984	1,937,984	0	0	非公开 发行股 份限售 股	2019- 2-12
财通基金—光大银行—渤海 证券股份有限公司	1,356,589	1,356,589	0	0	非公开 发行股 份限售 股	2019- 2-12
合计	348,256,19 7	348,256,19 7	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二)公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三)现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一)股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	105,949
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	99,829
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二)截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
海南省农垦投资控股集团有限公司	+2,715,012,024	2,754,012,024	64.35	0	无	0	国有法人
长城(天津)股权投资基金管理有限责任公司—长城国泰—高端装备并购契约型私募投资基金	0	96,899,224	2.26	0	无	0	国有法人
广东粤财信托有限公司—粤财信托·宏富10号集合资金信托计划	-1,120,000	47,329,612	1.11	0	无	0	境内非国有法人
新余高新区裕宜安投资合伙企业(有限合伙)	+44,724,800	44,724,800	1.05	0	无	0	未知
信泰人寿保险股份有限公司—传统产品	-6,769,544	41,680,456	0.97	0	无	0	境内非国有法人
中国太平洋财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—013C—CT001沪	-24,199,612	24,250,000	0.57	0	无	0	国有法人
新余坤云米合投资合伙企业(有限合伙)	+24,224,882	24,224,882	0.57	0	无	0	未知
国信国投基金管理(北京)有限公司—北京华宇瑞泰股权投资合伙企业(有限合伙)	-24,224,807	24,224,805	0.57	0	无	0	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	19,391,200	0.45	0	无	0	国有法人
张国玲	+7,357,400	17,835,069	0.42	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售 条件流通股 的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
海南省农垦投资控股集团有限公司	2,754,012,024	人民币普通股	2,754,012,024				
长城(天津)股权投资基金管理有限责任公司—长城国泰—高端装备并购契约型私募投资基金	96,899,224	人民币普通股	96,899,224				

广东粤财信托有限公司—粤财信托·宏富 10 号集合资金信托计划	47,329,612	人民币普通股	47,329,612
新余高新区裕宜安投资合伙企业（有限合伙）	44,724,800	人民币普通股	44,724,800
信泰人寿保险股份有限公司—传统产品	41,680,456	人民币普通股	41,680,456
中国太平洋财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—013C—CT001 沪	24,250,000	人民币普通股	24,250,000
新余坤云米合投资合伙企业（有限合伙）	24,224,882	人民币普通股	24,224,882
国信国投基金管理（北京）有限公司—北京华宇瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙）	24,224,805	人民币普通股	24,224,805
中央汇金资产管理有限责任公司	19,391,200	人民币普通股	19,391,200
张国玲	17,835,069	人民币普通股	17,835,069
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，海垦控股集团是公司的控股股东，海垦控股集团与其他股东之间不存在关联关系，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	海南省农垦投资控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王业侨
成立日期	2015 年 12 月 23 日
主要经营业务	以农为主，重点发展天然橡胶、热带水果、热带作物、草畜养殖、南繁育种等热带特色农业产业，产业投资、土地开发、园区投资运营，以及旅游健康地产、商贸物流、金融服务等现代服务业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司	截至报告期末，持有海南海汽运输集团股份有限公司 2.4%的股权，通过全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 持有在印度尼西亚证券交易所上市的 KM 公司 62.5%的股权。

司的股权情况	
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

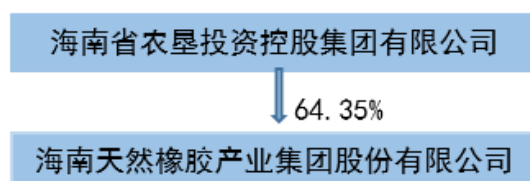
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	海南省政府国有资产监督管理委员会
----	------------------

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

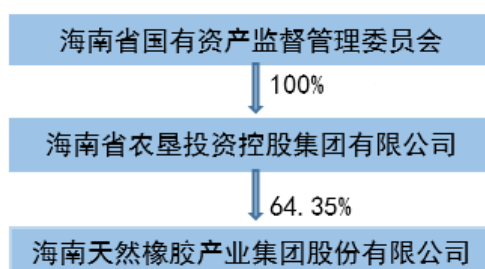
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王任飞	董事长	男	55	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	0	是
彭富庆	董事	男	54	2017-11-30	2020-11-29	11,000	11,000	0	/	0	是
李超	董事 总裁	男	41	2019-4-11	2020-11-29	0	0	0	/	0	否
				2019-3-26	2020-11-29					72.67	
蒙小亮	董事	男	41	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	0	是
王兵	董事	男	46	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	0	是
郭云钊	董事	男	54	2018-11-6	2020-11-29	0	0	0	/	0	是
陈丽京	独立董事	女	65	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	10	否
王泽莹	独立董事	女	55	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	10	否
林位夫	独立董事	男	65	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	10	否
蔡锦和	监事会主席	男	58	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	23.06	否
高波	监事	男	58	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	0	是
孙乐明	职工监事	男	57	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	21.21	否
邓兴国	党委副书记	男	50	2019-9-16	/	0	0	0		71.61	否
李奇胜	副总裁 执行副总裁	男	47	2017-11-30	2019-3-26	0	0	0	/	71.61	否
				2019-3-26	2020-11-29						否
谢兴怀	执行副总裁	男	58	2017-11-30	2020-11-29	10,000	10,000	0	/	71.61	否
董敬军	董事会秘书、	男	55	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	69.61	否

	副总裁										
李昌	副总裁	男	55	2017-11-30	2020-11-29	10,000	10,000	0	/	90.94	否
陈圣文	副总裁	男	56	2017-11-30	2020-11-29	10,000	10,000	0	/	67.61	否
王劲	财务总监	女	39	2017-11-30	2020-11-29	0	0	0	/	72.94	否
孙楠	副总裁 (挂职)	男	44	2019-12-9	/	0	0	0	/	0	否
梁春发 (离任)	董事	男	58	2017-11-30	2019-4-11	0	0	0	/	0	是
陈绍清 (离任)	副总裁 (挂职)	男	48	2018-9-30	2019-8-30	0	0	0	/	0	否
合计	/	/	/	/	/	41,000	41,000	0	/	662.87	/

姓名	主要工作经历
王任飞	2010年8月至2015年11月,任海南省农垦总局副局长、党委委员;2015年11月至今,任海南省农垦投资控股集团有限公司副总经理、党委委员;2017年11月至今,任海南橡胶董事长。
彭富庆	2011年1月至2015年12月,任海南省农垦集团有限公司财务总监(总会计师);2015年11月至今,任海南省农垦投资控股集团有限公司党委委员、总会计师;2008年6月至今,任海南橡胶董事。
李超	2012年9月至2013年3月,任中国农业银行公司与投行业务部市场研发处副处长;2013年4月至2013年6月,在中共中央党校中央国家机关分校“春季班”脱产学习;2013年11月至2016年1月,中组部第14、15批“博士服务团”,挂职宁夏石嘴山市市长助理;2016年7月至2019年3月,任中国通用技术集团通用(北京)投资基金管理公司投资总监。2019年3月至今,任海南橡胶总裁。2019年4月至今,任海南橡胶董事。
蒙小亮	2013年3月至2014年4月,任海南省农垦集团有限公司土地营运部副总经理;2014年4月至2015年11月,任海南省农垦集团有限公司资产管理部(公司)副总经理、海南亚龙木业有限责任公司董事、总经理、党委委员;2015年11月至2016年2月,任海南省农垦集团有限公司资产管理部(公司)总经理;2016年2月至今,任海南省农垦投资控股集团有限公司土地运营部总经理;2017年11月至今,任海南橡胶董事。
王兵	2013年9月至2016年5月,任海南省海口市琼山区人民法院党组成员、副院长;2016年5月至2019年1月,任海南省农垦投资控股集团有限公司法务部副总经理;2019年1月至今,任海南省农垦投资控股集团有限公司法务部总经理;2017年11月至今,任海南橡胶董事。
郭云钊	2010年2月至2012年8月,任中投信托有限责任公司董事长;2012年8月至2016年5月,任中国建银投资有限责任公司副总裁;2016年6月至今,任国信国投基金管理(北京)有限公司总裁;2018年11月至今,任海南橡胶董事。
陈丽京	曾任中央财经大学会计系副教授、硕士生导师,中国人民大学商学院副教授、硕士生导师。2012年5月至2018年5月7日任黑牡丹(集团)股份有限公司独立董事,2015年12月至今任河南豫光金铅股份有限公司独立董事。2017年11月至今任公司独立董事。
王泽莹	2010年1月至2012年9月,任万国数据服务有限公司高级副总裁;2012年10月至2015年12月,任华云数据集团有限公司CFO;2016年1月至12月,任兴铁资本投资管理有限责任公司投资总监;2017年1月至今,任北京壹馨联合投资管理有限公司资深财务顾问。

	2016年11月至今，任北京佳讯飞鸿电气股份有限公司独立董事。2017年11月至今任公司独立董事。
林位夫	研究员和博士生导师，2007年1月至2015年3月，任中国热带农业科学院橡胶研究所副所长；2015年12月至2020年3月，任中国热带农业科学院学术委员会副主任。2017年11月至今任公司独立董事。
蔡锦和	2011年10月至2016年5月，任国营东昌农场党委书记、副场长；2016年5月至2016年7月，任海南农垦东昌农场有限公司董事长、党委书记，国营东昌农场党委书记、副场长；2016年7月至2016年9月，任海南农垦东昌农场有限公司董事长、党委书记；2016年9月至今，任海南橡胶监事会主席。
高波	2011年3月至2016年2月，历任海南省农垦集团有限公司审计监察部总经理、纪委副书记、董事会办公室主任、办公室主任、党委办公室主任、总经理助理；2016年2月至今，任海南省农垦投资控股集团有限公司董事会秘书；2011年8月至今，任海南橡胶监事。
孙乐明	2011年8月至今，历任公司信息中心副主任、总裁办公室副主任、董事会办公室主任及党委宣传办公室主任等职务，现任公司监事会办公室主任；2014年6月至今，任海南橡胶职工代表监事。
邓兴国	2007年至2013年11月，先后任海南省海口市人民检察院民事行政检察处副处长、处长，反渎职侵权局局长，办公室主任；2013年11月至2017年2月，先后任海南省海口市琼山区人民检察院党组书记，副检察长，代检察长，检察长；2017年2月至今任公司党委副书记、纪委书记、工会主席。
李奇胜	2012年2月至2014年4月，任海南省农垦集团有限公司规划发展部总经理；2014年4月至2015年3月，任海南省农垦集团有限公司企业管理部总经理；2015年3月至2016年2月，任海南省农垦科学院党委书记、副院长；2016年2月至2017年11月，任海南省农垦投资控股集团有限公司企业管理部总经理；2017年11月至2019年3月，任海南橡胶副总裁；2018年3月至2019年3月，代为行使公司总裁职务；2019年3月至今担任公司执行副总裁。
谢兴怀	2012年9月至今，任海南橡胶执行副总裁。
孙楠	2013年7月至2019年8月，曾先后担任中国移动通信集团政企客户分公司调度实施中心总经理、产品中心总经理、计划采购部总经理、解决方案中心总经理、全通改革工作小组组长、农商行业解决方案部总经理等职务；2019年8月至今担任中国移动通信集团有限公司政企事业部农商行业拓展部总经理；2019年12月至今，担任公司副总裁（挂职）。
董敬军	2010年5月至今，任海南橡胶董事会秘书；2014年8月至2017年11月，任海南橡胶董事；2016年3月至今，任海南橡胶副总裁、董事会秘书。
李昌	2012年11月至2014年2月，任海南农垦林产集团有限责任公司总经理；2014年2月至2016年3月，任海南橡胶总裁助理兼海南农垦林产集团有限责任公司总经理；2016年3月至今，任海南橡胶副总裁。
陈圣文	2012年11月至2016年4月，任海南橡胶副总裁；2016年5月至2016年9月，任海南橡胶监事会主席；2016年9月至2017年4月，任海南橡胶党委副书记；2017年4月至今，任海南橡胶副总裁。
王劲	2012年7月至2013年10月，任海南省农垦集团有限公司财务部分析经理兼税务筹划经理；2013年10月至2016年2月，任海南省农垦集团有限公司资本运营与法务部副总经理；2016年2月至2017年11月，任海南省农垦投资控股集团有限公司资本运营部副总经理；2017年11月至今，任海南橡胶财务总监。

梁春发 (离任)	2012年4月至2016年5月,任海南省农垦总局发展计划处(统计局)处长(局长)、商务处处长;2016年2月至2016年5月,任海南省农垦投资控股集团有限公司规划发展部筹备组负责人;2016年5月至2019年1月,任海南省农垦投资控股集团有限公司规划发展部总经理;2019年1月至今,任海南省农垦投资控股集团有限公司投资总监兼规划发展部总经理;2017年11月至2019年4月,任海南橡胶董事。
陈绍清 (离任)	2009年12月至2014年11月,曾先后担任海南省委办公厅秘书二处副处长、海南省委办公厅综合处副处长、海南省委常委会办公室调研员。2014年11月至今,担任海南省委常委会办公室副主任;2018年9月至2019年8月,任海南橡胶副总裁(挂职)。

其它情况说明

适用 不适用

(二)董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一)在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王任飞	海南省农垦投资控股集团有限公司	党委委员、副总经理	2015.11	/
彭富庆	海南省农垦投资控股集团有限公司	党委委员、总会计师	2015.11	/
蒙小亮	海南省农垦投资控股集团有限公司	土地运营部总经理	2016.2	/
王兵	海南省农垦投资控股集团有限公司	法务部总经理	2019.1	/
高波	海南省农垦投资控股集团有限公司	董事会秘书	2016.2	/
郭云钊	国信国投基金管理(北京)有限公司	总裁	2016.6	/
梁春发(离任)	海南省农垦投资控股集团有限公司	投资总监兼规划发展部总经理	2019.1	/
在股东单位任职情况的说明	无			

(二)在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王任飞	海南农垦资产管理有限公司	党委书记、董事长	2017.5	/
彭富庆	海南农垦金融控股有限公司	董事长	2016.12	2019.12
	海南银行股份有限公司	董事	2015.8	2020.3

蒙小亮	海南农垦实业集团有限公司	董事	2016.6	/
	海南农垦畜牧集团股份有限公司	董事	2013.3	/
王兵	海南省农垦建工集团有限公司	董事	2018.2	/
	海南农垦东昌农场有限公司	董事	2016.6	/
	海南农垦红明荔枝产业集团有限公司	董事	2018.12	/
	海南农垦红明农场有限公司	董事	2019.11	/
	海南海汽运输集团股份有限公司	董事	2019.4	/
陈丽京	河南豫光金铅股份有限公司	独立董事	2015.12	/
王泽莹	北京壹馨联合投资管理有限公司	资深财务顾问	2017.1	/
	北京佳讯飞鸿电气股份有限公司	独立董事	2016.11	/
林位夫	中国热带农业科学院	学术委员副主任、	2015.12	2020.3
高波	海南农垦集团财务有限公司	监事会主席	2011.7	/
孙楠	中国移动通信集团有限公司	政企事业部农商行业拓展部总经理	2019.8	/
梁春发 (离任)	海南神泉集团有限公司	董事	2016.12	/
李奇胜	海南海汽运输集团股份有限公司	董事	2015.3	2019.4
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司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；监事薪酬由股东大会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据2020年4月13日海南橡胶第五届董事会第三十次会议审议通过的《关于高级管理人员2019年度薪酬及2020年度薪酬方案的议案》确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	2019年，公司董事、监事和高级管理人员的报酬均按股东大会、董事会、董事会薪酬与考核委员会的决议进行支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末，公司董事、监事和高级管理人员实际获得的公司支付报酬为662.87万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
----	-------	------	------

李超（注 1）	董事	选举	董事调整
	总裁	聘任	董事会聘任
邓兴国（注 2）	党委副书记	/	《公司章程》修订
孙楠	副总裁（挂职）	聘任	董事会聘任
梁春发	董事	离任	董事调整
陈绍清	副总裁（挂职）	离任	挂职结束

注 1：2019 年 3 月 26 日，经公司第五届董事会第二十次会议审议通过，聘任李超先生为公司总裁，李奇胜先生不再代为履行总裁职务；2019 年 4 月 11 日，经公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过，选举李超先生为公司第五届董事会非独立董事，梁春发先生不再担任公司董事。

注 2：2019 年 9 月 16 日，公司召开 2019 年第四次临时股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，新修订的《公司章程》将党委副书记纳入公司高级管理人员范围。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	15,360
主要子公司在职员工的数量	2,660
在职员工的数量合计	18,020
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	12,886
销售人员	103
技术人员	1,565
财务人员	310
行政人员	3,156
合计	18,020
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上	90
本科	857
本科以下	17,073
合计	18,020

(二) 薪酬政策

适用 不适用

1. 总部高级管理人员实行年薪制，中层及以下人员实行岗位薪点制。
2. 分子公司领导人员实行年薪制或岗位薪点制，其他管理人员实行岗位薪点制，工人实行计件工资制。
3. 特殊人才实行协议薪酬。

(三) 培训计划

适用 不适用

2019 年累计组织各类培训 1211 人次；创新开展“海胶大讲堂”专题培训 5 期，参训中层管理人员达 486 人次；外派专业技能培训 58 人次及统一开展专业技能培训 10 项，参训达 882 人次。培训内容包括卓越绩效评价标准宣贯、优秀基地分公司经验交流和对标学习、国军标管理知识、企业规范化运作、国企改革与党建工作、员工持股与中长期激励实践、平台模式及平台型组织等，满足员工多样化培训需求。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《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，不断建立健全公司法人治理结构，提高公司规范运作水平。报告期内，结合自身实际情况，公司严格按照法律法规的最新要求，制定了《董事长奖励基金管理办法》、《海外子公司管理办法》、《股权投资管理制度（试行）》、《基金业务管理办法（试行）》等制度，并修订了《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》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会审计委员会年度财务报告审议工作制度》、《非日常经营交易事项决策制度》、《融资决策制度》、《高级管理人员考核管理办法》、《总部协议工资实施细则》等规章制度，进一步完善公司法人治理制度，规范公司运作。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 1 月 7 日	www.sse.com.cn	2019 年 1 月 8 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 4 月 11 日	www.sse.com.cn	2019 年 4 月 12 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn	2019 年 4 月 30 日
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 6 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 7 日
2019 年第四次临时股东大会	2019 年 9 月 16 日	www.sse.com.cn	2019 年 9 月 17 日
2019 年第五次临时股东大会	2019 年 12 月 25 日	www.sse.com.cn	2019 年 12 月 26 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

上述股东大会审议的议案全部通过，不存在否决议案的情况。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
王任飞	否	10	10	9	0	0	否	3
彭富庆	否	10	10	9	0	0	否	1
李超	否	7	7	6	0	0	否	1
蒙小亮	否	10	10	8	0	0	否	0
王兵	否	10	10	8	0	0	否	5

郭云钊	否	10	10	8	0	0	否	0
陈丽京	是	10	10	8	0	0	否	1
王泽莹	是	10	10	8	0	0	否	1
林位夫	是	10	10	8	0	0	否	5
梁春发 (离任)	否	3	3	2	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	1
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	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

(一) 2017年7月，控股股东海垦投资控股集团全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 收购了印度尼西亚天然橡胶企业 KM 公司 45%的股权及新加坡天然橡胶贸易企业 ART 公司 62.5%的股权，导致海垦控股集团与公司产生潜在同业竞争。为解决潜在同业竞争，海垦投资控股集团于 2017年7月11日出具了《关于解决与上市公司潜在同业竞争问题的承诺函》，承诺：

1、在满足提高上市公司资产质量、增强上市公司持续盈利能力、降低上市公司收购风险的基础上，海垦投资控股集团承诺自承诺出具之日起 30 个月内，将全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权优先转让给公司。

2、如公司行使优先受让权，但因审批等原因不能完成股权转让交易，海垦控股集团承诺将自确定不能完成股权转让交易之日起 30 个月内完成向非关联第三方转让全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权。

3、如公司放弃优先受让权，海垦投资控股集团承诺将自公司明确放弃优先受让权之日起 30 个月内完成向非关联第三方转让全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权。

4、在海垦控股集团转让全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权前，海垦控股集团同意将全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司股权委托给公司管理。报告期内，公司第四届董事会第二十九次会议审议通过了《关于与关联方签署〈委托管理协议〉的议案》，同意公司受托管理海垦投资控股全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 享有的 KM 公司和 ART 公司部分股东权利。（具体内容详见公司于2017年7月19日在上海证券交易所网 www.sse.com.cn 披露的相关公告。）

鉴于海垦控股集团关于解决与上市公司潜在同业竞争问题的原承诺尚未履行完毕。为推动承诺的继续履行，有效解决同业竞争问题，维护上市公司及全体股东利益，同时，鉴于天然橡胶行业周期较长，KM 公司盈利能力的改善除依赖自身管理提升外，也需要行业状况有所改善，预计需要的时间周期较长。因此，海垦控股集团延长了承诺履行期限，并于2019年12月22日出具承诺，承诺：

1、海垦控股集团承诺，在2025年12月31日前，海垦控股集团将通过把全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd. 所持的 KM 公司、ART 公司全部股权转让给上市公司或无关联第三方等方式解决潜在同业竞争。除因法律法规、政策变化、自然灾害、行业因素（不包括业绩情况）等自身无法控制的客观原因导致本事项无法执行之外，本承诺事项不再延期。

2、在通过前述方式解决潜在同业竞争问题前，海垦控股集团同意将全资子公司 HSF(s)Pte.Ltd. 持有的 KM 公司和 ART 公司全部股权继续委托给上市公司管理。（具体内容详见公司于2019年12月26日在上海证券交易所网 www.sse.com.cn 披露的相关公告。）

（二）2012年4月，公司全资子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司与控股股东的全资子公司 Hainan State Farms Investment Limited 共同出资，分别收购 R1 公司 15%和 60%股权（占当时 RI 公司总股本比例），R1 公司成为控股股东的控股子公司。由于海胶集团（新加坡）发展有限公司与 R1 公司均主要从事天然橡胶贸易业务，公司与 R1 公司之间存在同业竞争问题。

为提升公司持续盈利能力，完善公司全球天然橡胶产业链布局，提升行业地位，同时解决存在的同业竞争问题，公司以支付现金方式购买 Hainan State Farms Investment Limited 持有的 R1 公司 4,200,000 股股份，以及 Sandana Dass 等 16 名管理层股东持有的 R1 公司 810,888 股股份，合计 5,010,888 股股份，此事项构成重大资产重组。经向上海证券交易所申请，公司股票自2018年5月24日上午开市起停牌，停牌期间，公司严格按照监管规定，按期发布进展公告，并履行继续停牌相应的审批手续。

2018年10月19日，公司召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《海南橡胶关于公司重大资产购买暨关联交易方案的议案》等相关议案，并于10月22日披露了《海南橡胶重大资产购买暨关联交易预案》及其摘要、《海南橡胶关于披露重大资产重组预案暨继续停牌的公告》等事项。10月31日，公司收到上海证券交易所关于公司此次重大资产重组预案的问询函。公司根据问询函的要求，进行了逐一落实、回复，并对重大资产重组预案进行了补充和完善，于11月8日披露了回复、重组预案（修订稿）等相关文件。经向上海证券交易所申请，公司股票于11月8日开市起复牌。自本次重大资产重组预案披露以来，公司及有关各方继续积极推进相关工作，并每个月公告了一次重大资产重组进展。

2019年4月12日，公司召开第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司重大资产购买暨关联交易具体方案的议案》等重大资产重组相关议案，并于2019

年 4 月 13 日披露了《海南橡胶重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及其摘要等相关事项。

2019 年 4 月 29 日，公司召开 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司重大资产购买暨关联交易具体方案的议案》等重大资产重组相关议案。

本报告期内，公司本次重大资产重组涉及的标的公司 R1 公司 5,010,888 股股份已过户至公司名下。

以上事项，详情请见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司年度经营计划以及重点工作，制定公司高级管理人员考核指标，薪酬与考核委员会根据考核结果，按照公司《总部薪酬管理办法》等相关规定，确定高级管理人员的薪酬，并报公司董事会审议。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司 2019 年度内部控制自我评价报告详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请中审众会计师事务所（特殊普通合伙）对基准日 2019 年 12 月 31 日内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留的内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

众环审字[2020]170010 号

海南天然橡胶产业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“海南橡胶”或“公司”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的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 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海南橡胶，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
海南橡胶的主要业务为天然橡胶原料的生产、销售及贸易，公司本报告期内橡胶产品收入金额为 1,313,882.23 万元，橡胶	1、了解公司与销售和收款相关的内部控制设计并评估其有效性，测试制度是否有效运行； 2、获取海南橡胶客户与供应商的清单，与管理层讨论交易背景及定价方式、交割方式等，

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
产品的销售收入占营业收入的 95.19%。天然橡胶产品作为大宗产品，兼有农产品、工业品和金融多重属性，属于期货交易品种之一。实务中多采用仓单交割的方式完成交易，该事项涉及金额较大，因此，我们将其确定为关键审计事项。	<p>以评价管理层对交易实质的认定及会计处理是否恰当；</p> <p>3、对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对各月度的收入、成本、毛利率波动分析，并与以前期间进行比较；</p> <p>4、根据客户交易的特点和性质，选取样本对余额和交易额进行函证，以评价应收账款余额和销售收入金额的真实性；</p> <p>5、针对资产负债表日前后公司对主要客户确认的销售收入进行检查，以评价销售收入是否在恰当的会计期间确认。</p>

(二) 政府补助

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
如财务报表附注（六）49 和附注（六）55 所述，公司累计确认收益金额为 55,159.66 万元，对财务报表影响重大，因此我们将其确定为关键审计事项。	<p>1、检查政府拨款文件、收款凭证、银行流水记录等支持性文件；</p> <p>2、分析补助款项的用途，判断政府补助与资产相关，还是与收益相关；</p> <p>3、对重大政府补助的资金来源、资金性质及资金用途向所拨款单位函证。</p>

(三) 存货跌价准备

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
如财务报表附注（六）9 所述，公司存货跌价准备金额为 3,757.06 万元。由于公司管理层在确定存货可变现净值时需要运用重大判断，因此我们将其确定为关键审计事项。	<p>1、了解计提存货跌价准备的流程并评价其内部控制；取得存货清单；</p> <p>2、执行监盘程序；</p> <p>3、对公司管理层确定的存货可变现净值以及存货减值计提金额进行了复核。</p>

四、其他信息

海南橡胶管理层对其他信息负责。其他信息包括海南橡胶 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎

存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

海南橡胶管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估海南橡胶的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海南橡胶、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海南橡胶的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对海南橡胶持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发

表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海南橡胶不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就海南橡胶中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李 慧
（项目合伙人）

中国注册会计师：崔秀荣

中国·武汉

二〇二〇年四月十四日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		3,733,608,610.32	3,433,527,846.41
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		100,036,060.51	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			106,728,823.16
衍生金融资产		98,980,755.14	
应收票据		11,138,703.21	60,581,473.01
应收账款		895,065,657.12	861,429,708.30
应收款项融资		98,945,166.87	
预付款项		153,204,807.87	177,055,787.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		251,030,459.93	584,124,975.48
其中：应收利息			
应收股利			7,340,426.63
买入返售金融资产			
存货		1,428,204,934.97	1,749,853,026.80
持有待售资产			234,584,828.00
一年内到期的非流动资产		470,237.74	462,620.86
其他流动资产		137,494,098.58	249,558,185.46
流动资产合计		6,908,179,492.26	7,457,907,275.31
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			14,850,888.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		878,701,656.83	771,233,474.43
其他权益工具投资		37,492,234.88	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		22,832,236.20	24,024,893.46
固定资产		1,803,155,889.43	1,623,172,030.95

