

南山集团有限公司
公司债券年度报告
(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

中汇会计师事务所(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。

重大风险提示

投资者在评价及购买公司发行的公司债券之前，请认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至报告期末，公司面临的风险因素与上一年度公司债券年度报告和最新一期公司债券募集说明书所提示的风险因素无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况	8
五、 中介机构情况	8
六、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	11
五、 持有人会议召开情况	13
六、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务和公司治理情况	14
一、 公司业务情况	14
二、 公司治理、内部控制情况	17
三、 公司独立性情况	17
四、 公司经营情况分析	17
五、 公司本年度新增重大投资状况	18
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	18
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	18
第四节 财务情况	19
一、 审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 主要会计数据和财务指标	20
四、 资产情况	20
五、 负债情况	21
六、 对外担保情况	22
七、 利润与其他损益来源情况	22
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	23
三、 关于司法机关调查事项	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露	23
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节 备查文件目录	25
附件财务报表	27
合并资产负债表	28
母公司资产负债表	30
合并利润表	32
母公司利润表	33
合并现金流量表	34

母公司现金流量表	36
合并所有者权益变动表	38
母公司所有者权益变动表	41
担保人财务报表	44

释义

南山集团/集团/本公司/公司/发行人	指	南山集团有限公司
控股股东/实际控制人/南山村委会	指	龙口市东江街道南山村村民委员会
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
中汇会计师事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
浩天安理	指	北京浩天安理律师事务所
联合评级	指	联合信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
南山铝业	指	山东南山铝业股份有限公司
报告期/报告期内/本期	指	2017年
报告期末/本期末	指	2017年末
截至目前	指	截至本年度报告出具日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》/公司章程	指	《南山集团有限公司章程》
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日	指	中国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，分别指人民币元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	南山集团有限公司
中文简称	南山集团
外文名称（如有）	NANSHAN GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	NANSHAN GROUP
法定代表人	宋建波
注册地址	山东省龙口市南山工业园
办公地址	山东省龙口市南山工业园
办公地址的邮政编码	265706
公司网址	http://www.nanshan.com.cn
电子信箱	nsjtcwb@nanshan.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	曹琳、隋永峰
联系地址	山东省龙口市南山工业园
电话	0535-8666856
传真	0535-8666856
电子信箱	nsjtcwb@nanshan.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	山东省龙口市南山工业园南山集团有限公司

四、控股股东、实际控制人及董监高情况**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况**

1. 控股股东姓名/名称：龙口市东江街道南山村村民委员会
2. 实际控制人姓名/名称：龙口市东江街道南山村村民委员会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

公司控股股东、实际控制人名称由“龙口市东江镇南山村村民委员会”更名为“龙口市东江街道南山村村民委员会”，不涉及控股股东、实际控制人变更。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

五、中介机构情况

债券代码：125817.SH

债券简称：15南山01

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座5-8、12号
签字会计师姓名	吴岳、王振兵

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人	耿华、黄璜、房蓓蓓
联系电话	010-65608396

（三）资信评级机构

名称	-
办公地址	-

债券代码：136121.SH、136276.SH、136416.SH、136669.SH、136670.SH、136822.SH、136823.SH、143201.SH、143241.SH、143577.SH、143578.SH

债券简称：15南山02、16南山01、16南山03、16南山04、16南山05、16南山06、16南山07、17南山01、17南山02、18南山01、18南山02

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座5-8、12号
签字会计师姓名	吴岳、王振兵

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人	耿华、黄璜、房蓓蓓
联系电话	010-65608396

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

债券代码：122934.SH

债券简称：09南山2

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座5-8、12号
签字会计师姓名	吴岳、王振兵

（二）债权代理人

名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市经七路28号
联系人	韩丹帝
联系电话	010-59013028

（三）资信评级机构

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲6号中环世贸中心D座7层

六、中介机构变更情况

中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
会计师事务所	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	2017年3月29日	公司业务发展和未来审计工作开展的需要	通过公司董事会审议	无

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122934.S H	125817.S H	136121.S H	136276.S H	136416.S H	136669.S H	136670.S H
2、债券简称	09南山2	15南山01	15南山02	16南山01	16南山03	16南山04	16南山05
3、债券名称	2009年南山集团有限公司公司债券(十年期)	南山集团有限公司2015年非公开发行公司债券(第一期)	南山集团有限公司2015年公开发行公司债券(第一期)	南山集团有限公司2016年公开发行公司债券(第一期)(品种一)	南山集团有限公司2016年公开发行公司债券(第二期)	南山集团有限公司2016年公开发行公司债券(第三期)(品种一)	南山集团有限公司2016年公开发行公司债券(第三期)(品种二)
4、发行日	2009年10月20日	2015年9月18日	2015年12月24日	2016年3月11日	2016年5月25日	2016年8月26日	2016年8月26日
5、到期日	2019年10月20日	2018年9月18日	2020年12月25日	2021年3月14日	2021年5月26日	2021年8月29日	2021年8月29日
6、债券余额	9.55	4.2	10	25	24	9	7
7、利率(%)	7.50	5.80	4.20	3.99	4.80	3.70	4.50
8、还本付息方式	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已全额按时支付当期利息，已按时完成兑付0.45亿元	已全额按时支付当期利息，已按时完成兑付5.8亿元	已全额按时支付当期利息	已全额按时支付当期利息	已全额按时支付当期利息	已全额按时支付当期利息	已全额按时支付当期利息
12、特殊条款的触发及执行情况	发行人未调整票面利率，投资者回售金额为0.45亿元	发行人未调整票面利率，投资者回售金额为5.8亿元	无	无	无	无	无

1、债券代码	136822.S H	136823.S H	143201.S H	143241.S H	143577.S H	143578.S H
2、债券简称	16南山06	16南山07	17南山01	17南山02	18南山01	18南山02
3、债券名称	南山集团有限公司2016年公开发行公司债券(第四	南山集团有限公司2016年公开发行公司债券(第四	南山集团有限公司2017年公开发行公司债券(第一	南山集团有限公司2017年公开发行公司债券(第二	南山集团有限公司2018年公开发行公司债券(第一	南山集团有限公司2018年公开发行公司债券(第一

