本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务报表信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是√否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位：元币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	7,844,466,046.54	45.09	20,384,571,231.03	30.64
归属于上市公司股东的净利润	1,012,449,960.57	79.10	2,519,322,742.50	78.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,015,928,512.30	93.86	2,478,107,414.51	89.98
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	2,767,272,099.33	14.76
基本每股收益（元/股）	0.08	60.00	0.21	75.00
稀释每股收益（元/股）	0.08	60.00	0.21	75.00
加权平均净资产收益率（%）	2.40	增加0.97个百分点	6.14	增加2.58个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	61,722,065,073.37	56,011,864,285.89		10.19
归属于上市公司股东的所有者权益	42,475,267,408.94	40,385,128,163.83		5.18

注："本报告期"指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

(二)

非经常性损益项目和金额

单位：元币种：人民币

项目	本报告期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-60,282.67	4,272,269.29	资产处置损益
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的和收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（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）	16,670,969.06	68,245,872.90	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	196,540.45	585,348.73	
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		245,844.71	结构性存款收益
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	-20,907,334.26	-21,006,036.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额	-1,847,244.21	8,966,474.99	
少数股东权益影响额（税后）	1,165,689.51	2,161,497.05	
合计	-3,478,552.73	41,215,327.99	

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用√不适用

(三)

主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

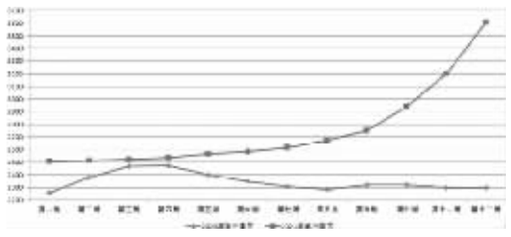
项目名称	变动比例（%）	主要原因
营业收入_年初至报告期末	30.64	主要系公司本期铝锭价格大幅上涨，产品销量增加所致
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	78.17	主要系公司本期优化产品结构增加高附加值产品销量，铝锭价格大幅上涨所致
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末	89.98	主要系公司本期优化产品结构增加高附加值产品销量，铝锭价格大幅上涨所致
基本每股收益（元/股）_年初至报告期末	75.00	主要系公司本期归属于上市公司股东的净利润增加所致
稀释每股收益（元/股）_年初至报告期末	75.00	主要系公司本期归属于上市公司股东的净利润增加所致

主要原材料价格同期对比情况：

1、氧化铝：

2021年3季度与2020年3季度氧化铝价格走势对比情况如下图：

单位：元/吨



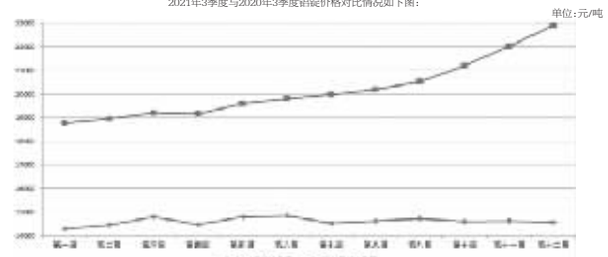
数据来源：阿拉丁

2021年三季度国内氧化铝市场受供需和成本因素共同推动，以及市场政治性转好等因素，氧化铝价格整体呈现持续性上涨态势，7-8月份氧化铝呈小幅上升态势，价格维持在2580元/吨左右；进入9月份，受市场活跃度大幅提升及下游铝价居创新高等因素，氧化铝价格与其产生较强的联动性进入大幅攀升阶段，一路上涨至3610元/吨左右，较去年同期每吨上涨1300元左右。

2、铝锭：

2021年3季度与2020年3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年三季度，因电解铝产能天花板限制、国家抛储不及预期引发市场供应担忧，加之国内铝板需求旺盛，供需缺口进一步扩大，铝价呈现单边上涨趋势；7月下旬，河南省突发水灾，省内多数铝厂无法正常经营，导致40余万吨产能处于停产状态，铝价小幅上涨至19500元/吨左右；进入8-9月份，随着光伏产业及新能源汽车用铝需求进一步提升，叠加供应端产能上限等因素，电解铝价格上涨至22640元/吨左右，较去年同期每吨上涨约8100元。

