

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

2026 年半年度报告



重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人易金波、主管会计工作负责人谢琳璐及会计机构负责人（会计主管人员）曾胜声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

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实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他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、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

报告期内，不存在对公司持续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风险，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”相关内容。

十一、 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.....5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 22

第五节 重要事项 24

第六节 股份变动及股东情况 39

第七节 债券相关情况 43

第八节 财务报告 47

备查文件	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
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

第一节 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
合盛农业	指	Halcyon Agri Corporation Limited（合盛农业集团有限公司），系公司控股子公司
R1 公司	指	R1 International Pte.Ltd.（新加坡雅吉国际私人有限公司），系公司控股子公司
龙橡公司	指	上海龙橡国际贸易有限公司，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
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
经纬公司	指	海南经纬乳胶丝有限责任公司，系公司全资子公司
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
林产集团	指	海南农垦宝橡林产集团股份有限公司，系公司控股子公司
瑞橡公司	指	海南瑞橡热带经济投资集团有限公司，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
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
中橡科技	指	海南中橡科技有限公司，系公司全资子公司
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
KM 公司	指	PT.Kirana Megatara，印度尼西亚天然橡胶企业，系公司控股股东的控股子公司，由公司受托管理
ART 公司	指	Archipelago Rubber Trading Pte.Ltd.，新加坡天然橡胶贸易企业，系公司控股股东的控股子公司，由公司受托管理
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，目前主要来源于巴西三叶橡胶树
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，是公司目前天然橡胶初加工产品的主导产品之一
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、挥发物含量、灰分含量等技术指标进行分级的天然橡胶
EUDR	指	欧盟零毁林法案（European Union Deforestation Regulation，简称 EUDR），是欧盟推出的一项重要环保立法，旨在遏制与欧盟市场相关的全球森林砍伐和森林退化问题。该法案规定，对于进入到欧盟市场的部分商品（包括天然橡胶以及轮胎等橡胶衍生产品），自 2021 年起不得产自于遭受森林砍伐或森林退化的土地
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	易金波

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梅继林	唐粒钦
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	0898-31669317
传真	0898-31661486	0898-31661486
电子信箱	meijilin@hirub.cn	tangliqin@hirub.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	海南省海口市滨海大道103号财富广场4楼
公司注册地址的历史变更情况	不适用
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
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	海南省海口市滨海大道103号财富广场4楼董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 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	无

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司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	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	15,122,869,454.25	20,271,943,234.34	-25.40
利润总额	-227,975,038.11	-242,593,580.87	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-130,479,391.25	-176,047,234.24	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-289,214,977.44	-218,932,145.17	不适用
经营活动产生的现金流量净额	1,006,363,886.36	2,090,278,310.57	-51.86
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	9,850,088,697.13	10,098,102,411.39	-2.46
总资产	32,670,665,189.17	33,833,965,800.28	-3.44

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.0305	-0.0411	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0305	-0.0411	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0676	-0.0512	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-1.31	-1.79	增加0.48个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-2.90	-2.23	减少0.67个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、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	金额	附注 (如适用)
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,249,212.39	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,774,280.67	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	70,686,886.92	

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-2,819,697.44	
受托经营取得的托管费收入	613,207.56	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,164,617.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	33,036,345.30	
少数股东权益影响额（税后）	4,896,576.21	
合计	158,735,586.19	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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
天然橡胶收入保险保费补贴及理赔收益	133,433,590.56	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、对公司损益产生持续影响
天然橡胶成本保险保费补贴	68,222,592.30	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、对公司损益产生持续影响

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

□适用 √不适用

十一、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

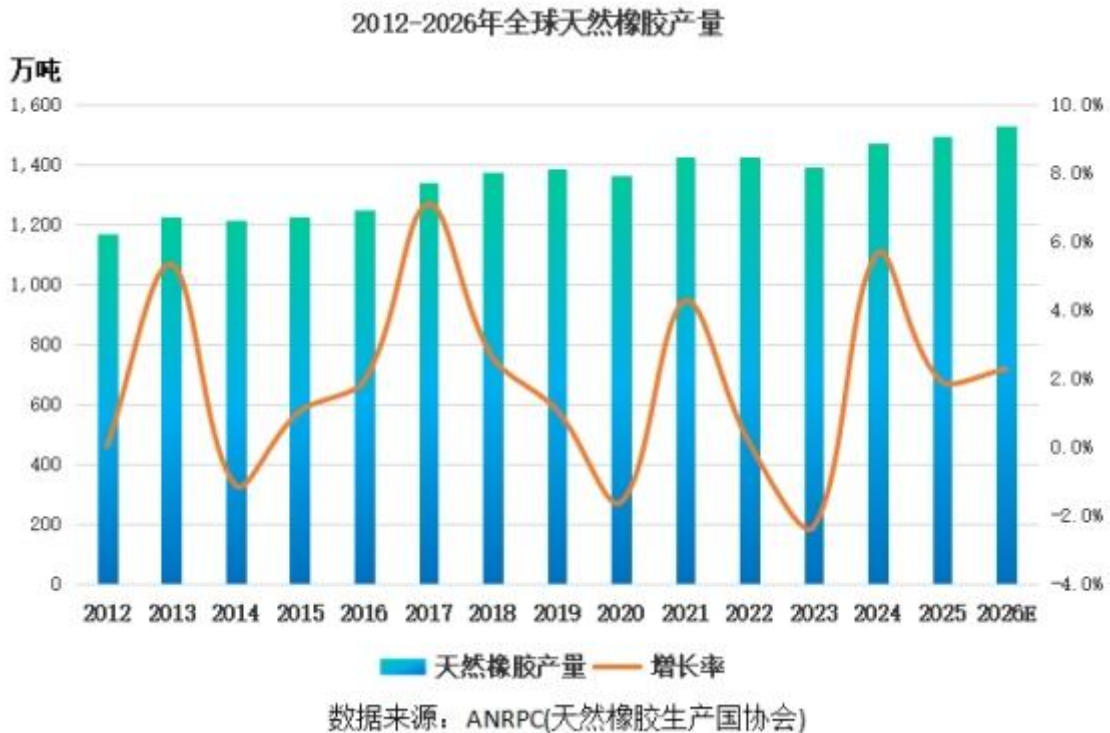
（一）报告期内公司所处行业情况

1. 全球天然橡胶供应量

ANRPC（天然橡胶生产国协会，下同）统计数据显示，2026 年 1-6 月，全球天然橡胶产量为 606.9 万吨，同比去年 621.1 万吨减少 14.2 万吨，减幅 2.3%。

ANRPC 预测，2026 年全球天然橡胶产量为 1531.0 万吨，较 2025 年的 1497.1 万吨增长 2.3%。各国产量方面，2026 年，预计泰国同比（下同）增 1.4%、印度尼西亚微减 0.8%、越南减 4.2%、中国增 2.9%、印度增 4.4%、马来西亚增 6.9%、柬埔寨增 2.9%。

（数据源自 ANRPC《天然橡胶市场分析与展望 2026 年第 6 期》）



2. 全球天然橡胶消费量

ANRPC 统计数据显示，2026 年 1-6 月，全球天然橡胶消费量 751.3 万吨，同比 2025 年 761.3 万吨减少 10 万吨，减幅 1.3%。

ANRPC 预测，2026 年全球天然橡胶消费量 1541.1 万吨，较 2025 年的 1530.1 万吨微增 0.7%。具体来看，中国天然胶消费量预计 704.0 万吨，同比微增 1.2%，约占全球消费总量的 45.7%；印度天然橡胶消费量预计 144.1 万吨，同比微增 0.2%，约占全球消费总量的 9.4%；泰国天然橡胶消费量预计 114.7 万吨，同比减少 3.5%，约占全球消费总量的 7.4%。

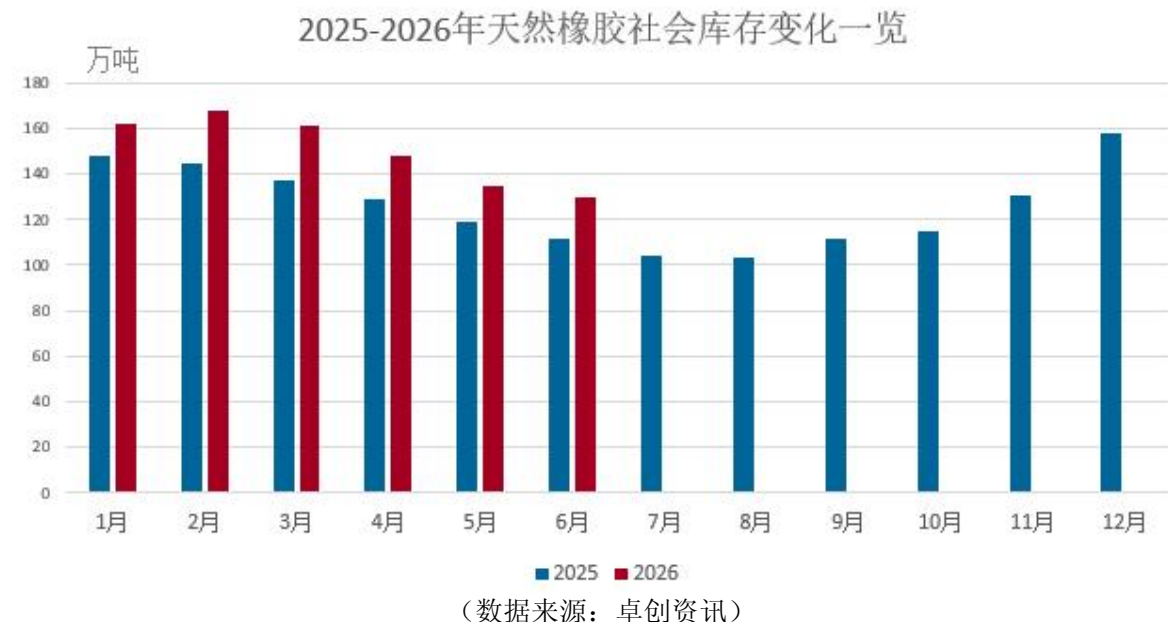
（数据源自 ANRPC《天然橡胶市场分析与展望 2026 年第 6 期》）



3. 中国天然橡胶社会库存

截至 2026 年 6 月底，中国天然橡胶社会库存 129.77 万吨，较年初 161.99 万吨下降 32.22 万吨，降幅约 20%，上半年社会库存呈现逐渐去化趋势。

一季度，国内产区处于停割期且东南亚产区进入减产季，导致原料产出明显减少，供应季节性收缩。同时，春节前国内下游备货需求旺盛，配合同期重卡产销强劲表现，整体来看一季度天然橡胶呈现供略小于求，社会库存去化但同比仍处于高位。进入二季度，供小于求局面延续。尽管国内产区陆续进入开割期，但前期高温干旱叠加后期雨水扰动，新胶上量缓慢。需求方面，中东地缘冲突、欧盟对华半钢轮胎反倾销政策等扰动出口市场，但全钢轮胎产销韧性较强支撑天然橡胶消费，天然橡胶社会库存加速去化。



4. 中国天然橡胶进口量

2026 年上半年，中国天然橡胶累计进口 306.26 万吨，同比微增 0.56%，增速小幅回落。

政策层面，自 2024 年 12 月 1 日起，我国对最不发达国家天然橡胶实施的零关税政策持续落地推进，经历 2025 年度的集中释放后，增量空间逐步收窄，政策红利边际减弱。供给端方面，2026 年上半年东南亚核心产胶国（泰国、越南、印度尼西亚等）处于停割淡季向开割旺季过渡周

期，一季度原料供给整体偏紧，二季度产量稳步释放，全球天然橡胶供给格局呈现前紧后松特征。国内自产原料方面，海南、云南等国内天然橡胶主产区春季开割阶段遭遇不利天气干扰，自产原料增产不及预期，国内原料供给存在刚性缺口，进口胶作为重要供给补充的格局短期维持。下游轮胎、重卡等相关终端生产企业采购维持按需补库模式，主动集中增库意愿不足。



5. 天然橡胶价格走势

2026 年上半年，天然橡胶价格走势震荡向上，底部重心稳步抬高。然而，在地缘冲突与厄尔尼诺现象的双重扰动下，市场预期出现分化，价格抬升的过程相对曲折。截至 2026 年 6 月 30 日，上海期货交易所天然橡胶主力合约结算价 16655 元/吨，较年初 15800 元/吨上涨 855 元/吨，涨幅 5.41%；上海国际能源交易中心 20 号胶主力合约结算价 14330 元/吨，较年初 12810 元/吨上涨 1520 元/吨，涨幅 11.87%；新加坡 SICOM TSR20 主力合约结算 2112 美元/吨，较年初的 1816 美元/吨上涨 296 美元/吨，涨幅 16.30%。

分月度来看，2026 年 1-2 月份，全球进入低产季，且市场需求端表现尚可，价格重心在波折中逐步上移。进入 3 月份，面对中东地缘冲突带来的冲击，全球商品市场迎来巨震，橡胶价格跟随下跌。后续随着 4 月份市场悲观情绪并未进一步恶化，叠加中国市场需求修复，价格再度上行并延续至 5 月中旬。5 月中旬以后，尽管厄尔尼诺来袭，但其短期内对产区造成的实质性影响程度弱于市场预期，导致价格波动加剧。随着 6 月末全球宏观经济预期发生转向，橡胶价格迎来深度调整。



(二) 报告期内主营业务情况

公司是一家集天然橡胶种植、加工、贸易、科技研发、橡胶木加工与销售及热带特色高效农业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，是中国天然橡胶行业龙头企业，也是中国资本市场唯一的天然橡胶全产业链上市公司。公司主要业务及经营模式如下：

1. 橡胶种植

公司是国内外少有的拥有大规模成片胶园的企业之一，在全球范围内经营管理土地 490 万亩，其中胶园土地 380 万亩，境内外天然橡胶种植基地共 30 个；同时，拥有七十多年的天然橡胶种植生产经验和成熟稳定的技术管理队伍，拥有一流的胶园“种植-管理-养护-采割”技术，正分阶段推进 180 万亩省级标准化胶园建设。公司是国家天然橡胶战略资源安全的重要保障者，一直以来得到国家政策大力支持。

公司下属各基地分公司按照《橡胶栽培和生产技术规范》等标准，开展胶园更新倒树、备地和定植等作业。2026 年上半年，公司继续深化橡胶种植端割胶管理机制改革，通过持续加强胶工队伍建设、橡胶生产经营、企业精细化管理等，逐步打造一支稳定的核心胶工队伍，不断提升胶工获得感、归属感、幸福感。

2. 橡胶初加工

公司在全球拥有 57 家在产橡胶初加工厂(含受托管理的 KM 公司)，分布在多个国家和地区，年加工产能约 217 万吨(含受托管理的 KM 公司)。公司初加工产品包括全乳胶、浓缩乳胶、10#、20#标准胶、10#子午胶、胶清胶、烟片胶、印尼标胶等，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“美联”“宝岛”“五指山”等品牌深受下游企业青睐，其中“美联”品牌是目前被中国乳胶制品行业广泛认可的第一品牌；另外，海外子公司合盛农业制定了行业较为领先的 HeveaPro 生产标准并实现对外输出，以 HeveaPro 标准生产的天然橡胶产品广受赞誉。依托高标准生产工艺，目前已有 23 家工厂获得全球前十大轮胎品牌认证。

公司天然橡胶初加工主要从当地自有胶园、外部供应商(胶农、中间商等)采购原料(新鲜胶乳、杯胶、胶团等)，由加工厂根据原料和客户订单需要，按不同品种产品工艺流程和技术标准进行初加工生产、产品入库和对外销售，并积极拓展轮胎等厂商认证，深挖终端市场。

3. 橡胶深加工

公司下属子公司爱德福公司，是亚太地区规模领先的乳胶发泡制品供应商，主营业务为天然乳胶卷材、床垫和枕头的生产与销售以及代工生产等业务。目前乳胶床垫年产能 2640 万平方米，

枕头年产能 360 万只，“爱德福”、“宝珀”、“好舒福”等乳胶寝具品牌影响力持续增强。下属子公司经纬公司乳胶丝年产能达 2 万吨左右，产品被广泛用于服装、内衣、床上用品等领域，“海佑”、“HNRT”等产品质量深得用户信赖。

公司天然橡胶深加工按照产品类型采用现代化的工艺和技术规范进行生产，产品销售包括线下销售和电子商务等线上销售方式，积极开拓行业品牌供应商，合作伙伴包括众多国内外知名品牌家具供应商。

4. 橡胶木加工

公司下属子公司林产集团是海南木材行业唯一“新三板”挂牌公司，具备 FSC-COC 产业监管链认证，各类木材产品年加工产能 4 万立方米。

5. 橡胶销售

公司拥有龙橡公司、R1 公司以及合盛农业旗下 HeveaGlobal、NCE、HASL、CMCI 等销售贸易端平台，2026 年上半年销售贸易量超 120 万吨(含受托管理的 KM 公司和 ART 公司)。公司销售主要采取终端直销和贸易分销两种销售模式，产品销往亚洲、欧洲、北美等数十个国家的上百个地区，主要客户覆盖全球前十大轮胎厂商。

6. 橡胶科技研发

公司长期致力于天然橡胶全产业链科技创新，种植端持续推进智能割胶装置研发和生产，完成割胶机 4.0 版本开发并持续优化，在阳江胶园完成持续产量测试；开发橡胶智慧收购平台，在天然橡胶“管、养、割、收”等环节全面开启数字化、信息化建设；加工端响应“双碳”号召，引领环保天然橡胶加工工艺技术创新，推进加工自动化、绿色化改造升级。持续深化业财一体化数字化体系建设，完成天然橡胶期现货系统、财务共享系统等信息化平台建设，有序推进新一代 ERP 系统升级，实现业务流程与财务核算深度融合。

7. 热带高效农业

公司目前拥有高效农业种植面积超 10 万亩。公司积极利用海南自由贸易港有关大力发展热带特色高效农业政策红利，充分发挥海南热带气候和公司资源优势，推动建立非胶产业种植管理、产品加工、品牌赋能、多元化销售模式一体化机制，做强做优做大非胶产业。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年上半年，公司始终坚持“稳种植、稳产量、稳份额、稳胶农、深加工、高端化、国际化”的总体发展思路，深入开展树立和践行正确政绩观学习教育，扎实推进各项重点工作，取得阶段性成效。

（一）持续深化改革，全面提升公司治理水平

全力推进基地生产管理体制改革，进一步规范胶工干胶结算项目，提高胶工收入，稳定胶工队伍；优化公司授权管理体系，明确权责边界，压实管理责任；完善经营业绩考核体系，推动各业务板块提质增效；推进“两非”“两资”清理和法人层级压减，加快“功能不相关、财务不贡献”企业剥离；境外账户可视率稳步提升，资金透明度与监控效率显著提高。

（二）稳步推进橡胶基地建设，夯实产业发展根基

全面落实基地橡胶的“管养割种保”，持续推进标准化胶园、特种胶园建设，制定并在企业标准网发布《标准化胶园建设规范》和《特种胶园建设规范》；全力抓好干胶生产，落实管理人员带刀上岗，开展“护林保胶”专项整治行动，上半年割胶上岗率和干胶产量同比增长；积极盘活弃割丢荒胶园，依法稳妥推动土地规范化管理，积极推动林下土地出租，全力挖掘土地潜力。

（三）推进加工转型升级和项目建设，提高贸易业务质效

积极推动下属加工厂工艺改良和节能降耗改造，持续提升橡胶初加工产品品质，降低生产能耗；稳步推进烟片胶生产线项目和乳胶丝产能扩建项目建设，积极开展橡胶产业园招商工作；大力拓展优质终端客户资源，统筹整合境内外销售渠道、客户资源，健全贸易业务管控机制，进一步提升贸易业务质量。

（四）优化海外产业布局，加强海外企业管控

积极推进老挝锦森二期项目落地，加快落实柬埔寨公司设立，扩大橡胶加工产能；深入研究制定喀麦隆种植园亏损治理方案，加快盘活合盛农业在马来西亚的种植园土地资源；推进海外企业授权管理体系建设，规范和明晰海外业务授权范围及审批程序；健全海外企业管理制度体系，提高海外企业规范化运作水平；召开全球业务协同大会，加强境内外企业之间的交流培训，推动全球各子公司在采购、销售环节的业务联动，实现深度融合、同频共振。

（五）加大科技创新力度，加速成果转化应用

召开天然橡胶产业创新联盟季度会议，组织产业上下游单位聚焦高端应用及新材料需求开展研讨，明确攻关方向；加快特种胶中试基地建设，推动科研项目攻关，集中攻关航空烟片胶、绝缘手套专用浓乳、加工自动化、智能割胶机、双绿色芽接育苗、乳胶丝节能改造核心技术，加快科技成果转化；持续攻关橡胶新材料、绿色加工关键技术。推进信息安全升级、服务器扩容，实施金橡、云南海胶、各基地 ERP 项目优化模块，迭代橡胶智慧收购大数据平台，整合胶园资源与全流程生产数据。自主开发的橡胶智慧收购平台注册胶农近 30 万人。

（六）强化巡察审计监督，推进风险合规体系建设

成立巡察工作领导小组，聚焦重点领域开展专项巡察；按照证券及国资监管要求，全面开展自查自纠；落实全面从严治党部署要求，围绕树立和践行正确政绩观要求开展制度梳理及废改立工作；印发子公司市场风险管理指标及信用风险管理指标，逐日盯市、提前预警，各子公司的现货和期货敞口管理能力不断提升，对宏观政治经济影响价格的敏锐度提高。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

公司是目前全球最大的天然橡胶种植、加工、贸易企业，主要生产指标稳居全球首位。公司在全球范围内经营管理土地 490 万亩，其中胶园土地 380 万亩，拥有境内外天然橡胶种植基地共 30 个；2025 年天然橡胶加工量超 131 万吨（含受托管理的 KM 公司），年销售贸易量 337 万吨（含受托管理的 KM 公司和 ART 公司），在天然橡胶行业拥有较强的行业影响力和市场竞争力。公司拥有国内最大的天然橡胶种苗繁育基地，构建了全球化的种植、加工、贸易格局，在胶林资源、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。

公司是国内天然橡胶行业标准制定的参与者和推动者，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，为全球客户提供一系列天然橡胶产品。公司在东南亚、中国和非洲的加工厂生产技术分级橡胶、混合橡胶和乳胶，同时从全球第三方生产商采购其他产地和等级的橡胶，为客户提供更广泛的选择。公司拥有强大的销售团队和全球化的营销网络，客户遍布全球，覆盖全球前十大轮胎厂。

公司是国内最大的无氨、低氨浓缩乳胶等绿色胶乳生产企业。公司在中国的天然橡胶初加工厂全部通过 ISO9001 质量管理体系认证，“美联”“宝岛”“五指山”等品牌深受下游企业青睐，其中“美联”品牌是目前被中国乳胶制品行业广泛认可的第一品牌。下属子公司合盛农业制定了行业较为领先的 HeveaPro 生产标准并实现对外输出，共有 23 个工厂取得全球前十大轮胎厂商认证。

公司是亚太地区规模领先的乳胶发泡制品供应商，“爱德福”、“宝珀”、“好舒福”等乳胶寝具品牌影响力持续增强，合作伙伴包括众多国内外知名品牌家具供应商。此外，公司乳胶丝产品被广泛用于服装、内衣、床上用品等领域，“海佑”、“HNRT”等产品质量深得用户信赖。

公司以科技赋能全产业链发展，拥有一流的胶园“种植-管理-养护-采割”技术，胶园管理水平全球行业领先，并在高端用胶研发、智能割胶机器研发、加工环境保护、生产自动化和信息化技术应用等方面均处于全球行业领先水平；旗下金橡公司成为海南省唯一一家入选国务院国资委创建世界一流专精特新示范企业；橡胶智慧平台荣获“2025 年全国数字乡村创新大赛”优胜奖。

2026 年 6 月，国际权威信用评级机构惠誉评级（Fitch Ratings）发布评级行动报告，将公司长期发行人违约评级（IDR）由“BBB”上调至“BBB+”，高级无抵押债券评级同步上调至“BBB+”，评级展望为“稳定”。

四、报告期内主要经营情况

（一） 主营业务分析

1、 财务报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	15,122,869,454.25	20,271,943,234.34	-25.40
营业成本	14,611,213,094.22	19,506,780,732.79	-25.10
销售费用	121,787,789.30	144,974,480.83	-15.99
管理费用	595,816,953.68	624,884,638.01	-4.65
财务费用	423,314,711.00	301,184,281.96	40.55
研发费用	5,424,692.02	10,176,559.33	-46.69
经营活动产生的现金流量净额	1,006,363,886.36	2,090,278,310.57	-51.86
投资活动产生的现金流量净额	-255,813,336.77	-471,246,104.70	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-855,293,051.65	-63,876,877.52	不适用
投资收益	-14,594,875.51	3,998,410.79	-465.02
公允价值变动损益	95,993,410.33	2,890,474.66	3,221.03
信用减值损失	391,975.45	13,384,151.98	-97.07
资产减值损失	-16,086,516.26	-181,885,401.64	不适用
资产处置损益	13,630,279.57	-37,732.45	不适用
营业外收入	121,565,585.53	24,611,018.84	393.95
营业外支出	13,782,035.11	5,864,623.03	135.00
所得税费用	40,528,907.93	15,360,783.34	163.85

营业收入变动原因说明：无重大变化

营业成本变动原因说明：无重大变化

销售费用变动原因说明：无重大变化

管理费用变动原因说明：无重大变化

财务费用变动原因说明：主要系美元汇率同比下跌幅度增加导致汇兑损失同比增加所致

研发费用变动原因说明：主要系部分研发项目完成，本期研发费用投入同比减少所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期商品购销业务现金净流入及政府补助流入同比减少所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期期货保证金及交割款支付净额和标准仓单采销净现金流出同比减少所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期借款净流出同比增加所致

