

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 年年度报告摘要

一 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上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、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 山东和信会计师事务所（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 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
公司拟按总股本 11,950,481,520 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），预计分配股利 597,524,076.00 元，剩余未分配利润转入下一年度。

二 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	南山铝业	600219	南山实业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	隋冠男	王仁权
办公地址	山东省龙口市东江镇南山村	山东省龙口市东江镇南山村
电话	0535-8616188	0535-8666352
电子信箱	suiguannan@nanshan.com.cn	wangrenquan@nanshan.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

1、公司所从事的主要业务

公司形成从热电-氧化铝-电解铝-熔铸-(铝型材/热轧-冷轧-箔轧/锻压)的完整的铝产业链生产线，公司主要产品包括上游产品电力、氧化铝、铝合金锭，下游产品铝板带箔、挤压型材、压延材、锻造件及大型机械深加工结构件。产品主要用于加工航空板、汽车板、新能源车用铝材、高速列车、铁路货运列车、船舶用中厚板、罐车、箱车、城市地铁、客车、电力管棒、铝箔坯料、

高档铝塑复合板、动力电池箔、食品软包装、香烟包装、医药包装、空调箔、罐料、高档 PS 版基、幕墙、铝合金门窗、集装箱、3C 电子以及大型机械等。

2、经营模式

公司构建了以电力、氧化铝、电解铝、铝挤压材、铝压延材、锻造及铝精深加工为主体的产业链经营模式，业务包括铝土矿冶炼、电解铝生产、铝挤压材、铝压延材和锻造件研发、加工与销售等完整流程。近年来公司主动推进战略调整，向高技术含量、高附加值产品发力，着力改善产品结构。

报告期内，随着新项目产能等逐步释放，公司高端制造战略持续取得重大突破：航空、汽车用铝材料的供货量持续增加，供货范围进一步扩大，并与国际一流的主机厂签订了长期订单；公司在做好高端铝材料的研发、认证、生产工作的同时，积极推进、落实精深加工战略，不断延伸产业链，进军附加值更高的航空零部件领域，2018 年 7 月 16 日—22 日范堡罗国际航展期间，公司与法国飞卓宇航集团签署了正式的合资合作合同，标志着双方正式建立起全方位的战略合作关系，下步双方将在公司航空材料产业园内共同投资建设航空部件深加工生产线，为国际飞机制造商及国内大飞机的生产提供零部件。

3、行业情况说明

铝是世界上产量和用量仅次于钢铁的有色金属，具有多种优良性能，尤其是铝合金，具有密度低、强度高、塑性好等特点，以及优异的导电性、导热性和抗蚀性等性能，可广泛应用于建筑装饰、食品包装容器、家用电器、交通运输、航天航空、电子通讯等各个行业，是发展国民经济与提高人民物质文化生活水平的重要基础材料。近几年，随着我国航空、汽车、建筑等行业的飞速发展，对于铝材的需求也持续加大。从我国的铝材产量来看，2012-2017 年我国铝材产量呈现逐年增长态势，但是增长速度逐渐放缓，截止 2018 年底，我国铝材产量为 4105.7 万吨，同比增长 0.2%。

中国铝行业除在应用广泛的交通运输、建筑工程等传统领域上扩大产品品种、提升产品质量外，还大力推广“以铝代钢”，大力发展汽车、高铁、飞机和桥梁等主体架构产品；利用铝可循环利用再再利用的特点，开发“以铝节木”的铝制家具等创新技术；利用铝的导电性能及经济价值等特点，推广“以铝节铜”的铝电缆等产品，得到了社会的广泛认同，取得了实质性成效，促进了铝消费的持续快速增长。另一方面，积极拓展铝在新兴领域的应用，大力开发个性化需求产品，铝空电池、纳米陶瓷铝等开始从研发走向产业化，并将逐渐成为新的消费增长点。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	52,299,333,925.26	46,040,522,399.29	13.59	42,685,485,318.75
营业收入	20,222,361,955.88	17,067,880,799.46	18.48	13,227,886,191.44
归属于上市公司股东的净利润	1,437,977,104.68	1,611,355,062.54	-10.76	1,312,727,874.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,371,952,885.38	1,598,581,360.31	-14.18	528,665,487.81
归属于上市公司股东的净资产	38,227,733,369.59	32,744,304,652.21	16.75	31,675,030,126.83
经营活动产生的现金流量净额	2,183,561,375.69	1,809,587,240.52	20.67	1,892,042,397.89
基本每股收益(元/股)	0.15	0.17	-11.76	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.17	-11.76	0.14
加权平均净资产收益率(%)	4.35	5.01	减少0.66个百分点	4.22