在建工程		227,747,647.58	86,734,589.32
生产性生物资产		6,007,112,221.52	5,712,250,258.96
油气资产			
使用权资产			
无形资产		326,343,998.07	254,933,319.95
开发支出			
商誉		177,798,616.84	135,808,363.91
长期待摊费用		19,997,706.56	14,792,887.76
递延所得税资产		114,559,734.80	154,736,615.39
其他非流动资产		305,957,863.49	220,975,214.48
非流动资产合计		9,921,699,806.20	9,013,512,536.61
资产总计		16,829,879,298.46	16,471,419,811.92
流动负债：			
短期借款		3,084,046,075.62	2,595,543,646.37
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			50,767,058.62
衍生金融负债		108,859,130.90	
应付票据		541,558.00	
应付账款		582,756,146.56	466,075,381.55
预收款项		234,161,717.25	268,421,789.16
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		229,393,948.54	246,519,504.96
应交税费		35,889,087.17	28,327,697.78
其他应付款		463,979,460.92	386,180,163.93
其中：应付利息			3,644,664.85
应付股利		5,683,190.17	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			87,108,084.42
一年内到期的非流动负债		926,134,382.54	275,000,000.00
其他流动负债		163,884,840.28	170,925,638.09
流动负债合计		5,829,646,347.78	4,574,868,964.88
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		266,147,081.39	946,000,000.00
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		68,500.00	
递延收益		639,333,115.28	441,323,841.19
递延所得税负债		46,658,193.12	22,187,036.84
其他非流动负债			
非流动负债合计		952,206,889.79	1,409,510,878.03
负债合计		6,781,853,237.57	5,984,379,842.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,279,427,797.00	4,279,427,797.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,057,462,464.81	5,461,576,976.73
减：库存股			
其他综合收益		-8,810,618.94	-29,834,459.32
专项储备			
盈余公积		412,328,667.30	404,224,378.09
一般风险准备			
未分配利润		-7,642,441.24	26,889,385.14
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		9,732,765,868.93	10,142,284,077.64
少数股东权益		315,260,191.96	344,755,891.37
所有者权益（或股东权益） 合计		10,048,026,060.89	10,487,039,969.01
负债和所有者权益（或股 东权益）总计		16,829,879,298.46	16,471,419,811.92

法定代表人：王任飞 主管会计工作负责人：王劲 会计机构负责人：孙和亮

母公司资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		1,923,304,940.21	2,045,899,713.55
交易性金融资产		100,036,060.51	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		1,061,242,758.65	1,317,379,407.58
应收款项融资			
预付款项		40,449,110.96	95,209,236.40
其他应收款		342,739,649.79	703,174,696.12
其中: 应收利息			
应收股利			7,340,426.63
存货		30,544,912.57	126,379,074.30
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		726,326.85	1,410,648.96
流动资产合计		3,499,043,759.54	4,289,452,776.91
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产			1,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		5,559,255,415.39	2,614,224,641.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		8,020,719.07	9,867,158.41
固定资产		551,746,395.37	1,102,750,423.98
在建工程		112,584,838.39	52,435,781.79
生产性生物资产		4,843,101,707.38	5,566,810,939.73
油气资产			
使用权资产			
无形资产		69,532,904.93	128,608,279.77
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		139,210.13	1,399,717.39
递延所得税资产			
其他非流动资产		12,263,783.27	38,761,087.06
非流动资产合计		11,156,644,973.93	9,515,858,030.06
资产总计		14,655,688,733.47	13,805,310,806.97
流动负债：			
短期借款		1,617,000,000.00	768,320,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		541,558.00	
应付账款		142,834,544.71	158,737,630.47
预收款项		55,619,630.90	162,768,630.33
应付职工薪酬		133,996,862.66	218,303,941.11
应交税费		2,663,921.32	4,173,828.43
其他应付款		325,877,860.01	333,380,302.58
其中：应付利息			2,324,523.99
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		926,000,000.00	275,000,000.00
其他流动负债		149,838,168.48	156,288,834.07
流动负债合计		3,354,372,546.08	2,076,973,166.99
非流动负债：			
长期借款		265,670,000.00	926,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		605,569,115.93	357,458,744.10
其他非流动负债			
非流动负债合计		871,239,115.93	1,283,458,744.10
负债合计		4,225,611,662.01	3,360,431,911.09
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,279,427,797.00	4,279,427,797.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		5,173,128,015.99	5,221,696,142.30
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		412,328,667.30	404,224,378.09
未分配利润		565,192,591.17	539,530,578.49
所有者权益（或股东权益）合计		10,430,077,071.46	10,444,878,895.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,655,688,733.47	13,805,310,806.97

法定代表人：王任飞 主管会计工作负责人：王劲 会计机构负责人：孙和亮

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		13,802,890,232.86	13,194,526,248.28
其中:营业收入		13,802,890,232.86	13,194,526,248.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		14,271,042,025.05	14,115,138,786.32
其中:营业成本		12,915,002,381.63	12,657,601,143.89
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		25,716,770.08	23,673,973.50
销售费用		384,948,463.70	431,171,571.51
管理费用		772,114,181.75	792,372,683.89
研发费用		32,282,849.13	17,351,014.12
财务费用		140,977,378.76	192,968,399.41
其中:利息费用		179,112,917.77	206,564,805.43
利息收入		45,913,793.41	36,913,213.43
加:其他收益		545,581,486.10	426,098,919.68
投资收益(损失以“-”号填列)		94,236,115.23	240,344,128.44
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		9,843,046.84	516,697.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-64,999,636.67	19,093,540.12
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-56,266,934.00	
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-70,761,557.98	-384,084,700.24

资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,198,668.15	622,839,426.33
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-19,163,651.36	3,678,776.29
加：营业外收入		188,456,170.98	186,898,294.38
减：营业外支出		15,308,959.35	16,833,742.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		153,983,560.27	173,743,327.94
减：所得税费用		37,950,758.25	-58,403,236.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		116,032,802.02	232,146,564.42
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		99,210,016.44	255,900,031.49
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		16,822,785.58	-23,753,467.07
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		135,145,295.96	234,901,096.69
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		-19,112,493.94	-2,754,532.27
六、其他综合收益的税后净额		15,520,819.01	10,710,904.26
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-736,257.35	295,954.91
（1）重新计量设定受益计划变动额		-203,757.35	295,954.91
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-532,500.00	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		21,760,097.73	10,414,949.35
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			
（4）金融资产重分类计入其他			

综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（8）外币财务报表折算差额		9,958,497.25	10,414,949.35
（9）其他		11,801,600.48	
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-5,503,021.37	
七、综合收益总额		131,553,621.03	242,857,468.68
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		156,169,136.34	245,612,000.95
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-24,615,515.31	-2,754,532.27
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0316	0.0556
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0316	0.0556

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-8,495,762.61元，上期被合并方实现的净利润为：10,613,953.03元。

法定代表人：王任飞 主管会计工作负责人：王劲 会计机构负责人：孙和亮

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		1,742,467,621.92	2,159,372,628.57
减: 营业成本		1,616,739,457.51	2,105,523,987.66
税金及附加		7,956,075.52	11,817,055.58
销售费用			48,423,336.74
管理费用		521,363,153.54	636,338,570.03
研发费用		2,236,822.39	9,970,833.44
财务费用		67,855,875.69	78,284,872.20
其中: 利息费用			
利息收入			
加: 其他收益		533,566,905.85	420,663,656.55
投资收益(损失以“-”号填列)		21,592,490.52	30,160,871.55
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		36,060.51	
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-20,937,108.57	
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-87,449.53	-62,668,238.72
资产处置收益(损失以“-”号填列)		366,186.20	622,844,431.40
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		60,853,322.25	280,014,693.70
加: 营业外收入		140,983,719.96	208,328,099.60
减: 营业外支出		6,295,020.23	17,125,862.70
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		195,542,021.98	471,216,930.60
减: 所得税费用			-150,541.02
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		195,542,021.98	471,367,471.62
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		195,542,021.98	471,367,471.62
(二) 终止经营净利润(净亏			

损以“－”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		195,542,021.98	471,367,471.62
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0457	0.1117
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0457	0.1117

法定代表人：王任飞

主管会计工作负责人：王劲

会计机构负责人：孙和亮

合并现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
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		15,602,031,413.76	13,835,391,165.48
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		41,294.42	103,879.95
收到其他与经营活动有关的现金		1,064,303,645.49	697,293,533.64
经营活动现金流入小计		16,666,376,353.67	14,532,788,579.07
购买商品、接受劳务支付的现金		13,331,727,695.15	11,465,594,033.57
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,686,794,225.74	1,639,070,747.08
支付的各项税费		80,156,487.17	52,111,013.74
支付其他与经营活动有关的现金		643,280,670.90	626,960,960.69
经营活动现金流出小计		15,741,959,078.96	13,783,736,755.08
经营活动产生的现金流量净额		924,417,274.71	749,051,823.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		280,000,000.00	360,761.84
取得投资收益收到的现金		69,701,145.42	174,227,357.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		163,584,013.97	603,239,405.52
处置子公司及其他营业单位收到		110,974,190.64	

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		624,259,350.03	777,827,524.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		588,548,832.90	516,641,750.55
投资支付的现金		479,827,759.59	23,315,753.03
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		341,067,510.94	79,928,723.91
支付其他与投资活动有关的现金			43,008,121.79
投资活动现金流出小计		1,409,444,103.43	662,894,349.28
投资活动产生的现金流量净额		-785,184,753.40	114,933,175.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		19,230,000.00	1,835,010,970.59
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		19,230,000.00	34,900,000.00
取得借款收到的现金		3,582,590,935.40	4,371,729,964.38
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,601,820,935.40	6,206,740,934.97
偿还债务支付的现金		3,163,147,042.22	5,530,784,708.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		222,959,759.48	209,608,277.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,307,877.79	3,266,857.93
支付其他与筹资活动有关的现金		49,954,551.69	7,487,190.85
筹资活动现金流出小计		3,436,061,353.39	5,747,880,176.81
筹资活动产生的现金流量净额		165,759,582.01	458,860,758.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,858,623.10	5,519,546.45
五、现金及现金等价物净增加额		300,133,480.22	1,328,365,303.83
加：期初现金及现金等价物余额		3,432,471,749.89	2,104,106,446.06
六、期末现金及现金等价物余额		3,732,605,230.11	3,432,471,749.89

法定代表人：王任飞 主管会计工作负责人：王劲 会计机构负责人：孙和亮

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
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		1,897,644,957.12	1,613,465,744.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		955,028,804.90	1,632,819,916.26
经营活动现金流入小计		2,852,673,762.02	3,246,285,660.81
购买商品、接受劳务支付的现金		855,497,772.16	619,859,889.84
支付给职工及为职工支付的现金		1,451,761,456.37	1,444,435,473.56
支付的各项税费		9,854,911.95	21,457,908.25
支付其他与经营活动有关的现金		167,949,115.07	659,928,931.28
经营活动现金流出小计		2,485,063,255.55	2,745,682,202.93
经营活动产生的现金流量净额		367,610,506.47	500,603,457.88
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		16,868,122.39	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		162,097,303.04	2,721,718.89
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			70,022,671.84
投资活动现金流入小计		178,965,425.43	72,744,390.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		381,595,456.21	406,919,406.23
投资支付的现金		984,821,898.56	154,082,000.00
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			
投资活动现金流出小计		1,366,417,354.77	561,001,406.23
投资活动产生的现金流量净额		-1,187,451,929.34	-488,257,015.50
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			1,791,610,970.59
取得借款收到的现金		2,632,670,000.00	3,016,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,632,670,000.00	4,807,610,970.59
偿还债务支付的现金		1,793,320,000.00	3,590,680,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,103,350.47	98,576,524.86

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,935,423,350.47	3,689,256,524.86
筹资活动产生的现金流量净额		697,246,649.53	1,118,354,445.73
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		-122,594,773.34	1,130,700,888.11
加：期初现金及现金等价物余额		2,045,899,713.55	915,198,825.44
六、期末现金及现金等价物余额		1,923,304,940.21	2,045,899,713.55

法定代表人：王任飞

主管会计工作负责人：王劲

会计机构负责人：孙和亮

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度														
	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)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	4,279,427,797.00				5,461,576,976.73		-29,834,459.32		404,224,378.09		26,889,385.14		10,142,284,077.64	344,755,891.37	10,487,039,969.01
加：会计政策变更									-11,449,912.99		-103,049,216.94		-114,499,129.93		-114,499,129.93
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	4,279,427,797.00				5,461,576,976.73		-29,834,459.32		392,774,465.10		-76,159,831.80		10,027,784,947.71	344,755,891.37	10,372,540,839.08
三、本期增减变动金额（减）					-404,114,511.92		21,023,840.38		19,554,202.20		68,517,390.56		-295,019,078.78	-29,495,699.41	-324,514,778.19

少以 “一”号 填列)													
(一) 综合收益总额						21,023,840.38			135,145,295.96		156,169,136.34	-24,615,515.31	131,553,621.03
(二) 所有者投入和减少资本				-396,788,676.36							-396,788,676.36	-1,572,306.31	-398,360,982.67
1. 所有者投入的普通股												19,230,000.00	19,230,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				-396,788,676.36							-396,788,676.36	-20,802,306.31	-417,590,982.67
(三) 利润分配							19,554,202.20	-66,627,905.40		-47,073,703.20		-3,307,877.79	-50,381,580.99
1. 提取盈余公积							19,554,202.20	-19,554,202.20					
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配								-47,073,703.20		-47,073,703.20		-3,307,877.79	-50,381,580.99
4. 其他													

(四) 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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他				-7,325,835.56							-7,325,835.56		-7,325,835.56
四、本期期末余额	4,279,427,797.00			5,057,462,464.81		-8,810,618.94	412,328,667.30		-7,642,441.24		9,732,765,868.93	315,260,191.96	10,048,026,060.89

项目	2018 年度														
	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)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	3,931,171,600.00				3,791,304,403.81		-12,811,100.16		357,087,630.93		-286,854,506.63		7,779,898,027.95	176,279,458.61	7,956,177,486.56
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					226,484,193.60		-27,734,263.42				125,979,542.24		324,729,472.42	134,986,529.66	459,716,002.08
其他															
二、本年期初余额	3,931,171,600.00				4,017,788,597.41		-40,545,363.58		357,087,630.93		-160,874,964.39		8,104,627,500.37	311,265,988.27	8,415,893,488.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	348,256,197.00				1,443,788,379.32		10,710,904.26		47,136,747.16		187,764,349.53		2,037,656,577.27	33,489,903.10	2,071,146,480.37
（一）综合收益总							10,710,904.26				234,901,096.69		245,612,000.95	-2,754,532.27	242,857,468.68

额														
(二)所有者投入和减少资本	348,256,197.00			1,442,338,432.43								1,790,594,629.43	39,511,293.30	1,830,105,922.73
1.所有者投入的普通股	348,256,197.00			1,442,556,517.39								1,790,812,714.39	39,511,293.30	1,830,324,007.69
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他				-218,084.96								-218,084.96		-218,084.96
(三)利润分配							47,136,747.16	-47,136,747.16					-3,266,857.93	-3,266,857.93
1.提取盈余公积							47,136,747.16	-47,136,747.16						
2.提取一般风险准备														
3.对所有者(或股东)的分配													-3,266,857.93	-3,266,857.93
4.其他														
(四)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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他				1,449,946.89						1,449,946.89		1,449,946.89	
四、本期期末余额	4,279,427,797.00			5,461,576,976.73		-29,834,459.32	404,224,378.09		26,889,385.14		10,142,284,077.64	344,755,891.37	10,487,039,969.01

法定代表人：王任飞

主管会计工作负责人：王劲

会计机构负责人：孙和亮

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年期末余额	4,279,427,797.00				5,221,696,142.30				404,224,378.09	539,530,578.49	10,444,878,895.88
加：会计政策变更									-11,449,912.99	-103,049,216.94	-114,499,129.93
前期差错更正 其他											
二、本年期初余额	4,279,427,797.00				5,221,696,142.30				392,774,465.10	436,481,361.55	10,330,379,765.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-48,568,126.31				19,554,202.20	128,711,229.62	99,697,305.51
(一) 综合收益总额										195,542,021.98	195,542,021.98
(二) 所有者投入和减少资本					-48,568,126.31						-48,568,126.31
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-48,568,126.31						-48,568,126.31

2019 年年度报告

(三) 利润分配								19,554,202.20	-66,627,905.40	-47,073,703.20
1. 提取盈余公积								19,554,202.20	-19,554,202.20	
2. 对所有者(或股东)的分配									-47,073,703.20	-47,073,703.20
3. 其他										
(四) 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. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他									-202,886.96	-202,886.96
四、本期末余额	4,279,427,797.00				5,173,128,015.99			412,328,667.30	565,192,591.17	10,430,077,071.46

项目	2018 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

2019 年年度报告

						益				
一、上年期末余额	3,931,171,600.00			3,779,139,624.91				357,087,630.93	115,299,854.03	8,182,698,709.87
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	3,931,171,600.00			3,779,139,624.91				357,087,630.93	115,299,854.03	8,182,698,709.87
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	348,256,197.00			1,442,556,517.39				47,136,747.16	424,230,724.46	2,262,180,186.01
(一)综合收益总额									471,367,471.62	471,367,471.62
(二)所有者投入和减少资本	348,256,197.00			1,442,556,517.39						1,790,812,714.39
1.所有者投入的普通股	348,256,197.00			1,442,556,517.39						1,790,812,714.39
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三)利润分配								47,136,747.16	-47,136,747.16	
1.提取盈余公积								47,136,747.16	-47,136,747.16	
2.对所有者(或股东)的分配										
3.其他										
(四)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. 设定受益计划变动 额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转 留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	4,279,427,797. 00			5,221,696,142. 30			404,224,378. 09	539,530,578. 49	10,444,878,895.8 8	

法定代表人：王任飞

主管会计工作负责人：王劲

会计机构负责人：孙和亮

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

海南天然橡胶产业集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“本集团”)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，2015年12月海南省农垦总局和海南省农垦集团有限公司合并组建为海南省农垦投资控股集团有限公司，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，取得海南省市场监督管理局颁发的460000000173123号《企业法人营业执照》。

实行了“三证合一”的政策之后，本公司于2016年3月16日取得了统一社会信用代码为914600007674880643的营业执照。

截至2019年12月31日，本公司注册资本为人民币427,942.78万元，股本为人民币427,942.78万元，股本情况详见附注(七)50股本。

1、本公司组织形式：股份有限公司。

2、本公司注册地址及总部办公地址：海南省海口市滨海大道103号财富广场。

3、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司所处行业为农业一种植业；本公司及各子公司主要从事客户提供天然橡胶产品和橡胶林木产品。

4、母公司的名称

本公司母公司为海南省农垦投资控股集团有限公司，最终控制方是海南省国有资产监督管理委员会。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告于2020年4月13日经本公司第五届董事会第三十次会议批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截止报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司详见附注(九)1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注(八)合并范围的变更。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

1、期末存货可变现净值的确定方法

公司对橡胶产品的可变现净值的确定方法，主要以资产负债表日期货市场上近月合约的结算价格确定，再考虑销售税金及销售费用等确定。

2、生物资产的核算方法

(1) 生物资产的确认标准

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) 生物资产的计量

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。

1. 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。

2. 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。

3. 营业周期

√适用 □不适用

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

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

√适用 □不适用

(1) 本集团报告期内发生同一控制下企业合并的, 采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债, 于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用, 包括为进行企业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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等, 计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用, 抵减权益性证券溢价收入, 溢价收入不足冲减的, 冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的, 编制合并财务报表, 按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行; 合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的, 采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本: ①一次交换交易实现的企业合并, 合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

A、在个别财务报表中, 按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和, 作为改按成本法核算的初始投资成本; 购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益, 在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的, 原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、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权益法核算下的其他综合收益等的, 与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本集团在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

(3) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益; 作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 将其计入合并成本。

本集团在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量, 公允价值与其账面价值的差额, 计入当期损益。

本集团在购买日对合并成本进行分配, 按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①对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。②对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, 则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核; 经复核后合并成本仍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, 其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的, 母公司设置备查簿, 记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时, 以购

买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至2018年12月31日止的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

(4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的年初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期年初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司年初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持

续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注（五）20。

（2）共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本集团外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

（1）汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：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前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，折算后的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；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2）外币财务报表的折算

本集团对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10. 金融工具

√适用 □不适用

(1) 金融工具的确认

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

(2) 金融资产的分类和计量

①本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

企业改变其管理金融资产的业务模式时，应当按照本准则的规定对所有受影响的相关金融资产进行重分类。自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

A. 以摊余成本计量的金融资产。

金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 1) 企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- 2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金

额为基础的利息的支付。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

1) 企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A. 以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本集团不可撤销地选择将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

④金融资产的减值准备

本集团对于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资按预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

在每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

(3) 金融负债的分类和计量

① 本集团将金融负债分为：

A. 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（含属于金融负债的衍生工具）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。

B. 不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

C. 不属于上述第1项或第2项情形的财务担保合同，以及不属于上述第1项的、以低于市场利率贷款的贷款承诺。

D. 除上述3项外的为以摊余成本计量的金融负债。

② 金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③ 金融负债的后续计量

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

B. 不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债，按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 不属于上述第1项或第2项情形的财务担保合同，以及不属于上述第1项的、以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D. 以上金融负债以外的金融负债，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

① 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

② 金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

A. 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本集团在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：所转移金融资产的账面价值；因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分的账面价值；终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

B. 继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

C. 继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 单项金额重大并单独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	单项金额在前 5 名的应收款项或其他不属于前 5 名，但期末单项金额占应收账款（或其他应收款）总额 10%（含 10%）以上或期末单项金额达到 300 万元及以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、其他方法）	
账龄组合	已单独计提减值准备的应收账款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的预期损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
合并范围内关联方组合	对收款有明确保证的关联方不计提坏账准备

考虑到国家战略物资储备收购本公司产品形成的应收款项不存在坏账风险，故对其不计提坏账准备。

组合中，采用账龄组合计提损失的比例如下：

账龄	预期损失率(%)
1年以内(含1年)	2
1-2年	5
2-3年	15
3-4年	50
4-5年	70
5年以上	100

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内(含一年)的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注(五)10金融工具。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团对于处于不同阶段的其他应收款的预期信用损失分别进行计量。其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货分类：本集团存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、在产品、周转材料(低值易耗品、包装物)、库存商品(含自制的产成品及外购商品)、消耗性生物资产和委托加工物资等。影视作品指制作中的电视剧、电影等发生的成本，此成本于拍摄完成取得《电视剧发行许可证》或《电影片公映许可证》后转入已入库影视片库存商品。

(2) 存货的确认：本集团存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本集团取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。本公司对于影视作品的成本结转是基于计划收入比例法，过程包含了对影视产品可变现净值的预测、可变现净值低于库存商品

账面价值部分提取减值。公司如果预计影视剧不再拥有发行、销售市场，则将该影视剧未结转的成本予以全部结转。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按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。

①. 可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，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。

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按以资产负债表日期市场上近月合约的结算价格，再考虑销售税金及销售费用等确定。

② 存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

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。

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

16. 持有待售资产

√适用 □不适用

(1) 持有待售类别的确认标准

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

a) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

b) 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本集团相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本集团与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

(2) 持有待售类别的会计处理方法

本集团对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本集团制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业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。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、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，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

E、对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。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。

①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，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

本集团对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本集团都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的

有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

④本集团因其他投资方对其子公司增资而导致本集团持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

21. 投资性房地产

（1）如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

a) 投资性房地产的确认和计量

本集团的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。

主要包括：

- A. 已出租的土地使用权；
- B. 持有并准备增值后转让的土地使用权；
- C. 已出租的建筑物。

②本集团投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- A. 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- B. 投资性房地产的成本能够可靠地计量。

③投资性房地产按照成本进行初始计量。

A. 外购投资性房地产的成本，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；

B. 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

C. 其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

④后续计量

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将自用房地产或存货转换为投资性房地产或将投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本集团期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

22. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本集团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寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	8-35	3	2.77%-12.13%
机器设备	年限平均法	10-15	3	6.47%-9.7%
运输设备	年限平均法	10	3	9.7%
电子及其他设备	年限平均法	5-10	3	9.7%-19.4%

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本集团在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 固定资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

23. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(2) 本集团在在建工程达到预定可使用状态时,将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产,按照估计价值确认为固定资产,并计提折旧;待办理了竣工决算手续后,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) 在建工程的减值,按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

24. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本集团发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的,在同时满足下列条件时予以资本化,计入相关资产成本:

- ①资产支出已经发生;
- 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。

不符合资本化条件的借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期的损益。

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,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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必要的程序,借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,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乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。资本化期间内,外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化;外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

25. 生物资产

√适用 □不适用

(1) 本集团生物资产,是指有生命的动物和植物。生物资产同时满足下列条件的,按照成本进行初始计量:

- ①因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产;
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业;
- ③该生物资产的成本能够可靠的计量。

(2) 本集团的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。

(3) 本集团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。

(4) 生物资产折旧年限

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。

(5) 本集团对有确凿证据表明生产性生物资产可收回金额低于其账面价值的，按可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并记入当期损益。生产性生物资产的减值准备一经计提，不再转回。

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

(1) 无形资产的确认

本集团在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ① 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计量

- ① 本集团无形资产按照成本进行初始计量。
- ② 无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

本集团无形资产具体摊销年限如下：

类别	预计使用寿命
土地使用权	土地使用权证证尚可使用年限
其他无形资产	5-10年

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 本集团经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。
- (3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- (6) 本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本集团在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试—估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，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。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本集团可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本集团对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

30. 长期待摊费用

√适用 不适用

本集团将已经发生的但应由本期和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本集团清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

34. 股份支付

适用 不适用

本集团股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按本公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果授予的公司股票未公开交易，则应按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

②对于授予职工的股票期权等权益工具，如果不存在条款和条件相似的交易期权等权益工具，通过期权定价模型来估计所授予的权益工具的公允价值。

本集团在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或

其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），本集团确认已得到服务相对应的成本费用。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本集团将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

35. 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

（1）金融负债与权益工具的区分

本集团根据所发行优先股、永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。本集团对全部现有同类别非衍生自身权益工具的持有方同比例发行配股权、期权或认股权证，使之有权按比例以固定金额的任何货币换取固定数量的该企业自身权益工具的，该类配股权、期权或认股权证分类为权益工具。其中，企业自身权益工具不包括应按照国家会计准则的规定将可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

权益工具，是指能证明拥有本集团或本集团某组成部分在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本集团将发行的金融工具分类

为权益工具：该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。企业自身权益工具不包括应按照企业会计准则的规定将可回售工具等特殊金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

（2）复合金融工具

本集团对发行的非衍生工具进行评估，以确定所发行的工具是否为复合金融工具。对于复合金融工具，本集团于初始确认时将各组成部分分别分类为金融负债、金融资产或权益工具。本集团发行的一项非衍生工具同时包含金融负债成分和权益工具成分的，于初始计量时先确定金融负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的价值。

