

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 年第一季度报告

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 本公司第一季度报告未经审计。

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	46,029,318,682.21	46,040,522,399.29	-0.02
归属于上市公司股东的净资产	32,969,288,725.09	32,744,304,652.21	0.69
	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	321,726,687.08	558,408,848.91	-42.39
	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	4,564,552,153.84	3,467,843,133.64	31.63
归属于上市公司股东的净利润	297,430,608.83	286,527,445.77	3.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	267,678,696.17	275,733,877.20	-2.92
加权平均净资产收益率(%)	0.91	0.90	增加0.01个百分点
基本每股收益(元/股)	0.03	0.03	0
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.03	0

1、报告期内营业收入较上年同期增加31.63%，主要增长原因如下：

(1) 公司本期外销产品数量较去年增加约3万吨，主要原因为：报告期内，公司年产20万吨超大规格高性能特种铝合金材料生产线项目产能持续释放；汽车板方面，继续增加国内外汽车板市场客户认证数量，销量持续增长；航空板方面相比上年同期实现批量供货，其他高端板材产品产量均大幅提升。报告期内，公司调整产品结构，提升动力电池箔、高端铝材等高附加值产品产量，铝箔、铝材产品产销量较上年同期均有所增长。

(2) 国内铝锭价格：2018年一季度铝锭平均价格14,211.90元/吨，上年同期铝锭平均价格13,396.68元/吨，同比上涨815.22元/吨，上升幅度为6.09%。

国内铝锭价格同期对比情况如下图：

单位：元/吨

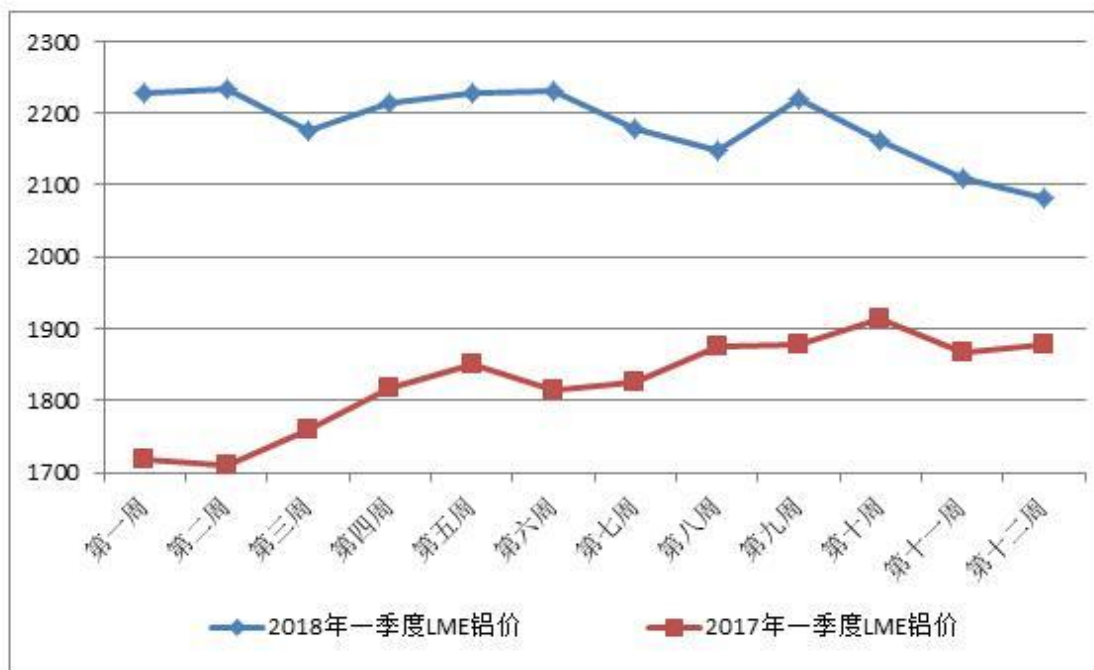


(数据来源：中华商务网)

(3) 国际铝锭价格：2018 年一季度 LME 铝锭平均价格 2,171.75 美元/吨，上年同期铝锭平均价格 1,838.14 美元/吨，同比上涨 333.61 美元/吨，上升幅度为 18.15%。

LME 铝锭价格同期对比情况如下图：

单位：美元/吨



(数据来源：Wind)