投资收益变动原因说明：主要系本期金融工具平仓损失同比增加所致

公允价值变动损益变动原因说明：主要系本期末持有的金融工具浮盈同比增加所致

信用减值损失变动原因说明：主要系本期长账龄其他应收款项坏账准备冲回同比增加所致

资产减值损失变动原因说明：主要系本期橡胶产品价格回升，计提的存货跌价损失同比减少所致

资产处置收益变动原因说明：主要系本期融资租赁业务确认长期资产处置收益所致

营业外收入变动原因说明：主要系征地补偿收入同比增加所致

营业外支出变动原因说明：主要系合同纠纷判决款等偶发性支出增加所致

所得税费用变动原因说明：主要系本期因长期资产会税差异、资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异减少，导致递延所得税费用同比增加所致

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(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 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	5,130,900,857.24	15.70	5,269,006,235.73	15.57	-2.62	
应收账款	1,852,609,712.49	5.67	2,014,818,416.01	5.96	-8.05	
存货	3,698,326,925.63	11.32	4,032,676,311.56	11.92	-8.29	
投资性房地产	251,124,746.74	0.77	276,866,988.19	0.82	-9.3	
长期股权投资	562,907,080.38	1.72	550,197,955.17	1.63	2.31	
固定资产	3,648,200,654.16	11.17	3,842,788,177.61	11.36	-5.06	
在建工程	262,010,024.97	0.80	273,133,314.59	0.81	-4.07	
使用权资产	1,295,349,382.95	3.96	1,354,137,485.60	4.00	-4.34	
衍生金融资产	186,569,817.40	0.57	58,617,961.03	0.17	218.28	主要系本期衍生金融工具公允价值变动所致
应收款项融资	138,405,134.03	0.42	85,202,643.18	0.25	62.44	主要系持有的银行承兑汇票同比增加所致
预付款项	328,686,161.83	1.01	473,053,768.15	1.40	-30.52	主要系本期预付橡胶采购款减少所致
短期借款	7,396,507,497.24	22.64	8,061,561,774.71	23.83	-8.25	
合同负债	341,641,468.60	1.05	351,379,751.89	1.04	-2.77	
长期借款	5,917,689,981.79	18.11	5,114,793,962.23	15.12	15.7	
租赁负债	1,538,995,958.53	4.71	1,599,001,347.56	4.73	-3.75	
衍生金融负债	59,682,342.72	0.18	26,904,357.43	0.08	121.83	主要系本期衍生金融工具公

						允价值变动所致
预收款项	182,412,673.03	0.56	133,101,445.55	0.39	37.05	主要系本期预收对外土地承包款增加所致
其他流动负债	86,518,483.21	0.26	57,621,700.99	0.17	50.15	主要系待转销项税额和尚未确认和支付的征地补偿收入同比增加所致
预计负债	31,666,674.40	0.10	3,251,617.91	0.01	873.87	主要系待执行合同预计亏损金额同比增加所致

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产1,362,096.74（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为38.40%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期营业收入	本报告期净利润
Halcyon Agri Corporation Limited（合盛农业）	非同一控制下企业合并	独立核算	7,132,944,643.79	-334,032,538.49
R1 International Pte Ltd	同一控制下企业合并	独立核算	4,105,664,229.32	412,339.35
海胶集团（新加坡）发展有限公司	全资子公司	独立核算	21,164,660.70	-14,060,786.23

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	26,550,530.69	诉讼冻结、保证金占用等
应收账款	256,955,392.49	借款质押

存货	692,470,671.47	借款抵押
固定资产	474,616,014.36	诉讼查封、借款抵押
其他流动资产	334,518,438.81	期货合约占用保证金、仓单质押
海南海胶哲林果业有限公司 45%的股权	25,728,180.98	借款质押
合计：	1,810,839,228.80	

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 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，公司未新增重大对外股权投资。

(1)重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(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

详见第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 3 衍生金融资产、7 应收款项融资、18 其他权益工具投资。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

公司分别于 2026 年 4 月 27 日、2026 年 5 月 19 日召开第六届董事会第五十四次会议、2025 年年度股东会，审议通过了《关于开展 2026 年度期货和金融衍生品套期保值业务的议案》。根据市场行情和公司经营计划，公司 2026 年度继续开展基于实际经营业务相关的套期保值业务。公司及下属子公司拟开展期货和衍生品套期保值业务的交易金额（保证金和权利金）在任一时点累计不超过 11 亿元，在上述额度内资金可滚动使用。

报告期内，为规避和防范市场价格波动给公司带来的经营风险，公司严格按照《大宗商品市场风险管理办法》《大宗商品信用风险管理办法》等相关制度以及审批额度范围，遵循合法、审慎、安全、有效的原则开展以套期保值为目的的期货和衍生品交易，规避公司生产经营过程中主要产品与原材料的价格变动及汇率波动带来的经营风险，达到了套期保值目的。

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资
☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售
☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析
☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
Halcyon Agri Corporation Limited (合盛农业)	子公司	天然橡胶种植、加工及贸易	95265.5 万新币	1,240,877.66	112,158.63	713,294.46	-31,056.97	-33,403.25
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	子公司	天然橡胶加工、收购、销售、仓储、运输、其他塑料制品制造、土地租赁、土地开发	20,000.00	119,893.77	44,445.51	49,557.46	-3,004.57	-3,552.92
云南海胶橡胶产业有限公司	子公司	天然橡胶种植、加工、销售	50,500.00	58,867.58	39,552.76	75,341.57	-1,638.21	-1,426.47
海南农垦宝橡林产集团股份有限公司	子公司	橡胶林木及人造林木采伐、运输、加工，人造板、家具、木制品的研发生产等	6,000.00	6,870.78	-1,073.67	558.67	-362.57	-445.03
江苏爱德福乳胶制品有限公司	子公司	天然乳胶制品生产、销售	5,000.00	26,419.76	6,002.29	6,174.38	-2,110.21	-2,040.45

海南经纬乳胶丝 有限责任公司	子公司	生产、加工、销售 乳胶丝、乳胶丝松 紧带、弹力绳等	34,404.52	33,359.68	29,433.56	15,909.13	-611.50	-560.83
上海龙橡国际贸 易有限公司	子公司	橡胶及橡胶制品销 贸易	64,000.00	104,223.28	28,614.00	244,066.63	2,599.71	2,136.61
R1 International Pte Ltd	子公司	天然橡胶贸易	591.26 万美元	126,763.81	55,550.06	410,566.42	496.35	41.23
海南瑞橡热带经 济投资集团有限 公司	子公司	热带高效农业的种 植、生产、销售	38,270.00	38,736.50	21,565.88	3,252.81	-2,126.00	-2,137.83
海南农垦集团财 务有限公司	参股公司	金融服务	100,000.00	1,229,786.29	164,722.38	15,457.53	12,174.26	9,516.06

报告期内取得和处置子公司的情况
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况
☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1. 自然灾害

海南岛每年可能经受风灾、旱灾、寒害、病虫害等自然灾害侵袭，此类不可抗力事件可能导致橡胶树损毁、生产设施损坏，进而对公司正常生产经营活动造成不利影响。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面临的一个重要风险。

2. 价格风险

天然橡胶兼具农产品、工业品和金融三重属性，其价格受宏观经济周期、地缘政治、市场环境及供需关系等多重因素共同驱动，存在短期内剧烈波动的可能性。公司通过运用期货套期保值工具及橡胶收入保险稳定经营业绩，并持续优化产品供给与产业结构，但仍无法完全规避市场价格变动带来的风险。

3. 信用风险

天然橡胶作为大宗商品，其贸易具有规模庞大、资金密集及价格波动剧烈的特点，涉及众多上下游交易对手。若交易对手未能按期履约，可能对公司造成损失。为此，公司制定了客商准入评级与授信制度，对客商资质进行充分评估，加强客商动态管理，严格控制授信额度与账期，以有效管控信用风险敞口，并通过购买信用保险转移相关风险。

4. 货权风险

主要是交易中的货物所有权失控风险以及仓储、运输等环节中的货物损失风险。公司严控仓储物流供应商准入，优先选择资质良好的大型国有仓储物流企业作为供应商，建立了存货风险管理制度，月度询证对账，年中和年终进行存货全面盘点清查。

5. 汇率风险

作为全球最大的集天然橡胶科研、种植、加工、贸易一体化的跨国企业集团，公司产业版图覆盖除中国以外的美国、英国、日本、泰国等 15 个国家，以美元、泰铢等外币结算的业务规模不断增长，公司在日常经营中面临汇率波动的风险。公司总部及相关子公司以自然对冲为主、锁汇等其他管理手段为辅进行汇率风险管理，尽可能减少汇率波动对公司经营的影响。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、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	变动原因说明
易金波	董事长	选举	董事会选举	详见注1
易金波	董事	选举	股东会选举	详见注2
王宏向	原董事长	离任	工作变动	详见注1
蔡 锋	原董事	离任	工作变动	详见注2
崔红光	原副总经理	离任	结束挂职	详见注3

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

注 1：海南橡胶于 2026 年 6 月 11 日召开第六届董事会第五十六次会议，选举易金波先生为公司第六届董事会董事长，任期与公司第六届董事会同步，王宏向先生不再担任公司董事长职务，继续担任公司董事。

注 2：海南橡胶分别于 2026 年 5 月 26 日、2026 年 6 月 11 日召开了第六届董事会第五十五次会议和 2026 年第二次临时股东会，易金波先生当选为公司董事，任期与公司第六届董事会同步，蔡锋先生不再担任公司董事职务。

注 3：2026 年 4 月 6 日，因挂职期限届满，崔红光先生不再担任公司副总经理（挂职）职务。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司半年度不进行利润分配或公积金转增股本	

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) 相关股权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

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

√适用 □不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		8
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	金橡公司金联橡胶加工分公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index
2	金橡公司金星橡胶加工分公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index
3	金橡公司金兴橡胶加工分公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index
4	金橡公司金福橡胶加工分公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index
5	金橡公司金山橡胶加工分公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index
6	金橡公司金水橡胶加工分公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index
7	海南经纬乳胶丝有限责任公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index
8	江城嘉禾橡胶有限责任公司	http://220.163.62.151:10085/zhwyglptQyd/frontal/index.html#/home/index

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

2026 年上半年，公司积极践行“以人民为中心”的发展思想和 ESG 理念，持续深化产业联农带农工作，以实际行动助力乡村振兴。

1、深耕橡胶主业，带动农户就业增收

一是聚焦天然橡胶全链条联农带农举措。公司依托中小苗抚管、割胶作业吸纳周边农民就业 1464 人；上半年共招录新胶工 1077 人，优先录用脱贫监测户就地就业。持续打造核心胶工岗位，核心胶工已达 4779 人；拨付 32.31 万元专项慰问资金，全覆盖走访新招录胶工，配套标准化岗前实操培训，统一为胶工缴纳社保，稳定基层从业队伍。

二是技术服务全面下沉。公司各基地分公司累计开展割胶技术培训和橡胶“两病”防治培训 46 场、覆盖 2062 人次，其中割胶技术指导培训 35 场，累计服务 1502 人次。同时，公司还精准落地帮扶行动，其中，西联分公司投入 20 万元定点帮扶儋州木排村，调配 10 台植保器械，完成 1.11 万亩胶园防治指导工作并开展割胶技术比赛；龙江分公司投入 30 万元设立联农带农天然橡胶“两病”防治工作站，为 1.5 万亩农户胶园提供植保服务；八一分公司为 265 名村民开展割胶培训，为周边农户胶园提供病虫害防治服务；白沙地区分公司完成白粉病统防统治，服务农户总数 1049 户，覆盖面积 3.31 万亩。

三是持续完善橡胶数据平台与金融风险保障。公司自主研发的橡胶智慧收购平台覆盖全省 16 市县 3300 个站点，惠及 20 多万胶农，累计注册胶农近 30 万人；依托价格保险、“保险+期货”机制，平台累计赔付近 7 亿元，2026 年上半年新增赔付约 500 万元，稳定胶农收入。

2、开展多元农业服务，助力乡村振兴

一是通过“非胶”产业拓展乡村振兴路径。在凤梨、地瓜、槟榔生产抚管期间累计带动周边临工就业约 7000 人次；大力发展林下经济，通过“中试基地+示范基地+联农带农”模式开发橡胶林下闲置空间，已经完成 1.9 万亩林下经济种植。

二是深化垦地融合共建，与基层党组织建立良好的协调沟通机制。公司各基地分公司党委已全面与属地市县的村委会党组织建立党建共建点，开展党建共建活动并取得阶段性成效。其中，乌石分公司与琼中平镇建立“村企联动、爱心助农”合作关系，职工自筹 1.1 万余元采购农户佛手山药解决农产品滞销；山荣分公司推动垦地融合林下经济产业 2200 余亩，为周边村民提供竹荪等食用菌装袋育苗岗位。农机、农资、技术咨询等服务持续扩容，夯实农业生产服务支撑。

下一步，公司将聚焦重点群体帮扶，深化产业融合与就业带动，强化技术培训与指导，完善服务保障机制，依托橡胶产业、热带农业及农业服务构建长效联农带农机制，持续带动群众稳定增收，巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村振兴工作。

第五节 重要事项

一、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	是否有履行期限	承诺期限	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。	2019年7月	否	/	是	/	/
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	海南省农垦投资控股集团有限公司	本次重大资产重组完成后，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。本次重大资产重组完成后，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	2018年10月	否	/	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	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
			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。						
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	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。	2009 年 8 月	是	2038 年 12 月 31 日	是	/	/
	解决同业竞争	海南省农垦投资控股集团有限公司	避免同业竞争承诺：2010 年 8 月 20 日，原农垦总公司向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，向本公司作出承诺：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。	2010 年 8 月	否	/	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。	2008 年 12 月	否	/	是	/	/
	其他	海南省农垦投资控股	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%）	2009 年 11 月	否	/	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	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
		集团有限公司	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%。						
	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。	2009 年 11 月	否	/	是	/	/
其他承诺	解决同业竞争	海南省农垦投资控股集团有限公司	2017 年 12 月 21 日，海垦控股集团出具承诺：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。鉴于拟注入资产质量和效益低下，注入将增加上市公司负担，且海垦控股集团后续将逐步消除同业资产，海垦控股集团延长了原承诺履行期限，调整后的承诺如下：海垦控股集团承诺，在 2027 年 12 月 20 日前，将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，前期已出具的其他承诺按原承诺履行。	2017 年 12 月	是	截至 2027 年 12 月 20 日	是	/	/
	解决同业竞争	海南省农垦投资控股集团有限公司	2017 年 7 月 11 日，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、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	2017 年 7 月	是	截至 2028 年 12 月 31 日	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	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
			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。 因天然橡胶行业周期较长，在天然橡胶行业供需状况未出现明显改变、KM 公司经营业绩未实现盈利的情况下，为避免相关资产注入上市公司后损害上市公司利益，2024 年以前未启动将 KM 公司和 ART 公司股权注入上市公司的工作。此外，由于 KM 公司为印度						

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	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
			尼西亚上市公司，公司对 KM 公司的收购涉及对境外上市公司的跨境交易，交易结构较为复杂，交易方案需同时满足中国与印度尼西亚两地的法律法规及监管要求。根据《上市公司监管指引第 4 号——上市公司及其相关方承诺》，统筹考虑收购方案及客观实际情况，为维护上市公司及全体股东权益，海垦控股集团延长了承诺履行期限，调整后的承诺如下：1、海垦控股集团承诺, 在 2028 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本公司或无关联第三方等方式解决潜在同业竞争。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本公司管理。						

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☒本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉 (申 请)方	应诉 (被 申 请)方	承担 连带 责任方	诉讼 仲裁 类型	诉讼(仲裁)基本 情况	诉讼(仲 裁)涉及 金额	诉讼 (仲裁) 是否形 成预计 负债及 金额	诉讼(仲裁) 进展情况	诉讼 (仲 裁)审 理结 果及 影响	诉讼 (仲 裁)判 决执 行情 况
北城欣建有限公司 京乡瑞设有限公司 南海分公司	海南省国营红光农场(以下简称“红光农场”)、海南橡胶、金橡公司、金福橡胶加工公司	/	诉讼	红光农场与原告于 2005 年签订《建设工程施工合同》，由于双方对工程结算产生纠纷，原告欣瑞公司诉至海南省澄迈县人民法院，要求被告红光农场支付工程款 10,110,139.21 元、逾期支付的利息损失暂计为 7,120,997.92 元，并要求海南橡胶、金橡公司等对红光农场的付款义务承担连带责任。	17,231,137.13	本次诉讼事项可能会对公司本期利润或期后利润产生影响，最终实际影响需以判决执行结果为准。	2021 年 8 月一审开庭。2022 年 12 月收到一审判决，法院判决驳回原告诉讼请求。2023 年 7 月，二审裁定撤销一审判决，发回一审法院重审。2025 年 1 月，收到重审一审判决。2025 年 6 月 30 日，收到二审判决。	二审已生效	金橡公司已向原告支付欠付的工程款及逾期支付的利息损失 5,194,701.61 元。
许文锋	十一冶建设	/	诉讼	红光农场与十一冶公司于 2005 年签订《建设工	9,138,437.74	/	2021 年 8 月一审开庭。2022 年 12	二审已生效	十一冶公司已

	团 有 限 责 任 公 司 海 南 分 公 司 (以 下 简 称 “十 一 冶 公 司”) 、红 光 农 场、 海 南 橡 胶、 金 橡 公 司、 金 橡 公 司 福 胶 加 分 公 司。			程施工合同》， 其后十一冶公司 与原告许文锋签 订《企业内部承 包合同》，将工 程转包给许文 锋。由于对工程 结算产生纠纷， 原告许文锋向海 南省澄迈县人民 法院提起诉讼， 请求红光农场在 欠付十一冶公司 工 程 款 9,138,437.74 元的范围内对原 告 承 担 连 带 责 任；海南橡胶、 金橡公司等公 司对红光农场的 付款义务承担连 带责任。			月收到一审判 决，法院判决 部分支持原告 的诉讼请求。 2023 年 7 月，二审裁定 撤销一审判决 ，发回一审判 决。2025 年 1 月，收到重 审 一 审 判 决 。2025 年 6 月 30 日， 收到二审判 决。	效	向原 告支 付欠 付的 工程 款。
海 南 橡 胶	海 南 华 阳 投 资 集 团 有 限 公 司 (以 下 简 称 “海 南 华 阳”)	/	诉 讼	海南橡胶就海南 华橡实业集团有 限 公 司 出 资 一 案，于 2020 年 5 月向海南省海口 市中级人民法院 提起诉讼，请求 法院确认海南华 阳实际出资额并 判令海南华阳向 海南橡胶承担逾 期出资及未履行 出资部分的滞纳 金和本案诉讼费 ， 共 计 106,252,287.81 元。	106,252 ,287.81	本次诉 讼事项 可能会 对公司 本期利 润或期 后利润 产生影 响，最 终实际 影响需 以判决 执行结 果为准。	2020 年 9 月 一审开庭。 2021 年 11 月收到一审 判决书，基 本支持公司 诉讼请求。 2021 年 12 月，海南华 阳 提 起 上 诉。2022 年 6 月二审开 庭。2022 年 12 月，收到 二审胜诉判 决。法院判 决 驳 回 上 诉，维持原 判。公司已 于 2023 年 1 月申请强制 执行。2023 年 10 月 19 日，最高院 裁定驳回海	二 审 判 决 已 生 效	公司 已申 请执 行

							南华阳的再 审申请。海 南华橡已进 入 清 算 程 序，公司有 权申请法院 强制执行海 南华阳应分 配的剩余财 产，用于抵 偿海南华阳 对公司的债 务。		
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、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，公司控股股东海南省农垦投资控股集团有限公司诚信状况良好，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、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

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

报告期内，公司日常关联交易实际执行情况详见本报告“第八节 财务报告”之“十四、关联方及关联交易”。

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、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

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

(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) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☒适用 ☐不适用

1、 存款业务

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
海南农垦集团财务有限公司	受海垦控股集团控制	4,000,000,000	0.3%-2.5%	2,956,092,069.14	12,444,381,878.11	12,032,187,170.78	3,368,286,776.47
合计	/	/	/	2,956,092,069.14	12,444,381,878.11	12,032,187,170.78	3,368,286,776.47

2、 贷款业务

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	

海南农垦集团财务有限公司	受海垦控股集团控制	6,000,000,000	2.3%-2.7%	456,051,039.79	526,167,095.30	545,155,848.89	437,062,286.20
合计	/	/	/	456,051,039.79	526,167,095.30	545,155,848.89	437,062,286.20

3、授信业务或其他金融业务

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
海南农垦集团财务有限公司	受海垦控股集团控制	授信	6,000,000,000	437,062,286.2

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☒适用 ☐不适用

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

2、承包情况

☒适用 ☐不适用

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
海垦控股集团	海南橡胶	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) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√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	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	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）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
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							1,014,477,807.60								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							3,918,747,758.34								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							3,918,747,758.34								
担保总额占公司净资产的比例(%)							39.78								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
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）							3,892,681,141.81								
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）							3,892,681,141.81								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币												
募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4) / (1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5) / (3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8) / (1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2018 年 2 月 2 日	1,797,001,976.52	1,790,812,714.39	1,790,812,714.39	0	1,723,595,196.48	0	96.25	0	0	0	704,818,900.00

其他说明

☐适用 ☒不适用

(二) 募投项目明细

☒适用 ☐不适用

1、 募集资金明细使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	热带高效非胶农业项目	生产建设	是	是, 此项目未取消, 调整募集资金投资总额	11,506,200.00	0	11,506,200.00	100	不适用	是	否	见注 1	不适用	不适用	已调整	不适用
向特定对象发行股票	特种胶园更新种植项目	生产建设	是	是, 此项目为新项目	1,267,818,614.39	0	1,200,601,096.48	94.70	2033 年	否	否	见注 2	不适用	不适用	已调整	见注 3
向特定对象发行股票	永久补充流动资金	补流还贷	否	是, 此项目为新项目	511,487,900.00	0	511,487,900.00	100	2021 年	是	是	不适用	不适用	不适用	已调整	不适用
合计	/	/	/	/	1,790,812,714.39	0	1,723,595,196.48	/	/	/	/	/	/	/	/	不适用

注 1:

(1) 根据《国务院关于建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区的指导意见》(国发〔2017〕24号)《农业部国土资源部国家发改委关于做好粮食生产功能区和重要农产品保护区划定工作的通知》(农计发〔2017〕99号)文件要求,海南省出台了《海南省水稻生产功能区和天然橡胶生产保护区划定工作方案》,公司天然橡胶生产保护区的划定任务300万亩,并以属地农场公司为主体,开展保护区划定工作。2019年底,天然橡胶生产保护区划定工作完成。2020年,海南省各市县按照陆陆续续与各农场公司签订了《天然橡胶保护区管护责任书》,明确规定不允许在橡胶保护区内发展非橡胶林木果业,橡胶保护区的划定限制了公司发展非胶农业的项目用地。

(2) 海南加大生态环境整治,规范林业用地。根据国家环保督查情况,2018年3月,海南省政府加大了生态环境整治力度,规范橡胶更新地的用途,不允许橡胶更新地用于种植草本作物,公司原申请的募投项目香蕉、凤梨等高效农业属于草本植物,属于严禁范围,极大地影响了非胶项目的推进。

(3) 近年来,根据国家和海南省政府关于“两区”划定的工作要求和天然橡胶战略资源重要性,公司逐步调整了公司的发展战略,进一步“聚焦主业”发展天然橡胶产业,逐步调减非胶种植计划,特别是香蕉、凤梨等草本植物的种植计划。

因此,公司于2021年8月召开第五届董事会第四十六次会议、第五届监事会第二十五次会议、2021年第二次临时股东大会,审议通过了《关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》,决定终止热带高效非胶农业项目。

注 2:

根据国家环保督查情况,2018年3月,海南省政府加大了生态环境整治力度,出于对生态环境保护需要,公司多数基地区域的橡胶林被划为生态公益林,约占胶园总面积的25%,这部分胶园的更新受到林业政策限制,只能小面积实施人工作业,无法规模化更新和种植;另外,由于受林业政策影响,部分基地的胶园实行采伐指标的限制,即年度指标超限,需停止采伐。受上述客观原因限制,延缓了公司特种胶更新种植的进度。

因此,公司于2021年8月召开第五届董事会第四十六次会议、第五届监事会第二十五次会议、2021年第二次临时股东大会,审议通过了《关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》,决定延长原特种胶园更新种植项目的实施期限,并对项目相关内容进行调整。截至2025年12月31日,变更后的特种胶园更新种植项目已完成建设任务,累计投入募集资金120,060.11万元,募集资金投入进度为94.70%。募集资金投入金额不及预期的主要原因为国家近年加大了对橡胶产业的资金扶持力度,公司在实施特种胶园更新种植项目时,优先使用了国家补贴的项目资金,导致募集资金投入较原计划有所减少。

项目可行性发生重大变化的情况说明:

综合考虑国家产业政策、生产经营环境、市场因素、公司未来发展战略布局及本次募投项目实际建设情况等,为遵守国家产业及生态环保政策,承担国家重要战略部署,有效配合公司经营发展和战略布局,促进公司主业可持续健康发展,同时提高公司募集资金的使用效率,维护股东利益,公司决定终止热带高效非胶农业项目,该项目终止后剩余募集资金70,481.89万元,其中19,333.1万元用于特种胶园更新种植项目,剩余51,148.79万元用于永久补充流动资金。

同时为促进公司主业可持续健康发展,公司决定在2021-2025年继续实施特种胶园更新种植项目并对原特种胶园更新种植项目的建设规模、抚管规模及投资计划进行适当调整,即在2016-2020年完成胶园更新种植21.82万亩的基础上,2021-2025年继续种植特种橡胶,5年累计种植10.5万亩。2021-2025年特种胶园更新种植项目拟合计投入资金75,114.91万元,其中,71,788.56万元使用募集资金,3,326.35万元使用公司自有资金。方案计

