

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

山东南山铝业股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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
电话	0535-8616188	0535-8666352
传真	0535-8616230	0535-8616230
电子信箱	suiguannan@nanshan.com.cn	wangrenquan@nanshan.com.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	35,023,314,319.75	34,789,179,528.87	0.67
归属于上市公司股东 的净资产	24,002,750,197.10	23,705,179,800.45	1.26
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
经营活动产生的现 金流量净额	171,436,586.71	400,697,256.34	-57.22
营业收入	6,189,800,108.08	6,739,557,068.66	-8.16
归属于上市公司股 东的净利润	245,431,494.02	298,323,391.91	-17.73

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	225,390,115.72	295,961,469.91	-23.84
加权平均净资产收益率(%)	1.03	1.38	减少0.35个百分点
基本每股收益(元/股)	0.09	0.13	-30.77
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.13	-30.77

注：本报告期公司基本每股收益较上年同期减少 0.04 元/股，其中因可转换公司债券转股股本增加影响基本每股收益较上年同期减少 0.02 元/股；因本期利润下降影响基本每股收益较上年同期减少 0.02 元/股。

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				180,975		
截止报告期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	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
南山集团有限公司	境内非国有法人	29.81	845,169,496	0	质押	200,000,000
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.40	67,983,452	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.45	41,041,400	0	无	0
鹏华资产—平安银行—鹏华资产南山德本价值资产管理计划	境内非国有法人	0.97	27,575,800	0	无	0
香港中央结算有限公司	未知	0.91	25,785,255	0	无	0
国信证券股份有限公司	未知	0.71	20,226,700	0	无	0
交通银行股份有限公司—华安策略优选混合型证券投资基金	未知	0.55	15,469,429	0	无	0
申万宏源证券有限公司	未知	0.49	14,000,077	0	无	0
全国社保基金—零四组合	未知	0.42	12,000,000	0	无	0
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	未知	0.33	9,392,928	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说		1、前 10 名股东中，南山集团有限公司与鹏华资产—平安银				

明	行一鹏华资产南山德本价值资产管理计划存在关联关系，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	

注：截止本报告发布日，南山集团有限公司所质押的 200,000,000 股公司股份已于 2016 年 7 月 4 日解除质押。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

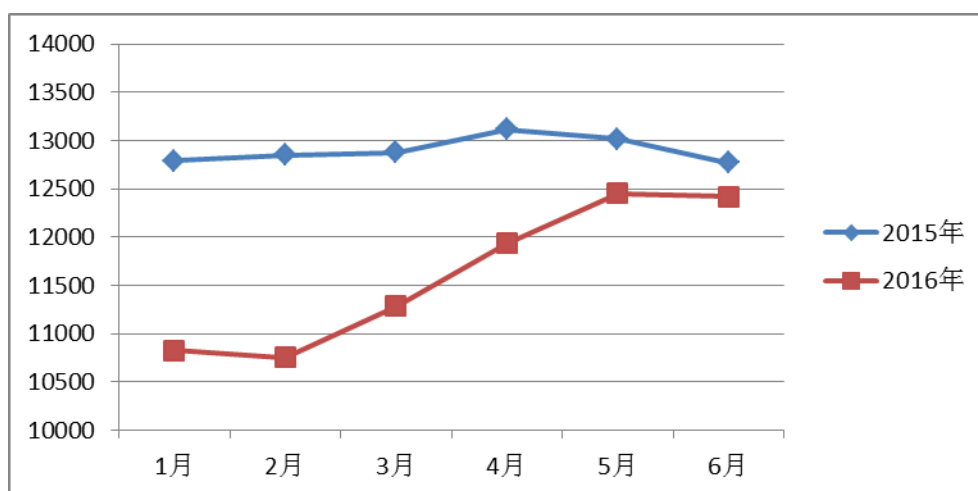
2016 年上半年，面对世界经济深度调整和国内经济增速放缓的压力，政府坚持稳中求进，在适度扩大总需求的同时，大力推进供给侧结构性改革，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，经济形势出现了积极变化。有色金属价格出现较大幅度上涨，呈震荡回升态势，行业经营效益逐步向好转变。

（一）市场回顾

1、铝锭市场

2015 半年度与 2016 半年度铝锭价格对比图

单位：元/吨

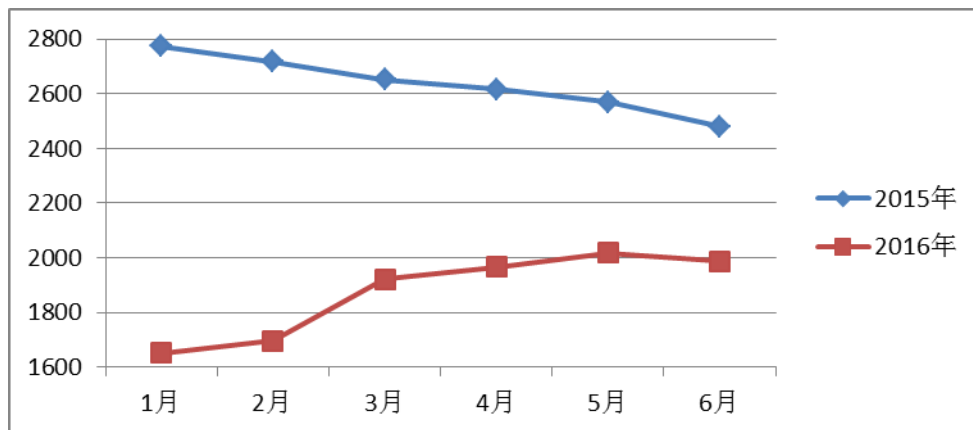


2016 年上半年虽然铝锭市场价格逐步回升，但同期对比仍未突破 2015 年上半年价格。2016 年上半年铝锭平均价格 11,612.14 元/吨，上年同期铝锭平均价格 12,917.83 元/吨，同比下降 1,305.69 元/吨，下降比例为 10.11%。