本集团组成部分发行的满足前述规定分类为权益工具的特殊金融工具，在合并财务报表中对应的少数股东权益部分，分类为金融负债。

36. 收入

√适用 □不适用

本集团的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

（1）销售商品收入

本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

本集团销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。本集团在商品发出时即确认为收入实现。利用期货公司进行实物交割的，以期货公司出具交割结算单时，确认收入实现。

（2）提供劳务收入

①本集团在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经发生的成本占估计总成本的比例。

②本集团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：

A、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。

B、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。

（3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本集团在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

37. 政府补助

√适用 □不适用

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量：

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 递延所得税资产

①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的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，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以抵扣递延所得税资产的利益，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。

(2) 递延所得税负债资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

本集团作为承租人，对于经营租赁的租金，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；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

本集团作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

套期会计

(1) 套期会计的分类

套期是指企业为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。套期会计分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

公允价值套期，是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，且将影响企业的损益。

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，且将影响企业的损益。

境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

(2) 运用套期会计的条件

运用套期会计处理需同时满足下列条件：

- a) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。
- b) 在套期开始时，正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和

企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容。

- c) 套期关系符合套期有效性要求。

同时满足下列条件的，可认定套期关系符合套期有效性要求：

- A. 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。
- B. 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- C. 套期关系的套期比率，应当等于实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

(3) 套期关系再平衡

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，应当进行套期关系再平衡。

关系再平衡是对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。基于其他目的对被套期项目或套期工具所指定的数量进行变化，不构成套期关系再平衡。

(4) 套期关系的终止

套期关系不再满足套期风险管理目标或在再平衡之后不符合套期会计条件等情形的，终止套期关系。发生下列情形之一的，终止运用套期会计（包括部分终止和整体终止）：

- A. 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- B. 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- C. 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

D. 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财务[2019]6 号),对企业财务报表格式进行调整。</p>	<p>第五届董事会第二十五次会议批准报出</p>	<p>本集团根据相关要求编制财务报表:相应追溯重述了比较期间数据,导致本期财务报表和比较期间原财务报表的部分项目列报内容不同,但追溯重述数据对本集团合并财务报表和母公司财务报表相关期末或期间的合并及母公司股东权益总额和合并及母公司净利润金额无影响。(1)“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目;(2)“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目;(3)增加“其他权益工具”:该项目反映企业发行在外的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的期末账面价值;(4)采用摊销方法进行后续计量的长期待摊费用,只剩一年或不足一年的,仍在期待摊费用项目中填列,不转入“一年内到期的非流动资产”项目。</p>
<p>财政部于 2017 年陆续修订并发布了《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》四项金融工具相关会计准则,自 2018 年 1 月 1 日起在境内外同时上市的企业,以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业施行,自 2019 年 1 月 1 日起在其他境内上市企业施行。</p>	<p>第五届董事会第二十五次会议批准报出</p>	<p>企业比较财务报表列报的信息与本准则要求不一致的,不需要按照金融工具准则的要求进行追溯调整。仅于 2019 年年初对公司持有的金融资产进行重新分类和计量,金融工具原账面价值和在该准则施行日的新账面价值之间的差额,计入该准则施行日所在年度报告期间的年初留存收益或其它综合收益。</p>
<p>2019 年 5 月 9 日,财政部发布了《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,</p>	<p>第五届董事会第三十次会议批准报出</p>	<p>无</p>

应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。		
2019 年 5 月 16 日,财政部发布了《企业会计准则第 12 号—债务重组》(财会〔2019〕9 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。	第五届董事会第三十次会议批准报出	无
财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号),对合并财务报表格式进行了修订,要求所有已执行新金融准则的企业,应当结合财会[2019]16 号通知及附件的要求对合并财务报表项目进行相应调整,并适用于企业 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表,同时将《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1 号)废止。	第五届董事会第三十次会议批准报出	<p>1. 在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”、“租赁负债”等行项目;将原合并资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”、“应收账款”、“应收款项融资”三个行项目;将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”、“应付账款”两个行项目;在原合并资产负债表和合并所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。</p> <p>2. 在原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目;将原合并利润表中“资产减值损失”“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整。汤臣倍健股份有限公司 关于会计政策变更的公告</p> <p>3. 删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”、“发行债券收到的现金”等行项目。</p>

其他说明

本公司根据财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财务[2019]6 号),对企业财务报表格式进行调整。

2019 年 1 月 1 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目:

单位:元币种:人民币

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资	106,728,823.16			

产				
衍生金融资产		106,728,823.16		
应收票据及应收账款	922,011,181.31		1,317,379,407.58	
应收票据		2,615,900.00		
应收账款		861,429,708.30		1,317,379,407.58
应收款项融资		57,965,573.01		
其他应收款	584,124,975.48	469,625,845.55	703,174,696.12	588,675,566.19
可供出售金融资产	14,850,888.00		1,000,000.00	
其他权益工具投资		14,850,888.00		1,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	50,767,058.62			
衍生金融负债		50,767,058.62		
应付票据和应付账款	466,075,381.55		158,737,630.47	
应付账款		466,075,381.55		158,737,630.47

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	3,433,527,846.41	3,433,527,846.41	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	106,728,823.16		-106,728,823.16
衍生金融资产		106,728,823.16	106,728,823.16
应收票据	60,581,473.01	2,615,900.00	-57,965,573.01
应收账款	861,429,708.30	861,429,708.30	
应收款项融资	-	57,965,573.01	57,965,573.01
预付款项	177,055,787.83	177,055,787.83	
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	584,124,975.48	469,625,845.55	-114,499,129.93
其中：应收利息			
应收股利	7,340,426.63	7,340,426.63	
买入返售金融资产			
存货	1,749,853,026.80	1,749,853,026.80	
持有待售资产	234,584,828.00	234,584,828.00	
一年内到期的非流动资产	462,620.86	462,620.86	
其他流动资产	249,558,185.46	249,558,185.46	
流动资产合计	7,457,907,275.31	7,343,408,145.38	-114,499,129.93
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	14,850,888.00		-14,850,888.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	771,233,474.43	771,233,474.43	
其他权益工具投资		14,850,888.00	14,850,888.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	24,024,893.46	24,024,893.46	
固定资产	1,623,172,030.95	1,623,172,030.95	
在建工程	86,734,589.32	86,734,589.32	
生产性生物资产	5,712,250,258.96	5,712,250,258.96	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	254,933,319.95	254,933,319.95	
开发支出			
商誉	135,808,363.91	135,808,363.91	
长期待摊费用	14,792,887.76	14,792,887.76	
递延所得税资产	154,736,615.39	154,736,615.39	
其他非流动资产	220,975,214.48	220,975,214.48	
非流动资产合计	9,013,512,536.61	9,013,512,536.61	-
资产总计	16,471,419,811.92	16,356,920,681.99	-114,499,129.93

流动负债：			
短期借款	2,595,543,646.37	2,595,543,646.37	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	50,767,058.62		-50,767,058.62
衍生金融负债		50,767,058.62	50,767,058.62
应付票据			
应付账款	466,075,381.55	466,075,381.55	
预收款项	268,421,789.16	268,421,789.16	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	246,519,504.96	246,519,504.96	
应交税费	28,327,697.78	28,327,697.78	
其他应付款	386,180,163.93	382,535,499.08	-3,644,664.85
其中：应付利息	3,644,664.85		
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	87,108,084.42	87,108,084.42	
一年内到期的非流动负债	275,000,000.00	275,000,000.00	
其他流动负债	170,925,638.09	174,570,302.94	3,644,664.85
流动负债合计	4,574,868,964.88	4,574,868,964.88	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	946,000,000.00	946,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益	441,323,841.19	441,323,841.19	
递延所得税负债	22,187,036.84	22,187,036.84	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,409,510,878.03	1,409,510,878.03	
负债合计	5,984,379,842.91	5,984,379,842.91	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	4,279,427,797.00	4,279,427,797.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,461,576,976.73	5,461,576,976.73	
减：库存股			
其他综合收益	-29,834,459.32	-29,834,459.32	
专项储备			
盈余公积	404,224,378.09	392,774,465.10	-11,449,912.99
一般风险准备			
未分配利润	26,889,385.14	-76,159,831.80	-103,049,216.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,142,284,077.64	10,027,784,947.71	-114,499,129.93
少数股东权益	344,755,891.37	344,755,891.37	
所有者权益（或股东权益）合计	10,487,039,969.01	10,372,540,839.08	-114,499,129.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,471,419,811.92	16,356,920,681.99	-114,499,129.93

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

（1）根据新金融工具准则，将其他应收款预期信用损失按不同阶段分别进行计量，并将新旧准则转换累计影响结果调整年初留存收益。

（2）将以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生金融资产，由“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“衍生金融资产”项目列报。

（3）将以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生金融负债，由“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”重分类至“衍生金融负债”项目列报。

（4）对非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，由“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”项目列报。上述调整后，对合并资产负债表影响金额详见上表。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,045,899,713.55	2,045,899,713.55	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,317,379,407.58	1,317,379,407.58	
应收款项融资			
预付款项	95,209,236.40	95,209,236.40	
其他应收款	703,174,696.12	588,675,566.19	-114,499,129.93
其中：应收利息			
应收股利	7,340,426.63	7,340,426.63	
存货	126,379,074.30	126,379,074.30	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,410,648.96	1,410,648.96	
流动资产合计	4,289,452,776.91	4,174,953,646.98	-114,499,129.93
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	1,000,000.00		-1,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,614,224,641.93	2,614,224,641.93	
其他权益工具投资		1,000,000.00	1,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	9,867,158.41	9,867,158.41	
固定资产	1,102,750,423.98	1,102,750,423.98	
在建工程	52,435,781.79	52,435,781.79	
生产性生物资产	5,566,810,939.73	5,566,810,939.73	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	128,608,279.77	128,608,279.77	
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	1,399,717.39	1,399,717.39	
递延所得税资产			
其他非流动资产	38,761,087.06	38,761,087.06	
非流动资产合计	9,515,858,030.06	9,515,858,030.06	
资产总计	13,805,310,806.97	13,690,811,677.04	-114,499,129.93
流动负债：			
短期借款	768,320,000.00	768,320,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	158,737,630.47	158,737,630.47	
预收款项	162,768,630.33	162,768,630.33	
应付职工薪酬	218,303,941.11	218,303,941.11	
应交税费	4,173,828.43	4,173,828.43	
其他应付款	333,380,302.58	333,380,302.58	
其中：应付利息	2,324,523.99	2,324,523.99	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	275,000,000.00	275,000,000.00	
其他流动负债	156,288,834.07	156,288,834.07	
流动负债合计	2,076,973,166.99	2,076,973,166.99	
非流动负债：			
长期借款	926,000,000.00	926,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	357,458,744.10	357,458,744.10	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,283,458,744.10	1,283,458,744.10	
负债合计	3,360,431,911.09	3,360,431,911.09	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	4,279,427,797.00	4,279,427,797.00	
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,221,696,142.30	5,221,696,142.30	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	404,224,378.09	392,774,465.10	-11,449,912.99
未分配利润	539,530,578.49	436,481,361.55	-103,049,216.94
所有者权益(或股东权益)合计	10,444,878,895.88	10,330,379,765.95	-114,499,129.93
负债和所有者权益(或股东权益)总计	13,805,310,806.97	13,690,811,677.04	-114,499,129.93

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(1) 根据新金融工具准则，将其他应收款预期信用损失按不同阶段分别进行计量，并将新旧准则转换累计影响结果调整年初留存收益。

(2) 对非交易性权益工具投资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，由“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”项目列报。上述调整后，对母公司资产负债表影响金额详见上表

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

42. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品、提供劳务销售额或运输收入	0%、3%、5%、6%、7%、8%、9%、10%、11%、13%、16%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按当期应纳流转税额的 5% 或 7%	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、5%、15%、17%、20%、24%、25%、31%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%
地方教育费附加	当期应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
海胶集团（新加坡）发展有限公司	17%
R1 International PteLtd	17%
其他子公司	25%

2. 税收优惠

√适用 □不适用

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27条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第86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。

本集团子公司 R1 International Pte. Ltd. 自2017年1月1日起获得5年的 Global Trader Programme (“GTP”) 资格，满足条件的所得适用5%的优惠税率。满足条件的所得同时适用于天然和合成橡胶。优惠税率须遵守一定的条款和条件，包括相关奖励文件中提到的商业计划的实施。

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,496,341.62	239,615.01
银行存款	3,165,149,449.59	3,240,835,125.35
其他货币资金	563,962,819.11	192,453,106.05
合计	3,733,608,610.32	3,433,527,846.41
其中：存放在境外的款项总额	322,512,192.70	332,445,256.03

其他说明

本集团存放境外的款项主要系子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司、R1 International PteLtd、中国天然橡胶集团有限公司及孙公司锦森橡胶有限公司和波乔绿航生物能源发展有限公司的货币资金，截至2019年12月31日，不存在转回风险。

本集团其他货币资金主要系存放在期货经纪公司的可用资金。

本集团使用受到限制的货币资金详见附注(七)78 所有权或使用权受限制的资产。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,036,060.51	
其中：		
衍生金融资产（套期工具）		
结构性存款	100,036,060.51	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	100,036,060.51	

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期商品合约	87,935,832.99	102,856,585.13
期货合约	7,028,507.55	3,152,027.55
远期外汇买卖合约	4,016,414.60	720,210.48
合计	98,980,755.14	106,728,823.16

其他说明：

本集团的衍生金融资产主要包括远期商品合约、期货合约和远期外汇买卖合约，年末公允价值评估方法，详见附注（十一）公允价值的披露。

4、应收票据**(1). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据		
国内信用证	11,138,703.21	2,615,900.00
合计	11,138,703.21	2,615,900.00

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内小计	263,835,338.27
1 至 2 年	708,343,197.61
2 至 3 年	58,173,931.68
3 年以上	
3 至 4 年	42,799,502.28
4 至 5 年	1,124,102.82
5 年以上	24,989,704.61
合计	1,099,265,777.27

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备	198,179,772.89	18.03	182,390,122.89	92.03	15,789,650.00	174,668,277.77	16.86	152,001,861.09	87.02	22,666,416.68
其中:										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	168,488,792.25	15.33	152,896,292.25	90.75	15,592,500.00	155,865,612.70	15.05	135,536,601.15	86.96	20,329,011.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	29,690,980.64	2.70	29,493,830.64	99.34	197,150.00	18,802,665.07	1.82	16,465,259.94	87.57	2,337,405.13
按组合计提坏账准备	901,086,004.38	81.97	21,809,997.26	2.42	879,276,007.12	861,164,544.33	83.14	22,401,252.71	2.60	838,763,291.62
其中:										
账龄组合	901,086,004.38	81.97	21,809,997.26	2.42	879,276,007.12	861,164,544.33	83.14	22,401,252.71	2.60	838,763,291.62
合计	1,099,265,777.27	/	204,200,120.15	/	895,065,657.12	1,035,832,822.10	/	174,403,113.80	/	861,429,708.30

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
公司 1	39,633,297.98	39,633,297.98	100	预计无法收回
公司 2	36,286,914.49	36,286,914.49	100	双方存在争议,存在不能收回的可能
公司 3	30,378,281.47	30,378,281.47	100	预计无法收回
公司 4	13,832,869.79	13,832,869.79	100	预计无法收回
公司 5	11,321,535.46	11,321,535.46	100	预计无法收回
公司 6	10,737,878.66	10,737,878.66	100	预计无法收回
公司 7	10,548,014.40	10,548,014.40	100	预计无法收回

公司 8	15,750,000.00	157,500.00	1	保证金
公司 9	2,648,123.66	2,648,123.66	100	长账龄
公司 10	2,470,451.10	2,470,451.10	100	肥料销售款,无法收回
公司 11	2,337,405.13	2,337,405.13	100	长账龄
公司 12	2,160,000.00	2,160,000.00	100	乳胶销售款,无法收回
公司 13	2,079,850.15	2,079,850.15	100	该公司已破产,无法收回
公司 14	1,565,017.00	1,565,017.00	100	款项无法收回
公司 15	1,530,000.00	1,530,000.00	100	长账龄
公司 16	1,490,944.27	1,490,944.27	100	长账龄
公司 17	1,370,397.75	1,370,397.75	100	长账龄
公司 18	1,367,139.87	1,367,139.87	100	长账龄
公司 19	1,251,150.00	1,251,150.00	100	橡胶销售款,无法收回
公司 20	716,995.63	716,995.63	100	肥料销售款,无法收回
公司 21	635,120.70	635,120.70	100	长账龄
公司 22	629,214.80	629,214.80	100	长账龄
公司 23	628,293.00	628,293.00	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 24	565,731.57	565,731.57	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 25	564,171.06	564,171.06	100	乳胶销售款,无法收回
公司 26	353,626.87	353,626.87	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 27	304,402.00	304,402.00	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 28	277,076.00	277,076.00	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 29	276,580.00	276,580.00	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 30	246,000.00	246,000.00	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 31	204,430.00	204,430.00	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 32	197,150.00	-	0	股东固定收益抵扣
公司 33	182,303.50	182,303.50	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 34	173,589.24	173,589.24	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 35	156,529.52	156,529.52	100	长期挂账,收回的可能性较低
公司 36	135,152.71	135,152.71	100	长期挂账,收回的可能性较低

公司 37	134,561.00	134,561.00	100	长期挂账, 收回的可能性较低
公司 38	128,621.00	128,621.00	100	长期挂账, 收回的可能性较低
公司 39	126,532.00	126,532.00	100	长期挂账, 收回的可能性较低
公司 40	112,316.24	112,316.24	100	橡胶销售款, 无法收回
公司 41	100,770.00	100,770.00	100	橡胶销售款, 无法收回
公司 42	2,571,334.87	2,571,334.87	100	长期挂账, 收回的可能性较低
合计	198,179,772.89	182,390,122.89	92.03	/

单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	888,228,401.01	17,854,928.83	2.01
1 年至 2 年 (含 2 年)	7,657,124.09	382,856.13	5
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,502,971.43	225,445.71	15
3 年至 4 年 (含 4 年)	581,882.30	290,941.15	50
4 年至 5 年 (含 5 年)	199,333.69	139,533.58	70
5 年以上	2,916,291.86	2,916,291.86	100
合计	901,086,004.38	21,809,997.26	2.42

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	174,403,113.80	24,481,545.56	4,704,003.69		10,019,464.48	204,200,120.15
合计	174,403,113.80	24,481,545.56	4,704,003.69		10,019,464.48	204,200,120.15

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	计提的坏账准备期末余额
公司 1	49,637,873.52	4.52	992,757.47
公司 2	46,665,938.61	4.25	933,318.77
公司 3	39,633,297.98	3.61	39,633,297.98
公司 4	36,286,914.49	3.30	36,286,914.49
公司 5	34,802,575.30	3.17	696,051.51
合计	207,026,599.90	18.85	78,542,340.22

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	98,945,166.87	57,965,573.01
合计	98,945,166.87	57,965,573.01

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	149,446,159.46	97.55	172,914,817.00	97.66
1 至 2 年	2,828,239.66	1.85	3,264,176.46	1.84
2 至 3 年	372,698.85	0.24	651,934.56	0.37
3 年以上	557,709.90	0.36	224,859.81	0.13
合计	153,204,807.87	100.00	177,055,787.83	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额的比例 (%)
公司 1	37,293,904.94	24.34
公司 2	7,432,827.17	4.85
公司 3	4,855,553.80	3.17
公司 4	4,400,691.60	2.87
公司 5	3,996,000.00	2.61
合计	57,978,977.51	37.84

其他说明

□适用 √不适用

其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		7,340,426.63
其他应收款	251,030,459.93	462,285,418.92
合计	251,030,459.93	469,625,845.55

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
海南农垦集团财务有限公司		7,340,426.63
合计		7,340,426.63

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	171,418,138.09
1 至 2 年	46,394,209.61
2 至 3 年	137,963,262.37
3 年以上	
3 至 4 年	93,921,133.55
4 至 5 年	40,175,769.73
5 年以上	296,868,840.80
合计	786,741,354.15

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：

人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

往来款	639,986,191.54	845,250,304.06
保证金、押金等	130,083,981.51	81,767,780.16
暂借款	16,671,181.10	33,359,570.07
合计	786,741,354.15	960,377,654.29

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	59,069,225.49		439,023,009.88	498,092,235.37
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	14,226,132.08		28,249,304.13	42,475,436.21
本期转回	5,986,044.08			5,986,044.08
本期转销	97,127.81		1,226,394.53	1,323,522.34
本期核销				
其他变动	2,452,789.06			2,452,789.06
2019年12月31日余额	69,664,974.74		466,045,919.48	535,710,894.22

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	498,092,235.37	42,475,436.21	5,986,044.08	1,323,522.34	2,452,789.06	535,710,894.22

合计	498,092,235.37	42,475,436.21	5,986,044.08	1,323,522.34	2,452,789.06	535,710,894.22
----	----------------	---------------	--------------	--------------	--------------	----------------

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	预付橡胶款	60,308,650.02	4 年以内	7.67	60,308,650.02
公司 2	期货保证金	58,724,408.09	1 年以内	7.46	
公司 3	预付橡胶款	50,590,000.00	2-3 年	6.43	50,590,000.00
公司 4	预付橡胶款	31,293,000.00	3-4 年	3.98	31,293,000.00
公司 5	预付肥料款	29,610,189.66	4-5 年	3.76	29,610,189.66
合计	/	230,526,247.77	/	29.30	171,801,839.68

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

8、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	124,769,209.96	3,141,201.18	121,628,008.78	109,642,832.08	6,907,920.17	102,734,911.91
在产品	16,600,414.78		16,600,414.78	21,804,665.66	1,695,911.65	20,108,754.01
库存商品	1,277,821,045.44	20,283,796.62	1,257,537,248.82	1,795,908,978.96	199,722,639.89	1,596,186,339.07

周转材料	980,075.18		980,075.18	1,219,037.19	871,236.78	347,800.41
消耗性生物资产	29,549,943.75	14,145,563.25	15,404,380.50	32,576,764.42	2,932,869.82	29,643,894.60
建造合同形成的已完工未结算资产						
影视作品	12,000,000.00		12,000,000.00			
发出商品	3,545,600.45		3,545,600.45			
委托加工物资	509,206.46		509,206.46	831,326.80		831,326.80
合计	1,465,775,496.02	37,570,561.05	1,428,204,934.97	1,961,983,605.11	212,130,578.31	1,749,853,026.80

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	6,907,920.17	253,489.60		4,020,208.59		3,141,201.18
在产品	1,695,911.65			1,695,911.65		0.00
库存商品	199,722,639.89	2,606,017.32	7,172,672.81	189,217,533.40		20,283,796.62
周转材料	871,236.78			871,236.78		
消耗性生物资产	2,932,869.82	13,156,923.20		1,944,229.77		14,145,563.25
建造合同形成的已完工未结算资产						

影视作品						
发出商品						
委托加工物资						
合计	212,130,578.31	16,016,430.12	7,172,672.81	197,749,120.19		37,570,561.05

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

9、持有待售资产

适用 不适用

10、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
关联方借款	470,237.74	462,620.86
合计	470,237.74	462,620.86

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

/

11、其他流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额（注1）	57,526,311.57	211,712,131.09
套期工具占用保证金（注2）	66,552,284.50	30,564,150.26
预交企业所得税	7,586,128.28	7,215,158.62
预交增值税	5,258,715.67	60,818.26
理财产品利息	445,690.42	
预交个人所得税	124,876.34	
其他	91.80	5,927.23
合计	137,494,098.58	249,558,185.46

其他说明

注1.本集团将非从事农产品（橡胶原料）收购的单位所产生的留抵税额在本项目反映。

注2.本集团使用衍生金融工具（主要为远期商品合约）来对部分预期交易的风险进行套期，套期工具占用保证金在本项目反映。

12、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

13、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

14、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
海南新海康源农业科技发展有限公司											
小计											
二、联营企业											
北京海垦商贸发展有限公司	538,127,811.39	-	-	-8,891,242.42	-	-	-	-	-	529,236,568.97	
海南农垦集团财务有限公司	130,226,359.25	-	-	17,836,534.46	-	-	1,835,106.66	-	-	146,227,787.05	
海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	-	25,500,000.00	-	3,846,531.52	-	4,623,346.94	-	-	-3,175,507.63	30,794,370.83	
昌江海垦资源开发有限公司	-	29,400,000.00	-	-112,544.30	-	-	-	-	-	29,287,455.70	
海南天地海胶农业投资有限公司	26,233,857.96	-	-	883,201.50	-	-	-	-	-	27,117,059.46	
PT Bintang Agung Persada	-	3,836,670.00	-21,857,542.86	-1,423,277.82	-	-	-	-	1,377,587.48	25,648,522.52	
海南国际	22,0	-	-	157,	-	-	-	-	-	22,1	

热带农产品交易中心有限公司	35,296.45			045.70						92,342.15	
海南海胶闽星农业科技有限公司	21,012,686.90	-	-	338,793.21	-	-	-	-	-	21,351,480.11	
海南易石电子商务有限公司	15,692,469.97	-	-	-1,725,429.83	-	-	-	-	-	13,967,040.14	
北京壹平台科技有限公司	-	10,764,999.06	-	-	-	-	-	-	-	10,764,999.06	
海南农垦红牧农业发展有限公司	-	10,000,000.00	-	6,269.33	-	-	-	-	-	10,006,269.33	
国药集团健康实业(海南)有限公司	5,144,256.96	-	-	-1,182,638.92	-	-	-	-	-	3,961,618.04	
中垦天然橡胶科技有限公司	3,884,723.42	-	-	6,114.09	-	-	-	-	-	3,890,837.51	
海南百佳百业文旅产业有限公司	-	3,069,230.76	-	-	-	-	-	-	-	3,069,230.76	
海南海胶嘉韵旅游开发有限公司	-	700,000.00	-	-90,213.37	-	-	-	-	-	609,786.63	
海南曙光橡胶科技有限公司	400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000.00	
R1VonVentureCo., Ltd.	-	104,892.05	-	59,092.55	-	-	-	-	12,303.97	176,288.57	
三亚华海圆融旅业有限公司	8,476,012.13	-	-	-	-	-	-	-	-8,476,012.1	-	

									3		
上海增石 资产管理 有限公司											
小计	771, 233, 474. 43	83, 3 75, 7 91.8 7	-21 , 85 7, 5 42. 86	9, 70 8, 23 5. 70		4, 62 3, 34 6. 94	1, 83 5, 10 6. 66		-10, 261, 628. 31	878, 701, 656. 83	
合计	771, 233, 474. 43	83, 3 75, 7 91.8 7	-21 , 85 7, 5 42. 86	9, 70 8, 23 5. 70		4, 62 3, 34 6. 94	1, 83 5, 10 6. 66		-10, 261, 628. 31	878, 701, 656. 83	

其他说明

/

16、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
云南勐腊农村商业银行股份有限公司	100, 888. 00	100, 888. 00
海南农垦红牧农业发展有限公司		1, 000, 000. 00
海南省农垦五指山茶业集团股份有限公司	2, 500, 000. 00	2, 500, 000. 00
海南嘉乐潭农业科技有限公司	1, 500, 000. 00	1, 000, 000. 00
青岛蟠龙国际贸易有限公司	9, 540, 000. 00	10, 250, 000. 00
三亚华海圆融旅业有限公司	8, 476, 012. 13	
海南宝星昌达装饰工程有限公司	15, 375, 334. 75	
合计	37, 492, 234. 88	14, 850, 888. 00

