



南山铝业 | 600219



2026年半年度报告

山东南山铝业股份有限公司

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半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。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人吕正风、主管会计工作负责人吕正风及会计机构负责人（会计主管人员）谭树青声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 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

公司拟按总股本11,483,701,559股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利2.65元（含税），预计分配股利3,043,180,913.14元(含税)。

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2026年半年度利润分配股权登记日数据为准。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注。详见本报告第三节：“管理层讨论与分析”中关于公司可能面对的风险的描述。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 5

第二节 公司简介和主要财务指标.....8

第三节 管理层讨论与分析 12

第四节 公司治理、环境和社会 26

第五节 重要事项 29

第六节 股份变动及股东情况 37

第七节 债券相关情况 41

第八节 财务报告 43

备查文件目录	载有法人代表、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	报告期内在证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。



南山铝业 | 600219

01

释义



第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、南山铝业	指	山东南山铝业股份有限公司
控股股东、母公司、南山集团、集团公司	指	南山集团有限公司
铝业新材料公司	指	烟台南山铝业新材料有限公司
铝压延公司	指	龙口南山铝压延新材料有限公司
氧化铝公司	指	龙口东海氧化铝有限公司
铝箔公司	指	烟台东海铝箔有限公司
南山研究院	指	山东南山科学技术研究院
锦泰贸易公司	指	烟台锦泰国际贸易有限公司
再生资源	指	龙口南山再生资源有限公司
航鑫材料	指	航鑫材料科技有限公司
南山铝业（上海）	指	南山铝业（上海）有限公司
南山新能源	指	龙口南山新能源有限公司
南山航空零部件	指	龙口南山航空零部件有限公司
智铝高性能合金	指	山东智铝高性能合金材料有限公司
海南南山铝业	指	海南南山铝业有限公司
深圳合盛高科	指	深圳合盛高科科技有限公司
美国先进铝公司	指	南山美国先进铝技术有限责任公司
澳大利亚公司	指	南山铝业澳大利亚有限公司
美国公司	指	南山美国有限公司
欧洲公司	指	山东南山铝业欧洲有限公司
新加坡公司	指	南山铝业新加坡有限公司
NAIHL-BVI	指	Nanshan Aluminium Investment Holding Limited，新加坡公司全资子公司
南山铝业国际	指	Nanshan Aluminium International Holdings Limited，NAIHL-BVI 控股子公司
GAIHL	指	Global Aluminium Investment Holding Limited，南山铝业国际全资子公司
PAIHL	指	Prime Aluminium Investment Holding Limited，南山铝业国际全资子公司
HKPAIL	指	Hong Kong Prime Aluminium Investment Limited，PAIHL 全资子公司
HKNSAMCL	指	Hong Kong Nanshan Aluminium Management Company Limited，南山铝业国际全资子公司
百汇达	指	龙口百汇达咨询服务有限公司，HKNSAMCL 全资子公司
环球铝业	指	环球铝业国际有限公司，GAIHL 全资子公司
BAI	指	PT. Bintan Alumina Indonesia，环球铝业控股子公司印尼氧化铝公司
MGB	指	PT Medical Galang Batang，BAI 控股子公司
GBAI	指	PT Galang Batang Aluminium Indonesia，BAI 控股子公司
WGI	指	Winner Global Investment Holding Limited，南山铝业国际全资子公司
WAI	指	Winner Asia Investment Holding Limited，WGI 全资子公司
HEAI	指	PT Harmony Electrolytic Aluminium Indonesia，WAI 和 HKPAIL 全资子公司
SWAI	指	Smart Wealth Aluminium International Pte. Ltd.，新加坡公司全资子公司
SWAI-BVI	指	Smart Wealth Aluminium Investment Holding Limited，NAIHL-BVI 全资子公司
HKSWA	指	Hong Kong Smart Wealth Aluminium Limited，SWAI-BVI 全资子公司
BEA	指	PT. Bintan Electrolytic Aluminium，HKSWA 控股子公司
HTHKI	指	Huateng Hong Kong Investment Limited，NAIHL-BVI 全资子公司
HTGI	指	Huateng Global Investment Holding Limited，HTHKI 控股子公司
HTAI	指	Huateng Asia Investment Limited，HTGI 全资子公司
BFC	指	PT Bintan Fine Chem Indonesia，HTAI 控股子公司印尼氯碱公司
齐力铝业	指	Press Metal Aluminium Holdings Berhad
齐力国际（香港）	指	Press Metal International Resources(HK) Limited，齐力铝业全资子公司
怡力电业	指	山东怡力电业有限公司
财务公司	指	南山集团财务有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东会	指	山东南山铝业股份有限公司股东会
董事会	指	山东南山铝业股份有限公司董事会
铝土矿	指	生产金属铝的原材料，以三水铝石、一水铝石为主要矿物所组成的矿石的统称

氧化铝	指	生产电解铝的主要原材料
原铝	指	通过电解熔融氧化铝而得到的成品铝，也称“电解铝”
热轧	指	在铝合金再结晶温度点以上，通过压延轧制成一定厚度规格的铝板带材的过程
冷轧	指	铝合金不进行加热，在再结晶温度点以下的轧制过程
箔轧	指	以冷轧带材为原料，将带材在常温下进一步轧制成厚度小于 0.2 毫米的箔材卷轧制过程
中厚板	指	厚度大于 6.3 毫米的铝板材
薄板	指	厚度大于 0.2 毫米，小于 6.3 毫米的铝板材
铝型材	指	由铝合金加工成截面为一定形状的长条形材料。主要由铝棒或铝锭熔铸后，采用挤压的方式生产
铝板带箔	指	经过加工而成片状的铝产品称为铝板，厚度大于 0.2 毫米铝卷材称为铝带，厚度小于 0.2 毫米的铝卷材称为铝箔。上述产品统称为铝板带箔
汽车铝板	指	生产汽车用覆盖件和结构件的铝合金带材，主要用于冲压汽车四门两盖
航空铝板	指	生产飞机机身、结构件及蒙皮的铝合金板材
动力电池箔	指	生产新能源车用动力电池的铝合金箔材，用于新能源汽车电池正极
铝箔坯料	指	生产铝箔所需的冷轧铝带材
罐料、罐体料	指	生产易拉罐罐体所需的冷轧铝带材
罐盖料	指	生产易拉罐拉环所需的冷轧铝带材
拉环料	指	生产易拉罐罐盖所需的冷轧铝带材
LME	指	伦敦金属交易所
沪铝	指	上海期货交易所（期铝）



南山铝业 | 600219

02

公司简介和主要财务指标



2026

半年度报告

山东南山铝业股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	山东南山铝业股份有限公司
公司的中文简称	南山铝业
公司的外文名称	SHANDONG NANSHAN ALUMINIUM CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	NANSHAN ALUMINIUM
公司的法定代表人	吕正风

二、 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	隋冠男	范基莉
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
电话	0535-8616188	0535-8666352
传真	0535-8616230	0535-8616230
电子信箱	suiguannan@nanshan.com.cn	fanjili@nanshan.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	山东省龙口市东江镇前宋村
公司办公地址	山东省龙口市东江镇南山村
公司办公地址的邮政编码	265706
公司网址	www.600219.com.cn
电子信箱	600219@nanshan.com.cn

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》《证券时报》 《中国证券报》《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券部

五、 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

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	18,574,161,325.39	17,273,978,119.76	7.53
利润总额	2,707,758,079.04	3,812,998,581.51	-28.99
归属于上市公司股东的净利润	2,247,326,443.12	2,625,309,362.40	-14.40

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,188,612,434.35	2,610,810,035.38	-16.17
经营活动产生的现金流量净额	2,111,154,704.71	4,815,800,136.64	-56.16
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	49,852,024,691.50	49,587,395,061.54	0.53
总资产	74,103,004,989.46	71,917,078,298.77	3.04

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.20	0.23	-13.04
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.23	-13.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.19	0.23	-17.39
加权平均净资产收益率(%)	4.41	5.13	减少 0.72 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.18	5.27	减少 1.09 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期内，利润总额较上年同期减少，主要原因系受海外市场行情波动影响，氧化铝粉销售价格同比下行，公司子公司南山铝业国际业绩下滑，影响公司整体利润。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要原因系海外氧化铝粉业务收入同比下降，同时上年同期收到前期出口退税款，推高上年同期经营现金流基数。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
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	-11,305,896.98	资产处置损益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	43,262,943.40	各类政府补助 奖励等
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,271,130.76	套期收益
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	264,902.35	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	24,118,450.00	
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	10,043,597.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	10,303,878.38	
少数股东权益影响额（税后）	637,239.81	
合计	58,714,008.77	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本期比上年同期 增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润	2,487,528,879.91	3,314,121,353.22	-24.94

十一、 其他

☐适用 ☒不适用



南山铝业 | 600219

03

管理层讨论与分析



2026

半年度报告

山东南山铝业股份有限公司

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

1、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，公司贯通完整铝产业脉络，依托国家级创新平台突破高端铝材关键工艺，深度嵌入新能源、轨道交通、高端制造核心供应链，持续推动产业由规模扩张向品质跃升转型，筑牢国内铝产业全链发展核心阵地；海外领域，公司以长期化、全球化战略前瞻布局印尼夯实发展底盘，统筹资源开发、产能建设、本地化运营协同推进，以内外联动的全域逻辑提升资源自主保障能力，书写高质量发展新篇。

2、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，在 45 平方公里范围内形成了一条以铝加工为主的全产业链，具备较高的抗风险能力与成本控制能力。

公司以全链自主可控、技术原创突破、低碳绿色制造为发展纲领，聚焦新能源轻量化、航空航天等高附加值赛道深耕高端铝材研发制造，构建差异化、阶梯化高端产品矩阵。在持续优化国内产业布局、深挖本土资源配套优势的基础上，公司同步加快全球化产业纵深拓展，依托印尼产业园现有氧化铝成熟产能底盘，持续补全海外电解铝建设等产业链配套，积蓄长期增量势能。

（1）厚植绿色低碳发展底色，紧扣国家“双碳”战略部署，完善“生产—应用—回收—再生”资源利用路径，迭代升级级循环利用核心工艺，重构行业低碳资源利用模式，打造铝行业绿色智造、循环共生示范样板。

（2）顺应全球产业链重塑趋势，以印尼宾坦产业基地为全球化战略支点，充分释放当地资源、区位优势，梯度落地配套项目，持续拓展海外产业增长空间，纵深完善海外全链条布局。报告期内，公司正在加快推进电解铝项目建设，为公司整体经营增长持续赋能。

（3）紧抓国家新基建、航空强国战略机遇，搭建大交通领域研产认证一体化发展体系。以汽车板、航空板两大核心产品打造自主技术创新高地：汽车板业务统筹调配生产资源，加速下游零部件切换、新项目客户认证进程，同步攻坚前沿生产工艺，依靠产品结构迭代稳步扩容市场份额，稳步推进三期汽车板项目产能爬坡，持续研发新型工艺与高性能产品，实现业务前瞻布局、增产增效；航空板业务紧跟国家产业导向，加大产品认证与研发投入，夯实航空材料自主供给能力，助力国内大交通产业建成安全可控、自主完备的产业链生态。

（4）深耕包装材料、型材等传统优势赛道，依托多年技术积淀、成熟品牌口碑与稳定优质客户资源，主动完善全域市场渠道、优化产品结构、加码高附加值产品研发，打造产销研一体化业务闭环；持续推行核心大客户深度合作机制，依托稳定产品品质与全流程配套服务巩固核心供应商席位；同步统筹产能整合升级、精益生产管理落地，提高设备利用率和产能负荷率，构建绿色高效的生产体系，为业务扩张与产品迭代筑牢根基。

3、行业情况说明

铝行业作为国家重要基础产业，是支撑国民经济的关键原材料，广泛应用于机电制造、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。我国是全球铝产业主要生产国与消费市场，铝产业在国民经济中具备重要支柱作用。

2026 年上半年，国内铝行业呈现结构性高景气、周期属性弱化及价值中枢上移的显著特征，行业已基本摆脱传统周期性价格波动逻辑，稳步迈入绿色低碳转型、高端制造升级与全球化布局协同推进的高质量发展新阶段。从行业格局与供需基本面看，国内电解铝 4,500 万吨产能上限政策执行严格，供给结构持续优化；全球铝库存水平降至近五年低位，供给弹性进一步收窄。与此同时，行业盈利结构趋于良性，“氧化铝价格低位运行、电解铝价格稳步上行”的剪刀差格局持续强化。报告期内，国内电解铝均价较上年同期有所上涨，叠加下游高端应用领域需求持续放量，

行业整体盈利水平实现较大幅度修复，铝板块已成为有色金属行业中增长韧性最强、发展确定性最为突出的细分领域。

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带来稳定支撑，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。

近年来，我国铝加工行业面对复杂多变的全球经贸环境，整体保持了稳中有进、结构向好的运行态势，主要体现在：一是产业规模稳步增长，铝材产量保持平稳提升；二是科技创新能力持续增强，行业累计斩获多项中国有色金属工业科学技术一等奖，多款大型高端轧机、挤压机实现国产化落地；三是国际竞争力持续增强，铝材及制品出口实现增长；四是有力保障国内高端制造业发展，航空用铝材国产化取得重要进展，新能源汽车型材、3C 型材、电池铝箔等产品进入世界一流企业供应链；五是行业数字化、智能化建设水平显著提升；六是绿色制造能力不断增强，多家企业达到全行业国家级绿色工厂水平。总体而言，铝材传统消费需求保持稳定，新兴领域应用不断拓展，行业具备较好的发展空间。

