

公司代码：600219

公司简称：南山铝业

债券代码：122479

债券简称：15 南铝 01

债券代码：122480

债券简称：15 南铝 02

债券代码：143271

债券简称：17 南铝债

# 山东南山铝业股份有限公司

## 2018 年第三季度报告

# 目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	7
四、	附录.....	10

## 一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人宋昌明、主管会计工作负责人宋昌明及会计机构负责人（会计主管人员）韩艳红保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

## 二、公司基本情况

### 2.1 主要财务数据

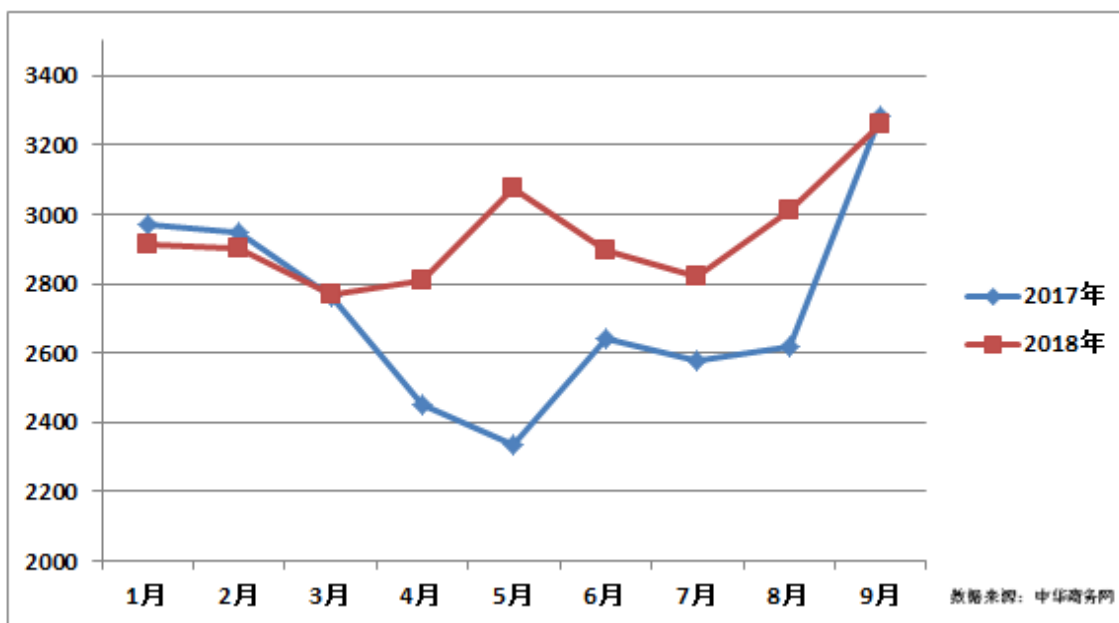
单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	47,853,584,441.85	46,040,522,399.29	3.94
归属于上市公司股东的净资产	33,638,140,141.94	32,744,304,652.21	2.73
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	692,005,050.70	941,192,522.71	-26.48
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	14,978,986,827.09	11,979,060,788.68	25.04
归属于上市公司股东的净利润	1,396,218,385.55	1,321,348,550.32	5.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,364,469,103.42	1,290,605,129.00	5.72
加权平均净资产收益率(%)	4.20	4.12	增加0.08个百分点
基本每股收益(元/股)	0.15	0.14	7.14
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.14	7.14