	期)(品种一)	期)(品种二)	期)	期)	期)(品种一)	期)(品种二)
4、发行日	2016年11月15日	2016年11月15日	2017年7月24日	2017年8月11日	2018年4月18日	2018年4月18日
5、到期日	2021年11月16日	2021年11月16日	2022年7月25日	2022年8月14日	2021年4月19日	2023年4月19日
6、债券余额	7	8	5	5	13	7
7、利率(%)	3.60	4.20	5.50	5.49	5.30	5.50
8、还本付息方式	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次	每年付息1次
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已全额按时支付当期利息	已全额按时支付当期利息	未到付息兑付日	未到付息兑付日	未到付息兑付日	未到付息兑付日
12、特殊条款的触发及执行情况	无	无	无	无	无	无

二、募集资金使用情况

截至报告期末，09南山2、15南山01、15南山02、16南山01、16南山03、16南山04、16南山05、16南山06、16南山07、17南山01、17南山02募集资金已全部使用，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。募集资金使用严格按照公司内部流程执行，履行了相应的审批手续。募集资金专项账户运作情况良好。

18南山01、18南山02为报告期末之后发行，截至本报告出具日，募集资金已使用7.9亿元。

三、跟踪资信评级情况

2017年6月26日，联合评级出具《跟踪评级报告》（联合[2017]1021号），将公司主体长期信用等级调升为AAA，评级展望为“稳定”，将15南山02、16南山01、16南山03、16南山04、16南山05、16南山06、16南山07的债券信用等级调升为AAA。

2017年6月27日，联合资信出具《跟踪评级报告》（联合[2017]1141号），将公司主体长期信用等级调升为AAA，评级展望为“稳定”，将09南山2的债券信用等级调升为AAA。

截至本报告出具日，联合评级及联合资信尚未公布公司2018年跟踪评级报告，预计将在2018年6月30日前于联合评级及联合资信网站披露。

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级的，不存在主体评级差异的情况。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

（一）保证担保

不适用

（二）抵押或质押担保

债券代码：122934.SH

债券简称	09 南山 2
报告期末担保物账面价值（亿元）	2.01
报告期末担保物评估价值（亿元）	35.97
评估时点	2009年3月29日
报告期末担保物已担保的债务总余额（亿元）	9.55
担保物的抵/质押顺序	担保物仅抵押用于保障本期债券的本息偿付。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	报告期内抵押物的评估价值未发生变化，用于抵押的土地使用权全部登记在发行人名下，由发行人持有。
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内抵押物未发生执行情况。
担保物情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

（三）其他方式增信

不适用

（四）偿债计划或其他偿债保障措施

债券代码：125817.SH、136121.SH、136276.SH、136416.SH、136669.SH、136670.SH、136822.SH、136823.SH、143201.SH、143241.SH

债券简称	15 南山 01、15 南山 02、16 南山 01、16 南山 03、16 南山 04、16 南山 05、16 南山 06、16 南山 07、17 南山 01、17 南山 02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划”和“偿债保障措施”没有重大变化。报告期内相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：122934.SH

债券简称	09 南山 2
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划”和“偿债保障措施”没有重大变化。报告期内相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

（五）专项偿债账户设置情况

债券代码：125817.SH、136121.SH、136276.SH、136416.SH、136669.SH、136670.SH、136822.SH、136823.SH、143201.SH、143241.SH

债券简称	15南山01、15南山02、16南山01、16南山03、16南山04、16南山05、16南山06、16南山07、17南山01、17南山02
账户资金的提取情况	账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：122934.SH

债券简称	09南山2
账户资金的提取情况	账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

报告期内公司未召开持有人会议。

六、受托管理人履职情况

债券代码：125817.SH、136121.SH、136276.SH、136416.SH、136669.SH、136670.SH、136822.SH、136823.SH、143201.SH、143241.SH

债券简称	15南山01、15南山02、16南山01、16南山03、16南山04、16南山05、16南山06、16南山07、17南山01、17南山02
受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人报告期内对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人在履行职责过程中不存在利益冲突情形。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	2017年6月29日，受托管理人于上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）披露公司债券2016年度受托管理事务报告。截至本报告出具日，受托管理人尚未披露公司债券2017年度受托管理事务报告，预计将在2018年6月30日前于上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）披露。

债券代码：122934.SH

债券简称	09南山2
------	-------

债权代理人名称	中泰证券股份有限公司
债权代理人履行职责情况	债权代理人报告期内对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极履行债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。债权代理人在履行职责过程中不存在利益冲突情形。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

1、公司从事的主要业务

报告期内，公司从事的主营业务为工业板块，主要包括有色金属及建材业务、纺织服饰业务。

2、主要产品及其用途

（1）有色金属及建材业务

公司铝制品主要由型材（工业型材、建筑型材）、热轧板、冷轧板、铝箔和锻件等主要产品组成。工业型材产品主要用于航空航天、高速列车、轻轨、地铁、导电轨、船舶、专用汽车、客车、乘用车、集装箱、泵体、木工机械、电子、电力等领域。建筑型材产品主要用于门窗、幕墙、防护网、建筑模板、脚手架、帐篷和房屋支架等。热轧板、冷轧板产品广泛应用于啤酒、饮料和半固体类食品的包装。铝箔主要产品有高精度双零铝箔、高档包装用箔，主要用于食品、化妆品、药品、香烟等产品上。中厚板产品主要包括航空板材、汽车板、船板、冷轧宽卷、罐车用板材、淬火板带等。锻件产品主要包括高技术含量、高附加值的铝合金、钛合金、高温合金、结构钢产品，产品将覆盖航空、船舶、机电、石油化工、能源等领域。

（2）纺织服饰业务

公司纺织服饰业务主要包括精纺呢绒面料和服装生产，主要产品系列包括：20-180支全毛系列、40-180支全毛混纺系列、弹力系列、羊毛丝光防缩系列、Arcano系列、羊绒极品系列、毛丝系列、毛/丝/绒系列、半精梳拉毛系列、生态环保系列、特殊纺纱系列、毛棉系列、毛/麻/马海毛休闲系列、多功能（纳米、浓深、可机洗、防水防油、永久抗静电、防紫外线、吸湿排汗、抗菌保健、防辐射）、空气羊毛系列、户外羊毛系列等系列产品。

