

股票代码：600219

股票简称：南山铝业

# 山东南山铝业股份有限公司

## 2025 年年度股东会

### 会议资料

二〇二六年四月

# 目 录

一、2025 年年度股东会会议须知.....	1
二、2025 年年度股东会会议议程.....	3
三、2025 年年度股东会议案	
1、议案一：山东南山铝业股份有限公司 2025 年度董事会工作报告 .....	4
2、议案二：山东南山铝业股份有限公司 2025 年度财务决算报告 .....	9
3、议案三：山东南山铝业股份有限公司 2025 年年度报告及摘要 .....	11
4、议案四：山东南山铝业股份有限公司 2025 年度利润分配预案 .....	12
5、议案五：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 .....	14
6、议案六：关于审议公司董事 2026 年报酬的议案 .....	15
7、议案七：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 .....	16

# 山东南山铝业股份有限公司

## 2025 年年度股东会会议须知

为充分尊重广大股东，维护投资者的合法权益，确保本次股东会的正常秩序和议事效率，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司股东会规则》以及《公司章程》等有关规定，制定本次股东会现场会议须知，望全体股东及其他有关人员严格遵守如下规定：

一、各股东及授权代表应按照本次股东会会议通知中规定的时间和登记方法办理参加会议手续，证明文件不齐或手续不全的，谢绝参会。各股东请将证明文件放于会议桌上，便于现场见证律师查验，并将相关证明文件随同表决票一同提交。

二、本公司设立股东会会务组，具体负责会议有关程序和服务等各项事宜。

三、在股东会召开期间，全体参会人员应自觉遵守会场秩序，确保会议的正常秩序和议事效率，除依法出席会议的公司股东（或其授权代表）、董事、董事会秘书、高级管理人员、聘请的律师和董事会邀请参会的其他人员外，公司有权依法拒绝其他人士入场。进入会场后，请关闭手机或调至静音或震动状态。股东（或其授权代表）参加股东会，应当认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱会议正常秩序。

四、股东（或其授权代表）参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利，股东（或其授权代表）要求在股东会现场会议上发言，应在遵循公司会议规定，由公司统一安排，经会议主持人许可后方可进行发言询问，发言时应先报告所持的股份份额，每位股东发言时间一般不超过 5 分钟。除涉及公司商业秘密不能在股东会上公开外，主持人可安排公司董事和其他高级管理人员回答股东提问。

五、本次股东会需通过的事项及表决结果，通过法定程序进行法律见证。本次会议由北京浩天律师事务所进行法律见证。

六、本次股东会以现场投票和网络投票相结合的方式进行表决。公司将通

过上交所交易系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票规定的时间内通过上述系统行使表决权。同一表决权只能选择现场或网络投票表决方式中的一种，若同一表决权出现在现场和网络重复表决的，以第一次投票结果为准。现场股东会表决采用记名投票方式，表决时不进行发言。股东以其所持有的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东在投票表决时，应在表决票中每项议案下的“同意”、“反对”、“弃权”三项中任选一项，并以“√”表示，未填、错填、字迹无法辨认的表决票均视为“弃权”。

七、本次股东会表决票清点工作，由现场股东代表、一名审计委员会代表、一名见证律师参加。

八、与会股东应听从会议工作人员安排，共同维护好股东会秩序和安全。为维护公司和全体股东的利益，公司董事会会有权对会议意外情况作出紧急处置。

# 山东南山铝业股份有限公司

## 2025 年年度股东会会议议程

### 一、会议安排

1、现场会议时间：2026 年 4 月 16 日 14: 30

2、网络投票时间：采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

3、会议地点：山东省烟台龙口市南山国际会议中心三楼白玉厅

4、会议出席者：

2026 年 4 月 8 日交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东经参会登记后出席会议；

公司董事及高级管理人员；公司聘请的律师；公司董事会邀请的相关人员。

### 二、会议议程

- 1、宣读本次股东会现场会议须知；
- 2、请现场见证律师验证参会股东及授权代表相关证明文件；
- 3、宣读出席现场会议的股东、授权代表人数及代表股数情况；
- 4、宣读议案并由现场股东进行书面表决；
- 5、听取 2025 年独立董事年度述职报告；
- 6、股东或股东代理人与公司相关人员进行交流；
- 7、选举计票人和监票人，并进行计票和监票；
- 8、休会，等待网络投票结果；
- 9、复会，宣读表决结果；
- 10、律师宣读律师现场见证意见；
- 11、主持人宣布会议结束。

