

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 年年度报告摘要

第一节 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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

截至 2021 年 12 月 31 日，公司总股本 11,950,481,520 股，扣除回购股份专户内已回购的股份 59,464,433 股，有权享受本次现金红利分配的股份为 11,891,017,087 股，按每 10 股派发现金红利 0.63 元（含税），预计分配股利 749,134,076.48 元，将该金额与公司 2021 年度回购股份金额合并计算后，公司 2021 年度合计派发现金红利 1,027,953,523.78 元，占公司 2021 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 30.14%。本次利润分配不送红股，也不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润转入下一年度。

自 2022 年 1 月 1 日至实施权益分派的股权登记日期间，公司总股本、回购专户内已回购股份数发生变动的，拟维持按每 10 股派发现金红利 0.63 元（含税）不变，相应调整分配总额，并将发布补充公告，披露调整情况。

第二节 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 | 邢栋 |
| 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 | xingdong@nanshan.com.cn |

2 报告期公司主要业务简介

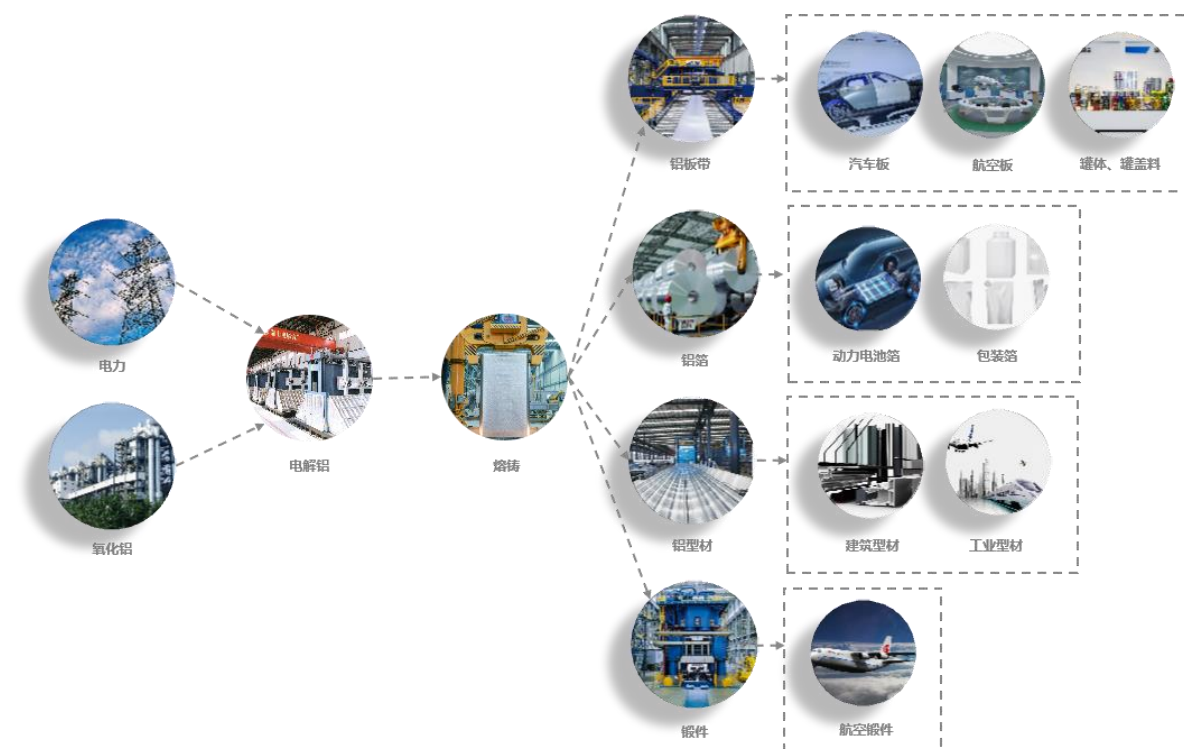
目前，国内乃至全球工业发展的核心要义为“减排”及“可持续发展”，如何能够实现绿色循环发展成为工业发展的研究课题，推动社会经济向绿色低碳转型发展是全球经济可持续发展的重要保障。铝是目前存在的储量丰富、开发利用成本低、可循环使用的金属，能够满足未来工业发展的诉求。铝加工产品在社会应用中的地位愈发突显，以铝代钢的进程得到了极大的推动。综合看来，铝加工行业市场仍具有极大的增长空间和发展未来。

