

公司代码：600219

债券代码：122479

债券代码：122480

债券代码：143271

公司简称：南山铝业

债券简称：15 南铝 01

债券简称：15 南铝 02

债券简称：17 南铝债

山东南山铝业股份有限公司

2019 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 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	suiquannan@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，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、锻铸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 电子板以及大型机械等。

2、经营模式

南山铝业自成立以来，不断健全产业链，向上下游延伸，深耕铝行业，改良、精化上游生产工艺，研发、突破下游产品技术，在 45 平方公里范围内形成了一条铝加工全产业链。南山铝业致

力于对标、学习世界级铝业巨头，从过去的跟跑者，到现在的并行者，以及未来成为行业的领跑者，为国产大飞机制造及中国汽车轻量化进程助力。

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，调整、优化产品结构，实现转型升级。

报告期内，随着新项目产能的逐步释放，公司高端制造持续取得突破：航空板材、汽车板材的供货量持续稳定增长，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；公司在做好高端铝产品的研发、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，与知名航空零部件制造商合作，进军附加值更高的航空零部件加工领域。

3、行业情况说明

铝是世界上产量和用量仅次于钢铁的金属，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，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生活水平的重要基础材料。

近年来，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，航空、新能源汽车行业蓬勃发展，铝的需求持续加大，主要基于以下几点因素：利用铝质轻的特点，推广“以铝代钢”的大交通领域轻量化产品；利用铝可循环回收再利用的特点，开发“以铝节木”的铝制家具等产品；利用铝的导电性及经济性等特点，推广“以铝节铜”的铝电缆等产品。同时，积极拓展铝在新兴领域的应用，大力开发专业化细分产品，铝与多种材料的复合应用开始从研发走向产业化，并将逐渐成为新的消费增长点。

中国铝加工产业经历了 60 多年的发展，特别是近 20 年的快速发展，随着铝加工设备的引进消化吸收，国内铝加工制造水平也迅速提高，并在制造成本和服务保障上均有优势，为我国铝产业升级打下了坚实的基础。铝加工行业技术不断发展，逐渐向精密程度迈进。随着材料工业轻量化发展时代的到来，铝加工行业转型发展、创新发展获得了更广阔的空间。未来，中国铝加工行业必然是朝着高性能、高精度、节能、环保等方向努力，来满足国民经济发展对高精尖工业铝材的需求。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	54,759,350,716.16	52,299,333,925.26	4.70	46,040,522,399.29
营业收入	21,509,009,121.49	20,222,361,955.88	6.36	17,067,880,799.46
归属于上市公司股东的净利润	1,622,717,123.03	1,437,977,104.68	12.85	1,611,355,062.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,447,555,202.44	1,371,952,885.38	5.51	1,598,581,360.31
归属于上市公司股东的净资产	39,309,110,374.90	38,227,733,369.59	2.83	32,744,304,652.21
经营活动产生的现金流量净额	3,792,042,387.77	2,183,561,375.69	73.66	1,809,587,240.52
基本每股收益 (元/股)	0.14	0.15	-6.67	0.17
稀释每股收益 (元/股)	0.14	0.15	-6.67	0.17
加权平均净资产收益率(%)	4.19	4.35	减少0.16个百分点	5.01

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	4,909,606,257.08	5,636,113,948.08	5,781,390,744.96	5,181,898,171.37
归属于上市公司股东的净利润	253,713,940.51	513,799,978.18	495,475,827.40	359,727,376.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	205,889,213.21	454,909,770.57	453,940,848.46	332,815,370.20
经营活动产生的现金流量净额	281,443,354.44	1,267,055,572.03	921,192,786.97	1,322,350,674.33

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

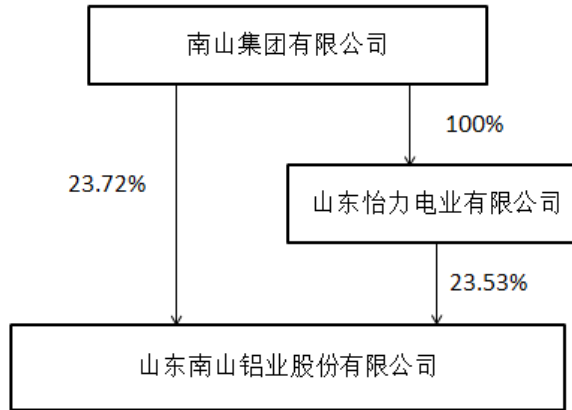
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					231,879		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					225,409		
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	0	2,834,855,065	23.72	0	质押	300,000,000	境内非国 有法人
山东怡力电业 有限公司	0	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	0	589,263,806	4.93	0	无	0	国有法人
香港中央结算 有限公司	143,347,333	233,895,741	1.96	0	无	0	未知
中央汇金资产 管理有限责任 公司	0	133,384,550	1.12	0	无	0	国有法人
蒙棣良	-24,007,354	47,923,859	0.40	0	无	0	未知
陈华君	0	37,181,785	0.31	0	无	0	未知
刘自力	12,525,400	35,559,400	0.30	0	无	0	未知
大成基金－农 业银行－大成 中证金融资产 管理计划	0	33,123,870	0.28	0	无	0	未知
嘉实基金－农 业银行－嘉实 中证金融资产 管理计划	0	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						