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	36,890,244.55	1,209,842.00		38,100,086.55
2. 本期增加金额	44,241.67			44,241.67
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
	44,241.67			44,241.67
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	36,934,486.22	1,209,842.00		38,144,328.22
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	13,734,537.84	340,655.25		14,075,193.09
2. 本期增加金额	1,212,123.97	24,774.96		1,236,898.93
(1) 计提或摊销	1,212,123.97	24,774.96		1,236,898.93
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	14,946,661.81	365,430.21		15,312,092.02
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	21,987,824.41	844,411.79		22,832,236.20
2. 期初账面价值	23,155,706.71	869,186.75		24,024,893.46

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,803,155,889.43	1,623,172,030.95
固定资产清理		
合计	1,803,155,889.43	1,623,172,030.95

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	2,029,982,527.44	601,637,659.98	91,530,360.27	272,245,077.83	2,995,395,625.52
2. 本期增加金额	220,621,037.75	107,709,532.00	4,663,713.46	32,737,385.25	365,731,668.46
(1) 购置	52,604,322.88	74,504,741.59	2,127,892.35	28,717,092.55	157,954,049.37
(2) 在建工程转入	78,861,970.02	28,578,654.56	779,632.00	4,104,880.33	112,325,136.91
(3) 企业合并增加	88,581,917.47	4,129,233.21	1,717,021.28	133,174.92	94,561,346.88
(4) 汇率变动	572,827.38	496,902.64	39,167.83	-217,762.55	891,135.30
3. 本期减少金额	2,181,861.66	12,149,047.48	4,576,440.39	14,207,770.38	33,115,119.91
(1) 处置或报废	2,181,861.66	12,149,047.48	4,576,440.39	14,207,770.38	33,115,119.91
4. 期末余额	2,248,421,703.53	697,198,144.50	91,617,633.34	290,774,692.70	3,328,012,174.07
二、累计折					

旧					
1. 期初余额	709,947,674.26	303,525,643.22	54,286,629.31	198,978,800.50	1,266,738,747.29
2. 本期增加金额	104,077,328.87	51,369,673.09	5,411,986.43	19,704,145.71	180,563,134.10
(1) 计提	102,143,121.41	51,070,333.47	5,322,005.85	19,778,842.12	178,314,302.85
(2) 企业合并增加	1,769,570.52	163,808.15	67,908.42	9,746.79	2,011,033.88
(3) 其他(汇率变动)	164,636.94	135,531.47	22,072.16	-84,443.20	237,797.37
3. 本期减少金额	1,321,346.81	9,165,044.70	4,154,630.66	13,289,421.86	27,930,444.03
(1) 处置或报废	1,321,346.81	9,165,044.70	4,154,630.66	13,289,421.86	27,930,444.03
4. 期末余额	812,703,656.32	345,730,271.61	55,543,985.08	205,393,524.35	1,419,371,437.36
三、减值准备					
1. 期初余额	30,947,745.70	73,381,040.49	27,837.00	1,128,224.09	105,484,847.28
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	30,947,745.70	73,381,040.49	27,837.00	1,128,224.09	105,484,847.28
四、账面价值					
1. 期末账面价	1,404,770,301.51	278,086,832.40	36,045,811.26	84,252,944.26	1,803,155,889.43

值					
2. 期初账面价值	1,289,087,107.48	224,730,976.27	37,215,893.96	72,138,053.24	1,623,172,030.95

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	144,922,390.63	59,963,273.88	15,280,237.43	69,678,879.32	
机器设备	106,767,480.81	51,208,295.34	45,095,240.05	10,463,945.42	
运输工具	530,013.35	439,442.85		90,570.50	
电子设备及其他	25,605,325.51	17,896,191.25	2,787,848.24	4,921,286.02	
合计	277,825,210.30	129,507,203.32	63,163,325.72	85,154,681.26	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
各公司构筑物	459,812,460.65	简易构筑物无法办理产权证书
深加工产业园厂房及宿舍	30,557,617.54	尚未验收决算
华热亚厂房	5,541,961.97	正在办理

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

20、在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	227,747,647.58	86,734,589.32
工程物资		
合计	227,747,647.58	86,734,589.32

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	227,747,647.58		227,747,647.58	86,734,589.32		86,734,589.32
合计	227,747,647.58		227,747,647.58	86,734,589.32		86,734,589.32

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
研发实验楼项目	33,245,000.00	27,086,689.09	6,084,436.97			33,171,126.06	99.78	在建				自筹
基地分公司林间小型道桥建设等零星项目	153,046,000.00	21,992,027.05	103,511,963.50	27,230,065.43		98,273,925.12	92.78	在建				自筹
乌石白马岭 6500 亩茶叶种植新建项目		15,364,968.48			15,364,968.48							

深加工宿舍库房及园区配套	54,537,411.29	6,635,972.15	5,328,686.16	4,443,152.14		7,521,506.17	89.69	在建					自筹
林产分公司设备技术改造	35,135,200.00	5,632,505.95	8,871,020.95	9,488,198.21		5,015,328.69	41.28	在建					自筹
保国热带田园项目	45,620,300.00	3,592,888.00	17,045,649.03	1,619,767.93		19,018,769.10	37.36	在建					自筹
橡胶加工厂改扩建	166,517,000.00	3,357,065.65	81,546,357.16	57,482,622.11		27,420,800.70	62.31	在建					自筹
可可美家厂区改扩建	9,462,000.00		7,258,778.68	1,535,905.35		5,722,873.33	76.72	在建					自筹
其他		3,072,472.95	39,134,793.07	10,525,425.74	78,521.87	31,603,318.41							
合计	497,562,911.29	86,734,589.32	268,781,685.52	112,325,136.91	15,443,490.35	227,747,647.58	/	/				/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

□适用 √不适用

21、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	种植业		合计
	未成熟性生物资产	成熟性生物资产	
一、账面原值			
1. 期初余额	2,735,466,253.00	4,233,170,317.71	6,968,636,570.7

			1
2. 本期增加 金额	467,913,581.08	196,608,190.42	664,521,771.50
(1) 外购			
(2) 自行培 育	467,913,581.08	196,608,190.42	664,521,771.50
3. 本期减少 金额	196,666,902.17	142,245,068.63	338,911,970.80
(1) 处置	58,711.75	142,245,068.63	142,303,780.38
(2) 其他			
(3) 转入 成熟	196,608,190.42		196,608,190.42
4. 期末余额	3,006,712,931.91	4,287,533,439.50	7,294,246,371.41
二、累计折旧			
1. 期初余额		1,255,467,830.75	1,255,467,830.75
2. 本期增加 金额		96,011,422.85	96,011,422.85
(1) 计提		96,011,422.85	96,011,422.85
3. 本期减少 金额		65,263,584.71	65,263,584.71
(1) 处置		65,263,584.71	65,263,584.71
(2) 其他			
4. 期末余额		1,286,215,668.89	1,286,215,668.89
三、减值准备			
1. 期初余额	918,481.00		918,481.00
2. 本期增加 金额			
(1) 计提			
3. 本期减少 金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4. 期末余额	918,481.00		918,481.00
四、账面价值			
1. 期末账面价值	3,005,794,450.91	3,001,317,770.61	6,007,112,221.52
2. 期初账面价值	2,734,547,772.00	2,977,702,486.96	5,712,250,258.96

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团橡胶林木 262.53 万余亩，其他经济林木 35.56

万余亩。

本集团与生物资产相关的风险主要为台风等自然灾害风险，本集团与中国人民财产保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 1.36 亿元，有效地控制了该部分风险的可能损失额度。

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

22、油气资产

适用 不适用

23、使用权资产

适用 不适用

24、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	298,360,023.48		34,587,579.31	332,947,602.79
2. 本期增加金额	9,187,094.43		73,458,558.51	82,645,652.94
(1) 购置			35,606,392.06	35,606,392.06
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加	9,187,094.43		37,806,258.30	46,993,352.73
(4) 汇率变动			45,908.15	45,908.15
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	307,547,117.91		108,046,137.82	415,593,255.73
二、累计摊销				
1. 期初余额	56,592,390.99		16,671,891.85	73,264,282.84
2. 本期增加金额	6,938,429.91		4,296,544.91	11,234,974.82
(1) 计提	6,861,870.79		2,734,419.12	9,596,289.91
(2) 企业合并增加	76,559.12		1,557,837.50	1,634,396.62
(3) 汇率变动			4,288.29	4,288.29
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

4. 期末余额	63,530,820.90		20,968,436.76	84,499,257.66
三、减值准备				
1. 期初余额			4,750,000.00	4,750,000.00
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额			4,750,000.00	4,750,000.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	244,016,297.01		82,327,701.06	326,343,998.07
2. 期初账面价值	241,767,632.49		13,165,687.46	254,933,319.95

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

25、开发支出

适用 不适用

26、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

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
		企业合并形 成的	汇率变动	处置	
普洱锦森木业有 限公司	1.61				1.61
海胶鲷海生态实 业(海南)有限公 司	2,150,150.00				2,150,150.00
云南陆航物流服 务有限公司	3,486,841.62				3,486,841.62
海南海橡国际健 康文旅投资有限 公司	9,017,998.49				9,017,998.49
西双版纳华热亚 橡胶有限公司	11,475,766.99				11,475,766.99

达维天然橡胶(云南)有限公司	10,046,760.21				10,046,760.21
Hwah Yang Agro Industries Sdn. Bhd.	3,655,882.51		96,057.37		3,751,939.88
R1 International Pte.Ltd.	108,020,311.92				108,020,311.92
江苏爱德福乳胶制品有限公司		96,451,864.15			96,451,864.15
昌江世宇实业有限公司		187,459.27			187,459.27
合计	147,853,713.35	96,639,323.42	96,057.37		244,589,094.14

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

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
		计提	处置	
西双版纳华热亚橡胶有限公司	1,998,589.23	9,477,177.76		11,475,766.99
达维天然橡胶(云南)有限公司	10,046,760.21			10,046,760.21
海胶鲷海生态实业(海南)有限公司		2,150,150.00		2,150,150.00
海南海橡国际健康文旅投资有限公司		9,017,998.49		9,017,998.49
江苏爱德福乳胶制品有限公司		34,099,800.00		34,099,800.00
普洱锦森木业有限公司		1.61		1.61
合计	12,045,349.44	54,745,127.86		66,790,477.30

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数(例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等,如适用)及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

商誉的减值测试方法系估计未来可收回金额与账面价值比较,低于账面价值的计

提减值准备。本集团对商誉减值的测试，是将资产组（合）的公允价值减去处置费用后的净额视为资产的可收回金额。具体过程如下：将各公司的长期资产组（合）视为包含商誉的资产组（合）进行减值测试。由于各公司收入的预期增长率不同，根据本集团针对不同资产组（合）的经营战略规划情况和结合历史实现情况，确定了该项指标，作为计算公允价值的依据，减去可直接归属于该资产组（合）处置费用的金额后，确定报表日的可收回金额，并将相关资产组（合）的可回收金额与账面价值相比较，如相关资产组（合）的可回收金额低于其账面价值，则确认商誉减值损失。

(5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

经测试，本集计提商誉减值准备 54,745,127.86 元。

其他说明

□适用 √不适用

27、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋及土地租金	12,792,563.82	8,375,412.36	3,543,343.33		17,624,632.85
租入固定资产改良	1,145,028.25	140,000.00	170,467.14		1,114,561.11
其他长期待摊费用	855,295.69	4,306,373.71	3,903,156.80		1,258,512.60
合计	14,792,887.76	12,821,786.07	7,616,967.27		19,997,706.56

其他说明：

/

28、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	235,942,373.57	58,022,699.32	366,206,273.83	91,551,568.46
内部交易未实现利润	515,365.23	128,841.31	1,048,181.06	262,045.27
可抵扣亏损	201,923,851.50	50,129,549.01	251,212,090.53	61,864,840.35

存货价值计量	20,612,089.81	3,688,686.68	3,778,363.18	612,568.05
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	5,681,650.00	1,420,412.50		
预提费用	4,090,194.89	985,283.61	1,351,494.48	324,361.70
折旧差异			359,130.66	86,188.06
其他	767,764.69	184,262.37	146,007.72	35,043.50
合计	469,533,289.69	114,559,734.80	624,101,541.46	154,736,615.39

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	165,118,655.33	40,956,789.60	29,083,732.33	6,953,288.75
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	11,929,545.31	2,868,815.53	56,563,339.87	12,464,549.84
折旧差异	10,641,411.77	2,832,587.99	11,461,036.12	2,751,196.08
其他			72,001.83	18,002.17
合计	187,689,612.41	46,658,193.12	97,180,110.15	22,187,036.84

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	225,497,086.59	285,265,046.81
衍生金融工具（套期保值工具）	1,500,172.71	430,039.12

资产减值准备	418,619,672.64	353,334,914.19
合计	645,616,931.94	639,030,000.12

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		58,379,835.86	
2020 年	58,596,315.30	58,596,315.30	
2021 年	27,903,421.15	27,903,421.15	
2022 年	88,803,131.47	98,080,136.87	
2023 年	42,305,337.63	42,305,337.63	
2024 年	7,888,881.04		
合计	225,497,086.59	285,265,046.81	/

其他说明：

□适用 √不适用

29、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	273,246,841.39	170,603,048.78
长期资产预付款	30,833,070.92	48,203,140.56
关联方借款（注）	1,877,951.18	2,169,025.14
合计	305,957,863.49	220,975,214.48

其他说明：

注. 本集团子公司R1 International (Americas), Inc. 于2018年7月与其关键管理人员控制的公司RMR, Inc. 签订合同, 该款项自2018年9月起按协议计划在七年内分期偿还, 利率为4.5%。

30、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		11,000,000.00
抵押借款	522,308,484.67	563,633,395.62
保证借款	644,546,654.28	846,864,715.72
信用借款	1,620,762,622.63	768,320,000.00
其他借款	276,068,597.69	400,703,436.47
银行透支	20,359,716.35	5,022,098.56

合计	3,084,046,075.62	2,595,543,646.37
----	------------------	------------------

短期借款分类的说明:

本集团信用借款系分别为母公司借款，金额为人民币 1,617,000,000.00 元；本集团子公司海南农垦宝橡林产集团股份有限公司借款，金额为人民币 3,762,622.63 元。

本集团保证借款分别为本集团子公司云南海胶橡胶产业有限公司借款，金额为人民币 60,000,000.00 元；本集团子公司海南天然橡胶产业集团金橡有限公司借款，金额为人民币 258,000,000.00 元；本集团子公司上海龙橡国际贸易有限公司借款，金额为人民币 250,000,000.00 元；本集团子公司中橡资源（海南）股份有限公司借款，金额为人民币 60,000,000.00 元；本集团孙公司海胶鲍海生态实业（海南）有限公司借款，金额为人民币 4,900,000.00 元，均由本集团提供担保；孙公司 R1 Delta CIS Pte.Ltd. 借款，金额为人民币 11,646,654.28 元，由子公司 R1 International Pte.Ltd. 提供担保。

本集团抵押借款分别为本集团子公司 R1 International PteLtd 借款，金额为人民币 302,534,709.75 元；本集团孙公司 R1 International (Americas), Inc. 借款，金额为人民币 149,988,300.00 元；本集团孙公司 R1 Delta CIS Pte.Ltd. 借款，金额为人民币 54,310,184.41 元；本集团孙公司 R1 International (India) Private Limited 借款，金额为人民币 15,475,290.51 元，本集团子公司 R1 International PteLtd 部分的存货和应收账款作为借款的抵押。

本集团其他借款系本集团子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司贸易借款，本公司通过涉外保函提供担保，借款金额为人民币 235,728,597.69 元以及银行承兑汇票贴现。

本集团银行透支借款分别为本集团子公司海胶集团（新加坡）发展有限公司借款，金额为人民币 18,357,170.24 元；本集团子公司 R1 International PteLtd 借款，金额为人民币 2,002,546.11 元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

31、交易性金融负债

适用 不适用

32、衍生金融负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期商品合约	107,114,599.54	42,273,718.22
期货合约	1,065,195.98	3,897,123.99
远期外汇买卖合约	679,335.38	4,596,216.41
合计	108,859,130.90	50,767,058.62

其他说明：

/

33、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	541,558.00	
合计	541,558.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

34、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	436,379,705.87	320,215,450.44
1至2年	34,433,276.78	40,583,044.38
2至3年	20,230,060.63	23,311,106.31
3年以上	91,713,103.28	81,965,780.42
合计	582,756,146.56	466,075,381.55

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
海南立海复合肥有限公司	24,575,922.05	胶价低迷暂未从胶工收回偿还
云南省热带作物科学研究所	4,000,000.00	未到结算期
合计	28,575,922.05	/

其他说明

□适用 √不适用

35、预收款项**(1). 预收账款列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	159,493,908.32	224,849,669.59
1至2年	38,579,391.41	39,402,810.23
2至3年	33,193,266.04	2,243,250.51
3年以上	2,895,151.48	1,926,058.83

合计	234,161,717.25	268,421,789.16
----	----------------	----------------

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
海南农垦大集蛋业有限公司	4,332,311.96	未到租赁期结束期
合计	4,332,311.96	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	205,035,575.68	1,652,717,737.25	1,629,782,397.34	227,970,915.59
二、离职后福利-设定提存计划	1,107,286.36	144,624,085.51	145,585,168.60	146,203.27
三、辞退福利	40,376,642.92	24,892,309.98	63,992,123.22	1,276,829.68
四、一年内到期的其他福利				
合计	246,519,504.96	1,822,234,132.74	1,839,359,689.16	229,393,948.54

本集团本年度因解除劳动关系所支付辞退福利为 63,992,123.22 元，期末应付未付金额为 1,276,829.68 元。

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	160,162,159.25	1,491,971,343.08	1,460,980,179.87	191,153,322.46
二、职工福利费		12,980,767.83	12,980,767.83	
三、社会保险费	1,847,894.54	73,641,127.35	74,102,740.16	1,386,281.73

其中：医疗保险费	1,334,273.58	67,292,944.61	67,723,692.57	903,525.62
工伤保险费	153,375.99	3,090,534.42	3,107,632.80	136,277.61
生育保险费	360,244.97	3,257,648.32	3,271,414.79	346,478.50
四、住房公积金	4,561,655.12	24,881,937.25	26,001,727.08	3,441,865.29
五、工会经费和职工教育经费	38,463,866.77	48,251,602.15	54,726,022.81	31,989,446.11
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		990,959.59	990,959.59	
合计	205,035,575.68	1,652,717,737.25	1,629,782,397.34	227,970,915.59

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	879,768.53	140,120,452.76	141,000,221.29	
2、失业保险费	227,517.83	4,503,632.75	4,584,947.31	146,203.27
3、企业年金缴费				
合计	1,107,286.36	144,624,085.51	145,585,168.60	146,203.27

其他说明：

□适用 √不适用

37、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,663,685.05	3,866,626.24
消费税		
营业税		
企业所得税	23,405,894.54	17,130,972.80
个人所得税	613,227.89	498,963.89
城市维护建设税	624,409.56	228,735.85
其他税种	7,581,870.13	6,602,399.00
合计	35,889,087.17	28,327,697.78

其他说明：

/

38、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	5,683,190.17	
其他应付款	458,296,270.75	382,535,499.08
合计	463,979,460.92	382,535,499.08

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

□适用 √不适用

应付股利

(1). 分类列示

□适用 √不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	312,753,627.04	297,563,058.18
暂借款	59,746,329.06	20,371,673.87
保证金及押金等	85,796,314.65	64,600,767.03
合计	458,296,270.75	382,535,499.08

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
海南省林业局	19,042,147.55	计提的育林基金尚未支付
合计	19,042,147.55	/

其他说明：

□适用 √不适用

39、持有待售负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
持有待售的处置组中的负债		87,108,084.42
合计		87,108,084.42

其他说明：

/

40、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	926,134,382.54	275,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
合计	926,134,382.54	275,000,000.00

其他说明：

本集团本报告期末的一年内到期的非流动负债主要系本公司与本集团子公司 R1 International PteLtd 与银行的信用借款。

41、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
青苗补偿及职工安置补偿（注）	142,947,338.91	147,766,651.40
运费等相关费用	8,646,790.61	10,909,893.71
保险赔偿款	4,362,182.67	8,522,182.67
短期借款应付利息	4,400,270.01	2,183,111.54
专业服务费	848,515.21	925,447.61
分期付息到期还本的长期借款利息	95,943.95	1,461,553.31
其他	2,583,798.92	2,801,462.70
合计	163,884,840.28	174,570,302.94

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：因政府收回本集团租用土地，给予本集团一次性土地附着青苗补偿及职工安

置补偿。本集团在收到补偿款时在此项目反映，日常清理费用直接列支，在完成地上附着物的清理时将尚未使用的款项扣除损失的金额作为营业外收入。期末余额主要由下列项目形成：

2018年4月10日，根据保亭黎族苗族自治县人民政府下发的《关于收回海南省农垦投资控股集团有限公司部分国有划拨土地作为五指山至保亭至海棠湾高速公路（保亭段）项目用地的函》（保府函[2018]147号），因五指山至保亭至海棠湾高速公路（保亭段）的项目建设需要，约定收回海南省农垦投资控股集团有限公司国有划拨土地1,263.32亩，本集团收取土地附着青苗补偿及失岗胶工安置补偿共81,707,397.65元，截至本报告期末，上述清理尚未完成。

42、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	265,670,000.00	
保证借款		20,000,000.00
信用借款	477,081.39	926,000,000.00
合计	266,147,081.39	946,000,000.00

长期借款分类的说明：

/

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

注：本集团质押借款全部为本公司借款，金额为人民币245,670,000.00元，质押物为本公司持有的本集团子公司R1 International Pte Ltd 71.58%股权，借款利率为年利率4.90%；借款金额为人民币20,000,000.00元，质押物为本公司持有的本集团子公司江苏爱德福乳胶制品有限公司80%股权，借款利率为年利率4.70%。

43、应付债券

(1). 应付债券

□适用 √不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

44、租赁负债

适用 不适用

45、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

46、长期应付职工薪酬

适用 不适用

47、预计负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼		68,500.00	见注
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
合计		68,500.00	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：本集团本报告期末的预计负债系本集团子公司江苏爱德福乳胶制品有限公司对因公受伤的员工作出赔付承诺而形成现时义务。截至 2019 年 12 月 31 日，本集团子公司尚未与员工就赔付金额达成一致，赔付金额存在不确定性。

48、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因

政府补助	393,669,794.90	291,055,200.00	45,391,879.62	639,333,115.28	
内部交易形成进项税额	47,654,046.29		47,654,046.29		
合计	441,323,841.19	291,055,200.00	93,045,925.91	639,333,115.28	/

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
天然橡胶林基地建设项目财政补贴(注1)	52,736,167.12			2,982,799.92		49,753,367.20	与资产相关
2015年国家林业补贴资金(注2)	26,318,563.45			1,191,783.96		25,126,779.49	与资产相关
2016年中央林业补助资金(注3)	18,399,999.94			800,000.04		17,599,999.90	与资产相关
2011农业综合开发产业化经营财政补助(注4)	14,333,332.93			800,000.04		13,533,332.89	与资产相关
2010农业综合开发产业化经营财政补助(注5)	13,533,333.13			800,000.04		12,733,333.09	与资产相关
鳊鱼项目财政补贴(注6)	2,888,440.46			645,518.27		2,242,922.19	与资产相关
标准化抚育技术补助(注7)	10,160,000.00	1,440,000.00		3,280,000.00		8,320,000.00	与资产相关
2017年中央财政林业改革发展资金(注8)	7,626,666.62			320,000.04		7,306,666.58	与资产相关
2015年中央	3,000					3,000,00	与资

财政森林抚育补贴金(注9)	,000.00					0.00	产相关
高技术特种纺织品天然乳胶纤维生产线项目(注10)	1,011,111.20			133,333.32		877,777.88	与资产相关
农机购置补贴	542,259.10				-542,259.10		与资产相关
防护林建设基金(注11)	333,334.56			66,666.72		266,667.84	与资产相关
2018年草原防火等项目中央基建投资预算拨款(天然橡胶基地建设项目)(注12)	150,370,000.00					150,370,000.00	与资产相关
2018年草原防火等项目中央基建投资预算拨款(木材战略储备)(注12)	8,800,000.00					8,800,000.00	与资产相关
2018年草原防火等项目中央基建投资预算拨款(国家特殊及珍稀林木培育项目)(注12)	4,000,000.00					4,000,000.00	与资产相关
2018年中央财政林业改革发展资金(注13)	36,000,000.00			1,440,000.00		34,560,000.00	与资产相关
2016年中央财政现代农业生产发展资金(3600亩乐香油茶项目)(注14)	2,520,000.00					2,520,000.00	与资产相关
2018年农垦农业产业发展项目资金	3,000,000.00					3,000,000.00	与资产相关

(3400 亩油茶种植基地建设项目) (注 15)							
6500 亩茶叶项目财政补贴	23,407,685.00				-23,407,685.00	-	与资产相关
2019 年草原防火等其他农业基础设施专项中央基建投资预算拨款 (注 16)		224,810,000.00				224,810,000.00	与资产相关
2019 年农垦产业发展项目资金 (注 17)		11,800,000.00				11,800,000.00	与资产相关
中央预算内投资木材战略储备基地建设和中央财政林业改革发展资金 (注 18)		2,600,000.00			-2,080,000.00	520,000.00	与资产相关
2019 年军工基建军工科研等代编预算 (注 19)		1,400,000.00				1,400,000.00	与资产相关
其他林业基础设施中央基建投资资金 (注 20)		5,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关
2019 年中央财政林业改革发展资金 (注 21)		20,000,000.00				20,000,000.00	与资产相关
-自动化、智能化胶园装备的研制与推广应用 (课题 2) (注 22)		4,150,000.00				4,150,000.00	与资产相关
年产 4975 吨热带水果种植基地新建项目 (注 23)		13,000,000.00				13,000,000.00	与资产相关

其他（注 24）	6,434,047.46	3,855,200.00		909,151.37	-1,952,390.00	7,427,706.09	与资产相关
2016 年省重大科技专项（高）（注 25）	4,116,221.37			179,450.00	-260,425.00	3,676,346.37	与收益相关
2018 年重大专项第二批高新领域（注 26）	2,000,000.00				-2,000,000.00		与收益相关
2018 年省重点研发计划农业环境污染治理项目（注 27）	600,000.00				-600,000.00		与收益相关
2019 年重大科技计划第二批（注 28）		3,000,000.00				3,000,000.00	与收益相关
党建经费（注 29）	731,744.14				-731,744.14		与收益相关
2017 年财政专项“高性能天然橡胶生胶研制及工程化”项目（注 30）	806,888.42			203,380.66	-65,292.00	538,215.76	与收益相关
合计	393,669,794.90	291,055,200.00		13,752,084.38	-31,639,795.24	639,333,115.28	

注 1.2008 年 12 月 23 日，海南省财政厅出具《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，截至期末已确认收益 7,980,000.00 元，其中本期确认其他收益 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，本集团于 2010 年 1 月收到该笔拨款，截至期末累计已确认收益 4,760,000.00 元，其中本期确认其他收益 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，本集团于2010年11月收到该笔拨款，截至期末累计已确认收益5,665,000.00元，其中本期确认其他收益546,000.00元。