在“碳中和”、“碳达峰”、“材料国产化”及“材料自主可控”等政策的推动下，以及经济转型发展对资源循环利用的要求，汽车轻量化和航空新材料需求增长趋势不断加强，对铝及铝合金的需求尤为迫切。公司快速响应国家政策及行业发展趋势，积极转型升级，外部布局高端、内部挖潜增效，充分发挥全产业链优势，不断提高市场影响力，填补国内汽车板产品空白，逐步发展成为汽车铝板细分领域龙头企业。

“十四五”是我国推动社会经济高质量发展、创新发展的关键时期，也是国内铝加工企业有望实现从量变突破到质变的关键时期。随着工业化和城镇化的深入发展，交通、能源、保障性住房、城镇基础设施和新农村建设等重大工程继续实施，交通运输轻量化、农村电网改造、新一代电子信息产业、新能源汽车、装备制造、节能环保等战略性新兴产业和国防科技工业的发展，将有力推动铝产品市场需求进一步增长，同时也对铝加工产业增品种、提品质、创品牌提出更高要求。在全社会积极推动“碳达峰、碳中和”的背景下，全行业也需要一起努力，共同推进节能减排、资源综合利用、环保等新技术发展，着力推广绿色低碳生产经营模式，不断推动全行业健康可持续发展。

（一）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)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，下游产品涵盖挤压材、压延材和锻造件等多个产品类型，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、集装箱以及大型机械结构件等。



（二）经营模式

南山铝业自成立以来，不断健全产业链，向上下游延伸的同时深耕铝行业，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，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。全产业链生产模式，除具备较高的抗风险能力，也能够更好地控制产业链上下游成本、质量。公

司前端氧化铝环节除为下游提供充足原料以外，生产的高品质砂状氧化铝余量主要面向化工行业销售；电解铝环节用电来源于自备电力，高质量氧化铝的投入以及冶炼环节对铝水质量的严格把关，为下游高端制造提供可靠的品质把控保证。



报告期内，公司传统优势业务稳健发展，高端应用汽车板产品产量增速迅猛。同时，公司积极探讨并推动清洁能源利用及资源循环利用：

（1）积极响应国家“碳达峰、碳中和”的战略目标，深入探讨清洁能源利用可行性，切实推动资源循环利用，为推进国内“双碳”目标的实现贡献力量。报告期内，公司全力推进、实施再生铝项目，目前，该项目已通过多项评估并与核心客户达成了废铝回收、循环利用的业务合作。

（2）大交通领域重点发力，进一步巩固公司国内汽车板产品龙头企业地位。

汽车板方面：公司汽车板产品品质优良，且在产品运输、交货期及客户服务方面具备较强竞争力，获得了主机厂的高度认可。2021年4月，公司汽车板产品月产量首次破万吨且每月呈现递增趋势，产品销量较去年同期相比呈翻倍递增的态势；

航空板方面：公司是国内唯一一家同时给波音、空客供货的企业，产品受到国内外航空企业的高度认可。报告期内，公司作为国内民机上下游合作企业，不断技改创新，积极推进产品认证进程，助力国产大飞机C919，推动航空板国产化进程；

