公司代码:600219　　公司简称:南山铝业

山东南山铝业股份有限公司

2025 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、本公司董事会及董事、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

公司2025年半年度及特别分红分别派发现金红利461,761,386.36元(含税)和2,971,863,354.70元(含税),前三季度合计已向全体股东每10股派发现金红利2,984元(含税)。

公司2025年度拟按总股本11,483,701,559股为基数,拟再向全体股东每10股派发现金红利1.36元 (含税),预计分配股利1,561,783,412.02元(含税)。扣除特别分红2,971,863,354.70元(含税)后,本年度累计现金分红2,023,544,798.38元(含税),累计现金分红比例为42.73%;叠加前三季度分红本年度内公司累计派发现金红利4,995,408,153.08元(含税),累计现金分红比例为105.49%,剩余未分配利润转入下一年度。后续实际派发现金红利时,将扣除回购账户中不享受利润分配权的股份。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

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	董事会办公室主任	证券事务代表		
姓名	阙冠男	范基莉	李盛吉		
联系地址	山东省龙口市东江镇南山村	山东省龙口市东江镇南山村	山东省龙口市东江镇南山村		
电话	0535-8616188	0535-8616188	0535-8666352		
传真	0535-8616230	0535-8616230	0535-8616230		
电子信箱	suiguannan@nanshan.com.cn	fanjili@nanshan.com.cn	lisheng ji@nanshan.com.cn		

2、报告期公司主要业务简介

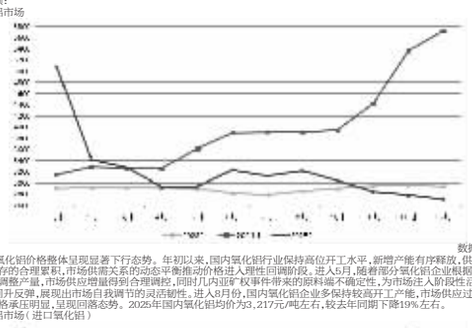
铝行业作为国家战略级基础产业,其核心产品氧化铝与原铝是支撑国民经济的关键原材料,广泛渗透于机电制造、电力能源、航空航天、船舶汽车、包装建筑、交通运输及日用消费等众多领域。我国作为全球铝产业的领军者,既是最大生产国也是核心消费市场,铝行业在国民经济体系中占据着不可替代的支柱地位。

伴随中国经济迈向高质量发展新阶段,新型城镇化建设的深入推进为铝需求注入持久动力,建筑、交通运输、电子电器等重点领域对铝材料的需求持续释放。铝金属凭借其优异性能,不仅成为各行业技术革新与产品升级的重要支撑,更在推动绿色低碳发展、践行可持续发展理念中发挥着关键作用。随着技术创新的不断突破与应用场景的持续拓展,铝金属将在未来经济发展中持续贡献核心价值,赋能全行业创新升级。

2025年,我国铝行业在变局中勇开新局,展现出强大的战略定力与发展韧性。一是科技创新纵深突破,高端供给能力显著增强,行业聚焦低碳冶炼、精密加工、新型合金等关键领域,持续加大研发投入,一批标志性技术成果落地转化,产业高端化、智能化水平迈上新台阶。?二是绿色转型扎实推进,低碳发展格局加速形成。行业严格落实“双碳”目标要求,节能降碳改造与清洁能源替代成效显著,再生铝产业规模化、规范化发展态势明显,绿色发展成为行业核心竞争力之一。?三是应用场景持续拓展,新兴动能加速集聚。在传统应用领域稳步增长的同时,铝材料在新兴领域的应用实现突破性进展。行业主动对接新兴产业需求,加快产品迭代与产能布局,形成了传统领域稳基、新兴领域增量的发展新格局,为行业持续增长注入强劲动能。?四是产业结构持续优化,发展韧性不断提升,行业深入推进供给侧结构性改革,低效产能加速退出,产业集聚度进一步提高。

行业市场回顾:

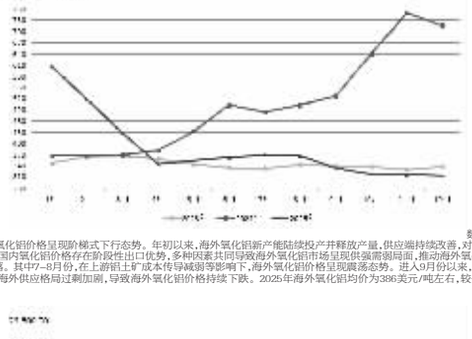
1、国内氧化铝市场



数据来源:阿拉丁

2025年国内氧化铝价格整体呈现显著下行态势。年初以来,国内氧化铝行业保持高位开工水平,新增产能有序释放,供应端处于良性扩张周期,叠加库存的合理累积,市场供需关系的动态平衡推动价格进入理性回调阶段。进入5月,随着部分氧化铝企业根据市场形势优化生产节奏、阶段性调整产量,市场供应增量得到合理调控,同时几内亚矿权事件带来的原料端不确定性,为市场注入阶段性活力,国内氧化铝价格顺势迎来回升反弹,展现出市场自我调节的灵活韧性。进入8月份,国内氧化铝企业多保持较高开工产能,市场供应过剩局面持续存在,国内氧化铝价格承压明显,呈现回落态势。2025年国内氧化铝均价为3,217元/吨左右,较去年同期下降19%左右。

2、海外氧化铝市场(进口氧化铝)



数据来源:CRU

2025年海外氧化铝价格呈现阶梯式下行态势。年初以来,海外氧化铝新产能陆续投产并释放产量,供应端持续改善,对海外氧化铝价格形成压制,叠加国内氧化铝价格存在阶段性出口优势,多种因素共同导致海外氧化铝市场呈现供强需弱局面,推动海外氧化铝市场价格自高点断崖性回落。其中7-8月份,在上游铝土矿成本传导减弱等影响下,海外氧化铝价格呈现震荡态势。进入9月份以来,海外氧化铝新建产能陆续投放,海外供应格局过剩加剧,导致海外氧化铝价格持续下跌。2025年海外氧化铝均价为386美元/吨左右,较去年同期下降23%左右。

3、原铝市场

数据来源:长江有色金属网

2025年铝价整体处于上行走势。1月份以来,受海外关税政策扰动,全球铝供给链不确定性增加,且下游铝加工企业需求逐步回暖,推动铝价攀升。进入4月份,美国掀迭关税政策扰动全球经济预期,市场恐慌和逻辑情绪凝延,对铝价形成有效压制。后续,随着全球贸易环境逐步趋稳,良好消费基础叠加市场库存持续下滑,多种因素整体带动铝价回升。进入三季度,在国内金九银十传统季节性需求旺季预期,社会库存总量反复等因素综合驱动下,供需两端均存在一定助力,共同导致铝价呈现震荡运行。进入四季度,随着各国开展关税谈判陆续达成协议,贸易顺势风险降低,叠加美联储重启新一轮降息,铝价持续走强。2025年原铝均价为20,685元/吨左右,较去年同期上涨4%左右。

4、其他辅助材料

2025年,国内煤炭价格整体先跌后涨态势,年初受春节假期影响,整体煤炭市场呈现供需两弱态势,且电厂库存持续高位,多数以刚需采购为主,现货煤价呈现较弱态势;3月份煤矿普遍复工复产,但需求侧并未同步跟进,整体煤炭市场呈现供强需弱态势,现货煤炭价格下行幅度扩大;4-6月份随着供暖季结束,民生供暖需求退出,同时新能源发电进入高发阶段,加上环渤海港口持续累库,电厂需求持续走弱,现货煤炭价格持续低位运行;7-9月份开始进入迎峰度夏阶段,煤炭需求得到部分提振,现货煤价开始上行;10-11月份受前期环渤海港口持续去库及冬储煤影响,煤炭价格开始出现大幅上行;12月份随着各电厂补库完成,且本年全国气温呈现偏高态势,电厂日耗并未出现大幅上涨,开始普遍以刚需采购为主,现货采购意愿减弱,现货煤炭价格有所下行。

2025年,煤矿青市场价格呈阶段性震荡走势。年初受原料支撑、下游备货及供应缩减推动,价格先稳后升;年中随原料波动、产能释放与需求平淡,市场震荡调整;年末受成本及下游需求分化影响,价格趋稳,整体保稳成本端与供需格局波动。

2025年,石油焦市场价格呈“M”型震荡走势,1-2月受炼厂减产、下游备货拉动,价格大幅冲高;3-6月因进口焦集中到港、需求观望,价格震荡回落;7-11月随炼厂检修增多、负极需求回暖,价格震荡上行;年末受下游控库影响,小幅回调。