2012年4月6日，海南省农垦总局出具《关于申请2012年基本建设贷款财政贴息的报告》（琼垦局财字[2012]26号），根据《农业部办公厅关于转发<财政部关于印发基本建设贷款中央财政贴息资金管理暂行办法的通知>的通知》（农办财[2012]38号），下达2012年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款811万元，递延年限为25年，本集团于2013年1月收到该笔拨款，截至期末累计已确认收益2,270,799.88元，其中本期确认其他收益324,399.96元。

2013年1月21日，海南省农垦总局出具《关于申请2013年基本建设贷款财政贴息的报告》（琼垦局财字[2013]4号），根据《农业部办公厅关于转发<财政部关于印发基本建设贷款中央财政贴息资金管理暂行办法的通知>的通知》（农办财[2012]38号），下达2013年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款246万元，递延年限为25年，本集团于2014年1月收到该笔拨款，截至期末累计已确认收益590,400.00元，其中本期确认其他收益98,400.00元。

2015年9月，海南省农垦总局出具《关于下达2015年基本建设贷款财政贴息的通知》（琼垦局财字[2015]105号），根据《海南省财政厅关于下达2015年基本建设贷款中央财政预算（拨款）的通知》（琼财建[2015]1190号），下达2015年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款1,804.00万元，递延年限为25年，本集团于2015年9月收到该笔拨款，截至期末累计已确认收益3,126,932.92元，其中本期确认其他收益721,599.96元。

2015年6月，海南省农垦总局出具《关于下达2014年基本建设贷款中央财政贴息预算的通知》（琼垦局财字[2015]50号），根据《海南省财政厅关于下达2014年基本建设贷款中央财政预算（拨款）的通知》（琼财建[2015]70号），下达2014年基本建设贷款中央财政贴息预算拨款231.00万元，递延年限为25年，本集团于2015年6月收到该笔拨款，截至期末累计已确认收益423,500.00元，其中本期确认其他收益92,400.00元。

注2.根据国家财政部《关于拨付2015年林业补助资金的通知》（财农[2015]81号）和《关于印发海南农垦2015年国家林业补助资金项目实施方案的通知》，2016年海南省农垦投资控股集团有限公司拨付2015年国家林业补助资金2,979.46万元，递延年限为25年，截至期末累计已确认收益4,667,820.51元，其中本期确认其他收益1,191,783.96元。

注3.根据海南省财政厅《关于拨付2016年中央财政林业补助资金（第六批）的通知》（琼财农[2016]1438号）文件，拨付海南天然橡胶产业集团股份有限公司中央财政林业补助资金2,000万元，递延年限为25年，其中造林补助1,060万元，抚育补助

940 万元，补助资金由海南省农垦总局拨付。本集团于 2017 年 3 月收到该笔拨款。截至期末中央林业补助资金补贴累计确认收益 2,400,000.10 元，其中本期确认其他收益 800,000.04 元。

注 4.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]104 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 月本集团收到海南省农垦总局拨付的农综资金 2,000 万元，递延年限为 25 年，截至期末累计已确认收益 6,466,667.11 元，本期确认其他收益 800,000.04 元。

注 5.2010 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 月本集团收到海南省农垦总局拨付的 2,000 万元农综资金，递延年限为 25 年，截至期末累计已确认其他收益 7,266,666.91 元，其中本期确认收益 800,000.04 元。

注 6.根据海南省农垦总局文件《海南省农垦投资控股集团有限公司关于下达 2016 年农垦产业发展资金项目投资计划的通知》（琼垦企发[2017]20 号），将本集团孙公司海胶鲷海生态实业（海南）有限公司年加工 10,000 吨鳗鱼烤鳗厂及配套工厂化循环水鳗鱼示范养殖基地项目列为补贴范围，财政资金补贴资金为 10,000,000 元，本集团 2017 年 6 月 22 日实际收到拨款 10,000,000 元，截至期末累计确认与鳗鱼水循环工程相关的其他收益 412,844.02 元，与鳗鱼苗采购相关的其他收益 1,888,233.79 元。

注 7.2013 年 9 月 4 日，海南省农垦总局出具《关于下达 2013 年农业技术试验示范专项经费的通知》（琼垦局财字[2013]65 号），根据《农业部关于下达 2013 年农业技术试验示范专项经费的通知》（农财发[2013]103 号），下达 2013 年农业技术试验示范专项经费 480 万元，其中拨付给本集团 48 万元为费用补助，分 3 年摊销。本集团于 2013 年 9 月收到该笔拨款。

2014 年 9 月 15 日，本集团收到海南省农垦总局下拨农业部 2014 年天然橡胶标准化抚育技术补助经费 240 万元。

2017 年 12 月 5 日，海南省农垦总局根据农业部《关于支付 2017 贫困农场扶贫开发专项等项目资金的通知》拨付给本集团 360 万天然橡胶标准化抚育技术示范资金，分 3 年摊销，累计已确认其他收益 240 万元，本期确认其他收益 120 万元。

2018 年 9 月 12 日，本集团收到海南省农垦总局下拨农业部 2018 年天然橡胶标准化抚育技术补助经费 480 万元，分 3 年摊销，累计已确认其他收益 320 万元，本期确认其他收益 160 万元。

2019 年，本集团收到海南省农垦总局下拨农业部 2019 年天然橡胶标准化抚育技术补助经费 144 万元，分 3 年摊销，本期确认其他收益 48 万元。

截至期末天然橡胶标准化抚育技术补贴累计已确认收益 8,720,000.00 元，其中本期确认其他收益 3,280,000.00 元。

注 8.根据海南省财政厅《关于拨付 2017 年中央财政林业改革发展资金（第七批）的通知》琼财农[2017]1617 号文件，拨付海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2017 年中央财政林业改革发展资金（第七批）800 万元，专项用于橡胶抚育补助，递延年限为 25 年。本集团于 2017 年 11 月收到该笔拨款。截至期末累计确认收益 693,333.42 元，本期确认其他收益 320,000.04 元。

注 9.2016 年 3 月 10 日海南省财政厅出具《关于下达 2015 年中央财政森林抚育补贴资金的通知》（琼垦企发[2016]343 号），根据海南省财政厅《关于拨付 2015 年中央财政林业补助资金的通知》（琼财农[2014]9 号），下达 2015 年中央财政森林抚育补贴资金 300 万元，专项用于 3 万亩国家储备林抚育补贴。本集团于 2016 年 9 月收到该笔拨款。截至期末该项补贴尚未确认其他收益。

注 10.2011 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，2011 年收到 100 万元，本期 2013 年收到 100 万元，按照与之相关固定资产使用年限 15 年进行摊销，截至期末累计已确认收益 1,122,222.12 元，本期确认其他收益 133,333.32 元。

注 11.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 年本集团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，截至期末累计已确认收益 733,332.16 元，其中本期确认其他收益 66,666.72 元。

注 12.根据财政部文件《关于下达 2018 年草原防火等项目中央基建投资预算（拨款）的通知》（财建[2018]184 号），2018 年本集团收到天然橡胶基地建设项目资金 15,037.00 万元、木材战略储备基地建设项目资金 880.00 万元、国家特殊及珍稀林木培育项目资金 400.00 万元专项用于草原防火等项目基础设施建设。截至期末该项补助尚未确认其他收益。

注 13.根据海南省财政厅《关于下达 2018 年中央财政林业改革发展资金（第四批）的通知》（琼财农[2018]1578 号），2018 年本集团收到 3,600.00 万元专项用于橡胶林的更新定植和技术抚育。递延年限为 25 年，截至期末累计已确认收益 1,440,000.00 元，其中本期确认其他收益 1,440,000.00 元。

注 14.根据海南省财政厅《关于下达 2016 年中央财政现代农业生产发展资金和省级财政调整优化农业种养结构补助资金的通知》（琼财农[2016]1287 号）和《关于拨付项目重新启动资金的通知》（琼财农[2018]209 号，给予本集团子公司海南瑞橡热带经济投资集团有限公司 3600 亩油茶项目补助 252.00 万元。截至期末该项补助尚未确认其他收益。

注 15.根据海南省财政厅《关于拨付 2018 年农垦管理体制改革工作经费（第三批）的通知》（琼财农[2018]354 号），本集团于 2018 年收到 2018 年产业发展项目资金 300.00 万元，专项用于 3400 亩油茶种植基地建设项目。截至期末该项补助尚未确认其他收益。

注 16.根据海南省财政厅文件《关于下达 2019 年草原防火等项目中央基建投资预算（拨款）的通知》（琼财建[2019]762 号），本集团于 2019 年收到 22,481.00 万元用于草原防火等其他农业基础设施建设。截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 17.根据海南省财政厅文件《关于拨付 2019 年农垦管理体制改组工作经费（第一批）的通知》（琼财农〔2019〕382 号），本集团于 2019 年收到 1,180.00 万元，用于菠萝蜜标准化种植基地建设项目。截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 18.根据海南省林业厅《关于调整 2014 年、2015 年中央预算内投资木材战略储备基地建设项目计划的通知》（琼林〔2017〕195 号）及海南省农垦投资控股集团有限公司《关于下达海胶集团 2014 年、2015 年中央预算内投资木材战略储备基地建设项目计划的通知》（琼垦企发〔2017〕569 号），本集团于 2019 年收到 260.00 万元，用于木材战略储备基地建设项目，本期下拨 208 万元，截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 19.根据海南省财政厅《关于下达 2018 年军工基建军工科研等资金代编预算的通知》（琼财防[2019]550 号），本集团于 2019 年 9 月收到 140.00 万元，用于军工基建军工科研等代编预算，截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 20.根据海南省财政厅文件《关于下达 2019 年特殊林木培育基地等其他林业基础设施建设中央基建投资预算（拨款）的通知》（琼财建[2019]845 号），本集团于 2019 年收到 500.00 万元，用于木材战略储备基地建设项目。截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 21.根据海南省财政厅《关于下达 2019 年中央财政林业改革发展资金（第四批）的通知》（琼财资环〔2019〕868 号），本集团收到 2,000.00 万元，其中造林补助 900.00 万元，森林抚育补助 1,100.00 万元。截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 22.根据海南省科学技术厅《关于 2019 年重大科技计划项目立项的通知》（琼科[2019]230 号），本集团于 2019 年收到 415.00 万元，用自动化、智能化胶园装备的研制与推广应用。截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 23.根据海南省财政厅《关于下达 2017 年省级农业综合开发“田园综合体”试点项目财政补助资金的通知》（琼财农发[2017]2111 号），本集团子公司海南保国热带田园有限公司于 2019 年收到 1,300.00 万元用于海南农垦共享农庄(保国)田园综合体项目。截止期末该项补助尚未确认其他收益。

注 24.其他项目主要包括橡胶良种补贴、对外投资经费补助、农业技术推广服务补助、绿化宝岛、防风林工程、油茶良品育种补贴、林业科技推广示范等补助。

注 25.根据海南省科学技术厅、海南省财政厅《关于 2016 年度省重大科技计划项目立项的通知》（琼科[2016]117 号），就本集团的高性能天然橡胶产品、特种天然生胶研发与生产示范和橡胶林现代管理技术集成与应用科研项目补助 455.00 万元，本集团于 2017 年 6 月 30 日收到款项。截至期末该项补贴累计确认其他收益 613,228.63 元。

注 26.根据《2016 年海南省重大科技计划项目任务书（2017 年度）》本集团于 2018 年 7 月收到关于海南天然橡胶品质提升及产业升级关键技术研发与示范补助 200.00 万元。上述补助已使用完毕。

注 27.根据《海南省重点研发计划任务书》本集团于 2018 年 10 月收到关于天然橡胶加工污染物综合治理技术研究补助 180.00 万元。本集团收到补助后于 2018 年转付海南大学等单位 120.00 万元用于研发。剩余 60.00 万元。上述补助已使用完毕。

注 28.根据《2016 年海南省重大科技计划项目任务书（2018 年度）》本集团于 2019 年收到关于海南天然橡胶品质提升及产业升级关键技术研发与示范补助 300.00 万元。

注 29.根据海南省财政厅《关于拨付 2018 年农垦管理体制改组工作经费（第三批）的通知》（琼财农[2018]354 号），本集团收到党建经费 399.29 万元。截至期末已使用完毕。

注 30.本集团收到 2017 年财政专项“高性能天然橡胶生胶研制及工程化”项目补贴 158.00 万元，转付北京化工大学 630,000.00 元用于研发，截至期末累计已确认收益 346,492.24 元，其中本期确认其他收益 203,380.66 元，使用 65,292.00 元。

其他说明：

适用 不适用

49、其他非流动负债

适用 不适用

50、股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,279,427,797.00						4,279,427,797.00

其他说明：

/

51、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

52、资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价 (股本溢 价)	5,377,377,008.65		396,788,676.36	4,980,588,332.29
其他资本 公积	84,199,968.08		7,325,835.56	76,874,132.52
合计	5,461,576,976.73		404,114,511.92	5,057,462,464.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

/

53、库存股

适用 不适用

54、其他综合收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					税后 归属 于少 数股 东	期末 余额
		本期所 得税前 发生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入留存 收益	减：所 得税费 用	税后归 属于母 公司		
一、不能重 分类进损 益的其他 综合收益	203,75 7.35	-710,00 0.00	203,75 7.35		-177,5 00.00	-736,257. 35		-532,50 0.00
其中：重新 计量设定 受益计划 变动额	203,75 7.35		203,75 7.35			-203,757. 35		
权益法下 不能转损 益的其他 综合收益								
其他权益 工具投资 公允价值 变动		-710,00 0.00			-177,5 00.00	-532,500. 00		-532,50 0.00
企业自身 信用风险 公允价值 变动								
二、将重 分类进损 益的其他 综合收	-30,03 8,216. 67	21,760, 097.73				21,760,09 7.73		-8,278, 118.94

益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	-30,038,216.67	9,958,497.25				9,958,497.25		-20,079,719.42
其他		11,801,600.48				11,801,600.48		11,801,600.48
其他综合收益合计	-29,834,459.32	21,050,097.73	203,757.35		-177,500.00	21,023,840.38		-8,810,618.94

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

/

55、专项储备

适用 不适用

56、盈余公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	392,774,465.10	19,554,202.20		412,328,667.30
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	392,774,465.10	19,554,202.20		412,328,667.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法规定计提法定盈余公积。

57、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	26,889,385.14	-286,854,506.63
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-103,049,216.94	125,979,542.24
调整后期初未分配利润	-76,159,831.80	-160,874,964.39
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	135,145,295.96	234,901,096.69
减: 提取法定盈余公积	19,554,202.20	47,136,747.16
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	47,073,703.20	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-7,642,441.24	26,889,385.14

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更,影响期初未分配利润-103,049,216.94 元。
- 3、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

58、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,498,757,782.80	12,766,804,618.33	12,959,264,652.87	12,547,391,322.66
其他业务	304,132,450.06	148,197,763.30	235,261,595.41	110,209,821.23
合计	13,802,890,232.86	12,915,002,381.63	13,194,526,248.28	12,657,601,143.89

其他说明：

/

59、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,235,171.25	1,655,789.90
教育费附加	695,172.52	938,473.45
资源税		
房产税	6,688,002.75	5,791,993.89
土地使用税	7,864,039.06	8,344,918.20
车船使用税		
印花税	8,302,304.28	6,077,531.31
地方教育费	527,838.66	614,821.46
其他	404,241.56	250,445.29
合计	25,716,770.08	23,673,973.50

其他说明：

/

60、销售费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	230,584,335.63	246,375,207.43
职工薪酬	54,063,530.66	38,980,238.23
仓储保管费	35,479,691.35	50,229,232.28
包装物	24,111,854.79	27,658,321.93
销售佣金	17,200,578.77	28,430,686.34
装卸费	6,856,332.87	14,007,122.51
保险费	3,193,737.00	7,899,543.87
差旅费	2,365,370.07	2,494,352.74
广告宣传费	916,795.62	
业务费	602,068.66	1,080,956.69
货物代理费	566,850.84	1,830,671.60
其他	9,007,317.44	12,185,237.89
合计	384,948,463.70	431,171,571.51

其他说明：

/

61、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	299,409,056.69	306,347,534.03
保险费	258,063,503.28	244,874,641.75
折旧费	33,713,865.63	36,813,169.05
聘请中介机构费	27,969,343.85	26,718,012.18
修理费	14,971,956.13	15,151,769.76
综合服务费	4,199,000.00	20,586,222.38
摊销费用	11,461,544.11	10,628,765.37
差旅费	11,301,037.28	11,492,837.66
辞退福利	10,725,412.05	42,948,069.92
业务招待费	10,432,526.58	10,286,087.57
办公费	8,668,183.45	9,687,904.01
车辆费用	8,653,046.85	9,778,440.59
水电物管费	6,910,750.30	5,646,558.61
通讯费	1,606,773.11	1,883,660.91
会议费	721,751.52	667,466.38
其他	63,306,430.92	38,861,543.72
合计	772,114,181.75	792,372,683.89

其他说明：

/

62、研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	19,543,874.84	4,709,820.66
研发费用		
工资及附加	3,524,671.73	4,916,918.34
研发支出		
折旧及摊销	925,435.16	501,462.12
委外研发费	624,140.56	3,744,481.87
差旅费	437,313.04	678,394.01
技术服务费	5,496,498.02	143,471.70
其他	1,730,915.78	2,656,465.42
合计	32,282,849.13	17,351,014.12

其他说明：

/

63、财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	179,112,917.77	206,564,805.43
减：利息收入	-45,913,793.41	-36,913,213.43
汇兑损失	-1,085,446.5	3,773,176.60
银行手续费	8,863,700.90	19,543,630.81
合计	140,977,378.76	192,968,399.41

其他说明：

/

64、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	545,581,486.10	426,098,919.68
合计	545,581,486.10	426,098,919.68

其他说明：

与日常活动相关的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
天然橡胶收入保险补贴（注1）	411,972,050.15	303,593,715.91	与收益相关
橡胶树风灾保险补贴（注2）	88,287,865.96	91,034,049.01	与收益相关
天然橡胶基地项目（注3）	27,221,289.96		与收益相关
递延收益转入	13,752,084.38	13,241,730.46	与资产相关
海南省2019年中央林木良种培育补贴	1,000,000.00		与收益相关
运保费补助资金	910,700.00		与收益相关
天胶品质提升及产业升级关键技术	643,375.36		与收益相关
2019年中央财政林业改革发展资金	600,000.00		与收益相关
天然橡胶期货价格保险补贴		15,394,972.04	与收益相关
澄迈县财政局项目建设扶持资金		965,500.00	与收益相关
天然橡胶监测预警网络建设项目专项资金		548,000.00	与收益相关
新加坡财政局优惠政策		103,879.95	与收益相关
其他	1,194,120.29	1,217,072.31	与收益相关
合计	545,581,486.10	426,098,919.68	

注 1. 天然橡胶收入保险补贴：2018 年 8 月 12 日本集团与中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司签订天然橡胶收入保险合同，约定保费总计 295,679,997.05 元。根据《2018 年海南省农业保险工作实施方案》，总保险费的 60%即 177,407,998.23 元，由本集团承担，其余的 40%部分的保险费由海南省财政厅补贴，即人民币 118,271,998.82 元。财政补贴部分保费由本集团负责向海南省财政厅申请拨付。保险期间为 2018 年 8 月 13 日至 2019 年 8 月 12 日，保险标的为天然橡胶树生产的天然橡胶干胶，有效开割橡胶林为 30,136,986 株，因此 2018 年 8 月起本集团按保费总额分月确认管理费用，本期根据天然橡胶树生产的干胶数量和补偿单价确认保险合同所对应的其他收益 216,054,332.08 元。因病虫害确认所对应的其他收益 7,850,498.26 元。

2019 年 8 月 12 日本集团与中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司签订天然橡胶收入保险合同，约定保费总计 283,957,643.96 元。根据《2018 年海南省农业保险工作实施方案》，总保险费的 60%即 170,374,586.38 元，由本集团承担，其余的 40%部分的保险费由海南省财政厅补贴，即人民币 113,583,057.58 元。财政补贴部分保费由本集团负责向海南省财政厅申请拨付。保险期间为 2019 年 8 月 13 日至 2020 年 8 月 12 日，保险标的为天然橡胶树生产的天然橡胶干胶，有效开割橡胶林为 28,942,193 株，因此本集团按保费总额分月确认管理费用，本期根据天然橡胶树生产的干胶数量和补偿单价确认保险合同所对应的其他收益 188,067,219.81 元。

注 2. 橡胶树综合保险补贴：2019 年度本集团与中国人民财产保险股份有限公司海南省分公司签订橡胶树综合保险统保项目合同，约定保费总计 135,827,486.09 元。根据《2019 年海南省农业保险工作实施方案》规定，公司自行承担保费 35%

（47,539,620.13 元）、中央财政补贴和海南省财政补贴分别补贴 40%和 25%（分别为 54,330,994.44 元和 33,956,871.52 元，共计 88,287,865.96 元），并由保险人负责向海南省财政厅申请拨付，保险合同责任期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，因此从 2019 年 1 月起本集团按保费总额分月确认管理费用，并按政府补贴比例（65%）同时确认政府补助计入其他收益，本期确认保险合同所对应的其他收益 88,287,865.96 元。

注 3. 天然橡胶基地项目：根据海南省农垦总局于 2017 年 7 月 7 日下发《关于下达 2017 年天然橡胶生产基地项目中央投资预算内投资计划的通知》（琼垦局发[2017]2 号）规定，本集团需要完成的天然橡胶基地建设项目包含胶园道路 14 个、胶园漫水桥项目 5 个、胶园管护用房项目 12 个、储胶池项目 9 个和更新胶园项目 12 个的建设，本集团于 2019 年度验收通过，并收到了相应的补贴款，因此本期确认对应其他收益 27,221,289.96 元。

65、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	9,843,046.84	516,697.20
处置长期股权投资产生的投资收	19,811,386.07	15,363,464.82

益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	917,786.88	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	56,106,117.48	224,451,426.04
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财收益	7,692,589.10	12,540.38
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-134,811.14	
合计	94,236,115.23	240,344,128.44

其他说明：

/

66、净敞口套期收益

适用 不适用

67、公允价值变动收益

适用 不适用

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	-7,748,068.02	6,781,708.28
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-7,748,068.02	6,781,708.28
交易性金融负债	-57,251,568.65	12,311,831.84
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-64,999,636.67	19,093,540.12

其他说明：

/

68、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-36,489,392.13	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
应收账款坏账损失	-19,777,541.87	
合计	-56,266,934.00	

其他说明：

/

69、资产减值损失

√适用 □不适用

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		-191,049,605.96
二、存货跌价损失	-16,016,430.12	-165,910,999.20
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		-26,205,614.08
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		-918,481.00
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	-54,745,127.86	
十四、其他		
合计	-70,761,557.98	-384,084,700.24

其他说明：

/

70、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（损失“-”）	1,198,668.15	622,839,426.33
合计	1,198,668.15	622,839,426.33

其他说明：

/

71、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

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			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	6,015,114.11	3,501,872.99	6,015,114.11
社会保险费（注1）	35,635,524.95	134,236,398.80	35,635,524.95
征地补偿款（注2）	68,497,652.66	36,145,419.32	68,497,652.66
赔偿款收入（注3）	57,563,448.15	3,905,239.51	57,563,448.15
罚没收入	4,638,100.52	3,496,838.83	4,638,100.52
盘盈利得	1,146,028.45	23,476.25	1,146,028.45
非流动资产毁损报废利得	95,665.42		95,665.42
其他	14,864,636.72	5,589,048.68	14,864,636.72
合计	188,456,170.98	186,898,294.38	188,456,170.98

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
澄迈县财政局项目建设扶持资金	1,404,153.00		与收益相关
新三板挂牌奖励	1,200,000.00		与收益相关
陵水就业局返还困难企业	1,047,313.92		与收益相关
公益林管护费	815,780.74	590,400.00	与收益相关
2019 年省工业和信息化发展专项资金	200,000.00		与收益相关
2018 年新增实绩奖	189,100.00		与收益相关
2017 年非车用汽油机动车辆通行附加费补贴		1,652,700.00	与收益相关
2017 年信访维稳专项经费		471,420.73	与收益相关
其他	1,158,766.45	787,352.26	与收益相关
合计	6,015,114.11	3,501,872.99	

其他说明：

√适用 □不适用

注 1.根据海南省人力资源和社会保障厅、海南省财政厅、海南省国土资源厅《关于印发〈海南省收回农垦国有土地使用权社会保险费补贴办法〉的通知》（琼人社发[2017]335 号）规定，本公司本期收到海南省农垦投资控股集团有限公司分配的征地社会保障费 35,635,524.95 元。根据琼人社发[2017]335 号文的要求，该补助优先用于缴纳被收回土地单位职工的社会保险费，在资金富余的情况下，可以调剂用于所属其他单位职工的社会保险费。截至报告期末，本期确认营业外收入 35,635,524.95 元。

注 2.因政府收回本集团租用土地，给予本集团一次性土地附着青苗补偿及职工安置补偿。本集团在收到补偿款时在其他流动负债反映，日常清理费用直接列支，在完成地上附着物的清理时将尚未使用的款项扣除损失的金额作为营业外收入。本报告期内转入到营业外收入的主要清理项目为：

2018 年 4 月 10 日，根据保亭黎族苗族自治县人民政府下发的《关于收回海南省农垦投资控股集团有限公司部分国有划拨土地作为五指山至保亭至海棠湾高速公路（保亭段）项目用地的函》（保府函[2018]147 号），因五指山至保亭至海棠湾高速公路（保亭段）的项目建设需要，约定收回海南省农垦投资控股集团有限公司国有划拨土地 1,263.32 亩，本集团收取土地附着青苗补偿及失岗胶工安置补偿共 81,707,397.65 元，截至本报告期末，上述清理已完成，扣除土地补偿款和安置费后，本期确认营业外收入 11,215,574.10 元。

2018 年 6 月 28 日，根据保亭黎族苗族自治县人民政府下发的《关于收回海南省农垦投资控股集团有限公司部分国有划拨土地作为五指山至保亭至海棠湾高速公路（保亭段）项目用地的函》（保府函[2018]147 号），因山海高速公路五指山市连辖区段项目建设的需要，约定收回海南省农垦投资控股集团有限公司国有划拨土地 421.25 亩，本集团收取土地附着青苗补偿及失岗胶工安置补偿共 18,814,732.30 元，截至本报告期末，上述清理已完成，扣除土地补偿款和安置费后，本期确认营业外收入 3,826,236.00 元。

2019年6月14日，根据儋州市任命政府下发的《儋州市人民政府关于征收儋州市固定废弃物资源化利用中心项目358.597亩土地的通告》（儋府[2019]33号），因儋州市固体废弃物资源化利用中心项目建设需要，约定收回海南省农垦投资控股集团有限公司国有划拨土地358.597亩。协议金额为31,378,595.58元，本集团收取上述征地补偿款及失岗胶工安置补偿共26,041,595.58元；截至本报告期末，上述清理已完成，扣除土地补偿款和安置费后，本期确认营业外收入5,337,000.00元。

注3.2019年12月本公司分别与海南柔鸣红心火龙果有限公司、海南万安农业开发有限公司签订《胶园资产合作协议》，约定将本公司保国分公司、长征分公司及加钗分公司的2407.87亩、856.2亩、971亩林业用地用于胶园开发。并由对方对胶园地上林木资产进行补偿，青苗补偿参照《海南省人民政府关于印发海南省征地统一年产值标准和海南省征地青苗及地上附着物补偿标准的通知》（琼府[2014]36号）进行补偿。林木木材补偿标准按照双方共同聘请具有专业资质的评估中介机构出具的评估价值进行补偿。扣除地面林木处置成本后，本期确认营业外收入23,670,578.66元。