2、氧化铝粉市场

2015 半年度与 2016 半年度氧化铝粉价格对比图

单位：元/吨



2016 年上半年市场呈现先涨后跌走势，基本上以 6 月份为分水岭。2016 年上半年氧化铝粉平均价格 1,873.66 元/吨，上年同期氧化铝粉平均价格 2,634.97 元/吨，同比下降 761.31 元/吨，下降比例为 28.90%。

3、整体市场价格走势呈现震荡回升态势，但较上年同期对比价格仍然较低，不具备价格优势，铝产品行业盈利空间同比减少。

（二）原材料采购

1、矿石采购

为了应对矿石供应风险，公司与力拓签订了低温矿供应长协，价格采取季度定价。同时今年上半年，根据公司降低原材料采购成本的要求，密切关注铝土矿市场形势，并积极与力拓商讨降价方案，增加了 60 万吨澳洲低价矿。高温矿方面继续执行长协供应合同。综合而言，与澳洲力拓长期稳定的合作，使公司较好的规避了矿石供应波动带来的风险。

2、煤炭采购

煤炭方面受“供给侧改革”持续发力影响，煤炭产区严格执行国家“限产”、“去产能”政策，致使国内煤炭资源供给持续收缩，煤价指数先后经历了弱势上涨、跳涨的阶段，总体呈现稳中上涨态势。并且随着气温的回升，用电量增加驱动了煤炭需求的增长，对公司原料的供给产生了一定影响，导致公司生产运营成本不断提高。为了实现成本控制，公司与中煤集团签署了长协购销协议，通过规模化采购享受价格优惠。除此之外，公司还通过适时购进市场煤，多方式、多渠道降低煤炭的采购、运输成本。同时深化各环节管理，最大限度的减少非生产性消耗，实现节能增效的效用。

（三）新产品研发

上半年面对逐渐恢复的国内有色市场，公司积极开拓市场，调整产品结构，加大力度研发高附加值产品，并实现初步供货。其中募集资金建设的中厚板项目，产品主要定位为附加值较高的航空板、汽车板、船板和 LNG 板、轨道交通板、工模具板、电子板等高端板带材产品，部分新产品已完成开发，具备批量供货条件，公司目前正积极推进相关产品认证的进度；压延材方面，逐步调整冷轧产品结构，增加附加值高的涂层料、罐盖料比例；铝箔方面，在争取高端双零铝箔的市场份额情况下，主要开发目前比较受关注的新能源电池箔，现已成功研发多种合金型号与多个客户进行试料，个别合金已经达到批量供货条件；建筑型材方面，将继续加大与大型房地产公司、大型门窗幕墙公司的战略合作，着力开发市场；工业材方面，在继续加强与青岛四方、中集的战略合作的同时，加大在航空航天、高铁、电力管棒、集装箱、导电轨、半挂车、罐车、空冷系统、地铁屏蔽门等方面的订单挖掘、客户开发及新产品研究。

（四）在建工程

锻造项目是依托南山铝业全产业链优势，按照“国内领先、国际一流”的标准建设的大型高端锻造企业。具备生产高技术含量、高附加值的 2 系、5 系、6 系、7 系铝合金及钛合金、高温合金、高强度结构钢等锻件的能力，产品将覆盖航空、船舶、汽车、石化、轨道交通、能源、海工等高端装备领域，公司产品结构将逐步向高附加值的飞机框、梁、起落架、发动机涡轮盘、船板及汽车板等产品调整。

公司年产 4 万吨高精度多用途铝箔生产线项目定位高端铝箔市场，建成投产后能够弥补国内高质量铝箔产能、产量不足的现状，能够为公司在无菌包装行业、高端双零铝箔及新开发的高性能动力电池箔方面提供产能支持。

（五）报告期经营情况

报告期内，公司实现营业收入 618,980.01 万元，同比减少 8.16%；实现利润总额 35,754.01 万元，同比减少 19.62%；归属母公司所有者净利润 24,543.15 万元，同比减少 17.73%。

公司报告期内经营情况同比降低主要系 2016 年上半年铝锭市场价格及氧化铝粉市场价格虽然出现回升态势，但与上年同期价格相比仍存在较大差距，铝产品行业盈利空间同比减少；同时报告期内财务费用增长较大，2016 年上半年财务费用共计 60,492,613.29 元，上年同期财务费用共计 19,394,963.32 元，较上年同期增加 4,109.77 万元，上升比例为 211.90%，主要是由于 2016 年计提公司债券利息 3,500 万元。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

公司名称	合并期间
烟台南山铝业新材料有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
龙口南山铝压延新材料有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
龙口东海氧化铝有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
烟台东海铝箔有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
山东南山科学技术研究院	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
烟台锦泰国际贸易有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
北京南山航空材料研究院有限责任公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
南山铝业澳大利亚有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
南山美国有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
南山铝业新加坡有限公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
南山美国先进铝技术有限责任公司	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
GLOBAL ALUMINIUM INTERNATIONAL PTE. LTD.	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
PT BINTAN ALUMINA INDONESIA	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
航鑫材料科技有限公司	2015 年 4 月 20 日至 2016 年 6 月 30 日

山东南山铝业股份有限公司

2016 年 8 月 25 日