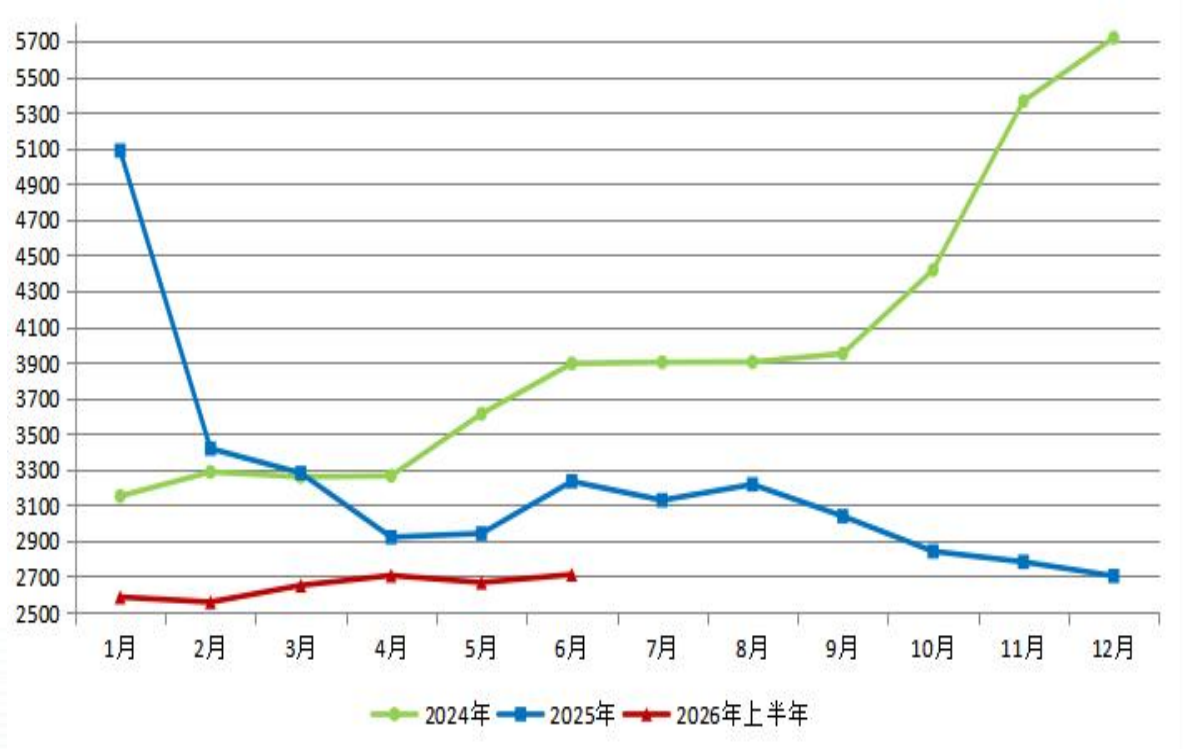
报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）行业市场回顾

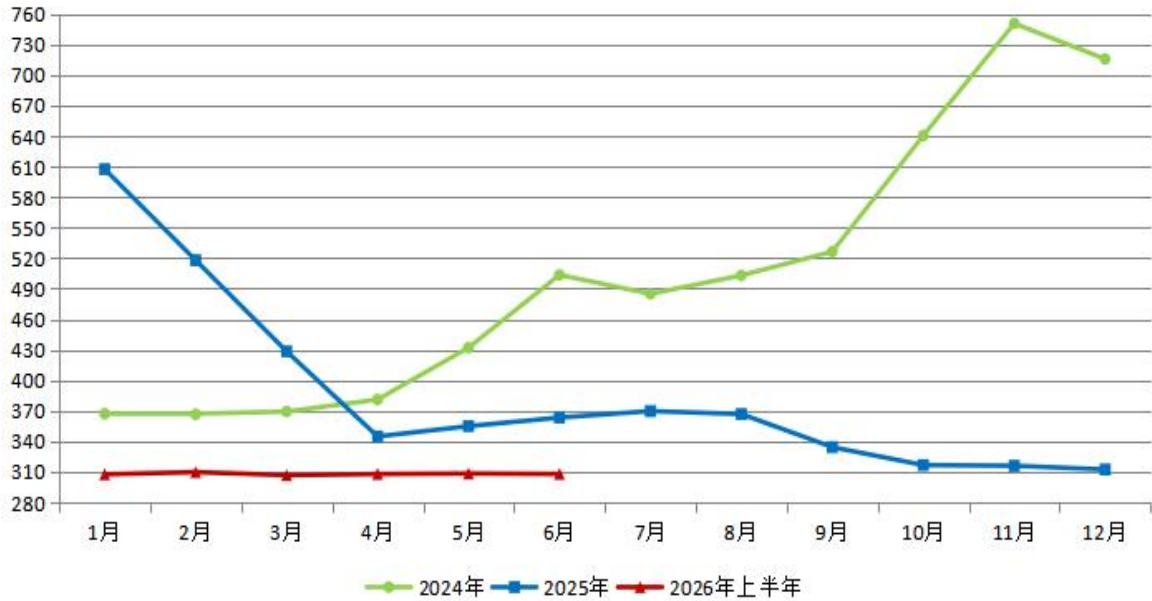
1、国内氧化铝市场：



数据来源：阿拉丁

2026 年上半年，国内氧化铝价格整体呈现上行态势。年初以来，国内氧化铝新增产能持续释放，价格低位运行；进入 3 月份，因中东地缘冲突、部分地区限制铝土矿出口传闻等多重因素影响，国内氧化铝价格呈现温和反弹态势；进入二季度，随着几内亚地区铝土矿出口管控政策扰动、下游市场季节性补库需求释放，国内氧化铝价格小幅震荡上行。2026 年上半年国内氧化铝均价为 2,650 元/吨左右，较去年同期相比下降约 24%。

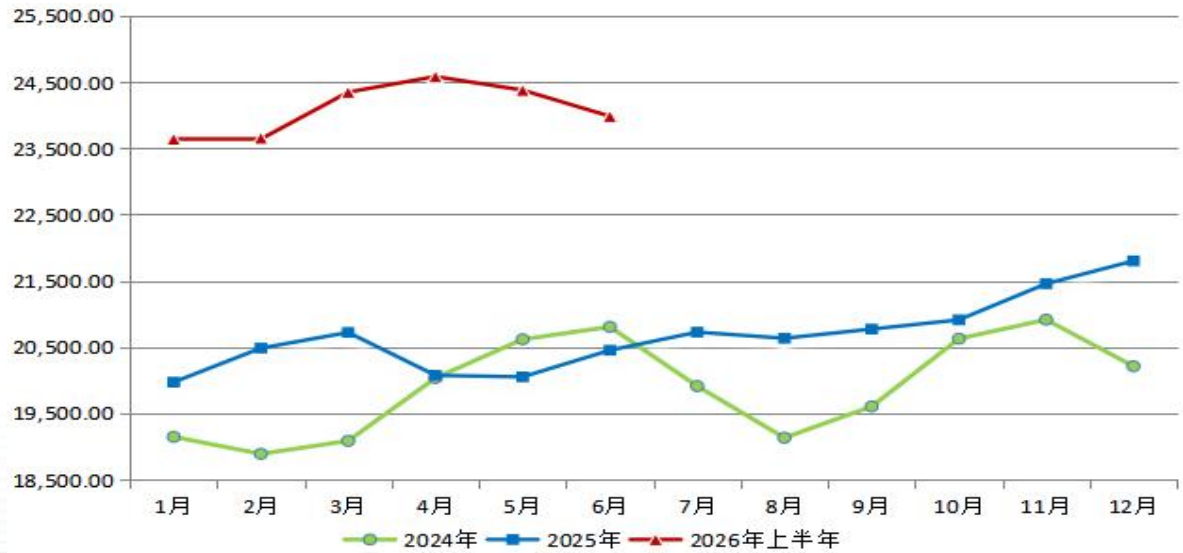
2、海外氧化铝市场（进口氧化铝）：



数据来源：CRU

2026 年上半年，海外氧化铝价格整体处于低位区间运行。1 月初，受全球供应过剩、铝土矿成本下移、季节性需求平淡等因素影响，海外氧化铝市场价格震荡走弱；进入 3 月份，在中东地缘冲突推高海运费与能源成本、部分海外氧化铝厂检修减产带动下，给予海外氧化铝市场价格一定支撑；但中东部分铝厂阶段性减产，压缩部分氧化铝采购需求。进入二季度，供给端部分地区生产扰动与东南亚新增产能持续释放形成博弈，全球跨区域货源流通平衡各地供需差异，共同推动海外氧化铝价格延续低位运行。2026 年一季度海外氧化铝市场均价为 308 美元/吨左右，较去年同期下降约 41%；二季度海外氧化铝市场均价为 308 美元/吨左右，较去年同期下降约 13%。

3、原铝市场：



数据来源：长江有色金属网

2026 年上半年，铝价整体呈现震荡态势。1 月份，西南地区枯水限产叠加宏观预期向好与节前备货需求，共同推动铝价震荡上行；2 月份受春节假期影响，下游铝加工企业陆续停工放假，市场需求转淡、库存逐步累积，铝价随之回落；进入 3 月份，中东地缘冲突引发海外铝厂供应扰动，叠加国内下游全面复工回暖、出口支撑增强，铝价摆脱前期调整态势，呈现大幅冲高走势；二季度，随着海外供应扰动缓解、印尼新增产能释放，以及国内电解铝高利润下产量增加，市场交易逻辑逐步转向“供应增长、需求偏弱”局面，叠加市场需求恢复不及预期，铝价重心逐步回落。2026 年上半年原铝均价为 24,111 元/吨左右，较去年同期相比增加约 19%。

4、其他辅助材料

2026 年上半年，煤炭市场价格整体上行。一季度受主产区安全监管收紧、冬季保供用煤需求支撑，煤炭市场价格稳步抬升；二季度主产区安全事故引发安全监管进一步收紧，煤炭市场价格持续走强。

2026 年上半年，石油焦市场价格整体上行。一季度国际原油波动带来成本支撑，市场情绪带动市场价格上行；二季度国内电解铝开工保持稳定形成刚需托底，推动市场价格趋势性上涨。

2026 年上半年，煤沥青市场价格呈现先扬后抑态势。1-4 月受上游煤焦油涨价、炭素原料备货拉动市场价格持续走高，进入二季度，预焙阳极企业成本承压、原料采购趋于谨慎，市场价格自高位逐步回落。

2026 年上半年，液碱市场价格震荡运行。年初国内氯碱企业新增产能持续投放，市场货源供应持续增加；氧化铝行业增量有限，造纸、纺织等传统下游需求恢复平缓，行业库存持续累积，导致液碱市场价格下行，二季度国内氯碱装置迎来集中检修期，短期减少市场流通量，液碱价格出现阶段性小幅反弹，后续检修结束后复产压力再度显现，液碱价格出现回落。

5、铝加工端情况

2026 年上半年，国内铝加工行业保持发展韧性，铝加工材产量平稳增长，行业结构性特征凸显。国内铝加工产业正加快培育新质生产力，产业结构优化进程持续提速。受益于新能源汽车、储能、半导体等新兴产业蓬勃发展，高端铝加工产品需求持续向好，有力带动行业产品迭代升级；依托完整产业链优势，国内铝材出口竞争力稳固，高附加值产品海外市场持续拓展。全行业持续推动产线智能化升级与核心工艺攻关，在航空材料、汽车轻量化铝材等高端领域不断实现技术突破。面对全球低碳发展趋势，行业积极践行“双碳”目标，持续完善再生铝资源化利用链条，加大清洁能源使用力度，搭建碳足迹管控体系，单位产品能耗、碳排放强度较行业平均水平低约15%，绿色产能优势充分契合国内“双碳”政策与欧盟碳边境贸易规则，全球化市场核心竞争力持续增强。整体而言，国内铝加工产业总量保持平稳，新旧需求赛道分化明显，创新转型与绿色升级并行推进，稳步迈向高质量发展。

（二）公司产品

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，以精准的产品定位积极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孵化。报告期内，公司凭借扎实的生产运营功底与灵活的市场应对策略，实现经营态势稳健发展；同时，通过优化产品矩阵与拓展应用场景，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17%；高端产品毛利约占公司铝产品总毛利的22%。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

公司以自研工艺、全链条配套服务精准匹配客户分阶段、多层次的多元诉求，不断筑牢技术底盘、延展创新研发纵深，全面塑造汽车板产品正向开发的核心竞争壁垒。面向长远发展，公司践行精工提质、品牌致远发展宗旨，统筹工艺革新、品牌深耕、精益运营、全域拓市四项核心举措，牢牢把握新能源汽车产业变革契机，持续赋能国内汽车产业链供需深度协同，助力关键核心技术攻关实现自主可控、行稳致远。

汽车板产品

加大研发投入 精进战略布局

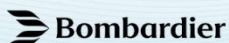


2、航空板产品

立足航空产业自主化发展时代命题，公司打通航空板产品研发、构件适配验证、规模化精密生产全链条协同体系，聚焦“新材料自主化支撑航空强国建设”核心发展逻辑，深挖核心技术护城河，持续输出高标准国产航空铝材料，以本土技术实力夯实国内航空产业链安全底座。

航空板产品

加大科研力度 助力进阶之路



3、罐体、罐盖料

公司深度融入全球核心供给方名录，持续拉长综合服务价值链，以特色产品体系与标杆配套服务形成行业差异化优势，引领行业生产、供应模式提质革新。面向下一阶段市场拓展周期，公司将围绕客户结构优化，加快新兴市场准入落地与渠道开发，依托稳定规模化供货品质，同步争取合作客户扩容、单客户业务规模提升。

罐体、罐盖料

巩固国内龙头地位 开拓新兴市场



4、再生铝产品

公司坚守资源高效利用与低碳生产发展内核，携手下游核心客户共建产线废料内部闭环复用通道，搭建铝资源高等级循环再造新模式。凭借再生铝产业化实践压减碳足迹，推动铝加工行业生产模式迭代革新，树立资源循环利用行业示范，统筹平衡企业经营收益与绿色发展责任。

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使命，强调稳定供给、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。

工业型材

推进产业结构高端化 加速转型升级



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。公司凭借完备设备配置、优秀研发团队、全产业链成本优势，积极开拓家装零售和系统门窗市场，备受下游客户认可。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。

建筑型材

延伸加工领域 实现高附加值产品转化



8、氧化铝产品

公司依托印尼一体化产业园推进国际化业务布局，凭借多年积累的产业投建、市场渠道及工艺研发综合优势，结合当地区位条件与铝土矿资源基础，把握共建“一带一路”国际产能合作机遇，着力培育海内外多元协同的业务板块，致力于构建内外互促、双向赋能的长效产业发展格局。

（三）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结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，深化现有再生铝合作并稳步拓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 13 项，其中发明专利 8 项，实用新型专利 5 项；受理专利 8 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 3 项。同时参与制定的 15 项国家、行业标准被发布，其中 1 项主草行业标准、11 项参草国家标准、3 项参草行业标准。

4、半导体领域用铝材研发

报告期内，公司围绕半导体设备、结构件领域用铝材积极开展研发布局与市场拓展，有序推进半导体设备、结构件铸锭交付及高端板材客户试料验证工作，同步拓展半导体终端材料市场渠道与终端客户合作网络，持续积累过程数据与行业反馈，为后续产品加速验证、工艺优化及推进半导体上游材料国产化替代奠定坚实基础。



（四）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，生产线已基本投入使用。

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 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，公司正积极推进项目建设。