2025年,液碱市场价格呈现“年初冲高、年内震荡下行”态势。1-2月中旬,受氧化铝集中备货、外贸需求旺盛及资源紧张支撑,价格高位上行;2月中旬后,供需错配缓解、氧化铝压价,价格逐步回落,期间虽因检修及补货出现短期反弹,但需求乏力致涨幅有限。5-8月市场震荡,环保限产与新增产能外贸消化形成对冲,对内贸影响较小。“金九银十”后,供应高位叠加下游需求疲软,价格持续下行,年末创全年最低。

5、铝加工端情况

2025年度,铝加工行业继续进行结构性优化。传统市场中,建筑型材、工业型材、消费包装供需持续宽松,推动企业加大向新兴市场拓展;新兴市场方面,新能源汽车、低空经济及储能等领域用铝需求加速释放,成为核心增长极。总体来看,行业向高附加值、绿色低碳方向转型成效显著,发展前景良好。

(一)公司所从事的主营业务

公司形成从热电、氧化铝、电解铝、熔铸、铝型材/热轧→冷轧→箔轧、废铝回收(再生利用)的完整铝加工产业链,主要产品包括上游产品电力、氧化铝、铝合金锭、下游产品涵盖铝板带(汽车板、航空板、罐料)、铝型材(工业型材、建筑型材)、铝箔等多个产品类型,终端产品广泛应用于若干领域,其中铝板带产品主要用于加工航空板、汽车板、罐体罐盖料等,工业型材产品主要应用于集装箱、光伏产品、新能源车用铝材、轨道交通等,建筑型材产品主要应用于铝合金门窗、幕墙等,铝箔产品主要应用于动力电池箔、食品软包装、香烟包装、医药包装、空调箔等。

国内市场方面,深度挖掘全产业链资源潜能,持续筑牢传统优势产业,保障经营基本盘,加速高端产品矩阵进阶,夯实战略升维基础,构建多元产业协同生态。海外领域,公司则捕捉全球化重构机遇,精准回应“出海”命题,锚定印尼区位发展新坐标,形成“国内高端制造赋能+海外资源产能支撑”的双循环发展模式,增强公司产业韧性与增长后劲。

(二)经营模式

南山铝业自成立以来,厚积薄发,行稳致远,坚守“深耕铝业、全链布局、全球拓展”的发展初心,不断健全产业链,向上下游延伸的同时深耕铝行业,垂直整合形成以铝加工为主的完整产业链,具备较高的抗风险能力与成本控制能力。

2025年,公司锚定“高端化引领、绿色化转型、全球化布局”的战略主轴,以稳健经营筑牢发展根基,以创新突破激活增长动能,致力于从“基础铝产品制造商”向“高端铝合金材料系统解决方案服务商”进阶,推动行业从单一材料供给向全场景高端应用价值创造的范式升级,在强化产业韧性方面,公司秉承“股东至上”的理念,通过高频次分红与股份回购联动机制回馈投资者,让股东回报在企业价值中彰显。

公司以“全链掌控稳基、双循环拓局、科创赋能提质、绿色发展铸魂”为经营纲领,既深耕国内高端市场,亦加速海外资源产能布局,推动经营模式向“一体化协同、多元化增值、可持续发展”方向阐进:?

(1)以国家“双碳”战略及再生铝保障利用的行业导向为原点,将绿色发展理念注入经营全流程,推进再生铝保级利用、绿电替代等低碳举措,构建绿色生产体系,为行业树立“绿色制造、循环发展”新范式,为铝加工行业提供全球绿色能源保障的务实探索。报告期内,10万吨高品质再生铝保级综合利用项目持续满产,再生铝在窑形铝合金中的使用比例稳步提升,碳排放强度持续优化。?