## 议案一：

# 山东南山铝业股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

## 一、董事会履职情况

### 1、董事会召开情况

2025 年度，公司董事会共召开 9 次会议，主要就公司定期报告、年度企业社会责任报告、年度内控报告、利润分配方案、财务情况、为下属企业提供担保、公司董事及高级管理人员年度薪酬、关联交易、对外投资、回购股份等事项进行审议。公司各位董事均尽最大可能亲身出席会议，认真审议各项议案，对于涉及的关联交易事项，关联董事均已回避表决。2025 年度，未发生董事会议案被否决的情况。

### 2、董事会对股东会决议的执行情况

2025 年，公司董事会共筹备召开 3 次股东会，包括一次年度股东会及两次临时股东会，未发生议案被否决的情况。公司董事会严格按照有关法律、法规及《公司章程》的规定履行职责，认真落实执行股东会通过的各项决议。

### 3、董事会专业委员会履职情况

公司董事会下设四个专业委员会，分别为：审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会。2025 年，董事会审计委员会共召开 6 次会议，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，提名委员会召开 1 次会议，战略委员会召开 2 次会议。各专业委员会按照董事会赋予的职责权限，认真开展各项工作，充分发挥专业职能作用，为董事会的科学决策提供了有力支持。

### 4、信息披露情况

公司董事会始终高度重视信息披露工作，严格按照上海证券交易所上市规则的有关规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息，尽可能减少投资者的投资风险。2025 年，公司获得上交所信息披露 A 级评价。

### 5、风险管理及内部控制

建立健全并有效实施风险管理及内部控制是公司董事会的责任，董事会审计委员会对本公司风险管理及内部控制体系的建立健全和执行情况进行监督检查，并定期与管理层讨论风险管理及内部控制的具体执行情况，确保本公司已建立有效的风险管理及内部控制系统。2025 年，董事会审计委员会、董事会分别审议通过了公司年度内部控制评价报告、内部控制审计报告，公司董事会根据该等报告认为，公司的风险管理及内部控制系统得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大、重要缺陷；公司对财务报告及非财务报告内部控制均不存在重大缺陷及重要缺陷；公司审计师亦确认公司在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

## 二、公司 2025 年整体经营情况

### 1、公司整体财务表现

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。

截至报告期末，公司实现总资产 719.17 亿元，归属于上市公司股东的净资产 495.87 亿元。财务状况稳健、乐观。

### 2、高端制造以全场景、高品质供给巩固行业领先地位

#### （1）汽车板产品

适配新能源汽车产业快速发展的市场节奏，公司持续做强做优做大汽车板核心业务，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、传统业务打开新增长空间，释放规模效益**

深度跻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、聚焦再生铝，切实推动资源循环利用**

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循环体系，实现技术专长与产业资源的精准互补，推动铝行业生态正向循环。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绿色标杆，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、完善全球布局，夯实长期发展战略储备**

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。通过内外共筑共识、双向发力、协同共进，不断拓宽成长空间，行稳进取每个发展节点脉络，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。

## **三、公司未来发展战略**

作为国内高端铝加工行业领军企业，公司始终坚守创新驱动、高端制造、精深加工战略方向，依托全产业链协同优势与稳健经营底色，以高质量发展为主题，

坚持守正创新、提质增效、进而有为，全面提升核心竞争力、行业引领力与全球影响力，奋力打造具有全球竞争力的世界一流铝产业企业。

**价值共生：**公司始终坚持立足主业、提质增效，以企业价值创造、股东利益为根本，高度重视投资者回报与资本市场形象建设，严格遵循监管要求，持续完善市值管理体系，切实维护股东利益，增强市场信心与价值认同。公司将对全体股东高度负责的态度，深耕主业、规范治理，以稳健业绩增强市场信心，推动企业价值与资本市场价值同频共振，实现企业与投资者长期共赢、协同发展。