3、经营模式

（1）有色金属及建材业务

公司铝生产从氧化铝到箔轧生产周期约为61天，其中氧化铝生产需要5天，电解铝2天，熔铸2天，热轧9天，冷轧21天，箔轧22天。生产周期不是固定不变的，不同的生产品种有不同的生产周期。公司铝业的长单客户，每月固定按照合同进行组织生产、销售发货。临时客户和新签订订单的客户，根据客户的意向先进行合同评审，评审合格后由计

划部门下达订单，生产部门接到客户订单后及时根据客户的需要进行铝棒铸造计划、下达模具计划、供应部制定辅材计划，并通过 ERP 管理进行生产，经检验合格按合同进行发货。

（2）纺织服饰业务

订单驱动为主的批量生产模式：生产部按客户订单需求组织进行排期，生产过程按相应的生产工艺、质量控制要求进行组织生产。建立快速反应“备纱备货”体系：公司通过总结市场销售信息、产品品种流行周期等，确立了南山的系列纱、备纱备货产品生产模式；在总结产品流行性的基础上，根据流行趋势分析，建立备纱备货体系，大大缩短产品的生产周期，实现产品快速交付能力。生产过程信息化管理：公司通过 ERP 系统实现按销售订单编制生产计划、制作生产工艺，生成物料需求计划，仓库领料、车间生产作业管理，成品检验，成品库管理，应收账款等计划管理，并制定了信息化管理下的生产业务流程图。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点及所处的行业地位

（1）有色金属及建材业务

目前来看，中国铝材市场总体供求平衡，未来随着国民经济增速的恢复、技术水平的不断提高以及中国城镇化进程的加快和工业化水平的提高，铝材需求将保持旺盛。2016年以来铝价呈上行趋势，铝材市场出现回暖之势。但目前国内铝材市场存在产品结构不合理、铝材市场结构性产能过剩等问题，随着国家产业结构的调整和转型升级，以及铝材消费结构的转变，铝工业也需加快转变发展方式和产品结构调整。公司正逐步调整产品结构，未来市场前景较为广阔。政策层面，国家出台多项政策遏制电解铝产能的无序扩张，在铝加工方面则大力鼓励精深加工。随着各层面政策的落实，预计未来铝行业将逐步趋向于健康发展，实现产业链、规模化及以精深加工为主的企业将得到进一步发展。国家产业政策有助于提高行业集中度，抑制铝产能过快增长并促进产业结构升级，有利于包括公司在内的大型铝加工企业发展。

经过多年发展，南山集团逐步形成了一条从能源-电力-氧化铝-电解铝-铝型材-铝板带箔的完整铝加工产业链，成为世界短距离内铝产业链最完整的铝加工企业。目前公司民用铝板带箔全国生产销售排名第一。公司拥有年产（含在建）120万吨铝深加工能力，是目前中国国内技术装备水平最高、配套最完善的世界级铝加工企业，关键设备全部由世界铝加工设备顶级制造商提供。自2009年起，公司连续稳居国内产能最大、销量第一、出口第一和高精民品市场份额第一的领先地位，产品大量替代进口并出口日本和欧美市场。公司是中国铝型材十强企业，“南山”牌铝型材被评为“中国名牌产品”、“中国驰名商标”。

（2）纺织服饰业务

面料方面，最近几年市场由大规模、品种单一的批量生产发展为“小批量、多品种、快交期”。针对市场的显著变化，公司加大对原有设备改造升级以及淘汰落后产能的力度，积极引进自动化程度高的进口设备，推行信息化软件升级，形成智能化生产能力，满足目前“小批量、多品种、快交期”的市场需求，保持市场领先优势。服装方面，世界服装结构也在发生较大变化，高级定制和网络营销逐渐代替了部分西装专营店。随着市场的自我洗牌，及企业自身的发展需要，加之社会的不断发展，大数据、智能化、高级定制、3D试衣等新概念的兴起，使得整个行业目前进入新一轮的发展期。

公司销售网络覆盖全国20多个省市自治区，市场占有率在国内位居前列。“南山”牌精纺呢绒2003年、2006年两次被国家质检总局授予“中国名牌产品”称号。在中国纺织工业协会组织的行业排名为：2007-2008年度毛纺、毛针织行业竞争力10强企业名列第5位；2007年度中国纺织服装行业出口100强企业名列第15位；2009-2010年度“中国纺织服装企业竞争力500强第3名”；“中国纺织服装行业主营业务收入100强第2名”；2010年入选中国纺织十大品牌文化企业。

5、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

无。

（二） 公司发展展望

1、公司未来发展战略

（1）中长期发展规划

公司中长期发展规划目标为：以铝产品深加工产业为龙头，整合产业链条，打造核心产业竞争力，实现规模化经营；加大创新力度，引领行业产品潮流，占领行业制高点；形成以工业、金融、地产、航空、旅游休闲、教育为基础多元化产业格局，逐步走向国际化，把南山集团发展成为一个具有较强核心竞争力的大型跨国集团。

（2）铝产业规划

公司在铝产业方面制定了“立足高起点、利用高科技、创造高品质”的可持续发展战略，在进一步完善铝产业链的基础上，发展高技术含量、高附加值铝深加工产品，进一步增强公司成本优势和抗风险能力，提高盈利能力和核心竞争力。

公司定位于具备国际竞争力的高精板带箔民品市场，产品主要以高精铝箔、热轧毛料、铝箔毛料、罐料、建筑产品和运输产品为主，现已发展成为国内最主要的罐料供应商，占有国内市场50%市场份额，同时拓展市场前景广阔的轨道交通材料（如高速铁路、城际铁路、地铁车体材料）市场，近年来开始发力航空材料、车辆材料、船舶材料等顶尖产品的研制，并与波音等飞机制造商以及世界顶级轿车制造企业签订战略协议，致力于填补国内在航空航天、汽车板制造等领域的空白。