(2)直面“一带一路”与全球产业链配置机遇,以印尼为海外战略桥梁,落地氧运,深化“资源+产能”双布局,积极构建属地化产业生态,持续完善海外全产业链配套布局。报告期内,印尼产业园氧化铝产能的持续释放,叠加电解铝项目、烧碱项目稳步推进,海外产能规模进一步扩大,助力“氧化铝-电解铝”一体化产业集群建设,为公司发展增添助力。

(3)在明确国家“新基建”和“航空强国”的战略背景之下,热联国内高端制造升级需求,以全场景、高品质供给抢占价值链高地。专注高端铝加工“卡脖子”环节深度创新,形成“技术-产品-市场”的闭环发展模式,填补国内多项空白,驱动下游战略产业升级。报告期内,公司以零件切换与新项目拓展为核心发力点,在巩固存量业务稳健运营的基础上,积极推进重点合作对象产品适配落地,成功实现核心项目批量供货突破,核心客户合作深度与市场覆盖范围双跃升;航空业务亦在国际航企重点机型认证、国内转包项目份额、航企集采等领域实现关键突破与长效布局,为后续长期稳定供货筑牢坚实基础。

(4)深耕包装材料,型材等传统优势市场,凭借技术、品牌与客户资源沉淀,通过产能整合、工艺优化与渠道拓展,稳固市场份额,保障经营业绩稳定性;坚定实施核心客户战略,深化与下游客户的合作,联合开展新型号产品研发,构建“供需协同、共同成长”的客户生态。

(三)报告期内公司产品情况说明

作为覆盖铝产业链全环节的深加工企业,公司深度挖掘自身资源禀赋与产业协同优势,以精准的产品定位聚力赋能传统产业升级迭代,新兴产业规模扩张及未来产业培育潜力。报告期内,公司以扎实的生产运营功底为撑,以灵活的市场应变能力为翼,以核心技术创新突破为翼,实现经营态势稳健发展;同时,通过优化产品结构与拓展应用场景,公司产品布局不断向多元化、高端化方向完善,核心竞争力进一步夯实。

其中,公司重点发展以汽车板、航空板等为代表的高附加值产品。高端产品的销量约占公司铝产品总销量的16%;高端产品毛利约占公司铝产品总毛利的26%。未来随着高端产品产能释放,将进一步强化公司业绩稳健性与持续成长性。

1、汽车板产品

适配新能源汽车产业快速发展的市场节奏,公司持续做强做优铝大汽车板核心业务,不断完善产能布局与产品谱系,强化从材料研发、零件认证到批量供货的全链条保障能力。依托全产业链协同优势与成熟制造体系,精准捕捉国内外主流车企轻量化需求,形成能够快速响应客户差异化、定制化需求的柔性化生产体系,稳步扩大市场覆盖与客户合作深度。

2、航空板产品

面对航空强国战略的核心诉求,公司深度整合技术研发、认证资质、产能保障等核心资源,衔接国际规则,铸就航空板产品的高端品质与核心竞争力,树立国内航空铝材国产化替代标杆。未来,公司将秉持“技术筑基、品质护航、创新赋能”的发展路径,持续深化航空铝合金材料核心技术攻关,紧跟航空产业高性能化发展趋势,强化产品适配性与供给能力,为我国航空事业自主可控与高质量发展注入强劲动力。

3、罐体、罐盖料

深度跟身全球主流包装供应链核心阵营,更以产品稳定性、供应可靠性与服务精准度构筑新优势,持续引领行业向高品质、绿色化、高效能方向升级。未来,公司将坚持以客户为中心、以市场为导向,持续优化产品结构、深化高端客户合作、完善全链条配套服务,实现市场覆盖广度与客户合作深度的同步跃升。

4、再生铝产品

在绿色发展、资源循环价值日益凸显的时代,公司聚焦再生铝产品高值化、低碳化核心方向,与上下游强强联合形成关键合力,构建废铝保级回收再利用闭环体系,实现技术专长与产业资源的精准互补,推动行业生态正向循环。未来,公司将持续强化再生铝技术研发,拓宽回收渠道,提升资源循环效率,全力打造再生铝产业链合作标杆,积极践行绿色发展责任,实现生态价值与产业价值的协同共赢。

5、铝箔产品

公司以完整产业链为依托,聚焦客户核心要求与差异化定位,保障全流程精准交付的共赢逻辑,通过细分领域定制化服务的持续输出,实现产品市场认可度与份额的高效聚合。历经多年品牌价值积淀,行业口碑良好,与国内外知名食品企业、电池制造商等构建起长期稳固的合作纽带。

6、工业型材

受益于国内基础设施投资及汽车、轨道交通、消费电子电器等领域的发展,工业型材应用领域不断拓宽,中、高强度的铝型材需求量呈现良好发展态势。公司将继续以集装箱、光伏产品为基础,航空等大交通领域为主要拓展方向,不断发挥资源整合优势,推进产业结构高端化,加速产业转型升级,研发应用于航空、高铁、汽车等高端制造业的中高端铝型材产品。