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

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1、强基固本，融势致远

围绕铝全链条竞争能力建设，公司从产业结构优化、品牌建设、产能布局及重点项目实施等方面开展工作，持续提升经营抗风险能力，扩大市场覆盖范围，夯实品牌基础。内部持续优化管理模式，构建兼顾运行效率与合规要求的激励约束机制，完善内部运营管理流程，挖掘管理提升带来的效益。公司立足主业发展，统筹现金分红、投资者关系管理、信息披露、股份回购等资本相关工作，健全资本运作管理体系，搭建多渠道投资者沟通机制，维护市场各方共识，努力为投资者提供具备周期抵御能力的投资回报。

2、革故拓新，联创攻坚

公司重视技术创新对业务发展的支撑作用，建立稳定的研发投入保障机制。聚焦基础材料技术研究，推动技术成果与产业链生产应用相结合，加快技术成果转化及产品迭代，推进关键技术自主研发，推进国家级创新平台建设。公司联合高校、科研院所、科创平台及行业协会开展协同研发，统筹创新平台搭建、重点研发项目推进、高层次人才引进等工作，积累完善资质认证、发明专利、行业标准等创新资源，打通产学研用转化链条，促进创新资源协同，以技术产业化落地，强化产业链供应链自主可控水平。

3、远谋定局，聚力远航

基于长期发展目标统筹产业布局，公司将印尼一体化产业园区纳入中长期战略规划，综合研判全球资源供需、国内产业政策导向及国际贸易环境变化，统筹配置产业资源，保障发展动能接续，拓展企业发展空间。在经营决策中充分考量长期发展目标，树立国际化经营思路，结合外部环境变化动态调整经营策略。依托现有全产业链运营经验推进海外铝产业布局，开展境外产业项目建设，培育企业新的效益增长点。

4、循绿转型，和合共生

公司推进绿色制造与循环经济相关业务，布局再生铝产业，落实源头降碳相关举措，适配低碳市场的发展要求，推动产业链向高端方向发展。印尼项目在建设及运营过程中落实社会责任相关要求，将低碳管控、属地人文保障、属地社会责任纳入经营管理，推动园区产业发展、生态保护与属地社会发展协同，兼顾经济效益与社会效益。公司持续完善 ESG 管理体系，优化 ESG 治理制度，落实中长期 ESG 相关工作安排，筑牢企业可持续发展基础。

5、制度赋能，精益运营

公司自上市发展至今，坚持健全内部管理制度，建立了强有力的激励和约束机制、灵活快速的决策机制、高效有序的管理机制，不断提高管理水平，加强各子系统之间的相互配合，推进企业的快速发展。公司在日常经营中，始终致力于提供高质量、高附加值产品，着重站在客户的立场上审视生产活动，将精益求精的生产理念深入贯彻到每一环节；在人员维系中，将打造员工人才工程作为高质量发展的重要课题，通过合理薪酬、岗位练兵、导师带徒、专业培训、职业规划等方式，为员工搭台子、铺路子，营造真心重视员工、精心培养员工、大胆使用员工、感召凝聚员工的浓厚氛围，形成员工扎根一线、创新创造、建功立业的生动气象。在运营管理中，公司深度结合精益管理方式，通过对体系结构、人员组织、运行方式等方面的改革和优化，充分发挥管理机制的内在性、系统性、客观性、可调性，使之保持科学高效，助力公司长远发展，并不断提升公司在全行业及资本市场的正面影响力。

6、善管聚才，文化铸魂

作为一家有 30 年历史沉淀的民营企业，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，将社会主义核心价值观与企业实际相融合，高扬主旋律和正能量，建立起企业独有特征的、深入每个员工内心并形成社会影响力的价值理念。在多年发展历程中，公司始终秉承“立足高起点、利用高科技、创造高品质”的可持续发展思路和“不干则已、干必一流”的南山精神，优良文化、支持信条、关爱理念、工作作风、组织氛围等至精文化代际传承，建立符合社会及企业长远发展需要的价值标准、最高目标、基本信念和行为规范，并在公司强大的文化教育导向下规范和激励自我，塑造着南山人的品格和风范。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	18,574,161,325.39	17,273,978,119.76	7.53
营业成本	14,618,198,385.81	12,348,901,155.06	18.38
销售费用	83,640,453.16	109,796,244.95	-23.82
管理费用	464,102,193.40	398,564,077.74	16.44
财务费用	-52,288,376.71	-110,635,705.56	52.74
研发费用	680,531,562.16	718,767,564.18	-5.32
经营活动产生的现金流量净额	2,111,154,704.71	4,815,800,136.64	-56.16
投资活动产生的现金流量净额	-1,377,009,216.63	-2,249,959,256.15	38.80
筹资活动产生的现金流量净额	174,487,959.45	-383,775,266.36	145.47

财务费用变动原因说明：公司财务费用较上年同期增加，主要原因系公司本期受汇率波动影响汇兑损失增加所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要原因系海外氧化铝粉业务收入同比下降，同时上年同期收到前期出口退税款，推高上年同期经营现金流基数；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要原因系公司本期理财产品到期赎回所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要原因系公司本期融资净额增加所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融资产			5,283,580.43	0.01	-100.00	注 1
应收票据	93,487,905.20	0.13	277,720,887.44	0.39	-66.34	注 2
应收账款	4,728,223,687.37	6.38	3,542,606,008.91	4.93	33.47	注 3
预付款项	675,406,248.78	0.91	518,429,915.47	0.72	30.28	注 4
其他应收款	119,134,881.53	0.16	76,415,539.38	0.11	55.90	注 5
一年内到期的非流动资产			20,915,287.67	0.03	-100.00	注 6
其他权益工具投资	8,310,827.50	0.01	5,000,000.00	0.01	66.22	注 7
在建工程	1,434,438,859.91	1.94	2,303,271,311.60	3.20	-37.72	注 8
使用权资产	13,584,403.78	0.02	10,401,482.53	0.01	30.60	注 9
长期待摊费用	55,013,514.22	0.07	39,897,571.00	0.06	37.89	注 10
其他非流动资产	1,613,809,093.25	2.18	907,238,383.64	1.26	77.88	注 11
合同负债	408,338,945.20	0.55	220,516,474.62	0.31	85.17	注 12
其他应付款	521,820,688.42	0.70	340,856,086.96	0.47	53.09	注 13
一年内到期的非流动负债	102,712,166.35	0.14	202,476,455.86	0.28	-49.27	注 14
其他流动负债	87,695,067.53	0.12	245,588,666.24	0.34	-64.29	注 15
租赁负债	12,175,440.66	0.02	8,696,846.35	0.01	40.00	注 16
其他非流动负债	38,851,849.01	0.05			不适用	注 17
其他综合收益	-1,381,777,123.89	-1.86	-655,557,687.96	-0.91	110.78	注 18

其他说明

注 1：公司衍生金融资产 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日减少，主要原因系本期期末持仓的铝锭期货浮动盈利减少所致；

注 2：公司应收票据 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日减少，主要原因系本期期末在手的信用等级较低的银行承兑汇票减少所致；

注 3：公司应收账款 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期应收货款增加所致；

注 4：预付款项 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期期末预付材料款增加所致；

注 5：其他应收款 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期期货保证金金额增加所致；

注 6：一年内到期的非流动资产 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日减少，主要原因系本期期末一年内到期的定期存款减少所致；

注 7：其他权益工具投资 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期新增投资所致；

注 8：在建工程 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日减少，主要原因系本期印尼氧化铝 200 万吨在建项目转资所致；

注 9：使用权资产 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期新增租赁业务所致；

注 10：长期待摊费用 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期新增轧辊费所致；

注 11：其他非流动资产 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期预付设备工程款增加所致；

注 12：合同负债 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期预收货款增加所致；

注 13：其他应付款 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期境外公司对外支付的股利额增加所致；

注 14：一年内到期的非流动负债 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日减少，主要原因系本期偿还一年内到期的长期借款所致；

注 15：其他流动负债 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日减少，主要原因系本期未终止确认的应收票据减少所致；

注 16：租赁负债 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期新增租赁业务所致；

注 17：其他非流动负债 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日增加，主要原因系本期公司计提支柱二税金所致；

注 18：其他综合收益 2026 年 6 月 30 日较 2025 年 12 月 31 日减少，主要原因系本期外币汇率变动影响报表折算差额所致。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产249.10（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为33.62%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
Nanshan Aluminium International Holdings Limited	股东投资、境外融资、经营积累	独立运营	288,522.79	43,138.40

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,499,679,457.97	2,499,679,457.97	质押	承兑汇票保证金
货币资金	135,101,597.22	135,101,597.22	质押	保函保证金
货币资金	745,378,920.12	745,378,920.12	质押	信用证保证金
货币资金	5,729,536.33	5,729,536.33	定期	3 个月以上定期存款
货币资金	449,518.55	449,518.55	冻结	合同纠纷被冻结其他货币资金
货币资金	3,000,000.00	3,000,000.00	质押	劳务工工资保证金
应收票据	56,165,870.87	56,165,870.87	已背书和贴现	用于背书和贴现的票据未到期
合计	3,445,504,901.06	3,445,504,901.06		

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司收购深圳易天光通信有限公司 40.8%股权。截止报告期末，公司已支付投资款 3,298.68 万元。

(1)重大的股权投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
深圳易天光通信有限公司	光模块、光电器件、仪器仪表的生产	否	收购	3,298.68	40.80%	否	长期股权投资	自有资金	深圳四和科技有限公司	长期	支付投资额 3298.68 万元		7.80	否		
合计	/	/	/	3,298.68	/	/	/	/	/	/	/		7.80	/	/	/

(2)重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3)以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
衍生金融资产	5,283,580.43	-5,283,580.43						
应收款项融资	649,778,982.11						84,867,237.41	734,646,219.52
其他权益工具投资	5,000,000.00						3,310,827.50	8,310,827.50
其他非流动金融资产	6,800,000.00						-560,000.00	6,240,000.00
衍生金融负债		58,177,795.00						58,177,795.00
合计	666,862,562.54	52,894,214.57					87,618,064.91	807,374,842.02

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
Nanshan Aluminium International Holdings Limited	子公司	投资控股	5万美元	1,697,092.17	1,420,314.79	288,522.79	47,153.80	43,138.40

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1、铝锭价格波动的风险

公司国内加工产品定价模式为“铝价+加工费”，国外业务采用“LME+加工费”的形式结算。铝锭价格受市场供求关系影响，铝锭市场价格可能存在波动风险及向下游传导不及时风险，对公司业务带来一定影响。公司将积极研判市场，根据客户要求适度开展套期保值业务，以减少因铝价波动而产生的影响。

2、氧化铝价格波动的风险

公司生产经营中涉及的氧化铝产品价格受宏观经济形势、市场供需变化、上下游行业波动、政策调控等多重因素影响，可能存在一定的波动风险。公司将持续关注市场价格走势，通过优化采购与销售策略、加强成本控制、灵活调整生产计划等方式，积极应对价格波动可能带来的风险。

3、行业竞争风险

基于我国铝加工行业多年来的快速增长和未来良好的市场空间，近年来进入行业的国内企业不断增多，国外企业也纷纷在国内寻找合作伙伴或直接建厂投资。目前已有多家企业宣布进军汽车板行业，市场竞争日趋激烈。公司将积极关注行业竞争及市场需求的变化，适时调整产品结构，同时加大对产品的研发力度，持续拓展高端领域产品应用，保持市场竞争力。

4、供应链风险

航空和汽车产品属于铝加工产业的高端产品，其供应链系统略显复杂，政治风险、汇率风险等都会引起相应的供应链风险。由于供应链网络上的企业之间是相互依赖的，任何一个企业出现问题都有可能波及和影响其他企业，进而影响整个供应链的正常运作，甚至导致供应链的断裂。公司将正确认识并重视供应链管理，认真分析各阶段内外部政策变化和出现的各类风险对供应链的影响程度，提前做好业务规划和风险防控工作。

5、汇率波动风险

近年来，人民币兑美元汇率双向大幅波动，对出口产品收益带来了不确定性影响。公司始终坚持“稳健经营、风险中性”的发展管理理念，通过适度开展套期保值业务、采取即期和远期结

合、分期分批操作、适当运用银行衍生品工具等措施，主动管控汇率风险，力求最大程度降低汇率波动带来的不利影响。

6、环保风险

随着国内环境监管日益趋严，基于公司生产规模较大、生产环境复杂等原因，生产运营过程中可能存在潜在的环境污染事故风险。公司始终高度重视环保相关工作，严格执行“环境影响评价制度”，保证各项环保设施正常运行。公司将紧随国家相关政策要求，进一步提高环保设备技术水平，适应日益严格的环保要求，并制定完善、有效的应急管理机制和预案，实现消除风险的目标。

7、贸易关税风险

近年来，全球贸易关税政策频繁变动，对出口产品收益带来了不确定性影响。公司密切关注各国贸易动态，并及时分析相关政策调整销售策略，与客户保持有效沟通对冲相关风险，积极开拓多元化国际市场版图，降低对单一高关税市场的依赖程度，将营销资源向关税环境友好、市场潜力可观的新兴市场倾斜。同时，公司将与上下游合作伙伴携手共进，通过优化供应链成本、共同研发高附加值产品等方式，消化部分成本压力，以创新驱动和协同合作，保障企业的稳健持续发展。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用



南山铝业 | 600219

04

公司治理、环境和社会



2026

半年度报告

山东南山铝业股份有限公司

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
吕正风	董事长	选举	换届	董事会届满换届
宋昌明	董事	选举	换届	董事会届满换届
马正清	董事	选举	换届	董事会届满换届
孟 双	董事	选举	换届	董事会届满换届
隋冠男	董事	选举	换届	董事会届满换届
闫金安	职工董事	选举	换届	职工代表大会选举
王爱国	独立董事	选举	换届	董事会届满换届
方玉峰	独立董事	选举	换届	董事会届满换届
季 猛	独立董事	选举	换届	董事会届满换届
吕正风	总经理	聘任	换届	董事会届满换届
隋冠男	董事会秘书	聘任	换届	董事会届满换届
谭树青	财务总监	聘任	换届	董事会届满换届
李文超	副总经理	聘任	换届	董事会届满换届
张 华	副总经理	聘任	换届	董事会届满换届
徐良振	副总经理	聘任	换届	董事会届满换届
王 兵	副总经理	聘任	换届	董事会届满换届
李盛吉	副总经理	聘任	换届	董事会届满换届
梁仕念	独立董事	离任	换届	任期期满，换届
张 华	董事	离任	换届	董事会届满换届
孟 双	副总经理	离任	换届	董事会届满换届
马军星	副总经理	离任	换届	董事会届满换届
王永林	副总经理	离任	换届	董事会届满换届