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	4,564,552,153.84	5,113,111,661.61	5,301,323,011.64	5,243,375,128.79
归属于上市公司股东的净利润	297,430,608.83	523,650,615.48	575,137,161.24	41,758,719.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	267,678,696.17	530,879,405.28	565,911,001.97	7,483,781.96
经营活动产生的现金流量净额	321,726,687.08	154,245,102.37	216,033,261.25	1,491,556,324.99

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

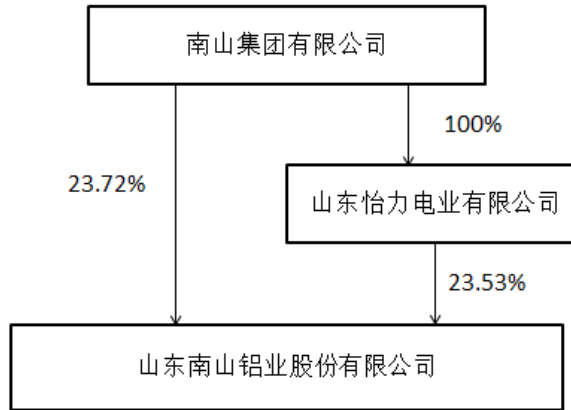
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					240,953		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					248,795		
截止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 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条 件的股份数量	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	654,197,323	2,834,855,065	23.72	0	质押	914,197,323	境内非国有法人
山东怡力电业有限公司	648,942,597	2,812,084,590	23.53	2,163,141,993	质押	450,000,000	境内非国有法人
中国证券金融股份有限 公司	135,983,955	589,263,806	4.93	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限 责任公司	30,781,050	133,384,550	1.12	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	18,852,849	90,548,408	0.76	0	无	0	未知
蒙棣良	43,431,140	71,931,213	0.60	0	无	0	境内自然人
陈升	21,788,900	58,500,000	0.49	0	无	0	境内自然人
全国社保基金一零四组 合	48,100,000	48,100,000	0.40	0	无	0	未知
陈华君	37,181,785	37,181,785	0.31	0	无	0	境内自然人
大成基金—农业银行— 大成中证金融资产管理 计划	33,123,870	33,123,870	0.28	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

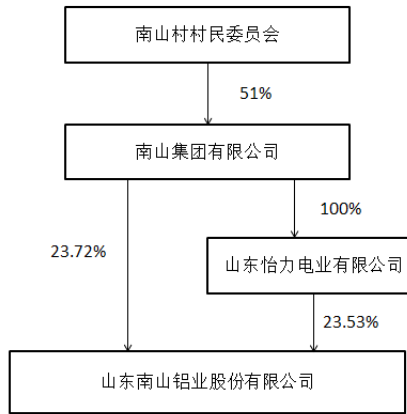
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
山东南山铝业股份有限公司公开发行 2015 年公司债券 (第一期) 品种一	15 南铝 01	122479	2015. 09. 25	2020. 09. 24	500, 000, 000	4. 97	按年付息, 到期还本	上海证券交易所
山东南山铝业股份有限公司公开发行 2015 年公司债券 (第一期) 品种二	15 南铝 02	122480	2015. 09. 25	2020. 09. 24	325, 376, 000	5. 00	按年付息, 到期还本	上海证券交易所
山东南山铝业股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券	17 南铝债	143271	2017. 08. 28	2022. 08. 29	1, 500, 000, 000	5. 37	按年付息, 到期还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司于 2018 年 8 月 24 日发布公司《山东南山铝业股份有限公司公司债券“17 南铝债”2018 年付息公告》（公告编号：2018-046），公告了公司债“17 南铝债”2018 年度付息相关事宜。本次付息债权登记日为 2018 年 8 月 28 日，债券付息日为 2018 年 8 月 29 日。

于 2018 年 9 月 19 日发布《山东南山铝业股份有限公司公司债券“15 南铝 01”2018 年付息公告》（公告编号：2018-051）、《山东南山铝业股份有限公司公司债券“15 南铝 02”2018 年付息公告》（公告编号：2018-052）公告了公司债“15 南铝 01”“15 南铝 02”2018 年度付息相关事宜。本次付息债权登记日为 2018 年 9 月 21 日，债券付息日为 2018 年 9 月 25 日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据上海新世纪资信评估投资有限公司对跟踪评级的有关要求，在公司公告年度报告 2 个月内对公司公司债券进行一次定期跟踪评级。并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。上海新世纪资信评估投资有限公司于 2018 年 4 月 8 日出具了《山东南山铝业股份有限公司 15 南铝 01、15 南铝 02 及 17 南铝债跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2018]100026），调整本公司 15 南铝 01、15 南铝 02 的信用等级为 AAA，调整公司主体信用等级为 AAA，维持 17 南铝债信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	23.02	24.72	-6.88
EBITDA 全部债务比	0.34	0.38	-10.53
利息保障倍数	6.65	12.21	-45.54