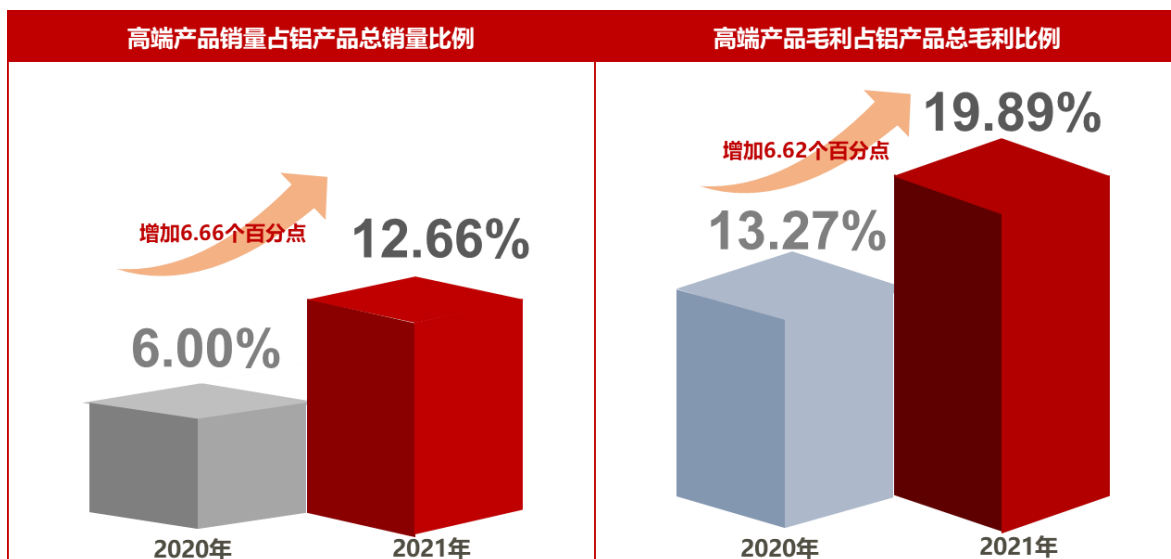
动力电池箔方面：公司动力电池箔产品布局高端，报告期内，产品销量较去年同期相比进一步增加；2021年10月，公司2.1万吨产能动力电池箔专用产线建成试产，2022年将重点加快产量释放。

（3）公司深耕型材、包装材料等传统产品市场多年，拥有较高的技术优势、较强的品牌影响力和广泛的客户群体。型材方面：公司严格落实“双碳”政策方针，不断改进产业结构，加速产业升级。报告期内，公司积极参与中车四方、四方庞巴迪等轨道交通主机厂项目产品研发工作，不断增强双方良好合作关系；包装材料方面：公司与下游客户加强合作，在提升质量的基础上，快速推进减薄、创新工作。报告期内，公司成功研发无双酚A涂料食品罐，有效提升公司产品的市场竞争力和影响力。

（三）报告期内公司产品情况说明

公司是一家全产业链的铝深加工企业，具有一定的成本可控和抗风险能力。报告期内，公司持续深耕产业链，继续构筑高质量、多层次、高端化的产品系列矩阵。通过优化调整产品结构，各主要产品销量同比增加，产品毛利率同比提高。

其中，公司重点发展以汽车板、航空板、动力电池箔等为代表的高附加值产品。高端产品的销量占公司铝产品总销量的12.66%，较去年同期增长6.66个百分点；高端产品毛利占公司铝产品总毛利的19.89%，较去年同期增长6.62个百分点。未来随着高端产品的产能释放，公司高端产品利润占比将会进一步提升。



1、汽车板产品

汽车板产品能够与目前全球对于环境保护以及减重减排的诉求相契合，有利于加快推进“双碳”目标的实现进程，是未来汽车发展的必经之路。

公司是国内唯一一家可以批量供货汽车板的企业，同时也是目前国内认证进度最快、认证厂家最多、认证合金最全的厂家。

公司作为国内汽车板龙头企业，积极推动与国际某知名新能源车主机厂、蔚来、广汽新能源、北汽新能源、奥迪、戴姆勒、通用、宝马、日产、现代、沃尔沃、福特、捷豹路虎、RIVIAN 等客户的业务合作或认证工作。未来公司将进一步加快汽车板产能释放进程及第三条、第四条生产线建设进程，以应对日益增长的市场需求。



汽车板产品

加快产能释放
巩固龙头地位



2、航空板产品

公司拥有多个国内外分公司，具备超强的客户服务能力，依托国产大飞机 C919 项目，切实落实“材料国产化”、“材料自主可控”政策，迅速布局航空领域，加大航空板研发力度，积极推进产品认证工作。公司供货产品成熟稳定，在质量、价格和交期方面均具备较强竞争力，充分得到飞机制造企业的认可，目前已走在国内航空板市场前列。



航空板产品

加大研发力度
强化领先优势



3、铝箔产品

受新冠疫情及汽车轻量化双重影响，铝箔产品在无菌包装市场及新能源汽车应用上需求强烈。

无菌包装市场：依托高品质铝箔，公司与多个国际知名集团性软包装公司建立长期战略合作关系。作为国内主要无菌包装用铝箔供应商，公司长期以来以产业链完善、质量稳定性高等优势，在行业内口碑良好，品牌效应明显。