主要原材料价格同期对比情况：

1、氧化铝：

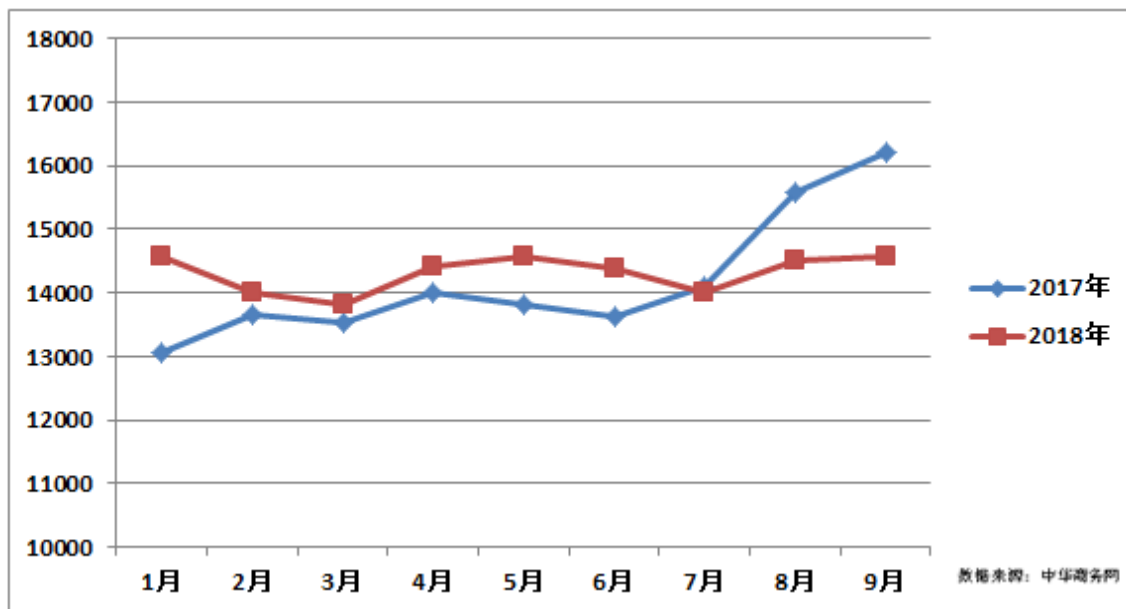
2018 年 1-3 季度与 2017 年 1-3 季度氧化铝价格走势对比情况如下图：



2018 年 1-3 季度铝土矿、液碱等原材料价格较上年同期无大幅变动。在此前提下，2018 年 1-3 季度氧化铝平均价格 2,939 元/吨，较上年同期氧化铝平均价格 2,732 元/吨同比上涨 207 元/吨，上升幅度为 7.58%。

2、铝锭：

2018 年 1-3 季度与 2017 年 1-3 季度铝锭价格对比情况如下图：



2018 年 1-3 季度国内铝锭平均价格 14,317 元/吨，上年同期铝锭平均价格 14,176 元/吨，同比上涨 141 元/吨，上升幅度 0.99%；2018 年三季度单季度铝锭平均价格 14,360.33 元/吨，较 2017 年同期铝锭价格 15,296.67 元/吨，下降 1,002.67 元，下降比例 6.55%。

另外，铝行业增速也呈下降趋势，10 月，美国铝业以中国需求为由降低了对全球铝市场需求的预期，预计增速从 4.25%-5.25% 下调至 3.75%-4.75%（数据来源：阿拉丁）。

今年前三季度，在当前国家金融、安全环保及国内外贸易等形势下，实体经济资金状况趋紧，下行压力逐步增大，投资增速下滑，工业和消费增长放缓。面对严峻的市场形势，公司遵循“创新驱动、高端制造、精深加工”的发展战略，采取多项有力措施，全力落实“创新增效年活动”，实现高质量、效益型发展，确保了报告期内业绩的稳定增长：

1、报告期内，公司对外创造性开拓市场，精准营销，因地制宜，细分国内外市场，实现差异化经营；对内持续改进生产工艺，强化过程控制及精益精细管理，夯实管理基础，持续提质、降本、增效，提升产品质量及产销量，在激烈的市场竞争态势下实现了各环节满负荷生产，铝加工产品产销量较上年同期增加约 10 万吨。

2、报告期内，持续推进转型升级与结构调整，合理配置产能，优化产品结构，继续巩固铝包装罐料产品的市场地位，同时全力推进铝制新能源动力电池箔、汽车板、航空材料等高端产品的认证和增量，有效增加了高附加值产品的占比，营业收入较上年同期增长 25.04%。