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

公司 2018 年实现营业收入 2,022,236.20 万元，较上年同期增加 18.48%；营业成本 1,670,736.68 万元，较上年同期增加 26.44%；净利润 1,522,515,165.27 元，较上年同期减少 11.50%；归属于上市公司股东的净利润 1,437,977,104.68 元，较上年同期减少 10.76%。

2018 年公司继续加大新产品开发力度，拓展产品应用领域，完善、优化产品结构，其中铝箔生产线、中厚板生产线报告期内产能持续释放，原有生产线通过改进加工技术等方式调整提高产量，公司产品销量增长。

公司采用“以销定产”的方式组织生产，报告期内公司铝制品产销率为 100%，其中型材产品对外销量较上年增加 13.05%；热轧卷/板产品对外销量较上年增加 72.24%；冷轧卷/板产品对外销量较上年增加 5.77%；铝箔产品对外销量较上年增加 14.02%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
<p>财政部 2018 年 6 月发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号), 对企业财务报表格式进行相应调整, 将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”; 将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”; 将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”; 将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”; 将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”; 将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”; 将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”; 利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报; 利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报; 所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。</p>	已批准	<p>财政部于 2018 年 6 月 15 日发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)</p>

公司对该项会计政策变更采用追溯调整法, 对 2017 年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下:

2017.12.31/2017 年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款		3,528,961,452.32	3,528,961,452.32
应收票据	1,445,322,760.13		-1,445,322,760.13
应收账款	2,083,638,692.19		-2,083,638,692.19
其他应收款	389,704,448.71	389,704,448.71	0.00
固定资产	25,974,519,182.21	25,974,519,182.21	0.00
在建工程	1,709,683,259.28	1,712,407,068.90	2,723,809.62
工程物资	2,723,809.62		-2,723,809.62

应付票据及应付账款		3,251,364,574.58	3,251,364,574.58
应付票据	639,651,808.55		-639,651,808.55
应付账款	2,611,712,766.03		-2,611,712,766.03
其他应付款	298,467,225.04	352,650,725.79	54,183,500.75
应付股利	6,107,297.49		-6,107,297.49
应付利息	48,076,203.26		-48,076,203.26
管理费用	681,379,707.26	593,731,940.08	-87,647,767.18
研发费用		87,647,767.18	87,647,767.18

公司于 2018 年 10 月 13 日，召开第九届董事会第十三次会议，审议通过公司变更重要会计政策。

除上述会计政策变更外，报告期内，公司未发生其他会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

公司于 2018 年 11 月 22 日，召开第九届董事会第十四次会议，决议通过变更公司应收款项坏账准备会计估计，具体变更内容：

变更前公司应收款项坏账准备计提比例，如下表：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	10	10
1—2 年 (含 2 年)	15	15
2—3 年 (含 3 年)	20	20
3 年以上	40	40

变更后公司应收款项坏账准备计提比例，如下表：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年 (含 2 年)	10	10
2—3 年 (含 3 年)	20	20
3 年以上	50	50

根据 2018 年 12 月 31 日应收款项的账龄及余额，本次会计估计变更对公司 2018 年度合并利润总额影响金额为 122,931,749.69 元。

除上述会计估计变更外，报告期内，公司未发生其他会计估计变更事项。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

公司名称	合并期间
烟台南山铝业新材料有限公司	2017年1月1日至2018年12月31日
龙口南山铝压延新材料有限公司	2017年1月1日至2018年12月31日
龙口东海氧化铝有限公司	2017年1月1日至2018年12月31日
烟台东海铝箔有限公司	2017年1月1日至2018年12月31日
山东南山科学技术研究院	2017年1月1日至2018年12月31日
烟台锦泰国际贸易有限公司	2017年1月1日至2018年12月31日
北京南山航空材料研究院有限责任公司	2017年1月1日至2018年12月31日
航鑫材料科技有限公司	2017年1月1日至2018年12月31日
Nanshan Aluminium Australia Pty Ltd	2017年1月1日至2018年12月31日
NANSHAN AMERICA CO.LTD.	2017年1月1日至2018年12月31日
Nanshan Aluminium Singapore Co.Pte.Ltd.	2017年1月1日至2018年12月31日
NANSHAN AMERICA ADVANCED ALUMINUM TECHNOLOGIES LLC	2017年1月1日至2018年12月31日
GLOBAL ALUMINIUM INTERNATIONAL PTE. LTD.	2017年1月1日至2018年12月31日
PT BINTAN ALUMINA INDONESIA	2017年1月1日至2018年12月31日
Shandong Nanshan Aluminium Europa GmbH	2017年6月12日至2018年12月31日
龙口南山航空零部件有限公司	2018年3月7日至2018年12月31日