**研创增效：**公司坚持把科技创新作为第一动力，充分发挥全产业链协同优势，聚焦航空航天、新能源汽车、高端包装、轨道交通、机器人等高端领域，持续加大研发投入，强化关键核心技术攻关与前沿技术布局。公司持续提升自主知识产权与核心专利储备，不断完善多层次、立体化研发创新体系，深化产学研用协同创新，加速科技成果转化与产品迭代升级，以技术创新锻造核心竞争力，以高端精品塑造行业标杆，为企业高质量发展提供强劲科技支撑。

**绿脉续能：**公司坚定践行绿色低碳发展理念，将生态优先、绿色发展贯穿生产经营全过程，大力发展再生铝循环经济，推进节能降碳技术改造与清洁能源应用，持续降低碳排放强度，主动服务国家“双碳”战略。未来，将继续卡好绿色发展定位，不断探索与创新绿色技术，构建更加完善的绿色管理体系和供应链，为实现国家的碳达峰、碳中和目标贡献更大力量。

**稳拓全球：**公司坚持稳扎稳打、久久为功，推动国内与印尼基地联动发展，加快构建全球化、一体化、现代化产业生态，塑造全球化竞争新优势。充分发挥海外运营中心加持作用，深化国际市场开拓与品牌建设，加强全球产业链协同合作，稳步提升国际市场份额与影响力。

#### 四、公司 2026 年重点经营计划

公司把握“聚焦铝业主航道、精进高端产品力、驱动产业高质量升级”的行业发展主轴，立足新发展阶段，保持战略定力与发展韧劲，守正笃行、创新突围，科学制定系统性战略目标和实施步骤，持续激活内生发展动力，积蓄发展势能。

**汽车板方面**，公司将继续发力汽车板产品，拓宽市场、保持生命力。未来，公司将以提升市场份额为核心目标，业务布局以国内市场为主导，同步探索国外市场开发路径，稳定中坚力量客户合作关系，持续提升重点客户业务占比，重点培育潜力客户群体规模，为后续市场份额持续提升奠定基础。

**航空材料方面**，继续依托产业链优势，严格执行航空级品质管控标准，持续优化生产工艺与检测体系，保障产品安全稳定供应，推进航空用铝材的研发和规模化生产，不断优化生产工艺，为民机材料国产化进程提供坚实助力；持续做好全产品链覆盖的推进工作，稳定合作基础。

**其他板带材方面**，公司秉持稳健前行的理念开展工作，聚焦市场开发布局的精细化运作，全力迈向专业化、规模化新高度。持续深耕，巩固与老客户的战略合作关系，全方位从产品品质雕琢、服务体系优化稳固长期合作关系。以质量管控为根基，拓宽销售渠道、强化市场推广，配合客户需求进行产品结构优化，提升高附加值产品占比，凸显品牌魅力。

**再生铝方面**，加大核心技术攻关，提升资源利用效率与产品品质，优化生产工艺，降低能耗与碳排放强度，未来将拓宽废旧铝材回收渠道与资源化利用路径，加快构建闭环式绿色循环产业生态，以产业实践推动低碳转型，重塑绿色生产资源逻辑。

**印尼项目方面**，稳步推进印尼地区铝产业链规划实施，发挥海外基地成本与区位优势，优化印尼基地生产运营效率，双循环布局拓展，构建全球产业发展格局，为公司整体业绩增长注入新动能。

2026 年，公司董事会将继续秉承勤勉尽职、锐气进取的态度，以全体股东利益及公司长远发展的角度出发，以客户为中心，持续夯实公司运营底盘，紧抓行业发展机遇，继续秉承“创新驱动、高端制造、精深加工”的战略发展思路，进行前瞻性布局，产品持续向高技术、高附加值产品转型。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 16 日

## 议案二：

# 山东南山铝业股份有限公司 2025 年度财务决算报告

2025 年，在董事会和管理层的正确领导下，在全体员工的共同努力下，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。现将决算报告汇报如下：

### 一、基本财务状况

公司 2025 年财务报告已经和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了和信审字（2026）第 000303 号标准无保留意见的审计报告，财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，主要财务数据如下：

#### 1、资产负债情况

截止 2025 年 12 月 31 日，公司资产总计 719.17 亿元，其中流动资产合计为 383.85 亿元，非流动资产合计为 335.32 亿元，其中固定资产为 260.57 亿元；负债总计 138.64 亿元，其中流动负债合计为 131.16 亿元，非流动负债合计为 7.48 亿元；少数股东权益 84.65 亿元；归属母公司的股东权益合计 495.87 亿元，其中股本为 114.84 亿元，资本公积为 153.41 亿元，盈余公积为 25.31 亿元，未分配利润为 208.87 亿元。

