

公司代码：600219
债券代码：143271

公司简称：南山铝业
债券简称：17 南铝债

山东南山铝业股份有限公司 2021 年第一季度报告正文

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 公司负责人程仁策、主管会计工作负责人吕正风及会计机构负责人（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 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化**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	58,290,063,766.69	56,011,864,285.89	4.07
归属于上市公司股东的净资产	41,020,083,781.41	40,385,128,163.83	1.57
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	781,770,525.95	520,591,914.94	50.17
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	5,736,275,730.40	4,945,937,670.80	15.98
归属于上市公司股东的净利润	536,368,636.96	293,436,776.06	82.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	523,777,664.49	271,628,995.40	92.83
加权平均净资产收益率(%)	1.35	0.76	增加 0.59 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.04	0.02	100.00
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.02	100.00

公司经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加 50.17%，主要原因系公司本期支付税费及材料保证金减少所致；

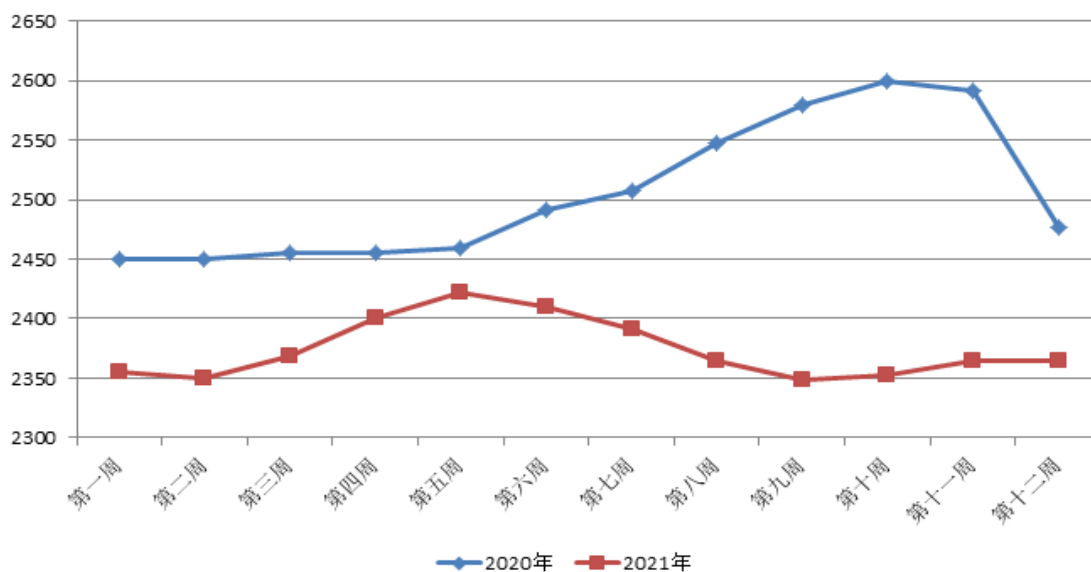
公司归属于上市公司股东的净利润本期较上年同期增加 82.79%及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润本期较上年同期增加 92.83%，主要原因系报告期内公司终端高附加值产品销量增加，同时本期铝锭价格上涨，公司依托全产业链成本优势，影响净利润增加所致；