划使用的募集资金 71,788.56 万元中 52,455.46 万元拟使用原特种胶园更新种植项目募集资金，19,333.1 万元使用热带高效非胶农业项目终止后的剩余募集资金。

《海南橡胶关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》已分别于 2021 年 8 月 3 日和 2021 年 8 月 19 日经公司第五届董事会第四十六次会议、第五届监事会第二十五次会议和 2021 年第二次临时股东大会审议通过，公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了明确的同意意见。

注 3:

根据公司募集资金投资项目实施计划，特种胶园更新种植项目的实施期限于 2025 年年底届满。截至 2025 年 12 月 31 日，公司特种胶园更新种植项目已完成建设任务，剩余募集资金继续存放于募集资金专户进行管理，后续根据公司自身发展规划及实际生产经营需求，围绕主业、合理审慎规划安排使用剩余募集资金，并在使用前按监管规定履行相应的审议程序并及时披露。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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

二、股东情况

(一) 股东总数:

截至报告期末普通股股东总数(户)	97,198
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位: 股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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、标记或 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	0	2,754,012,024	64.35	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	+8,396,079	39,591,576	0.93	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司 一大成产业趋势混合型 证券投资基金	-3,615,700	36,912,600	0.86	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限 公司一大成新锐产业混 合型证券投资基金	-10,072,900	30,700,700	0.72	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限 公司一中证主要消费交 易型开放式指数证券投 资基金	-1,461,300	23,390,900	0.55	0	无	0	未知
广发证券股份有限公 司一大成睿景灵活配置 混合型证券投资基金	-1,860,261	17,604,239	0.41	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限 公司一大成聚优成长混 合型证券投资基金	+5,970,100	16,611,800	0.39	0	无	0	未知
付克吕	+100,663	14,296,563	0.33	0	无	0	境内 自然 人
孙国峰	-1,326,000	12,924,400	0.30	0	无	0	境内 自然 人
杨热烈	-153,700	12,475,000	0.29	0	无	0	境内 自然 人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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			
香港中央结算有限公司		39,591,576	人民币普通股	39,591,576			

中国银行股份有限公司一大成产业趋势混合型证券投资基金	36,912,600	人民币普通股	36,912,600
中国农业银行股份有限公司一大成新锐产业混合型证券投资基金	30,700,700	人民币普通股	30,700,700
中国工商银行股份有限公司一中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	23,390,900	人民币普通股	23,390,900
广发证券股份有限公司一大成睿景灵活配置混合型证券投资基金	17,604,239	人民币普通股	17,604,239
中国农业银行股份有限公司一大成聚优成长混合型证券投资基金	16,611,800	人民币普通股	16,611,800
付克吕	14,296,563	人民币普通股	14,296,563
孙国峰	12,924,400	人民币普通股	12,924,400
杨热烈	12,475,000	人民币普通股	12,475,000
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，海南省农垦投资控股集团有限公司是公司控股股东，与其他股东之间不存在关联关系，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒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十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

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

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

（一）公司债券（含企业债券）

☐适用 ☒不适用

（二）公司债券募集资金情况

☐公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 ☒本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

（1）募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☐适用 ☒不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：元 币种：人民币												
债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易场 所	投资者 适当性 安排 (如有)	交易机 制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
海南天然橡胶产业集团股份有限公司2025 年度第一期科技创新债券	25 海南橡胶 MTN001(科创债)	102583120	2025 年 7 月 28 日	2025 年 7 月 29 日	2099 年 12 月 31 日	350,000,000	2.07	每年付息，赎回日还本	银行间债券市场	否	竞价交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☐适用 ☒不适用

5、 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

□适用 √不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

□适用 √不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
流动比率	0.98	0.92	6.52	
速动比率	0.60	0.55	9.09	
资产负债率(%)	70.69	70.29	增加 0.40 个百分点	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	-289,214,977.44	-218,932,145.17	不适用	
EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0	
利息保障倍数	0.27	0.30	-10.00	
现金利息保障倍数	4.96	6.65	-25.41	主要系本期销售回款同比减少所致
EBITDA 利息保障倍数	1.50	1.31	14.50	
贷款偿还率(%)	100	100		
利息偿付率(%)	100	100		

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 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	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		5,130,900,857.24	5,269,006,235.73
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产		186,569,817.40	58,617,961.03
应收票据		26,250,618.05	30,430,205.57
应收账款		1,852,609,712.49	2,014,818,416.01
应收款项融资		138,405,134.03	85,202,643.18
预付款项		328,686,161.83	473,053,768.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		555,829,634.02	527,505,574.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		3,698,326,925.63	4,032,676,311.56
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		28,834,601.04	30,216,003.52
其他流动资产		960,378,028.73	868,426,132.47
流动资产合计		12,906,791,490.46	13,389,953,251.90
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		246,460,444.33	236,861,110.77
长期股权投资		562,907,080.38	550,197,955.17
其他权益工具投资		19,775,770.54	19,877,803.70
其他非流动金融资产			
投资性房地产		251,124,746.74	276,866,988.19
固定资产		3,648,200,654.16	3,842,788,177.61
在建工程		262,010,024.97	273,133,314.59
生产性生物资产		9,920,706,286.85	10,120,560,615.37

油气资产			
使用权资产		1, 295, 349, 382. 95	1, 354, 137, 485. 60
无形资产		1, 787, 620, 808. 29	1, 873, 865, 879. 76
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		1, 480, 806, 448. 77	1, 524, 748, 781. 80
长期待摊费用		75, 859, 708. 72	84, 323, 557. 90
递延所得税资产		203, 130, 604. 30	276, 640, 302. 53
其他非流动资产		9, 921, 737. 71	10, 010, 575. 39
非流动资产合计		19, 763, 873, 698. 71	20, 444, 012, 548. 38
资产总计		32, 670, 665, 189. 17	33, 833, 965, 800. 28
流动负债：			
短期借款		7, 396, 507, 497. 24	8, 061, 561, 774. 71
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债		59, 682, 342. 72	26, 904, 357. 43
应付票据			
应付账款		832, 045, 258. 47	967, 243, 741. 01
预收款项		182, 412, 673. 03	133, 101, 445. 55
合同负债		341, 641, 468. 60	351, 379, 751. 89
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		424, 091, 218. 81	435, 459, 760. 92
应交税费		168, 735, 580. 67	196, 644, 522. 58
其他应付款		1, 723, 267, 711. 77	1, 817, 637, 578. 32
其中：应付利息			
应付股利		6, 782, 125. 00	3, 139, 500. 00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1, 926, 741, 548. 22	2, 455, 097, 555. 13
其他流动负债		86, 518, 483. 21	57, 621, 700. 99
流动负债合计		13, 141, 643, 782. 74	14, 502, 652, 188. 53
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		5, 917, 689, 981. 79	5, 114, 793, 962. 23
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1, 538, 995, 958. 53	1, 599, 001, 347. 56
长期应付款			
长期应付职工薪酬		104, 063, 999. 23	110, 240, 301. 43
预计负债		31, 666, 674. 40	3, 251, 617. 91
递延收益		1, 994, 403, 583. 44	2, 018, 095, 829. 64

递延所得税负债		325,301,929.84	390,252,083.99
其他非流动负债		42,610,422.53	43,380,196.23
非流动负债合计		9,954,732,549.76	9,279,015,338.99
负债合计		23,096,376,332.50	23,781,667,527.52
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		350,000,000.00	350,000,000.00
其中：优先股			
永续债		350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积		5,131,041,541.88	5,131,041,541.88
减：库存股			
其他综合收益		-36,446,992.37	77,444,705.64
专项储备			
盈余公积		614,352,723.66	614,352,723.66
一般风险准备			
未分配利润		-488,286,373.04	-354,164,356.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		9,850,088,697.13	10,098,102,411.39
少数股东权益		-275,799,840.46	-45,804,138.63
所有者权益（或股东权益）合计		9,574,288,856.67	10,052,298,272.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计		32,670,665,189.17	33,833,965,800.28

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 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	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		3,675,307,422.24	3,614,597,103.29
交易性金融资产			
衍生金融资产		92,568,980.00	42,379,045.00
应收票据			
应收账款		987,865,527.50	853,811,953.02
应收款项融资			
预付款项		69,681,061.78	103,509,101.55
其他应收款		3,062,136,432.23	3,209,703,385.10
其中：应收利息			
应收股利			
存货		241,718,429.39	39,484,635.10
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		127,458,915.19	110,981,496.14
流动资产合计		8,256,736,768.33	7,974,466,719.20
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		2,557,524,751.87	2,622,452,628.73
长期股权投资		5,786,484,746.91	5,751,593,561.08
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		3,399,285.38	3,530,983.04
固定资产		1,782,179,472.08	1,836,656,718.74
在建工程		134,978,707.94	130,333,439.09
生产性生物资产		7,007,997,075.27	7,014,299,730.28
油气资产			
使用权资产		1,211,451,335.87	1,258,403,601.37
无形资产		99,135,374.27	101,106,511.69
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		44,503,322.39	50,581,275.32
递延所得税资产			
其他非流动资产		9,436,866.16	9,191,085.06
非流动资产合计		18,637,090,938.14	18,778,149,534.40
资产总计		26,893,827,706.47	26,752,616,253.60
流动负债：			
短期借款		3,525,064,437.88	3,463,297,473.09
交易性金融负债			
衍生金融负债		4,338,640.84	9,263,381.93
应付票据			
应付账款		117,516,572.14	201,324,772.40
预收款项		180,356,860.28	128,410,023.68
合同负债		25,555,160.49	16,555,189.89
应付职工薪酬		245,834,860.72	287,519,790.43
应交税费		9,829,263.79	75,470,057.64
其他应付款		996,106,845.49	1,111,833,208.88
其中：应付利息			
应付股利		6,782,125.00	3,139,500.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,522,282,262.86	2,085,748,267.57
其他流动负债		67,853,176.52	53,442,817.30
流动负债合计		6,694,738,081.01	7,432,864,982.81
非流动负债：			
长期借款		4,076,290,892.52	3,245,792,224.34
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,476,694,702.02	1,525,092,467.88

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		1,861,964,778.97	1,884,728,497.67
递延所得税负债		41,818,259.26	31,369,189.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,456,768,632.77	6,686,982,378.95
负债合计		14,151,506,713.78	14,119,847,361.76
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		350,000,000.00	350,000,000.00
其中：优先股			
永续债		350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积		5,241,043,137.03	5,223,222,675.66
减：库存股			
其他综合收益		8,231,130.99	5,886,631.50
专项储备			
盈余公积		614,352,723.66	614,352,723.66
未分配利润		2,249,266,204.01	2,159,879,064.02
所有者权益（或股东权益）合计		12,742,320,992.69	12,632,768,891.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		26,893,827,706.47	26,752,616,253.60

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		15,122,869,454.25	20,271,943,234.34
其中：营业收入		15,122,869,454.25	20,271,943,234.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		15,820,517,695.06	20,640,155,112.79
其中：营业成本		14,611,213,094.22	19,506,780,732.79
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		62,960,454.84	52,154,419.87

销售费用		121,787,789.30	144,974,480.83
管理费用		595,816,953.68	624,884,638.01
研发费用		5,424,692.02	10,176,559.33
财务费用		423,314,711.00	301,184,281.96
其中：利息费用		320,866,764.83	360,828,080.43
利息收入		21,758,118.93	54,795,342.47
加：其他收益		282,555,378.70	268,521,998.43
投资收益（损失以“-”号填列）		-14,594,875.51	3,998,410.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,453,124.49	-2,708,220.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		95,993,410.33	2,890,474.66
信用减值损失（损失以“-”号填列）		391,975.45	13,384,151.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-16,086,516.26	-181,885,401.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		13,630,279.57	-37,732.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-335,758,588.53	-261,339,976.68
加：营业外收入		121,565,585.53	24,611,018.84
减：营业外支出		13,782,035.11	5,864,623.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-227,975,038.11	-242,593,580.87
减：所得税费用		40,528,907.93	15,360,783.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-268,503,946.04	-257,954,364.21
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-268,503,946.04	-257,954,364.21
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（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）		-130,479,391.25	-176,047,234.24
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-138,024,554.79	-81,907,129.97
六、其他综合收益的税后净额		-202,485,177.05	291,192,702.19
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-113,891,698.01	121,603,415.38
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			-9,784.47
（1）重新计量设定受益计划变动额			-9,784.47

(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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-113,891,698.01	121,613,199.85
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		1,839,944.42	218,484.00
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-115,731,642.43	121,394,715.85
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-88,593,479.04	169,589,286.81
七、综合收益总额		-470,989,123.09	33,238,337.98
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-244,371,089.26	-54,443,818.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-226,618,033.83	87,682,156.84
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.0305	-0.0411
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.0305	-0.0411

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入		464,241,391.53	430,514,122.86
减：营业成本		277,081,191.38	209,140,848.04
税金及附加		5,909,150.84	4,851,131.23
销售费用		255,603.66	5,684,957.64
管理费用		288,318,719.60	290,133,758.85
研发费用		4,141,819.37	8,096,548.46
财务费用		252,733,168.29	93,746,886.48
其中：利息费用		141,639,606.92	168,873,849.73
利息收入		35,104,663.07	102,438,063.28
加：其他收益		270,306,255.47	249,470,224.21
投资收益（损失以“-”号填列）		6,887,571.29	-7,572,393.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		14,726,224.97	2,924,728.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		55,114,676.09	19,701,619.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,631,979.64	-2,241,763.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-91,946.98	-9,548,824.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）		15,498,657.79	235,557.76
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-13,851,068.31	68,904,412.61
加：营业外收入		116,055,685.18	15,069,973.02
减：营业外支出		3,903,552.28	542,183.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		98,301,064.59	83,432,202.40
减：所得税费用		5,271,299.60	3,066,077.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		93,029,764.99	80,366,124.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		93,029,764.99	80,366,124.61
（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		2,344,499.49	218,484.00
（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		2,344,499.49	218,484.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		2,344,499.49	218,484.00
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		95,374,264.48	80,584,608.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		15,953,065,694.86	25,458,240,916.19
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		1,178,295.69	2,834,171.30
收到其他与经营活动有关的现金		542,942,608.33	1,085,186,081.26
经营活动现金流入小计		16,497,186,598.88	26,546,261,168.75
购买商品、接受劳务支付的现金		14,082,454,936.80	22,835,085,967.60
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		887,641,905.00	891,075,107.92
支付的各项税费		204,772,819.65	270,250,572.64
支付其他与经营活动有关的现金		315,953,051.07	459,571,210.02
经营活动现金流出小计		15,490,822,712.52	24,455,982,858.18
经营活动产生的现金流量净额		1,006,363,886.36	2,090,278,310.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,984,800.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,177,766.44	2,018,023.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			2,774,722.40
收到其他与投资活动有关的现金		1,454,096,664.52	1,097,364,529.03
投资活动现金流入小计		1,458,274,430.96	1,105,142,074.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		150,112,598.00	194,185,741.15
投资支付的现金			13,500,000.00
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			

支付其他与投资活动有关的现金		1,563,975,169.73	1,368,702,438.09
投资活动现金流出小计		1,714,087,767.73	1,576,388,179.24
投资活动产生的现金流量净额		-255,813,336.77	-471,246,104.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			705,780.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			705,780.00
取得借款收到的现金		6,878,879,772.33	8,313,071,445.70
收到其他与筹资活动有关的现金			10,050,000.00
筹资活动现金流入小计		6,878,879,772.33	8,323,827,225.70
偿还债务支付的现金		7,259,322,422.89	7,814,089,788.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		226,692,565.28	362,255,071.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,377,668.00	30,843,880.05
支付其他与筹资活动有关的现金		248,157,835.81	211,359,243.68
筹资活动现金流出小计		7,734,172,823.98	8,387,704,103.22
筹资活动产生的现金流量净额		-855,293,051.65	-63,876,877.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-37,776,053.38	-3,112,100.25
五、现金及现金等价物净增加额		-142,518,555.44	1,552,043,228.10
加：期初现金及现金等价物余额		5,246,868,881.99	5,670,314,405.02
六、期末现金及现金等价物余额		5,104,350,326.55	7,222,357,633.12

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		393,828,014.68	996,780,744.71
收到的税费返还		1,173,820.27	1,634,162.42
收到其他与经营活动有关的现金		1,033,986,400.41	2,361,175,766.25
经营活动现金流入小计		1,428,988,235.36	3,359,590,673.38
购买商品、接受劳务支付的现金		116,089,087.09	199,377,849.74
支付给职工及为职工支付的现金		499,817,961.83	384,029,381.90
支付的各项税费		102,548,418.48	129,334,955.61
支付其他与经营活动有关的现金		551,525,971.70	960,151,866.28
经营活动现金流出小计		1,269,981,439.10	1,672,894,053.53
经营活动产生的现金流量净额		159,006,796.26	1,686,696,619.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,984,800.00
取得投资收益收到的现金			5,585,859.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,664,169.88	279,120.58
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		7,487,259.37	
投资活动现金流入小计		13,151,429.25	8,849,780.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		113,585,571.76	79,041,744.50
投资支付的现金			403,239,600.00
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		5,018,956.24	80,000,000.00
投资活动现金流出小计		118,604,528.00	562,281,344.50
投资活动产生的现金流量净额		-105,453,098.75	-553,431,564.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,873,940,001.77	2,716,291,472.78
收到其他与筹资活动有关的现金			10,050,000.00
筹资活动现金流入小计		2,873,940,001.77	2,726,341,472.78
偿还债务支付的现金		2,557,198,361.82	2,821,644,272.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		116,581,128.73	132,076,564.77
支付其他与筹资活动有关的现金		193,507,439.32	197,450,510.39
筹资活动现金流出小计		2,867,286,929.87	3,151,171,347.28
筹资活动产生的现金流量净额		6,653,071.90	-424,829,874.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,292.72	6,180,044.89
五、现金及现金等价物净增加额		60,210,062.13	714,615,226.16
加：期初现金及现金等价物余额		3,613,581,202.89	2,953,785,251.66
六、期末现金及现金等价物余额		3,673,791,265.02	3,668,400,477.82

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	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, 797.0 0		350,0 00,00 0.00		5,131 ,041, 541.8 8		77,44 4,705 .64		614,3 52,72 3.66		- 354,16 4,356. 79		10,09 8,102 ,411. 39	- 45,804, 138.63	10,052,2 98,272.7 6
加：会计政策 变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	4,279 ,427, 797.0 0		350,0 00,00 0.00		5,131 ,041, 541.8 8		77,44 4,705 .64		614,3 52,72 3.66		- 354,16 4,356. 79		10,09 8,102 ,411. 39	- 45,804, 138.63	10,052,2 98,272.7 6
三、本期增减变动 金额（减少以“-”号 填列）							- 113,8 91,69 8.01				- 134,12 2,016. 25		- 248,0 13,71 4.26	- 229,995 ,701.83	- 478,009, 416.09
（一）综合收益总 额							- 113,8 91,69 8.01				- 130,47 9,391. 25		- 244,3 71,08 9.26	- 226,618 ,033.83	- 470,989, 123.09

（二）所有者投入和减少资本															
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															
（三）利润分配											- 3,642,625.00		- 3,642,625.00	- 3,377,668.00	- 7,020,293.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											- 3,642,625.00		- 3,642,625.00	- 3,377,668.00	- 7,020,293.00
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															
四、本期期末余额	4,279,427,797.00		350,000,000.00		5,131,041,541.88		-36,446,992.37		614,352,723.66		-488,286,373.04		9,850,088,697.13	-275,799,840.46	9,574,288,856.67

项目	2025 年半年度														
	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				5,132,841,244.69		21,074,337.44		580,731,802.19		-167,727,077.72		9,846,348,103.60	1,452,034,191.48	11,298,382,295.08
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	4,279,427,797.00				5,132,841,244.69		21,074,337.44		580,731,802.19		-167,727,077.72		9,846,348,103.60	1,452,034,191.48	11,298,382,295.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-465,112.49		121,603,415.38				-222,692,997.23		-101,554,694.34	58,009,169.28	-43,545,525.06

（一）综合收益总额							121,603,415.38					-176,047,234.24		-54,443,818.86	87,682,156.84	33,238,337.98
（二）所有者投入和减少资本					-465,112.49									-465,112.49	1,170,892.49	705,780.00
1. 所有者投入的普通股															705,780.00	705,780.00
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					-465,112.49									-465,112.49	465,112.49	
（三）利润分配											-46,645,762.99			-46,645,762.99	-30,843,880.05	-77,489,643.04
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配											-46,645,762.99			-46,645,762.99	-30,843,880.05	-77,489,643.04
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															
四、本期期末余额	4,279,427.00				5,132,376.132.20		142,677.752.82		580,731.802.19		-390,420,074.95		9,744,793.409.26	1,510,043,360.76	11,254,836,770.02

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	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	4,279,42 7,797.00		350,000, 000.00		5,223,22 2,675.66		5,886,63 1.50		614,352, 723.66	2,159,8 79,064. 02	12,632,7 68,891.8 4
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	4, 279, 42 7, 797. 00		350, 000, 000. 00		5, 223, 22 2, 675. 66		5, 886, 63 1. 50		614, 352, 723. 66	2, 159, 8 79, 064. 02	12, 632, 7 68, 891. 8 4
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					17, 820, 4 61. 37		2, 344, 49 9. 49			89, 387, 139. 99	109, 552, 100. 85
（一）综合收益总额							2, 344, 49 9. 49			93, 029, 764. 99	95, 374, 2 64. 48
（二）所有者投入和减少资本					17, 820, 4 61. 37						17, 820, 4 61. 37
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					17, 820, 4 61. 37						17, 820, 4 61. 37
（三）利润分配										- 3, 642, 6 25. 00	- 3, 642, 62 5. 00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										- 3, 642, 6 25. 00	- 3, 642, 62 5. 00
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, 42 7, 797. 00		350, 000, 000. 00		5, 241, 04 3, 137. 03		8, 231, 13 0. 99		614, 352, 723. 66	2, 249, 2 66, 204. 01	12, 742, 3 20, 992. 6 9

项目	2025 年半年度										
	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, 42 7, 797. 00				5, 224, 55 7, 265. 98		16, 301, 3 91. 02		580, 731, 802. 19	1, 907, 0 76, 032. 42	12, 008, 0 94, 288. 6 1
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4, 279, 42 7, 797. 00				5, 224, 55 7, 265. 98		16, 301, 3 91. 02		580, 731, 802. 19	1, 907, 0 76, 032. 42	12, 008, 0 94, 288. 6 1
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							218, 484. 00			33, 720, 361. 62	33, 938, 8 45. 62
（一）综合收益总额							218, 484. 00			80, 366, 124. 61	80, 584, 6 08. 61
（二）所有者投入和减少资本											
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											
(三) 利润分配										- 46,645,762.99	- 46,645,762.99
1. 提取盈余公积										-	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 46,645,762.99	- 46,645,762.99
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				5,224,557,265.98		16,519,875.02		580,731,802.19	1,940,796,394.04	12,042,033,134.23

公司负责人：易金波

主管会计工作负责人：谢琳璐

会计机构负责人：曾胜

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系经农业部、海南省人民政府批准，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，以下简称海垦控股集团）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，于2005年3月29日在海南省市场监督管理局登记注册，总部位于海南省海口市。公司现持有统一社会信用代码为914600007674880643的企业法人营业执照，注册资本427,942.7797万元人民币，股份总数427,942,7797万股（每股面值1元）。公司股票已于2011年1月7日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属于天然橡胶行业。主要经营活动为天然橡胶生产、种植、加工、销售、仓储、运输。产品/提供的劳务主要有：橡胶产品、橡胶木材、其他业务。

本财务报表已于2026年8月27日经公司第六届董事会第五十七次会议批准对外报出。

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

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、生产性生物资产、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

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

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，R1 International Pte Ltd. (以下简称R1)及Halcyon Agri Corporation Limited等境外子公司选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.3%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程发生额超过资产总额 0.3%的项目认定为重要在建工程项目。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过资产总额 0.3%的其他应付款认定为重要其他应付款。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动金额超过资产总额 3%的投资活动认定为重要投资活动。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额或利润总额超过集团总资产或利润总额 15%的子公司确定为重要子公司。
重要的合营企业、联营企业、共同经营	公司将单项长期股权投资账面价值超过集团总资产 0.3%的合营企业、联营企业、共同经营确定为重要合营企业、联营企业、共同经营。
重大非经常性损益项目	公司将单项金额超过归属于母公司股东非经常性损益净额的 10%、或性质特殊的非经常性损益项目确定为重大非经常性损益项目
重要的或有事项	公司根据性质认定为重要的或有事项。

6、 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. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先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。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。**2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：**

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

9、 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。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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，计入其他综合收益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 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。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 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

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 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，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件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。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(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：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 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) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照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。

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：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对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其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，是指公司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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

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，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司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；(2) 公司计划以净额结算，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，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、 应收票据

✓适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

✓适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒适用 ☐不适用

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率 （%）	长期应收款 预期信用损失率 （%）
1 年以内（含，下同）	2	2	2
1-2 年	5	5	5
2-3 年	15	15	15
3-4 年	50	50	50
4-5 年	70	70	70
5 年以上	100	100	100

前述应收款项的账龄自初始确认日起算。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	长期应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	2	2	2
1-2 年	5	5	5
2-3 年	15	15	15
3-4 年	50	50	50
4-5 年	70	70	70

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	长期应收款 预期信用损失率 (%)
5 年以上	100	100	100

前述应收款项的账龄自初始确认日起算。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

于领用时采用一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

于领用时采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、 合同资产

□适用 √不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 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；(2) 出售极可能发生，即公司已经就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。

公司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。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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。

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。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

1. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

2. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有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。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分

步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

20、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

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并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。

21、固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(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	5-40	3-5	2.38-19.40
机器设备	年限平均法	5-15	3-5	6.33-19.40
运输设备	年限平均法	4-10	3-5	9.50-24.25

电子及其他设备	年限平均法	2-5	3-5	19.00-48.50
---------	-------	-----	-----	-------------

22、 在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	房屋及建筑物竣工验收合格并达到预定可使用状态或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
电子及其他设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

23、 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

24、 生物资产

√适用 □不适用

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类 别	折旧方法	使用寿命（年）	残值（率）	年折旧率（%）
橡胶林木	直线法	25	3,500 元/亩	
成熟性-其他经济林木	直线法	15	3%	6.47

3. 生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

生产性生物资产的寿命、预计净残值是根据实际经验做出的最佳估计。具体如下：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，净残值为 3,500 元/亩，预计使用年限为 25 年。

成熟性-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。

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

1. 无形资产包括土地使用权、非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	30-50 年，土地使用权证使用权期限	年限平均法
非专利技术及其他	5-10 年，预计带来经济利益的期限	年限平均法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料等；2) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，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：(1) 公司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；(2) 公司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

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

32、 股份支付

√适用 □不适用

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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，相应调整资本公积。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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司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，公司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；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司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，公司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，公司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。

如果公司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。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的永续债，公司依据所发行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，在初始确认时将该等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。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。本公司给予天然橡胶产品终端客户和橡胶衍生品客户的信用期通常为 30 天，给予与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

本公司销售天然橡胶产品、橡胶衍生品和橡胶木材等业务通常仅包括转让商品的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务。内销收入确认的具体方法：公司根据合同约定将产品交付给客

户(或客户指定的收货人)并取得客户的收货确认单据时确认收入;外销收入确认的具体方法:合同约定贸易方式为工厂交货的,公司在工厂将货物交付至客户并取得客户确认时确认销售收入;合同约定贸易方式为其他指定地点(包括装运港、目的港、指定目的地等)交货的,公司根据经海关审验的货物出口报关及提单信息,按照合同约定的贸易方式分别在货物出口日期或交付至客户指定地点或指定的承运人的日期确认收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的,作为合同取得成本确认为一项资产。

公司为履行合同发生的成本,不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源;
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本,公司对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化,使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1)公司能够满足政府补助所附的条件;(2)公司能够收到政府补助。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判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,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。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。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,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,直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），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递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余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，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

售后回租

（1）公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

售后回租

(1) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

1. 采用套期会计的依据、会计处理方法

(1) 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

(2) 对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；2) 在套期开始时，公司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公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；3) 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；2) 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；3) 套期关系的套期比率等于公司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，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。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，公司进行套期关系再平衡。

(3) 套期会计处理

1) 公允价值套期

① 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

② 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

2) 现金流量套期

① 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：A. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；B. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

② 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

③ 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

40、 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

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第19号》“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第19号》“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

3. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”规定, 该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 20 号》“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”规定, 该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

5. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 20 号》“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”规定, 该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

其他说明

无

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、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	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额, 扣除当期允许抵扣的进项税额后, 差额部分为应交增值税	0%、3%、5%、6%、7%、8%、9%、10%、13%、18%、19.25%、20%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	0%、10%、15%、16.5%、17%、19%、20%、20.97%、21%、22%、24%、25%、25.8%、33%、34.94%、36.44%
出口税	1. 科特迪瓦(1)附加费: 按 SICOM(新加坡商品交易所) 橡胶期货价格的 1.5%计征; (2) 固定出口关税: 每公斤征收 22 西非法郎(XOF) 2. 喀麦隆按离岸价格(FOB 价值)的 2%计征	1.5%、2%、每公斤征收 22 西非法郎(XOF)

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
R1 International Japan Limited	36.44%
R1 International (India) Private Limited	34.94%
Hevea Cameroun S.A.	33%
Sud Cameroun Hevea S.A.	33%

纳税主体名称	所得税税率
Société de Développement du Caoutchouc Camerounais S. A.	33%
Kelvin Terminals B. V.	19%
Corrie MacColl Europe B. V	25. 80%
SINRIO (Malaysia) Sdn. Bhd	24%
Hevea KB Sdn. Bhd.	24%
Euroma Rubber Industries Sendirian Berhad	24%
Corrie MacColl Malaysia Sdn. Bhd	24%
JFL Holdings Sdn. Bhd.	24%
R1 International Malaysia Sdn. Bhd.	24%
HwahYangAgroIndustriesSdn. Bhd.	24%
PT Hevea MK	22%
PT Hevea GE	22%
PT Hok Tong	22%
PT Sunan Rubber	22%
PT Pulau Bintan Djaya	22%
PT Sumber Djantin	22%
PT Sumber Alam	22%
PT Bumi Jaya	22%
PT GMG Sentosa	22%
PT Rubber Hock Lie	22%
PT Remco Rubber Indonesia	22%
Centrotrade Minerals and Metals, Inc.	21%
Corrie MacColl Holdings, Inc.	21%
CMH MTL Holdings, Inc.	21%
Corrie MacColl North America, Inc.	21%
R1 International (Americas) , Inc.	21%
G.P. Sentosa Enterprises Co., Ltd.	20%
Teck Bee Hang Co., Ltd.	20%
Techem Industries Co., Ltd.	20%
Teck-Fu Joint Venture Co., Ltd.	20%
Corrie MacColl (Thailand) Co., Ltd	20%
Corrie MacColl Hatyai Co., Ltd	20%
R1 International (Thailand) Ltd.	20%
R1 Siam Holding Co., Ltd.	20%
R1 International Company Limited (Vietnam)	20%
波乔绿航生物能源发展有限公司	20%
海南安顺达橡胶制品有限公司	20%
海南保亨和晟橡胶科技有限公司	20%
海南老城海胶深加工产业园投资管理有限公司	20%
海南知知乳胶制品有限公司	20%
锦森橡胶独资有限公司	20%
海胶集团（新加坡）发展有限公司	17%
Halcyon Agri Corporation Limited	17%
R1 Delta CIS Pte. Ltd.	17%
R1 Rubber Ventures Pte. Ltd.	17%

纳税主体名称	所得税税率
Halcyon Rubber Company Pte. Ltd.	17%
Anson Company (Private) Limited	17%
Halcyon Agri Indonesia Pte. Ltd.	17%
Sinochem International Natural Rubber Investment (Overseas) Pte. Ltd.	17%
SINRIO Malaysia Pte. Ltd.	17%
SDCI Singapore Pte. Ltd.	17%
Corrie MacColl Pte. Ltd.	17%
Corrie MacColl International Pte. Ltd.	17%
Corrie MacColl Plantations Pte. Ltd.	17%
JFL Agro Pte. Ltd.	17%
HAC Capital Pte. Ltd	17%
New Continent Enterprises (Private) Limited	17%
Hevea Global Pte. Ltd.	17%
中国橡胶科技集团有限公司	16.5%
Corrie MacColl Deutschland and GmbH	15.83%
本公司	15%
中橡资源（海南）股份有限公司	15%
海南合盛橡胶科技有限公司	15%
云南合盛橡胶科技有限公司	15%
海南经纬乳胶丝有限责任公司	15%
西双版纳华热亚橡胶有限公司	15%
R1 International Pte Ltd.	10%
海南海胶哲林果业有限公司	0%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、 税收优惠

√适用 □不适用

1. 根据财政部、国家税务总局《关于海南自由贸易港企业所得税税收优惠政策的通知》（财税〔2020〕31号），自2020年1月1日至2024年12月31日，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。根据财政部、税务总局《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3号）的规定，海南自由贸易港企业所得税优惠政策执行期限延长至2027年12月31日。2026年度，本公司及子公司中橡资源（海南）股份有限公司按15%的税率计缴企业所得税。

2. 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）、《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号）及《海口市龙华区国家税务局税务事项通知书》（龙华国税通〔2008〕6号），按照《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，本公司及本公司子公司海南天然橡胶产业集团金橡有限公司、海南海胶哲林果业有限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。

3. 本公司子公司R1具有Global Trader Programme（以下简称GTP）资格，R1的GTP资格有效期分别自2022年1月1日至2026年12月31日。根据相关规定，对具有GTP资格且天然和合成橡胶年销售收入不低于500万新加坡元的企业，按10%的税率征收企业所得税，未满足前述条件的，按17%的税率征收企业所得税。2026年度，R1享受该政策，按10%的税率计缴企业所得税。

4. 根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号), 自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日, 对设在西部地区的以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的鼓励类产业企业, 减按 15%的税率征收企业所得税。2026 年度, 本公司子公司云南合盛橡胶科技有限公司、西双版纳华热亚橡胶有限公司享受该优惠政策, 按 15%的税率计缴企业所得税。

5. 本公司子公司海南合盛橡胶科技有限公司于 2024 年 12 月取得由海南省科学技术厅颁发的编号为 GR202446000330 的高新技术企业证书, 证书有效期三年。根据企业所得税法有关规定, 2026 年度, 海南合盛橡胶科技有限公司享受高新技术企业税收优惠, 按 15%的税率计缴企业所得税。

6. 本公司子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司于 2024 年 10 月取得由海南省科学技术厅颁发的编号为 GR202446000062 的高新技术企业证书, 证书有效期三年。根据企业所得税法有关规定, 2026 年度, 海南经纬乳胶丝有限责任公司享受高新技术企业税收优惠, 按 15%的税率计缴企业所得税。

7. 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项, 从事蔬菜、谷物、薯类、油料、豆类、棉花、麻类、糖料、水果、坚果的种植, 可免征企业所得税。2026 年度, 本公司子公司海南海胶哲林果业有限公司享受该优惠政策, 免征企业所得税。

8. 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)第三条、对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税政策, 延续执行至 2027 年 12 月 31 日。2026 年度, 本公司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、海南知知乳胶制品有限公司、海南保亨和晟橡胶科技有限公司享受该优惠政策, 按 20%的税率计缴企业所得税。

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	1, 280, 127. 41	3, 418, 060. 20
银行存款	1, 634, 762, 788. 78	2, 131, 892, 230. 00
其他货币资金	126, 571, 164. 58	177, 603, 876. 39
存放财务公司存款	3, 368, 286, 776. 47	2, 956, 092, 069. 14
合计	5, 130, 900, 857. 24	5, 269, 006, 235. 73
其中: 存放在境外的款项总额	604, 725, 783. 53	677, 567, 588. 23

其他说明:

1. 资金集中管理情况

1) 公司通过海南农垦集团财务有限公司(以下简称农垦财务公司)对母公司及成员单位资金实行集中统一管理; 公司与中国农业银行股份有限公司签订资金集中管理协议对母公司及成员单位资金实行集中统一管理。

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数
“货币资金”中, 实行资金集中管理的资金	810, 346, 570. 67

2) 其他说明

期末货币资金中由于诉讼等事项冻结资金 1,964,402.78 元，银行承兑汇票保证金 20,755,148.00 元，其他保证金等 3,830,979.91 元，使用受限。

2、交易性金融资产

☐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
期货合约	41,008,727.97	7,026,114.99
远期外汇买卖合约	145,561,089.43	51,591,846.04
合计	186,569,817.40	58,617,961.03

其他说明

无

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
信用证	26,250,618.05	30,430,205.57
合计	26,250,618.05	30,430,205.57

(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) 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(%)	
按组合计提坏账准备	26,250,618.05	100.00			26,250,618.05	30,430,205.57	100.00			30,430,205.57
其中：										

信用证	26,250,618.05	100.00		26,250,618.05	30,430,205.57	100.00		30,430,205.57
合计	26,250,618.05	100.00		26,250,618.05	30,430,205.57	100.00		30,430,205.57

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

组合计提项目: 信用证

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 (%)
信用证	26,250,618.05		
合计	26,250,618.05		

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况:

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明:

☐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	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,837,018,103.65	2,021,417,323.98
1 至 2 年	45,287,205.64	26,651,697.76
2 至 3 年	20,393,716.90	9,172,179.65
3 至 4 年	8,444,102.81	14,705,786.98
4 至 5 年	3,590,492.22	2,449,416.06
5 年以上	108,302,230.89	110,430,857.99
合计	2,023,035,852.11	2,184,827,262.42

(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	117,838,169.49	5.82	117,838,169.49	100.00		120,812,430.26	5.53	120,812,430.26	100.00	
按组合计提坏账准备	1,905,197,682.62	94.18	52,587,970.13	2.76	1,852,609,712.49	2,064,014,832.16	94.47	49,196,416.15	2.38	2,014,818,416.01
合计	2,023,035,852.11	100.00	170,426,139.62	8.42	1,852,609,712.49	2,184,827,262.42	100.00	170,008,846.41	7.78	2,014,818,416.01

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

组合计提项目：账龄组合

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 (%)
1 年以内	1,824,396,253.65	36,487,925.38	2.00
1-2 年	44,936,588.40	2,246,829.58	5.00
2-3 年	20,205,065.74	3,030,759.89	15.00
3-4 年	8,313,360.16	4,156,680.11	50.00
4-5 年	2,268,798.32	1,588,158.82	70.00
5 年以上	5,077,616.35	5,077,616.35	100.00
合计	1,905,197,682.62	52,587,970.13	2.76

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐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	
单项计提坏账准备	120,812,430.26			134,548.00	-2,839,712.77	117,838,169.49
按组合计提坏账准备	49,196,416.15	4,388,643.22			-997,089.24	52,587,970.13
合计	170,008,846.41	4,388,643.22		134,548.00	-3,836,802.01	170,426,139.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

[注]其他减少 3,836,802.01 元系汇率变动所致

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	134,548.00

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐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和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	106,961,227.71		106,961,227.71	5.29	2,139,224.55
公司 2	103,252,457.34		103,252,457.34	5.10	2,065,049.15
公司 3	73,053,071.68		73,053,071.68	3.61	1,461,061.43
公司 4	59,060,643.14		59,060,643.14	2.92	1,181,212.86
公司 5	56,210,837.83		56,210,837.83	2.78	1,124,216.76
合计	398,538,237.70		398,538,237.70	19.70	7,970,764.75

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	138,405,134.03	85,202,643.18
合计	138,405,134.03	85,202,643.18

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐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款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	220,646,327.82	
合计	220,646,327.82	

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(4) 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(%)	

按组合 计提坏 账准备	138,405, 134.03	100 .00			138,405,13 4.03	85,202,6 43.18	10 0. 00			85,202,64 3.18
其中:										
银行承 兑汇票	138,405, 134.03	100 .00			138,405,13 4.03	85,202,6 43.18	10 0. 00			85,202,64 3.18
合计	138,405, 134.03	100 .00		/	138,405,13 4.03	85,202,6 43.18	/		/	85,202,64 3.18

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

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: 银行承兑汇票

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 (%)
银行承兑汇票	138,405,134.03		
合计	138,405,134.03		

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例: 无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：
☐适用 ☒不适用

(7) 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

(8) 其他说明：
☐适用 ☒不适用

8、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	323,975,284.78	98.57	468,194,044.56	98.97
1 至 2 年	2,522,500.45	0.77	3,363,795.16	0.71
2 至 3 年	1,977,717.05	0.60	1,117,272.57	0.24
3 年以上	210,659.55	0.06	378,655.86	0.08
合计	328,686,161.83	100.00	473,053,768.15	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合计数的比例(%)
公司 1	33,020,945.23	10.05
公司 2	29,249,795.10	8.90
公司 3	17,172,255.29	5.22
公司 4	11,213,067.94	3.41
公司 5	7,240,133.97	2.20
合计	97,896,197.53	29.78

其他说明
无

其他说明
☐适用 ☒不适用

9、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		
其他应收款	555,829,634.02	527,505,574.68

合计	555,829,634.02	527,505,574.68
----	----------------	----------------

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) 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

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐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

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐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	期初账面余额
1 年以内	366,773,155.98	399,344,907.64

1-2 年	177,343,015.04	120,564,164.68
2-3 年	28,376,685.33	48,907,563.08
3-4 年	23,519,996.92	34,719,659.14
4-5 年	25,278,926.60	25,671,826.54
5 年以上	438,180,933.68	417,501,617.76
合计	1,059,472,713.55	1,046,709,738.84

(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	725,440,546.14	665,293,793.97
土地整治、两非复耕等项目补偿款	1,680,000.00	34,471,410.97
保证金、押金等	225,677,532.73	203,481,444.00
暂借款	20,920,485.55	34,205,401.48
应收回的代付企业社会责任款	78,793,269.46	76,799,697.37
其他	6,960,879.67	32,457,991.05
合计	1,059,472,713.55	1,046,709,738.84

(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)	
2026年1月1日余额	7,837,082.02	5,292,712.66	506,074,369.48	519,204,164.16
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-3,422,745.57	3,422,745.57		
—转入第三阶段		-1,360,032.84	1,360,032.84	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	2,983,717.74	1,381,734.45	-9,267,903.90	-4,902,451.71
本期转回				
本期转销				
本期核销			46,729.45	46,729.45
其他变动	-152,662.47	-180,295.57	-10,278,945.43	-10,611,903.47
2026年6月30日余额	7,245,391.72	8,556,864.27	487,840,823.54	503,643,079.53

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

[注]其他变动减少 10,611,903.47 元，系汇率变动所致

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

1) 类别明细情况

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	519,204,164.16	- 4,902,451.71		46,729.45	- 10,611,903.47	503,643,079.53

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	46,729.45

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐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	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
中国太平洋财产保险股份有限公司	84,448,142.52	7.97	往来款	1 年以内	1,688,962.85
Cameroon Ministry of Finance	78,793,269.46	7.44	应收回的代付企业社会责任款	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	22,706,063.62
MTCentertradeCo, Ltd	58,905,277.04	5.56	往来款	5 年以上	58,905,277.04

上海牧银实业有限公司	45,540,000.00	4.3	往来款	5 年以上	45,540,000.00
辽宁省化工贸易有限公司	31,293,000.00	2.95	往来款	5 年以上	31,293,000.00
合计	298,979,689.02	28.22	/	/	160,133,303.51

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、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	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	641,940,242.64	5,542,397.96	636,397,844.68	902,419,389.51	15,847,996.08	886,571,393.43
在产品	356,812,133.68		356,812,133.68	193,101,577.14	33,161.45	193,068,415.69
库存商品	2,589,846,767.29	17,496,287.55	2,572,350,479.74	2,747,649,763.12	59,098,420.37	2,688,551,342.75
发出商品	132,766,467.53		132,766,467.53	264,485,159.69		264,485,159.69
合计	3,721,365,611.14	23,038,685.51	3,698,326,925.63	4,107,655,889.46	74,979,577.90	4,032,676,311.56

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√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	15,847,996.08	1,286,292.23		11,591,890.35		5,542,397.96
在产品	33,161.45			33,161.45		
库存商品	59,098,420.37	14,800,224.03		56,337,308.01	65,048.84	17,496,287.55
合计	74,979,577.90	16,086,516.26		67,962,359.81	65,048.84	23,038,685.51

[注]本期由于汇率变动导致存货跌价准备减少 65,048.84 元

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货领用
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出
发出商品	相关产成品分类的预计售价减去相关成本和销售费用确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、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
一年内到期的借款[注 1]	28,834,601.04	30,216,003.52
Pioneer Balloon 优先股[注 2]		
合计	28,834,601.04	30,216,003.52

[注 1]系子公司 Societede Developpement du Caoutchouc Camerounais S.A. (以下简称 SDCC)应收 SOCIETE DE PLANTATIONS DE PALMIERS ET DHEVEAS SA(以下简称 SPPH)的贷款。该贷款分别于 2010 年和 2013 年发放,于 2025 年和 2027 年到期,年利率为 5%。SPPH 目前持有本公司的子公司 Sud Cameroun Hevea S.A. (以下简称 Sudcam)20%的股份, SPPH 以在 Sudcam 的 20%的股份作抵押。由于 Sudcam 的股份抵押价值高于未偿还贷款金额,因此未计提减值准备

[注 2]2020 年, Halcyon Agri Corporation Limited 及子公司与第三方 Continental American Corporation dba Pioneer Balloon Company(以下简称 Pioneer Balloon)签订协议,将应收 Pioneer Balloon 的 300.00 万美元债权转换为 3,000 股无投票权 A 类优先股。作为投资安排的一部分, Halcyon Agri Corporation Limited 每年有权获得 5.5%的股利;2023 年 11 月强制赎回时, Pioneer Balloon 无法偿还该金额,已对该优先股全额计提减值准备

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、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	370,752,587.53	414,681,730.10
套期工具占用保证金[注]	282,788,838.81	250,055,253.19
预交企业所得税	82,171,703.98	31,383,060.17
标准仓单	147,489,398.93	91,768,824.00
待售生产性生物资产	76,508,609.70	77,958,754.07
其他	666,889.78	2,578,510.94
合计	960,378,028.73	868,426,132.47

[注]本公司使用衍生金融工具对部分预期交易的风险进行管理,金融工具占用保证金在本项目反映

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

14、债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐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

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐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

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐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

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收融资租赁款	240,644,852.69	5,960,977.13	234,683,875.56	230,102,233.62	5,839,144.10	224,263,089.52	
其中：未实现融资收益	57,404,003.81		57,404,003.81	61,854,971.29		61,854,971.29	
应收贷款[注]	11,776,568.77		11,776,568.77	12,598,021.25		12,598,021.25	
合计	252,421,421.46	5,960,977.13	246,460,444.33	242,700,254.87	5,839,144.10	236,861,110.77	/

[注]具体情况详见本财务报表附注七、12之说明

(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(%)	
按组合计提坏账准备	298,048,856.50	100.00	5,960,977.13	2.00	292,087,879.37	291,957,204.91	100.00	5,839,144.10	2.00	286,118,060.81
合计	298,048,856.50	100.00	5,960,977.13	2.00	292,087,879.37	291,957,204.91	100.00	5,839,144.10	2.00	286,118,060.81

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

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
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
1 年以内	298,048,856.50	5,960,977.13	2.00
合计	298,048,856.50	5,960,977.13	2.00

组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐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	
按组合计提坏账准备	5,839,144.10	121,833.03				5,960,977.13
合计	5,839,144.10	121,833.03				5,960,977.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、 长期股权投资
(1) 长期股权投资情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币												
被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	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												
海胶（海南） 智能科技有限公司 有限责任公司	6,257,110.5 2				-51,245.96						6,205,864.56	
海南海胶智造 科技有限公司	17,961,398. 14				953,665.82						18,915,063.9 6	
小计	24,218,508. 66				902,419.86						25,120,928.5 2	
二、联营企业												
海南农垦集团 财务有限公司	308,068,125 .57				19,032,129 .28	2,344,49 9.49					329,444,754. 34	
昌江海垦资源 开发有限公司	19,709,032. 48				- 278,970.30						19,430,062.1 8	
海南天地海胶 农业投资有限 公司	32,104,460. 33				- 1,710,092. 84						30,394,367.4 9	
海南农垦乌石 白马岭茶业有	19,711,596. 23				- 3,140,429.						16,571,166.5 4	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	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		
限公司					69							
PT Bintang Agung Persada	19,613,499. 50				- 1,716,555. 96	- 1,043,82 3.49				- 575,08 4.31	16,278,035.7 4	
海南国际热带 农产品交易中 心有限公司	17,016,778. 21				- 522,835.46						16,493,942.7 5	
海南农垦红牧 农业发展有限 公司	9,727,217.8 9				- 1,271,355. 53						8,455,862.36	
中垦天然橡胶 科技有限公司	3,948,172.0 9				5,266.80						3,953,438.89	
昌江世宇实业 有限公司	10,603,424. 50				- 158,716.89						10,444,707.6 1	
海南百佳百业 文旅产业有限 公司		3,069,23 0.76										3,069,23 0.76
海垦青柚（海 南）科技有限 公司	490,764.90	12,902,1 27.08			244,053.98						734,818.88	12,902,1 27.08
海南海垦农资 有限责任公司	56,546,254. 10				2,205,396. 38						58,751,650.4 8	
江城县成明橡 胶有限公司	16,589,447. 72				- 1,216,610.						15,372,837.4 8	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	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		
					24							
Feltex Co.,Ltd	11,850,672. 99				79,425.10					- 469,59 0.97	11,460,507.1 2	
Agridence Pte.Ltd.		29,240,9 65.66										29,240,9 65.66
小 计	525,979,446 .51	45,212,3 23.50			11,550,704 .63	1,300,67 6.00				- 1,044, 675.28	537,786,151. 86	45,212,3 23.50
合计	550,197,955 .17	45,212,3 23.50			12,453,124 .49	1,300,67 6.00				- 1,044, 675.28	562,907,080. 38	45,212,3 23.50

[注]其他变动-1,044,675.28 元，系汇率变动导致本公司对 PT Bintang Agung Persada、Feltex Co.,Ltd.的长期股权投资账面价值分别减少 575,084.31 元、469,590.97 元

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

18、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	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确 认的股 利收入	累计计入 其他综合 收益的利 得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因
		追加投 资	减少 投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计 入其他 综合收 益的损 失	其他[注]					
青岛蟠龙国际 贸易有限公司	9,540,000. 00						9,540,00 0.00			-710,000.00	
海南宝星昌达 装饰工程有限公司	4,000,000. 00						4,000,00 0.00			11,375,334. 75	
海南省农垦五 指山茶业集团 股份有限公司											
海南嘉乐潭农 业科技有限公 司	1,500,000. 00						1,500,00 0.00				
云南勐腊农村 商业银行股份 有限公司	100,888.00						100,888. 00				
三亚华海圆融 旅业有限公司										8,476,012.1 3	
YT rubber	1,116,692. 87					- 96,974.9 3	1,019,71 7.94			-162,888.12	
AJF STAR CAPITAL FUND	92,980.34					- 5,058.23	87,922.1 1			-168,748.61	