2、随着2017年大宗原材料价格持续上涨，2018年一季度电解铝行业生产成本仍处于高位。报告期内，公司不断通过降本增效、调整产品结构、持续释放新增产能、加大市场开发力度等方式提高产品利润。

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	说明
非流动资产处置损益	-874,796.86	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	8,604,617.23	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	303,196.83	期货合约损益
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	-5,001,588.61	
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）	21,162,841.22	
所得税影响额	5,557,642.85	
合计	29,751,912.66	

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）		247,460				
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		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		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		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		国有法人
香港中央结算有限公司	66,669,394	0.72	0	无		未知
蒙棣良	40,000,073	0.43	0	无		境内自然人
陈升	36,711,500	0.40	0	无		境内自然人
上海方大投资管理有限责任公司	35,478,798	0.38	0	无		未知
朱岳进	32,140,100	0.35	0	无		境内自然人
陈华君	26,971,373	0.29	0	无		境内自然人
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			
山东怡力电业有限公司	2,163,141,993	人民币普通股	2,163,141,993			
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	66,669,394	人民币普通股	66,669,394			
蒙棣良	40,000,073	人民币普通股	40,000,073			
陈升	36,711,500	人民币普通股	36,711,500			
上海方大投资管理有限责任公司	35,478,798	人民币普通股	35,478,798			
朱岳进	32,140,100	人民币普通股	32,140,100			
陈华君	26,971,373	人民币普通股	26,971,373			

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、负债构成较期初发生重大变动情况的说明

科目	2018年3月31日	2017年12月31日	变动幅度%	说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	53,948,458.95	40,131,971.33	34.43	注1
其他流动资产	957,732,675.36	550,122,313.55	74.09	注2
工程物资		2,723,809.62	-100.00	注3
长期待摊费用	88,862,365.80	45,784,999.37	94.09	注4
其他非流动资产	317,287,611.49	158,054,803.23	100.75	注5
应付票据	906,780,228.99	639,651,808.55	41.76	注6
应付利息	84,839,462.63	48,076,203.26	76.47	注7
长期应付款		708,640.72	-100.00	注8
递延所得税负债		6,652,637.50	-100.00	注9
其他综合收益	-31,353,542.11	41,092,993.84	不适用	注10

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3月31日较2017年12月31日增加34.43%，主要原因系公司持有的未平仓铝期货合约公允价值变动所致；

注2：公司其他流动资产2018年3月31日较2017年12月31日增加74.09%，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3：公司工程物资2018年3月31日较2017年12月31日减少100%，主要原因系公司本期在建工程领用材料所致；

注4：公司长期待摊费用2018年3月31日较2017年12月31日增加94.09%，主要原因系公司本期增加摊销启动费、更新轧辊费用所致；

注5：公司其他非流动资产2018年3月31日较2017年12月31日增加100.75%，主要原因系公司本期预付的工程及设备款增加所致；

注6：公司应付票据2018年3月31日较2017年12月31日增加41.76%，主要原因系公司本期购买材料以票据支付增加所致；

注7：公司应付利息2018年3月31日较2017年12月31日增加76.47%，主要原因系公司本期应付债券利息增加所致；

注8：公司长期应付款2018年3月31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9：公司递延所得税负债2018年3月31日较2017年12月31日减少100%，主要原因系公司铝期货合约持仓损益形成的应纳税暂时性差异所致；

注10：公司其他综合收益2018年3月31日较2017年12月31日减少，主要原因系公司汇率变动导致外币折算差额变动所致。

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

科目	2018年1-3月	2017年1-3月	变动幅度%	说明
营业收入	4,564,552,153.84	3,467,843,133.64	31.63	注1
营业成本	3,690,236,223.91	2,765,073,753.21	33.46	注2
管理费用	192,331,995.07	142,211,174.22	35.24	注3
财务费用	66,114,830.08	36,623,150.68	80.53	注4
公允价值变动损益	27,855,019.91	-1,518,475.00	不适用	注5
投资收益	-15,655,632.63	18,635,381.78	不适用	注6
营业外收入	2,350,930.36	10,388,995.58	-77.37	注7
营业外支出	8,252,916.89	1,753,785.96	370.58	注8
所得税费用	87,205,759.56	49,513,112.12	76.13	注9
经营活动产生的现金流量净额	321,726,687.08	558,408,848.91	-42.39	注10
投资活动产生的现金流量净额	-990,132,690.01	-241,542,038.73	309.92	注11
筹资活动产生的现金流量净额	-218,956,315.20	214,308,430.20	不适用	注12