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司第十一届董事会任期届满进行换届选举，经公司第十一届董事会第二十八次会议、2026 年第二次临时股东会选举产生第十二届董事会非独立董事及独立董事人员，职工董事由职工代表大会选举产生；并经公司第十二届董事会第一次会议聘任新一届高级管理人员。受本次董事会换届影响，公司部分董事、高级管理人员在报告期内发生正常变动。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	2.65
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司于 2026 年 8 月 18 日召开了第十二届董事会第二次会议，审议通过《公司 2026 年半年度利润分配方案》，公司 2026 年半年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，扣除回购专用账户股份，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.65 元（含税）。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		6
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东南山铝业股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/Environment Disclosure/
2	龙口东海氧化铝有限公司	
3	龙口南山铝压延新材料有限公司	
4	龙口南山再生资源有限公司	
5	印尼宾坦氧化铝有限公司	
6	南山美国先进铝技术有限责任公司	

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用



南山铝业 | 600219

05

重要事项



2026

半年度报告

山东南山铝业股份有限公司

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	山东怡力电业有限公司	1、不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事与上市公司及其下属企业有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。2、对于怡力电业直接和间接控制的其他企业，将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及在该等企业中的控制地位，保证该等企业履行本承诺函中与本公司相同的义务，不从事与上市公司及其下属企业主营业务产生同业竞争的业务活动。如上市公司认定本公司或本公司所控股的其他企业，正在或将要从事的业务与上市公司及其下属企业构成同业竞争，本公司将在上市公司提出异议后自行或要求相关企业及时转让或终止上述业务”。	2016 年 1 月 9 日	否	长期	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	南山集团有限公司	1、本集团不存在从事与上市公司及其下属企业或怡力电业资产包的业务构成同业竞争的相关活动，未来也不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事与上市公司及其下	2016 年 1 月 9 日	否	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			属企业有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。2、对于本集团直接和间接控制的其他企业，本集团将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本集团在该等企业中的控制地位，保证该等企业履行本承诺函中与本集团相同的义务，不从事与上市公司及其下属企业主营业务产生同业竞争的业务活动。如上市公司认定本集团或本集团所控股的其他企业，正在或将要从事的业务与上市公司及其下属企业构成同业竞争，本集团将在上市公司提出异议后自行或要求相关企业及时转让或终止上述业务。						
	解决关联交易	山东怡力电业有限公司	怡力电业承诺“本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业将与上市公司之间尽量减少关联交易。对于正常的、不可避免的且有利于上市公司经营和全体股东利益的关联交易，将严格遵循公开、公正、公平的市场原则，严格按照有关法律、法规、规范性文件及上市公司《公司章程》等有关规定履行决策程序，确保交易价格公允，并予以充分、及时的披露，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益”	2016 年 1 月 9 日	否	长期	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	南山集团有限公司	1、南山集团财务有限公司为依据《企业集团财务公司管理办法》等相关法律法规依法设立的企业集团财务公司，依法开展业务	2012 年 5 月 17 日	否	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			活动，符合相关法律、法规和规范性文件的规定和要求。在后续运营过程中，财务公司将继续按照相关法律法规的规定规范运作，确保上市公司在财务公司的相关金融业务的安全性。2、鉴于上市公司在资产、业务、人员、财务、机构等方面均独立于南山集团有限公司（以下简称“南山集团”），南山集团将继续确保上市公司的独立性并充分尊重上市公司的经营自主权，由上市公司根据相关监管规定和业务开展的实际需要自主决策与财务公司之间的金融业务，并依照相关法律法规及上市公司《公司章程》的规定履行内部程序。3、根据《企业集团财务公司管理办法》的规定，在财务公司出现支付困难的紧急情况时，南山集团将按照解决支付困难的实际需要，采取增加财务公司的资本金等有效措施，确保上市公司在财务公司的资金安全。4、在发生《山东南山铝业股份有限公司与南山集团财务有限公司资金往来管理暂行办法》（2012 年修订）中第五条所述情形时，督促财务公司及时通知上市公司，并督促财务公司及时归还上市公司在财务公司的存款，切实保证上市公司在财务公司的资金安全(相关内容已根据最新政策于 2024 年修订)						

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

股东或关联方名称	关联关系	占用时间	发生原因	期初金额	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末余额	截至半年报披露日余额	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间
龙口南山中油天然气有限公司	其他关联方	2016 年	股东同比例借款	5,383.80		1,658.80	3,725.00	3,725.00			
合计	/	/	/	5,383.80		1,658.80	3,725.00	3,725.00	/		/
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例						0.06%					
当期新增控股股东及其他关联方非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明						无					
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明						报告期内，该公司已归还部分款项，剩余款项正在积极协商解决方案。 该笔借款金额较小，且系该公司各股东同比例借款，整体风险可控，不存在损害上市公司及中小股东利益的情形。公司将持续跟踪对方内部审批进展，积极督促其按期完成还款，切实维护公司合法权益。					

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☒适用 ☐不适用

1、存款业务

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
南山集团财务有限公司	联营企业	1,600,000.00	0.3%-1.65%	1,490,616.84	8,497,639.16	8,565,233.36	1,423,022.64
合计	/	/	/	1,490,616.84	8,497,639.16	8,565,233.36	1,423,022.64

2、贷款业务

☐适用 ☒不适用

3、授信业务或其他金融业务

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
南山集团财务有限公司	联营企业	综合授信	311,800.00	24,575.67

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							0								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							518,815.70								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							518,815.70								
担保总额占公司净资产的比例(%)							8.78								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							388,080.00								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							388,080.00								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无								
担保情况说明							1、报告期内，公司未发生对外担保事项，对其他子公司的担保仍处于存续状态。 2、上表总额均为折算金额。 3、公司为资产负债率超过70%的公司（山东南山铝业欧洲有限公司、南山美国有限公司）提供担保，按照中国证监会、上海证券交易所的相关规则、规定及公司章程中关于对外担保的要求，经公司股东会审议，决策程序合法有效。								

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

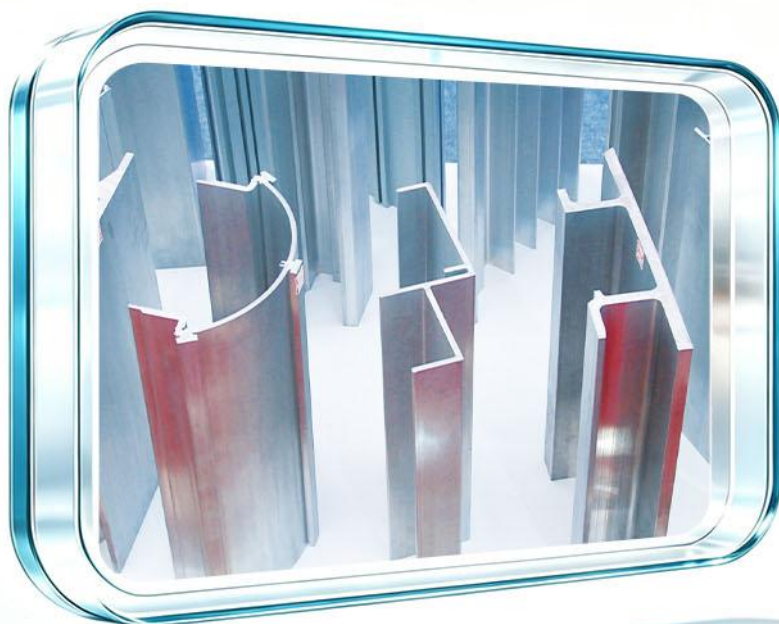
□适用 √不适用



南山铝业 | 600219

06

股份变动及股东情况



2026

半年度报告

山东南山铝业股份有限公司

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	367,226
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

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	-202,385,900	2,378,658,690	20.71	0	质押	1,125,970,000	境内非国 有法人
南山集团有限公司	-325,000,000	2,005,912,584	17.47	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	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-120,019,063	452,366,244	3.94	0	无	0	其他
南山集团一金圆统一证券—26 南 02EB 担保及信托财产专户	216,666,666	216,666,666	1.89	0	质押	216,666,666	其他
全国社保基金一一四组合	-34,343,200	130,000,000	1.13	0	无	0	其他
南山集团一金圆统一证券—26 南 01EB 担保及信托财产专户	108,333,334	108,333,334	0.94	0	质押	108,333,334	其他
中国工商银行股份有限公司一 南方中证申万有色金属交易型 开放式指数证券投资基金	5,219,448	72,327,830	0.63	0	无	0	其他
姚文彬	60,000,000	60,000,000	0.52	0	无	0	其他
山东南山铝业股份有限公司回 购专用证券账户	51,956,400	51,956,400	0.45	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
山东怡力电业有限公司	2,378,658,690	人民币普通股	2,378,658,690
南山集团有限公司	2,005,912,584	人民币普通股	2,005,912,584
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	452,366,244	人民币普通股	452,366,244
南山集团一金圆统一证券—26 南 02EB 担保及信托财产专户	216,666,666	人民币普通股	216,666,666
全国社保基金一一四组合	130,000,000	人民币普通股	130,000,000
南山集团一金圆统一证券—26 南 01EB 担保及信托财产专户	108,333,334	人民币普通股	108,333,334
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	72,327,830	人民币普通股	72,327,830
姚文彬	60,000,000	人民币普通股	60,000,000
山东南山铝业股份有限公司回购专用证券账户	51,956,400	人民币普通股	51,956,400
前十名股东中回购专户情况说明	公司于 2025 年 12 月 22 日、2026 年 1 月 9 日召开了第十一届董事会第二十四次会议、2026 年第一次临时股东大会，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》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于注销并减少公司注册资本。具体详见公司于法定媒体披露的《山东南山铝业股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份方案公告》（公告编号：2025-081）、《山东南山铝业股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》（公告编号：2026-004）。截至报告期末，公司已累计回购股份 51,956,400 股，约占公司总股本的比例为 0.45%。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
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减少股份为南山集团一金圆统一证券—26 南 02EB 担保及信托财产专户及南山集团一金圆统一证券—26 南 01EB 担保及信托财产专户。南山集团有限公司合计持股数量并未减少。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东
☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况
☐适用 ☒不适用

其它情况说明
☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用



南山铝业 | 600219

07

债券相关情况



第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用



南山铝业 | 600219

08

财务报告



2026

半年度报告

山东南山铝业股份有限公司

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 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

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	25,168,090,038.40	24,552,783,365.58
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2		
衍生金融资产	七、3		5,283,580.43
应收票据	七、4	93,487,905.20	277,720,887.44
应收账款	七、5	4,728,223,687.37	3,542,606,008.91
应收款项融资	七、7	734,646,219.52	649,778,982.11
预付款项	七、8	675,406,248.78	518,429,915.47
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	119,134,881.53	76,415,539.38
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	8,228,786,785.67	8,131,071,364.20
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产	七、11	287,722,399.13	304,372,921.25
一年内到期的非流动资产	七、12		20,915,287.67
其他流动资产	七、13	343,236,521.78	305,697,367.54
流动资产合计		40,378,734,687.38	38,385,075,219.98
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14		
其他债权投资	七、15		
长期应收款	七、16		
长期股权投资	七、17	1,652,124,568.79	1,588,088,478.27
其他权益工具投资	七、18	8,310,827.50	5,000,000.00
其他非流动金融资产	七、19	6,240,000.00	6,800,000.00
投资性房地产	七、20		
固定资产	七、21	26,328,610,378.65	26,056,866,100.18
在建工程	七、22	1,434,438,859.91	2,303,271,311.60
生产性生物资产	七、23		

油气资产	七、24		
使用权资产	七、25	13,584,403.78	10,401,482.53
无形资产	七、26	2,071,042,288.75	2,138,814,781.71
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27		
长期待摊费用	七、28	55,013,514.22	39,897,571.00
递延所得税资产	七、29	541,096,367.23	475,624,969.86
其他非流动资产	七、30	1,613,809,093.25	907,238,383.64
非流动资产合计		33,724,270,302.08	33,532,003,078.79
资产总计		74,103,004,989.46	71,917,078,298.77
流动负债：			
短期借款	七、32	6,138,296,964.61	5,028,814,127.24
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	七、33		
衍生金融负债	七、34	58,177,795.00	
应付票据	七、35	397,622,010.96	459,885,843.14
应付账款	七、36	3,854,792,266.03	4,052,357,732.73
预收款项	七、37	1,251,734,203.97	1,251,509,433.33
合同负债	七、38	408,338,945.20	220,516,474.62
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	七、39	651,580,624.08	664,211,521.11
应交税费	七、40	767,289,923.94	650,324,224.73
其他应付款	七、41	521,820,688.42	340,856,086.96
其中：应付利息			
应付股利		121,586,103.59	28,449,700.31
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、42		
一年内到期的非流动负债	七、43	102,712,166.35	202,476,455.86
其他流动负债	七、44	87,695,067.53	245,588,666.24
流动负债合计		14,240,060,656.09	13,116,540,565.96
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45		
应付债券	七、46		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	12,175,440.66	8,696,846.35
长期应付款	七、48		
长期应付职工薪酬	七、49	2,328,125.17	2,549,099.56
预计负债	七、50		
递延收益	七、51	530,635,302.19	552,406,224.35

递延所得税负债	七、29	192,154,645.56	184,301,671.08
其他非流动负债	七、52	38,851,849.01	
非流动负债合计		776,145,362.59	747,953,841.34
负债合计		15,016,206,018.68	13,864,494,407.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	11,483,701,559.00	11,483,701,559.00
其他权益工具	七、54		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	15,942,550,989.55	15,340,993,339.94
减：库存股	七、56	300,007,881.09	
其他综合收益	七、57	-1,381,777,123.89	-655,557,687.96
专项储备	七、58		
盈余公积	七、59	2,530,758,194.79	2,530,758,194.79
一般风险准备			
未分配利润	七、60	21,576,798,953.14	20,887,499,655.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		49,852,024,691.50	49,587,395,061.54
少数股东权益		9,234,774,279.28	8,465,188,829.93
所有者权益（或股东权益）合计		59,086,798,970.78	58,052,583,891.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计		74,103,004,989.46	71,917,078,298.77

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：谭树青

母公司资产负债表

2026 年 6 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

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		15,675,894,207.68	16,747,042,434.93
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		937,236,033.70	522,081,976.12
应收账款	十九、1	899,074,531.91	784,379,973.06
应收款项融资		472,701,709.65	339,464,365.59
预付款项		324,808,330.11	214,921,427.77
其他应收款	十九、2	3,346,080,794.51	6,070,900,324.29
其中：应收利息			
应收股利			
存货		3,633,341,593.38	3,200,906,085.55
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产		287,722,399.13	304,372,921.25
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,296,710.83	26,187,254.54
流动资产合计		25,584,156,310.90	28,210,256,763.10
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	13,044,922,810.98	12,224,778,346.56
其他权益工具投资		5,000,000.00	5,000,000.00
其他非流动金融资产		6,240,000.00	6,800,000.00
投资性房地产			
固定资产		13,599,602,796.25	12,920,816,712.36
在建工程		646,896,022.34	1,580,522,651.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		13,196,611.41	9,324,453.40
无形资产		1,251,618,884.02	1,272,791,492.66
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		38,879,710.75	30,186,603.74
递延所得税资产		187,848,578.57	200,761,144.08
其他非流动资产		12,760,744.00	44,226,724.96
非流动资产合计		28,806,966,158.32	28,295,208,129.07
资产总计		54,391,122,469.22	56,505,464,892.17
流动负债：			
短期借款		2,336,289,746.42	1,801,559,427.65