杭 州 贝 豪 控 股 股 份 有 限 公 司	3,527,242. 49						3,527,24 2.49			- 40,273,408. 02	
合 计	19,877,803 .70					- 102,033. 16	19,775,7 70.54			- 61,166,391. 63	

[注]本期其他变动-102,033.16 元，系汇率变动导致本公司对 YT rubber、AJF STAR CAPITAL FUND 的权益投资账面价值分别减少 96,974.93 元、5,058.23 元

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、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	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	111,461,951.94	213,500,084.96	324,962,036.90
2. 本期增加金额	-17,002,286.12	-6,581,214.99	-23,583,501.11
(1) 汇率变动	-17,002,286.12	-6,581,214.99	-23,583,501.11
3. 本期减少额			
4. 期末余额	94,459,665.82	206,918,869.97	301,378,535.79
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	47,587,335.39	507,713.32	48,095,048.71
2. 本期增加金额	2,146,738.12	12,002.22	2,158,740.34
(1) 计提或摊销	2,143,890.93	12,002.22	2,425,893.15
(2) 汇率变动	-267,152.81		-267,152.81
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	49,734,073.51	519,715.54	50,253,789.05
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	44,725,592.31	206,399,154.43	251,124,746.74
2. 期初账面价值	63,874,616.55	212,992,371.64	276,866,988.19

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、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	3,648,200,654.16	3,842,788,177.61
固定资产清理		

合计	3,648,200,654.16	3,842,788,177.61
----	------------------	------------------

其他说明

无

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	5,639,303,776.45	1,627,797,529.10	152,181,646.23	485,142,409.65	7,904,425,361.43
2. 本期增加金额	55,206,494.97	-4,460,475.88	2,728,192.43	3,605,911.83	-60,544,690.25
(1) 购置	701,706.72	11,461,537.57	7,438,069.81	4,568,736.95	24,170,051.05
(2) 在建工程转入	24,185,139.27	36,338,471.73	169,800.00	1,998,828.32	62,692,239.32
(3) 汇率变动	80,093,340.96	52,260,485.18	-4,879,677.38	10,173,477.10	-147,406,980.62
3. 本期减少金额	4,370,440.81	28,926,014.55	4,341,631.26	15,375,879.07	53,013,965.69
(1) 处置或报废	4,370,440.81	28,926,014.55	4,341,631.26	15,375,879.07	53,013,965.69
4. 期末余额	5,579,726,840.67	1,594,411,038.67	150,568,207.40	466,160,618.75	7,790,866,705.49
二、累计折旧					
1. 期初余额	2,416,827,647.86	1,024,275,629.34	103,013,265.06	370,003,583.40	3,914,120,125.66
2. 本期增加金额	117,880,727.13	6,618,339.66	1,957,766.51	5,321,583.82	131,778,417.12
(1) 计提	159,073,435.94	45,796,954.64	5,883,784.73	13,120,986.37	223,875,161.68
(2) 汇率变动	41,192,708.81	39,178,614.98	-3,926,018.22	7,799,402.55	-92,096,744.56
3. 本期减少金额	2,862,606.71	20,091,522.28	3,856,379.62	14,822,965.12	41,633,473.73
(1) 处置或报废	2,862,606.71	20,091,522.28	3,856,379.62	14,822,965.12	41,633,473.73
4. 期末余额	2,531,845,768.28	1,010,802,446.72	101,114,651.95	360,502,202.10	4,004,265,069.05
三、减值准备					
1. 期初余额	43,916,964.98	102,170,595.01	244,503.32	1,184,994.85	147,517,058.16
2. 本期增加金额	-8,061.32	-284,647.31			-292,708.63

(1) 汇率变动	-8,061.32	-284,647.31			-292,708.63
3. 本期减少金额	722,762.74	7,737,167.66		363,436.85	8,823,367.25
(1) 处置或报废	722,762.74	7,737,167.66		363,436.85	8,823,367.25
4. 期末余额	43,186,140.92	94,148,780.04	244,503.32	821,558.00	138,400,982.28
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,004,694,931.47	489,459,811.91	49,209,052.13	104,836,858.65	3,648,200,654.16
2. 期初账面价值	3,178,559,163.61	501,351,304.75	48,923,877.85	113,953,831.40	3,842,788,177.61

(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	205,520,967.78	108,411,757.64	26,296,012.09	70,813,198.05	
机器设备	133,058,491.27	60,079,737.90	53,710,302.90	19,268,450.47	
运输设备	4,107,991.32	3,252,156.62	23,913.83	831,920.87	
电子及其他设备	22,382,603.95	18,785,014.16	1,498,961.52	2,098,628.27	
小计	365,070,054.32	190,528,666.32	81,529,190.34	93,012,197.66	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	35,065,822.83
电子及其他设备	217.80
小计	35,066,040.63

(4) 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	810,668,798.03	简易构筑物无法办理产权证书
深加工产业园厂房及宿舍	17,774,703.25	正在办理
华热亚厂房	8,156,029.73	正在办理
爱德福厂房	6,979,395.01	正在办理
Hwah Yang Factory	2,869,268.71	正在办理
小计	846,448,194.73	

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、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	262,010,024.97	273,133,314.59
工程物资		
合计	262,010,024.97	273,133,314.59

其他说明：

无

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
海南农垦天然橡胶生产能力建设项目	124,861,716.07		124,861,716.07	117,787,807.19		117,787,807.19
工程研究中心工业强基工程项目	70,438,656.61	21,597,925.08	48,840,731.53	68,654,703.65	21,597,925.08	47,056,778.57
基地分公司林间小型道桥建设项目	2,188,723.13		2,188,723.13	4,279,289.42		4,279,289.42
橡胶加工厂改扩建	8,017,764.95		8,017,764.95	8,014,794.65		8,014,794.65
华热亚胶厂污水系统升级改造项目	4,570,271.53		4,570,271.53	4,570,271.53		4,570,271.53
环保工艺改造项目	4,188,646.37		4,188,646.37	3,769,887.86		3,769,887.86
二级A0曝气池改造	1,410,419.81		1,410,419.81			
林产分公司设备技术改造				1,338,516.55		1,338,516.55
天然烟片胶的研发	522,044.17		522,044.17	4,788,765.42		4,788,765.42

深加工宿舍 库房及园区 配套	475,063.30		475,063.30	475,063.30		475,063.30
保国热带田 园项目	451,605.75		451,605.75	451,605.75		451,605.75
机械化自动 化割胶社会 化服务项目				22,568,504. 42		22,568,504.4 2
其他零星项 目	69,470,233. 24	2,987,194.8 8	66,483,038.3 6	61,019,224. 81	2,987,194. 88	58,032,029.9 3
合计	286,595,144. .93	24,585,119. 96	262,010,024. 97	297,718,434 .55	24,585,119 .96	273,133,314. 59

(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
海南农垦 天然橡胶 生产能力 建设项目	699,040,000.00	117,787,807.19	31,709,166.83	24,635,257.95		124,861,716.07	96.43	96.43				自筹
合计	699,040,000.00	117,787,807.19	31,709,166.83	24,635,257.95		124,861,716.07						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

√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	计提原因
工程研究中心工业 强基工程项目	21,597,925.08			21,597,925.08	
其他零星项目	2,987,194.88			2,987,194.88	
合计	24,585,119.96			24,585,119.96	/

(4) 在建工程的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、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	未成熟性-橡胶林木	未成熟性-其他经济林木	成熟性-橡胶林木	成熟性-其他经济林木	合 计
一、账面原值					
1. 期初余额	3,862,164,645.42	282,065,187.16	7,171,310,555.67	719,438,605.83	12,034,978,994.08
2. 本期增加金额	19,607,496.00	5,112,432.11	82,469,432.67	2,139,395.23	65,834,973.55
(1) 自行培育	104,882,686.90	5,185,618.70	178,971,808.93	160,147.16	289,200,261.69
(2) 汇率变动	124,490,182.90	-73,186.59	96,502,376.26	2,299,542.39	223,365,288.14
3. 本期减少金额	180,544,632.55	2,368,031.34	25,444,711.38	3,763,604.51	212,120,979.78
(1) 处置	1,572,823.62	2,203,802.40	25,444,711.38	3,763,604.51	32,984,941.91
(2) 转入成熟	178,971,808.93	164,228.94			179,136,037.87
4. 期末余额	3,662,012,516.87	284,809,587.93	7,228,335,276.96	713,535,606.09	11,888,692,987.85
二、累计折旧					
1. 期初余额			1,693,606,551.00	95,224,576.37	1,788,831,127.37
2. 本期增加金额			53,480,930.48	17,737,839.45	71,218,769.93
(1) 计提			83,029,943.98	18,456,833.48	101,486,777.46

项 目	未成熟性-橡胶林木	未成熟性-其他经济林木	成熟性-橡胶林木	成熟性-其他经济林木	合 计
(2) 汇率变动			- 29,549,013.50	-718,994.03	-30,268,007.53
3. 本期减少金额			13,014,146.08	862,786.38	13,876,932.46
(1) 处置			13,014,146.08	862,786.38	13,876,932.46
4. 期末余额			1,734,073,335 .40	112,099,629 .44	1,846,172,964. 84
三、减值准备					
1. 期初余额	121,722,273 .92	344,729.40		3,520,248.0 2	125,587,251.34
2. 本期增加金额	- 3,773,515.1 8				-3,773,515.18
(1) 汇率变动	- 3,773,515.1 8				-3,773,515.18
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	117,948,758 .74	344,729.40		3,520,248.0 2	121,813,736.16
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,544,063,7 58.13	284,464,858 .53	5,494,261,941 .56	597,915,728 .63	9,920,706,286. 85
2. 期初账面价值	3,740,442,3 71.50	281,720,457 .76	5,477,704,004 .67	620,693,781 .44	10,120,560,615 .37

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3) 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

24、油气资产

(1) 油气资产情况

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	238,047,094.82	2,919,719,963.04	3,157,767,057.86
2. 本期增加金额	-502,828.07	4,829,886.47	4,327,058.40
(1) 租入	6,305,976.02	4,829,886.47	11,135,862.49
(2) 汇率变动	-6,808,804.09		-6,808,804.09
3. 本期减少金额	12,111,388.75	845,237.86	12,956,626.61
(1) 处置	12,111,388.75	845,237.86	12,956,626.61
4. 期末余额	225,432,878.00	2,923,704,611.65	3,149,137,489.65
二、累计折旧			
1. 期初余额	151,727,988.18	1,651,901,584.08	1,803,629,572.26
2. 本期增加金额	10,592,442.29	50,972,741.33	61,565,183.62
(1) 计提	15,218,633.76	50,972,741.33	66,191,375.09
(2) 汇率变动	-4,626,191.47		-4,626,191.47
3. 本期减少金额	10,927,681.06	478,968.12	11,406,649.18
(1) 处置	10,927,681.06	478,968.12	11,406,649.18
4. 期末余额	151,392,749.41	1,702,395,357.29	1,853,788,106.70
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	74,040,128.59	1,221,309,254.36	1,295,349,382.95
2. 期初账面价值	86,319,106.64	1,267,818,378.96	1,354,137,485.60

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

无

26、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	非专利技术	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,016,980,372.69	304,244,584.00	2,321,224,956.69
2. 本期增加金额	-79,617,489.90	-5,777,386.70	-85,394,876.60
(1) 购置	536,763.49	859,953.83	1,396,717.32
(2) 汇率变动	-80,154,253.39	-7,062,128.74	-87,216,382.13

(3)在建工程转入		424,788.21	424,788.21
3.本期减少金额		541,047.54	541,047.54
(1)处置		541,047.54	541,047.54
4.期末余额	1,937,362,882.79	297,926,149.76	2,235,289,032.55
二、累计摊销			
1.期初余额	289,731,824.05	152,877,252.88	442,609,076.93
2.本期增加金额	-3,375,308.47	4,081,538.43	706,229.96
(1)计提	9,484,711.33	7,175,599.53	16,660,310.86
(2)汇率变动	-12,860,019.80	-3,094,061.10	-15,954,080.90
3.本期减少金额		397,082.63	397,082.63
(1)处置		397,082.63	397,082.63
4.期末余额	286,356,515.58	156,561,708.68	442,918,224.26
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			
3.本期减少金额			
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	1,651,006,367.21	136,614,441.08	1,787,620,808.29
2.期初账面价值	1,727,248,548.64	146,617,331.12	1,873,865,879.76

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、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		处置	汇率变动	
普洱锦森木业有 限公司	1.61					1.61
海胶鲍海生态实 业(海南)有限公 司	2,150,15 0.00					2,150,15 0.00

Hwah Yang Agro Industries Sdn. Bhd.	3,809,265.19				139,501.26	3,669,763.93
海南海橡国际健康文旅投资集团有限公司	9,017,998.49					9,017,998.49
达维天然橡胶(云南)有限公司	10,046,760.21					10,046,760.21
西双版纳华热亚橡胶有限公司	11,475,766.99					11,475,766.99
江苏爱德福乳胶制品有限公司	96,451,864.15					96,451,864.15
R1 International Pte. Ltd.	108,020,311.92					108,020,311.92
HALCYON AGRICULTURE CORPORATION LIMITED	1,686,074,794.99				52,270,934.88	1,633,803,860.11
合计	1,927,046,913.55				52,410,436.14	1,874,636,477.41

(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	汇率变动	
普洱锦森木业有限公司	1.61					1.61
海胶鲳海生态实业(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集团有限公司	9,017,998.49					9,017,998.49
达维天然橡胶(云南)有限公司	10,046,760.21					10,046,760.21
西双版纳华热亚橡胶有限公司	11,475,766.99					11,475,766.99
江苏爱德福乳胶制品有限公司	96,451,864.15					96,451,864.15
HALCYON AGRICULTURE CORPORATION LIMITED	273,155,590.30				8,468,103.11	264,687,487.19
合计	402,298,131.75				8,468,103.11	393,830,028.64

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
普洱锦森木业有限公司	固定资产、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
海胶鲳海生态实业(海南)有限公司	固定资产、长期待摊费用、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
Hwah Yang Agro Industries Sdn. Bhd.	固定资产、在建工程、无形资产、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
海南海橡国际健康文旅投资集团有限公司	固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
达维天然橡胶(云南)有限公司	固定资产、无形资产、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
西双版纳华热亚橡胶有限公司	固定资产、在建工程、无形资产、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
江苏爱德福乳胶制品有限公司	固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
R1 International Pte Ltd.	固定资产、在建工程、无形资产、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是
HALCYON AGRI CORPORATION LIMITED	固定资产、在建工程、无形资产、并购时评估增值部分净额及分摊的商誉	无经营分部	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、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
标准化胶园项目	48,637,017.42		5,841,348.45		42,795,668.97
租入固定资产改良	34,102,377.91	427,990.06	2,285,474.96	795,062.61	31,449,830.40
其他长期待摊费用	1,584,162.57	95,486.20	65,439.42		1,614,209.35
合计	84,323,557.90	523,476.26	8,192,262.83	795,062.61	75,859,708.72

其他说明

无

29、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
未弥补亏损	964,420,784.28	202,383,875.33	984,975,894.32	207,401,249.45
长期资产会税差异	600,137,955.04	94,017,973.70	608,689,753.56	95,423,789.66
资产减值准备	168,698,401.31	37,476,989.78	127,644,258.15	30,400,414.83
长期应付职工薪酬精算会税差异	48,555,078.82	10,462,776.06	52,254,128.34	11,255,707.63
衍生金融负债会税差异	1,644,850.00	408,252.50	4,471,756.67	910,823.33
租赁负债会税差异	1,295,510,777.45	196,414,152.85	1,353,849,681.52	202,754,340.17
其他	38,879,200.91	7,083,088.98	56,703,984.58	10,159,086.35
合计	3,117,847,047.81	548,247,109.20	3,188,589,457.14	558,305,411.42

(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
非同一控制下企业合并资产评估增值	1,435,291,067.43	255,327,006.26	1,530,671,439.49	272,330,003.93
预提子公司未分配利润待分回母公司时预计缴纳的所得税	581,036,338.10	98,776,177.48	552,029,350.06	93,844,989.53
长期资产会税差异	256,141,940.93	58,467,548.60	268,045,341.04	61,300,418.37
衍生金融资产会税差异	26,910,865.03	6,065,419.05	12,834,111.71	5,075,255.65
使用权资产会税差异	1,295,349,382.95	196,370,819.03	1,354,137,485.60	202,827,838.26
其他	357,705,195.59	55,411,464.32	236,752,356.26	36,538,687.14
合计	3,952,434,790.03	670,418,434.74	3,954,470,084.16	671,917,192.88

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	345,116,504.90	203,130,604.30	281,665,108.89	276,640,302.53
递延所得税负债	345,116,504.90	325,301,929.84	281,665,108.89	390,252,083.99

(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
可抵扣亏损	1,804,161,506.42	1,611,782,971.20
资产减值准备	1,282,129,248.69	1,003,616,977.30
衍生金融负债的估值	58,037,492.72	22,432,600.76
其他权益工具公允价值变动	58,037,492.72	61,166,391.63
内部销售未实现利润	67,716,579.73	30,529,907.10
租赁负债会税差异	444,865,928.62	430,094,862.50
合计	3,714,948,248.90	3,159,623,710.49

(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
2026 年	193,958,525.44	197,059,421.50	
2027 年	327,112,516.62	345,429,870.50	
2028 年	363,861,929.30	388,960,969.55	
2029 年	329,446,182.46	349,602,433.40	
2030 年	192,478,946.71	322,297,664.56	
2031 年	394,495,499.79	5,624,705.59	
2032 年	2,807,906.10	2,807,906.10	
合计	1,804,161,506.42	1,611,782,971.20	/

其他说明：
☐适用 ☒不适用

30、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产预付款	9,874,313.29		9,874,313.29	9,507,721.96		9,507,721.96
其他	47,424.42		47,424.42	502,853.43		502,853.43
合计	9,921,737.71		9,921,737.71	10,010,575.39		10,010,575.39

补偿性资产相关信息
☐适用 ☒不适用

其他说明：
 无

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	26,550,530.69	26,550,530.69	冻结	诉讼冻结、保证金占用等	22,137,353.74	22,137,353.74	冻结	诉讼冻结、保证金占用等
应收账款	262,199,380.09	256,955,392.49	质押	借款质押	191,387,609.38	187,559,857.19	质押	借款质押
存货	692,470,671.47	692,470,671.47	抵押	借款抵押	1,059,263,976.76	1,059,263,976.76	抵押、质押	借款抵押、仓单质押
固定资产	895,380,892.08	474,616,014.36	抵押	诉讼查封、借款抵押	987,646,952.93	518,994,109.28	查封、抵押	诉讼查封、借款抵押

无形资产					8,500,025.00	7,420,219.84	查封、抵押	诉讼查封、借款抵押
其他流动资产	334,518,438.81	334,518,438.81	质押	期货合约占用保证金、仓单质押	242,620,484.12	242,620,484.12		期货合约占用保证金
海南海胶哲林果业有限公司45%的股权	25,728,180.98	25,728,180.98	质押	借款质押	30,546,511.11	30,546,511.11	质押	借款质押
合计	2,236,848,094.12	1,810,839,228.80	/	/	2,542,102,913.04	2,068,542,512.04	/	/

其他说明：
无

32、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
抵押借款	786,309,503.15	1,038,084,612.48
保证借款	2,118,361,682.46	2,403,900,808.15
信用借款	4,491,836,311.63	4,619,576,354.08
合计	7,396,507,497.24	8,061,561,774.71

期借款分类的说明：无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

34、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
----	------	------

远期外汇买卖合同	38,570,501.11	11,635,141.59
期货合约	21,111,841.61	15,269,215.84
合计	59,682,342.72	26,904,357.43

其他说明
无

35、应付票据

☐适用 ☒不适用

36、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
材料及服务款	720,284,265.44	795,107,716.92
工程设备款	111,760,993.03	172,136,024.09
合计	832,045,258.47	967,243,741.01

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

37、预收款项

(1) 预收账款项列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收对外土地承包款	182,412,673.03	133,101,445.55
合计	182,412,673.03	133,101,445.55

(2) 账龄超过1年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

货款	341,641,468.60	351,379,751.89
合计	341,641,468.60	351,379,751.89

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、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	429,531,784.03	799,140,520.22	810,320,230.94	418,352,073.31
二、离职后福利-设定提存计划	5,629,161.44	75,093,190.16	75,282,021.55	5,440,330.05
三、辞退福利	298,815.45	1,028,326.87	1,028,326.87	298,815.45
合计	435,459,760.92	875,262,037.25	886,630,579.36	424,091,218.81

(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	383,314,948.28	715,567,278.25	732,999,831.85	365,882,394.68
二、职工福利费	3,494,186.83	10,134,032.90	10,777,269.82	2,850,949.91
三、社会保险费	600,336.87	32,268,287.22	32,281,938.19	586,685.90
其中：医疗保险费	234,420.37	30,858,890.71	30,873,763.29	219,547.79
工伤保险费	66,451.87	1,324,988.76	1,325,292.44	66,148.19
生育保险费	299,464.63	84,407.75	82,882.46	300,989.92
四、住房公积金	948,933.70	30,377,292.35	30,159,927.53	1,166,298.52
五、工会经费和职工教育经费	41,129,261.38	10,371,693.44	3,939,984.05	47,560,970.77
六、其他	44,116.97	421,936.06	161,279.50	304,773.53
合计	429,531,784.03	799,140,520.22	810,320,230.94	418,352,073.31

(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	5,572,307.48	70,640,160.90	70,828,237.77	5,384,230.61
2、失业保险费	56,853.96	4,453,029.26	4,453,783.78	56,099.44
合计	5,629,161.44	75,093,190.16	75,282,021.55	5,440,330.05

其他说明：

☐适用 ☒不适用

40、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	79,708,021.80	38,563,026.35
企业所得税	52,403,887.87	114,101,995.84
代扣代缴个人所得税	902,105.19	1,913,430.83
城市维护建设税	1,347,234.33	477,520.62
房产税	3,162,233.79	3,201,275.18
土地使用税	2,729,719.85	3,051,350.97
教育费附加和地方教育费附加	277,501.49	377,564.41
代扣利息收入所得税	14,976,624.02	16,612,385.77
进口税	8,393,964.57	11,599,998.65
其他	4,834,287.76	6,745,973.96
合计	168,735,580.67	196,644,522.58

其他说明

无

41、其他应付款

(1) 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
应付股利	6,782,125.00	3,139,500.00
其他应付款	1,716,485,586.77	1,814,498,078.32
合计	1,723,267,711.77	1,817,637,578.32

(2) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3) 应付股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
永续债利息	6,782,125.00	3,139,500.00
合计	6,782,125.00	3,139,500.00

其他说明

无

(4) 其他应付款

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	1,241,927,894.47	1,325,956,986.52
保证金及押金等	180,757,773.83	188,522,716.97
暂借款	399,695.22	1,806,339.94
预提费用	244,691,079.72	252,786,206.04
其他	48,709,143.53	45,425,828.85
合计	1,716,485,586.77	1,814,498,078.32

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√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
HSF(S) Pte. Ltd.	435,897,600.00	尚未到期
中化国际(控股)股份有限公司	306,586,045.62	尚未到期
合计	742,483,645.62	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、一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
一年内到期的长期借款	1,792,791,791.14	2,329,973,634.38
一年内到期的租赁负债	122,507,445.08	113,315,536.75
一年内到期的永续债保证金	11,442,312.00	11,808,384.00
合计	1,926,741,548.22	2,455,097,555.13

其他说明

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
青苗补偿及员工安置补偿	66,791,116.19	52,476,682.61
待转销项税额	19,727,367.02	5,145,018.38
合计	86,518,483.21	57,621,700.99

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

45、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
信用借款	3,701,969,142.32	2,766,290,851.06
抵押借款	658,333,239.75	880,463,899.66
保证借款	1,529,345,474.01	1,357,053,074.05
质押借款	28,042,125.71	110,986,137.46
合计	5,917,689,981.79	5,114,793,962.23

期借款分类的说明：无

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2) 应付债券的具体情况：（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) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐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

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	1,538,995,958.53	1,599,001,347.56
合计	1,538,995,958.53	1,599,001,347.56

其他说明

无

48、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
离职后福利-设定受益计划净负债	104,063,999.23	110,240,301.43
合计	104,063,999.23	110,240,301.43

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

√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、期初余额	110,240,301.43	98,814,309.78
二、计入当期损益的设定受益成本		26,377,280.56
1.当期服务成本		13,947,929.28
2.过去服务成本		4,026,602.71
3.结算利得（损失以“-”表示）		4,801,992.73
4、利息净额		3,600,755.84
三、计入其他综合收益的设定收益成本		3,342,877.20
1.精算利得（损失以“-”表示）		3,342,877.20
四、其他变动	-6,176,302.20	-18,294,166.11
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利		-20,899,602.61

3.外币折算差	-6,176,302.20	2,605,436.50
五、期末余额	104,063,999.23	110,240,301.43

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☒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、期初余额	110,240,301.43	98,814,309.78
二、计入当期损益的设定受益成本		26,377,280.56
三、计入其他综合收益的设定收益成本		3,342,877.20
四、其他变动	-6,176,302.20	-18,294,166.11
五、期末余额	104,063,999.23	110,240,301.43

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同	31,666,674.40	3,251,617.91	
合计	31,666,674.40	3,251,617.91	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无

51、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	2,018,095,829.64	50,588,969.57	74,281,215.77	1,994,403,583.44	收到与资产相关的补助
合计	2,018,095,829.64	50,588,969.57	74,281,215.77	1,994,403,583.44	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待扣利息收入所得税	33,900,550.40	35,640,514.48
环境费用	6,144,399.36	6,340,976.11
其他	2,565,472.77	1,398,705.64
合 计	42,610,422.53	43,380,196.23

其他说明

无

53、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						4,279,427,797

其他说明

无

54、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

发行在外的金融工具	发行时间	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况
海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	2025 年 7 月 28 日	100.00	3,500,000	350,000,000.00	3+N 年