注1：公司本期营业收入较上年同期增加31.63%，主要原因系公司本期产品销售价格以及产品销量较上年同期增加所致；

注2：公司本期营业成本较上年同期增加33.46%，主要原因系公司本期产品单位成本增加以及对外销量增加所致；

注3：公司本期管理费用较上年同期增加35.24%，主要原因系公司新建项目投资费用增加所致；

注4：公司本期财务费用较上年同期增加80.53%，主要原因系公司本期债券利息增加及汇率变动所致；

注5：公司本期公允价值变动损益较上年同期增加，主要原因系公司本期持有的未平仓铝期货合约收益增加所致；

注6：公司本期投资收益较上年同期减少，主要原因系公司本期平仓的铝期货合约损失所致；

注7：公司本期营业外收入较上年同期减少77.37%，主要原因系公司本期与公司日常经营活动相关的政府补助计入其他收益科目列报所致；

注8：公司本期营业外支出较上年同期增加370.58%，主要原因系公司本期存货盘亏、毁损以及缴纳滞纳金所致；

注9：公司本期所得税费用较上年同期增加76.13%，主要原因系公司本期子公司所得税费用增加所致；

注10：公司本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少42.39%，主要原因系公司上期由于项目建设增值税为留抵，随着项目建设完成，本期实现并缴纳增值税增加所致；

注11：公司本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加309.92%，主要原因系公司本期购建固定资产资金增加以及支付固定资产信用证保证金增加所致；

注12：公司本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要原因系公司本期借款减少以及偿还债务增加所致。

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

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4月28日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2018年3月31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
流动资产:		
货币资金	4,891,012,818.11	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	53,948,458.95	40,131,971.33
衍生金融资产		
应收票据	1,130,711,653.45	1,445,322,760.13
应收账款	2,622,995,592.25	2,083,638,692.19
预付款项	615,545,966.58	528,384,880.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	390,327,726.90	389,704,448.71
买入返售金融资产		
存货	4,836,992,442.76	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	957,732,675.36	550,122,313.55
流动资产合计	15,499,267,334.36	15,173,013,111.66
非流动资产:		
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	300,825,320.24	290,929,816.63
投资性房地产		
固定资产	25,441,999,979.55	25,974,519,182.21
在建工程	1,710,297,865.47	1,709,683,259.28
工程物资		2,723,809.62
固定资产清理		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	2,399,702,995.75	2,428,006,829.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	88,862,365.80	45,784,999.37
递延所得税资产	199,985,209.55	186,716,587.77
其他非流动资产	317,287,611.49	158,054,803.23
非流动资产合计	30,530,051,347.85	30,867,509,287.63
资产总计	46,029,318,682.21	46,040,522,399.29
流动负债：		
短期借款	2,297,895,114.95	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	39,390,200.00	48,450,701.03
衍生金融负债		
应付票据	906,780,228.99	639,651,808.55
应付账款	2,180,357,666.69	2,611,712,766.03
预收款项	350,722,474.11	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	359,776,898.05	378,145,128.09
应交税费	358,367,909.83	367,113,336.85
应付利息	84,839,462.63	48,076,203.26
应付股利	6,107,297.49	6,107,297.49
其他应付款	302,679,320.81	298,467,225.04
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	398,308,469.82	347,042,252.66
其他流动负债	28,924,947.98	28,802,529.65
流动负债合计	7,314,149,991.35	7,555,424,405.33
非流动负债：		
长期借款	306,133,700.00	356,133,700.00
应付债券	2,986,950,839.02	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		