#### 2、盈利情况

2025 年，公司实现营业收入 346.20 亿元，营业成本 258.97 亿元，销售费用 2.81 亿元，管理费用 8.27 亿元，研发费用 13.11 亿元，财务费用-2.10 亿元，营业利润 65.57 亿元，实现利润总额 65.38 亿元，归属于母公司股东净利润 47.36 亿元。

#### 3、现金流量情况

2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额合并数 74.29 亿元，母公司数 48.33 亿元；投资活动产生的现金流量净额合并数-43.75 亿元，母公司数-9.19

亿元；筹资活动产生的现金流量净额合并数-30.74 亿元，母公司数-46.30 亿元；现金及现金等价物净增加额合并数-2.23 亿元，母公司数-7.16 亿元。

#### 4、主要财务指标

每股收益 2025 年 0.41 元，2024 年 0.41 元；净资产收益率 2025 年 9.25%，2024 年 9.90%；扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率 2025 年 9.01%，2024 年 10.06%；每股经营活动产生的现金流量净额 2025 年 0.65 元，2024 年 0.66 元；归属于上市公司股东的每股净资产 2025 年 4.32 元，2024 年 4.33 元。

#### 二、公司经营情况

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、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。

国内业务方面，公司在保持传统罐料领域优势基础上深耕汽车板、航空板等高端加工领域，多产品布局，筑牢盈利护城河。此外，同步推进海外项目有序扩张，400 万吨氧化铝产能全部投产，并继续向下游投资建设电解铝项目，打开上游成长空间，翻开海外布局新篇章，构建国内外业务双轮驱动、协同发展格局。

报告期内，公司实现营业收入 346.20 亿元，较上年同期增加 3.41%；营业成本 258.97 亿元，较上年同期增加 6.24%；净利润 58.05 亿元，较上年同期减少 2.54%；归属于上市公司股东的净利润 47.36 亿元，较上年同期减少 1.96%。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 16 日

### 议案三：

## 山东南山铝业股份有限公司 2025 年年度报告及摘要

公司 2025 年年度报告及摘要具体内容详见公司于 2026 年 3 月 27 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://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》。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 16 日

## 议案四：

### 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 549,852,450.19 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 年度利润分配股权登记日数据为准。

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](http://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）。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 16 日

## 议案五：

### 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

1、和信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，具有独立的法人资格，具有从事证券、期货相关业务审计资格，能够满足审计工作的要求，亦不存在损害公司整体利益及中小股东权益的情况。我们未发现该所及其工作人员有任何有损职业道德的行为，也未发现公司及公司工作人员有试图影响其独立审计的行为。为保证年度审计工作的连续性，公司决定继续聘用和信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年的审计机构，聘期一年。

2、和信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，客观、公正的反映了公司 2025 年度实际生产经营状况，公司决定支付给和信会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年度财务审计费用及内控审计费用合计 500 万元，期间产生的差旅及食宿费用由公司承担。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 16 日

## 议案六：

### 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）。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 16 日

## 议案七:

### 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

公司根据管理层前瞻性、领先的战略布局，经过多年的建设和经营，逐步筑高壁垒。当前，公司坚持国内国际双轮驱动、协同发展，表现出了强韧的综合运营能力和抗风险能力，核心竞争优势持续巩固、愈发凸显。

近年来，公司在国内铝高端制造领域保持行业领先优势，凭借核心技术与产品实力持续夯实发展根基，为公司整体业绩增长筑牢坚实支撑；海外印尼 400 万吨氧化铝产能全部投产，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，为公司发展增添助力。2025 年，公司实现总资产 719.17 亿元，归属于上市公司股东的净资产 495.87 亿元，财务状况稳健、乐观。

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（2025 年修订）》、《公司章程》等有关法律法规的规定，公司提请股东会授权董事会全权办理 2026 年中期、三季度利润分配相关事宜。由董事会根据公司的盈利情况和资金需求状况，在分红比例不超过当期归属于上市公司股东可分配净利润 30%的前提下，制定公司 2026 年中期、三季度利润分配方案并在规定期限内实施。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 16 日