(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

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	3,500,000.00	350,000,000.00					3,500,000.00	350,000,000.00

合计	3, 500, 0 00. 00	350, 000, 0 00. 00					3, 500, 000. 00	350, 000, 000. 00
----	---------------------	-----------------------	--	--	--	--	--------------------	----------------------

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

本公司发行的永续债不存在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，满足《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》以及《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》关于权益工具的确认条件，故分类为权益工具。

55、 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, 057, 779, 362. 12			5, 057, 779, 362. 12
其他资本公积	73, 262, 179. 76			73, 262, 179. 76
合计	5, 131, 041, 541. 88			5, 131, 041, 541. 88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

56、 库存股

☐适用 ☒不适用

57、 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						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	税后归 属于少 数股东	
一、不能重 分类进损益 的其他综合 收益	- 56, 107, 6 71. 00							- 56, 107 , 671. 0 0
其中：重新 计量设定受 益计划变动 额	1, 705, 75 0. 21							1, 705, 750. 21
其他权益 工具投资公	- 57, 813, 4							- 57, 813

项目	期初余额	本期发生金额						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	税后归属于少数股东	
允价值变动	21.21							, 421.21
二、将重分类进损益的其他综合收益	133,552,376.64	-202,485,177.05				-113,891,698.01	-88,593,479.04	19,660,678.63
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	5,357,028.60	1,805,790.27				1,839,944.42	-34,154.15	7,196,973.02
外币财务报表折算差额	116,393,747.56	-204,290,967.32				-115,731,642.43	-88,559,324.89	662,105.13
其他	11,801,600.48							11,801,600.48
其他综合收益合计	77,444,705.64	-202,485,177.05				-113,891,698.01	-88,593,479.04	36,446,992.37

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：无

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、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	614,352,723.66			614,352,723.66
合计	614,352,723.66			614,352,723.66

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

60、未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-354,164,356.79	-167,727,077.72
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-354,164,356.79	-167,727,077.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-130,479,391.25	-103,031,096.01
减：提取法定盈余公积		33,620,921.47
应付普通股股利		46,645,761.59
应付永续债利息	3,642,625.00	3,139,500.00
期末未分配利润	-488,286,373.04	-354,164,356.79

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0 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。

61、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
主营业务收入	14,314,315,41 4.86	13,911,541,864. 94	20,051,546,697. 44	19,406,058,969. 59
其他业务收入	808,554,039.3 9	699,671,229.28	220,396,536.90	100,721,763.20
合计	15,122,869,45 4.25	14,611,213,094. 22	20,271,943,234. 34	19,506,780,732. 79
其中：与客户之间的合同产生的收入	14,996,704,23 6.46	14,574,971,793. 42	20,133,357,725. 05	19,495,212,358. 15

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
橡胶产品销售	14,258,940,013. 36	13,894,918,403.2 9	19,966,900, 138.99	19,319,828,281. 47
橡胶木材销售	55,375,401.50	16,623,461.65	84,646,558. 45	86,230,688.13
其他收入	682,388,821.60	663,429,928.48	81,811,027. 61	89,153,388.55
按经营地区分类				

国内地区销售	4,979,551,297.00	4,829,179,971.89	10,350,709,645.33	10,236,986,331.01
国外地区销售	10,017,152,939.46	9,745,791,821.53	9,782,648,079.72	9,258,226,027.14
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	14,996,704,236.46	14,574,971,793.42	20,133,357,725.05	19,495,212,358.15
合计	14,996,704,236.46	14,574,971,793.42	20,133,357,725.05	19,495,212,358.15

其他说明

√适用 □不适用

在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 351,379,751.89 元。

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明

无

62、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
橡胶林开采税费	37,497,922.22	28,684,988.13
印花税	7,303,575.00	9,564,205.99
房产税	6,520,726.58	4,528,769.71
土地使用税	4,406,506.98	4,035,396.10
城市维护建设税	3,774,592.72	2,614,304.28
教育费附加和地方教育费附加	2,821,400.06	2,030,550.11
其他	635,731.28	696,205.55
合计	62,960,454.84	52,154,419.87

63、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
工资薪酬	31,778,208.24	33,286,149.70
仓储保管费	47,501,417.37	54,518,355.37
销售佣金	19,627,254.88	26,408,837.72
包装物	3,952,359.77	4,674,680.93

运输费	1,047,158.85	4,481,178.70
货物代理费	130,529.22	350,688.69
差旅费	923,463.99	1,439,722.98
其他	16,827,396.98	19,814,866.74
合计	121,787,789.30	144,974,480.83

64、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
工资薪酬	267,097,349.63	287,952,444.89
保险费	160,446,811.34	165,432,285.20
折旧费	72,537,086.27	67,863,361.84
中介机构服务费	40,291,614.66	32,703,798.61
差旅费	7,287,411.86	9,237,612.37
无形资产摊销	5,573,939.84	5,254,639.83
办公费	3,845,357.62	4,777,564.45
修理费	7,518,836.54	7,920,421.30
业务招待费	1,060,563.85	3,504,143.34
车辆费用	5,104,401.96	7,455,255.18
其他	25,053,580.11	32,783,111.00
合计	595,816,953.68	624,884,638.01

65、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
工资薪酬	2,979,443.30	3,340,936.15
材料费	961,864.61	3,832,315.19
折旧费	1,023,495.35	1,728,772.63
差旅费	110,302.90	133,552.92
其他	349,585.86	1,140,982.44
合计	5,424,692.02	10,176,559.33

66、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	320,866,764.83	360,828,080.43
减：利息收入	21,758,118.93	54,795,342.47
加：汇兑损失	112,878,917.39	-23,026,799.56
加：其他	11,327,147.71	18,178,343.56
合计	423,314,711.00	301,184,281.96

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助[注]	72,268,413.57	59,353,638.14
与收益相关的政府补助[注]	5,275,091.81	15,501,109.38
天然橡胶收入保险保费补贴及理赔收益	133,433,590.56	125,756,479.05
天然橡胶综合保险保费补贴	68,222,592.30	67,605,395.46
增值税加计抵减	3,151,292.12	140,383.96
代扣个人所得税手续费返还	204,398.34	164,992.44
合计	282,555,378.70	268,521,998.43

其他说明：

[注] 本期计入当期损益的政府补助情况详见本财务报表附注十一、3 之说明

68、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
处置长期股权投资产生的投资收益		-84.51
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	-23,084,913.28	32,560,366.59
权益法核算的长期股权投资收益	12,453,124.49	-2,708,220.32
其他	-3,963,086.72	-25,853,650.97
合计	-14,594,875.51	3,998,410.79

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、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
衍生金融资产	110,769,375.24	-7,675,021.34
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	110,769,375.24	-7,675,021.34
衍生金融负债	-14,775,964.91	10,565,496.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-14,775,964.91	10,565,496.00
合计	95,993,410.33	2,890,474.66

71、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
坏账损失	391,975.45	13,384,151.98
合计	391,975.45	13,384,151.98

72、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、存货跌价损失	-16,086,516.26	-178,510,997.48
二、固定资产减值损失		-3,374,404.16
合计	-16,086,516.26	-181,885,401.64

73、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
长期资产处置收益	13,630,279.57	-37,732.45
合计	13,630,279.57	-37,732.45

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√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
赔偿款收入	116,652,466.13	14,816,851.82	116,652,466.13
罚款收入	1,060,278.69	901,418.27	1,060,278.69
非流动资产毁损报废利得	574,671.32	336,238.49	574,671.32
其他	3,278,169.39	8,556,510.26	3,278,169.39
合计	121,565,585.53	24,611,018.84	121,565,585.53

其他说明：

□适用 √不适用

75、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
非流动资产毁损报废损失	955,738.50	530,853.35	955,738.50
罚款支出	607,560.89	121,797.38	607,560.89
赔偿支出	1,835,154.26	1,301,388.49	1,835,154.26
其他	10,383,581.46	3,910,583.81	10,383,581.46
合计	13,782,035.11	5,864,623.03	13,782,035.11

76、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	32,345,456.86	52,845,986.63

递延所得税费用	8,183,451.07	-37,485,203.29
合计	40,528,907.93	15,360,783.34

(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	-227,975,038.11
按母公司适用税率计算的所得税费用	-34,196,255.72
子公司适用不同税率的影响	-21,510,632.65
调整以前期间所得税的影响	1,912,333.60
非应税收入的影响	-17,112,839.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	41,574,852.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,907,110.86
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	71,837,779.29
研发费用等加计扣除项目的影响	-69,218.81
所得税费用	40,528,907.93

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注七、57 之说明。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

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-收入保险补贴	16,173,936.53	70,061,247.92
其他政府补助	55,350,448.05	494,534,866.27
利息收入	21,758,118.93	54,795,342.47
收到灾害保险赔款	158,000,000.00	146,433,627.00
保证金、押金及其他	56,219,934.27	56,834,680.35
补偿款收入	184,091,319.05	169,552,735.05
往来款、暂借款	30,668,432.37	83,515,653.67
其他收入	20,680,419.13	9,457,928.53
合计	542,942,608.33	1,085,186,081.26

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

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
保险费	5,733,533.20	15,449,398.88
往来款、暂借款	14,300,273.34	69,968,126.32
支付期间费用	182,241,762.23	224,546,787.50
支付保证金、押金	80,096,037.69	108,030,649.89
其他	33,581,444.61	41,576,247.43
合计	315,953,051.07	459,571,210.02

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到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
收回期货保证金及交割款	1,193,065,365.81	1,059,747,529.85
标准仓单销售收现	253,433,446.15	37,616,999.18
收到融资租赁款	7,597,852.56	
合计	1,454,096,664.52	1,097,364,529.03

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

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
支付期货保证金及交割款	1,250,285,935.59	1,218,155,480.70
标准仓单采购付现	313,689,234.14	150,546,957.39
合计	1,563,975,169.73	1,368,702,438.09

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到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
收到海垦控股借款		10,050,000.00
合计		10,050,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

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
支付租赁负债	248,157,835.81	211,359,243.68
合计	248,157,835.81	211,359,243.68

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√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
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	8,061,561,774.71	5,778,450,947.07	6,443,503.57	6,424,631,219.29	25,317,508.82	7,396,507,497.24
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	7,444,767,596.61	1,100,428,825.26	8,523,302.13	834,691,203.60	8,546,747.47	7,710,481,772.93
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	1,712,316,884.31		93,874,195.41	56,288,106.89	88,399,569.22	1,661,503,403.61
应付股利	3,139,500.00		3,642,625.00			6,782,125.00
合计	17,221,785,755.63	6,878,879,772.33	112,483,626.11	7,315,610,529.78	122,263,825.51	16,775,274,798.78

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

√适用 □不适用

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	41,562,369.93	44,205,029.74
其中：支付货款	41,562,369.93	44,205,029.74

79、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	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		

补充资料	本期数	上年同期数
净利润	-268,503,946.04	-257,954,364.21
加：资产减值准备	16,086,516.26	181,885,401.64
信用减值准备	-391,975.45	-13,384,151.98
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	393,979,207.38	366,639,097.55
无形资产摊销	16,660,310.86	25,495,031.10
长期待摊费用摊销	8,192,262.83	8,852,871.70
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）	-13,630,279.57	37,732.45
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	381,067.18	194,614.86
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-95,993,410.33	-2,890,474.66
财务费用（收益以“-”号填列）	433,745,682.22	337,801,280.87
投资损失（收益以“-”号填列）	14,594,875.51	-3,998,410.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	73,509,698.23	-27,613,928.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-65,326,247.16	-9,871,275.22
存货的减少（增加以“-”号填列）	318,327,918.51	726,768,358.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	280,139,939.13	922,304,151.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-105,407,733.20	-163,987,625.15
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,006,363,886.36	2,090,278,310.57
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	5,104,350,326.55	7,222,357,633.12
减：现金的期初余额	5,246,868,881.99	5,670,314,405.02
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	-142,518,555.44	1,552,043,228.10

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	5,104,350,326.55	5,246,868,881.99
其中：库存现金	1,280,127.41	3,418,060.20
可随时用于支付的银行存款	5,001,085,162.47	5,086,926,404.04
可随时用于支付的其他货币资金	101,985,036.67	156,524,417.75
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	5,104,350,326.55	5,246,868,881.99
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		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
专项资金	952,505,776.74	专款专用,使用时不受实质性限制
募集资金	158,478,365.86	募集资金专款专用，可随时支付
小计	1,110,984,142.60	/

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

80、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

81、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	期末折算成人民币余额
货币资金			826,887,464.10
其中：美元	100,525,915.19	6.8109	684,671,955.77
泰铢	244,810,066.55	0.2042	49,990,215.59
马来西亚令吉	14,259,150.53	1.6734	23,861,262.50
中非法郎	2,554,024,954.24	0.0118	30,137,494.46
欧元	941,980.74	7.7671	7,316,458.61
印尼卢比	48,079,782,225.96	0.0004	19,231,912.89
英镑	14,434.77	9.0145	130,122.23
新币	596,587.71	5.2605	3,138,349.65
老挝币	7,657,027,508.76	0.0003	2,297,108.25
日元	30,313,200.23	0.042	1,273,154.41
港币	546,923.73	0.8686	475,057.95
卢布	3,406,838.41	0.0883	300,823.83

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
印度卢比	50,813,810.91	0.0719	3,653,513.00
土耳其里拉	2,746,298.31	0.1458	400,410.29
越南盾	32,082,231.66	0.0003	9,624.67
应收账款			1,337,598,367.45
其中：美元	178,288,148.20	6.8109	1,214,302,748.58
欧元	33,201.89	7.7671	257,882.40
马来西亚令吉	6,373,122.11	1.6734	10,664,782.54
印尼卢比	33,495,307,484.00	0.0004	13,398,122.99
泰铢	436,551,123.00	0.2042	89,143,739.32
印度卢比	103,270,394.38	0.0719	7,425,141.36
土耳其里拉	14,530,535.98	0.1458	2,118,552.15
日元	6,842,812.17	0.042	287,398.11
应收票据			26,250,618.05
其中：美元	3,854,206.94	6.8109	26,250,618.05
其他应收款			447,069,380.68
其中：美元	33,337,716.56	6.8109	227,059,853.72
印尼卢比	37,019,866,391.00	0.0004	14,807,946.56
泰铢	162,785,063.78	0.2042	33,240,710.02
马来西亚令吉	1,585,276.55	1.6734	2,652,801.78
新币	69,601.34	5.2605	366,137.85
日元	8,454,888.22	0.042	355,105.31
土耳其里拉	58,528.04	0.1458	8,533.39
印度卢比	3,552,513.62	0.0719	255,425.73
英镑	11,600.97	9.0145	104,576.94
越南盾	251,709,167.14	0.0003	75,512.75
中非法郎	14,249,387,850.00	0.0118	168,142,776.63
短期借款			2,060,547,186.21
其中：美元	204,217,536.26	6.8109	1,390,905,217.71
印尼卢比	1,059,106,118,379.50	0.0004	423,642,447.35
中非法郎	18,641,714,741.06	0.0118	219,972,233.94
马来西亚令吉	12,973,602.58	1.6734	21,710,026.56
印度卢比	60,045,349.77	0.0719	4,317,260.65
应付账款			418,015,196.34
其中：美元	27,763,526.20	6.8109	189,094,600.60
中非法郎	14,287,506,127.00	0.0118	168,592,572.30
欧元	878,305.41	7.7671	6,821,885.95
印尼卢比	98,083,886,369.00	0.0004	39,233,554.55
马来西亚令吉	1,388,222.29	1.6734	2,323,051.18
印度卢比	38,983,670.09	0.0719	2,802,925.88
泰铢	39,913,181.00	0.2042	8,150,271.56
日元	23,722,245.64	0.042	996,334.32
其他应付款			1,405,290,429.13
其中：美元	179,441,821.91	6.8109	1,222,160,304.85
中非法郎	11,734,921,566.08	0.0118	138,472,074.48
泰铢	62,382,780.81	0.2042	12,738,563.84
印尼卢比	58,277,906,212.24	0.0004	23,311,162.48
马来西亚令吉	2,655,160.94	1.6734	4,443,146.32

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
新币	126,503.68	5.2605	665,472.61
英镑	58,932.10	9.0145	531,243.42
欧元	135,674.70	7.7671	1,053,798.96
印度卢比	25,099,234.85	0.0719	1,804,634.99
土耳其里拉	213,555.89	0.1458	31,136.45
越南盾	262,969,111.97	0.0003	78,890.73
长期借款			487,670,193.48
其中：中非法郎	14,554,850,720.70	0.0118	171,747,238.50
美元	46,384,905.81	6.8109	315,922,954.98

其他说明

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

使用权资产相关信息详见本财务报表附注七、18 之说明。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注五、38 之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1,600,482.35	7,890,162.21
合 计	1,600,482.35	7,890,162.21

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额单位：

元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	37,023,737.99	37,386,870.07
与租赁相关的总现金流出	249,902,361.57	219,959,520.49

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	126,165,217.79	

作为出租人的融资租赁

√适用 □不适用

①与融资租赁相关的当期损益

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数
租赁投资净额的融资收益	4,085,592.03	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
未折现租赁收款额	298,048,856.50	291,957,204.91
减：与租赁收款额相关的未实现融资收益	57,404,003.81	61,854,971.29
加：未担保余值的现值		
租赁投资净额	240,644,852.69	230,102,233.62

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	611,596.58	611,596.58
第二年	25,064,108.11	24,720,763.61
第三年	25,080,908.11	24,737,563.61
第四年	25,080,908.11	24,737,563.61
第五年	27,256,602.17	26,878,923.22
五年后未折现租赁收款额总额	194,954,733.42	190,270,794.28

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明

无

83、数据资源

□适用 √不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒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
工资薪酬	2,979,443.30	3,340,936.15
材料费	961,864.61	3,832,315.19
折旧费	1,023,495.35	1,728,772.63
差旅费	110,302.90	133,552.92
其他	349,585.86	1,140,982.44
合计	5,424,692.02	10,176,559.33
其中：费用化研发支出	5,424,692.02	10,176,559.33

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

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

其他说明：

☐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

单位：元 币种：人民币				
公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
中万福商业保理（深圳）有限公司	注销	2026/3/4	49, 228, 358. 78	-51. 76

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、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

- 1. 本公司将海南天然橡胶产业集团金橡有限公司、上海龙橡国际贸易有限公司、云南海胶橡胶产业有限公司、江苏爱德福乳胶制品有限公司和中国橡胶科技集团有限公司等 122 家子公司纳入本期合并财务报表范围。
- 2. 重要子公司基本情况

子公司名称	主要经营地及注册地	注册资本			业务性质	持股比例(%)		取得方式
		人民币（万元）	美元（万元）	新加坡元（万元）		直接	间接	
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	海口	20,000.00			商业	100.00		设立
上海龙橡国际贸易有限公司	上海	64,000.00			商业	100.00		设立
云南海胶橡胶产业有限公司	云南	50,500.00			工业	100.00		设立
江苏爱德福乳胶制品有限公司	江苏	5,000.00			工业	80.00		非同一控制企业合并
R1 International Pte.Ltd.	新加坡		591.26		商业	93.66		同一控制下的企业合并
海南中橡科技有限公司	老城	10,467.50			工业	100.00		设立
中国橡胶科技集团有限公司	香港		20,000.00		投资	100.00		设立
Halcyon Agri Corporation Limited	新加坡			95,265.50	天然橡胶种植、加工和销售		[注]	非同一控制企业合并

[注]子公司中国橡胶科技集团有限公司持有 Halcyon Agri Corporation Limited 68.10%股权

其他说明：

无

(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
Halcyon Agri CorporationLimited	31.90	-128,548,034.66		-446,878,729.63

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：万元 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
Halcyon Agri Corporation Limited	472,837.67	768,039.99	1,240,877.66	851,131.22	278,717.06	1,129,848.28	512,916.43	823,160.20	1,336,076.63	887,286.28	287,888.84	1,175,175.12

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

Halcyon Agri CorporationLimited	713,294.46	-33,403.25	-45,426.42	36,394.37	1,064,633.35	-19,555.75	11,673.86	89,710.43
------------------------------------	------------	------------	------------	-----------	--------------	------------	-----------	-----------

其他说明：
无

(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

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

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	
海南农垦集团财 务有限公司	海口	海口	金融	20.00		权益法核算

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：
无

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：
无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(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

项 目	海南农垦集团财务有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	4,378,177,545.17	4,795,746,206.52
非流动资产	7,919,685,324.59	8,440,146,925.44
资产合计	12,297,862,869.76	13,235,893,131.96
流动负债	10,630,551,125.32	11,665,450,529.50
非流动负债	20,087,972.75	30,101,974.62
负债合计	10,650,639,098.07	11,695,552,504.12
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	1,647,223,771.69	1,540,340,627.84
按持股比例计算的净资产份额	329,444,754.34	308,068,125.57
调整事项		

项 目	海南农垦集团财务有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
商誉		
对联营企业权益投资的账面价值	329,444,754.34	308,068,125.57
营业收入	154,575,300.34	358,728,153.24
净利润	95,160,646.41	137,975,028.85
其他综合收益	11,722,497.44	-51,008,577.50
综合收益总额	106,883,143.85	86,966,451.35
本期收到的来自联营企业的股利		9,134,756.43

其他说明
无

(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

项 目	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	25,120,928.52	24,218,508.66
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	902,419.86	-2,375,673.51
综合收益总额	902,419.86	-2,375,673.51
联营企业		
投资账面价值合计	208,341,397.52	217,911,320.94

下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-7, 481, 424. 65	-6, 057, 589. 36
其他综合收益	-1, 043, 823. 49	-771, 267. 51
综合收益总额	-8, 525, 248. 14	-6, 828, 856. 87

其他说明
无

(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
上海增石资产管理有限公司	-1, 913, 591. 61		-1, 913, 591. 61

其他说明
无

(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

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他 收益	本期冲减成本 费用金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	2,018,095,82 9.64	50,588,969.57		72,268,413.57	1,499,188.87	513,613.33	1,994,403,583 .44	与资产相 关
合计	2,018,095,82 9.64	50,588,969.57		72,268,413.57	1,499,188.87	513,613.33	1,994,403,583 .44	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	72,268,413.57	59,353,638.14
与收益相关	5,275,091.81	15,501,109.38
其他	1,499,188.87	6,099,166.38
合计	79,042,694.25	80,953,913.90

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，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内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七、4，附注七、5，附注七、7，附注七、8，附注七、9，附注七、16 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构和农垦财务公司，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在信用集中风险，本公司应收账款的 19.70%（2025 年 12 月 31 日：21.25%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	7,396,507,497.24	7,645,849,996.62	7,645,849,996.62		
衍生金融负债	59,682,342.72	59,682,342.72	59,682,342.72		

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	832,045,258.47	832,045,258.47	832,045,258.47		
其他应付款	1,716,485,586.77	1,716,485,586.77	1,716,485,586.77		
一年内到期的非流动负债	1,926,741,548.22	2,135,041,240.51	2,135,041,240.51		
其他流动负债	66,791,116.19	66,791,116.19	66,791,116.19		
长期借款	5,917,689,981.79	6,091,372,467.10		5,575,194,137.03	516,178,330.07
租赁负债	1,538,995,958.53	2,124,036,364.64		378,392,724.23	1,745,643,640.41
其他非流动负债	8,709,872.13	8,709,872.13		8,709,872.13	
小 计	19,463,649,162.06	20,680,014,245.15	12,455,895,541.28	5,962,296,733.39	2,261,821,970.48

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	8,061,561,774.71	8,318,946,643.81	8,318,946,643.81		
衍生金融负债	26,904,357.43	26,904,357.43	26,904,357.43		
应付账款	967,243,741.01	967,243,741.01	967,243,741.01		
其他应付款	1,814,498,078.32	1,814,498,078.32	1,814,498,078.32		
一年内到期的非流动负债	2,455,097,555.13	2,678,130,657.19	2,678,130,657.19		
其他流动负债	52,476,682.61	52,476,682.61	52,476,682.61		
长期借款	5,114,793,962.23	5,294,602,295.02		4,622,496,960.30	672,105,334.72
租赁负债	1,599,001,347.56	2,302,222,792.94		389,474,382.78	1,912,748,410.16
其他非流动负债	7,739,681.80	7,739,681.80		7,739,681.80	
小 计	20,099,317,180.80	21,462,764,930.13	13,858,200,160.37	5,019,711,024.88	2,584,853,744.88

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 8,586,655,170.14 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 8,259,475,194.38 元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降 50 个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币 33,043,701.80 元（2025 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 31,807,102.63 元），净利润减少/增加人民币 33,043,701.80 元（2025 年度：减少/增加人民币 31,807,102.63 元）。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七、81（1）之说明。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	206,189,276.18	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	14,457,051.64	终止确认	已经转移了其几乎

				所有的风险和报酬
小计		220,646,327.82		/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	206,189,276.18	-448,373.04
应收款项融资	票据背书	14,457,051.64	
合计		220,646,327.82	-448,373.04

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、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	186,569,817.40			186,569,817.40
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	186,569,817.40			186,569,817.40
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	186,569,817.40			186,569,817.40
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				
(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) 应收款项融资			138,405,134.03	138,405,134.03
(七) 其他权益工具投资			19,775,770.54	19,775,770.54
持续以公允价值计量的资产总额	186,569,817.40		158,180,904.57	344,750,721.97
(八) 交易性金融负债	59,682,342.72			59,682,342.72
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	59,682,342.72			59,682,342.72
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	59,682,342.72			59,682,342.72
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	59,682,342.72			59,682,342.72
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

单位：元 币种：人民币

项 目	年末公允价值		可观察输入值
	衍生金融资产	衍生金融负债	
期货合约	41,008,727.97	21,111,841.61	[注 1]
远期外汇买卖合约	145,561,089.43	38,570,501.11	[注 2]
合 计	186,569,817.40	59,682,342.72	