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		3,824,385,880.30	3,337,384,702.39
应付账款		1,054,499,646.23	1,076,503,424.68
预收款项		1,251,734,203.97	1,251,509,433.33
合同负债		129,561,026.67	64,179,836.15
应付职工薪酬		489,205,581.08	493,896,299.79
应交税费		304,622,773.78	258,370,134.22
其他应付款		6,315,597,796.75	9,482,860,776.23
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		102,318,697.08	201,441,741.10
其他流动负债		19,592,386.91	76,001,864.82
流动负债合计		15,827,807,739.19	18,043,707,640.36
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		12,175,440.66	8,617,910.73
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		470,417,749.91	488,457,319.81
递延所得税负债		7,577,937.08	7,225,993.91
其他非流动负债			
非流动负债合计		490,171,127.65	504,301,224.45
负债合计		16,317,978,866.84	18,548,008,864.81
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		11,483,701,559.00	11,483,701,559.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		15,234,515,909.18	15,234,515,909.18
减：库存股		300,007,881.09	
其他综合收益		-32,276,355.90	-32,317,720.30
专项储备			
盈余公积		2,530,758,194.79	2,530,758,194.79
未分配利润		9,156,452,176.40	8,740,798,084.69
所有者权益（或股东权益）合计		38,073,143,602.38	37,957,456,027.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计		54,391,122,469.22	56,505,464,892.17

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：谭树青

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		18,574,161,325.39	17,273,978,119.76
其中：营业收入	七、61	18,574,161,325.39	17,273,978,119.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		15,928,032,676.85	13,612,317,980.04
其中：营业成本	七、61	14,618,198,385.81	12,348,901,155.06
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	七、62	133,848,459.03	146,924,643.67
销售费用	七、63	83,640,453.16	109,796,244.95
管理费用	七、64	464,102,193.40	398,564,077.74
研发费用	七、65	680,531,562.16	718,767,564.18
财务费用	七、66	-52,288,376.71	-110,635,705.56
其中：利息费用		71,674,598.17	125,375,116.18
利息收入		183,130,483.96	228,187,458.41
加：其他收益	七、67	78,987,815.62	122,226,142.36
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	24,408,802.15	21,438,411.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		31,007,926.12	32,731,654.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七、69		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-40,504,887.72	23,615,994.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-11,305,896.98	2,280,304.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,697,714,481.61	3,831,220,992.55
加：营业外收入	七、74	18,547,469.24	19,066,360.79
减：营业外支出	七、75	8,503,871.81	37,288,771.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,707,758,079.04	3,812,998,581.51
减：所得税费用	七、76	267,094,903.45	498,877,228.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,440,663,175.59	3,314,121,353.22
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,440,663,175.59	3,314,121,353.22
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）		2,247,326,443.12	2,625,309,362.40
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		193,336,732.47	688,811,990.82

六、其他综合收益的税后净额		-1,274,138,682.48	-220,599,251.15
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、77	-726,219,435.93	-65,898,735.93
1.不能重分类进损益的其他综合收益		32,518.03	162,562.27
（1）重新计量设定受益计划变动额		32,518.03	162,562.27
（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		-726,251,953.96	-66,061,298.20
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		41,364.40	-368,962.99
（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		-40,037,933.25	29,082,209.19
（6）外币财务报表折算差额		-686,255,385.11	-94,774,544.40
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-547,919,246.55	-154,700,515.22
七、综合收益总额		1,166,524,493.11	3,093,522,102.07
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		1,521,107,007.19	2,559,410,626.47
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-354,582,514.08	534,111,475.60
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.20	0.23
（二）稀释每股收益(元/股)		0.20	0.23

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：谭树青

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	13,621,906,280.80	11,674,851,245.22
减：营业成本	十九、4	10,736,541,183.85	9,807,094,754.54
税金及附加		93,232,686.98	65,573,211.38
销售费用		26,712,254.51	33,690,825.71
管理费用		253,033,018.71	226,617,644.87
研发费用		408,244,497.01	373,149,045.43
财务费用		-38,613,491.82	-104,054,167.04
其中：利息费用		45,618,316.89	14,612,098.96
利息收入		82,121,205.85	128,093,068.23
加：其他收益		65,021,575.73	80,041,297.59
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	26,021,181.75	29,824,004.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		30,906,300.02	37,299,021.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		20,523,011.69	-8,198,138.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-11,274,218.91	2,280,304.54
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,243,047,681.82	1,376,727,399.08
加：营业外收入		8,662,340.79	16,290,659.80
减：营业外支出		6,165,001.59	11,628,263.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,245,545,021.02	1,381,389,795.10
减：所得税费用		271,863,783.56	148,516,185.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,973,681,237.46	1,232,873,609.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,973,681,237.46	1,232,873,609.76
（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		41,364.40	-368,962.99
（一）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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		41,364.40	-368,962.99
1.权益法下可转损益的其他综合收益		41,364.40	-368,962.99
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			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		1,973,722,601.86	1,232,504,646.77
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

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：谭树青

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		16,466,860,137.80	16,383,880,908.67
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取得的现金			
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		65,156,532.70	415,116,064.56
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	307,785,920.75	376,450,771.10
经营活动现金流入小计		16,839,802,591.25	17,175,447,744.33
购买商品、接受劳务支付的现金		11,975,689,994.44	9,793,568,472.42
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		897,343,874.54	887,934,211.30
支付的各项税费		987,839,131.70	761,304,891.36
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	867,774,885.86	916,840,032.61
经营活动现金流出小计		14,728,647,886.54	12,359,647,607.69
经营活动产生的现金流量净额		2,111,154,704.71	4,815,800,136.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,805,293,409.70	
取得投资收益收到的现金			105,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,678,725.90	6,368,640.00
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	七、78	2,522,505.76	
投资活动现金流入小计		2,851,494,641.36	111,368,640.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,987,242,763.21	2,189,223,916.15
投资支付的现金		2,241,261,094.78	172,103,980.00
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	七、78		
投资活动现金流出小计		4,228,503,857.99	2,361,327,896.15
投资活动产生的现金流量净额		-1,377,009,216.63	-2,249,959,256.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,784,793,690.00	2,140,105,052.58

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,784,793,690.00	2,140,105,052.58
取得借款收到的现金		5,664,167,473.01	4,541,629,869.99
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	2,265,200,000.00	3,660,000,000.00
筹资活动现金流入小计		9,714,161,163.01	10,341,734,922.57
偿还债务支付的现金		4,654,513,110.66	5,306,092,431.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,628,486,935.46	1,821,196,816.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			699,094,862.70
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	3,256,673,157.44	3,598,220,941.43
筹资活动现金流出小计		9,539,673,203.56	10,725,510,188.93
筹资活动产生的现金流量净额		174,487,959.45	-383,775,266.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-328,800,830.23	-56,295,706.19
五、现金及现金等价物净增加额		579,832,617.30	2,125,769,907.94
加：期初现金及现金等价物余额		21,198,918,390.92	21,422,119,343.02
六、期末现金及现金等价物余额		21,778,751,008.22	23,547,889,250.96

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：谭树青

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		14,266,908,154.37	14,126,196,224.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		139,078,909.13	184,273,539.00
经营活动现金流入小计		14,405,987,063.50	14,310,469,763.60
购买商品、接受劳务支付的现金		11,573,589,959.64	12,339,284,559.35
支付给职工及为职工支付的现金		453,153,759.01	468,450,780.83
支付的各项税费		645,940,007.24	320,483,470.80
支付其他与经营活动有关的现金		484,283,352.71	453,148,072.21
经营活动现金流出小计		13,156,967,078.60	13,581,366,883.19
经营活动产生的现金流量净额		1,249,019,984.90	729,102,880.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,095,523,467.28	
取得投资收益收到的现金			105,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,678,725.90	6,368,640.00
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		2,477,132.16	
投资活动现金流入小计		2,141,679,325.34	111,368,640.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,627,229.18	325,265,190.13
投资支付的现金		2,884,160,267.28	65,506,680.00
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			
投资活动现金流出小计		2,984,787,496.46	390,771,870.13
投资活动产生的现金流量净额		-843,108,171.12	-279,403,230.13
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		2,627,177,116.78	1,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,720,200,000.00	2,826,620,537.64
筹资活动现金流入小计		4,347,377,116.78	4,426,620,537.64
偿还债务支付的现金		2,192,964,260.99	1,629,580,182.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,603,848,385.75	1,056,072,857.25
支付其他与筹资活动有关的现金		2,220,908,403.55	2,120,908,403.55
筹资活动现金流出小计		6,017,721,050.29	4,806,561,442.88
筹资活动产生的现金流量净额		-1,670,343,933.51	-379,940,905.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		29,331.66	-706.74
五、现金及现金等价物净增加额		-1,264,402,788.07	69,758,038.30
加：期初现金及现金等价物余额		14,756,475,226.46	15,472,010,778.74
六、期末现金及现金等价物余额		13,492,072,438.39	15,541,768,817.04

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：谭树青

合并所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	11,483,701,559.00				15,340,993,339.94		-655,557,687.96		2,530,758,194.79		20,887,499,655.77		49,587,395,061.54	8,465,188,829.93	58,052,583,891.47
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	11,483,701,559.00				15,340,993,339.94		-655,557,687.96		2,530,758,194.79		20,887,499,655.77		49,587,395,061.54	8,465,188,829.93	58,052,583,891.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					601,557,649.61	300,007,881.09	-726,219,435.93				689,299,297.37		264,629,629.96	769,585,449.35	1,034,215,079.31
（一）综合收益总额							-726,219,435.93				2,247,326,443.12		1,521,107,007.19	-354,582,514.08	1,166,524,493.11
（二）所有者投入和减少资本					25,039,071.91	300,007,881.09							-274,968,809.18	1,795,759,852.81	1,520,791,043.63
1. 所有者投入的普通股														43.20	43.20
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					25,039,071.91								25,039,071.91	21,826,632.41	46,865,704.32
4. 其他						300,007,881.09							-300,007,881.09	1,773,933,177.20	1,473,925,296.11
（三）利润分配											-1,558,027,145.75		-1,558,027,145.75	-95,073,311.68	-1,653,100,457.43
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,558,027,145.75		-1,558,027,145.75	-95,073,311.68	-1,653,100,457.43
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取								39,709,830.32					39,709,830.32		39,709,830.32
2. 本期使用								39,709,830.32					39,709,830.32		39,709,830.32
（六）其他					576,518,577.70								576,518,577.70	-576,518,577.70	
四、本期期末余额	11,483,701,559.00				15,942,550,989.55	300,007,881.09	-1,381,777,123.89		2,530,758,194.79		21,576,798,953.14		49,852,024,691.50	9,234,774,279.28	59,086,798,970.78

项目	2025 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	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	其他	小计			
		优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	11,613,670,848.00				15,666,278,309.27		-121,722,359.33		2,242,865,553.68		20,915,850,943.23		50,316,943,294.85	5,907,378,636.59	56,224,321,931.44	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	11,613,670,848.00				15,666,278,309.27		-121,722,359.33		2,242,865,553.68		20,915,850,943.23		50,316,943,294.85	5,907,378,636.59	56,224,321,931.44	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					70,837,364.61	193,199,867.53	-65,898,735.93				1,582,966,321.08		1,394,705,082.23	2,595,729,375.04	3,990,434,457.27	
（一）综合收益总额							-65,898,735.93				2,625,309,362.40		2,559,410,626.47	534,111,475.60	3,093,522,102.07	
（二）所有者投入和减少资本						193,199,867.53							-193,199,867.53	2,137,586,559.61	1,944,386,692.08	
1. 所有者投入的普通股														2,137,586,559.61	2,137,586,559.61	
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						193,199,867.53							-193,199,867.53		-193,199,867.53	
（三）利润分配											-1,042,343,041.32		-1,042,343,041.32		-1,042,343,041.32	
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,042,343,041.32		-1,042,343,041.32		-1,042,343,041.32	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
（五）专项储备																
1. 本期提取								54,995,430.58					54,995,430.58		54,995,430.58	
2. 本期使用								54,995,430.58					54,995,430.58		54,995,430.58	
（六）其他					70,837,364.61								70,837,364.61	-75,968,660.17	-5,131,295.56	
四、本期期末余额	11,613,670,848.00				15,737,115,673.88	193,199,867.53	-187,621,095.26		2,242,865,553.68		22,498,817,264.31		51,711,648,377.08	8,503,108,011.63	60,214,756,388.71	

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：谭树青

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	11,483,701,559.00				15,234,515,909.18		-32,317,720.30		2,530,758,194.79	8,740,798,084.69	37,957,456,027.36
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	11,483,701,559.00				15,234,515,909.18		-32,317,720.30		2,530,758,194.79	8,740,798,084.69	37,957,456,027.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						300,007,881.09	41,364.40			415,654,091.71	115,687,575.02
（一）综合收益总额							41,364.40			1,973,681,237.46	1,973,722,601.86
（二）所有者投入和减少资本						300,007,881.09					-300,007,881.09
1. 所有者投入的普通股											
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						300,007,881.09					-300,007,881.09
（三）利润分配										-1,558,027,145.75	-1,558,027,145.75
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,558,027,145.75	-1,558,027,145.75
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								30,550,953.65			30,550,953.65
2. 本期使用								30,550,953.65			30,550,953.65
（六）其他											
四、本期期末余额	11,483,701,559.00				15,234,515,909.18	300,007,881.09	-32,276,355.90		2,530,758,194.79	9,156,452,176.40	38,073,143,602.38

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	11,613,670,848.00				15,654,556,634.89		-31,668,694.41		2,242,865,553.68	10,625,732,097.05	40,105,156,439.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	11,613,670,848.00				15,654,556,634.89		-31,668,694.41		2,242,865,553.68	10,625,732,097.05	40,105,156,439.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						193,199,867.53	-368,962.99			190,530,568.44	-3,038,262.08
（一）综合收益总额							-368,962.99			1,232,873,609.76	1,232,504,646.77
（二）所有者投入和减少资本						193,199,867.53					-193,199,867.53
1. 所有者投入的普通股											
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						193,199,867.53					-193,199,867.53
（三）利润分配										-1,042,343,041.32	-1,042,343,041.32
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,042,343,041.32	-1,042,343,041.32
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								18,249,472.37			18,249,472.37
2. 本期使用								18,249,472.37			18,249,472.37
（六）其他											
四、本期期末余额	11,613,670,848.00				15,654,556,634.89	193,199,867.53	-32,037,657.40		2,242,865,553.68	10,816,262,665.49	40,102,118,177.13