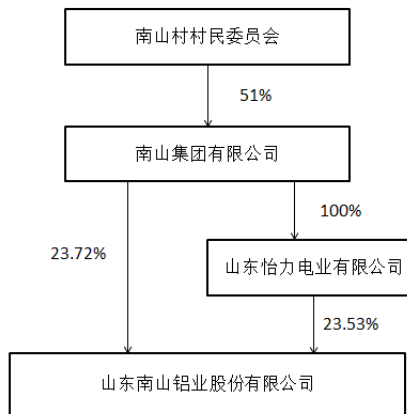
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	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

一期)品种二								
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2019年8月23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”2019年付息公告》(公告编号:2019-057),公告了公司债“17南铝债”2019年度付息相关事宜。本次付息债权登记日为2019年8月28日,债券付息日为2019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”2019年付息公告》(公告编号:2019-063)、《山东南山铝业股份有限公司公司债券“15南铝02”2019年付息公告》(公告编号:2019-064)公告了公司债“15南铝01”“15南铝02”2019年度付息相关事宜。本次付息债权登记日为2019年9月24日,债券付息日为2019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2019年6月14日出具了《山东南山铝业股份有限公司及其发行的15南铝01、15南铝02与17南铝债跟踪评级报告》【新世纪跟踪(2019)100182】,本次公司主体信用跟踪评级结果维持为AAA,15南铝01与15南铝02信用跟踪评级结果维持为AAA,17南铝债信用跟踪评级结果维持为AAA,评级展望维持为稳定。

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	24.12	23.02	1.10
EBITDA全部债务比	0.34	0.34	
利息保障倍数	5.91	6.65	-11.13

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

公司2019年实现营业收入2,150,900.91万元,较上年同期增加6.36%;营业成本1,688,333.33万元,较上年同期增加1.05%;净利润1,736,280,868.26元,较上年同期增加14.04%;归属于上市公司股东的净利润1,622,717,123.03元,较上年同期增加12.85%。

公司 2019 年根据市场需求，调整产品销售结构，增加高附加值冷轧板销量，减少中端低附加值热轧卷对外销量转为自用，逐步优化产品结构。同时公司加大了研发投入力度，主要是为了拓展航空板、汽车板产品销售领域。

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 5.08%；热轧卷/板产品对外销量较上年减少 1.25%；冷轧卷/板产品对外销量较上年增加 18.33%；铝箔产品因产品结构调整对外销量较上年减少 5.55%。

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(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。本公司自规定之日起开始执行。	第九届董事会第二十一次会议	详见其他说明
根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）的要求，本公司对企业财务报表格式进行修订，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。	第九届董事会第二十五次会议	详见其他说明

其他说明：

1、本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，本次会计政策变更对公司 2018 年度财务报表项目列报影响如下：

2018 年 12 月 31 日	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款	4,832,825,403.66		-4,832,825,403.66
应收票据		2,698,430,628.79	2,698,430,628.79

应收账款		2,134,394,774.87	2,134,394,774.87
应付票据及应付账款	3,508,625,879.73		-3,508,625,879.73
应付票据		1,040,477,945.74	1,040,477,945.74
应付账款		2,468,147,933.99	2,468,147,933.99

2018 年度	调整前	调整后	变动额
减：资产减值损失	-108,084,685.16		108,084,685.16
加：资产减值损失（损失以“—”号填列）		108,084,685.16	108,084,685.16

2、本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》、以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

2018 年 12 月 31 日	调整前	调整后	变动额
交易性金融资产		4,531,560,000.00	4,531,560,000.00
其他流动资产	4,622,677,631.18	91,117,631.18	-4,531,560,000.00
交易性金融负债		9,000.00	9,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	9,000.00		-9,000.00
应收票据	2,698,430,628.79	1,119,946,425.35	-1,578,484,203.44
应收款项融资		1,578,484,203.44	1,578,484,203.44
可供出售金融资产	71,090,000.00		-71,090,000.00
其他权益工具投资		40,090,000.00	40,090,000.00
其他非流动金融资产		31,000,000.00	31,000,000.00

3、本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行财政部于 2019 年 5 月份发布的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。

4、本公司于 2019 年 6 月 17 日起执行财政部于 2019 年 5 月份发布的《企业会计准则第 12 号——债务重组》，根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。

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

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

烟台南山铝业新材料有限公司	2018年1月1日至2019年12月31日
龙口南山铝压延新材料有限公司	2018年1月1日至2019年12月31日
龙口东海氧化铝有限公司	2018年1月1日至2019年12月31日
烟台东海铝箔有限公司	2018年1月1日至2019年12月31日
山东南山科学技术研究院	2018年1月1日至2019年12月31日
烟台锦泰国际贸易有限公司	2018年1月1日至2019年12月31日
北京南山航空材料研究院有限责任公司	2018年1月1日至2019年12月10日
航鑫材料科技有限公司	2018年1月1日至2019年12月31日
Nanshan Aluminium Australia Pty Ltd	2018年1月1日至2019年12月31日
NANSHAN AMERICA CO.LTD.	2018年1月1日至2019年12月31日
Nanshan Aluminium Singapore Co.Pte.Ltd.	2018年1月1日至2019年12月31日
NANSHAN AMERICA ADVANCED ALUMINUM TECHNOLOGIES LLC	2018年1月1日至2019年12月31日
GLOBAL ALUMINIUM INTERNATIONAL PTE. LTD.	2018年1月1日至2019年12月31日
PT BINTAN ALUMINA INDONESIA	2018年1月1日至2019年12月31日
Shandong Nanshan Aluminium Europa GmbH	2018年1月1日至2019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2019年12月31日
山东智铝高性能合金材料有限公司	2019年10月31日至2019年12月31日