3、公司前三季度实现归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长78.17%，主要系报告期内：

（1）近年来，全球新能源汽车发展迅速，已成为未来汽车产业的主要发展方向，同时也是国内“十四五”发展的关键领域。自年初以来，市场对于汽车铝板的需求旺盛，公司作为国内汽车板龙头企业，是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、庆尔沃、福特、捷豹路虎、RIVIAN等车企主要供应商，订单量稳步提升，产品销量较上年同期均实现突破式增长，进一步提高了以汽车板为代表的高附加值产品比重，助力业绩增长，不断取得突破。

（2）在国内大力推动新能源汽车产业发展的背景下，不断带动上下游产业发展，尤其是由动力电池增长所带来的对于动力电池箔需求的增加。公司自2017年起已实现动力电池箔批量供货，客户覆盖了包括宁德时代、比亚迪、中航锂电、亿纬锂能、国轩高科等在内的国内动力电池领域头部企业，且公司2.1万吨高性能动力电池箔项目近期逐步投产，待项目达产后，公司将新增2.1万吨高性能动力电池箔产能，进一步扩大公司在动力电池箔高端产品方面的市场占有率，巩固公司动力电池箔细分产品领域的行业地位，满足客户对于高端动力电池箔的产品需求。

（3）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年三季度铝价较去年同期大幅上涨，公司电解铝环节利润也相应增加。

（4）公司印尼一期100万吨氧化铝项目于五月份投产，并于九月份顺利达产，未来公司将充分利用当地的成本优势提高公司效益，使公司营业收入持续稳定增长。

二、股东信息

(一)

普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	227,968	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
山东怡力电业有限公司	境内非国有法人	2,581,044,590	21.60	0	无	0
南山集团有限公司	境内非国有法人	2,361,155,065	19.76	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	589,263,806	4.93	0	无	0
香港中央结算有限公司	未知	494,485,828	4.14	0	无	0
南山集团－国信证券－21南山K1担保及信托财产专户	其他	473,700,000	3.96	0	质押	473,700,000
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	其他	172,308,064	1.44	0	无	0
全国社保基金一一四组合	其他	156,057,552	1.30	0	无	0
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	其他	113,566,522	0.95	0	无	0
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	其他	107,395,987	0.90	0	无	0
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	其他	100,984,184	0.85	0	无	0

前10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	
		股份种类	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
香港中央结算有限公司	494,485,828	人民币普通股	494,485,828
南山集团－国信证券－21南山K1担保及信托财产专户	473,700,000	人民币普通股	473,700,000
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	172,308,064	人民币普通股	172,308,064
全国社保基金一一四组合	156,057,552	人民币普通股	156,057,552
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	113,566,522	人民币普通股	113,566,522
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
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	100,984,184	人民币普通股	100,984,184
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K1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。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）			无

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用√不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用√不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2021年9月30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	2021年9月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	16,737,750,632.33	13,227,106,998.00
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	26,408,150.00	1,841,425.00
应收票据	1,460,118,625.06	1,326,128,831.22
应收账款	3,032,469,227.59	2,320,683,378.22
应收款项融资	278,164,733.93	246,485,802.74
预付款项	1,379,045,537.68	933,906,143.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	277,962,577.87	300,385,773.89
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,569,299,536.18	4,624,141,902.98
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	123,246,199.27	143,992,073.08
流动资产合计	28,884,464,119.93	23,124,671,329.04
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	427,840,721.51	437,299,522.88
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	29,000,000.00	31,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	25,434,419,022.43	23,192,298,979.07
在建工程	3,965,290,114.52	6,033,935,395.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,349,875,929.48	2,315,368,995.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	124,600,629.81	82,114,478.16
递延所得税资产	134,623,926.06	123,494,520.45
其他非流动资产	271,870,599.63	631,691,065.32
非流动资产合计	32,837,610,963.44	32,887,192,956.85
资产总计	61,722,065,073.37	56,011,864,285.89
流动负债：		
短期借款	6,979,521,643.26	5,072,611,378.87
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		1,619,854.51
应付票据	1,198,644,616.33	893,300,265.87
应付账款	3,060,633,232.80	2,682,034,269.28
预收款项		
合同负债	252,606,071.60	180,342,237.59
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	530,757,381.22	549,326,564.44
应交税费	244,120,001.01	184,373,241.46
其他应付款	318,595,243.21	292,953,051.90
其中：应付利息		