3、公司全产业链布局有效地保证了公司低成本优势，切实增强了抗风险能力，避免了报告期内因氧化铝、电解铝价格波动对公司整体业绩的消极影响。

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7—9 月)	年初至报告期末 金额 (1—9 月)	说明
非流动资产处置损益	-1,297,761.82	-2,187,559.00	固定资产处置报废损失
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	17,509,846.16	32,494,411.12	各类政府拨款奖励等
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-6,500,450.34	-25,818,785.08	期货合约、大宗商品衍生交易、远期结售汇损益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,376,464.38	14,404,977.62	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额（税后）	-2,602,950.98	12,217,769.82	
所得税影响额	-3,258,988.13	638,467.65	
合计	9,226,159.27	31,749,282.13	

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）		233,636				
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
南山集团有限公司	2,180,657,742	23.57	0	无	0	境内非国有法人
山东怡力电业有限公司	2,163,141,993	23.38	2,163,141,993	无	0	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	453,279,851	4.90	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	102,603,500	1.11	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	87,871,223	0.95	0	无	0	未知
蒙棣良	50,000,058	0.54	0	无	0	未知
陈升	45,000,000	0.49	0	无	0	未知
上海方大投资管理有限责任公司	39,700,000	0.43	0	无	0	未知
全国社保基金一零四组合	37,000,000	0.40	0	无	0	未知
陈华君	28,601,373	0.31	0	无	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
南山集团有限公司	2,180,657,742	人民币普通股	2,180,657,742
中国证券金融股份有限公司	453,279,851	人民币普通股	453,279,851
中央汇金资产管理有限责任公司	102,603,500	人民币普通股	102,603,500
香港中央结算有限公司	87,871,223	人民币普通股	87,871,223
蒙棣良	50,000,058	人民币普通股	50,000,058
陈升	45,000,000	人民币普通股	45,000,000
上海方大投资管理有限责任公司	39,700,000	人民币普通股	39,700,000
全国社保基金一零四组合	37,000,000	人民币普通股	37,000,000
陈华君	28,601,373	人民币普通股	28,601,373
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	25,479,900	人民币普通股	25,479,900
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、前10名股东中，南山集团有限公司与山东怡力电业有限公司存在关联关系，属《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

### 三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

单位：元

项目名称	2018年9月30日 /2018年1-9月	2017年12月31日 /2017年1-9月	变动金额	变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	808,575.00	40,131,971.33	-39,323,396.33	-97.99	注1
应收票据及应收账款	5,141,113,198.56	3,528,961,452.32	1,612,151,746.24	45.68	注2
预付款项	773,514,005.15	528,384,880.84	245,129,124.31	46.39	注3
其他流动资产	1,022,586,596.26	550,122,313.55	472,464,282.71	85.88	注4
长期待摊费用	74,720,524.76	45,784,999.37	28,935,525.39	63.20	注5

其他非流动资产	374,528,618.88	158,054,803.23	216,473,815.65	136.96	注 6
短期借款	4,221,212,836.40	2,511,845,115.68	1,709,367,720.72	68.05	注 7
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	12,980,163.75	48,450,701.03	-35,470,537.28	-73.21	注 8
应付利息	10,673,317.38	48,076,203.26	-37,402,885.88	-77.80	注 9
长期借款	100,000,000.00	356,133,700.00	-256,133,700.00	-71.92	注 10
长期应付款		708,640.72	-708,640.72	-100.00	注 11
递延所得税负债	121,286.25	6,652,637.50	-6,531,351.25	-98.18	注 12
其他综合收益	93,776,271.72	41,092,993.84	52,683,277.88	128.21	注 13
研发费用	79,628,289.27	32,715,133.93	46,913,155.34	143.40	注 14
财务费用	172,251,172.05	127,507,538.53	44,743,633.52	35.09	注 15
公允价值变动收益	1,125,172.21	2,698,875.00	-1,573,702.79	-58.31	注 16
投资收益	12,138,557.00	50,268,414.61	-38,129,857.61	-75.85	注 17
其他收益	32,494,411.12	21,170,721.18	11,323,689.94	53.49	注 18
营业外收入	22,654,606.30	14,681,403.77	7,973,202.53	54.31	注 19