新能源市场：随着国内及国际新能源市场的迅速增长，公司依托全产业链优势，瞄准高端市场，积极研发高性能动力电池箔。公司动力电池箔产品经过市场不断地检验，在终端客户群体中得到高度认可，已与宁德时代、比亚迪、中创新航、国轩高科、亿纬锂能等客户取得合作，并保持稳定的批量供货关系。同时公司不断开拓市场，积极开发新客户并逐步推进产品认证进程。



铝箔产品

包装类市场巩固优势
新能源市场聚焦高端



4、罐体、罐盖料

由于疫情影响，居民的消费观念被进一步改变，国内外铝罐市场的消费量明显增加，制罐企业开工率得到提升并计划增加制罐产能，造成铝制罐料需求量增加，市场出现供不应求的局面。报告期内，公司紧抓市场机遇，通过引入 ASI 认证等手段，增加可持续发展方面的投入。国内市场方面，坚持核心客户战略，继续稳固与中粮、奥瑞金、昇兴太平洋、宝钢的战略合作，同时加强与中小客户的合作关系；国外市场方面，稳定与核心战略客户的合作，结合铝价及汇率走势，调整价格并锁定远期合约，提高订单需求及盈利水平，不断增强公司的品牌效应。



罐体、罐盖料

推进可持续发展
稳固客户战略合作



5、工业型材

随着汽车轻量化进程的加快，汽车用铝制零部件需求量日渐增加。公司坚持以市场为导向确定新产品开发项目，通过引进行业人才、新技术等方式开发高附加值产品，有效推动产品结构优化进程。未来公司产品将以集装箱、光伏产品为基础，厢车、货车、设备型材及棒材等为主要拓

展方向，逐步实现产品迭代升级，持续打造核心产品优势，稳固公司的市场地位。



工业型材

以市场为导向
向高端工业材跨越



6、建筑型材

铝制建材具有轻量化、耐蚀、防火、防潮、隔音、隔热等优良特性。近年来老城区改造用铝制建材需求量不断增加，公司作为知名建材企业，被多家下游客户指定为建材供应商。报告期内，公司在民用建材领域以稳健发展策略为主，同时推动个性化定制服务，根据市场终端客户需求，以“巩固发展代理，全面铺展零售”的思路，深耕开发建筑幕墙、家装零售、通用标准材、高端系统门窗等领域，实现多元化、个性化、全方位布局，不断开发高附加值产品，提高市场竞争力。



建筑型材

开发高附加值产品
提高市场竞争力



7、锻压件产品

航空锻件产品仍是航空业发展必不可少的重要产品之一，公司是国内唯一可以为民用航空飞机提供机轮产品的企业。报告期内，公司完成了罗罗公司盘件及短轴锻件首批认证生产与测试工作，完成贝克休斯、东汽盘轴件项目检测，获得赛峰上、下侧撑杆锻件首件批准，通过了中国船级社、英国船级社认证审核。



锻压件产品

积极推动认证生产、
测试及审核工作



(四) 产品研发

1、航空用铝生产技术开发及供货

航空材料是高端制造中的最高端产品，性能要求高、工艺条件严苛、生产管理难度高。公司在航空板材领域投入大量研发资源，进行持续的技术研发及工艺改进，为国际一流主机厂提供极具竞争力的产品解决方案，已完成多型号厚、薄板的研发及认证工作。未来将重点进行产品优化、产品研发，做到全型号、全尺寸覆盖，将公司打造为世界一流铝加工企业。

2、汽车轻量化用铝生产技术开发及供货

报告期内，公司持续加大高附加值产品研发投入，积极开展汽车用铝合金材料及零部件研发、

生产、加工等全流程业务，扩大产品规格认证范围，加快推进新老客户产品认证工作，已完成 7 项外板材料认证、10 项内板材料及各型号电池托盘认证，为公司进一步扩展汽车板市场占有率提供了坚实的基础。

3、高性能超薄电池箔开发及供货

伴随着国内新能源汽车行业的高速发展，公司在电池箔领域取得了重大突破。报告期内，公司 10 μm 超高强度电池箔已完成方案定型及认证，满足客户技术要求，且具备可批量生产 10 μm 低、中、高强度电池用铝箔能力。