2019年12月本集团下属子公司海南瑞橡热带经济投资集团有限公司分别与海南省优旗农业有限公司、海南澜天农业科技有限公司、海南农福农业开发有限公司、三亚湖林农业开发有限公司签订《胶园资产合作协议》，约定将立才分公司、山荣分公司的1,100亩、1,113.74亩、977.48亩、2,120.60亩林业用地用于胶园开发。并由对方对胶园地上林木资产进行补偿，青苗补偿参照《海南省人民政府关于印发海南省征地统一年产值标准和海南省征地青苗及地上附着物补偿标准的通知》（琼府[2014]36号）进行补偿。林木木材补偿标准按照双方共同聘请具有专业资质的评估中介机构出具的评估价值进行补偿。本期确认营业外收入31,801,107.75元。

72、营业外支出

√适用 □不适用

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	3,539,090.98	2,022,887.62	3,539,090.98
其中：固定资产处置损失	3,539,090.98	2,022,887.62	3,539,090.98
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	297,182.39	155,855.79	297,182.39
赔偿支出	1,684,180.32	3,121,930.05	1,684,180.32
盘亏损失	970,753.93	486,145.13	970,753.93
其他	8,817,751.73	11,046,924.14	8,817,751.73
合计	15,308,959.35	16,833,742.73	15,308,959.35

其他说明：

/

73、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,502,544.53	5,794,606.02
递延所得税费用	27,448,213.72	-64,197,842.50
合计	37,950,758.25	-58,403,236.48

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	153,983,560.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	38,495,890.07
子公司适用不同税率的影响	-11,416,303.69
调整以前期间所得税的影响	-2,188,707.33
非应税收入的影响	14,656,256.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,374,067.29
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,319,251.35
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	18,560,943.27
其他	-24,212,136.85
所得税费用	37,950,758.25

其他说明：

□适用 √不适用

74、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注(七)54 其他综合收益。

75、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助-价格保险补贴	411,972,050.15	191,505,328.78
政府补助-其他	341,942,943.48	283,311,069.81
保证金、押金及其他	69,511,748.97	22,316,691.64
赔偿款收入	56,907,658.75	
收到灾害保险赔款	50,000,000.00	50,000,000.00

利息收入	45,913,793.41	35,477,356.74
收回胶工暂借还款	39,374,655.19	12,196,019.56
社会保险费	35,635,524.95	101,456,460.00
收回收购站周转借款	53,202.84	
其他收入	12,992,067.75	1,030,607.11
合计	1,064,303,645.49	697,293,533.64

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

/

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输、仓储支出	266,064,026.98	182,035,866.56
保险费	132,726,913.32	232,575,829.71
往来款	45,231,125.57	
胶工暂借款	16,688,388.97	14,763,588.57
综合服务费	11,207,807.00	32,461,396.86
其他付现费用	171,362,409.06	165,124,278.99
合计	643,280,670.90	626,960,960.69

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

/

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司支付的现金净额		43,008,121.79
合计		43,008,121.79

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

/

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收购R1 International Pte. Ltd. 支付的现金净额	49,954,551.69	

回购库存股支付的现金		7,487,190.85
合计	49,954,551.69	7,487,190.85

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

/

76、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

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	116,032,802.02	232,146,564.42
加：资产减值准备	-62,189,041.42	384,084,700.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	275,562,624.63	285,765,207.35
使用权资产摊销		
无形资产摊销	9,596,289.91	11,204,964.20
长期待摊费用摊销	7,616,967.27	5,365,367.13
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)	-1,198,668.15	-622,839,426.33
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,443,425.56	2,022,887.62
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	64,999,636.67	-19,093,540.12
财务费用(收益以“-”号填列)	179,112,917.77	206,564,805.43
投资损失(收益以“-”号填列)	-94,236,115.23	-240,344,128.44
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	40,176,880.59	-71,620,666.39
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-12,728,666.87	7,422,823.89
存货的减少(增加以“-”号填列)	496,208,109.09	324,312,467.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	150,111,458.21	-435,451,771.39
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-248,091,345.34	679,511,569.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	924,417,274.71	749,051,823.99
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	3,732,605,230.11	3,432,471,749.89
减：现金的期初余额	3,432,471,749.89	2,104,106,446.06
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	300,133,480.22	1,328,365,303.83

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	375,112,200.00
其中：江苏爱德福乳胶制品有限公司	367,112,200.00
昌江世宇实业有限公司	8,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	34,044,689.06
其中：江苏爱德福乳胶制品有限公司	33,230,674.26
昌江世宇实业有限公司	814,014.80
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	341,067,510.94

其他说明：

/

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	115,039,692.55
其中：PT Bintang Agung Persada	115,039,692.55
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	4,065,501.91
其中：PT Bintang Agung Persada	4,065,501.91
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	110,974,190.64

其他说明：

/

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,732,605,230.11	3,432,471,749.89
其中：库存现金	4,496,341.62	239,615.01
可随时用于支付的银行存款	3,164,146,069.38	3,239,779,028.83
可随时用于支付的其他货币资金	563,962,819.11	192,453,106.05
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	3,732,605,230.11	3,432,471,749.89
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用**77、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用**78、所有权或使用权受到限制的资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,003,380.21	保证金占用
应收票据		
存货	20,176,000.00	套保占用
固定资产		
无形资产		
其他流动资产	66,552,284.50	套保占用保证金
应收账款（注1）	453,482,941.85	银行借款抵押
存货（注2）	83,204,676.97	银行借款抵押
合计	624,419,283.53	/

其他说明：

注1. 2019年12月31日，账面价值为人民币453,482,941.85元的应收账款用于

取得银行借款抵押。

注 2. 于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 83,204,676.97 元存货用于取得银行借款抵押。

79、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	38,611,639.39	6.9762	269,362,518.71
日元	205,315,012.33	0.064086	13,157,817.88
欧元	1,659,547.66	7.8155	12,970,194.74
新加坡元	1,683,576.77	5.1739	8,710,657.85
马来西亚令吉	3,791,948.93	1.6986	6,441,004.45
港元	2,179,556.87	0.8958	1,952,447.04
泰铢	8,286,289.17	0.2328	1,929,048.12
越南盾	1,168,134,041.67	0.0003002	350,673.84
印度卢比	50,084.94	0.097939	4,905.27
老挝基普	1,189,000.00	0.0007837	931.82
应收账款	-	-	
其中：美元	81,926,634.06	6.9762	571,536,584.53
印度卢比	183,008,893.37	0.097939	17,923,708.01
马来西亚令吉	7,664,926.07	1.6986	13,019,643.42
泰铢	51,878,619.01	0.2328	12,077,342.51
日元	158,276,333.88	0.064086	10,143,297.13
欧元	442,734.97	7.8155	3,460,195.16
应收票据	1,596,672.00	6.9762	11,138,703.21
其中：美元	1,596,672.00	6.9762	11,138,703.21
其他应收款			
其中：日元	519,471,639.03	0.064086	33,290,859.46
美元	872,852.86	6.9762	6,089,196.12
印度卢比	14,484,460.28	0.097939	1,418,593.56
新加坡元	152,000.73	5.1739	786,436.58
越南盾	323,429,654.75	0.0003002	97,093.58
马来西亚令吉	22,865.43	1.6986	38,839.22
泰铢	83,615.62	0.2328	19,465.72
短期借款			
其中：美元	110,706,756.06	6.9762	772,312,471.63
印度卢比	151,569,957.30	0.097939	14,844,610.05
马来西亚令吉	1,178,938.53	1.6986	2,002,544.99
欧元	32,389.96	7.8155	253,143.73

其他应付款			
其中：美元	4,926,078.34	6.9762	34,365,307.72
马来西亚令吉	3,435,142.63	1.6986	5,834,933.27
日元	1,342,005.50	0.064086	86,003.76
越南盾	177,086,618.70	0.0003002	53,161.40
泰铢	159,327.68	0.2328	37,091.48
应付账款			
其中：美元	47,051,150.70	6.9762	328,238,237.51
欧元	9,478,580.07	7.8155	74,079,842.54
港币	10,931,672.55	0.8958	9,792,592.27
马来西亚令吉	2,237,134.86	1.6986	3,799,997.27
印度卢比	22,094,433.60	0.097939	2,163,906.73
日元	30,613,643.56	0.064086	1,961,905.96
泰铢	5,273,797.82	0.2328	1,227,740.13
越南盾	1,486,687,124.16	0.0003002	446,303.47
长期借款	-	-	
其中：新加坡元	118,182.40	5.1739	611,463.92

其他说明：

/

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

80、套期

适用 不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

(1) 商品期货套期业务具体情况

a. 风险来源及性质

本集团被套期风险为天然橡胶价格波动风险。

b. 套期策略以及对风险敞口的管理程度

本集团套期保值策略为根据存货品种选择期货交易所对应期货品种，锁定期现价差基础上，根据期货主力合约变动情况确定操作合约，择机建仓。

c. 风险管理目标及相关分析

本公司确定被套期项目为天然橡胶，并根据期货主力合约变动情况决定操作合约，由于被套期项目与套期工具完全一致，可以进行实物交割。套期保值比例按照风险敞口管理原则确定，现货价格损益与期货损益保持一致，考虑增值税影响，天然橡胶存货与期货的套期比率为 1.09:1。

d. 运用套期会计处理的预期效果的定性分析

运用套期会计处理，使套期工具公允价值变动，按照预期抵销了被套期项目部分公允价值变动。

(2) 公允价值套期对当期损益的影响

被套期项目名称	套期工具品种	本期套期工具利得或损失①	本期被套期项目公允价值变	套期损益 (计入当期损

			动②	益) ③ (③=①+②)
天然橡胶	期货套期保值	2,634,250.00	-1,588,121.50	1,046,128.50

81、政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
天然橡胶收入保险补贴	411,972,050.15	其他收益	411,972,050.15
中央预算内投资木材战略储备基地建设和中央财政林业改革发展资金	224,810,000.00	递延收益	
橡胶树风灾保险补贴	88,287,865.96	其他收益	88,287,865.96
天然橡胶基地项目	27,221,289.96	其他收益	27,221,289.96
2019 年中央财政林业改革发展资金	20,000,000.00	递延收益	
年产 4975 吨热带水果种植基地新建项目	13,000,000.00	递延收益	
2019 年农垦产业发展项目资金	11,800,000.00	递延收益	
其他林业基础设施中央基建投资资金	5,000,000.00	递延收益	
自动化、智能化胶园装备的研制与推广应用(课题 2)	4,150,000.00	递延收益	
2019 年重大科技计划第二批	3,000,000.00	递延收益	
中央预算内投资木材战略储备基地建设和中央财政林业改革发展资金	2,600,000.00	递延收益	
标准化抚育技术补助	1,440,000.00	递延收益	480,000.00
澄迈县财政局项目	1,404,153.00	营业外收入	1,404,153.00

建设扶持资金			
2019 年军工基建军工科研等代编预算	1,400,000.00	递延收益	
新三板挂牌奖励	1,200,000.00	营业外收入	1,200,000.00
陵水就业局返还困难企业	1,047,313.92	营业外收入	1,047,313.92
2018 年林业科技推广示范补助	1,000,000.00	递延收益	
海南省 2019 年中央林木良种培育补贴	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
运保费补助资金	910,700.00	其他收益	910,700.00
财政补贴	834,900.00	递延收益	
公益林管护费	815,780.74	营业外收入	815,780.74
天胶品质提升及产业升级关键技术	643,375.36	其他收益	643,375.36
海控拨绿化收入	639,300.00	递延收益	
绿化宝岛工程项目	639,300.00	递延收益	
中央财政林业改革发展资金	600,000.00	递延收益	
2019 年中央财政林业改革发展资金	600,000.00	其他收益	600,000.00
2019 年省工业和信息化发展专项资金	200,000.00	营业外收入	200,000.00
2018 年新增实绩奖	189,100.00	营业外收入	189,100.00
中国热带农业科学院橡胶研究所来款	141,700.00	递延收益	
其他	1,194,120.29	其他收益	1,194,120.29
其他	1,158,766.45	营业外收入	1,158,766.45
合计	828,899,715.83		538,324,515.83

(2). 政府补助退回情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	原因
橡胶良种补贴	815,790.00	政府发文收回结余资金

其他说明：

/

82、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
江苏爱德福乳制品有限公司	2019.8.1	367,112,200.00	80.00	购买	2019.8.1	控制权发生转移	231,519,458.31	13,301,121.14
昌江世宇实业有限公司	2019.12.1	10,000,000.00	100.00	购买	2019.12.1	控制发生权转移		-17,519.41

其他说明：

/

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合并成本	江苏爱德福乳制品有限公司	昌江世宇实业有限公司
--现金	367,112,200.00	8,000,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		2,000,000.00
合并成本合计	367,112,200.00	10,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	270,660,335.85	9,812,540.73
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	96,451,864.15	187,459.27

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

被合并净资产公允价值以经中联资产评估集团有限公司按收益法方法确定的企业股权价值。

大额商誉形成的主要原因：

收购时支付的对价大于被收购方可辨认净资产公允价值的份额部分。

其他说明：

公司下属子公司海南海橡采用分期付款的方式收购昌江世宇实业公司 100% 股权，合并成本中的其他为尚未支付的股权款项。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	江苏爱德福乳制品有限公司		昌江世宇实业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	476,727,806.42	319,811,497.50	9,923,181.21	9,504,981.21
货币资金	33,230,674.26	33,230,674.26	814,014.80	814,014.80
应收款项	88,174,851.35	88,174,851.35		
存货	63,682,901.98	50,501,006.43		
固定资产	186,303,745.00	91,742,398.12		
无形资产	70,041,800.91	23,466,648.18	9,109,166.41	8,690,966.41
应收票据	4,310,400.00	4,310,400.00		
预付款项	15,369,103.89	15,369,103.89		
其他应收款	3,481,696.59	3,481,696.59		
其他流动资产	6,402,382.88	3,620,982.88		
在建工程	2,612,057.60	2,795,543.84		
长期待摊费用	233,443.44	233,443.44		
递延所得税资产	2,884,748.52	2,884,748.52		
负债：	138,402,386.61	99,173,309.38	110,640.48	6,090.48
借款				
应付款项	33,080,081.73	33,080,081.73		
递延所得税负债	39,229,077.23			
预收款项	9,176,127.69	9,176,127.69		
应付职工薪酬	16,986,591.40	16,986,591.40		
应交税费	7,549,644.64	7,549,644.64	110,640.48	6,090.48
其他应付款	32,211,921.04	32,211,921.04		
预计负债	168,942.88	168,942.88		
净资产	338,325,419.81	220,638,188.12	9,812,540.73	9,498,890.73
减：少数股东权益	48,223.97	48,223.97		
取得的净资产	338,277,195.84	220,589,964.15	9,812,540.73	9,498,890.73

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

评估

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

/

其他说明：

/

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
R1 International Pte Ltd.	61.58 %	原母公司持股	2019.5.1	获取控制权	2,080,585,057.69	-8,495,762.61	6,478,975,718.03	10,613,953.03

其他说明：

/

(2). 合并成本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

合并成本	R1 International Pte Ltd
--现金	333,513,709.20
--非现金资产的账面价值	36,964,236.96
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

/

其他说明：

/

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	Rl International Pte Ltd.	
	合并日	上期期末
资产:	1,207,847,903.60	1,492,276,183.09
货币资金	283,559,157.51	176,624,877.52
应收款项	337,408,647.26	463,548,080.97
存货	320,157,170.23	355,644,414.74
固定资产	31,437,156.34	33,409,563.45
无形资产	1,890,857.71	1,951,152.85
衍生金融资产	67,124,870.22	90,119,684.04
预付款项	16,052,589.24	23,686,358.20
应收票据	50,067.51	400,001.02
其他应收款	106,554,291.27	78,588,355.02
划分为持有待售的资产	-	234,584,828.00
一年内到期的非流动资产	453,548.01	462,620.86
其他流动资产	9,907,574.17	14,069,882.57
其他权益工具投资	19,435,312.14	
商誉	3,580,718.69	3,655,882.51
递延所得税资产	8,222,571.24	13,361,456.20
其他非流动资产	2,013,372.06	2,169,025.14
负债:	793,292,802.57	1,060,811,112.49
借款	572,892,947.57	600,620,209.90
应付款项	114,149,905.03	262,987,920.40
衍生金融负债	57,256,113.34	50,494,758.62
预收款项	16,599,362.00	15,573,952.85
应付职工薪酬	1,678,758.79	1,757,260.59
应交税费	3,752,452.75	5,310,702.98
其他应付款	15,905,737.54	9,793,793.26
划分为持有待售的负债		87,108,084.42
其他流动负债	7,863,909.95	14,636,804.02
递延所得税负债	3,193,615.60	12,527,625.45
净资产	414,555,101.03	431,465,070.60
减:少数股东权益	32,967,364.47	37,381,974.54
取得的净资产	381,587,736.56	394,083,096.06

企业合并中承担的被合并方的或有负债:

/

其他说明:

/

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
PT Bintang Agung Persada	115,039,692.55	80.00	出售	2019年2月1日	无法实施控制	15,176,941.45	15.20	18,527,584.14	21,857,541.58	3,329,957.44	收到对价	9,222,220.06

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况:

适用 不适用

(1) 本集团下属孙公司海南农垦宝星昌达装饰工程有限公司由于无法进行财务和经营控制，因此当期未作为合并范围内子公司进行并表。

(2) 2019年10月7日，本集团下属子公司 R1 Delta Polymers Pte.Ltd.注销。

(3) 2019 年 5 月 10 日，本公司子公司 RMLIB Rubber Company Pte. Ltd. 注销。

(4) 于本集团原子公司海南农垦乌石白马岭茶业有限公司的少数股东于 2019 年 10 月 31 日对该子公司进行增资，导致本报告期内本集团无法实施控制，因此本报告期内由子公司变为联营单位。

(5) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
青岛龙胶国际贸易有限公司	2019 年 3 月 1 日	47,152,666.44	-2,847,333.56
云南飞橡物流有限公司	2019 年 4 月 1 日	9,497,939.98	-502,060.02
东财投资（深圳）有限公司	2019 年 4 月 1 日	49,906,093.92	-93,906.08
荣京国际有限公司	2019 年 7 月 1 日	-4,800.00	-4,800.00
东创国际融资租赁（深圳）有限公司	2019 年 7 月 1 日	-120,482.42	-120,482.42
中万福商业保理（深圳）有限公司	2019 年 4 月 1 日	48,391,098.26	-1,608,901.74
东硕贸易（深圳）有限公司	2019 年 7 月 1 日	-85,232.04	-85,232.04
海南金林橡胶特种材料有限公司	2019 年 5 月 1 日	25,528,121.01	-1,481,387.65

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
1. 海南老城海胶深加工产业园投资管理有限公司	澄迈	澄迈	工业	100		设立
2. 海南安顺达橡胶制品有限公司	澄迈	澄迈	工业	100		设立
3. 海南经纬乳胶丝有限责任公司	澄迈	澄迈	工业	100		设立
4. 海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	海口	海口	商业	100		设立
5. 上海龙橡国际贸易有限公司	上海	上海	商业	100		设立
6. 海胶集团（新加坡）发展有限公司	新加坡	新加坡	商业	100		设立
7. 海南海垦农资有限责任公司	海口	海口	商业		100	设立
8. 青岛蟠龙国际贸易有限公司（注1）	青岛	青岛	商业		100	设立
9. 江苏爱德福乳胶制品有限公司	江苏	江苏	工业	80		非同一控制下企业合并
10. 海南知知乳胶制品有限公司	澄迈	澄迈	工业	100		设立
11. 云南海胶橡胶产业有限公司	云南	云南	工业	100		设立
12. 江城嘉禾橡胶有限责任公司	云南	云南	工业		90	设立
13. 海南宝亨林产有限责任公司	儋州	儋州	工业		51	设立
14. 洋浦海垦物流有限公司	洋浦	洋浦	运输		100	设立
15. 海南橡胶国际发展控股有限公司（注2）	香港	香港	商业	100		设立
16. 中塞农业发展有限公司（注3）	塞拉利昂	塞拉利昂	农业	60		设立
17. 东橡投资控股（上海）有限公司	上海	上海	商业	100		设立
18. 海南省先进天然橡胶复合材料工程研究中心有限公司	澄迈	澄迈	工业		100	设立
19. 海南瑞橡热带经济投资集团有限公司	海口	海口	农业	100		设立
20. 海南东橡中财股权投资基金管理有限公司	海口	海口	商业		100	设立
21. 青岛世纪商通国际贸易有限公司	青岛	青岛	商业		100	设立
22. 上海衍荣国际贸易有限公司	上海	上海	贸易		100	设立

23. 海南农垦宝橡林产集团股份有限公司	海口	海口	工业	75		同一控制企业合并
24. 海南农垦宝宁林产有限公司	万宁	万宁	工业		100	同一控制企业合并
25. 海南农垦宝乐林产有限公司	乐东	乐东	工业		100	同一控制企业合并
26. 海南农垦宝联林产有限公司	儋州	儋州	工业		100	同一控制企业合并
27. 海南农垦现代物流集团有限公司	海口	海口	运输	94.49		同一控制企业合并
28. 云南领航物流有限公司	昆明	昆明	运输		100	非同一控制企业合并
29. 云南陆航物流有限公司	昆明	昆明	运输		100	非同一控制企业合并
30. 西双版纳华热亚橡胶有限公司	西双版纳	西双版纳	工业		85	非同一控制企业合并
31. 普洱锦森木业有限公司	普洱	普洱	贸易		55	非同一控制企业合并
32. 锦森橡胶有限公司	老挝	老挝	农业		100	非同一控制企业合并
33. 云南绿航生物科技发展有限公司	昆明	昆明	贸易		100	非同一控制企业合并
34. 波乔绿航生物能源发展有限公司	老挝	老挝	农业		100	非同一控制企业合并
35. 海南天然橡胶研究院有限公司	海口	海口	贸易		100	设立
36. 中橡资源(海南)股份有限公司	澄迈	澄迈	工业	100		设立
37. 海胶鲳海生态实业(海南)有限公司	澄迈	澄迈	农业		71.95	非同一控制企业合并
38. 海南天然茶叶有限公司(注4)	白沙	白沙	农业		51	设立
39. 海南海胶哲林果业有限公司(注5)	三亚	三亚	农业		45	设立
40. 海南海胶乐香油茶产业有限公司(注6)	老城	老城	农业		45	设立
41. 勐腊县热源制胶有限公司	西双版纳	西双版纳	农业		77.67	非同一控制企业合并

						并
42. 达维天然橡胶(云南)有限公司	西双版纳	西双版纳	西双版纳		100	非同一控制企业合并
43. 中国天然橡胶集团有限公司	香港	香港	贸易	100		设立
44. 海南保国热带田园有限公司	乐东	乐东	农业	51		设立
45. 海南中橡科技有限公司	老城	老城	贸易	100		设立
46. 海南东坤股权投资基金管理有限公司	上海	上海	金融	100		设立
47. 海南海橡国际健康文旅投资有限公司	海口	海口	文化旅游	100		非同一控制企业合并
48. 青岛龙胶国际贸易有限公司	青岛	青岛	贸易		100	设立
49. 云南飞橡物流有限公司	西双版纳	西双版纳	物流	100		成立
50. 昌江世宇实业有限公司	昌江	昌江	文化旅游		100	非同一控制企业合并
51. R1 International Pte Ltd	新加坡	新加坡	贸易	88.86		同一控制企业合并
52. R1 International Malaysia Sdn . Bhd.	马来西亚	马来西亚	贸易	100		同一控制企业合并
53. R1 International (Thailand) Ltd.	泰国	泰国	贸易	100		同一控制企业合并
54. R1 International Japan Limited	日本	日本	贸易	100		同一控制企业合并
55. R1 International Trading (Shanghai) Co., Ltd.	中国	中国	贸易	100		同一控制企业合并
56. R1 International (India) Private Limited	印度	印度	贸易	100		同一控制企业合并
57. R1 Delta CIS Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	贸易	51		同一控制企业合并
58. R1 International Company Limited (Vietnam)	越南	越南	贸易	100		同一控制企业合并
59. R1 International (Americas), Inc.	美国	美国	贸易	100		同一控制企业合并
60. R1 International (Qingdao) Co., Ltd.	中国	中国	贸易	100		同一控制企业合并
61. R1 Rubber Ventures Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	咨询	100		同一控制企业合并
62. Quoc Viet Rubber Company Limited	越南	越南	制造业	100		同一控制企业合并
63. Hwah Yang Agro Industries	马来西亚	马来	制造		65	非同一控

Sdn. Bhd.	亚	西亚	业			制企业合并
64. 安徽可可美家乳胶制品有限公司	安徽	安徽	工业		80	非同一控制企业合并
65. 扬州市梦怡舒日用品贸易有限公司	扬州	扬州	贸易		80	非同一控制企业合并
66. 海南好舒服乳胶制品有限公司	海口	海口	贸易		80	非同一控制企业合并
67. 东财投资（深圳）有限公司	深圳	深圳	投资		100	设立
68. 荣京国际有限公司	香港	香港			100	设立
69. 东创国际融资租赁（深圳）有限公司	深圳	深圳	融资租赁		100	设立
70. 中万福商业保理（深圳）有限公司	深圳	深圳	保理		100	设立
71. 东硕贸易（深圳）有限公司	深圳	深圳	贸易		100	设立
72. 三亚华海农垦家园餐饮有限公司	三亚	三亚	餐饮业		100	设立
73. 海南金林橡胶特种材料有限公司	昌江	昌江	工业		100	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

注 1. 青岛蟠龙国际贸易有限公司已经委托海南大宗商品交易中心有限责任公司管理，托管后公司对青岛蟠龙国际贸易有限公司不再具有控制权，故未将其纳入合并范围。

注 2. 海南橡胶国际发展控股有限公司于 2012 年 12 月 21 日根据《公司条例》（香港法例第 32 章）在香港登记注册，并取得公司注册证书，注册资本为 1 万港元。报告期内该公司未收到投资，尚未实际经营业务，且未建立账册，故未纳入合并范围。

注 3. 中塞农业发展有限公司于 2013 年 11 月 4 日在塞拉利昂注册。报告期内该公司未收到投资，尚未实际经营业务，且未建立账册，故未纳入合并范围。

注 4. 在董事会中占有多数表决权。将其纳入合并范围。

注 5. 在董事会中占有多数表决权。将其纳入合并范围。

注 6. 在董事会中占有多数表决权。将其纳入合并范围。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

/。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

/

确定公司是代理人还是委托人的依据：

/

其他说明：

/

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
江苏爱德福乳胶制品有限公司	20	-253,561.74		67,411,522.22
海南农垦宝橡林产集团有限责任公司	25	-5,146,243.67		46,105,638.85
R1 International Pte.Ltd.	11.14	3,103,255.73		46,079,480.43
合计		-2,296,549.68		159,596,641.50