注 1: 公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日减少 97.99%，主要原因系公司持有的未平仓煤期货合约公允价值变动所致；

注 2: 公司应收票据及应收账款 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日增加 45.68%，主要原因系公司本期新建项目投产，新产品投放市场，销量增加，导致合同期内应收款项增加所致；

注 3: 公司预付款项 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日增加 46.39%，主要原因系公司本期预付大宗原辅材料货款增加所致；

注 4: 公司其他流动资产 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日增加 85.88%，主要原因系公司本期信用证保证金购买理财产品增加所致；

注 5: 公司长期待摊费用 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日增加 63.20%，主要原因系公司本期长期摊销启动费、更新轧辊费用增加所致；

注 6: 公司其他非流动资产 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日增加 136.96%，主要原因系公司本期预付的工程及设备款增加所致；

注 7: 公司短期借款 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日增加 68.05%，主要原因系公司本期流动资金借款增加所致；

注 8: 公司以公允价值且其变动计入当期损益的金融负债 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日减少 73.21%，主要原因系公司持有的未平仓铝期货合约、远期结售汇业务公允价值变动所致；

注 9: 公司应付利息 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日减少 77.80%，主要原因系公司本期已支付债券利息所致；

注 10: 公司长期借款 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日减少 71.92%，主要原因系公司本期偿还项目借款所致；

注 11: 公司长期应付款 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日减少 100%，主要原因系公司本期融资租赁款转为一年内到期的非流动负债所致；

注 12: 公司递延所得税负债 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日减少 98.18%，主要原因系公司煤期货合约持仓损益形成的应纳税暂时性差异所致；

注 13: 公司其他综合收益 2018 年 9 月 30 日较 2017 年 12 月 31 日增加 128.21%，主要原因系公司本期汇率变动导致外币报表折算差额变动所致；

注 14: 公司研发费用 2018 年 1-9 月发生额较 2017 年 1-9 月增加 143.40%，主要原因系公司本期新产品研发费用增加所致；



注 15: 公司财务费用 2018 年 1-9 月发生额较 2017 年 1-9 月增加 35.09%, 主要原因系公司本期债券利息增加所致;

注 16: 公司公允价值变动收益 2018 年 1-9 月发生额较 2017 年 1-9 月减少 58.31%, 主要原因系公司本期持有的未平仓铝期货、煤期货合约、远期结售汇收益减少所致;

注 17: 公司投资收益 2018 年 1-9 月发生额较 2017 年 1-9 月减少 75.85%, 主要原因系公司本期已平仓的铝期货、煤期货合约、大宗商品衍生交易、远期结售汇业务收益减少所致;

注 18: 公司其他收益 2018 年 1-9 月发生额较 2017 年 1-9 月增加 53.49%, 主要原因系公司本期收到的政府补助增加所致;

注 19: 公司营业外收入 2018 年 1-9 月发生额较 2017 年 1-9 月增加 54.31%, 主要原因系公司本期收到的设备赔偿金增加所致。

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

配股公开发行证券情况

2017 年 9 月 8 日经公司第九届董事会第四次会议审议通过《公司 2017 年度配股公开发行证券预案》。

2018 年 10 月 19 日公司发布了《山东南山铝业股份有限公司配股说明书》及相关公告, 配股发行正式启动。公司配股项目进展情况相关公告发布在上海证券交易所网站

(<http://www.sse.com.cn>), 并部分刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

公司将严格按照相关规定完成后续公告的披露工作。

### 3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警

示及原因说明

适用 不适用

公司名称	山东南山铝业股份有限公司
法定代表人	宋昌明
日期	2018 年 10 月 31 日

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位: 山东南山铝业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	4,923,071,784.35	5,571,469,252.53
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	808,575.00	40,131,971.33
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	5,141,113,198.56	3,528,961,452.32
其中: 应收票据	2,247,614,079.76	1,445,322,760.13
应收账款	2,893,499,118.80	2,083,638,692.19
预付款项	773,514,005.15	528,384,880.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	343,819,752.27	389,704,448.71
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,461,754,371.90	4,564,238,792.38
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,022,586,596.26	550,122,313.55
流动资产合计	17,666,668,283.49	15,173,013,111.66
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	71,090,000.00	71,090,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	308,784,508.02	290,929,816.63
投资性房地产		
固定资产	24,943,293,974.42	25,974,519,182.21