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：谭树青

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

山东南山铝业股份有限公司（以下简称本公司或公司）成立于1993年3月，公司统一社会信用代码为913700007058303114,公司法定代表人为吕正风。公司注册地和总部地址为龙口市东江镇前宋村。股本为人民币11,483,701,559.00元。公司母公司为南山集团有限公司。

公司主要从事铝及铝合金制品开发、生产、加工、销售。

公司所处行业：公司属于有色金属压延加工业。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2026年8月18日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

√适用 □不适用

报告期内及报告期末起至少十二个月，公司生产经营稳定，资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

□适用 √不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司及境内子公司以人民币作为记账本位币。公司之境外子公司根据其经营所处的主要经营环境中的货币决定其记账本位币，编制财务报表时折算成人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额≥5,000,000 元
重要的在建工程	单项在建工程预算金额超过净资产总额的 0.5%
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 5%
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 5%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额的 5%
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 5%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益(损失以绝对金额计算)占合并报表净利润的 5%以上
少数股东持有的权益重要的子公司	子公司营业收入或资产总额或利润总额占合并报表对应科目的 5%以上

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，本公司作为合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方在合并中发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，本公司作为购买方的合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。本公司为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司作为购买方在非同一控制下合并中发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，本公司首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

(2) 投资主体的判断依据

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不应当编制合并财务报表。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表范围

本公司将所有控制的子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(4) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(5) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司与子公司、子公司相互之间的所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍然冲减少数股东权益。子公司持有本公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(6) 合并取得子公司会计处理

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的。本公司在编制合并财务报表时，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整。对于分步实现的同一控制下企业合并，在编制合并财务报表时，本公司视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。本公司在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。本公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量；本公司购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；本公司购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；本公司购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动（以下简称“其他所有者权益变动”）的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(7) 处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入本公司合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入本公司合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。本公司将处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，本公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，本公司在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，本公司按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(8) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(9) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

本公司在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：①确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；②确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；③确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

(2) 合营企业

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，相关会计政策见本附注“五、19、长期股权投资”。

9、 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

本公司外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

本公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债、权益工具。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

在初始确认金融资产时，本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据等，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

1) 本公司持有的债务工具：

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等，本公司将自资

产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款,列示为一年内到期的非流动资产;取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益,但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等,本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资,列示为一年内到期的非流动资产;取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产,分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,列示为交易性金融资产。此外,在初始确认时,本公司为了消除或显著减少会计错配,将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产,本公司采用公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的此类金融资产,列示为其他非流动金融资产。

2) 本公司的权益工具投资:

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,列示为交易性金融资产;自资产负债表日起预期持有超过一年的,列示为其他非流动金融资产。

此外,本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列示为其他权益工具投资,且该指定一经作出不得撤销。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益,公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时,本公司将之前计入其他综合收益的累计利得或损失直接转入留存收益,不计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的利息支出计入当期损益。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要包括交易性金融负债。

其他金融负债,采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。本公司的其他金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债,包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量,并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的,列示为流动负债;期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示为一年内到期的非流动负债;其余列示为非流动负债。

(3) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具:①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则将该工具分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理；本公司不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减；本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（7）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

综上，本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(8) 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

在每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、合同资产、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项：

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

a、应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1--银行承兑汇票	信用风险较高的银行
应收票据组合2--商业承兑汇票	信用风险较低的企业
应收票据组合3--商业承兑汇票	信用风险较高的企业

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

b、应收账款及合同资产确定组合的依据如下：

应收账款及合同资产组合1	应收外部客户
应收账款及合同资产组合2	合并财务报表范围内公司间往来

对于划分为组合的应收账款及合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款及合同资产账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

c、其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1	应收股利
其他应收款组合2	应收利息

其他应收款组合3	合并财务报表范围内公司间往来
其他应收款组合4	信用风险组合

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

d、应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合1--银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收款项融资组合2--商业承兑汇票	信用风险较低的企业
应收款项融资组合3--应收账款	应收一般经销商

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

e、长期应收款确定组合的依据如下：

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的长期应收款中的PPP项目应收款、BT项目款、土地一级开发款以及其他基建项目款等，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于其他长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	应收账款/合同资产计提 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额，这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

如果承兑银行或出票人违反合同条款逾期回款或财务困难等风险显著增加的证据或迹象，其信用风险与组合信用风险可能显著不同，公司单独进行减值测试计提减值准备。

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

如果存在债务人违反合同条款逾期回款或财务困难等风险显著增加的证据或迹象，其信用风险与组合信用风险可能显著不同，公司单独进行减值测试计提减值准备。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

(1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

(2) 本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

如果承兑银行或出票人违反合同条款逾期回款或财务困难等风险显著增加的证据或迹象，其信用风险与组合信用风险可能显著不同，公司单独进行减值测试计提减值准备。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11 金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

如果存在债务人违反合同条款逾期回款或财务困难等风险显著增加的证据或迹象，其信用风险与组合信用风险可能显著不同，公司单独进行减值测试计提减值准备。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、半成品、产成品、包装物、低值易耗品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销，包装物采用加权平均法确定其实际成本核算。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

详见五、11 金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☒适用 ☐不适用

本公司在主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☒适用 ☐不适用

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了本公司合并中取得的商誉的，该处置组包含分摊至处置组的商誉。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据本公司类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，本公司在个别财务报表中将对该子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，本公司先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，本公司将以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。对于已抵减的商誉账面价值和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失本公司不予转回。

本公司对持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

（1）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是本公司专为转售而取得的子公司。

（2）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

本公司对拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，本公司将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，本公司将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

（1）初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②本公司对于除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其初始投资成本按照相关准则的有关内容确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

②权益法核算

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

本公司在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。本公司原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

④成本法转权益法或公允价值计量：本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。本公司在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。本公司判断是否存在共同控制时，不考虑享

有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及本公司及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

(5) 长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，将投资账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。

本公司全部处置权益法核算的长期股权投资时，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。本公司部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

20、 投资性房地产

不适用

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产，同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

本公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5.00%	2.38%-4.75%
机器设备	年限平均法	10-20	5.00%	4.75%-9.50%
运输设备	年限平均法	8-16	5.00%	5.94%-11.88%
电子设备及其他	年限平均法	5-12	5.00%	7.92%-19.00%

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产处置

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

22、 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程的计量

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。

本公司所建造工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧。待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在 达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

本公司借款费用同时满足下列条件时开始资本化：(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；(2) 借款费用已经发生；(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，本公司借款费用停止资本化。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

本公司资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	使用寿命的确认依据	摊销方法	备注
土地使用权	30-50	产权登记期限	直线法	
专利权和非专利技术	5	预期经济利益年限	直线法	
软件使用权	10	预期经济利益年限	直线法	

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等，其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

内部研究开发项目研究阶段的支出，本公司于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，本公司才予以资本化：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使

用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，本公司确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，本公司确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，本公司将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、 长期资产减值

☒适用 ☐不适用

本公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

本公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，本公司在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

☒适用 ☐不适用

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒适用 ☐不适用

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

(1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；(2) 设定受益义务的利息费用；(3) 重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、 股份支付

√适用 □不适用

本公司的股份支付是为了获取职工（或其他方）提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份

支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，本公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

(1) 一般原则

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。本公司在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；本公司已将该商品实物转移给客户，即客户

已实物占有该商品；本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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。本公司向客户销售铝制产品，属于在某一时刻履行履约义务，在履约义务完成时确认收入。境内销售业务：以本公司按照合同或订单约定将货物发出并经客户签收后，确认收入的实现；境外销售业务：公司出口产品在销售定价交易模式为 FOB 方式下，公司以货物装船，报关出口确认收入的实现，在销售定价交易模式为 CIF 方式下，公司以货物报关出口并交付提单后，确认收入的实现。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同履约成本，是指本公司为履行合同发生的成本，该成本不属于收入准则以外的其他准则规范范围且同时满足下列条件：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本公司的下列支出于发生时，计入当期损益：

(1) 管理费用。

(2) 非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

(3) 与履约义务中已履行部分相关的支出。

(4) 无法在尚未履行的与已履行的履约义务之间区分的相关支出。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；如该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

本公司与合同成本有关的资产，应当采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1) 本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

(1) 政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，与资产相关的政府补助确认为递延收益的，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与公司日常经营活动相关的政府补

助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

企业取得的综合性项目补助，依据批准文件或申请文件将其划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

(4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

(5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

(1) 本公司对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

(2) 本公司递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 本公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。本公司对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(4) 本公司对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。资产负债表日，本公司递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(5) 本公司对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，不适用上述(4)中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。本公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在该交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

(6) 同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

②本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日/变更日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 本公司作为承租人

A、使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- a、租赁负债的初始计量金额；
- b、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- c、本公司作为承租人发生的初始直接费用；
- d、本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

B、租赁负债

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。本公司的租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司（即承租人）增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指本公司作为承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或资产成本。

在租赁期开始日后，本公司续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权评估结果发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债：

在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计

量租赁负债。在这些情形下，本公司采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

C、短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

D、租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

a、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

✓适用 □不适用

A、租赁的分类

在租赁开始日，本公司作为出租人将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

B、经营租赁的会计处理方法

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

C、融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“11、金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司作为生产商或经销商并作为出租人的融资租赁，在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本公司作为生产商或经销商并作为出租人为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

D、租赁变更

本公司作为出租人的融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

a、该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司作为出租人分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

a、假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司作为出租人自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

b、假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司作为出租人按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。即，修改或重新议定租赁合同，未导致应收融资租赁款终止确认，但导致未来现金流量发生变化的，重新计算该应收融资租赁款的账面余额，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算应收融资租赁款账面余额时，根据重新议定或修改的租赁合同现金流量按照应收融资租赁款的原折现率或按照《企业会计准则第 24 号——套期会计》(2017)第二十三条规定重新计算的折现率(如适用)折现的现值确定。对于修改或重新议定租赁合同所产生的所有成本和费用，本公司调整修改后的应收融资租赁款的账面价值，并在修改后应收融资租赁款的剩余期限内进行摊销。

本公司作为出租人的经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(3) 售后租回交易

本公司按照本附注“32、收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

A、本公司作为卖方及承租人：

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“11、金融工具”。

本公司售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，按照上述相关政策对售后租回所形成的使用权资产和租赁负债进行后续计量。本公司在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外）。

B、本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（2）本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“11、金融工具”。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 套期会计

1) 本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期：

①公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

2) 套期工具和被套期项目：

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。本公司自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：①已确认资产或负债。②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。②一项或多项选定的合同现金流量。③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

3) 套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

4) 确认和计量满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

①公允价值套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

②现金流量套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：A.套期工具自套期开始的累计利得或损失；B.被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

(2) 股份回购

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

(3) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(4) 安全生产费用

本公司根据财政部、应急部《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

本公司提取的安全生产费计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。使用提取的安全生产费用属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过在建工程归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售收入乘以增值税税率抵减准予扣除的增值税进项税额	13%、9%、11%、6%
企业所得税	应纳税所得额	30%、25%、22%、21%、20%、17%、16.5%、15.825%、15%、8.25%、0%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
山东南山铝业股份有限公司	15
烟台南山铝业新材料有限公司	25

龙口南山铝压延新材料有限公司	15
龙口东海氧化铝有限公司	25
烟台东海铝箔有限公司	25
山东南山科学技术研究院	25
烟台锦泰国际贸易有限公司	25
航鑫材料科技有限公司	20
南山铝业澳大利亚有限公司	30
南山美国有限公司	21
南山铝业新加坡有限公司	17
南山美国先进铝技术有限责任公司	21
Global Aluminium International Pte Ltd	17
Smart Wealth Aluminium International Pte. Ltd.	17
PT. Bintan Alumina Indonesia	22
PT Medical Galang Batang	22
PT Galang Batang Aluminium Indonesia	22
Shandong Nanshan Aluminium Europa Gmbh	15.825
龙口南山航空零部件有限公司	20
山东智铝高性能合金材料有限公司	20
龙口南山再生资源有限公司	25
南山铝业（上海）有限公司	25
Nanshan Aluminium Investment Holding Limited	0
Nanshan Aluminium International Holdings Limited	0
Global Aluminium Investment Holding Limited	0
Prime Aluminium Investment Holding Limited	0
Hong Kong Prime Aluminium Investment Limited	8.25、16.5
Hong Kong Nanshan Aluminium Management Company Limited	8.25
龙口百汇达咨询服务有限公司	20
PT. Bintan Electrolytic Aluminium	22
龙口南山新能源有限公司	25
Winner Global Investment Holding Limited	0
Winner Asia Investment Holding Limited	8.25
Huateng Hong Kong Investment Limited	8.25
Huateng Global Investment Holding Limited	0
Huateng Asia Investment Limited	8.25
PT Bintan Fine Chem Indonesia	22
Smart Wealth Aluminium Investment Holding Limited	0
Hong Kong Smart Wealth Aluminium Limited	8.25
海南南山铝业有限公司	20
深圳合盛高科科技有限公司	25
PT Harmony Electrolytic Aluminium Indonesia	22

注：根据香港税法规定，Hong Kong Prime Aluminium Investment Limited 执行二级制税率，不超过 200 万港币的应评税利润税率为 8.25%，超过 200 万港币的部分税率为 16.5%。

2、税收优惠

√适用 □不适用

1、增值税

根据财政部及税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告[2023]年第 43 号)的规定，公司作为先进制造业企业，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减增值税应纳税额。

PT. Bintan Alumina Indonesia、PT. Bintan Electrolytic Aluminium、PT Bintan Fine Chem Indonesia 位于卡朗巴塘经济特区，对于从印尼境外进口的设备、材料免交进口增值税、关税、预扣企业所得税；对于从印尼境内采购的设备、材料免交增值税。

2、企业所得税

2024 年 12 月 7 日，公司收到山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合下发批准颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202437005055），有效期为三年，企业所得税优惠期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

2025 年 12 月 8 日，公司控股子公司龙口南山铝压延新材料有限公司取得高新技术企业资格证书（证书编号:GR202537000930），资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

Nanshan Aluminium Investment Holding Limited 的控股子公司 PT. Bintan Alumina Indonesia 于 2022 年 4 月收到印尼财政部长税收优惠法令（编号 128/KM.3/2022），企业所得税税率从 2021 年起为 22%，对于销售氧化铝粉产生的利润，给予企业所得税减免 100%优惠政策，期限为 20 年（2021 年-2040 年），第 21 年（2041 年）、第 22 年（2042 年）各减免 50%。