公司积极响应国家“供给侧”改革，未来将进一步升级铝产品结构，开发高技术高附加值的铝合金中厚板、锻件产品，产品广泛应用于航天航空、交通运输、汽车、船舶、能源动力、电子通讯、石油化工、冶金矿山、机械电器等领域。公司将以国际化的视野，以世界顶尖铝加工企业为榜样，充分借鉴国外先进经验，选聘全世界优秀人才，注入国际化思维和理念，提升产品核心竞争力，助力“一带一路”国家战略，目标是成为世界优秀的汽车、航空材料供应商和世界一流的铝业公司。

（3）纺织服装产业规划

纺织服装产业拥有“羊毛-毛条-面料研发-染色-纺纱-制造-后整理-高档面料-成衣研发-裁剪-缝制-整烫-成衣-终端品牌”从面料到服装的完整研发生产体系，综合实力在业内位居前列，未来计划在国内A股上市。

精纺面料方面，公司作为“国家高支纯毛产品开发基地”，致力于全毛高支高品质精纺面料的综合性开发与技术创新。在业内创办第一家毛纺研究院，与国际羊毛局合作成立“羊毛创新中心”，专注羊毛技术创新。从面料源头抓起，严格控制各个生产和流通环节，打造生态安全纺织品，使得安全纺织品的概念深入人心，产品通过“Oeko-Tex Standard 100”标准认证、日本“白名单资质”等认证。针对国际上对面料产品的需求，公司面料研发以“环保、时尚休闲、易护理、大纺织”为概念，追求毛精纺面料穿着的惬意、舒适性，丰富产品的易洗、快干、防水、拒油、防尘、抗静电等性能。未来公司将大力推进国际化发展战略，继续以创新、前瞻的视野了解世界最权威的面料研发及流行趋势，不断开拓新兴市场，以坚定的步伐拓展全球竞争领域，提高公司产品在国际纺织品市场更高层面的影响力。

服装方面，公司依托业内领先的技术优势及研发优势，充分利用自身产业链特点，实现与公司精纺面料的互动式发展，同时顺应服装行业发展趋势，积极推动转型升级，设立电商、高级定制、职业装品牌、零售品牌的独立运营模式，着力提高品牌竞争力。

2、下一年度经营计划

公司将继续加强与核心客户的战略合作，加大市场占有率；航空产业园要实现高端制造，继续调整、优化产品结构，应对好中美贸易战，以汽车板为主导产品，航空板为高端引领，加强对核心技术的公关，巩固优势；铝材公司继续做强高铁市场，突破航空铝材与汽车

用型材，重点发展深加工，以汽车用深加工产品为主导，同时落实好飞卓宇航合作；氧化铝公司做好工艺优化和技术改造，筹备好印尼项目；电力公司保证机组安全稳定运行，抓好电网安全工作；南山智尚积极稳妥推进上市工作，推进智能化改造，开发功能性面料，运作好面料品牌，服饰电商与高定业务要实现突破，重点增强品牌运作能力，实现品牌引领。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》等规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者的利益不受损害。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

（一）主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	3,741,196.12	2,848,353.64	31.35	系服务板块营业收入增加所致
营业成本	2,851,227.55	2,071,349.45	37.65	系服务板块营业成本增加所致
销售费用	118,231.06	122,703.48	-3.64	
管理费用	169,334.03	161,356.49	4.94	
财务费用	153,287.39	115,069.32	33.21	系公司本期发行公司债券和短期借款利息支出增加所致
经营活动现金流量净额	50,343.72	314,427.25	-83.99	系购买商品接受劳务支付的现金增加所致
投资活动现金流量净额	-700,685.88	-465,243.92	50.61	系购建长期资产及支付其他与投资活动有关的现金增加所致
筹资活动现金流量净额	589,460.85	439,415.34	34.15	系收到其他与筹资活动有关的现金增加所致

（二）各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
工业	1,823,032.46	1,390,783.66	48.73	1,573,449.22	1,193,554.65	55.24
建筑、房地产	333,172.37	259,050.97	8.91	494,040.07	353,608.07	17.34
服务	1,091,483.03	1,023,481.70	29.17	378,789.31	300,877.94	13.30
其他	395,363.74	119,262.99	10.57	301,454.08	164,929.40	10.58
主营业务小计	3,643,051.60	2,792,579.32	97.38	2,747,732.67	2,012,970.06	96.47
其他业务						
其他业务小计	98,144.52	60,198.99	2.62	100,620.97	59,784.85	3.53
合计	3,741,196.12	2,852,778.31	100.00	2,848,353.64	2,072,754.91	100.00

（三）新增业务板块分析

报告期内公司不存在收入占到报告期收入 30% 的新增业务板块。

五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

报告期内，公司对龙口湾临港高端制造业聚集区项目增加投资 11.94 亿元，对 20 万吨超大规模高性能特种铝合金材料项目增加投资 2.59 亿元，对 14000 吨大型精密模锻件项目增加投资 0.92 亿元。

此外，公司下属子公司山东南山铝业股份有限公司拟在印度尼西亚廖内省宾坦岛投资建设“印尼宾坦南山工业园 100 万吨氧化铝项目”。

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

（二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1、执行最新修订的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

财政部于 2017 年 4 月 28 日发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13 号)，自 2017 年 5 月 28 日起执行，对于执行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

公司采用未来适用法对 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组进行分类、计量和列报。

2、执行最新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15 号，以下简称“新政府补助准则”)。根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。

公司根据相关规定自 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日期间新增的政府补助按照新准则调整。由于上述会计政策变更，对公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”33,442,339.09 元，减少“营业外收入”33,442,339.09 元。

3、执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式除上述提及新修订的企业会计准则对报表项目的影响外，在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失；债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。

公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2017/2016 年度比较财务报表已重新表述。对 2016 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”16,865,855.50 元，减少“营业外收入”23,169,484.73 元，减少“营业外支出”6,303,629.23 元。