[注 1] 期货合约以公允价值计量，其公允价值基于上海期货交易所、新加坡商品交易所、东京商品交易所、Ice Cotton Market 和上海国际能源交易中心的报价

[注 2] 远期外汇合约以公允价值计量，其公允价值为外汇合约的报价

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

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

应收款项融资系银行承兑汇票，剩余期限较短，公允价值与账面价值差异较小，故采用其账面价值作为公允价值；其他权益工具投资核算的对杭州贝豪控股股份有限公司的投资，以被投资

单位期末净资产为基础，按照本公司实际持股比例计算享有的份额确定期末公允价值；其余各被投资单位经营情况以及面临的市场、经济环境、财务状况未发生重大变化，故以投资成本作为公允价值的估计依据进行计量。

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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

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(%)
海垦控股集团	海南省海口市滨海大道海垦国际金融中心第42层	农业	152.89 亿元	64.35	64.35

企业的母公司情况的说明

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：

无

2、本企业的子公司情况

☒适用 ☐不适用

本公司的子公司情况详见本财务报表附注十之说明

3、本企业合营和联营企业情况

☒适用 ☐不适用

本企业重要的合营或联营企业详见财务报表附注十、3之说明。

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
海南海垦农资有限责任公司	联营企业，且为海垦控股集团下属子公司
海南国际热带农产品交易中心有限公司	联营企业，且为海垦控股集团下属子公司
海垦青柚（海南）科技有限公司	联营企业，且为海垦控股集团下属子公司
海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	联营企业，且为海垦控股集团下属子公司
海南农垦红牧农业发展有限公司	联营企业，且为海垦控股集团下属子公司
海南易石电子商务有限公司	联营企业
海南天地海胶农业投资有限公司	联营企业
江城县成明橡胶有限公司	联营企业
海南瑞雨椰创科技开发有限公司	联营企业
海南海胶智造科技有限公司	合营企业

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	其他关联方与本公司关系
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南母瑞山茶业有限公司	海垦控股集团下属子公司
PT Djambi Waras	海垦控股集团下属子公司
PT BINTANG AGUNG PERSADA	海垦控股集团下属子公司
PT KIRANA PERMATA	海垦控股集团下属子公司
PT Komering Jaya Perdana	海垦控股集团下属子公司
海南农垦资产管理有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦市政工程有限公司	海垦控股集团下属子公司
北京绿色海垦农产品销售有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦乌石农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南海垦果蔬生鲜贸易有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南海垦物业服务有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦金福农产品经销有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦龙江农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南南繁油料产业发展有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦实业集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南海垦元味餐饮管理有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦机关物业服务有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南鸿运大酒店有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南省南繁热带作物研究有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南省桂林洋热带农业公园有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦草畜科技股份有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦西达农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南万嘉果农业开发有限公司	海垦控股集团下属子公司
Archipelago Rubber Trading Pte.Ltd.	海垦控股集团下属子公司
海南农垦中坤农场有限公司	海垦控股集团下属子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
海南农垦现代物流集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
青岛飞橡国际物流有限公司	海垦控股集团下属子公司
洋浦海垦物流有限公司	海垦控股集团下属子公司
云南陆航物流服务有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南省农垦建工集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南省农垦设计院有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南金垦赛博信息科技有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南橡城工程项目管理有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦建设安装集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦智慧农业服务有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南淇利工程造价咨询有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦新能源有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南海垦和牛生物科技有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南海垦国际贸易有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南淇利工程招标代理有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦南繁种业有限公司	海垦控股集团下属子公司
三亚南滨现代农业工贸有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南城垦物业管理有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南远大工程造价咨询有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南南繁果蔬育种科技有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南出版对外贸易有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦草畜猪业有限公司	海垦控股集团下属子公司
海垦（昌江）垦地融合开发有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦草畜产业集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
海垦（陵水）新型环保建材有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦中南投资集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦城建产业发展有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦新希望农牧科技有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦大集蛋业有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦果蔬产业集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦华牧农牧科技有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦畜牧集团有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦母瑞山农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦红明农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海垦（陵水）垦地融合开发有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦盈牧农牧科技有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦新牧种猪有限公司	海垦控股集团下属子公司
北京海垦商贸发展有限公司	海垦控股集团下属子公司
三亚南新农垦家园接待中心有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦阳江农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦金江农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦西联农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦南金农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦垦地融合开发有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦东太农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南金鼎实业发展股份有限公司	海垦控股集团下属子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
海南农垦神泉藤海实业有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦八一总场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦烨运宏实业有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦长征农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南省国营乐光农场	海垦控股集团下属子公司
海南农垦红昇农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦花卉有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南双海管线工程有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦南平农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
HSF(S)Pte. Ltd.	海垦控股集团下属子公司
海南农垦荣光农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦西培农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦东新农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦中建农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦广坝农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦立才农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦东兴农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦毛公山农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南农垦红华农场有限公司	海垦控股集团下属子公司
国药集团健康实业（海南）有限公司	海垦控股集团下属子公司
海南省国营长征农场	海垦控股集团下属子公司
海南省国营阳江农场	海垦控股集团下属子公司
海南省国营东路农场	海垦控股集团下属子公司
海南中橡电子商务有限公司	海垦控股集团下属子公司

其他说明

无

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	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
Archipelago Rubber Trading Pte.Ltd.	采购橡胶产品	33,176.92			28,710.68
海南海垦农资有限责任公司	采购农药、肥料	3,795.63			2,543.72
云南陆航物流服务有限公司	物流仓储服务	2,003.85			184.72
江城县成明橡胶有限公司	采购橡胶产品	1,816.26			

海南海胶智造科技有限公司	采购智慧割胶装备等	1,783.25			180.00
海南省农垦建工集团有限公司	工程款	1,333.12			4,550.19
海南海垦物业服务服务有限公司	物业费、员工餐费及业务招待费	511.07			
洋浦海垦物流有限公司	物流仓储服务	433.12			341.25
海南农垦建设安装集团有限公司	物流仓储服务	146.51			
海南农垦建设安装集团有限公司	工程款	124.20			59.81
海南省农垦设计院有限公司	设计费	111.17			353.78
海南农垦现代物流集团有限公司	物流仓储服务	108.69			136.24
青岛飞橡国际物流有限公司	物流仓储服务	103.08			11.42
海南橡城工程项目管理有限公司	监理费	47.05			106.17
海南金垦赛博信息科技有限公司	软件费用	41.94			202.64
海南农垦市政工程有限公司	工程款	25.47			
海南农垦机关物业服务服务有限公司	物业费、员工餐费等	10.13			6.35
海南农垦新能源有限公司	采购电力	11.02			
海南淇利工程造价咨询有限公司	跟踪审计费	8.65			10.23
海南鸿运大酒店有限公司	会议费	8.43			
海南国际热带农产品交易中心有限公司	平台手续费及行情会员费	7.09			
海南远大工程造价咨询有限公司	跟踪审计费	3.07			
海南海垦和牛生物科技有限公司	采购农药、肥料	1.11			

海南出版对外贸易有限公司	报刊费	0.95			
海南母瑞山茶业有限公司	采购农产品	0.09			
海南洪利工程招标代理有限公司	招标代理费				2.28
三亚南滨现代农业工贸有限公司	采购农产品				1.05

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
海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	销售商品	259.33	338.95
海南农垦华牧农牧科技有限公司	资产转让费	146.90	
PT KIRANA MUSI PERSADA	销售商品	129.46	69.03
PT KIRANA PERMATA	销售商品	62.35	
海南省农垦投资控股集团有限公司	技术服务费	18.87	
北京绿色海垦农产品销售有限公司	销售商品	10.02	18.31
海南南繁油料产业发展有限公司	销售商品	5.30	
海南海垦物业服务有限公司	销售商品	2.35	9.71
海南省南繁热带作物研究有限公司	销售商品	1.67	0.59
海南农垦机关物业服务有限公司	销售商品	0.53	0.79
海南农垦实业集团有限公司	销售商品	0.38	
海南农垦资产管理有限公司	销售商品	0.09	
海南海胶智造科技有限公司	销售商品	0.04	
海南农垦金福农产品经销有限公司	销售商品		5.92
海南易石电子商务有限公司	销售橡胶产品及代加工		297.94
PT DJAMBI WARAS	销售商品		69.02
PT KOMERING JAYA PERDANA	销售商品		69.03
海南万嘉果农业开发有限公司	销售农产品		0.18

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：万元 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（不含税）
HSF (S) Pte.Ltd	公司	受托管理下属的 KM 和 ART 公司	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	47.17

海南省农垦投资控股集团有限公司	公司	受托管理下 属的 HSF (S) Pte.Ltd 公 司	2021 年 9 月 1 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	14.15
-----------------	----	--	-------------------	--	-------	-------

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

1) 2017 年, 经农业部、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 PT. Kirana Megatara (以下简称 KM 公司) 45% 的股权及新加坡天然橡胶贸易企业 Archipelago Rubber Trading Pte. Ltd. (以下简称 ART 公司) 62.5% 的股权。本次股权收购导致海垦控股集团与本公司产生潜在同业竞争。

为解决潜在同业竞争, 本公司于 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》, 同意公司受托管理海垦控股集团全资子公司 HSF (S) PTE. LTD. 下属的 KM 公司和 ART 公司。

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 (含税), 奖励管理费用为 100 万元人民币/年 (含税)。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。本公司本年度根据上述约定计提托管收益 50 万元 (含税)。

2) 为解决潜在同业竞争, 根据本公司与海垦控股集团 2021 年 9 月 1 日签订的《股权委托管理协议》, 本公司受托管理 HSF (S) PTE. LTD. 公司, 每年固定管理费为 30 万元 (含税)。本公司本年度根据上述约定计提托管收益 15 万元 (含税)。

本公司委托管理/出包情况表:

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

委托方/出包 方名称	受托方/出包 方名称	委托/出包资 产类型	委托/出包 起始日	委托/出包终 止日	托管费/出包 费定价依据	本期确认的托 管费/出包费
上海龙橡国际 贸易有限公 司	海南大宗商 品交易中心 有限责任公 司	股权托管	2022 年 1 月 1 日		双方协商	

关联管理/出包情况说明

√适用 □不适用

本公司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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日, 如期限届满暂未签订《委托经营协议》, 双方同意在签订新《委托经营协议》或就委托经营事项达成新的共识之前依照本协议执行。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。

(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	上年同期确认的租赁收入
海南天地海胶农业投资有限公司	土地使用权和房屋	2,528,241.41	2,841,104.34
海垦青柚（海南）科技有限公司	土地使用权和房屋	1,161,826.18	812,002.66
海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	土地使用权	796,780.50	796,780.50
海南农垦草畜猪业有限公司	土地使用权	383,108.22	369,000.17
海垦（陵水）新型环保建材有限公司	土地使用权和房屋	329,564.11	356,000.00
海南农垦立才农场有限公司	土地使用权	250,691.00	
海南农垦南繁种业有限公司	土地使用权	186,291.66	100,000.00
海南农垦大集蛋业有限公司	土地使用权	176,427.69	117,619.32
国药集团健康实业（海南）有限公司	房屋	170,202.14	
海南农垦新希望农牧科技有限公司	土地使用权	148,167.66	5,050.02
海南农垦中南投资集团有限公司	房屋	124,398.17	228,063.31
海南农垦华牧农牧科技有限公司	土地使用权	117,812.00	
海南农垦城建产业发展有限公司	房屋	100,943.12	
海南农垦红牧农业发展有限公司	土地使用权	78,975.00	
海南农垦盈牧农牧科技有限公司	土地使用权	57,500.00	15,000.00
海南农垦草畜产业集团有限公司	土地使用权	54,351.78	329,582.77
海南农垦果蔬产业集团有限公司	土地使用权	46,800.00	
海南农垦新能源有限公司	房屋	39,366.78	
海南农垦红明农场有限公司	土地使用权	22,194.00	13,078.00
海南农垦智慧农业服务有限公司	土地使用权	19,064.52	
海南南繁果蔬育种科技有限公司	土地使用权	18,133.33	
海南农垦新牧种猪有限公司	房屋	8,256.88	9,000.00
海南农垦西达农场有限公司	土地使用权	6,028.00	
海南农垦畜牧集团有限公司	土地使用权	2,608.20	104,019.06

海南农垦八一总场有限公司	房屋	2, 293. 58	
海垦（陵水）垦地融合开发有限公司	房屋		42, 648. 99
海南省南繁热带作物研究有限公司	土地使用权		13, 516. 24
海南海垦和牛生物科技有限公司	土地使用权		4, 095. 00
小计		6, 830, 025. 93	6, 156, 560. 38

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	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
海垦控股集团[注]	土地使用权			191, 869, 728. 92	34, 843, 433. 40				197, 450, 510. 39	45, 616, 069. 04	
北京海垦商贸发展有限公司	土地使用权和房屋			1, 954, 894. 32	64, 147. 64				202, 335. 10	4, 764. 73	
海南农垦东新农场有限公司	房屋			5, 000. 00	572. 64						
海南农垦红明农场有限公司	房屋				21, 897. 23						

海南农垦龙 江农场有限 公司	房屋			27,5 00.0 0	826.02					826.02	
海南农垦机 关物业服务 有限公司	房屋	29,119.27					95,286.66				
三亚南新农 垦家园接待 中心有限公 司	房屋									71,501 .40	
Archipelag oRubberTra dingPte.Lt d	房屋	22,691.68					25,059.51				

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

[注]土地使用权租赁情况如下：

海垦控股集团下属分支机构、附属企业合法取得的国有划拨土地使用权授权海垦控股集团统一处置，海垦控股集团将自己及授权范围内的土地使用权承包给本公司使用，本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，根据海垦控股集团国有土地确权、办证的进展及公司承包使用有关国有土地情况，海垦控股集团与公司签署《〈土地使用权承包协议〉之补充协议》，重新确认本公司承包使用海垦控股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。

2026 年 1-6 月，本公司根据本报告期内的租赁亩数实际应支付承包金 9,794.42 万元。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

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				
海垦控股集团[注 1]	17,710,000.00			人民币
HSF(S)Pte. Ltd. [注 2]	64,000,000.00	2024 年 6 月 11 日	2027 年 1 月 20 日	美元

[注 1]根据科技创新工作安排，公司围绕农垦产业重点发展领域申报了包括成果中试基地、林下经济示范基地、智慧割胶装备研发与应用示范等在内的三类共 26 个项目。为支持公司科研项目发展，海垦集团对上述项目提供无息借款支持，资金将根据项目进度分期拨付，项目完成后需归还。公司于 2025 年度收到前述借款 1,771 万元，截至 2026 年 6 月 30 日，累计收到海垦集团针对部分项目按进度拨付的无息借款共计 1,771 万元

[注 2]公司子公司 Halcyon Agri Corporation Limited 于 2024 年 6 月 11 日与关联方 HSF(S) Pte. Ltd. 签订借款协议，拆入资金 64,000,000.00 美元，原始借款期限至 2025 年 5 月 20 日，期满后借款人有权按相同条款延长至 2027 年 1 月 20 日。2025 年度，Halcyon Agri Corporation Limited 已根据协议约定向 HSF(S) Pte. Ltd. 申请并获准将借款期限延长至 2027 年 1 月 20 日。2026 年 1-6 月应计利息为 2,422,797.40 美元，截至 2026 年 6 月 30 日，尚有本金及利息 68,885,751.66 美元未偿还

(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**(8) 其他关联交易**☒适用 ☐不适用**(1) 接受农垦财务公司的金融服务**

2024 年 3 月 13 日，本公司召开第六届董事会第三十次会议，审议通过《海南橡胶关于与海南农垦集团财务有限公司签订〈金融服务协议〉的议案》，公司与农垦财务公司重新签订《金融服务协议》，农垦财务公司向公司提供存款服务、贷款服务、票据承兑贴现服务、结算服务、委托贷款及委托理财服务、设计相关金融服务产品以及经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务，协议有效期一年，如任何一方未向对方提出终止协议的要求，本协议自动展期，累计展期不超过 3 次。在协议有效期内，财务公司向公司提供的授信总额、贷款额度由不高于人民币 30 亿元提升至不高于人民币 60 亿元，公司在财务公司的存款每日余额由不高于人民币 20 亿元提升至不高于人民币 40 亿元。

2026 年 1-6 月，公司与农垦财务公司发生的交易列示如下：

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	收取或支付的利息、手续费等
存放于财务公司存款	2,956,092,069.14	12,444,381,878.11	12,032,187,170.78	3,368,286,776.47	-14,392,369.12
向财务公司借款	456,051,039.79	526,167,095.30	545,155,848.89	437,062,286.20	6,167,095.30
票据中间业务-委托财务公司开具银行承兑汇票[注]	7,478,000.00	98,784,013.30	65,213,465.50	41,048,547.80	53,897.51

[注] 期末未到期支付的应付票据 98,784,013.30 元，其中 57,735,465.50 元收票人向银行贴现后于短期借款进行列示

(2) 关于垦区耕地“非粮化”“非农化”专项整改复耕项目补偿的交易

根据《海南省耕地“非粮化”“非农化”突出问题专项整改复耕五年行动方案（2023—2027 年）》（琼办发〔2023〕23 号）要求，为落实国家粮食安全战略及耕地保护责任，海垦控股集团于 2023 年制定《关于开展垦区耕地“非粮化”“非农化”专项整改复耕工作的通知》（琼垦企函〔2023〕95 号），明确由下属单位承担整改主体责任并统筹经费保障。

本公司下属 5 家分公司与海垦控股集团子公司海南农垦垦地融合开发有限公司（以下简称垦地融合公司）就 2024、2025 年度耕地“非粮化”“非农化”专项整改复耕项目（以下简称两非项目）签订专项协议，约定土地整改范围、验收标准及经济补偿机制。两非项目整改和有关土地验收与交付工作已于 2025 年度完成，依据协议约定确认应收垦地融合公司进度款 7,054.88 万元、收款 4,121.19 万元。剩余款项 3,447.14 万元已于 2026 年 3 月全部收到。

(3) 2024 年海南农垦天然橡胶生产能力建设项目

2024 年 10 月，本公司通过公开招投标程序，与海南省农垦建工集团有限公司（以下简称“农垦建工集团”，系海南省农垦投资控股集团有限公司子公司）签订了《2024 年海南农垦天然橡胶生产能力建设项目设计施工总承包合同》。合同初始约定建筑安装工程费（含税）为人民币 159,940,882.50 元，建设内容涵盖 11 家基地分公司总计 320.178 公里校园道路、33 座胶园林间桥涵、32 套胶园管护用房及 10 座胶园储池的设计与施工。项目于 2024 年 11 月 29 日取得监理单位（海南橡城工程项目管理有限公司及青岛华鹏工程咨询集团有限公司）签发的开工令（监函〔2024〕1 号）。

2025 年度，双方签订了补充协议，项目建筑安装工程费（含税）最终调整为人民币 159,877,035.11 元（其中：农垦建工集团负责部分人民币 120,870,851.75 元，中铁北京工程局集团有限公司负责部分人民币 39,006,183.36 元）。补充协议同时约定，由本公司支付的款项，统一支付至联合体牵头单位农垦建工集团，农垦建工集团收到款项后，依据跟踪审计单位每月出具的审计报告，将属于联合体成员中铁北京工程局集团有限公司的款项支付至该公司。

截至 2026 年 6 月 30 日，基于农垦建工集团（不含联合体成员中铁北京工程局集团有限公司所负责部分）的实际完工进度，本公司累计确认在建工程金额为人民币 151,061,896.25 元。

(4) 关于土地综合整治项目青苗及地上附着物补偿的交易

根据《海南省人民政府办公厅关于开展全域土地综合整治试点的意见》（琼府办函〔2020〕321 号）、《中共海南省委办公厅海南省人民政府办公厅关于进一步推进垦地融合发展的若干措施》（琼办发〔2022〕14 号）、《海南省自然资源和规划厅关于以全域土地综合整治为抓手推进垦地融合制度集成创新工作方案》（琼自然资改〔2022〕383 号）等文件要求，海垦控股集团与海南省相关市县联合开展“垦地融合”全域土地综合整治试点项目，整体推进农用地整理、建设用地整理和乡村生态保护修复，助推乡村全面振兴。根据全域土地综合整治项目发展规划，十个试点项目涉及使用公司下属分公司部分低产胶园，公司下属分公司负责项目新增耕地、旱改水和建设工程占地范围的青苗及地上附着物（含坟墓）清点补偿和林木采伐手续办理等工作。基于上述

情况，公司下属红林分公司与海垦（昌江）垦地融合开发有限公司签署协议，明确土地综合整治用地涉及的经济补偿等相关事宜。交易具体情况如下：

分公司	用地主体	项目用途	征地面积 (亩)	预计交易金额（万 元）	协议是 否签署 完成
海南橡胶 红林分公 司	海垦（昌 江）垦地 融合开发 有限公司	昌江县十月田镇 垦地融合造大田 土地综合整治项 目（二期）	1,960.37	3,854.09	是

上述土地综合整治用地面积合计约 1,960.37 亩，补偿金额预计 3,854.09 万元。截至 2026 年 6 月 30 日，已预收补偿款 3,083.27 万元，因土地交付暂未完成，财务报表暂列其他流动负债。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(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	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	7,884,852.50	1,573,763.53	7,088,072.00	1,647,043.52
	海垦青柚（海南）科技有限公司	5,519,326.40	649,252.94	4,484,154.40	209,747.76
	海南农垦市政工程有限公司	1,650,393.93	121,637.97	1,650,393.93	121,637.97
	海南天地海胶农业投资有限公司	1,432,001.38	31,162.94	84,097.13	1,681.94
	海垦（昌江）垦地融合开发有限公司	715,055.63	35,752.79	715,055.63	14,301.11
	海南农垦红牧农业发展有限公司	418,566.50	41,461.15	339,591.50	13,583.49
	海南农垦果蔬产业集团有限公司	280,800.00	43,056.00	234,000.00	13,572.00
	海南农垦华牧农牧科技有限公司	100,487.00	2,009.74		
	海南农垦新希望农牧科技有限公司	77,726.37	1,554.53		
	海南农垦南金农场有限公司	62,400.00	31,200.00		
	海南海垦物业服务集团有限公司	36,270.00	725.40	16,248.00	324.96
	海南省南繁热带作物研究有限公司	32,414.24	648.28	13,516.24	270.32
	海南农垦畜牧集团有限公司	18,257.40	3,703.64	15,649.20	1,147.61
	海南农垦智慧农业服务有限公司	5,586.31	111.73		

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	北京绿色海垦农产品销售有限公司	4,980.00	99.60	3,860.00	77.20
	海南农垦西达农场有限公司	3,625.34	72.51	3,800.00	76.00
	海南农垦红明农场有限公司	1,758.00	35.16	6,912.00	138.24
	海南海垦国际贸易有限公司	1,556.00	1,556.00		
	海南省桂林洋热带农业公园有限公司	1,349.00	26.98		
	海南农垦机关物业服务服务有限公司	1,220.00	24.40	2,200.00	44.00
	海南海垦果蔬生鲜贸易有限公司	1,000.00	20.00	1,000.00	20.00
	海南农垦资产管理有限公司	999.00	19.98		
	海南省农垦投资控股集团有限公司			50,000.00	1,000.00
	海南海垦元味餐饮管理有限公司			19,800.00	396.00
	海南王府井海垦免税品经营有限责任公司			3,168.60	63.37
	海南农垦草畜科技股份有限公司			1,726.00	34.52
小 计		18,250,625.00	2,537,895.27	14,733,244.63	2,025,160.01
长期应收款	海南农垦立才农场有限公司	3,040,881.83	60,817.64		
	海南农垦华牧农牧科技有限公司	2,057,539.12	41,150.78		
小 计		5,098,420.95	101,968.42		
其他应收款					
	海南农垦中坤农场有限公司	6,480,283.30	324,014.17	6,480,283.30	324,014.16
	海南农垦西达农场有限公司	4,997,071.08	99,941.42		
	海南农垦新加坡投资有限公司 (HSF(S)PTE.LTD.)	3,428,741.68	127,286.14	2,957,043.56	87,852.18
	海南农垦东太农场有限公司	2,112,750.00	316,912.50	2,112,750.00	316,912.50
	海垦(昌江)垦地融合开发有限公司	1,680,000.00	33,600.00	1,680,000.00	33,600.00

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	三亚南新农垦家园接待中心有限公司	850,000.00	850,000.00	850,000.00	850,000.00
	海南金鼎实业发展股份有限公司	700,787.32	700,787.32	700,787.32	700,787.32
	海南农垦神泉藤海实业有限公司	563,760.00	563,760.00	563,760.00	563,760.00
	海南国际热带农产品交易中心有限公司	528,766.10	528,766.10	528,766.10	528,766.10
	海南农垦果蔬产业集团有限公司	371,878.86	185,939.43	371,878.86	185,939.43
	海南农垦市政工程有限公司	314,727.75	6,294.56	314,727.75	6,294.56
	海南海垦物业服务集团有限公司	30,000.00	600.00		
	海南农垦金江农场有限公司	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
	海南省农垦投资控股集团有限公司	19,008.00	380.16	9,982,479.15	199,649.58
	海南城垦物业管理有限公司	15,000.00	300.00		
	海南农垦西联农场有限公司	15,000.00	300.00	15,000.00	300.00
	海南省农垦设计院	15,000.00	10,500.00		
	云南陆航物流服务有限公司	13,603.47	272.07		
	海南省农垦建工集团有限公司	13,000.00	1,950.00	13,000.00	1,950.00
	海南海胶智造科技有限公司	6,496.68	129.93	6,071.28	121.43
	海南农垦八一总场有限公司	4,500.00	1,050.00	2,000.00	2,000.00
	江城县成明橡胶有限公司	3,968.62	3,968.62	2,163,136.12	47,151.97
	洋浦海垦物流有限公司	1,999.40	39.99		
	海南农垦长征农场有限公司	1,000.00	50.00	1,000.00	50.00
	海南瑞雨椰创科技开发有限公司	800.00	16.00	800.00	16.00
	海南省国营乐光农场	500.00	500.00	500.00	500.00
	海南王府井海垦免税品经营有限责任公司			5,000.00	100.00