3、支柱二企业所得税

本公司隶属于一家跨国企业公司，该公司需遵守经济合作与发展组织（OECD）发布的《全球反税基侵蚀规则》（“支柱二示范规则”），对符合条件的范围内跨国企业实施全球最低实际税率 15%，适用范围为受测前四个财政年度中的至少两个财政年度的收入达到或超过 7.5 亿欧元。

自 2025 年 1 月 1 日起，本公司在印度尼西亚的收益须缴纳印度尼西亚自 2025 年 1 月 1 日起生效的国内最低补足税。据此，本公司已相应确认支柱二所得税费用。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,489,216.30	867,121.18
银行存款	4,469,052,451.04	5,416,875,047.03
其他货币资金	6,462,321,951.36	4,228,872,815.69
存放财务公司存款	14,230,226,419.70	14,906,168,381.68
合计	25,168,090,038.40	24,552,783,365.58
其中：存放在境外的款项总额	6,328,949,451.90	4,898,933,475.91

其他说明

（1）因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及存放在境外、有潜在回收风险的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
承兑汇票保证金	2,499,679,457.97	2,020,227,565.72
保函保证金	135,101,597.22	135,301,597.22
信用证保证金	745,378,920.12	589,943,223.13
劳务工工资保证金	3,000,000.00	3,000,000.00
3 个月以上定期存款	5,729,536.33	605,392,588.59
被冻结其他货币资金	449,518.55	
合计	3,389,339,030.19	3,353,864,974.66

(2) 报告期末其他货币资金包括银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金、存出投资款、劳务工工资保证金、期货保证金、定期存款。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
套期工具		5,283,580.43
合计		5,283,580.43

其他说明：

报告期末公司的衍生金融资产为持有的有效套期的铝期货合约浮动盈利。

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	64,962,905.20	236,916,673.74
商业承兑票据	28,525,000.00	40,804,213.70
合计	93,487,905.20	277,720,887.44

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		56,165,870.87
合计		56,165,870.87

(4) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	93,502,905.20	100.00	15,000.00	0.02	93,487,905.20	277,765,319.74	100.00	44,432.30	0.02	277,720,887.44
其中：										
信用风险较低的银行	64,962,905.20	69.48			64,962,905.20	236,916,673.74	85.29			236,916,673.74
信用风险较低的企业	28,240,000.00	30.20			28,240,000.00	40,500,000.00	14.58			40,500,000.00
信用风险较高的企业	300,000.00	0.32	15,000.00	5.00	285,000.00	348,646.00	0.13	44,432.30	12.74	304,213.70
合计	93,502,905.20	/	15,000.00	/	93,487,905.20	277,765,319.74	/	44,432.30	/	277,720,887.44

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 信用风险组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用风险较低的银行	64,962,905.20		
信用风险较低的企业	28,240,000.00		
信用风险较高的企业	300,000.00	15,000.00	5.00
合计	93,502,905.20	15,000.00	0.02

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

报告期内, 票据信用风险较低, 不计提坏账准备。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
信用风险较高的企业	44,432.30		29,432.30			15,000.00
合计	44,432.30		29,432.30			15,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况:

□适用 √不适用

应收票据核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	4,835,351,511.99	3,576,067,696.92
1 年以内	4,835,351,511.99	3,576,067,696.92
1 至 2 年	21,515,593.78	38,682,317.82
2 至 3 年	7,288,649.66	4,694,014.74
3 年以上	212,712,641.27	216,797,654.20
合计	5,076,868,396.70	3,836,241,683.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	209,680,206.02	4.13	101,751,626.71	48.53	107,928,579.31	217,102,656.02	5.66	109,174,076.71	50.29	107,928,579.31
其中：										
单项评估风险	209,680,206.02	4.13	101,751,626.71	48.53	107,928,579.31	217,102,656.02	5.66	109,174,076.71	50.29	107,928,579.31
按组合计提坏账准备	4,867,188,190.68	95.87	246,893,082.62	5.07	4,620,295,108.06	3,619,139,027.66	94.34	184,461,598.06	5.10	3,434,677,429.60
其中：										
信用风险组合	4,867,188,190.68	95.87	246,893,082.62	5.07	4,620,295,108.06	3,619,139,027.66	94.34	184,461,598.06	5.10	3,434,677,429.60
合计	5,076,868,396.70	/	348,644,709.33	/	4,728,223,687.37	3,836,241,683.68	/	293,635,674.77	/	3,542,606,008.91

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
青岛万和装饰门窗工程有限公司	116,077,185.01	44,370,334.30	38.22	收回存在重大不确定性
西安高科幕墙门窗有限公司及其子公司	66,346,678.44	38,083,978.44	57.40	收回存在重大不确定性
上海迪探节能科技有限公司	19,885,747.22	11,926,718.62	59.98	收回存在重大不确定性
辽宁东林瑞那斯股份有限公司	4,957,903.93	4,957,903.93	100.00	预计无法收回
河南南山泳晟建材有限公司	2,412,691.42	2,412,691.42	100.00	预计无法收回
合计	209,680,206.02	101,751,626.71	48.53	

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：信用风险组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用风险组合	4,867,188,190.68	246,893,082.62	5.07
合计	4,867,188,190.68	246,893,082.62	5.07

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	109,174,076.71		7,422,450.00			101,751,626.71
按组合计提坏账准备	184,461,598.06	62,431,484.56				246,893,082.62
合计	293,635,674.77	62,431,484.56	7,422,450.00			348,644,709.33

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	685,383,901.96		685,383,901.96	13.50	34,269,195.10
第二名	418,379,783.76		418,379,783.76	8.24	20,918,989.19
第三名	271,191,186.99		271,191,186.99	5.34	13,559,559.35
第四名	232,951,566.78		232,951,566.78	4.59	11,647,578.34
第五名	206,449,164.42		206,449,164.42	4.07	10,322,458.22
合计	1,814,355,603.91		1,814,355,603.91	35.74	90,717,780.20

其他说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 应收款项中应收关联方款项，详见附注：应收、应付关联方等未结算项目情况。

(2) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

1) 公司全资子公司南山美国有限公司与法巴银行签订应收账款保理合同，根据合同约定，法巴银行买断对合同所属的应收账款，2026 年 6 月 30 日，公司由此终止确认的应收账款金额为 369,628,450.48 元（美元终止确认金额 54,270,133.24 美元）。

2) 公司全资子公司南山铝业欧洲有限公司与法巴银行签订应收账款保理合同，根据合同约定，法巴银行买断对合同所属的应收账款，2026 年 6 月 30 日，公司由此终止确认的应收账款金额为 108,633,393.56 元（其中美元终止确认金额 15,848,684.83 美元，欧元终止确认金额 88,782.95 欧元）。

6、 合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	734,646,219.52	649,778,982.11
合计	734,646,219.52	649,778,982.11

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	5,754,857,770.93	
合计	5,754,857,770.93	

(4) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	734,646,219.52	100.00			734,646,219.52	649,778,982.11	100.00			649,778,982.11
其中：										
银行承兑汇票组合	734,646,219.52	100.00			734,646,219.52	649,778,982.11	100.00			649,778,982.11
合计	734,646,219.52	/		/	734,646,219.52	649,778,982.11	/		/	649,778,982.11

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：银行承兑汇票组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	734,646,219.52		
合计	734,646,219.52		

按组合计提坏账准备的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，票据信用风险较低，不计提坏账准备。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	675,267,758.44	99.98	518,257,700.37	99.97
1 至 2 年	138,490.34	0.02	172,215.10	0.03
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	675,406,248.78	100.00	518,429,915.47	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	97,943,761.78	14.50
第二名	82,564,572.68	12.22
第三名	53,591,267.39	7.93
第四名	52,512,673.59	7.77
第五名	48,519,613.59	7.18
合计	335,131,889.03	49.60

其他说明

√适用 □不适用

预付款项中预付关联方款项，详见附注：应收、应付关联方等未结算项目情况。

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	119,134,881.53	76,415,539.38
合计	119,134,881.53	76,415,539.38

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	124,599,424.05	79,573,276.52
1 年以内	124,599,424.05	79,573,276.52
1 至 2 年	20,001.00	42,043.34
2 至 3 年	643,388.81	656,459.29
3 年以上	55,113,330.22	71,859,737.33
合计	180,376,144.08	152,131,516.48

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款项	61,949,384.47	137,986,440.75
个人往来款项	1,987,643.21	1,463,098.45
保证金及押金	116,439,116.40	12,681,977.28
合计	180,376,144.08	152,131,516.48

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	4,372,080.21		71,343,896.89	75,715,977.10
2026年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,221,285.45			2,221,285.45
本期转回			16,696,000.00	16,696,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	6,593,365.66		54,647,896.89	61,241,262.55

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	71,343,896.89		16,696,000.00			54,647,896.89
按组合计提坏账准备	4,372,080.21	2,221,285.45				6,593,365.66
合计	75,715,977.10	2,221,285.45	16,696,000.00			61,241,262.55

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
中粮期货有限公司	73,318,384.25	40.65	期货保证金	1 年以内	3,665,919.21
海证期货有限公司	42,231,169.50	23.41	期货保证金	1 年以内	2,111,558.48
龙口南山中油天然气有限公司	37,250,000.00	20.65	资金往来	3 年以上	37,250,000.00
上海奋钧新能源科技有限公司	17,397,896.89	9.65	经营往来	3 年以上	17,397,896.89
国家税务总局龙口市税务局	2,473,311.12	1.37	出口退税	1 年以内	123,665.56
合计	172,670,761.76	95.73	/	/	60,549,040.14

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

其他应收款项中应收关联方款项，详见附注：应收、应付关联方等未结算项目情况。

10、 存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,623,524,511.40		3,623,524,511.40	3,468,387,714.01	20,739,335.68	3,447,648,378.34
在产品	2,845,647,041.61		2,845,647,041.61	2,757,236,603.38	8,564,594.51	2,748,672,008.87
库存商品	1,367,545,640.03	1,904,975.00	1,365,640,665.03	1,809,847,796.85	6,630,527.68	1,803,217,269.17
合同履约成本	393,974,567.63		393,974,567.63	131,533,707.83		131,533,707.83
合计	8,230,691,760.67	1,904,975.00	8,228,786,785.67	8,167,005,822.07	35,934,457.87	8,131,071,364.20

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	20,739,335.68			20,739,335.68		
在产品	8,564,594.51			8,564,594.51		
库存商品	6,630,527.68			4,725,552.68		1,904,975.00
合计	35,934,457.87			34,029,482.87		1,904,975.00

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

项目	本期转回或转销存货跌价准备的原因	备注
原材料、在产品、库存商品	上期计提存货跌价准备的存货本期已实现销售	

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
三电解资产包处置（20 万吨）	287,722,399.13		287,722,399.13	1,562,282,800.00	55,913,500.00	2026 年
合计	287,722,399.13		287,722,399.13	1,562,282,800.00	55,913,500.00	/

其他说明：

根据公司 2022 年 12 月 22 日、2023 年 1 月 9 日分别召开的第十届董事会第二十二次会议、2023 年第一次临时股东大会审议通过的《关于拟转让 33.6 万吨电解铝产能指标的议案》及《关于提请股东大会授权董事会授权公司董事长吕正风先生签署转让 33.6 万吨电解铝产能指标业务相关文件的议案》，公司将拟出售指标及对应处置固定资产作为持有待售的处置组，截至 2026 年 6 月 30 日，公司已处置 13.6 万吨，尚余 20 万吨未达到关停处置状态，在报告期末按照资产账面价值列报于“持有待售资产”。

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的定期存款		20,915,287.67
合计		20,915,287.67

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	141,758,455.56	171,892,573.04
期末留抵进项税	82,860,943.37	100,636,912.24
预缴所得税	109,692,420.21	13,730,361.89
待摊费用	8,924,702.64	11,539,046.22
预缴其他税金		7,898,474.15
合计	343,236,521.78	305,697,367.54

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

14、债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期末 余额（账面 价值）	减值 准备 期末 余额	
			追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放现 金股 利或 利润	计 提 减 值 准 备			其他
一、合营企业												
南山飞卓宇航工 业有限公司	24,832,934.00				23,595.96						24,856,529.96	
小计	24,832,934.00				23,595.96						24,856,529.96	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计 提 减 值 准 备	其 他		
二、联营企业												
南山集团财务有 限公司	678,253,020.25				27,048,459.18	41,364.40					705,342,843.83	
长春富晟南山汽 车铝业有限公司	9,075,481.63				3,862,215.55						12,937,697.18	
国家管网集团南 山（山东）天然 气有限公司	875,927,042.39				-4,374.71						875,922,667.68	
深圳易天光通信 有限公司			32,986,800.00		78,030.14						33,064,830.14	
小计	1,563,255,544.27		32,986,800.00		30,984,330.16	41,364.40					1,627,268,038.83	
合计	1,588,088,478.27		32,986,800.00		31,007,926.12	41,364.40					1,652,124,568.79	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司无向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

18、 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期 确认 的股 利收 入	累计 计入 其他 综合 收益 的利 得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投资	减少 投资	本期计 入其他 综合收 益的利 得	本期计 入其他 综合收 益的损 失	其他					
龙口南山中 油天然气有 限公司										40,090,000.00	企业在初始确 认时，将非交 易性权益工具 投资指定为以 公允价值计量 且其变动计入 其他综合收益 的金融资产， 列报为其他权 益工具投资
北京机科国 创轻量化科 学研究院有 限公司	5,000,000.00						5,000,000.00				
海南砚泓投 资有限公司		3,310,827.50					3,310,827.50				
合计	5,000,000.00	3,310,827.50					8,310,827.50			40,090,000.00	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
山东科融天使创业投资合伙企业（有限合伙）	6,240,000.00	6,800,000.00
合计	6,240,000.00	6,800,000.00

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	26,328,610,378.65	26,056,866,100.18
固定资产清理		
合计	26,328,610,378.65	26,056,866,100.18