公司基本每股收益及稀释每股收益本期较上年同期增加 100.00%，主要原因系公司本期净利润增加所致。

主要原材料价格同期对比情况：**1、氧化铝：**

2021 年一季度与 2020 年一季度氧化铝价格走势对比情况如下图：

单位：元/吨



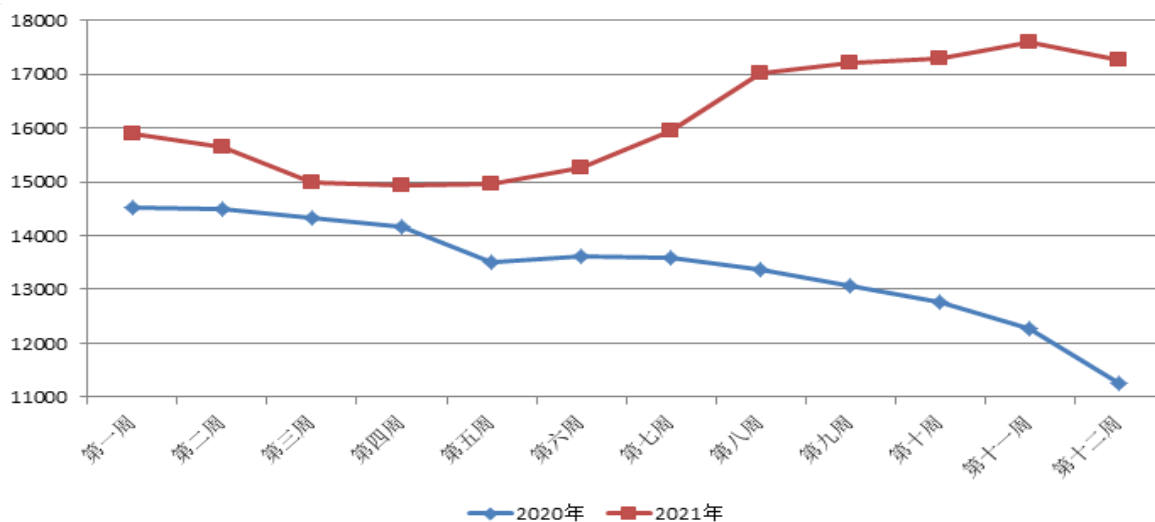
数据来源：阿拉丁

2021 年一季度初，受“环保限产”政策的影响，市场供不应求，氧化铝价格小幅上涨至 2400 元/吨左右，但随着河北、东北等地疫情复发且春节后市场冷清，氧化铝价格跌落至 2350 元/吨左右，较 2020 年一季度更加低迷。

2、铝锭：

2021 年一季度与 2020 年一季度铝锭价格对比情况如下图：

单位：元/吨



数据来源：铝道网

2021 年一季度初期受春节积累库存的影响，铝价由 15700 元/吨回落至 14700 元/吨，中期由于市场对电解铝的需求旺盛，铝价从 14700 元/吨一路涨至 17540 元/吨，后期受内蒙古能耗“双控”及国储抛售铝锭传闻的双重影响，铝价在 16900-17700 元/吨区间震荡，整体较 2020 年一季度上涨幅度较大。

3、公司一季度实现归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 82.79%，主要系报告期内：

(1) 2021 年一季度，得益于国内“碳达峰、碳中和”目标的推动及汽车轻量化进程的加快，公司在以汽车板等为代表的高附加值产品，销量较上年同期均实现突破式增长。

(2) 公司依托全产业链优势，保证向电解铝产品生产提供低成本、高品质的氧化铝产品；同时，2021 年一季度大宗商品价格普遍上涨，铝价整体较上年同期有较大增长，公司电解铝环节利润增加。

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	说明
非流动资产处置损益		
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	13,118,288.73	各类政府补助奖励等
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	192,267.83	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	190,000.00	套期工具损益
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	3,859,882.73	
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）	-687,540.58	
所得税影响额	-4,081,926.24	
合计	12,590,972.47	

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）			227,205			
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	
山东怡力电业有限公司	2,581,044,590	21.60	0	质押	480,000,000	境内非国有法人
南山集团有限公司	2,361,155,065	19.76	0	质押	773,700,000	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	589,263,806	4.93	0	无	0	国有法人
南山集团—国信证券—21 南山 E1 担保及信托财产专户	473,700,000	3.96	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	315,823,835	2.64	0	无	0	未知
全国社保基金一一四组合	155,057,552	1.30	0	无	0	未知
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·南山铝业第一期员工持股集合资金信托计划	113,555,522	0.95	0	无	0	其他
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·南山集团第一期员工持股集合资金信托计划	107,395,987	0.90	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	50,106,447	0.42	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—华安沪港深外延增长灵活配置混合型证券投资基金	49,141,240	0.41	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			
山东怡力电业有限公司	2,581,044,590	人民币普通股	2,581,044,590			
南山集团有限公司	2,361,155,065	人民币普通股	2,361,155,065			
中国证券金融股份有限公司	589,263,806	人民币普通股	589,263,806			
南山集团—国信证券—21 南山 E1 担保及信托财产专户	473,700,000	人民币普通股	473,700,000			
香港中央结算有限公司	315,823,835	人民币普通股	315,823,835			
全国社保基金一一四组合	155,057,552	人民币普通股	155,057,552			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·南山铝业第一期员工持股集合资金信托计划	113,555,522	人民币普通股	113,555,522			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·南山集团第一期员工持股集合资金信托计划	107,395,987	人民币普通股	107,395,987			
中国工商银行股份有限公司—南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	50,106,447	人民币普通股	50,106,447			

中国建设银行股份有限公司—华安沪港深外延增长灵活配置混合型证券投资基金	49,141,240	人民币普通股	49,141,240
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		

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

1、报告期内公司资产、负债构成较上年末发生重大变动情况的说明

单位：元 币种：人民币

科目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动幅度%	说明
衍生金融资产	26,115,525.00	1,841,425.00	1,318.22	注 1
应收款项融资	383,607,224.55	246,485,802.74	55.63	注 2
长期待摊费用	108,454,106.62	82,114,478.16	32.08	注 3
其他非流动资产	235,215,336.73	631,691,065.32	-62.76	注 4
衍生金融负债		1,619,856.51	-100.00	注 5
应付票据	1,163,906,414.08	893,300,265.87	30.29	注 6
其他应付款	765,397,629.77	292,953,051.90	161.27	注 7
其他流动负债	1,091,129,581.58	791,799,928.64	37.80	注 8
递延所得税负债	3,917,328.75	276,213.75	1,318.22	注 9
其他综合收益	-124,769,342.69	-223,356,323.31	-44.14	注 10