专项应付款		
预计负债		
递延收益	474,338,262.00	475,516,229.85
递延所得税负债		6,652,637.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,767,422,801.02	3,825,136,358.15
负债合计	11,081,572,792.37	11,380,560,763.48
所有者权益		
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	-31,353,542.11	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	8,151,090,272.46	7,853,659,663.63
归属于母公司所有者权益合计	32,969,288,725.09	32,744,304,652.21
少数股东权益	1,978,457,164.75	1,915,656,983.60
所有者权益合计	34,947,745,889.84	34,659,961,635.81
负债和所有者权益总计	46,029,318,682.21	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3月31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
流动资产:		
货币资金	2,512,129,730.92	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	138,840.00	
衍生金融资产		
应收票据	812,274,626.89	1,459,241,406.74
应收账款	819,988,696.74	484,556,572.31
预付款项	417,078,567.57	388,264,011.80
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,496,704,789.54	2,170,061,616.60
存货	2,717,382,848.80	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	151,109,908.82	208,844,067.77
流动资产合计	10,926,808,009.28	10,944,471,764.32
非流动资产:		
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	4,344,631,998.77	4,134,736,495.16
投资性房地产		
固定资产	19,640,127,402.66	20,007,079,453.37
在建工程	1,349,386,603.50	1,349,184,406.17
工程物资		2,723,809.62
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,705,807,830.17	1,716,567,471.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	79,552,838.94	33,211,602.08
递延所得税资产	15,767,515.07	11,215,735.71
其他非流动资产	218,527,823.54	121,140,499.87
非流动资产合计	27,424,892,012.65	27,446,949,473.15
资产总计	38,351,700,021.93	38,391,421,237.47
流动负债:		
短期借款	865,000,000.00	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	62,600.00	512,825.00
衍生金融负债		
应付票据	781,252,918.71	484,639,533.63
应付账款	1,402,504,246.10	1,903,647,786.73
预收款项	103,805,539.19	95,222,034.34
应付职工薪酬	295,966,597.12	301,278,057.33
应交税费	63,697,431.06	119,991,630.98
应付利息	84,839,462.63	48,076,203.26
应付股利		
其他应付款	1,064,388,881.95	771,503,493.36
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	397,045,156.64	346,246,300.00
其他流动负债	19,103,021.09	19,103,021.09
流动负债合计	5,077,665,854.49	5,145,220,885.72
非流动负债：		
长期借款	306,133,700.00	356,133,700.00
应付债券	2,986,950,839.02	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		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	396,335,464.57	397,341,219.87
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,689,420,003.59	3,739,600,069.95
负债合计	8,767,085,858.08	8,884,820,955.67
所有者权益：		
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	-5,094,455.54	-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	4,740,156,624.65	4,663,284,034.10
所有者权益合计	29,584,614,163.85	29,506,600,281.80
负债和所有者权益总计	38,351,700,021.93	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—3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	上期金额
一、营业总收入	4,564,552,153.84	3,467,843,133.64
其中：营业收入	4,564,552,153.84	3,467,843,133.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,157,420,368.82	3,148,393,771.69
其中：营业成本	3,690,236,223.91	2,765,073,753.21
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	59,498,916.49	67,007,699.06
销售费用	100,489,687.51	88,759,758.16
管理费用	192,331,995.07	142,211,174.22
财务费用	66,114,830.08	36,623,150.68
资产减值损失	48,748,715.76	48,718,236.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	27,855,019.91	-1,518,475.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-15,655,632.63	18,635,381.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,754,212.11	11,397,156.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	25,601.06	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	8,604,617.23	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	427,961,390.59	336,566,268.73
加：营业外收入	2,350,930.36	10,388,995.58
减：营业外支出	8,252,916.89	1,753,785.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	422,059,404.06	345,201,478.35
减：所得税费用	87,205,759.56	49,513,112.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	334,853,644.50	295,688,366.23
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	334,853,644.50	295,688,366.23
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. 少数股东损益	37,423,035.67	9,160,920.46
2. 归属于母公司股东的净利润	297,430,608.83	286,527,445.77

六、其他综合收益的税后净额	-66,759,207.67	-13,706,682.26
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-72,446,535.95	-6,703,226.96
(一)以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-72,446,535.95	-6,703,226.96
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	1,141,291.50	-1,709,788.38
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	-73,587,827.45	-4,993,438.58
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,687,328.28	-7,003,455.30
七、综合收益总额	268,094,436.83	281,981,683.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	224,984,072.88	279,824,218.81
归属于少数股东的综合收益总额	43,110,363.95	2,157,465.16
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	0.03	0.03
(二)稀释每股收益(元/股)	0.03	0.03