7、建筑型材

近年来,因铝制建材具有轻量化、耐蚀、防火、防潮、隔音、隔热等优良特性,市场对铝制建材仍保持一定需求。公司作为知名建材企业,凭借完善设备配置、优秀研发团队、全产业链成本优势,以及行业内领先的品牌价值及市场口碑,备受下游优质客户的认可与青睐。未来公司将在持续稳定工程市场的同时加大零售和系统门窗市场的开发,不断优化销售结构,逐步实现终端化、成品化的高附加值产品转化。

8、氧化铝产品

在巩固国内核心竞争优势的同时,公司携长期沉淀的战略视角与产业研究经验深度参与全球产业分工体系,主动融入全球产业分工体系,以印尼基地为重要支撑,整合海外优质资源与高效产能,为公司全球化产业版图注入多元化视角智慧。通过内外共筑共进、双向发力,协同共进,不断拓宽成长空间,行稳进板每个发展节点脉络,为公司可持续发展奠定坚实基础。报告期内,印尼400万吨氧化铝产能全部投产。

(四)产品研发

1、航空用铝生产技术开发及供货

航空材料是铝加工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。报告期内,公司航材产品研发认证方面取得显著成果,拓展与空客合作的广度与深度,后续将继续推进产品优化和产品研发,做到全型号、全尺寸覆盖,提升航空铝合金板材市场竞争力。

2、汽车轻量化用铝生产技术开发及供货

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,加快推进新老客户产品认证工作。报告期内,公司已完成多项合金认证及零件认证工作。后续将继续推动高强度汽车用铝构件材料的研发工作,提高公司在铝加工行业的市场占有率,深化现有再生铝合金产品的开拓步长展新合作对象合作领域。

3、专利与标准建设成果

报告期内,公司共计授权专利29项,其中发明专利14项,实用新型专利15项;受理专利41项,其中发明专利25项,实用新型专利16项。

同时参与20余项国家、行业标准制定工作,其中2项主草行业标准、7项参草行业标准发布实施。

(五)在建工程

1、高端轻量化铝板带项目

根据公司打造“汽车轻量化铝板龙头企业”的发展战略以及对市场的开拓、调研和预判,公司认为铝制汽车板是未来铝应用的主要发展方向,尤其是新能源汽车的快速推广、应用,将带动汽车铝板需求的飞速增加,汽车板市场前景广阔。公司决定扩大生产线,快速实现产能扩张,提高市场占有率。项目建成后将进一步提升公司高端产品产能、完善产品结构,保证公司先发优势,夯实国内汽车板龙头企业地位。报告期内,设备陆续投入使用。

2、印尼一期电解铝项目

为有效利用同一工业园区内氧化铝资源生产电解铝,降低生产电解铝成本,增强公司的盈利能力,提高公司抗风险能力,公司通过全资子公司出资建设印尼宾坦工业园年产25万吨电解铝、26万吨炭素项目,并配套建设码头、水库和渣场等公辅设施。报告期内,公司正积极推进项目建设。

3、印尼宾坦南山工业园年产200万吨氧化铝项目及其配套工程

为进一步提升印尼铝土矿产附加值,增强公司经济效益、国际竞争力和抗风险能力,公司拟通过子公司PT.Bintan Alumina Indonesia子印尼工业园内分两期扩建年产200万吨氧化铝及其他配套公辅设施。报告期内,200万吨氧化铝项目已全部投产。

4、印尼宾坦南山工业园年产20万吨烧碱及年产16.5万吨环氧氯丙烷项目

为有效服务同一工业园区氧化铝项目,构建完整产业链条,同时深化国际产能合作,增强盈利能力,提高抗风险能力,公司拟通过在印尼合资成立公司PT Bintan Fine Chem Indonesia投资建设年产20万吨烧碱及年产16.5万吨环氧氯丙烷项目。报告期内,正在积极推进基础设施建设。