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	海南农垦垦地融合开发有限公司			34,471,410.97	689,428.22
	海南农垦实业集团有限公司			184,924.56	3,698.49
	海南省农垦设计院有限公司			15,000.00	10,500.00
	海南农垦烨运宏实业有限公司			11,659.00	11,659.00
小 计		22,188,642.26	3,777,358.41	63,451,977.97	4,585,050.94
预付账款					
	海南金垦赛博信息科技有限公司	147,000.00		147,000.00	
	海南橡城工程项目管理有限公司	13,939.42			
小 计		160,939.42		147,000.00	
其他非流动资产					
	海南农垦红昇农场有限公司	9,183,584.26		9,183,584.26	
小 计		9,183,584.26		9,183,584.26	

(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	期末数	期初数
应付账款			
	海南省农垦建工集团有限公司	10,664,113.02	20,249,327.67
	海南省农垦设计院有限公司	3,654,158.05	3,955,881.05
	海南海垦农资有限责任公司	2,831,837.75	2,469,199.53
	Archipelago Rubber Trading Pte.Ltd.	2,379,792.41	22,121,907.84
	江城县成明橡胶有限公司	1,069,635.00	
	海南橡城工程项目管理有限公司	1,003,247.29	954,852.98
	海南农垦西达农场有限公司	963,103.84	
	海南海胶智造科技有限公司	766,535.76	14,747,486.24
	海南农垦花卉有限公司	616,844.29	616,844.29
	云南陆航物流服务有限公司	472,581.05	3,024,087.41
	海南农垦市政工程有限公司	431,666.74	
	洋浦海垦物流有限公司	197,304.54	983,664.03
	海南远大工程造价咨询有限公司	183,238.80	183,238.80
	海南双海管线工程有限公司	175,204.84	175,204.84

项目名称	关联方	期末数	期初数
	海南洪利工程造价咨询有限公司	122,325.54	66,226.97
	海南金垦赛博信息科技有限公司	91,320.00	1,489,258.42
	海南农垦烨运宏实业有限公司	43,750.00	45,650.00
	海南洪利工程招标代理有限公司	13,700.00	106,650.00
	海南农垦建设安装集团有限公司	9,133.06	1,413,000.22
	海南省农垦设计院有限公司	8,322.00	
	海南农垦神泉藤海实业有限公司	7,199.00	7,199.00
	海南农垦南平农场有限公司	164.73	164.73
	海南海垦物业服务有限公司		179,740.35
	海南农垦现代物流集团有限公司		161,436.00
	PT Bintang Agung Persada		10,053.64
小 计		23,325,385.30	72,961,074.01
预收账款			
	海南农垦草畜猪业有限公司	9,121,796.48	9,504,904.70
	海垦(陵水)新型环保建材有限公司	4,466,100.28	
	海南农垦大集蛋业有限公司	2,744,451.90	2,920,879.59
	海南农垦实业集团有限公司	176,949.60	181,264.35
	海南农垦南繁种业有限公司	122,708.34	
	海南农垦草畜产业集团有限公司	100,223.66	45,871.84
	海南农垦海津益佳牧业有限公司	29,754.49	
	海南海垦和牛生物科技有限公司	19,110.00	19,110.00
	海南农垦盈牧农牧科技有限公司	15,000.00	85,000.00
	海南天地海胶农业投资有限公司	13,232.31	301,023.52
	海南农垦母瑞山农场有限公司	4,725.00	4,725.00
	海南农垦新牧种猪有限公司	3,000.00	3,000.00
	海南中橡热带产品电子交易市场有限公司	240.80	
	海南农垦西达农场有限公司		2,402.66
	海南农垦新希望农牧科技有限公司		70,441.29
	海南南繁果蔬育种科技有限公司	81,385.76	99,519.09
	海南农垦华牧农牧科技有限公司		17,325.00
	海南农垦智慧农业服务有限公司		13,478.19
小 计		16,817,292.86	13,268,945.23
其他应付款			
	HSF(S)Pte. Ltd.	469,173,965.98	464,238,182.40
	海南省农垦投资控股集团有限公司	10,372,203.44	3,639,417.11
	海南农垦龙江农场有限公司	9,708,623.82	19,417,247.62
	三亚南新农垦家园接待中心有限公司	9,105,354.92	9,105,354.92
	海南农垦西达农场有限公司	7,338,384.96	15,009,321.93
	海南农垦西联农场有限公司	6,987,819.72	14,048,075.46
	海南农垦荣光农场有限公司	6,539,925.42	13,079,850.86
	海南农垦八一总场有限公司	5,497,402.08	11,051,744.09

项目名称	关联方	期末数	期初数
	海南农垦阳江农场有限公司	4,862,359.50	10,109,350.91
	海南农垦西培农场有限公司	4,502,091.54	9,020,823.10
	海南农垦金江农场有限公司	4,451,669.89	8,929,443.76
	海南农垦东太农场有限公司	4,413,612.48	8,851,924.77
	海南农垦东新农场有限公司	3,924,068.10	8,004,135.96
	海南农垦中坤农场有限公司	3,846,732.06	7,693,464.05
	海南农垦乌石农场有限公司	3,589,015.81	7,178,031.55
	海南农垦中建农场有限公司	3,459,262.38	6,918,524.67
	海南农垦立才农场有限公司	3,269,599.04	6,535,328.04
	海南农垦广坝农场有限公司	3,264,272.28	6,578,620.30
	海南农垦长征农场有限公司	2,899,713.66	5,799,427.10
	洋浦海垦物流有限公司	2,886,820.00	3,692,662.00
	海南农垦东兴农场有限公司	2,788,305.42	5,682,872.86
	海南农垦毛公山农场有限公司	2,752,945.62	5,505,890.92
	海南农垦红华农场有限公司	1,886,621.64	3,825,243.34
	海南农垦母瑞山农场有限公司	1,563,930.90	3,127,861.70
	海南农垦南平农场有限公司	1,108,547.28	2,286,150.54
	海南国际热带农产品交易中心有限公司	1,005,054.23	7,064,325.17
	海南农垦红明农场有限公司	997,317.60	2,086,961.10
	海南农垦南金农场有限公司	711,672.42	1,458,704.60
	云南陆航物流服务有限公司	510,000.00	11,655,329.78
	海南海垦物业服务有限公司	322,124.30	168,681.65
	国药集团健康实业（海南）有限公司	277,500.00	463,020.33
	海南农垦草畜产业集团有限公司	108,703.60	
	海南农垦华牧农牧科技有限公司	80,000.00	30,000.00
	海南橡城工程项目管理有限公司	70,376.00	70,376.00
	海南农垦机关物业服务有限公司	67,483.00	66,493.00
	海南农垦花卉有限公司	42,827.13	42,827.13
	海南天地海胶农业投资有限公司	40,040.00	40,040.00
	海南省国营东路农场	25,240.76	25,240.76
	海南农垦烨运宏实业有限公司	20,000.00	20,000.00
	海南农垦现代物流集团有限公司	14,217.10	1,149,263.99
	海南海胶智造科技有限公司	2,340.00	1,170.00
	海南农垦建设安装集团有限公司	1,204.50	1,204.50
	青岛飞橡国际物流有限公司		737,359.04
	海南农垦智慧农业服务有限公司		700,273.50
	海南省国营长征农场		89,065.33
	海南省国营阳江农场		41,932.93
	海南中橡电子商务有限公司		3,637.43
	海南省农垦建工集团有限公司		2,617.60
小 计		584,489,348.58	685,247,473.80
其他流动负债			
	海垦（昌江）垦地融合开发有限公司	30,832,700.00	

项目名称	关联方	期末数	期初数
	海南农垦地融合开发有限公司		5,134,500.41
小 计		30,832,700.00	5,134,500.41
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）			
	海南省农垦投资控股集团有限公司	1,620,039,183.19	1,620,039,183.19
	北京海垦商贸发展有限公司	1,124,121.17	1,356,884.08
	三亚南新农垦家园接待中心有限公司		9,052,134.52
	海南农垦龙江农场有限公司		24,884.35
小 计		1,621,163,304.36	1,630,473,086.14

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

√适用 □不适用

为解决同业竞争，2017 年 12 月 20 日，海垦控股集团出具承诺：自该承诺出具之日起 5 年内，将目前在海垦控股集团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。在部分胶园经济效益低、管理难度大，天然橡胶价格持续低迷、胶工短缺的情况下，若将该部分资产注入上市公司，不仅会增加本公司的资金负担、管理负担和经营负担，未来也难以获取增值收益，降低公司盈利水平，不利于维护本公司和股东的权益。公司分别于 2022 年 11 月 16 日、2022 年 12 月 16 日分别召开了第六届董事会第十五次会议、2022 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于控股股东调整承诺的议案》，同意海垦控股集团延长原承诺履行期限，调整后的承诺如下：海垦控股集团承诺，在 2027 年 12 月 20 日前，将海垦控股集团体系外的经营性橡胶相关资产市场化注入本公司，前期已出具的其他承诺按原承诺履行。

2017 年 7 月，控股股东海垦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》。由于天然橡胶行业周期较长，为避免相关资产注入上市公司后损害上市公司利益，公司分别于 2026 年 2 月 11 日、2026 年 3 月 5 日分别召开了第六届董事会第五十二次会议、2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于控股股东调整承诺的议案》，同意海垦控股集团延长承诺履行期限，调整后的承诺如下：1. 在 2028 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本公司或无关联第三方等方式解决潜在同业竞争。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本公司管理。

8、 其他

□适用 √不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具☐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、本期股份支付费用**☐适用 ☒不适用**5、股份支付的修改、终止情况**☐适用 ☒不适用**6、其他**☐适用 ☒不适用**十六、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）签订对海南华橡实业集团有限公司（以下简称华橡集团）《增资扩股协议》，约定原以实物出资变为以股权投资，拟用于出资的股权系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（以下简称深加工四家公司）的股权，上述股权以 2017 年 9 月 30 日的评估价作价，投资后本公司持有华橡集团 35%的股权。根据协议约定，华阳集团以货币资金 5,200 万元与经本公司确认的西安翔宇不动产开发有限公司 100%股权出资，出资完成后华阳集团持有华橡集团 65%股权。

本公司不认可华阳集团对西安翔宇不动产开发有限公司的股权评估值，经多次与华阳集团协商无果，本公司对深加工四家公司股权及主要资产执行保全措施。2018 年 9 月 28 日，本公司向海南省高级人民法院起诉，请求返还因约定而注入华橡集团的深加工四家公司 100%股份。2020 年 8 月 31 日海南省最高人民法院作出最终判决，驳回本公司的诉讼请求。本公司于 2020 年 5 月 19 日向海南省中级人民法院提交了《民事起诉状》，请求法院确认华阳集团向本公司支付因其逾期出资及未履行出资部分的滞纳金和诉讼费，合计为人民币 10,625.22 万元。2021 年 11 月 19 日海口市中级人民法院作出一审判决，确认华阳集团向本公司支付因其逾期出资及未履行出资部分的滞纳金和诉讼费。华阳集团提起上诉，2022 年 11 月 28 日海南省高级人民法院作出终审判决，维持原判。公司已于 2023 年 1 月申请强制执行，法院受理后查封了华阳集团持有的华橡集团 65%股权。华阳集团因不服海南省高级人民法院判决，提出再审申请，2023 年 10 月 12 日海南省最高人民法院作出裁定，驳回华阳集团再审申请。

2025 年，法院成立清算组并启动华橡集团清算工作，清算组依据《清算方案》将华橡公司所持股权及车辆等资产进行拍卖并分配。为了确保公司所持深加工四家公司股权和经营稳定性，公司于 2025 年 6 月通过公开拍卖方式竞拍相关资产并支付 410,114,512.23 元。清算组在依法支

付强制清算费用、共益债务及相关确认债权后，本公司预计可收到分配款项 329,162,233.91 元。2025 年 12 月，根据海南省海口市美兰区人民法院征求意见的《执行财产分配方案》，公司可以从海南华橡的清算程序中再分配 24,196,756.22 元，用于抵偿前述“逾期出资及未履行出资部分的滞纳金和诉讼费”。公司已于 2025 年度收到清算分配款 30,105.92 万元。截至 2026 年 6 月 30 日，尚有清算分配款 2,810.31 万元、法院判决的再分配款项 2,419.68 万元未收到，于其他应收款列示。

2. 本公司子公司 R1 International (India) Private Limited 接受印度所得税部门对其 2012-2013 年度、2017-2018 年度贸易申报总收入审查后，分别被要求补缴 14,218,081.00 卢比（折合人民币约 1,310,497.00 元）、41,427,251.00 卢比（折合人民币 3,525,459.06 元）所得税费用。R1 International (India) Private Limited 已分别于 2017 年 7 月、2020 年 2 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。

本公司子公司 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 13,003,782.00 卢比（折合人民币约 1,198,573.00 元）增值税费用。R1 International (India) Private Limited 子公司于 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 14,232,831.00 卢比（折合人民币约 1,453,172.00 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。2021 年 2 月 26 日，增值税部门要求 R1 International (India) Private Limited 支付 3,861,996.00 卢比，R1 International (India) Private Limited 希望全额减免上述税款和滞纳金，已于 2021 年 10 月 22 日进行第二次上诉，诉讼程序尚未开始。截至本财务报表批准报出日，该事项尚在审理过程中。

(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

十七、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

十八、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、重要债务重组

☐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

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

本公司主要业务为生产和销售橡胶产品。公司将此业务视为作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注七、61（2）之说明。

(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

根据公司子公司海南鑫橡树股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称鑫橡树）与杭州贝豪实业有限公司（以下简称杭州贝豪）的实际控制人杨樊签订的《关于杭州贝豪实业有限公司的投资协议》，协议约定：杨樊将持有的杭州贝豪 3.82%的股权转让给鑫橡树。同时，杭州贝豪及杨樊承诺，在 2019-2021 年三个完整的财务年度期间内，杭州贝豪应当达到的扣非净利润目标

分别为 9,000 万元、10,000 万元、14,000 万元。如果业绩承诺期内任一年度杭州贝豪当年度业绩达成额不足当年度业绩目标额的 90%，鑫橡树有权选择由杨樊或鑫橡树控股股东亿度科技有限公司（以下简称亿度公司）向鑫橡树现金补偿或股权补偿。

2019-2021 年度，杭州贝豪扣非净利润低于承诺数。就上述业绩承诺补偿事宜，鑫橡树提起诉讼，要求杨樊和亿度公司支付现金补偿和相应的逾期利息。2023 年 12 月 27 日，根据《浙江省杭州市滨江区人民法院民事判决书》（（2023）浙 0108 民初 3666 号）判决：杨樊和亿度公司支付鑫橡树现金补偿 36,539,522.22 元，并支付自 2023 年 3 月 2 日起以前述现金补偿为基数，按照一年期贷款市场报价利率（LPR）计至实际履行之日止的逾期利息。

2024 年 1 月 10 日，杨樊和亿度公司向浙江省杭州市中级人民法院提起上诉，要求：撤销浙江省杭州市滨江区人民法院（2023）浙 0108 民初 3666 号民事判决，改判驳回鑫橡树的全部诉讼请求或发回重审。

2024 年 6 月 19 日，根据《浙江省杭州市中级人民法院民事判决书》（（2024）浙 01 民终 2042 号）终审判决：杨樊、亿度公司于判决生效之日起十日内支付鑫橡树现金补偿 36,539,522.22 元，并支付自 2023 年 3 月 2 日起以前述现金补偿为基数，按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）计至实际履行之日止的逾期利息；杨樊、亿度公司于判决生效之日起十日内支付鑫橡树律师费 250,000.00 元；驳回鑫橡树的其他诉讼请求。

2025 年 2 月 11 日，鑫橡树收到浙江省高级人民法院发出的《应诉及告知合议庭成员通知书》，由于杨樊和亿度公司不服浙江省杭州市中级人民法院作出的二审判决，向浙江省高级人民法院申请再审。浙江省高级人民法院经审理认为原审判决合理有效，已驳回杨樊和亿度公司的再审申请。

截至本财务报表批准报出日，该案件处于强制执行阶段，公司暂未确认应收杨樊和亿度公司的补偿款。

十九、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	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	469,662,594.35	451,518,840.87
1 至 2 年	337,733,866.00	30,960,797.10
2 至 3 年	19,608,836.12	33,418,118.59
3 至 4 年	25,486,260.84	7,535,151.53
4 至 5 年	789,888.59	186,430.00
5 年以上	153,964,190.24	342,636,040.86
合计	1,007,245,636.14	866,255,378.95

(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	5,233,788.00	0.52	5,233,788.00	100.00		5,233,788.00	0.60	5,233,788.00	100.00	

按组合计提坏账准备	1,002,011,848.14	99.48	14,146,320.64	1.41	987,865,527.50	861,021,590.95	99.40	7,209,637.93	0.84	853,811,953.02
合计	1,007,245,636.14	100.00	19,380,108.64	1.92	987,865,527.50	866,255,378.95	100.00	12,443,425.93	1.44	853,811,953.02

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
按单项计提坏账准备	5,233,788.00	5,233,788.00	100.00	
合计	5,233,788.00	5,233,788.00	100.00	/

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:

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(%)
账龄组合	121,996,637.24	14,146,320.64	11.60
合并范围内关联方组合	880,015,210.90		
合计	1,002,011,848.14	14,146,320.64	1.41

组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□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	
单项计提坏账准备	5,233,788.00					5,233,788.00
按组合计提坏账准备	7,209,637.93	6,936,682.71				14,146,320.64
合计	12,443,425.93	6,936,682.71				19,380,108.64

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(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

应收账款核销说明：
☐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和合同资产情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期 末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期末 余额
公司 1	591,779,571.20		591,779,571.20	58.75	
公司 2	244,793,662.96		244,793,662.96	24.30	
公司 3	29,109,841.72		29,109,841.72	2.89	
公司 4	16,362,865.00		16,362,865.00	1.62	2,886,258.90
公司 5	11,243,073.93		11,243,073.93	1.12	1,619,964.84
合计	893,289,014.81		893,289,014.81	88.68	4,506,223.74

其他说明
无

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		
其他应收款	3,062,136,432.23	3,209,703,385.10
合计	3,062,136,432.23	3,209,703,385.10

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) 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

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐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

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐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	期初账面余额
1 年以内	3, 246, 325, 059. 29	3, 401, 285, 794. 47
1-2 年	101, 055, 153. 08	102, 658, 492. 08
2-3 年	4, 071, 866. 82	4, 213, 909. 28
3-4 年	2, 273, 653. 47	2, 590, 605. 77
4-5 年	1, 566, 247. 04	1, 610, 222. 17

5 年以上	122,388,348.70	122,625,482.33
合计	3,477,680,328.40	3,634,984,506.10

(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	3,465,176,754.41	3,591,210,244.88
土地整治、两非复耕等项目补偿款	1,680,000.00	34,471,410.97
暂借款	7,032,009.06	5,653,349.67
保证金、押金等	3,791,564.93	3,649,500.58
合计	3,477,680,328.40	3,634,984,506.10

(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)	
2026年1月1日余额	2,703,918.56	3,204,057.84	419,373,144.60	425,281,121.00
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-1,248,312.68	1,248,312.68		
—转入第三阶段		-144,791.91	144,791.91	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,964,933.84	-1,186,796.90	-10,468,632.33	-9,690,495.39
本期转回				
本期转销				
本期核销			46,729.44	46,729.44
其他变动				
2026年6月30日余额	3,420,539.72	3,120,781.71	409,002,574.74	415,543,896.17

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

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	425,281,121.00	-9,690,495.39		46,729.44		415,543,896.17
合计	425,281,121.00	-9,690,495.39		46,729.44		415,543,896.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	46,729.44

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐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	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
HALCYON AGRICULTURE CORPORATION LIMITED	2,111,402,108.94	60.71	往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年	
海胶集团（新加坡）发展有限公司	229,175,223.65	6.59	往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、5 年以上	229,175,223.65
青岛龙胶国际贸易有限公司	202,175,993.11	5.81	往来款	1 年以内	
东橡投资控股（上海）有限公司	137,237,795.82	3.95	往来款	1 年以内	

江苏爱德福乳 胶制品有限公 司	91, 401, 118. 60	2. 63	往来款	1 年以内、 1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以 上	
合计	2, 771, 392, 240. 12	79. 69	/	/	

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐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	5,622,774,102.34	254,697,479.60	5,368,076,622.74	5,604,953,640.97	254,697,479.60	5,350,256,161.37
对联营、合营企业投资	418,408,124.17		418,408,124.17	401,337,399.71		401,337,399.71
合计	6,041,182,226.51	254,697,479.60	5,786,484,746.91	6,006,291,040.68	254,697,479.60	5,751,593,561.08

(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（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海南瑞橡热带经济投资集团有限公司	317,673,194.72						317,673,194.72	
海南天然橡胶产业集团金橡有限公司	672,150,008.68						672,150,008.68	
云南海胶橡胶产业有限公司	505,000,000.00						505,000,000.00	
R1 International Pte.Ltd	393,591,330.93						393,591,330.93	
江苏爱德福乳胶制品有限公司	318,676,825.20						318,676,825.20	

海南经纬乳胶丝有限责任公司	235,245,268.08	108,800,000.00					235,245,268.08	108,800,000.00
海南安顺达橡胶制品有限公司	173,897,931.51	35,000,000.00					173,897,931.51	35,000,000.00
上海龙橡国际贸易有限公司	640,000,000.00						640,000,000.00	
海南海橡国际健康文旅投资集团有限公司	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	
海南中橡科技有限公司	104,675,000.00						104,675,000.00	
海南知知乳胶制品有限公司	21,922,660.81	50,494,600.00					21,922,660.81	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公司	58,766,954.00						58,766,954.00	
海南农垦宝橡林产集团股份有限公司	44,820,999.29						44,820,999.29	
海南东坤股权投资基金管理有限公司	28,801,166.51						28,801,166.51	

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	
海南海垦王府井免税品经营有限责任公司	18,000,000.00						18,000,000.00	
海南农垦臻品热带果业有限公司	3,270,000.00						3,270,000.00	
中国橡胶科技集团有限公司	1,436,620,721.64						1,436,620,721.64	
海南天然橡胶研究院有限公司						17,820,461.37	17,820,461.37	
合计	5,350,256,161.37	254,697,479.60				17,820,461.37	5,368,076,622.74	254,697,479.60

(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（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末余 额（账 面价 值）	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												
海胶（海南） 智能科技有 限责任公司	6,257,110. 52				- 51,245.9 6						6,205,8 64.56	

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	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		
海南海胶智造科技有限公司	17,961,398.14				953,665.82						18,915,063.96	
小计	24,218,508.66				902,419.86						25,120,928.52	
二、联营企业												
海南农垦集团财务有限公司	308,068,125.57				19,032,129.28	2,344,499.49					329,444,754.34	
海南农垦乌石白马岭茶业有限公司	18,649,564.80				-3,140,429.69						15,509,135.11	
昌江海垦资源开发有限公司	19,709,032.48				-278,970.30						19,430,062.18	
海南国际热带农产品交易中心有限公司	17,016,778.22				-522,835.46						16,493,942.76	
海南农垦红牧农业发展有限公司	9,727,217.89				-1,271,355.52						8,455,862.37	
中垦天然橡胶科技有限公司	3,948,172.09				5,266.80						3,953,438.89	
小计	377,118,891.05				13,823,805.11	2,344,499.49					393,287,195.65	

投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末余 额（账 面价 值）	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		
合计	401,337,399.71				14,726,224.97	2,344,499.49					418,408,124.17	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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	329,003,999.97	231,447,186.71	272,189,926.74	186,292,317.32
其他业务	135,237,391.56	45,634,004.67	158,324,196.12	22,848,530.72
合计	464,241,391.53	277,081,191.38	430,514,122.86	209,140,848.04

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
橡胶产品销售	270,856,836.42	212,229,040.01	187,968,710.43	117,934,843.80
橡胶木材销售	58,147,163.55	19,218,146.70	84,221,216.31	68,357,473.52
物流及其他	3,748,378.84	11,899,014.76	14,061,109.39	6,083,347.58
按经营地区分类				
国内地区	332,752,378.81	243,346,201.47	286,251,036.13	192,375,664.90
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	332,752,378.81	243,346,201.47	286,251,036.13	192,375,664.90
合计	332,752,378.81	243,346,201.47	286,251,036.13	192,375,664.90

其他说明

√适用 □不适用

在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 16,555,189.89 元。

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

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
权益法核算的长期股权投资收益	14,726,224.97	2,924,728.46
处置长期股权投资产生的投资收益		-84.51
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	-5,018,956.24	5,956,001.28
成本法核算的长期股权投资收益		5,585,859.84
其他	-2,819,697.44	-22,038,898.44
合计	6,887,571.29	-7,572,393.37

其他说明

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,249,212.39	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,774,280.67	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	70,686,886.92	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-2,819,697.44	

项目	金额	说明
受托经营取得的托管费收入	613,207.56	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,164,617.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	196,668,507.70	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	33,036,345.30	
少数股东权益影响额（税后）	4,896,576.21	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	158,735,586.19	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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
天然橡胶收入保险保费补贴及理赔收益	133,433,590.56	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、对公司损益产生持续影响
天然橡胶综合保险保费补贴	68,222,592.30	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、对公司损益产生持续影响

其他说明

□适用 √不适用

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	-1.31	-0.0305	-0.0305
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.90	-0.0676	-0.0676

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

法定代表人：易金波

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 27 日

修订信息

□适用 √不适用