（二）公司无自行变更会计政策。本期公司亦无会计估计变更事项、重要前期差错更正事项。

三、主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	12,460,642.98	11,602,439.31	7.40	
2	总负债	6,486,825.93	5,898,931.04	9.97	
3	净资产	5,973,817.05	5,703,508.28	4.74	
4	归属母公司股东的净资产	4,005,278.74	3,774,989.09	6.10	
5	资产负债率 (%)	52.06	50.84	2.40	
6	流动比率	1.30	1.32	-1.52	
7	速动比率	0.77	0.85	-9.41	
8	期末现金及现金等价物余额	884,970.77	954,816.32	-7.32	
序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	3,741,196.12	2,848,353.64	31.35	系服务板块营业收入增加所致
2	营业总成本	3,382,208.24	2,546,656.11	32.81	系服务板块营业成本增加所致
3	利润总额	436,342.85	354,918.25	22.94	
4	净利润	309,264.15	292,619.18	5.69	
5	扣除非经常性损益后净利润	250,027.61	275,269.76	-9.17	
6	归属母公司股东的净利润	208,533.24	217,093.00	-3.94	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	894,405.97	805,923.11	10.98	
8	EBITDA 利息倍数	4.34	4.42	-1.81	
9	经营活动产生的现金流净额	50,343.72	314,427.25	-83.99	系购买商品接受劳务支付的现金增加所致
10	投资活动产生的现金流净额	700,685.88	-465,243.92	50.61	系购建长期资产及支付其他与投资活动有关的现金增加所致
11	筹资活动产生的现金流净额	589,460.85	439,415.34	34.15	系收到其他与筹资活动有关的现金增加所致
12	应收账款周转率	8.28	12.41	-33.28	系应收账款增加所致
13	存货周转率	1.74	1.39	25.18	
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
16	EBITDA 全部债务比	0.19	0.19	0.00	
17	现金利息保障倍数	2.12	3.77	-43.77	系经营活动产生的现金流净额减少所致

四、资产情况

(一) 主要资产变动情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,326.74	3,295.26	122.34	系公司持有的未平仓铝期货合约公允价值变动所致
应收账款	568,949.94	334,505.66	70.09	系公司本期销售收入增加所致
预付款项	132,566.15	253,983.30	-47.81	系公司本期预付材料款减少所致
应收利息	6,168.30	4,447.42	38.69	系公司本期应收融资租赁利息增加所致
买入返售金融资产	9,000.00	0.00	-	系财务公司办理的逆回购业务
一年内到期的非流动资产	0.00	2,499.21	-100.00	系财务报表列报规则变化所致
其他流动资产	177,584.48	121,909.33	45.67	系公司本期银行存款及信用证保证金购买理财产品增加所致
发放贷款及垫款	60,642.75	28,675.66	111.48	系财务公司对成员单位发放贷款增加所致
持有至到期投资	0.00	9,900.00	-100.00	系公司持有的投资已到期收回所致
长期应收款	125,078.74	57,361.15	118.05	系租赁公司应收的融资租赁款增加所致
投资性房地产	154,480.96	23,244.05	564.60	系公司新增加投资所致
工程物资	420.70	242.14	73.74	系公司本期增加工程物资所致

（二）资产权利受限情况

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	121,897.33	承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金
应收票据	22,227.02	借款质押
应收账款	39,031.41	保理借款质押
存货	7,189.75	借款质押
固定资产	127,139.51	借款抵押
无形资产	159,750.63	借款抵押
合计	477,235.65	—

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
短期借款	719,519.92	494,758.69	45.43	系公司本期经营借款增加所致
吸收存款及同业存放	6,470.17	4,771.87	35.59	系财务公司吸收成员单位存款所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,845.07	236.09	1952.21	系公司持有的未平仓铝期货合约公允价值变动所致
应付票据	116,710.38	239,911.26	-51.35	系公司承兑汇票到期兑付所致

预收款项	225,930.60	434,130.58	-47.96	系公司预收账款结转收入所致
卖出回购金融资产款	65,660.00	0.00	-	系财务公司办理的回购业务
应交税费	126,767.83	48,849.54	159.51	系公司期末应缴纳所得税增加所致
应付股利	1,886.14	3,221.90	-41.46	系公司已支付股利所致
其他应付款	409,783.02	228,876.09	79.04	系公司应付往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	470,709.75	168,129.98	179.97	系公司一年内到期的应付债券增加所致
递延收益	81,292.45	34,733.74	134.04	系公司本期收到政府补助增加所致
递延所得税负债	7,742.21	0.00	-	系公允价值变动损益形成的应纳税暂时性差异所致
其他非流动负债	176.76	0.00	-	系公司未抵扣的销项税金

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四）银行授信及使用情况

公司在各大银行的资信情况良好，与国内多家主要商业银行一直保持着长期合作伙伴关系，获得各银行较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至报告期末，公司获得共计709.55亿元的授信额度，已使用232.31亿元，尚有477.24亿元额度未使用。报告期内，公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项。

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：6.38亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

八、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况如下：

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
超短期融资券	011699755.IB	16南山集SCP002	已按时足额付息兑付
超短期融资券	011699854.IB	16南山集SCP003	已按时足额付息兑付
超短期融资券	011698433.IB	16南山集SCP004	已按时足额付息兑付
超短期融资券	011752007.IB	17南山集SCP001	已按时足额付息兑付

超短期融资券	011762011.IB	17 南山集 SCP002	已按时足额付息兑付
短期融资券	041662013.IB	16 南山集 CP001	已按时足额付息兑付
短期融资券	041651034.IB	16 南山集 CP002	已按时足额付息兑付
短期融资券	041651049.IB	16 南山集 CP003	已按时足额付息兑付
中期票据	1282200.IB	12 南山集 MTN2	已按时足额付息兑付
中期票据	1282339.IB	12 南山集 MTN3	已按时足额付息兑付
中期票据	101351015.IB	13 南山集 MTN002	已按时足额付息
中期票据	101351026.IB	13 南山集 MTN003	已按时足额付息
中期票据	101454020.IB	14 南山集 MTN001	已按时足额付息
中期票据	101554053.IB	15 南山集 MTN001	已按时足额付息
中期票据	101661022.IB	16 南山集 MTN001	已按时足额付息
中期票据	101661032.IB	16 南山集 MTN002	已按时足额付息

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

（一）《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
债券信用评级发生变化	http://www.sse.com.cn/	2017年6月28日	公司主体及债券信用评级调升，已按时披露临时公告。	无影响
发行人更换会	http://www.sse.com.cn/	2017年3月	公司更换会计师事务所	无影响

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
会计师事务所	m.cn/	月 29 日	所，已按时披露临时公告，公司 2016 年度及 2017 年度审计报告已由更换后的会计师事务所按时出具。	