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—3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	上期金额
一、营业收入	4,181,195,550.35	3,346,595,560.79
减：营业成本	3,807,567,476.98	2,809,277,433.44
税金及附加	39,114,977.02	49,804,741.46
销售费用	35,030,813.11	30,067,396.47
管理费用	142,424,868.24	105,467,738.00
财务费用	47,774,439.88	31,315,606.68
资产减值损失	33,812,290.12	35,915,233.76
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	589,065.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	12,465,944.13	11,397,156.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,754,212.11	11,397,156.78
资产处置收益（损失以“－”号填列）	25,782.06	
其他收益	4,934,674.81	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	93,486,151.00	296,144,567.76
加：营业外收入	1,131,374.76	7,290,395.59
减：营业外支出	2,632,612.84	1,526,184.81
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	91,984,912.92	301,908,778.54
减：所得税费用	15,112,322.37	45,424,205.04
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	76,872,590.55	256,484,573.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	76,872,590.55	256,484,573.50
（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	1,141,291.50	-1,709,788.38
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,141,291.50	-1,709,788.38
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	1,141,291.50	-1,709,788.38
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		
6. 其他		
六、综合收益总额	78,013,882.05	254,774,785.12
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—3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	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,374,759,773.54	3,756,777,740.28
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	241,879,592.05	109,110,642.38
收到其他与经营活动有关的现金	92,787,085.02	51,408,563.44
经营活动现金流入小计	3,709,426,450.61	3,917,296,946.10
购买商品、接受劳务支付的现金	2,562,060,482.79	2,727,250,344.00
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	351,224,327.24	327,386,248.09
支付的各项税费	393,290,565.60	249,620,784.91
支付其他与经营活动有关的现金	81,124,387.90	54,630,720.19
经营活动现金流出小计	3,387,699,763.53	3,358,888,097.19
经营活动产生的现金流量净额	321,726,687.08	558,408,848.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,991.81	25,970,200.00
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	10,308,641.04	
投资活动现金流入小计	210,353,632.85	25,970,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	460,705,712.86	267,512,238.73
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	739,780,610.00	
投资活动现金流出小计	1,200,486,322.86	267,512,238.73
投资活动产生的现金流量净额	-990,132,690.01	-241,542,038.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	618,557,387.78	823,633,565.28
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	618,557,387.78	823,633,565.28
偿还债务支付的现金	816,624,647.12	590,226,301.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,889,055.86	19,098,833.13
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		
筹资活动现金流出小计	837,513,702.98	609,325,135.08
筹资活动产生的现金流量净额	-218,956,315.20	214,308,430.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53,993,654.18	-2,381,886.72
五、现金及现金等价物净增加额	-941,355,972.31	528,793,353.66
加：期初现金及现金等价物余额	4,264,355,502.98	2,741,856,046.44
六、期末现金及现金等价物余额	3,322,999,530.67	3,270,649,400.10

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—3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	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,465,407,836.79	3,419,209,109.27
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,967,281.46	29,863,623.36
经营活动现金流入小计	3,494,375,118.25	3,449,072,732.63
购买商品、接受劳务支付的现金	3,017,110,508.07	2,380,725,078.52
支付给职工以及为职工支付的现金	247,793,349.29	231,790,580.62
支付的各项税费	228,792,435.18	115,969,956.94
支付其他与经营活动有关的现金	49,199,949.40	29,586,087.51
经营活动现金流出小计	3,542,896,241.94	2,758,071,703.59
经营活动产生的现金流量净额	-48,521,123.69	691,001,029.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,866.00	25,970,200.00
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	4,250,289.28	
投资活动现金流入小计	204,281,155.28	25,970,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	349,649,319.82	200,754,340.75
投资支付的现金	200,000,000.00	
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	1,020,793,290.92	
投资活动现金流出小计	1,570,442,610.74	200,754,340.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,366,161,455.46	-174,784,140.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	210,000,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	210,000,000.00	200,000,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,607,222.08	19,098,833.13
支付其他与筹资活动有关的现金	190,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	404,607,222.08	219,098,833.13
筹资活动产生的现金流量净额	-194,607,222.08	-19,098,833.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,983,721.31	-2,684,442.78

五、现金及现金等价物净增加额	-1,620,273,522.54	494,433,612.38
加：期初现金及现金等价物余额	2,936,611,271.08	1,938,529,119.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,316,337,748.54	2,432,962,731.84

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