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江苏爱德福乳胶制品有限公司	198,688,715.40	121,122,782.10	319,811,497.50	99,004,366.50	168,942.88	99,173,309.38						
海南农垦宝橡林产集团有限责任公司	136,372,247.58	79,421,087.15	215,793,334.73	29,771,864.51	662,830.21	30,434,694.72	190,427,243.58	79,224,196.91	269,651,440.49	44,052,854.10	697,955.77	44,750,809.87
R1 International Pte.Ltd.	1,485,921,234.94	78,323,862.36	1,564,245,097.30	1,111,573,018.92	7,086,019.34	1,118,659,038.26	1,437,729,102.94	54,547,080.15	1,492,276,183.09	1,048,283,487.04	12,527,625.45	1,060,811,112.49

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
江苏爱德福乳胶制品有限公司	231,519,458.31	13,301,121.14	13,301,121.14	18,282,167.74				
海南农垦宝橡林产集团有限责任公司	38,857,410.96	-24,769,610.21	-24,769,610.21	-22,100,387.46	104,154,673.17	6,699,690.91	6,699,690.91	-22,027,763.42
R1 International Pte.Ltd	6,752,548,145.76	9,148,916.16	30,257,723.16	62,267,441.48	6,181,117,339.23	10,613,953.03	23,357,410.21	193,536,079.33

其他说明：

/

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

本集团于 2019 年 4 月 30 日向少数股东购买 R1 International PteLtd. 的投资（占上述公司股份的 11.89%）。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位:元币种:人民币

	R1 International PteLtd
购买成本/处置对价	
—现金	48,224,054.61
—非现金资产的公允价值	23,457,457.47
购买成本/处置对价合计	71,681,512.08
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	45,370,781.88
差额	26,310,730.20
其中:调整资本公积	26,310,730.20
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
1. 海南新海康源农业科技发展有限公司	海口	海口	农业		49	权益法
二、联营企业						
1. 海南农垦集团财务有限公司	海口	海口	金融	20		权益法
8. 北京海垦商贸发展有限公司	北京	北京	贸易	29.34		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

/

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

/

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

	海南新海康源农业科技发展有限公司	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	909,718.38	910,797.40

其中：现金和现金等价物	1,405.46	2,484.48
非流动资产	3,265,353.50	3,265,353.50
资产合计	4,175,071.88	4,176,150.90
流动负债	5,585,235.32	5,585,235.32
非流动负债		
负债合计	5,585,235.32	5,585,235.32
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	-1,410,163.44	-1,409,084.42
按持股比例计算的净资产份额	-690,980.09	-682,944.46
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润	-1,079.02	-15,320.21
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-1,079.02	-15,320.21
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

/

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	北京海垦商贸发展有限公司	海南农垦集团财务有限公司	北京海垦商贸发展有限公司	海南农垦集团财务有限公司
流动资产	100,445,808.19	3,475,837,769.57	107,523,551.15	2,830,351,308.55
非流动资产	866,186,772.05	2,946,621,610.43	897,845,512.51	2,642,576,418.00
资产合计	966,632,580.24	6,422,459,380.00	1,005,369,063.66	5,472,927,726.55
流动负债	5,806,304.47	5,691,320,444.75	6,307,423.00	4,821,795,930.32
非流动负债			7,002.37	
负债合计	5,806,304.47	5,691,320,444.75	6,314,425.37	4,821,795,930.32
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	960,826,275.77	731,138,935.25	999,054,638.29	651,131,796.23

按持股比例计算的净资产份额	281,906,429.31	146,227,787.05	293,122,630.87	130,226,359.25
调整事项	247,330,139.66		245,005,180.51	
—商誉				
—内部交易未实现利润	-141,500,259.97		-143,825,219.12	
—其他	388,830,399.63		388,830,399.63	
对联营企业权益投资的账面价值	529,236,568.97	146,227,787.05	538,127,811.39	130,226,359.25
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	11,011,670.85	158,297,425.94	11,622,617.74	154,371,949.12
净利润	-30,304,166.39	89,182,672.31	-27,870,758.39	73,439,434.60
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-30,304,166.39	89,182,672.31	-27,870,758.39	73,439,434.60
本年度收到的来自联营企业的股利		9,175,533.29		

其他说明

/

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	200,712,608.52	102,879,303.79
下列各项按持股比例计算		

的合计数		
--净利润	-3,271,708.44	-6,029,800.23
--其他综合收益		
--综合收益总额	-3,271,708.44	-6,029,800.23

其他说明

/

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
海南新海康源农业科技发展有限公司	-690,451.37	-528.72	-690,980.09
上海增石资产管理有限公司	-1,140,890.91	-182,326.24	-1,323,217.15

其他说明

/

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关

性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(一)风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。

外汇风险敏感性分析：

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均符合有效性要求。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	本期		上年	
	净利润变动	股东权益变动	净利润变动	股东权益变动
人民币对美元贬值 4%	11,024,468.66		19,459,808.31	
人民币对美元升值 4%	-11,024,468.66		-19,459,808.31	
人民币对新加坡币贬值 4%	-355,580.63			
人民币对新加坡元升值 4%	355,580.63			
人民币对欧元贬值 4%	2,316,314.92		1,639,754.92	
人民币对欧元升值 4%	-2,316,314.92		-1,639,754.92	
人民币对日元贬值 4%	-2,181,762.59		-545,478.10	
人民币对日元升值 4%	2,181,762.59		545,478.10	
人民币对泰国铢贬值 4%	-510,440.99		-147,457.56	
人民币对泰国铢升值 4%	510,440.99		147,457.56	
人民币对港币贬值 4%	313,605.81		278,138.63	
人民币对港币升值 4%	-313,605.81		-278,138.63	
人民币对印度卢比贬值 4%	-93,547.60		-194,289.23	
人民币对印度卢比升值 4%	93,547.60		194,289.23	
人民币对马来西亚林吉特贬值 4%	-314,480.46		-559,942.96	
人民币对马来西亚林吉特升值 4%	314,480.46		559,942.96	
人民币对越南盾贬值 4%	2,067.90		-94,644.25	
人民币对越南盾升值 4%	-2,067.90		94,644.25	
人民币对老挝币贬值 4%	-37.27		-928.67	
人民币对老挝吉普升值 4%	37.27		928.67	

(2) 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。2019年12月31日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为790,654,916.92元，及以人民币计价的固定利率合同，金额3,485,672,622.63元。

利率风险敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	本期		上年	
	净利润变动	股东权益变动	净利润变动	股东权益变动
人民币基准利率增加 25 个基准点	-1,976,637.29		-2,503,309.12	
人民币基准利率减少 25 个基准点	1,976,637.29		2,503,309.12	

(3) 其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资(2018年12月31日或之前为可供出售金融资产和交易性金融资产)在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

其他价格风险敏感性分析：

本集团因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有重大的敏感性。改变估值假设可能产生的影响如下：

项目	本期		上年	
	净利润变动	股东权益变动	净利润变动	股东权益变动
衍生金融工具公允价值增加 5%	3,380,913.18		2,798,088.23	
衍生金融工具公允价值减少 5%	-3,380,913.18		-2,798,088.23	

注1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

注3：不考虑可能影响利润表的减值等因素。

2、信用风险

本集团其他金融资产包括货币资金、衍生金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注（七）30、（七）40 和（七）42 的披露。

本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本集团的应收账款中前五名客户的款项占 18.85%（上年末为 36.64%），本集团并未面临重大信用集中风险。

3、流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2019 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为 121,000 万元（2018 年 12 月 31 日：50,000 万元）。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	金融负债				合计
	1 年以内 (含 1 年)	2-3 年 (含 3 年)	4 至 5 年 (含 5 年)	5 年以上	
短期借款	3,084,046,075.62				3,084,046,075.62
衍生金融负债	108,859,130.90				108,859,130.90
应付票据	541,558.00				541,558.00
应付账款	582,756,146.56				582,756,146.56
其他应付款	463,979,460.92				463,979,460.92
其他流动负债	114,424,657.03	1,950,917.90	1,332,000.00	9,431,490.00	127,139,064.93
一年内到期的非流	926,134,382.54				926,134,382.54

动负 债					
长期 借款		37,477,0 81.39	28,000,000 .00	200,670,000 .00	266,147,081.3 9
合计	5,280,741,4 11.57	39,427,9 99.29	29,332,000 .00	210,101,490 .00	5,559,602,900 .86

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允价 值计量	第三层次公允 价值计量	合计
一、持续的公允价值 计量				
(一) 交易性金融资 产	551,310.51	98,429,444.63		98,980,755.14
1. 以公允价值计量 且变动计入当期损 益的金融资产	551,310.51	98,429,444.63		98,980,755.14
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	551,310.51	98,429,444.63		98,980,755.14
2. 指定以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具 投资			37,492,234.88	37,492,234.88
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使 用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值 后转让的土地使用 权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				

2. 生产性生物资产				
(六) 其他	98,945,166.87	100,036,060.51		198,981,227.38
持续以公允价值计量的资产总额	99,496,477.38	198,465,505.14	37,492,234.88	335,454,217.4
(七) 交易性金融负债	13,794,600.00	95,064,530.90		108,859,130.90
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	13,794,600.00	95,064,530.90		108,859,130.90
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	13,794,600.00	95,064,530.90		108,859,130.90
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	13,794,600.00	95,064,530.90		108,859,130.90
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	可观察输入值
衍生金融资产	551,310.51	上海期货交易所相关合约收盘价
衍生金融负债	13,794,600.00	上海期货交易所相关合约收盘价
应收款项融资	98,945,166.87	票面价值作为公允价

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

项目	期末公允价值		估值技术	重要可观察输入值
	衍生金融资产	衍生金融负债		
远期商品合约	87,384,522.48	93,319,999.54	注 1	交易所商品交易价格（注 1）
期货合约	7,028,507.55	1,065,195.98	注 2	新加坡商品交易所（SICOM）及东京商品交易所的报（TOCOM）（注 2）
远期外汇买卖合约	4,016,414.60	679,335.38	注 3	
结构性存款	100,036,060.51			Global-Rates 发布的收益率
合计	198,465,505.14	95,064,530.90		

注1. 远期商品合约以公允价值计量。其公允价值由本集团估值委员会决定。该委员会基于年末最后一个交易日商品交易价决定其公允价值。若年末最后一个交易日无交易，则参考市场的买卖报价，以及经纪/第三方报价评估估值的合理性。估值委员会亦会参考多家交易所橡胶期货价格评估估值合理性。

注2. 期货合约以公允价值计量。其公允价值基于新加坡商品交易所（“SICOM”）及东京商品交易所的报价（“TOCOM”）。本公司估值委员会参考多家交易所报价以评估估值的合理性。

注3. 远期外汇合约使用基于可观测市场输入值的方法进行估值。常用方法包括使用现值计算的远期定价。该模型综合多种输入值，包括对手方信用水平，外汇即期及远期汇率，以及远期汇率曲线。

远期外汇合约的公允价值的估算基于2019年12月31日期末远期汇率与合约远期汇率的差值，并乘以名义金额。

远期外汇合约用于对冲的金融工具	名义金额	估计的公允价值
以外币计价的公司销售承诺	-594,071,747.16	4,016,414.60
以外币计价的公司采购承诺	181,065,624.62	-679,328.40
应收账款		
应付账款		

远期外汇买卖合约的到期日近似于标的物的预期现金流时间，约为资产负债表日后1到12个月。可能对未来现金流的金额，时间和确定性造成影响的金融工具的性质及其重要条款的披露均在相应金融工具注释中予以说明。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

持续第三层次公允价值的其他权益工具投资为本集团持有的未上市股权投资。本集团主要采用估值技术进行了公允价值计量，采用了上市公司比较法的估值技术，参考类似证券的市净率并考虑流动性折扣。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团不以公允价值计量但以公允价值披露的资产和负债包括货币资金、应收票据、应收账款、一年内到期的非流动资产、短期借款、应付票据、应付账款和长期借款等。

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	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 (%)
海南省农垦投资控股集团有限公司	海南省海口市滨海大道海垦国际金融中心第 42 层	农业	88 亿元	64.35	64.35

本企业的母公司情况的说明

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。

根据《中共海南省委海南省人民政府关于推进新一轮海南农垦改革发展的实施意见》的要求，海南省农垦总局和海南省农垦集团有限公司合并组建为海南省农垦投资控股集团有限公司（以下简称“海垦控股集团”）。2015年12月23日该公司注册成立，注册资本为人民币88亿元，海南省农垦集团有限公司股票账户内的公司股票由海垦控股集团持有，公司控股股东变更为海垦控股集团。

公司2018年1月18日披露了《海南橡胶关于控股股东增持公司股份计划的公告》，海垦控股集团计划自增持计划披露之日起6个月内，以自有资金或自筹资金通过二级

市场择机增持公司股份。海垦投资控股集团此次通过二级市场累计增持公司股份 3900 万股。

2019 年 9 月，海垦控股集团办理完成了将海南省农垦集团有限公司股票账户持有的 2,715,012,024 股海南橡胶股票过户登记至海垦控股集团股票账户的相关手续。此次股权过户登记完成后，海垦控股集团直接持有 2,754,012,024 股公司股票，占公司总股本的 64.35%。公司控股股东仍为海垦控股集团，实际控制人仍为海南省人民政府国有资产监督管理委员会。

2020 年 1 月，海垦控股集团将其持有的公司 420,980,000 股无限售流通股（占公司总股本的 9.84%）质押给中国工商银行股份有限公司海南省分行营业部用于股权类投资，并于 2020 年 1 月 6 日在中国证券登记结算有限责任公司办理完成了股权质押登记，质押期自 2020 年 1 月 3 日至 2022 年 6 月 30 日或者提前偿还完本次质押融资金额之日止。本次质押后，海垦控股集团累计质押公司股份 420,980,000 股，占其持有公司股份的 15.29%，占公司总股本的 9.84%。

本企业最终控制方是海南省国有资产监督管理委员会。

其他说明：

/

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况。

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注（九）1 在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注（九）3 在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
海南新海康源农业科技发展有限公司	合营企业
海南农垦集团财务有限公司	联营企业
海南国际热带农产品交易中心有限公司	联营企业
国药集团健康实业（海南）有限公司	联营企业
海南海胶闽星农业科技有限公司	联营企业
海南天地海胶农业投资有限公司	联营企业
北京海垦商贸发展有限公司	联营企业
中垦天然橡胶科技有限公司	联营企业
海南易石电子商务有限公司	联营企业
三亚华海圆融旅业有限公司	联营企业
上海增石资产管理有限公司	联营企业
海南农垦红牧农业发展有限公司	联营企业
PT Bintang Agung Persada	联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳市海鹏实业有限公司	控股股东下属公司
海南省农垦科学院	控股股东下属公司
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦南繁产业集团有限公司	控股股东下属公司
海南农垦神泉集团有限公司	控股股东下属公司
海南农垦长征农场有限公司	控股股东下属公司
三亚南滨现代农业工贸有限公司	控股股东下属公司
海南农垦宏达实业有限公司	控股股东下属公司
海南农垦中坤农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦小额贷款有限公司	控股股东下属公司
海南农垦西达农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦红昇农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦大集猪业有限公司临高分公司	控股股东下属公司
海南农垦大集猪业有限公司	控股股东下属公司
海南农垦白沙茶叶股份有限公司	控股股东下属公司
海南银行股有限公司	其他
海南农垦南平农场有限公司	控股股东下属公司
海南中橡电子商务有限公司	控股股东下属公司
海南农垦乌石农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦润牧养猪有限公司	控股股东下属公司
海南省农垦藤桥机械厂	控股股东下属公司
三亚南滨富民蔬果有限公司	控股股东下属公司
海南农垦亚龙置业有限责任公司	控股股东下属公司
海南农垦大丰咖啡产业集团有限公司	控股股东下属公司
海南农垦红明农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦大集蛋业有限公司	控股股东下属公司
海南省农垦投资控股集团有限公司	控股股东下属公司
海南农垦荣光农场有限公司	控股股东下属公司
白石资产管理（上海）有限公司	控股股东下属公司
海南农垦植保中心	控股股东下属公司
海南农垦机关物业服务服务有限公司	控股股东下属公司
海南省农垦建工集团有限公司	控股股东下属公司
海南农垦烨运宏实业有限公司	控股股东下属公司
海南省农垦残疾人联合会	控股股东下属公司
海南农垦赛博信息科技有限公司	控股股东下属公司
海南丰沐实业有限公司	控股股东下属公司
海南金冠包装工贸有限公司	控股股东下属公司
海南农垦明诚置业有限公司	控股股东下属公司
海南农垦中新集团有限公司	控股股东下属公司
海南大宗商品交易中心有限责任公司	控股股东下属公司

海南省农垦设计院有限公司洋浦分院	控股股东下属公司
海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	控股股东下属公司
海南农垦华利仓储物流有限公司	控股股东下属公司
海南淇利工程招标代理有限公司	控股股东下属公司
海南农垦南金农场有限公司	控股股东下属公司
海南兴农源农业科技开发有限公司	控股股东下属公司
海南省农垦设计院有限公司	控股股东下属公司
海南橡城建设工程监理有限公司	控股股东下属公司
海南省农垦五指山茶业集团股份有限公司琼中乌石白马岭分公司	控股股东下属公司
海南农垦母瑞山农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦花卉有限公司	控股股东下属公司
海南农垦畜牧集团股份有限公司	控股股东下属公司
海南农垦融资担保有限公司	控股股东下属公司
海南国际热带农产品交易中心有限公司	控股股东下属公司
海南农垦新加坡投资有限公司(HSF(S)PTE LTD)	控股股东下属公司
Archipelago Rubber Trading Pte Ltd	母公司控制的公司
N. Polymer International Pte. Ltd.	受少数股东 Thaveesak HoldingsCo Ltd 控制的公司
Von Bundit Co., Ltd.	受少数股东 Thaveesak HoldingsCo Ltd 控制的公司
Delta Export Pte. Ltd.	子公司的少数股东
PT NUSIRA	同受最终控制方控制的企业
海南农垦中坤农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦小额贷款有限公司	控股股东下属公司
海南农垦西达农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦红昇农场有限公司	控股股东下属公司
海南农垦大集猪业有限公司临高分公司	控股股东下属公司
海南农垦大集猪业有限公司	控股股东下属公司
海南农垦白沙茶叶股份有限公司	控股股东下属公司

其他说明

/

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Von Bundit Co., Ltd.	采购商品	59,859.41	75,351.67
Archipelago Rubber Trading Pte Ltd	采购橡胶	51,747.76	45,013.45

PT Bintang Agung Persada	采购橡胶产品	20,065.72	
海南易石电子商务有限公司	采购橡胶产品	1,805.08	1,766.75
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	采购橡胶产品	1,386.19	
海南省农垦建工集团有限公司	工程款及保证金	1,156.09	1,254.94
海南农垦长征农场有限公司	采购橡胶原料	1,152.03	
海南国际热带农产品交易中心有限公司	采购橡胶产品	820.21	101.12
深圳市海鹏实业有限公司	采购橡胶产品	575	990
海南省农垦设计院有限公司	设计费	567.3	236.47
PT NUSIRA	采购橡胶产品	516.45	
海南农垦乌石农场有限公司	采购橡胶原料	509.52	
海南农垦神泉集团有限公司	采购橡胶产品	405.14	444.97
Delta Export Pte. Ltd.	采购橡胶产品	345.87	395.43
N. Polymer International Pte. Ltd.	采购橡胶产品	269.11	845.47
三亚南滨现代农业工贸有限公司	采购橡胶原料	263.1	
海南省农垦设计院有限公司洋浦分院	设计费	260.52	36.7
海南农垦赛博信息科技有限公司	采购信息系统	257.48	14.75
海南农垦植保中心	购买肥料款	228.45	315.59
海南淇利工程招标代理有限公司	招标代理服务费用	110.22	26.28
海南农垦机关物业服务有限公司	物业水电费	75.11	
海南橡城建设工程监理有限公司	监理费	48.6	36.62
海南农垦南繁产业集团有限公司	采购橡胶产品	35.73	2.98
海南金冠包装工贸有限公司	包装款	23.48	42.3

海南农垦华利仓储物流有限公司	租赁费	16.58	
白石资产管理（上海）有限公司	咨询费	4.72	
海南农垦烨运宏实业有限公司	采购材料款	1.02	47.67
海南农垦大丰咖啡产业集团有限公司	商品采购	0.2	
国药集团健康实业（海南）有限公司	购买试验仪器		9.13

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南易石电子商务有限公司	销售橡胶产品	2,048.56	2,808.74
海南国际热带农产品交易中心有限公司	销售橡胶产品	819.71	
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	销售橡胶产品	634.89	875.45
Von Bundit Co., Ltd.	销售橡胶产品	600	
深圳市海鹏实业有限公司	销售橡胶产品	574.09	988.18
海南宝星昌达装饰工程有限公司	销售木材产品	86.56	
PT NUSIRA	销售橡胶产品	5.58	14.8
Archipelago Rubber Trading Pte Ltd	销售橡胶产品	1.42	117.19
海南省农垦投资控股集团有限公司	青苗补偿款		76,192.41
海南省农垦投资控股集团有限公司	木材销售		25,759.24
海南天地海胶农业投资有限公司	出售固定资产		48.62
海南农垦白沙茶叶股份有限公司	销售肥料		34.5
海南农垦西达农场有限公司	装修收入		2.94
海南农垦南金农场有限公司	设计费收入		2.08

海南农垦红昇农场有限公司	设计费收入		1.39
--------------	-------	--	------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
HSF(S)Pte. Ltd	海南天然橡胶产业集团股份有限公司	股权托管	2017年7月19日	委托方将托管的股权全部转让给受托方或对外转让完成	固定管理费和奖励管理费	1,886,792.45

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
海南天地海胶农业投资有限公司	土地使用权和房屋	6,707,388.14	5,547,425.40
海南海胶闽星农业科技有限公司	土地使用权和房屋	1,416,363.38	1,271,811.04
三亚华海圆融旅业有限公司	土地使用权和房屋	1,358,067.92	1,329,089.55
海南农垦大集猪业有限公司	土地使用权	654,492.36	1,036,279.59
海南农垦大集蛋业有限公司	土地使用权	235,238.64	137,222.00
国药集团健康实业（海南）有限公司	房屋	210,110.86	206,910.86
海南农垦大集猪业有限公司临高分公司	土地使用权	169,296.60	268,052.89
海南农垦红牧农业发展有限公司	土地使用权	157,950.00	197,437.50
海南农垦南金农场有限公司	土地使用权	96,547.00	
海南兴农源农业科技开发有限公司	土地使用权	82,261.34	82,736.00
海南农垦融资担保有限公司	房屋	75,830.86	

海南农垦母瑞山农场有限公司	土地使用权和房屋	54,205.00	
海南农垦畜牧集团股份有限公司	土地使用权	48,598.40	
海南农垦润牧养猪有限公司	土地使用权	29,880.00	
海南农垦红明农场有限公司	土地使用权	10,266.00	
海南农垦小额贷款有限公司	房屋		295,986.86

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京海垦商贸发展有限公司	土地使用权	2,158,362.62	
海南农垦机关物业服务有限公司	房屋	416,181.76	341,879.33
海南农垦中坤农场有限公司	土地使用权		340,000.00
海南省农垦投资控股集团有限公司	房屋		316,500.00
Delta Export Pte.Ltd.	房屋		245,730.53

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海南海胶闽星农业科技有限公司	17,460,000.00	2018-09-28	2021-09-27	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海南省农垦投资控股集团有限公司	29,999,998.52	2018-12-25	2019-12-24	是

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
-----	------	-----	-----	----

拆入				
农垦财务公司	60,000,000.00	2019-5-23	2020-5-22	金橡公司借款
农垦财务公司	110,000,000.00	2019-7-25	2020-7-24	金橡公司借款
农垦财务公司	50,000,000.00	2019-4-2	2020-4-1	龙橡公司借款
农垦财务公司	200,000,000.00	2019-6-21	2020-6-20	龙橡公司借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2019-6-28	2020-6-27	中橡资源借款
农垦财务公司	30,000,000.00	2019-9-6	2020-3-5	中橡资源借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2019-10-14	2020-1-13	中橡资源借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2019-10-24	2020-1-23	中橡资源借款
农垦财务公司	20,000,000.00	2019-8-6	2020-8-5	云南海胶公司借款
农垦财务公司	20,000,000.00	2019-9-29	2020-9-28	云南海胶公司借款
农垦财务公司	20,000,000.00	2019-11-26	2020-11-25	云南海胶公司借款
农垦财务公司	200,000,000.00	2019-8-2	2020-8-1	公司总部借款
小计	740,000,000.00	2019-5-8	2020-5-6	
海南银行	1,000,000.00	2019-5-27	2020-5-26	海胶鲍海公司借款
海南银行	1,000,000.00	2019-6-12	2020-6-11	海胶鲍海公司借款
海南银行	1,500,000.00	2019-6-25	2020-6-24	海胶鲍海公司借款
海南银行	980,000.00	2019-7-19	2020-7-18	海胶鲍海公司借款
海南银行	420,000.00			海胶鲍海公司借款
小计	4,900,000.00			
本期拆入本期已还款:				
农垦财务公司	200,000,000.00	2019-1-7	2019-6-30	公司总部借款
农垦财务公司	200,000,000.00	2019-4-1	2019-9-30	公司总部借款
农垦财务公司	200,000,000.00	2019-10-8	2019-12-13	公司总部借款
农垦财务公司	100,000,000.00	2019-8-5	2019-12-13	公司总部借款
农垦财务公司	50,000,000.00	2019-2-19	2019-5-30	公司总部借款
农垦财务公司	15,000,000.00	2019-7-8	2019-10-8	中橡资源借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2019-3-27	2019-6-26	中橡资源借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2019-6-26	2019-7-25	中橡资源借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2019-6-3	2019-9-2	中橡资源借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2019-7-29	2019-10-28	中橡资源借款
小计	805,000,000.00			
上年拆入本期已还款:				
农垦财务公司	20,000,000.00	2018-4-17	2019-4-16	金橡公司借款
农垦财务公司	50,000,000.00	2018-5-28	2019-5-7	金橡公司借款
农垦财务公司	40,000,000.00	2018-6-11	2019-6-10	金橡公司借款
农垦财务公司	20,000,000.00	2018-6-27	2019-6-26	金橡公司借款
农垦财务公司	50,000,000.00	2018-9-25	2019-3-24	金橡公司借款
农垦财务公司	150,000,000.00	2018-6-8	2019-1-5	龙橡公司借款
农垦财务公司	50,000,000.00	2018-8-15	2019-2-14	龙橡公司借款
农垦财务公司	20,000,000.00	2018-7-5	2019-7-29	云南陆航借款
农垦财务公司	60,000,000.00	2018-6-12	2019-1-15	云南海胶公司借款
农垦财务公司	200,000,000.00	2018-3-12	2019-3-11	东橡公司借款
农垦财务公司	100,000,000.00	2018-3-13	2019-3-12	东橡公司借款
农垦财务公司	30,000,000.00	2018-11-14	2019-11-13	瑞橡公司借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2018-12-11	2019-3-10	中橡资源借款
农垦财务公司	30,000,000.00	2018-12-25	2019-12-24	R1 International Trading

				(Shanghai) Co., Ltd.借款
农垦财务公司	10,000,000.00	2018-12-24	2019-3-25	中橡资源借款
小计	840,000,000.00			
海南银行	1,000,000.00	2018-6-22	2019-5-6	海胶鲍海公司借款
海南银行	1,000,000.00	2018-6-27	2019-5-23	海胶鲍海公司借款
海南银行	1,500,000.00	2018-6-27	2019-6-10	海胶鲍海公司借款
海南银行	980,000.00	2018-6-27	2019-6-23	海胶鲍海公司借款
海南银行	420,000.00	2018-7-12	2019-7-11	海胶鲍海公司借款
小计	4,900,000.00			