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《南山集团有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页)

南山集团有限公司

2018年 4月 26日



附件财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	10,068,681,001.75	12,967,507,819.99
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	73,267,370.04	32,952,597.22
衍生金融资产		
应收票据	1,782,982,738.87	1,459,021,811.72
应收账款	5,689,499,414.73	3,345,056,642.50
预付款项	1,325,661,522.86	2,539,832,991.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	61,683,019.65	44,474,178.86
应收股利		
其他应收款	6,048,911,465.66	4,674,494,838.90
买入返售金融资产	90,000,000.00	
存货	18,220,129,063.23	14,638,295,301.03
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		24,992,111.82
其他流动资产	1,775,844,804.53	1,219,093,317.31
流动资产合计	45,136,660,401.32	40,945,721,611.07
非流动资产：		
发放贷款和垫款	606,427,461.54	286,756,621.25
可供出售金融资产	8,508,476,581.35	7,958,424,012.32
持有至到期投资		99,000,000.00
长期应收款	1,250,787,371.67	573,611,479.74
长期股权投资	2,664,784,149.91	2,316,562,575.31
投资性房地产	1,544,809,621.05	232,440,546.20
固定资产	41,349,713,018.34	37,264,352,424.33
在建工程	15,890,003,127.72	19,496,140,592.36
工程物资	4,206,982.39	2,421,373.94
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,234,071,012.17	5,560,457,302.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	678,817,191.66	592,006,678.09
递延所得税资产	272,222,169.81	293,668,515.82
其他非流动资产	465,450,673.31	402,829,416.07
非流动资产合计	79,469,769,360.92	75,078,671,537.67

资产总计	124,606,429,762.24	116,024,393,148.75
流动负债:		
短期借款	7,195,199,150.78	4,947,586,906.45
向中央银行借款	299,075,000.00	298,500,000.00
吸收存款及同业存放	64,701,715.34	47,718,723.76
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	48,450,701.03	2,360,900.00
衍生金融负债		
应付票据	1,167,103,843.84	2,399,112,596.91
应付账款	5,605,432,598.62	7,139,065,370.79
预收款项	2,259,305,959.55	4,341,305,778.11
卖出回购金融资产款	656,600,000.00	
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	700,693,618.19	688,988,734.49
应交税费	1,267,678,306.47	488,495,412.69
应付利息	584,401,673.53	497,597,390.86
应付股利	18,861,388.25	32,219,002.10
其他应付款	4,097,830,198.35	2,288,760,924.91
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	4,707,097,450.39	1,681,299,755.34
其他流动负债	6,159,742,516.88	6,076,256,869.05
流动负债合计	34,832,174,121.22	30,929,268,365.46
非流动负债:		
长期借款	8,856,997,193.76	7,698,160,569.10
应付债券	18,891,795,776.50	18,892,965,034.39
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,395,178,027.11	1,121,578,987.22
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	812,924,526.69	347,337,424.21
递延所得税负债	77,422,082.84	
其他非流动负债	1,767,579.55	
非流动负债合计	30,036,085,186.45	28,060,042,014.92
负债合计	64,868,259,307.67	58,989,310,380.38
所有者权益:		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	950,376,446.94	932,063,019.32
减：库存股		

其他综合收益	230,629,373.62	31,378,704.04
专项储备		
盈余公积	4,171,657,683.48	3,952,673,775.78
一般风险准备		
未分配利润	33,700,123,863.03	31,833,775,366.18
归属于母公司所有者权益合计	40,052,787,367.07	37,749,890,865.32
少数股东权益	19,685,383,087.50	19,285,191,903.05
所有者权益合计	59,738,170,454.57	57,035,082,768.37
负债和所有者权益总计	124,606,429,762.24	116,024,393,148.75

法定代表人：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,101,901,849.08	4,073,916,956.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	15,950,000.00	1,800,000.00
应收账款	370,438,069.56	385,010,772.48
预付款项	467,826,781.04	602,498,577.02
应收利息	9,375,000.00	4,425,000.00
应收股利		
其他应收款	55,904,716,933.91	59,518,718,772.18
存货	2,549,999,594.75	1,413,471,051.77
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		2,797,845.50
流动资产合计	60,420,208,228.34	66,002,638,975.48
非流动资产：		
可供出售金融资产	841,779,903.50	3,393,853,612.28
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	16,591,018,925.59	16,072,949,815.56
投资性房地产		
固定资产	2,985,722,856.00	1,896,007,554.38
在建工程	442,108,643.24	1,433,639,956.69
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,019,587,652.98	1,056,573,276.37
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		122,654.12
递延所得税资产	21,166,885.47	2,448,196.98
其他非流动资产	307,370,229.05	307,370,229.05
非流动资产合计	22,208,755,095.83	24,162,965,295.43
资产总计	82,628,963,324.17	90,165,604,270.91
流动负债：		
短期借款	3,385,000,000.00	2,375,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	8,270,433.00	860,000,000.00
应付账款	67,271,251.13	68,888,189.43
预收款项	427,701,736.63	1,049,798,001.06
应付职工薪酬	14,219,599.90	64,319,265.95
应交税费	326,433,466.83	1,457,606.07
应付利息	509,151,305.87	471,053,805.59
应付股利		
其他应付款	13,731,326,079.17	25,984,127,429.29
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,770,090,381.82	57,600,000.00
其他流动负债	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
流动负债合计	27,239,464,254.35	36,932,244,297.39
非流动负债：		
长期借款	1,568,460,000.00	387,360,000.00
应付债券	15,905,670,626.42	17,400,000,000.00
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	229,821,287.75	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,703,951,914.17	17,787,360,000.00
负债合计	44,943,416,168.52	54,719,604,297.39
所有者权益：		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	343,669,536.13	326,331,764.81
减：库存股		
其他综合收益	-33,474,396.33	-65,844,730.19
专项储备		
盈余公积	4,171,657,683.48	3,952,673,775.78
未分配利润	32,203,694,332.37	30,232,839,163.11
所有者权益合计	37,685,547,155.65	35,445,999,973.51

负债和所有者权益总计	82,628,963,324.17	90,165,604,270.91
------------	-------------------	-------------------

