

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
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、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。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 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
- 根据本集团资金状况以及中国证监会关于上市公司分红的有关规定，拟以本集团2024年末总股本4,279,427,797股为基数，向全体股东每10股派发人民币现金股利0.109元（含税），总计分配利润金额46,645,762.99元，本次不再送股或转增股本。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王峰	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	wangf@hirub.cn	tangliqin@hirub.cn

2、 报告期公司主要业务简介

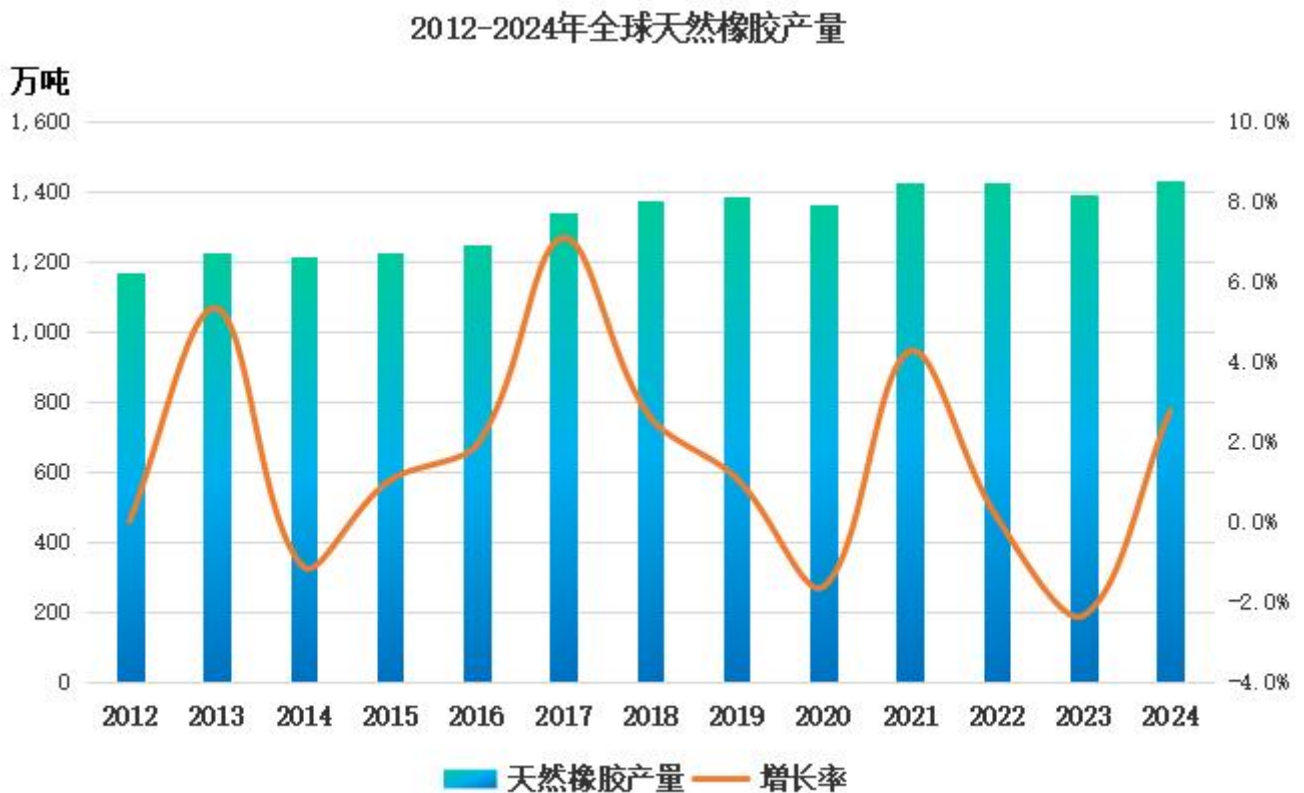
(一)全球天然橡胶供应量

ANRPC（天然橡胶生产国协会，下同）统计数据显示，2024 年全球天然橡胶产量为 1429.1 万吨,同比增加 2.8%。其中，泰国降 0.5%、印度尼西亚增 0.9%、越南降 2.1%、中国增 4.2%、

印度增 6.0%、马来西亚增 0.6%。(数据源自 ANRPC《天然橡胶市场分析与展望 2025 年第 1 期》)

(二)全球天然橡胶消费量

ANRPC 统计数据显示, 2024 年全球天然橡胶消费量为 1544.8 万吨, 同比增加 1.8%。其中, 中国天然橡胶消费量约 721.6 万吨, 同比增长 3.3%, 约占全球消费总量的 46.7%; 印度天然橡胶消费量约 145 万吨, 同比增长 3%, 约占全球消费总量的 9%; 泰国天然橡胶消费量约 124.7 万吨, 同比增长 1.1%, 约占全球消费总量的 8%。(数据源自 ANRPC《天然橡胶市场分析与展望 2025 年第 1 期》)