证券代码：600219 证券简称：南山铝业

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

[2021] 第三季度报告

项目		
应付股利	6,107,297.49	6,107,297.49
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	296,347,611.11	20,026,125.00
其他流动负债	1,128,468,157.35	791,799,928.64
流动负债合计	13,999,692,957.89	10,668,386,900.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		350,434,270.83
应付债券	75,288,727.95	76,225,025.04
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	618,630,005.93	629,610,702.81
递延所得税负债	3,961,222.50	276,213.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	697,879,956.38	1,056,546,212.43
负债合计	14,697,572,914.27	11,724,933,121.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,950,481,520.00	11,950,481,520.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,524,848,118.09	16,524,848,118.09
减：库存股		
其他综合收益	4,736,662.90	-223,356,323.31
专项储备		
盈余公积	1,309,765,278.59	1,309,765,278.59
一般风险准备		
未分配利润	12,685,445,829.36	10,823,389,570.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	42,475,267,408.94	40,385,128,163.83
少数股东权益	4,549,224,750.16	3,901,803,000.07
所有者权益（或股东权益）合计	47,024,492,159.10	44,286,931,163.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,722,065,073.37	56,011,864,285.89

公司负责人：吕正风主管会计工作负责人：吕正风会计机构负责人：韩艳红

合并利润表

2021年1—9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	2021年前三季度（1-9月）	2020年前三季度（1-9月）
一、营业总收入	20,384,571,231.03	15,603,929,339.41
其中：营业收入	20,384,571,231.03	15,603,929,339.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	17,533,462,822.19	13,985,332,345.36
其中：营业成本	15,114,132,985.40	12,294,442,331.41
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	198,509,028.48	175,306,716.88
销售费用	254,625,579.56	159,002,497.50
管理费用	563,123,441.73	507,714,370.66
研发费用	1,323,026,961.48	705,623,356.64
财务费用	80,035,345.54	143,243,030.26
其中：利息费用	202,824,587.70	248,857,968.44
利息收入	127,499,797.83	145,179,612.45
加：其他收益	68,245,872.90	54,865,561.28
投资收益（损失以“-”号填列）	43,404,243.23	88,002,878.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,158,398.52	38,437,512.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,938,784.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-18,501,001.51	5,395,389.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	2,340,644.08	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,272,269.79	2,776,168.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,950,880,437.33	1,766,698,598.07
加：营业外收入	18,816,500.98	33,988,613.47
减：营业外支出	39,822,537.08	5,796,484.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,929,874,401.23	1,794,888,727.29
减：所得税费用	311,611,274.40	285,888,724.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,618,263,026.83	1,529,000,003.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,618,263,026.83	1,529,000,003.22
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,519,322,742.50	1,413,986,930.60
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	98,940,284.33	115,013,072.62
六、其他综合收益的税后净额	187,963,076.52	-284,235,826.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	228,092,986.21	-169,864,796.52
1.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变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	228,092,986.21	-169,864,796.52
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	2,482,800.31	-5,404,994.53
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备	17,067,383.07	14,771,446.12
（6）外币财务报表折算差额	208,542,802.83	-179,231,248.11
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-40,129,910.69	-34,371,029.48
七、综合收益总额	2,806,226,102.35	1,324,764,177.22
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,747,415,728.71	1,244,122,134.08
（二）归属于少数股东的综合收益总额	58,810,373.64	80,642,043.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.21	0.12
（二）稀释每股收益(元/股)	0.21	0.12

公司负责人：吕正风主管会计工作负责人：吕正风会计机构负责人：韩艳红

合并现金流量表

2021年1—9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	2021年前三季度（1-9月）	2020年前三季度（1-9月）
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	16,635,846,912.44	12,546,829,279.68
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收得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	879,180,780.80	722,420,802.66
收到其他与经营活动有关的现金	631,756,573.54	572,606,380.16
经营活动现金流入小计	18,146,784,266.78	13,841,856,462.50
购买商品、接受劳务支付的现金	12,249,248,420.25	8,656,367,325.17
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,250,817,690.90	1,156,247,088.61
支付的各项税费	1,135,574,115.87	1,068,514,662.89
支付其他与经营活动有关的现金	743,871,940.43	561,340,976.36
经营活动现金流出小计	15,379,512,167.45	11,430,470,053.13
经营活动产生的现金流量净额	2,767,272,099.33	2,411,386,411.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,000,000.00
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	950,417.15	13,642,359.01
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	398,409,860.48	13,919,063,515.03
投资活动现金流入小计	401,360,277.63	13,932,705,874.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	788,788,584.54	1,618,233,663.35
投资支付的现金	4,900,000.00	2,940,000.00
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	615,228,194.79	12,022,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,408,911,699.33	13,643,173,663.35
投资活动产生的现金流量净额	-1,007,551,421.70	289,532,210.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	680,723,672.54	1,296,678,062.69
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	680,723,672.54	1,296,678,062.69
取得借款收到的现金	6,804,741,892.05	6,766,290,825.63
收到其他与筹资活动有关的现金	460,000,000.00	2,222,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,935,465,564.59	10,284,968,888.32
偿还债务支付的现金	4,900,681,069.19	7,994,063,476.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	814,976,503.82	878,488,786.43
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	2,525,769,479.23	2,438,000,000.00
筹资活动现金流出小计	8,301,427,052.24	11,310,552,263.05
筹资活动产生的现金流量净额	-365,961,487.65	-1,025,583,374.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,428,933.80	-121,818,771.89
五、现金及现金等价物净增加额	1,389,330,256.18	1,553,515,496.34
加：期初现金及现金等价物余额	11,305,966,382.53	7,294,609,916.81
六、期末现金及现金等价物余额	12,695,296,638.71	8,848,125,413.15