注1：公司衍生金融资产2021年3月31日较2020年12月31日增加1,318.22%，主要原因系公司期末持仓铝锭期货的浮动盈利增加所致；

注2：公司应收款项融资2021年3月31日较2020年12月31日增加55.63%，主要原因系公司期末持有的银行承兑汇票增加所致；

注3：公司长期待摊费用2021年3月31日较2020年12月31日增加32.08%，主要原因系公司期末轧辊费用增加所致；

注4：公司其他非流动资产2021年3月31日较2020年12月31日减少62.76%，主要原因系公司期末印尼项目建设工程进度预付设备、工程款已结算所致；

注5：公司衍生金融负债2021年3月31日较2020年12月31日减少100%，主要原因系公司期末无持仓铝锭期货浮动亏损所致；

注6：公司应付票据2021年3月31日较2020年12月31日增加30.29%，主要原因系公司本期以票据方式结算货款增加所致；

注7：公司其他应付款2021年3月31日较2020年12月31日增加161.27%，主要原因系公司本期收到子公司PT BINTAN ALUMINA INDONESIA少数股东出资款尚未转增股本所致；

注8：公司其他流动负债2021年3月31日较2020年12月31日增加37.80%，主要原因系公司期末对已背书或贴现未到期应收票据未终止确认还原增加所致；

注9：公司递延所得税负债2021年3月31日较2020年12月31日增加1318.22%，主要原因系公司期末持有的铝锭期货浮动盈利形成的应纳税暂时性差异增加所致；

注10：公司其他综合收益2021年3月31日较2020年12月31日减少44.14%，主要原因系公司本期外汇汇率变动导致外币折算差额减少所致。

2、报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动情况的说明

单位：元 币种：人民币

科目	2021年1-3月	2020年1-3月	变动幅度%	说明
研发费用	414,105,563.37	200,209,708.24	106.84	注1
财务费用	20,677,509.09	-9,261,458.63	-323.26	注2
投资收益	14,692,008.32	34,433,500.42	-57.33	注3
公允价值变动收益		-6,705,578.35	-100.00	注4
信用减值损失（损失以“-”号列示）	-6,466,641.99	-29,437,151.37	-78.03	注5
资产减值损失（损失以“-”号列示）		-120,774,466.09	-100.00	注6
资产处置收益		39,917.94	-100.00	注7
营业外收入	5,269,755.14	1,960,685.27	168.77	注8
营业外支出	1,409,872.41	3,897,777.00	-63.83	注9
经营活动产生的现金流量净额	781,770,525.95	520,591,914.94	50.17	注10
投资活动产生的现金流量净额	-322,620,889.29	73,494,298.77	-538.97	注11
筹资活动产生的现金流量净额	-53,813,911.66	696,055,146.26	-107.73	注12

注1：公司研发费用本期较上年同期增加106.84%，主要原因系公司本期为新产品研发投入增加所致；

注2：公司财务费用本期较上年同期增加29,938,967.72元，主要原因系外汇汇率变动影响所致；

注3：公司投资收益本期较上年同期减少57.33%，主要原因系公司本期理财产品收益减少所致；

注4：公司公允价值变动收益本期较上年同期增加6,705,578.35元，主要原因系公司本期无交易性金融资产（结构性存款）产生的公允价值变动所致；

注5：公司信用减值损失本期较上年同期减少78.03%，主要原因系公司本期计提坏账准备减少所致；

注6：公司资产减值损失本期较上年同期减少100.00%，主要原因系公司本期未计提存货跌价准备所致；

注7：公司资产处置收益本期较上年同期减少39,917.94元，主要原因系公司本期无处置固定资产所致；

注8：公司营业外收入本期较上年同期增加168.77%，主要原因系公司本期清理长期往来款项所致；

注9：公司营业外支出本期较上年同期减少63.83%，主要原因系公司本期支付赔偿金减少所致；

注10：公司经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加50.17%，主要原因系公司本期支付税费及材料保证金减少所致；

注11：公司投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少396,115,188.06元，主要原因系公司随印尼项目建设，使用募集资金理财减少所致；

注12：公司筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少749,869,057.92元，主要原因系公司本期偿还借款增加所致。

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

2021年1月6日，公司第一期员工持股计划第一次持有人会议召开，审议通过了《关于设立公司第一期员工持股计划管理委员会的议案》、《关于选举公司第一期员工持股计划管理委员会委员的议案》、《关于授权公司第一期员工持股计划管理委员会办理与本持股计划相关事宜的议案》，并披露了《山东南山铝业股份有限公司第一期员工持股计划第一次持有人会议决议公告》。

分别于2021年1月7日、2021年2月3日，披露了《山东南山铝业股份有限公司关于公司第一期员工持股计划实施进展的公告》，具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《山东南山铝业股份有限公司关于公司第一期员工持股计划实施进展的公告》，公告编号分别为临2021-002、临2021-012。

2021年2月19日，披露了《山东南山铝业股份有限公司第一期员工持股计划完成股票购买的公告》（公告编号：临2021-014）。

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	程仁策
日期	2021年4月26日