法定代表人：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

合并利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	37,411,961,154.00	28,483,536,358.08
其中：营业收入	37,271,292,696.78	28,365,355,156.91
利息收入	130,230,935.25	107,898,665.46
已赚保费	1,926,782.74	3,628,357.33
手续费及佣金收入	8,510,739.23	6,654,178.38
二、营业总成本	33,822,082,372.90	25,466,561,073.39
其中：营业成本	28,512,275,496.25	20,713,494,517.30
利息支出	14,112,377.37	13,274,400.22
手续费及佣金支出	1,395,226.98	780,158.80
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	534,506,997.99	561,912,907.58
销售费用	1,182,310,648.46	1,227,034,768.51
管理费用	1,693,340,300.08	1,613,564,931.11
财务费用	1,532,873,908.96	1,150,693,227.57
资产减值损失	351,267,416.81	185,806,162.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-8,126,632.02	-3,681,073.44
投资收益（损失以“-”号填列）	61,439,263.54	322,919,259.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	44,784,922.05	128,417,902.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,475,519.69	16,865,855.50
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	33,442,339.09	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,680,109,271.40	3,353,079,326.04
加：营业外收入	759,725,031.78	262,106,541.21
减：营业外支出	76,405,779.71	66,003,412.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,363,428,523.47	3,549,182,454.55
减：所得税费用	1,270,786,989.63	622,990,620.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,092,641,533.83	2,926,191,834.43

(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,092,641,533.83	2,926,191,834.43
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	2,085,332,404.55	2,170,930,006.53
2.归属于母公司股东的净利润	1,007,309,129.28	755,261,827.90
六、其他综合收益的税后净额	148,199,229.93	110,985,198.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	199,250,669.58	41,320,973.79
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,764,069.49	-1,103,768.68
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	1,764,069.49	-1,103,768.68
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	197,486,600.09	42,424,742.47
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	30,606,264.37	-64,740,961.51
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	146,192,377.01	-7,123,270.44
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	20,687,958.71	114,288,974.42
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-51,051,439.65	69,664,224.73
七、综合收益总额	3,240,840,763.76	3,037,177,032.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,284,583,074.13	2,212,250,980.32
归属于少数股东的综合收益总额	956,257,689.63	824,926,052.63
八、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：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

母公司利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,778,179,468.34	1,194,868,012.53
减：营业成本	832,314,566.68	266,089,657.94

税金及附加	44,458,866.83	4,006,338.90
销售费用	4,590,606.78	1,362,982.04
管理费用	171,643,559.10	136,443,716.99
财务费用	1,005,137,657.11	397,287,351.46
资产减值损失	74,874,753.95	9,792,787.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,362,966,517.73	1,848,340,796.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	153,798,154.90	142,627,337.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	471,613.41	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,008,597,589.03	2,228,225,974.04
加：营业外收入	512,402,738.58	87,135,747.61
减：营业外支出	17,335,058.74	28,465,939.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,503,665,268.87	2,286,895,782.31
减：所得税费用	313,826,191.91	116,284,815.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,189,839,076.96	2,170,610,966.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,189,839,076.96	2,170,610,966.81
（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	32,370,333.86	-65,844,730.19
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,764,069.49	-1,103,768.68
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	1,764,069.49	-1,103,768.68
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	30,606,264.37	-64,740,961.51
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	30,606,264.37	-64,740,961.51
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	2,222,209,410.82	2,104,766,236.62
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：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	30,270,927,275.98	23,819,218,003.53
客户存款和同业存放款项净增加额	16,982,991.58	-74,162,784.42
向中央银行借款净增加额	575,000.00	-81,197,000.00
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	130,629,590.73	111,013,303.98
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	566,600,000.00	
收到的税费返还	590,475,380.72	440,764,826.21
收到其他与经营活动有关的现金	882,570,297.97	505,363,006.64
经营活动现金流入小计	32,458,760,536.98	24,720,999,355.94
购买商品、接受劳务支付的现金	24,644,646,252.59	15,574,316,240.49
客户贷款及垫款净增加额	319,670,840.29	-341,899,049.12
存放中央银行和同业款项净增加额	244,913,638.28	30,399,898.88
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	14,953,391.59	13,594,371.14
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,930,841,559.21	2,081,087,716.93
支付的各项税费	2,324,196,735.28	1,623,432,380.19
支付其他与经营活动有关的现金	1,476,100,939.75	2,595,795,261.62
经营活动现金流出小计	31,955,323,356.98	21,576,726,820.13
经营活动产生的现金流量净额	503,437,179.99	3,144,272,535.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,093,281,864.36	2,090,599,588.12
取得投资收益收到的现金	247,851,298.45	119,599,838.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	364,019,678.35	67,850,684.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		27,001,295.10
收到其他与投资活动有关的现金	174,750,936.38	341,738,555.72
投资活动现金流入小计	3,879,903,777.54	2,646,789,962.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,957,879,009.11	2,565,194,624.50
投资支付的现金	3,983,743,559.56	4,719,294,569.60
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	1,945,140,008.49	14,740,000.00
投资活动现金流出小计	10,886,762,577.16	7,299,229,194.10

投资活动产生的现金流量净额	-7,006,858,799.62	-4,652,439,232.01
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	16,236,643,374.78	12,259,247,552.62
发行债券收到的现金	12,469,000,000.00	16,933,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,026,665,510.63	90,453,526.47
筹资活动现金流入小计	30,732,308,885.41	29,283,351,079.09
偿还债务支付的现金	22,406,156,888.86	22,635,312,062.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,229,128,999.05	1,905,576,726.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	256,751,858.10	217,558,765.23
支付其他与筹资活动有关的现金	202,414,536.55	348,308,849.54
筹资活动现金流出小计	24,837,700,424.46	24,889,197,638.74
筹资活动产生的现金流量净额	5,894,608,460.96	4,394,153,440.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-89,642,313.74	143,303,813.17
五、现金及现金等价物净增加额	-698,455,472.41	3,029,290,557.32
加：期初现金及现金等价物余额	9,548,163,174.97	6,518,872,617.65
六、期末现金及现金等价物余额	8,849,707,702.56	9,548,163,174.97