公司负责人：吕正风主管会计工作负责人：吕正风会计机构负责人：韩艳红

(三)2021年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

□适用√不适用

特此公告。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2021年10月26日

证券代码：600219 证券简称：南山铝业 公告编号：临2021-061

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
以集中竞价交易方式回购股份方案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，增强投资者对公司的信心，维护公司及广大投资者利益，促进股东价值最大化，实现可持续发展，经综合考虑公司发展战略、经营情况、财务状况以及未来的盈利能力等因素，拟以自有资金通过集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于减少公司注册资本。

●公司本次回购股份的最高价不超过人民币6元/股。本次回购股份最高价上限未超过董事会通过回购股份决议前30个交易日平均收盘价的150%，具体回购价格将综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。

●公司控股股东及其一致行动人未来6个月内不存在减持公司股份计划。

●相关风险提示：

1、本方案如获通过，尚需提交公司股东大会审议，如果股东大会未能审议通过本方案，将导致本回购计划无法实施；

2、若公司股票价格持续超出回购方案披露的价格区间，将产生回购方案无法实施的风险；

3、本次回购方案需征询债权人同意，存在债权人不同意而要求公司提前清偿债务或要求公司提供相应担保的风险；

4、因公司生产经营、财务状况、外部客观情况发生重大变化等原因，可能根据规则变更或终止回购方案的风险。

公司保证将在正常运营的前提下，努力推进本次回购方案的顺利实施。如出现上述风险导致公司本次回购方案无法实施，公司将根据风险影响程度择机修订回购方案或终止实施。公司将根据回购事项进展情况及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

一、本次回购方案的审议程序

1、2021年10月25日，公司第十届董事会第十二次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，拟以自有资金通过集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于减少公司注册资本，回购资金总额不低于人民币8亿元（含）且不超过人民币16亿元（含），回购股份的最高价格不超过人民币6元/股，符合《上海证券交易所回购股份实施细则》的相关规定。

2、本次回购股份方案尚需提交公司股东大会审议。公司将于2021年11月15日召开2021年第三次临时股东大会审议本次回购股份方案。具体详见同日披露的股东大会召开通知（公告编号：临2021-062）。

3、本次回购股份将全部予以注销，减少公司注册资本，公司将依照有关规定通知债权人，充分保障债权人的合法权益。

二、本次回购方案的主要内容

（一）本次回购股份的目的

基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，增强投资者对公司的信心，维护公司及广大投资者利益，促进股东价值最大化，实现可持续发展，经综合考虑公司发展战略、经营情况、财务状况以及未来的盈利能力等因素，拟以自有资金通过集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于减少公司注册资本。

（二）本次回购股份的用途

拟将本次回购的股份用于减少公司注册资本，提高净资产收益率。

（三）本次回购股份的方式

拟通过上海证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份。

（四）本次回购股份的价格

公司本次回购股份的最高价不超过人民币6元/股。本次回购股份最高价上限未超过董事会通过回购股份决议前30个交易日平均收盘价的150%，具体回购价格将综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。

若公司在回购期内发生资本公积金转增股本、派发股票或现金红利、股票拆细、缩股、配股或发行股本等事宜，自股份除权除息之日起，相应调整回购价格上限。

（五）本次用于回购的资金总额及资金来源

结合公司目前的财务状况和经营状况，同时按照上述股份回购价格上限及股份回购数量上限计算，本次回购股份的资金总额不低于人民币8亿元（含）且不超过人民币16亿元（含）。资金来源为公司自有资金。

（六）本次回购股份的数量及占总股本的比例

本次拟回购股份数量不低于13,333万股（约占公司总股本的1.12%），具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的结果为准。