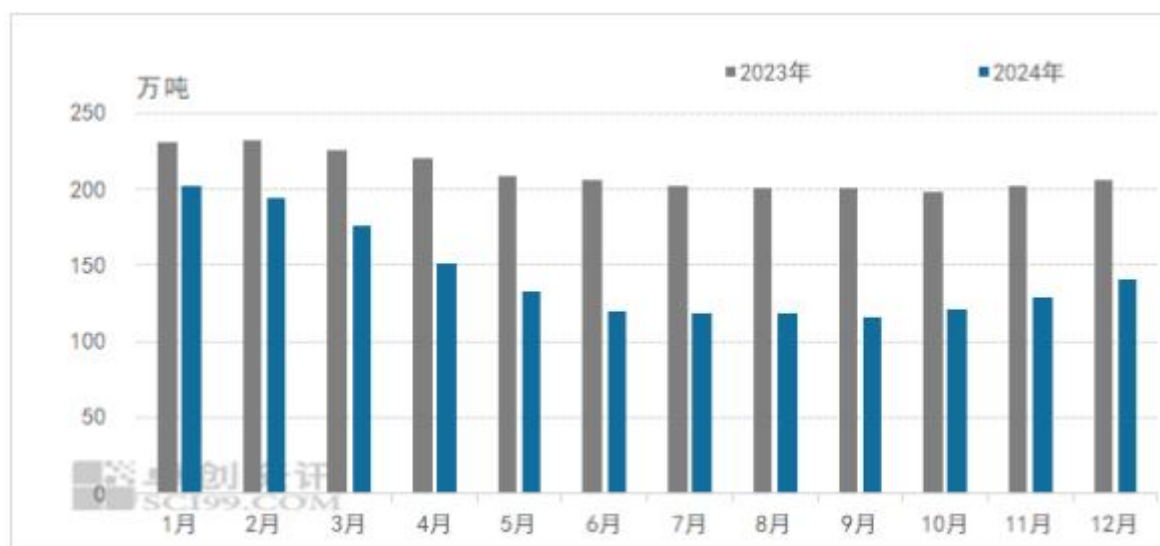


数据来源: ANRPC(天然橡胶生产国协会)

(三)中国天然橡胶社会库存

2024 年中国天然橡胶社会库存先降后升, 拐点出现在 10 月底。春节假期后, 由于产区新胶供应滞后以及进口利润缺乏, 国内现货供应释放不畅, 下游刚性需求持续消化, 使得国内现货库存量不断减少, 特别是中间流通环节的库存下降较快, 导致部分品种供应紧缩。往年呈现的季节性库存积累情况在年内推迟, 四季度初国内外新胶供应不充分, 累库节点继续延后, 直到 10 月底, 国内现货库存降至年内较低水平, 约为 126.84 万吨。四季度末, 随着气候恢复正常, 海外产区步入旺产期, 新胶供应加速增长, 且原料价格高位刺激了胶农的割胶积极性, 新胶供应量增加, 受制于需求端缺乏新的增长点, 国内社会库存开始逐渐累积。据卓创资讯样本统计, 截至 12 月底, 天然橡胶社会总库存量为 144.14 万吨, 相较于去年底 180.14 万吨, 减少了 19.98%。

2023-2024 年天然橡胶社会库存变化



数据来源：卓创资讯

（四）中国天然橡胶进口量下滑明显

2024 年我国天然橡胶进口量同比下滑较为明显，根据中国海关总署公布的数据显示，2024 年中国进口天然橡胶共计 565.99 万吨，较 2023 年同期的 648.74 万吨降低 13%。主要原因在于：2024 年天然橡胶部分主产区在开割初期遭遇干旱，上量期降雨增多，导致供给放量不顺畅，泰国、印度尼西亚、越南等主要产胶国的出口量均出现同比下滑，其中泰国天然橡胶出口量同比减少 2%，印度尼西亚减少 7%，越南减少 12%。同时，泰国、越南等东南亚主产国天然橡胶的消费量增加，导致这些国家可供出口的天然橡胶量减少。另外，尽管 EUDR 的实施被推迟，但其对天然橡胶全球贸易流向的影响仍在持续，部分产胶国为满足欧洲市场需求，囤积库存并优先供应欧洲，导致出口至中国的天然橡胶量减少。