本报告期内本集团向海南农垦集团财务有限公司支付关联方拆入资金利息 35,497,670.57 元，本报告期末本集团应付海南农垦集团财务有限公司利息费用为 893,200.02 元；本报告期内本集团向海南银行股份有限公司支付关联方拆入资金利息 300,961.07 元，本报告期末本集团应付海南银行股份有限公司利息费用余额为 9,118.08 元。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	588.60	459.58

(8). 其他关联交易

适用 不适用

A、土地使用权承包

农垦集团下属分支机构、附属企业合法取得的国有划拨土地使用权授权农垦集团统一处置，农垦集团将自己及授权范围内的土地使用权承包给公司使用，公司主要用于种植橡胶林、防护林等林木以及从事其他农业生产活动。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：

①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。

②未开割胶园用地，年承包金为人民币 40 元/亩。

③防护林用地，年承包金为人民币 30 元/亩。

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、办证的进展及公司承包使用有关国有土地情况，农垦集团与公司签署《〈土地使用权承包协议〉之补充协议》，重新确认本集团承包使用农垦集团国有土地总面积为 343.29 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。

2019 年度本集团根据本报告期内的租赁亩数实际支付承包金 20,573.75 万元。

B、综合服务费

农垦集团向公司提供以下服务：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：

①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；

根据海南省农垦投资控股集团有限公司下发的琼垦企函[2018]5号文件。本期由于海南省农垦改革不断深入，控股股东下属农场企业化改制、社会管理职能陆续移交地方政府管理，控股股东下属农场实际为公司提供的综合服务逐年减少。鉴于上述情况，公司与控股股东充分协商后，双方确定 2017 年公司向控股股东实际提供的综合服务费为 2,522 万元，并且预计 2018 年提供的综合服务费为 1,262 万元，2019 年至 2021 年预计每年提供的综合服务费为 420 万元，最终以实际提供的服务进行结算，2022 年起上述《关联交易综合服务协议》自动终止，相关综合服务将由公司基地分公司自行提供，公司不再向控股股东支付综合服务费。

②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。

2019 年度本集团支付综合服务费用 419.90 万元。

C、关联担保

本集团全资子公司瑞橡公司持有联营单位海南海胶闽星农业科技有限公司 45% 股权。海南海胶闽星农业科技有限公司因发展需要，计划融资人民币 3,880 万元，根据本集团的《对外担保制度》规定，公司按照持股比例为闽星公司提供担保，担保金额为 1,746 万元。截止 2019 年 12 月 31 日，海南海胶闽星农业科技有限公司借款尚未归还，本集团担保尚未解除。

D、本集团于 2019 年 4 月 30 日实现了同一控制下企业合并 R1 International Pte Ltd.。根据本集团与海垦控股集团双方签订的《利润补偿协议》，双方约定业务承诺期为 2019 年、2020 年和 2021 年。R1 International Pte Ltd. 在 2019 年、2020 年和 2021 年的累计承诺净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）不低于 1,313 万美元，则海垦控股集团应当对本集团以现金方式进行补偿。本报告期内 R1 International Pte Ltd. 经审计后扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 524,689.09 美元。

E、关联存款

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团存放在海南农垦集团财务有限公司银行存款为 934,115,951.37 元，存放在海南商业银行股份有限公司的存款余额为 474,845,143.14 元。

F、委托管理

(1) 本集团子公司上海龙橡国际贸易有限公司的全资子公司青岛蟠龙国际贸易有限责任公司处于无业务、无人员的休眠状态；海南大宗商品交易中心有限责任公司为实现进口胶保税交易业务，需要具备拥有保税商品货权的资质。为此，海南大宗商品交易中心有限责任公司提出接管青岛蟠龙国际贸易有限责任公司。并与上海龙橡国际贸易有限公司签订了《委托经营协议》，托管期为 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。托管期内产生的利润按最低不低于当年可分配利润 10% 的比例分配，具体由双方协商；对托管期内青岛蟠龙国际贸易有限责任公司新增的债务、亏损、法律风险或其他或有风险上海龙橡国际贸易有限公司不承担义务。本年度本集团未取得托管收益。

(2) 经中国农业部、海南省人民政府和海南省国有资产管理委员会等有权方批复, 海垦控股集团通过全资子公司 HSF(S)Pte.Ltd.收购印度尼西亚最大天然橡胶企业 KM 公司 45%的股权及新加坡天然橡胶贸易企业 ART 公司 62.5%的股权。本次股权收购导致海垦控股集团与公司产生潜在同业竞争问题。

为解决潜在同业竞争, 公司于 2017 年 7 月 18 日召开第四届董事会第二十九次会议、第四届监事会第二十三次会议, 审议通过了《关于与关联方签署<委托管理协议>的议案》, 同意公司受托管理 HSF(S)Pte.Ltd.享有的 KM 公司和 ART 公司股东权利。

根据双方于 2017 年 7 月 19 日签订的《委托管理协议》约定, 委托管理费用由固定管理费和奖励管理费用组成, 其中, 固定管理费为 100 万元人民币/年, 奖励管理费为 100 万元人民币/年。若标的公司经审计的年度净利润达到 2016 年度净利润, 该年度奖励管理费用为 100 万元人民币, 否则不支付奖励管理费用。

本集团根据上述约定于 2019 年 9 月 12 日收到了海垦投资控股固定管理费用 150 万元和奖励管理费 50 万元。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海南宝星昌达装饰工程有限公司	6,595,040.00	131,900.80		
	海南海胶闽星农业科技有限公司	745,552.51	14,911.05	5,040.01	100.8
	海南农垦新加坡投资有限公司 (HSF (S) PTE LTD)	243,853.07		173,529.15	3,470.58
	海南新海康源农业科技发展有限公司	44,640.00	44,640.00		
	PT NUSIRA	17,531.19		153,468.02	3,069.36
	Archipelago Rubber Trading Pte. Ltd.	14,329.11			
	Von Bundit Co., Ltd.	6,794.82		74,040.20	1,480.80
	三亚南滨富民蔬果有限公司			137,995.00	2,759.90
	海南省农垦投资控股集团有限公司			257,592,431.00	5,151,848.62
	小计	7,667,740.70	191,451.85	258,136,503.38	5,162,730.06
其他非流动资产 (预付长期资产构	国药集团健康实业 (海南) 有限公司	2,654,049.96		2,654,049.96	
	海南金垦赛博信息	1,513,642.91		635,642.91	

建款)	科技有限公司				
	海南农垦宏达实业有限公司	752,020.00		752,020.00	
	海南省农垦藤桥机械厂	550,740.00		550,740.00	
	海南省农垦设计院有限公司	405,400.00			
	海南省农垦建工集团有限公司	103,350.00			
	小计	5,979,202.87		4,592,452.87	
其他应收款	海南天地海胶农业投资有限公司	4,049,959.25	202,497.96	18,049,959.25	360,999.19
	三亚华海圆融旅业有限公司	2,728,526.00	79,529.62	831,970.00	16,639.40
	海南新海康源农业科技发展有限公司	881,278.50	440,639.25	881,278.50	881,278.50
	海南金冠包装工贸有限公司	822,000.00	822,000.00	822,000.00	822,000.00
	海南国际热带农产品交易中心有限公司	528,766.10	238,686.10	1,402,635.00	981,844.50
	海南农垦华利仓储物流有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
	海南大宗商品交易中心有限责任公司	258,116.80	38,717.52	258,116.80	5,162.34
	国药集团健康实业(海南)有限公司	214,736.40	4,294.73		
	海南农垦新加坡投资有限公司(HSF(S) PTELTD)	76,338.74	3,816.94	75,102.21	1,502.04
	海南农垦乌石农场有限公司	47,593.00	951.86		
	海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	22,594.00	451.88		
	海南农垦烨运宏实业有限公司	11,659.00	11,659.00		
	海南农垦中新集团有限公司	9,758.00	6,830.60	9,758.00	4,879.00
	海南农垦明诚置业有限公司	9,290.00	9,290.00		
	中垦天然橡胶科技有限公司	841.00	42.82		
海南省农垦投资控			162,861,918.	3,238,48	

	股集团有限公司			44	2.97
	海南省农垦五指山茶业集团股份有限公司琼中乌石白马岭分公司			2,138,902.47	124,499.00
	海南农垦母瑞山农场有限公司			900	45
	小计	9,961,456.79	2,159,408.28	187,632,540.67	6,737,331.94
预付款项	海南省农垦藤桥机械厂	13,020.00		13,020.00	
	海南省农垦设计院有限公司洋浦分院	63,893.57		63,893.57	
	海南农垦植保中心			55,500.00	
	小计	76,913.57		132,413.57	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位: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
应付票据	海南省农垦投资控股集团有限公司	541,558.00	
应付账款	Archipelago Rubber Trading PteLtd	29,893,805.31	18,568,593.50
	Von BunditCo., Ltd.	12,422,596.08	32,061,335.85
	海南农垦神泉集团有限公司	1,116,886.20	422,714.20
	海南农垦花卉有限公司	898,392.34	898,392.34
	三亚南滨现代农业工贸有限公司	295,130.80	
	海南农垦长征农场有限公司	204,482.87	
	海南农垦烨运宏实业有限公司	149,842.00	212,808.73
	海南橡城建设工程监理有限公司	93,592.60	122,245.60
	海南省农垦建工集团有限公司	86,879.89	1,138,493.57
	海南金冠包装工贸有限公司	82,804.00	131,604.00
	海南省农垦设计院有限公司	34,122.00	284,123.00
	海南农垦亚龙置业有限责任公司	18,149.00	
	海南省农垦科学院	11,031.00	
	PT Bang Agung Persada	9,975.97	
	海南省农垦设计院有限公司洋浦分院	9,001.00	
	海南省农垦藤桥机械厂	7,199.00	7,199.00
	海南淇利工程招标代理有限公司	6,700.00	6,700.00
	海南农垦植保中心		971,843.60
N.Polymer International		888,976.57	

	Pte. Ltd.		
	海南省农垦投资控股集团有限公司		633,000.00
	小计	45,340,590.06	56,348,029.96
其他应付款	海南国际热带农产品交易中心有限公司	7,269,576.12	7,156,004.99
	海南省农垦投资控股集团有限公司	1,563,421.29	4,615,198.28
	海南省农垦建工集团有限公司	741,193.12	848,193.14
	海南农垦华利仓储物流有限公司	379,640.00	
	海南农垦红明农场有限公司	359,550.00	
	国药集团健康实业(海南)有限公司	316,585.10	317,513.10
	海南宝星昌达装饰工程有限公司	100,000.00	
	海南农垦机关物业服务服务有限公司	95,527.73	89,286.31
	海南农垦赛博信息科技有限公司	94,000.00	78,565.40
	海南农垦花卉有限公司	42,827.13	42,827.13
	海南农垦烨运宏实业有限公司	20,000.00	20,000.00
	海南农垦南金农场有限公司	19,626.95	
	海南天地海胶农业投资有限公司	15,040.00	316,500.00
	海南农垦植保中心	13,597.50	20,812.50
	海南农垦南平农场有限公司	5,000.00	
	海南农垦润牧养猪有限公司	2,376.00	
	海南金冠包装工贸有限公司		104,514.83
	上海增石资产管理有限公司		932.42
		小计	11,037,960.94
预收款项	三亚华海圆融旅业有限公司	22,710,019.25	22,171,531.17
	海南农垦大集蛋业有限公司	4,332,311.96	4,567,550.60
	海南天地海胶农业投资有限公司	3,187,313.17	3,184,266.90
	海南农垦红牧农业发展有限公司	118,462.50	276,412.50
	海南兴农源农业科技开发有限公司	80,666.80	117,556.71
	海南农垦红明农场有限公司	4,300.00	
	海南农垦大集猪业有限公司		12,708,060.39
	海南农垦大集猪业有限公司临高分公司		3,287,174.45
	海南海胶闽星农业科技有限公司		10,810.88
		小计	30,433,073.68

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(1) 本集团于 2017 年 12 月 21 日与海南华阳投资集团有限公司（以下简称“华阳集团”）签订《增资扩股协议》，约定本集团原以实物出资变为以本集团对全资子公司海南老城海胶深加工产业园投资管理有限公司、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和海南知知乳胶制品有限公司四家公司（以下简称“深加工”）的股权以 2017 年 9 月 30 日的评估价（62,111.27 万元）投资到海南华橡实业集团有限公司（以下简称“华橡集团”），投资后本集团持股 35%。华阳集团以货币资金 5,200 万元与西安翔宇不动产公司 100%股权（合计为 115,349.50 万元）出资，出资完成后占华橡集团的 65%。

由于双方对西安翔宇不动产公司的股权评估值未能达成一致意见，华阳集团未按约定金额出资。本集团在多次与华阳集团协商不一致后，对已过户的股权及深加工四家公司主要资产申请执行保全措施。2018 年 9 月 28 日，本集团向海南省高级人民法院起诉，请求返还本集团因约定而注入华橡集团的深加工四家公司 100%股份。

2018 年 11 月 8 日，本集团向海南省高级人民法院申请财产保全。2018 年 11 月 12 日，海南省高级人民法院依法裁定冻结华阳集团持有的 65% 的华橡集团股份、华橡集团持有的深加工四家公司的 100% 股份；查封海南经纬乳胶丝有限责任公司名下位于海南省澄迈县老城开发区南二环路南侧的面积为 168,455.44 平方米的国有建设用地使用权（土地使用权证：老城国用[2009]第 1145 号）、海南安顺达橡胶制品有限公司名下位于海南省澄迈县老城开发区南二环路南侧的面积为 103,338.09 平方米的国有建设用地使用权（土地使用权证：老城国用[2010]第 1198 号）以及老城海胶深加工产业园投资管理有限公司名下位于海南省澄迈县老城开发区南二环路南侧的面积为 128,092.02 平方米的国有建设用地使用权（土地使用权证：琼[2016]澄迈县不动产第 00D2139 号）。2019 年 8 月 27 日，海南省高级人民法院依法查封了海南经纬乳胶丝有限责任公司名下位于海南省澄迈县老城开发区南二环路南侧 1# 乳胶丝车间（房屋建筑面积为 22,864.43 平方米，不动产权证：琼[2018]澄迈县不动产权第 0037748 号）。

2019年9月17日，海南省高级人民法院依法查封了海南经纬乳胶丝有限责任公司名下位于海南省澄迈县老城开发区南二环路3公里处南侧地段23,202.93平方米的土地使用权（土地使用权证：琼[2019]澄迈县不动产权第0014140号）。

2018年9月28日，本集团向海南省高级人民法院提起起诉，请求返还本集团因约定而注入华橡集团的深加工四家公司100%股份。海南省高级人民法院受理立案后，华阳集团提出管辖权异议，海南省高级人民法院和最高人民法院分别于2018年11月22日、2019年4月12日作出裁定，均驳回管辖权异议申请。海南省高级人民法院于2019年8月8日开庭审理此案，2019年9月20日，海南省高级人民法院作出一审判决，驳回本公司诉讼请求。2019年9月30日，本公司提起上诉。截至目前，本公司尚未接到二审法院开庭审理的通知。

(2) 本集团孙公司 R1 International (India) Private Limited 接受印度所得税部门对其 2012-2013 年度贸易申报总收入审查后，被要求补缴 1,42,18,081 卢比（折合人民币约 1,310,497 元）所得税费用。公司已于 2017 年 7 月向班加罗尔当地法院提起上诉，请求撤销付款要求。截至本财务报表批准报出日，该事项尚在审理过程中，本公司管理层认为，无需计提其他准备。

本集团孙公司 R1 International (India) Private Limited 接受印度营业税厅增值税部门对其销售、采购及销货退回等申报的审查后，被要求补缴 1,30,03,782 卢比（折合人民币约 1,198,573 元）增值税费用。公司于 2018 年 7 月向喀拉拉当地高等法院提起上诉，请求撤销付款要求。2019 年 9 月 27 日，公司收到增值税专员的追缴通知，要求支付 14,232,831 卢比（折合人民币约 1,453,172 元）的费用（包含增值税费用和利息）。公司于 2019 年 10 月 17 日提交了令状请愿书和中止请愿书，以暂缓增值税专员采取的所有追回措施。2019 年 10 月 25 日，喀拉拉高等法院下达了中止令，暂缓增值税专员采取的追缴措施。截至本财务报表批准报出日，该事项尚在审理过程中。本公司管理层认为，无需计提其他准备。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2019 年度本集团母公司财务报表经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2019 年度共实现的净利润为 195,542,021.98 元，加上年初未分配利润总额 436,278,474.59 元，再提取 10% 的法定盈余公积 19,554,202.20 元后，2019 年度分配 2018 年度现金股利 47073703.20 元，期末可供股东分配的利润为 565,192,591.17 元。根据本集团资金状况以及中国证监会关于上市公司分红的有关规定，以本集团 2019

年末总股本 4,279,427,797 股为基数,向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.035 元(含税),总计分配利润金额 14,977,997.29 元,剩余未分配利润 550,214,593.88 元结转下年度分配,本次不再送股或转增股份。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
PT Bintang Agung Persada	35,259,585.61	33,065,131.37	2,194,454.24	548,610.11	1,645,844.13	16,015,291.87

其他说明：

(1) 终止经营的资产或处置组无相关减值准备情况。

(2) 终止经营的处置情况

项目	处置损益总额	所得税费用/收益	处置净损益
PT Bintang Agung Persada	115,039,692.55	8,937,951.31	15,176,941.45

(3) 本报告期末不存在与以前期间终止经营的处置直接相关且前期已在终止经营中列报的金额调整。

(4) 本年归属于母公司所有者的终止经营损益为 16,015,291.87 元。

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	330,470,405.46
1 至 2 年	690,718,479.35
2 至 3 年	40,545,113.70
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	5,185,677.88
合计	1,066,919,676.39

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备	4,009,357.57	0.38	4,009,357.57	100		4,021,365.57	0.3	4,021,365.57	100	
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款										
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,009,357.57	0.38	4,009,357.57	100		4,021,365.57	0.3	4,021,365.57	100	
按组合计提坏账准备	1,062,910,318.82	99.62	1,667,560.17	0.16	1,061,242,758.65	1,323,738.963.44	99.7	6,359,555.86	0.48	1,317,379,407.58
其中：										
合并范围内关联方组合	1,037,211,673.05	97.22			1,037,211,673.05	1,063,692,824.17	80.11			1,063,692,824.17
账龄组合	25,698,645.77	2.41	1,667,560.17	6.49	24,031,085.60	260,046,139.27	19.59	6,359,555.86	2.45	253,686,583.41
合计	1,066,919,676.39	/	5,676,917.74	/	1,061,242,758.65	1,327,760,329.01	/	10,380,921.43	/	1,317,379,407.58

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

公司 1	1,565,017.00	1,565,017.00	100	长期挂账, 无法收回
公司 2	1,251,150.00	1,251,150.00	100	橡胶销售款, 无法收回
公司 3	565,731.57	565,731.57	100	长期挂账, 无法收回
公司 4	276,580.00	276,580.00	100	长期挂账, 无法收回
公司 5	246,000.00	246,000.00	100	长期挂账, 无法收回
公司 6	104,879.00	104,879.00	100	橡胶销售款, 无法收回
合计	4,009,357.57	4,009,357.57	100	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	24,497,234.46	489,944.69	2
1 年至 2 年 (含 2 年)	24,684.80	1,234.24	5
2 年至 3 年 (含 3 年)	406.20	60.93	15
5 年以上	1,176,320.31	1,176,320.31	100
合计	25,698,645.77	1,667,560.17	6.49

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	10,380,921.43		4,704,003.69			5,676,917.74
合计	10,380,921.43		4,704,003.69			5,676,917.74

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
公司 1	684,832,703.51	64.19	
公司 2	89,591,140.77	8.4	
公司 3	40,544,707.50	3.8	
公司 4	10,747,833.60	1.01	214,956.67
公司 5	6,595,040.00	0.62	131,900.80
合计	832,311,425.38	78.02	346,857.47

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		7,340,426.63
其他应收款	342,739,649.79	581,335,139.56
合计	342,739,649.79	588,675,566.19

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
海南农垦集团财务有限公司		7,340,426.63
合计		7,340,426.63

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

□适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
1年以内小计	268,996,729.69
1至2年	34,083,476.85
2至3年	3,494,513.46
3年以上	
3至4年	4,305,008.42
4至5年	13,497,795.00
5年以上	214,713,420.01
合计	539,090,943.43

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	531,345,208.43	737,909,892.02
保证金、押金等	1,987,743.11	839,025.44
暂借款	5,757,991.89	30,299,484.04
合计	539,090,943.43	769,048,401.50

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	37,905,738.69		149,807,523.25	187,713,261.94
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,884,507.41		24,190,000.00	30,074,507.41
本期转回	4,571,311.00			4,571,311.00
本期转销	97,127.81			97,127.81
本期核销				
其他变动	-16,768,036.90			-16,768,036.90
2019年12月31日余额	22,353,770.39		173,997,523.25	196,351,293.64

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	187,713,261.94	30,074,507.41	4,571,311.00	97,127.81	-16,768,036.90	196,351,293.64
合计	187,713,261.94	30,074,507.41	4,571,311.00	97,127.81	-16,768,036.90	196,351,293.64

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	往来款	82,083,047.78	1 年以内	15.23	
公司 2	往来款	42,344,827.27	5 年以上	7.85	
公司 3	往来款	30,000,000.00	1 年以内	5.56	
公司 4	往来款	21,000,000.00	1 年以内	3.90	
公司 5	往来款	19,849,934.96	1 年以内	3.68	
合计	/	195,277,810.01	/	36.22	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,978,614,797.24	194,294,600.00	4,784,320,197.24	2,108,700,794.46	194,294,600.00	1,914,406,194.46
对联营、合营企业投资	774,935,218.15	0.00	774,935,218.15	699,818,447.47		699,818,447.47
合计	5,753,550,015.39	194,294,600.00	5,559,255,415.39	2,808,519,241.93	194,294,600.00	2,614,224,641.93

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
R1 International Pte Ltd		393,591, 330.93		393,591,330 .93		
海南瑞橡热带 经济投资集团 有限公司	262,700 ,000.00	1,220,54 4,055.68		1,483,244,0 55.68		
海南天然橡胶 产业集团金橡 有限公司	100,000 ,000.00	572,150, 008.68		672,150,008 .68		
云南海胶橡胶 产业有限公司	391,082 ,000.00	93,716,5 00.00		484,798,500 .00		
江苏爱德福乳 胶制品有限公司		367,112, 200.00		367,112,200 .00		
海南经纬乳胶 丝有限责任公 司	344,045 ,268.09			344,045,268 .09		108,800 ,000.00
海南安顺达橡 胶制品有限公司	208,897 ,931.51			208,897,931 .51		35,000, 000.00
上海龙橡国际 贸易有限公司	200,000 ,000.00			200,000,000 .00		
海南海橡国际 健康文旅投资 有限公司		176,844, 100.00		176,844,100 .00		
东橡投资控股 (上海)有限公 司	175,000 ,000.00			175,000,000 .00		
海南农垦现代 物流集团有限 公司	95,979, 236.69			95,979,236. 69		
海南中橡科技 有限公司		84,110,6 05.45		84,110,605. 45		
海南知知乳胶 制品有限公司	72,417, 260.81			72,417,260. 81		50,494, 600.00
海胶集团(新加 坡)发展有限公 司	60,402, 879.60			60,402,879. 60		
海南老城海胶 深加工产业园 投资管理有限	58,766, 954.00			58,766,954. 00		

公司						
海南农垦宝橡胶林产集团股份有限公司	44,820,999.29			44,820,999.29		
海南保国热带田园有限公司	25,500,000.00			25,500,000.00		
中橡资源(海南)股份有限公司	15,300,000.00			15,300,000.00		
云南飞橡物流有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
海南东坤股权投资基金管理有限公司		3,801,166.51		3,801,166.51		
海南海垦农资有限责任公司	1,832,300.00			1,832,300.00		
海南省先进天然橡胶复合材料工程研究中心有限公司	10,455,964.47		10,455,964.47			
海南天然橡胶研究院有限公司	16,000,000.00		16,000,000.00			
海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	25,500,000.00		25,500,000.00			
合计	2,108,700,794.46	2,921,869,967.25	51,955,964.47	4,978,614,797.24		194,294,600.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										

二、联营企业										
海南农垦红 牧农业发展 有限公司		10,0 00,0 00.0 0		6,26 9.33					10,0 06,2 69.3 3	
海南农垦乌 石白马岭茶 业有限公司		25,5 00,0 00.0 0		-188 ,120 .58		4,62 3,34 6.94		-202 ,886 .96	29,7 32,3 39.4 0	
国药集团健 康实业（海 南）有限公 司	5,14 4,25 6.96			-1,1 82,6 38.9 2					3,96 1,61 8.04	
海南农垦集 团财务有限 公司	130, 226, 359. 25			17,8 36,5 34.4 6			1,83 5,10 6.66		146, 227, 787. 05	
海南国际热 带农产品交 易中心有限 公司	22,0 35,2 96.4 5			157, 045. 70					22,1 92,3 42.1 5	
海南曙光橡 胶科技有限 公司	400, 000. 00								400, 000. 00	
北京海垦商 贸发展有限 公司	538, 127, 811. 39			-8,8 91,2 42.4 2					529, 236, 568. 97	
中垦天然橡 胶科技有限 公司	3,88 4,72 3.42			6,11 4.09					3,89 0,83 7.51	
昌江海垦资 源开发有限 公司		29,4 00,0 00.0 0		-112 ,544 .30					29,2 87,4 55.7 0	
小计	699, 818, 447. 47	64,9 00,0 00.0 0		7,63 1,41 7.36		4,62 3,34 6.94	1,83 5,10 6.66	-202 ,886 .96	774, 935, 218. 15	
合计	699, 818, 447. 47	64,9 00,0 00.0 0		7,63 1,41 7.36		4,62 3,34 6.94	1,83 5,10 6.66	-202 ,886 .96	774, 935, 218. 15	

其他说明：

/

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,606,809,430.06	1,609,643,099.61	2,045,918,848.03	2,102,755,110.72
其他业务	135,658,191.86	7,096,357.90	113,453,780.54	2,768,876.94
合计	1,742,467,621.92	1,616,739,457.51	2,159,372,628.57	2,105,523,987.66

其他说明：

/

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	7,766,228.50	6,672,028.56
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		23,488,842.99
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
处置对子公司的长期股权投资产生的投资收益	6,268,479.25	
理财产品收益	7,692,589.10	
其他	-134,806.33	
合计	21,592,490.52	30,160,871.55

其他说明：

/

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	2,731,041.88	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	51,296,348.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,830,524.84	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-8,495,762.61	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	38,724,736.11	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	1,886,792.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	176,918,796.30	主要系征地补

		偿款 和社 会保 险费 补贴
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-16,503,352.66	
少数股东权益影响额	-5,776,729.19	
合计	242,612,395.76	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
天然橡胶收入保险补贴	411,972,050.15	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
橡胶树综合保险补贴	88,287,865.96	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

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	1.36	0.0316	0.0316
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.08	-0.0251	-0.0251

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	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。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站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：王任飞

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 13 日

修订信息

适用 不适用