若公司在回购期内发生资本公积转增股本、送股、现金分红、配股及其他除权除息事宜，自股份除权、除息之日起，根据相关规定相应调整回购股份数量。

（七）本次回购股份的种类

本次拟回购股份的种类为公司发行的人民币普通股（A股）。

（八）本次回购股份的期限

1、本次回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购预案之日起不超过12个月。如触及以下条件，则回购期提前届满，回购方案即实施完毕：

（1）如在回购期限内，回购资金使用金额达到最高限额，则回购方案即实施完毕，回购期限自该日起提前届满；

（2）如公司董事会决议终止本回购方案，则回购期限自董事会决议终止本回购方案之日起提前届满。

2、公司董事会将根据股东大会授权，在回购期限内根据市场情况择机作出回购决策并予以实施。公司不得在下列期间回购股份：

（1）公司定期报告或业绩快报公告前10个交易日内；

（2）自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露后2个交易日内；

（3）中国证监会、上海证券交易所规定的其他情形。

3、回购方案实施期间，若公司股票因筹划重大事项连续停牌10个交易日以上的，回购方案将在股票复牌后顺延实施并及时披露。

（九）预计回购后公司股权结构的变动情况

按照本次回购股份数量不低于13,333万股（约占公司总股本的1.12%）测算，本次回购股份全部全部用于减少公司注册资本，预计公司股权结构的变动情况如下：

股份类别	本次回购前		本次回购后	
			按回购13,333万股测算	
	数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
有限售条件股份	0	0	0	0
无限售条件股份	11,950,481,520	100	11,817,151,520	100
总股本	11,950,481,520	100	11,817,151,520	100

以上测算数据仅供参考，具体回购股份数量及公司股权结构实际变动情况以后续实施情况为准。

（十）本次回购股份对公司日常经营、盈利能力、财务、研发、债务履行能力、未来发展及维持上市地位等可能产生的影响分析

截至2021年9月30日，公司未经审计的总资产为617.22亿元，归属于上市公司股东的净资产为424.75亿元。假设本次最高回购资金上限16亿元（含）全部使用完毕，按2021年9月30日的财务数据测算，回购资金约占公司总资产的2.59%，约占归属于上市公司股东的净资产的3.77 %。本次回购不会对公司日常经营、财务、研发、盈利能力、债务履行能力和未来发展产生重大影响。

本次实施回购总金额不超过人民币16亿元（含），根据目前公司的经营、财务状况，结合公司的盈利能力和发展前景，管理层认为公司本次回购股份事项不会对公司的持续经营和未来发展产生重大影响，亦不会对公司的盈利能力、债务履行能力等产生不利影响；回购股份实施后，公司的股权分布仍符合上市条件，亦不会导致公司控制权发生变化。

（十一）独立董事关于本次回购方案合规性、合理性、可行性等相关事项的意见

针对本次回购，公司独立董事发表如下独立意见：

（1）公司本次回购合法合规。公司回购股份方案符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等法律法规的相关规定，董事会表决程序符合法律法规和《公司章程》的相关规定。

（2）公司本次回购股份的实施，是基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，且公司业绩不断取得突破，营业收入实现持续稳定增长，公司监事和高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议决议合法有效。会议由董事长吕正风先生主持，经认真审议，会议表决通过了以下议案：

一、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2021年第三季度报告》

具体内容详见公司于2021年10月27日在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2021年第三季度报告》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

二、审议通过《关于公司拟为海外子公司PT Bintan Alumina Indonesia融资项目提供担保的议案》

公司控股子公司PT Bintan Alumina Indonesia（以下简称“BAI”）是公司“印尼宾坦南山工业园200 万吨氧化铝项目”（以下简称“印尼200 万吨氧化铝项目”）的实施主体，为满足印尼200万吨氧化铝项目发展需要，公司拟为BAI向法国巴黎银行申请不超过6,000万美元授信担保，公司对其本金、利息和相关费用提供连带责任保证，有效期至保证合同责任解除且在协议项下的债权全部清偿之日止。

由于目前双方尚未签署担保合同等文件，待完成协议签署后，公司将根据相关规则及时披露相关公告。

针对上述情况，公司三名独立董事发表了独立意见：

我们认为，本次公司拟为BAI在法国巴黎银行办理的授信业务提供担保，表决程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，有利于BAI整体经营，是可行的，符合公司和全体股东的利益。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

三、审议通过《关于授权公司董事长吕正风先生签署银行授信担保业务相关文件的议案》

董事会授