在建工程	1,867,382,386.11	1,712,407,068.90
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,382,286,314.91	2,428,006,829.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	74,720,524.76	45,784,999.37
递延所得税资产	164,829,831.26	186,716,587.77
其他非流动资产	374,528,618.88	158,054,803.23
非流动资产合计	30,186,916,158.36	30,867,509,287.63
资产总计	47,853,584,441.85	46,040,522,399.29
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,221,212,836.40	2,511,845,115.68
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	12,980,163.75	48,450,701.03
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	3,309,833,222.57	3,251,364,574.58
预收款项	218,348,856.26	270,010,041.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	371,628,455.97	378,145,128.09
应交税费	434,593,314.09	367,113,336.85
其他应付款	307,599,426.50	352,650,725.79
其中：应付利息	10,673,317.38	48,076,203.26
应付股利	6,107,297.49	6,107,297.49
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	405,328,377.25	347,042,252.66
其他流动负债	29,077,467.33	28,802,529.65
流动负债合计	9,310,602,120.12	7,555,424,405.33
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	100,000,000.00	356,133,700.00
应付债券	2,314,431,131.73	2,986,125,150.08
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		708,640.72

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	462,732,636.08	475,516,229.85
递延所得税负债	121,286.25	6,652,637.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,877,285,054.06	3,825,136,358.15
负债合计	12,187,887,174.18	11,380,560,763.48
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	9,251,102,895.00	9,251,102,895.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,679,725,545.20	14,679,725,545.20
减：库存股		
其他综合收益	93,776,271.72	41,092,993.84
专项储备		
盈余公积	918,723,554.54	918,723,554.54
一般风险准备		
未分配利润	8,694,811,875.48	7,853,659,663.63
归属于母公司所有者权益合计	33,638,140,141.94	32,744,304,652.21
少数股东权益	2,027,557,125.73	1,915,656,983.60
所有者权益（或股东权益）合计	35,665,697,267.67	34,659,961,635.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,853,584,441.85	46,040,522,399.29

法定代表人：宋昌明

主管会计工作负责人：宋昌明

会计机构负责人：韩艳红

## 母公司资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位: 山东南山铝业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	3,253,967,980.18	3,760,650,412.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	808,575.00	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,878,336,485.05	1,943,797,979.05
其中: 应收票据	1,933,373,599.11	1,459,241,406.74
应收账款	944,962,885.94	484,556,572.31
预付款项	534,367,594.26	388,264,011.80
其他应收款	2,720,620,158.66	2,170,061,616.60
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	3,073,338,078.75	2,472,853,676.58
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	109,508,853.15	208,844,067.77
流动资产合计	12,570,947,725.05	10,944,471,764.32
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产	71,090,000.00	71,090,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,552,591,186.55	4,134,736,495.16
投资性房地产		
固定资产	19,148,749,400.19	20,007,079,453.37
在建工程	1,458,865,166.88	1,351,908,215.79
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,686,857,839.06	1,716,567,471.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	55,111,244.88	33,211,602.08
递延所得税资产	18,757,437.65	11,215,735.71
其他非流动资产	325,775,581.33	121,140,499.87
非流动资产合计	27,317,797,856.54	27,446,949,473.15
资产总计	39,888,745,581.59	38,391,421,237.47
<b>流动负债:</b>		
短期借款	2,535,000,000.00	1,055,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		512,825.00