法定代表人：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	365,707,042.90	2,053,677,302.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	645,022,781.63	133,363,037.32
经营活动现金流入小计	1,010,729,824.53	2,187,040,340.30
购买商品、接受劳务支付的现金	44,134,983.28	323,065,959.06
支付给职工以及为职工支付的现金	58,375,227.03	20,485,292.06
支付的各项税费	153,471,576.89	97,885,392.13
支付其他与经营活动有关的现金	230,974,541.71	7,347,345,266.59
经营活动现金流出小计	486,956,328.91	7,788,781,909.84
经营活动产生的现金流量净额	523,773,495.62	-5,601,741,569.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	794,960,000.00	25,500,000.00
取得投资收益收到的现金	268,508,052.88	220,644,371.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,522,857.53	37,572,033.65
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		
投资活动现金流入小计	1,064,990,910.41	283,716,405.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,425,688.92	212,861.11
投资支付的现金	1,150,260,300.00	2,464,073,708.78
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	5,365,588,303.21	
投资活动现金流出小计	6,517,274,292.13	2,464,286,569.89
投资活动产生的现金流量净额	-5,452,283,381.72	-2,180,570,164.71
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	9,273,000,000.00	8,727,975,000.00
发行债券收到的现金	10,978,000,000.00	16,933,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,251,000,000.00	25,661,625,000.00
偿还债务支付的现金	16,812,399,000.00	17,289,142,280.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,487,007,758.33	999,365,353.82
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	18,299,406,758.33	18,288,507,634.80
筹资活动产生的现金流量净额	1,951,593,241.67	7,373,117,365.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,976,916,644.43	-409,194,369.05
加：期初现金及现金等价物余额	4,070,548,058.51	4,479,742,427.56
六、期末现金及现金等价物余额	1,093,631,414.08	4,070,548,058.51

法定代表人：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000,000,000.00				932,063,019.32		31,378,704.04		3,952,673,775.78		31,833,775,366.18	19,285,191,903.05	57,035,082,768.37
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	1,000,000,000.00				932,063,019.32		31,378,704.04		3,952,673,775.78		31,833,775,366.18	19,285,191,903.05	57,035,082,768.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					18,313,427.62		199,250,669.58		218,983,907.70		1,866,348,496.85	400,191,184.45	2,703,087,686.20
（一）综合收益总额							199,250,669.58				2,085,332,404.55	956,257,689.63	3,240,840,763.76
（二）所有者投入和减少资本					18,313,427.62							-299,314,647.08	-281,001,219.46
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					18,313,427.62							-	-

					2						299,314,647.08	281,001,219.46	
(三) 利润分配								218,983,907.70		-	-	256,751,858.10	256,751,858.10
1. 提取盈余公积								218,983,907.70		-	-		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-	256,751,858.10
4. 其他													256,751,858.10
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,000,000,000.00				950,376,446.94	230,629,373.62	4,171,657,683.48	33,700,123,863.03	19,685,383,087.50			59,738,170,454.57	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										

					股			准 备			
一、上年年末余额	1,000,000.00 0.00			777,966,998. 46		- 9,942,269.75	3,735,612,679 .10		29,879,906,456 .33	19,007,892,133. 22	54,391,435,9 97.36
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并 其他											
二、本年初余额	1,000,000.00 0.00			777,966,998. 46		- 9,942,269.75	3,735,612,679 .10		29,879,906,456 .33	19,007,892,133. 22	54,391,435,9 97.36
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）				154,096,020. 86		41,320,973.7 9	217,061,096.6 8		1,953,868,909. 85	277,299,769.83	2,643,646,77 1.01
（一）综合收益总额						41,320,973.7 9			2,170,930,006. 53	824,926,052.63	3,037,177,03 2.95
（二）所有者投入和减少 资本				154,096,020. 86						- 330,067,517.58	- 175,971,496. 72
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者 投入资本											
3. 股份支付计入所有者 权益的金额											
4. 其他				154,096,020. 86						- 330,067,517.58	- 175,971,496. 72
（三）利润分配							217,061,096.6 8		- 217,061,096.68	- 217,558,765.22	- 217,558,765. 22
1. 提取盈余公积							217,061,096.6 8		- 217,061,096.68		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东） 的分配										- 217,558,765.22	- 217,558,765. 22
4. 其他											
（四）所有者权益内部结											

转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,000,000,000.00			932,063,019.32	31,378,704.04	3,952,673,775.78	31,833,775,366.18	19,285,191,903.05	57,035,082,768.37		

法定代表人：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：南山集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000,000.00				326,331,764.81		65,844,730.19		3,952,673,775.78	30,232,839,163.11	35,445,999,973.51
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,000,000,000				326,331,764.		-		3,952,673,775.	30,232,839,163.	35,445,999,97

	.00			81		65,844,730.19		78	11	3.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				17,337,771.32		32,370,333.86		218,983,907.70	1,970,855,169.26	2,239,547,182.14
（一）综合收益总额						32,370,333.86			2,189,839,076.96	2,222,209,410.82
（二）所有者投入和减少资本				17,337,771.32						17,337,771.32
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他				17,337,771.32						17,337,771.32
（三）利润分配								218,983,907.70	-	
1. 提取盈余公积								218,983,907.70	-	
2. 对所有者（或股东）的分配									218,983,907.70	
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	1,000,000,000.00			343,669,536.13		33,474,396.33		4,171,657,683.48	32,203,694,332.37	37,685,547,155.65

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,000,000,000.00				326,331,764.81				3,735,612,679.10	28,279,289,292.98	33,341,233,736.89
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,000,000,000.00				326,331,764.81				3,735,612,679.10	28,279,289,292.98	33,341,233,736.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							65,844,730.19	217,061,096.68	1,953,549,870.13	2,104,766,236.62	
（一）综合收益总额							65,844,730.19		2,170,610,966.81	2,104,766,236.62	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								217,061,096.68	217,061,096.68	-	
1. 提取盈余公积								217,061,096.68	217,061,096.68	-	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,000,000,000.00				326,331,764.81		65,844,730.19		3,952,673,775.78	30,232,839,163.11	35,445,999,973.51

法定代表人：宋建波 主管会计工作负责人：宋建波 会计机构负责人：梁坤

担保人财务报表

适用 不适用