（五）天然橡胶价格走势

2024 年国内外天然橡胶期货价格均呈现震荡后大幅上涨格局，价格中枢整体上移。截至 2024 年 12 月 31 日：上海期货交易所天然橡胶主力合约结算价 17810 元/吨，较年初 14340 元/吨上涨 3470 元/吨，涨幅 24.20%；新加坡 SICOM TSR20 主力合约结算价 1975 美元/吨，较年初的 1558 美元/吨上涨 417 美元/吨，涨幅 26.77%。年内最高点上海期货交易所天然橡胶主力合约结算价 19220 元/吨，新加坡 SICOM TSR20 主力合约结算价 2163 美元/吨。

全年天然橡胶价格走势大致可以分为三个阶段。第一阶段为年初至七月初，天然橡胶期货价格以震荡为主。在厄尔尼诺导致的东南亚部分产胶国及云南地区干旱、宏观政策密集出台影响下，橡胶价格几次走高，6、7 月份随着供应增加预期及宏观走弱，盘面回落。第二阶段为 8 月初至 10 月中旬，天然橡胶期货价格单边大幅上涨。供应端本应季节性上量，但国内外主产区受极端天气扰动，尤其是三季度的台风“摩羯”对海南产区造成较大打击，产出不及预期，供应端强支撑。同时下游全钢胎开工率有所恢复，半钢胎开工率维持高位，橡胶轮胎出口表现良好。此外，中国政府采取进一步宽松举措支持经济增长，胶价一路上涨，创阶段性新高。第三阶段为 10 月至年末，胶价高位震荡。此阶段初期，国庆节期间下游轮胎开工率下滑明显，宏观利好逐步消化，胶价震荡回落。进入 11 月下旬，泰国遭遇强降雨，主产区受到影响，市场情绪相对乐观，胶价再次冲高。12 月份由于泰国降雨缓解，叠加产区进入季节性供应旺季，库存积累，胶价在高位震荡回落。

公司是一家集天然橡胶种植、加工、贸易、金融、科技研发、橡胶木加工与销售及热带特色高效农业等为一体的大型综合企业集团，以销售天然橡胶的初加工产品为主要收入来源，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：

（一）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 390 万亩，境内外天然橡胶种植基地共 29 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，在胶园更新倒树、备地等基础上进行定植等操作。2024 年，公司进一步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。

（二）橡胶初加工

公司在全球拥有 59 家在产橡胶初加工厂(含 KM 公司)，分布在多个国家和地区，年加工产能约 245 万吨(含 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、混合胶、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 35 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。

（三）橡胶深加工

公司下属子公司爱德福公司，是亚太地区最大的乳胶发泡制品供应商之一，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 1800 万平方米，枕头年产能 270 万只，“爱德福”“宝珀”“好舒福”等乳胶寝具品牌影响力持续增强。下属子公司海南经纬乳胶丝有限责任公司(以下简称“经纬公司”)，乳胶丝年产能达 2 万吨以上，产品被广泛用于服装、内衣、床上用品等领域，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，产品销售通过线下和电子商务等线上方式销售，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。

（四）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 产业监管链认证和一级木结构工程施工资质，拥有全智能化木材改性车间、刨光加工流水线 and 后端精深加工中心，配备国内一流的木材精加工的生产设备，可定制供应家具刨光材、装饰材、指接拼板、改性材等木制品基材，年木材产品加工产能达 4 万立方米。

（五）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，年销售贸易量超过 414 万吨(含受托管理的 KM 公司和 ART 公司)，约占全球天然橡胶消费量的 27%。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、北美等地区，主要客户覆盖全球前十大轮胎厂商。

（六）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，在公司胶园完成持续产量测试；在天然橡胶“管、养、割、收”等环节全面开启数字化、信息化建设，推行应用橡胶智慧收购平台，实现胶农信息数据化管理；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。

（七）热带高效农业

公司目前拥有高效农业种植面积约 11 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。

3、 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	36,069,765,150.54	33,950,326,709.76	6.24	22,328,975,627.37
归属于上市公司股东的净资产	9,846,348,103.60	9,825,175,378.75	0.22	9,376,317,916.81
营业收入	49,672,606,732.67	37,687,250,562.10	31.80	15,371,271,093.62
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	48,576,964,390.31	37,273,755,379.32	30.32	15,080,398,648.89
归属于上市公司股东的净利润	103,389,020.00	297,124,723.08	-65.20	76,399,653.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-580,800,005.90	-963,296,356.25	不适用	-632,508,328.64
经营活动产生的现金流量净额	1,513,211,264.79	1,231,292,378.51	22.90	1,157,572,381.24
加权平均净资产收益率(%)	1.05	3.11	减少2.06个百分点	0.82
基本每股收益(元/股)	0.0242	0.0694	-65.13	0.0179
稀释每股收益(元/股)	0.0242	0.0694	-65.13	0.0179