衍生金融负债		
应付票据及应付账款	2,462,387,243.43	2,388,287,320.36
预收款项	109,675,876.02	95,222,034.34
应付职工薪酬	294,640,585.70	301,278,057.33
应交税费	234,607,867.29	119,991,630.98
其他应付款	1,205,546,383.09	819,579,696.62
其中：应付利息	10,637,067.38	48,076,203.26
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	404,787,152.83	346,246,300.00
其他流动负债	19,166,875.44	19,103,021.09
流动负债合计	7,265,811,983.80	5,145,220,885.72
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	100,000,000.00	356,133,700.00
应付债券	2,314,431,131.73	2,986,125,150.08
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	389,529,675.31	397,341,219.87
递延所得税负债	121,286.25	
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,804,082,093.29	3,739,600,069.95
负债合计	10,069,894,077.09	8,884,820,955.67
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	9,251,102,895.00	9,251,102,895.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,679,725,545.20	14,679,725,545.20
减：库存股		
其他综合收益	-2,998,851.87	-6,235,747.04
专项储备		
盈余公积	918,723,554.54	918,723,554.54
未分配利润	4,972,298,361.63	4,663,284,034.10
所有者权益（或股东权益）合计	29,818,851,504.50	29,506,600,281.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,888,745,581.59	38,391,421,237.47

法定代表人：宋昌明

主管会计工作负责人：宋昌明

会计机构负责人：韩艳红

## 合并利润表

2018年1—9月

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 末金额 (1-9月)	上年年初至报告期 末金额 (1-9月)
一、营业总收入	5,301,323,011.64	4,425,302,856.41	14,978,986,827.09	11,979,060,788.68
其中：营业收入	5,301,323,011.64	4,425,302,856.41	14,978,986,827.09	11,979,060,788.68
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金 收入				
二、营业总成本	4,565,313,485.99	3,719,379,263.42	13,226,141,362.00	10,362,741,090.48
其中：营业成本	4,101,368,814.66	3,341,969,864.78	11,885,256,635.05	9,203,119,397.92
利息支出				
手续费及佣金 支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同 准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	76,662,565.29	66,887,417.42	192,971,549.49	189,189,829.46
销售费用	123,497,361.92	92,930,871.30	330,887,654.29	270,418,151.02
管理费用	153,994,831.96	148,545,866.06	479,374,664.54	430,184,559.35
研发费用	32,815,432.94	8,073,079.43	79,628,289.27	32,715,133.93
财务费用	53,553,347.37	48,519,895.35	172,251,172.05	127,507,538.53
其中：利息费用	102,874,901.30	54,114,338.63	236,092,588.28	137,400,028.65
利息收入	9,213,319.40	11,618,951.35	28,836,258.21	30,093,298.29
资产减值损失	23,421,131.85	12,452,269.08	85,771,397.31	109,606,480.27
加：其他收益	17,509,846.16	7,026,803.87	32,494,411.12	21,170,721.18
投资收益（损失 以“-”号填列）	929,912.88	22,443,454.28	12,138,557.00	50,268,414.61
其中：对联营企 业和合营企业的投资 收益	12,619,190.81	9,281,494.36	35,617,796.22	30,375,604.69
公允价值变动 收益（损失以“-”号 填列）	5,188,827.59	5,037,225.00	1,125,172.21	2,698,875.00
资产处置收益 （损失以“-”号填列）	-57,687.35		28,247.88	

汇兑收益(损失以“—”号填列)				
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	759,580,424.93	740,431,076.14	1,798,631,853.30	1,690,457,708.99
加:营业外收入	9,022,934.45	7,330,534.62	22,654,606.30	14,681,403.77
减:营业外支出	4,887,599.49	3,341,701.40	10,466,490.51	10,923,003.61
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	763,715,759.89	744,419,909.36	1,810,819,969.09	1,694,216,109.15
减:所得税费用	150,713,224.60	143,678,046.97	328,502,177.30	311,014,373.56
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	613,002,535.29	600,741,862.39	1,482,317,791.79	1,383,201,735.59
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	613,002,535.29	600,741,862.39	1,482,317,791.79	1,383,201,735.59
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.归属于母公司所有者的净利润	575,137,161.24	579,810,732.55	1,396,218,385.55	1,321,348,550.32
2.少数股东损益	37,865,374.05	20,931,129.84	86,099,406.24	61,853,185.27
六、其他综合收益的税后净额	41,367,524.73	-40,834,757.52	57,758,501.94	-73,172,910.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	42,672,869.14	-44,312,698.09	52,683,277.88	-69,019,353.48
(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				
(二)将重分类进损益的其他综合收益	42,672,869.14	-44,312,698.09	52,683,277.88	-69,019,353.48
1.权益法下可转损益的其他综合收益	58,271.32	-263,152.73	3,236,895.17	-3,452,086.51
2.可供出售金				