4、罐料产品研发

随着市场罐型的转换、居民对生活质量要求的提升及环保需求，新合金盖料具有有更广阔的应用前景。报告期内，公司根据市场罐型的转换及环保需求，成功研发无双酚 A 涂料食品罐与新合金型号旋开瓶盖料并与客户完成认证，增加了公司产品品类及工艺多样性，有效提升了公司在罐料领域的市场占有率。



（五）在建工程

1、印尼宾坦南山工业园一期 100 万吨氧化铝项目

公司印尼宾坦南山工业园一期 100 万吨氧化铝项目由公司海外间接控股子公司 BAI 负责实施，项目地点位于印度尼西亚廖内省宾坦岛，建设配套电厂及码头。建成后，能够以较低成本实现公司氧化铝产能扩张，增强公司的盈利能力。目前该项目已于 2021 年 5 月份建成投产，于同年 9 月份达产。

2、印尼二期 100 万吨氧化铝项目

公司印尼二期 100 万吨氧化铝项目，为使 BAI 氧化铝项目生产实现规模化效益，加强公司行业竞争力，提高市场地位，提升 BAI 盈利能力，公司与战略投资者马来西亚齐力铝业、印尼当地中小股东共同投资建设了二期 100 万吨氧化铝项目。报告期内，公司积极克服疫情等不利因素影响，推动项目建设有序进行。

3、高性能高端铝箔生产线项目

近年来公司加大高端铝箔研发投入及产品投放，投资建设 2.1 万吨高性能铝箔生产线，提高高附加值产品市场占有率。该项目已于 2021 年 10 月建成投产。

4、汽车轻量化铝板带生产线技术改造项目

公司汽车轻量化铝板带生产线技术改造项目，经科学研究和综合评判，公司决定扩大生产线，依托原生产线项目基础进一步扩大生产规模。项目建成后将进一步提升高端产品产能、完善产品结构，提高公司市场占有率。报告期内，该生产线已建成投产。

5、龙口南山再生资源有限公司高品质再生铝保级综合利用项目

在资源节约、节能减排、环境保护等政策影响下，公司与新加坡联合新材料技术投资有限公司共同出资设立龙口南山再生资源有限公司，主要从事金属废料和碎屑加工处理，回收来源以罐体、罐盖、汽车板生产厂工艺废料为主，附加航材铣屑料。项目建成后，能够切实响应国家“双碳”政策目标，减少碳排放。报告期内，该项目已取得包括环评、能评、安评在内的各项施工前政府批复手续，已完成土地平整工作，厂房基础施工工作正在有序推进。



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

| | 2021年 | 2020年 | 本年比上年增减(%) | 2019年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
| 总资产 | 63,178,184,706.31 | 56,011,864,285.89 | 12.79 | 54,759,350,716.16 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 42,866,695,078.49 | 40,385,128,163.83 | 6.14 | 39,309,110,374.90 |
| 营业收入 | 28,725,022,944.47 | 22,298,992,578.49 | 28.82 | 21,509,009,121.49 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 3,410,825,928.87 | 2,049,448,017.77 | 66.43 | 1,622,717,123.03 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 3,337,250,172.59 | 1,947,006,899.95 | 71.40 | 1,447,555,202.44 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,416,010,733.48 | 5,883,410,831.48 | -24.94 | 3,792,042,387.77 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 8.18 | 5.15 | 增加3.03个百分点 | 4.19 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.29 | 0.17 | 70.59 | 0.14 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.29 | 0.17 | 70.59 | 0.14 |

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 | 5,736,275,730.40 | 6,803,829,454.09 | 7,844,466,046.54 | 8,340,451,713.44 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 536,368,636.96 | 970,504,145.97 | 1,012,449,959.57 | 891,503,186.37 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 523,777,664.49 | 938,401,237.72 | 1,015,928,512.30 | 859,142,758.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 781,770,525.95 | 1,419,430,908.83 | 566,070,664.55 | 1,648,738,634.15 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