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	8,142,341,159.98	11,066,339,596.55	13,693,739,626.58	16,770,186,349.56
归属于上市公司股东的净利润	-161,185,737.70	-135,296,339.89	-164,024,999.46	563,896,097.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-157,865,612.43	-130,491,794.47	-204,328,808.03	-88,113,790.97
经营活动产生的现金流量净额	192,873,691.62	39,916,110.11	1,317,037,676.84	-36,616,213.78

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

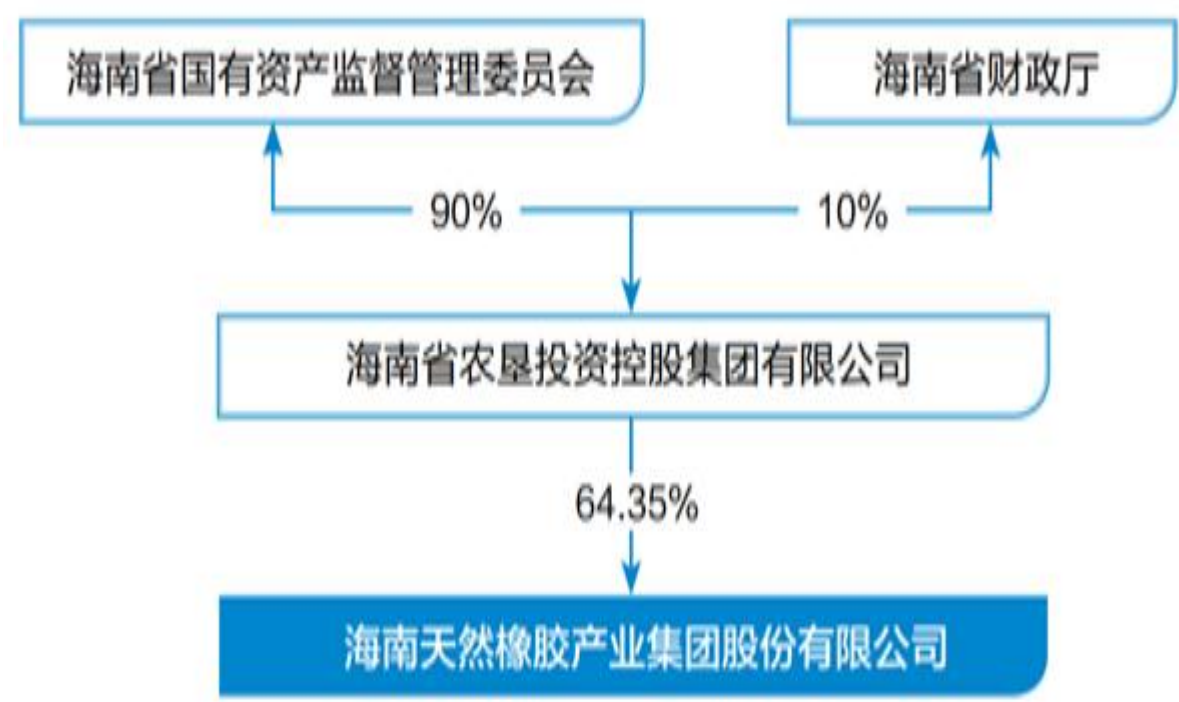
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					83,243		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					82,445		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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 的股份 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
中国工商银行股份有限公司 —东方红启恒三年持有期混 合型证券投资基金	65,459,000	78,813,072	1.84	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限公司 —东方红睿玺三年持有期混 合型证券投资基金	新进	62,968,500	1.47	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	41,362,756	49,106,386	1.15	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司	新进	32,127,400	0.75	0	无	0	未知

—东方红产业升级灵活配置 混合型证券投资基金							
中国农业银行股份有限公司 —中证 500 交易型开放式指数 证券投资基金	14,361,203	23,988,098	0.56	0	无	0	未知
广东粤财信托有限公司—粤 财信托·宏富 10 号集合资金 信托计划	-16,495,600	16,742,125	0.39	0	无	0	未知
吕敏	1,100,000	16,122,200	0.38	0	无	0	境内 自然 人
中国工商银行股份有限公司 —中证主要消费交易型开放 式指数证券投资基金	4,877,100	15,136,300	0.35	0	无	0	未知
工银安盛人寿保险有限公司 —工银安盛—东证 1 号定向资 产管理计划	新进	14,990,300	0.35	0	无	0	未知
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						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒ 适用 ☐ 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5、 公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第三节 重要事项

1、 公司应当根据重要性原则，披露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。

报告期内，公司实现营业收入 496.73 亿元，自产橡胶产品 12.13 万吨，归属于上市公司股东净利润 1.03 亿元。报告期末，资产总额为 360.70 亿元，归属于上市公司股东净资产 98.46 亿元。

2、 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

☐ 适用 ☒ 不适用