融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额	42,614,597.82	-44,049,545.36	49,446,382.71	-65,567,266.97
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,305,344.41	3,477,940.57	5,075,224.06	-4,153,556.81
七、综合收益总额	654,370,060.02	559,907,104.87	1,540,076,293.73	1,310,028,825.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	617,810,030.38	535,498,034.46	1,448,901,663.43	1,252,329,196.84
归属于少数股东的综合收益总额	36,560,029.64	24,409,070.41	91,174,630.30	57,699,628.46
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.06	0.06	0.15	0.14
（二）稀释每股收益（元/股）	0.06	0.06	0.15	0.14

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：宋昌明

主管会计工作负责人：宋昌明

会计机构负责人：韩艳红

## 母公司利润表

2018 年 1—9 月

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期期末 金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期 末金额 (1-9 月)
一、营业收入	4,780,400,435.26	4,340,517,140.46	13,556,880,800.03	11,641,581,741.16
减：营业成本	4,057,795,185.59	3,425,822,328.61	11,703,727,886.87	9,505,970,471.63
税金及附加	59,399,027.46	51,251,135.79	142,726,149.43	139,226,668.35
销售费用	40,306,880.83	38,729,737.01	122,745,943.11	96,687,716.59
管理费用	110,284,896.09	104,750,131.54	353,115,452.64	302,348,751.89
研发费用	24,544,506.12	7,495,201.42	70,175,195.32	21,382,108.03
财务费用	68,241,583.18	35,827,758.26	164,842,933.63	94,649,038.53
其中：利息费用	73,705,659.00	47,881,479.30	183,406,377.94	121,659,484.54
利息收入	7,992,509.45	9,061,102.91	22,816,863.21	22,712,968.45
资产减值损失	11,340,975.98	2,522,516.02	56,795,924.70	33,852,767.41
加：其他收益	15,035,295.68	4,619,894.86	24,604,645.24	13,519,684.58
投资收益（损失以“-”号填列）	14,344,807.05	9,272,994.36	44,904,465.04	30,367,104.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,619,190.81	9,281,494.36	35,617,796.22	30,375,604.69
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	867,435.00		1,321,400.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-17,640.49		68,963.24	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	438,717,277.25	688,011,221.03	1,013,650,787.85	1,491,351,008.00
加：营业外收入	3,381,505.38	2,969,082.67	7,530,239.83	8,309,518.59
减：营业外支出	1,308,037.79	2,888,238.94	4,183,496.42	10,118,954.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	440,790,744.84	688,092,064.76	1,016,997,531.26	1,489,541,571.82
减：所得税费用	66,209,121.73	105,545,122.44	152,917,030.03	223,815,654.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	374,581,623.11	582,546,942.32	864,080,501.23	1,265,725,917.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	374,581,623.11	582,546,942.32	864,080,501.23	1,265,725,917.39
（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	58,271.32	-263,152.73	3,236,895.17	-3,452,086.51
（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				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	58,271.32	-263,152.73	3,236,895.17	-3,452,086.51
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	58,271.32	-263,152.73	3,236,895.17	-3,452,086.51
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
六、综合收益总额	374,639,894.43	582,283,789.59	867,317,396.40	1,262,273,830.88
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