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

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	71,917,078,298.77	70,263,962,119.26	2.35	68,815,340,221.39
归属于上市公司股东的净资产	49,587,395,061.54	50,316,943,294.85	-1.45	48,344,152,704.31
营业收入	34,619,858,906.96	33,477,180,175.65	3.41	28,843,600,118.67
利润总额	6,538,460,526.21	6,653,587,405.95	-1.73	4,368,205,533.04
归属于上市公司股东的净利润	4,735,509,136.03	4,829,954,299.88	-1.96	3,473,973,963.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,609,587,678.69	4,907,887,988.61	-6.08	2,714,993,803.04
经营活动产生的现金流量净额	7,428,939,620.95	7,616,970,602.08	-2.47	4,230,397,394.23
加权平均净资产收益率(%)	9.25	9.90	减少0.65个百分点	7.44
基本每股收益(元/股)	0.41	0.41	-	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.41	-	0.30

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	8,980,990,965.28	8,292,987,154.48	9,051,198,179.21	8,294,682,607.99
归属于上市公司股东的净利润	1,703,639,139.79	921,670,222.61	1,147,138,397.16	963,061,376.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,695,479,649.20	915,330,386.38	1,139,937,185.92	858,840,457.19
经营活动产生的现金流量净额	2,248,217,322.51	2,567,582,814.13	1,404,791,630.03	1,208,347,854.28

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

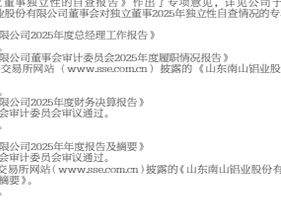
截至报告期末普通股股东总数(户)	203,177
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	363,719
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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	0	2,581,044,590	22.48	0	质押	1,125,970,000	境内非国有法人
南山集团有限公司	1,047,979,294	2,330,912,584	20.3	0	质押	163,000,000	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	589,263,806	5.13	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	-264,894,621	572,385,307	4.98	0	无		其他
全国社保基金一一四组合	14,343,200	164,343,200	1.43	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	-6,129,169	115,598,161	1.01	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	-1,693,762	82,087,538	0.71	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司-南方标普中国A股大盘红利低波50交易型开放式指数证券投资基金	77,587,500	77,587,500	0.68	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司-南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金	37,439,669	67,108,382	0.58	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	7,156,900	62,643,950	0.55	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.南山集团有限公司所增加股份为南山集团有限公司-南山集团有限公司2023年非公开发行可交换公司债券(第一期)(品种一)质押专户及南山集团有限公司-南山集团有限公司2023年非公开发行可交换公司债券(第一期)(品种二)质押专户股份。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

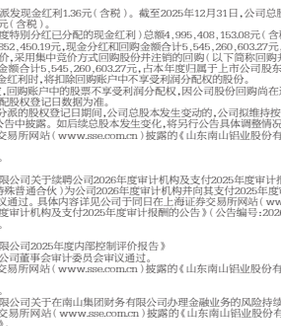
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

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2025年实现营业收入3,461,985.89万元,较上年同期增加3.41%;营业成本2,589,675.40万元,较上年同期增加6.24%;净利润580,511.75万元,较上年同期减少2.54%;归属于上市公司股东的净利润473,550.91万元,较上年同期减少1.96%。

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

证券代码:600219　　证券简称:南山铝业　　公告编号:2026-014

山东南山铝业股份有限公司第十一届董事会第二十六次会议决议公告

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法律责任。

山东南山铝业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)第十一届董事会第二十六次会议于2026年3月25日上午10时以现场和通讯相结合的方式召开,公司于2026年3月15日以书面、传真和邮件方式通知了各位参会人员。会议应到董事9名,实到董事9名,其中,独立董事3名,公司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,经审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2025年度董事会工作报告》

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

公司独立董事提交了《2025年独立董事年度述职报告》,将在2025年年度股东会上进行述职。

董事会依据独立董事出具的《独立董事独立性的自查报告》作出了专项核查,详见公司于同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董事会对独立董事2025年独立性自查情况的专项报告》。

该议案须提交股东会审议。

二、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2025年度总经理工作报告》

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

三、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告》

具体内容详见公司于同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董事会审计委员会2025年度履职情况报告》。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

四、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2025年度财务决算报告》

2025年度财务决算报告已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

该议案须提交股东会审议。

五、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2025年度报告及摘要》

2025年度财务会计报告已经公司董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司于同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2025年年度报告》、《山东南山铝业股份有限公司2025年年度报告摘要》。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

该议案须提交股东会审议。

六、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2025年度利润分配预案》

经和信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2025年12月31日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币8,740,798,084.69元。经董事会决议,公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润,本次利润分配方案如下:

1、公司2025年度拟向全体股东每10股派发现金红利1.36元(含税)。截至2025年12月31日,公司总股本11,483,701,559股,以此计算合计拟派发现金红利1,561,783,412.02元(含税)。

本年度公司现金分红(包括中期、三季度特别分红已分配的现金红利)总额4,995,408,153.08元(含税);本年度以现金为对价,采用集中竞价方式已实施的股份回购金额5,49,852,450.19元,现金分红和回购金额合计5,545,260,603.27元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例117.10%。其中,以现金为对价,采用集中竞价方式回购股份并注销的回购(以下简称回购并注销)金额549,852,450.19元(不含交易费用),现金分红和回购并注销金额合计5,545,260,603.27元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例117.10%,剩余未分配利润转入下一年度。后续实际派发现金红利时,将扣除回购账户中不享受利润分配权的股份。

2、根据《上市公司股份回购规则》规定,回购账户中的股票不享受利润分配权,因公司股份回购尚在进行中,后续有权享受本次现金红利分配的股份数以公司2025年度利润分配权登记日数据为准。

3、如在本公告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间,公司总股本发生变动的,公司拟维持按每10股派发现金红利1.36元(含税)不变,相应调整分配总额,并将在相关公告中披露。如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况。

具体内容详见公司于同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关于2025年年度利润分配预案的公告》(公告编号:2026-015)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

该议案须提交股东会审议。

七、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司关于续聘公司2026年度审计机构及支付2025年度审计报酬的议案》

公司拟继续续聘和信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度审计机构并向其支付2025年度审计报酬。

逐事项已经公司董事会审计委员会审议通过。具体内容详见公司于同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关于续聘公司2026年度审计机构及支付2025年度审计报酬的公告》(公告编号:2026-016)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

该议案须提交股东会审议。

八、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2025年度内部控制评价报告》

公司2025年度内部控制评价报告已经公司董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司于同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2025年度内部控制评价报告》。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

九、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司关于在南山集团财务有限公司办理金融业务的风险持续评估报告》

具体内容详见公司于同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关于在南山集团财务有限公司办理金融业务的风险持续评估报告》。

因本项议案属于关联交易,关联董事宋昌明先生回避表决。本议案事前已经公司独立董事专门会议审议通过。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

十、向股东会提交《关于审议公司董事2026年报酬的议案》

经公司薪酬与考核委员会建议,并根据公司经营情况、行业情况、市场情况及人员工作情况,公司决定董事报酬为30-200万元;独立董事津贴为每人每年10万元(税后)。

该议案涉及全体董事薪酬,基于谨慎性原则,全体董事不进行表决,直接提交股东会审议。

十一、审议通过了《关于公司高级管理人员2026年报酬的议案》

经公司薪酬与考核委员会建议,并根据公司经营情况、行业情况、市场情况及人员工作情况,公司决定高级管理人员年度报酬为15-200万元。

兼任公司高级管理人员的董事日正风先生和陈冠男女士回避表决。

表决结果:7票同意,0票反对,0票弃权。

十二、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司2025年度环境、社会及公司治理报告》

具体内容详见公司于同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2025年度环境、社会及公司治理报告》。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十三、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司对和信会计师事务所(特殊普通合伙)履职情况评估的报告》

公司聘请和信会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司2025年度审计机构。根据财政部及证监会颁布的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》、《关于上市公司做好选聘会计师事务所工作的提醒》等法律法规的要求,公司对和信在近一年审计中的履职情况进行了评估。

具体内容详见公司于同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对和信会计师事务所(特殊普通合伙)履职情况评估的报告》。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十四、审议通过了《董事会审计委员会对和信会计师事务所(特殊普通合伙)履行监督职责情况的报告》

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》《关于上市公司做好选聘会计师事务所工作的提醒》《公司章程》《上市公司审计委员会工作指引》等规定和要求,公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则,恪尽职守,认真履职,对和信会计师事务所(特殊普通合伙)2025年审计资质及工作履行了监督职责。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事会审计委员会对和信会计师事务所(特殊普通合伙)履行监督职责情况的报告》。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十五、审议通过了《山东南山铝业股份有限公司关于提请股东会授权董事会决定2026年中期、三季度利润分配的议案》

为加大投资者回报力度,分享经营成果,提振投资者持股信心,根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红(