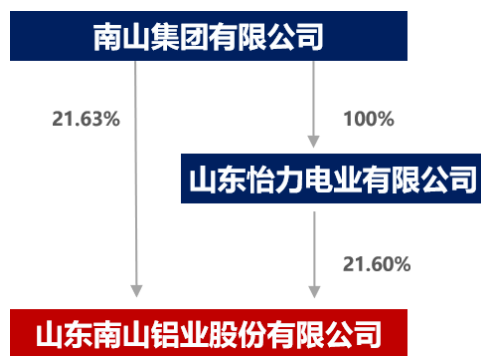
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

| 截至报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 223,265 | | |
|---------------------------------------|---|---------------|-----------|--------------------------|------------|-------------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 198,671 | | |
| 截至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、标记或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 山东怡力电业有限公司 | -231,040,000 | 2,581,044,590 | 21.60 | 0 | 质押 | 475,000,000 | 境内非国有法人 |
| 南山集团有限公司 | -473,700,000 | 2,361,155,065 | 19.76 | 0 | 质押 | 285,000,000 | 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 | | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 146,513,417 | 566,182,443 | 4.74 | 0 | 无 | | 未知 |
| 南山集团—国信证券—21 南山 E1 担保及信托财产专户 | 223,438,225 | 223,438,225 | 1.87 | 0 | 质押 | 223,438,225 | 其他 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕祥回报债券型证券投资基金 | 156,697,364 | 156,697,364 | 1.31 | 0 | 无 | | 其他 |
| 全国社保基金一一四组合 | 37,000,000 | 155,057,552 | 1.30 | 0 | 无 | | 其他 |
| 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 | 113,555,522 | 0.95 | 0 | 无 | | 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 | 107,395,987 | 0.90 | 0 | 无 | | 其他 |
| 招商银行股份有限公司—易方达智造优势混合型证券投资基金 | 92,339,378 | 92,339,378 | 0.77 | 0 | 无 | | 其他 |
| 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。3、南山集团—国信证券—21 南山 E1 担保及信托财产专户为南山集团有限公司发行可交债股票质押专户。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 | | | | | | |

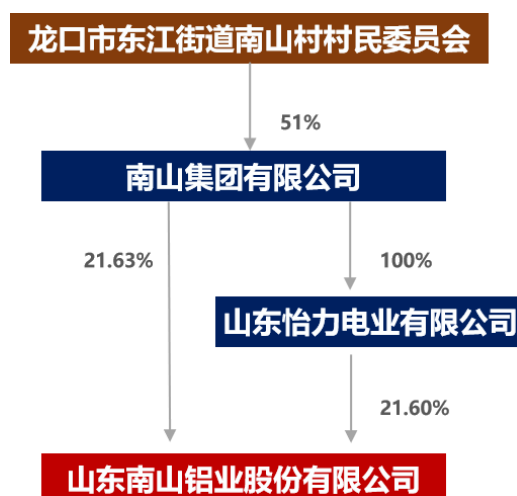
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 到期日 | 债券余额 | 利率(%) |
|------------------------------------|--------|--------|------------|------------|-------|
| 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 | 2022-08-29 | 75,000,000 | 5.37 |

报告期内债券的付息兑付情况

| 债券名称 | 付息兑付情况的说明 |
|------------------------------------|---|
| 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 | 报告期内,公司于 2021 年 8 月 18 日发布《山东南山铝业股份有限公司公司债券“17 南铝债”2021 年付息公告》,披露了公司债“17 南铝债”2021 年度付息相关事宜。本次付息债权登记日为 2021 年 8 月 27 日,债券付息日为 2021 年 8 月 30 日。 |

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 主要指标 | 2021 年 | 2020 年 | 本期比上年同期增减 (%) |
|--------------|------------------|------------------|---------------|
| 资产负债率 (%) | 24.78 | 20.93 | 3.85 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 3,337,250,172.59 | 1,947,006,899.95 | 71.40 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.71 | 0.43 | 65.12 |
| 利息保障倍数 | 16.21 | 9.42 | 72.08 |

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

公司 2021 年实现营业收入 2,872,502.29 万元，较上年同期增加 28.82%；营业成本 2,164,967.39 万元，较上年同期增加 27.27%；净利润 371,948.53 万元，较上年同期增加 67.46%；归属于上市公司股东的净利润 341,082.59 万元，较上年同期增加 66.43%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用