法定代表人：宋昌明

主管会计工作负责人：宋昌明

会计机构负责人：韩艳红

## 合并现金流量表

2018年1—9月

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末 金额 (1-9月)	上年年初至报告期 期末金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,285,287,837.13	12,762,065,803.89
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	612,392,169.14	413,039,282.67
收到其他与经营活动有关的现金	126,732,732.71	82,568,462.92
经营活动现金流入小计	12,024,412,738.98	13,257,673,549.48
购买商品、接受劳务支付的现金	8,748,522,449.74	10,063,000,101.47
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	977,711,274.45	845,043,730.43
支付的各项税费	1,087,914,242.95	987,831,339.88
支付其他与经营活动有关的现金	518,259,721.14	420,605,854.99
经营活动现金流出小计	11,332,407,688.28	12,316,481,026.77
经营活动产生的现金流量净额	692,005,050.70	941,192,522.71
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	21,000,000.00	21,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,924,952.68	30,862,196.02
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	228,065,200.32	55,653,729.69

投资活动现金流入小计	251,990,153.00	107,515,925.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	929,736,947.86	789,394,077.95
投资支付的现金		
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	621,000,000.00	1,036,202,892.22
投资活动现金流出小计	1,550,736,947.86	1,825,596,970.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,298,746,794.86	-1,718,081,044.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	20,725,511.83	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,725,511.83	
取得借款收到的现金	4,116,229,958.91	2,098,515,171.48
发行债券收到的现金		1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		353,035,235.18
筹资活动现金流入小计	4,136,955,470.74	3,951,550,406.66
偿还债务支付的现金	3,281,394,242.54	1,325,470,604.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	828,561,647.87	601,055,286.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	349,480,681.13	17,847,222.19
筹资活动现金流出小计	4,459,436,571.54	1,944,373,112.78
筹资活动产生的现金流量净额	-322,481,100.80	2,007,177,293.88
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	50,723,334.35	-25,628,785.65
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-878,499,510.61	1,204,659,986.48
加：期初现金及现金等价物余额	4,264,355,502.98	2,741,856,046.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,385,855,992.37	3,946,516,032.92

法定代表人：宋昌明

主管会计工作负责人：宋昌明

会计机构负责人：韩艳红

## 母公司现金流量表

2018 年 1—9 月

编制单位：山东南山铝业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,875,509,346.61	12,236,507,725.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	73,085,591.00	282,268,714.17
经营活动现金流入小计	10,948,594,937.61	12,518,776,439.73
购买商品、接受劳务支付的现金	8,868,843,057.07	9,783,635,468.29
支付给职工以及为职工支付的现金	763,258,527.16	640,288,657.11
支付的各项税费	573,721,375.76	699,875,464.19
支付其他与经营活动有关的现金	331,940,702.28	565,463,059.89
经营活动现金流出小计	10,537,763,662.27	11,689,262,649.48
经营活动产生的现金流量净额	410,831,275.34	829,513,790.25
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	21,000,000.00	21,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	295,244.80	30,861,781.14
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	172,644,718.07	50,653,729.69
投资活动现金流入小计	193,939,962.87	102,515,510.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	685,206,622.16	671,453,064.53
投资支付的现金	400,000,000.00	7,599,418.49
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	100,000,000.00	1,015,992,139.02
投资活动现金流出小计	1,185,206,622.16	1,695,044,622.04
投资活动产生的现金流量净额	-991,266,659.29	-1,592,529,111.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,550,000,000.00	755,000,000.00
发行债券收到的现金		1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		353,035,235.18
筹资活动现金流入小计	2,550,000,000.00	2,608,035,235.18
偿还债务支付的现金	1,627,778,405.82	581,440,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	775,875,437.52	585,314,725.17
支付其他与筹资活动有关的现金	272,223,089.52	17,847,222.19
筹资活动现金流出小计	2,675,876,932.86	1,184,601,947.36
筹资活动产生的现金流量净额	-125,876,932.86	1,423,433,287.82
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1,978,692.76	-619,696.10
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-704,333,624.05	659,798,270.76
加：期初现金及现金等价物余额	2,936,611,271.08	1,938,529,119.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,232,277,647.03	2,598,327,390.22

法定代表人：宋昌明

主管会计工作负责人：宋昌明

会计机构负责人：韩艳红

## 4.2 审计报告

□适用 √不适用