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	16,018,292,666.02	33,463,451,339.97	138,046,119.61	453,647,568.94	50,073,437,694.54
2.本期增加金额	944,740,330.38	1,281,748,105.26	6,970,445.06	31,331,011.61	2,264,789,892.31
（1）购置	3,008,399.44	64,522,402.51	6,970,445.06	29,250,618.06	103,751,865.07
（2）在建工程转入	941,731,930.94	1,217,225,702.75		2,080,393.55	2,161,038,027.24
（3）企业合并增加					
（4）其他					
3.本期减少金额	615,199,476.04	773,295,454.64	3,286,502.71	15,370,703.64	1,407,152,137.03
（1）处置或报废	7,193,674.89	139,411,518.89	1,034,097.53	4,591,490.58	152,230,781.89
（2）其他	608,005,801.15	633,883,935.75	2,252,405.18	10,779,213.06	1,254,921,355.14
4.期末余额	16,347,833,520.36	33,971,903,990.59	141,730,061.96	469,607,876.91	50,931,075,449.82
二、累计折旧					
1.期初余额	4,198,938,510.37	19,008,289,124.29	93,843,226.22	330,283,405.84	23,631,354,266.72
2.本期增加金额	292,182,383.65	791,542,561.49	5,413,388.62	20,545,820.40	1,109,684,154.16
（1）计提	292,182,383.65	791,542,561.49	5,413,388.62	20,545,820.40	1,109,684,154.16
（2）其他					
3.本期减少金额	89,369,612.07	418,362,931.39	2,240,573.49	11,958,351.13	521,931,468.08
（1）处置或报废	4,145,942.41	127,903,335.17	982,392.67	4,062,982.72	137,094,652.97
（2）其他	85,223,669.66	290,459,596.22	1,258,180.82	7,895,368.41	384,836,815.11
4.期末余额	4,401,751,281.95	19,381,468,754.39	97,016,041.35	338,870,875.11	24,219,106,952.80
三、减值准备					
1.期初余额	98,932,026.32	285,501,552.82	78,200.00	705,548.50	385,217,327.64
2.本期增加金额					
（1）计提					

(2) 其他					
3.本期减少金额		1,859,115.25		94.02	1,859,209.27
(1) 处置或报废				94.02	94.02
(2) 其他		1,859,115.25			1,859,115.25
4.期末余额	98,932,026.32	283,642,437.57	78,200.00	705,454.48	383,358,118.37
四、账面价值					
1.期末账面价值	11,847,150,212.09	14,306,792,798.63	44,635,820.61	130,031,547.32	26,328,610,378.65
2.期初账面价值	11,720,422,129.33	14,169,660,662.86	44,124,693.39	122,658,614.60	26,056,866,100.18

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
工业材挤压车间	129,595,014.99	正在办理
工业材氮化车间	15,357,899.51	正在办理
三连轧成品库	43,047,827.09	正在办理
工业材深加工车间	9,551,127.29	正在办理
工业材仓库	9,864,509.64	正在办理
铝材氧化车间	45,051,430.33	正在办理
铝材成品库	21,253,239.46	正在办理
铝材挤压车间	35,011,953.76	正在办理
铝材喷涂车间	13,410,720.29	正在办理
变电站厂房	10,211,241.51	正在办理
熔铸厂房	24,728,369.12	正在办理
钢结构厂房	83,304,246.12	正在办理
圆锭熔铸厂房	89,234,716.23	正在办理
220KV 变电站厂房	20,047,697.92	正在办理
150MN 挤压车间	149,636,653.37	正在办理
东海圆锭车间	15,866,302.04	正在办理
铝箔厂房	128,247,629.71	正在办理
铝箔综合仓库	21,017,972.78	正在办理
一期脱硫工艺楼	5,418,406.31	正在办理
力学性能试验厂房	8,029,290.20	正在办理
中试车间实验中心厂房	19,057,004.98	正在办理
中厚板 110kV 变电站	8,621,120.31	正在办理
中厚板废料打包间	6,559,601.44	正在办理
中厚板备品备件库	6,155,229.15	正在办理
动力机修间厂房	5,262,608.68	正在办理
南山铝业展馆	17,034,370.16	正在办理
铝材立体仓库及附属	36,333,822.78	正在办理
铝材挤压、喷涂车间	122,962,245.40	正在办理
海水淡化车间	24,378,480.30	正在办理
中厚板成品库	14,033,809.67	正在办理
再生资源车间	101,750,111.99	正在办理

成品堆栈厂房	3,627,981.65	正在办理
配电室及过滤厂房	11,228,148.07	正在办理
制冷机组厂房	539,349.86	正在办理
电厂综合楼	4,936,611.04	正在办理
成品极库房	3,692,638.64	正在办理
水站厂房	34,065,163.55	正在办理
精整车间厂房	152,238,953.61	正在办理
冷轧车间厂房	30,577,955.57	正在办理
合计	1,480,941,454.52	

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,434,438,859.91	2,303,271,311.60
工程物资		
合计	1,434,438,859.91	2,303,271,311.60

在建工程

(1) 在建工程情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
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	291,290,991.59		291,290,991.59	465,611,874.48		465,611,874.48
印尼宾坦工业园年产25万吨电解铝、26万吨炭素项目	146,743,210.97		146,743,210.97	53,151,233.28		53,151,233.28
印尼宾坦工业园年产20万吨烧碱和16.5万吨环氧氯丙烷项目	232,657,070.19		232,657,070.19	97,930,064.66		97,930,064.66
高端轻量化铝板带项目	338,515,183.11		338,515,183.11	1,321,845,450.12		1,321,845,450.12
零星工程	425,232,404.05		425,232,404.05	364,732,689.06		364,732,689.06
合计	1,434,438,859.91		1,434,438,859.91	2,303,271,311.60		2,303,271,311.60

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程累 计投入 占预算 比例(%)	工程进 度	利息 资本 化累 计金 额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
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	6,332,000,000.00	465,611,874.49	684,499,823.68	858,820,706.58		291,290,991.59	96.41	99.80%				自有 资金 募集 资金
印尼宾坦工业 园年产 25 万吨 电解铝、26 万 吨炭素项目	6,063,000,000.00	53,151,233.28	93,591,977.69			146,743,210.97	2.42	15.50%				自有 资金
年产 20 万吨烧 碱项目及年产 16.5 万吨环氧 氯丙烷项目	1,867,773,500.00	97,930,064.66	134,727,005.53			232,657,070.19	12.46	65.00%				自有 资金
高端轻量化铝 板带项目	1,886,500,000.00	1,321,845,450.12	147,190,377.23	1,129,947,061.90	573,582.34	338,515,183.11	90.76	98.00%				自有 资金
合计	16,149,273,500.00	1,938,538,622.55	1,060,009,184.13	1,988,767,768.48	573,582.34	1,009,206,455.86	/	/			/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

公司报告期末在建工程未发生减值情况, 故未计提减值准备。

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	15,444,053.15	369,062.70	15,813,115.85

2.本期增加金额	5,024,444.32		5,024,444.32
(1)租赁	5,024,444.32		5,024,444.32
(2)其他			
3.本期减少金额	69,024.27		69,024.27
(1)处置或报废			
(2)其他	69,024.27		69,024.27
4.期末余额	20,399,473.20	369,062.70	20,768,535.90
二、累计折旧			
1.期初余额	5,157,902.69	253,730.63	5,411,633.32
2.本期增加金额	1,775,258.17	46,132.83	1,821,391.00
(1)计提	1,775,258.17	46,132.83	1,821,391.00
(2)其他			
3.本期减少金额	48,892.20		48,892.20
(1)处置或报废			
(2)其他	48,892.20		48,892.20
4.期末余额	6,884,268.66	299,863.46	7,184,132.12
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	13,515,204.54	69,199.24	13,584,403.78
2.期初账面价值	10,286,150.46	115,332.07	10,401,482.53

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,832,650,642.20			95,662,782.20	2,928,313,424.40
2.本期增加金额				1,496,768.76	1,496,768.76
(1)购置				1,496,768.76	1,496,768.76
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
(4)其他					
3.本期减少金额	36,681,903.41			4,639,323.20	41,321,226.61
(1)处置					
(2)处置子公司减少					
(3)其他	36,681,903.41			4,639,323.20	41,321,226.61
4.期末余额	2,795,968,738.79			92,520,227.76	2,888,488,966.55

二、累计摊销					
1.期初余额	748,439,514.14			41,059,128.55	789,498,642.69
2.本期增加金额	34,241,042.42			3,291,606.47	37,532,648.89
(1)计提	34,241,042.42			3,291,606.47	37,532,648.89
(2)其他					
3.本期减少金额	8,016,284.22			1,568,329.56	9,584,613.78
(1)处置					
(2)其他	8,016,284.22			1,568,329.56	9,584,613.78
4.期末余额	774,664,272.34			42,782,405.46	817,446,677.80
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,021,304,466.45			49,737,822.30	2,071,042,288.75
2.期初账面价值	2,084,211,128.06			54,603,653.65	2,138,814,781.71

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 本期无形资产原值和累计摊销减少额中的其他主要为因汇率变动影响的金额。

(2) 公司报告期末无形资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
轧辊费	11,968,099.15	28,575,508.76	9,144,433.74		31,399,174.17
耐硫变换催化剂	13,148,970.98		4,092,628.87		9,056,342.11
装修支出	12,350,800.85	831,868.48	1,012,838.07		12,169,831.26
补偿费	2,429,700.02		41,533.34		2,388,166.68
合计	39,897,571.00	29,407,377.24	14,291,434.02		55,013,514.22

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	516,581,908.19	95,572,957.83	427,497,649.61	79,861,244.61
可抵扣亏损	1,026,902,026.44	206,708,374.83	735,607,525.16	153,872,411.12
递延收益	194,136,388.21	29,123,583.29	196,416,268.01	29,468,690.25
坏账准备	374,554,798.83	64,142,190.84	338,950,658.56	57,188,985.42
固定资产减值	227,827,008.62	34,174,051.30	243,448,241.24	36,517,236.19
其他综合收益	97,537,025.00	14,630,553.75	40,090,000.00	6,013,500.00
资产计税价值的差异	628,101,297.17	94,215,194.58	628,101,297.17	94,215,194.58
存货跌价准备	1,904,975.00	285,746.25	35,934,457.87	8,729,914.25
租赁负债	14,739,829.23	2,243,714.56	11,384,345.34	1,771,323.30
持有待售资产减值准备			53,243,134.26	7,986,470.14
合计	3,082,285,256.69	541,096,367.23	2,710,673,577.22	475,624,969.86

(2) 未经抵销的递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他综合收益			5,153,450.00	773,017.50
资产计税价值的差异	2,151,609,966.36	190,084,329.96	2,057,487,090.83	181,905,309.03
使用权资产	13,515,204.54	2,070,315.60	10,401,482.53	1,623,344.55
合计	2,165,125,170.90	192,154,645.56	2,073,042,023.36	184,301,671.08

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

☐适用 ☒不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	87,691,366.08	82,707,409.62
可抵扣亏损	1,533,236,168.82	1,461,251,948.20
合计	1,620,927,534.90	1,543,959,357.82

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	1,674,596.32	1,675,064.76	
2027 年	1,154,397.06	1,163,911.37	
2028 年	33,664,013.34	33,664,013.34	
2029 年	127,833,309.22	127,833,309.22	
2030 年	288,091,331.58	288,091,331.58	
2031 年	154,019,902.29		
合计	606,437,549.81	452,427,630.27	/

其他说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 公司子公司 Nanshan America Advanced Aluminum Technologies Llc 可抵扣亏损的年限为 20 年，可抵扣亏损金额为 893,609,493.85 元；

(2) 公司子公司 Nanshan Aluminium Australia Pty Ltd 可抵扣亏损无年限限制。

30、其他非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产构建款项	1,174,326,014.90		1,174,326,014.90	467,755,305.29		467,755,305.29
长期预付电费	439,483,078.35		439,483,078.35	439,483,078.35		439,483,078.35
合计	1,613,809,093.25		1,613,809,093.25	907,238,383.64		907,238,383.64

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

2025 年 11 月，Nanshan Aluminium International Holdings Limited（南山铝业国际）项下的公司与印尼第三方电力集团订立购电协议，以确保印尼的稳定电力供应。根据该协议，电力集团将自 2026 年起向公司供应电力，为期 20 年。截至 2026 年 6 月末，公司已向电力集团股东预付 486,573,679.00 港币，将用于抵销公司未来期间的电费。

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,389,339,030.19	3,389,339,030.19	质押	保证金、合同纠纷、3个月以上定期存款	3,353,864,974.66	3,353,864,974.66	质押	保证金、票据纠纷、3个月以上定期存款
应收票据	56,165,870.87	56,165,870.87	其他	用于背书和贴现的票据未到期	226,341,956.87	226,341,956.87	其他	用于背书和贴现的票据未到期
合计	3,445,504,901.06	3,445,504,901.06	/	/	3,580,206,931.53	3,580,206,931.53	/	/

其他说明：

货币资金、应收账款详见第三节管理层讨论与分析中“（三）、3、截至报告期末主要资产受限情况”。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,006,666.67	10,007,180.56
保证借款	910,574,305.56	690,496,986.10
信用借款	552,282,086.11	558,130,416.67
保理借款	29,241,259.31	307,468,099.56
票据贴现	4,462,777,116.78	3,462,711,444.35
远期信用证	173,415,530.18	
合计	6,138,296,964.61	5,028,814,127.24

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(1) 本公司报告期末不存在逾期未偿还的短期借款。

(2) 公司保证借款期末余额中，全部由关联方为本公司提供担保借入，详见附注：关联担保情况。

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
套期工具	58,177,795.00	
合计	58,177,795.00	

其他说明：

报告期末公司的衍生金融负债为持有的有效套期的铝期货合约以及远期结售汇合约的浮动亏损。

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	168,316,338.46	205,502,310.86
银行承兑汇票	229,305,672.50	254,383,532.28
合计	397,622,010.96	459,885,843.14

36、应付账款

(1) 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,366,479,847.36	3,485,059,440.79
1 至 2 年（含 2 年）	204,103,611.40	247,115,595.00
2 至 3 年（含 3 年）	41,104,760.96	71,634,279.48
3 年以上	243,104,046.31	248,548,417.46
合计	3,854,792,266.03	4,052,357,732.73

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(1) 账龄超过一年的应付账款主要为未支付的工程及设备保证金。

(2) 报告期末公司应付其他关联方公司款项明细详见附注:应收、应付关联方等未结算项目情况。

37、预收款项

(1) 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
电解铝指标款	1,251,509,433.33	1,251,509,433.33
预收租金款	224,770.64	
合计	1,251,734,203.97	1,251,509,433.33

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	408,338,945.20	220,516,474.62
合计	408,338,945.20	220,516,474.62

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	664,003,036.65	872,255,632.36	884,868,456.45	651,390,212.56
二、离职后福利-设定提存计划		77,465,353.07	77,465,353.07	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	208,484.46		18,072.94	190,411.52
合计	664,211,521.11	949,720,985.43	962,351,882.46	651,580,624.08

(2) 短期薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	231,760,860.03	784,239,915.19	796,528,438.06	219,472,337.16
二、职工福利费		36,537,880.15	36,537,880.15	
三、社会保险费	422,619.13	41,599,604.63	41,616,384.16	405,839.60
其中：医疗保险费	422,619.13	38,891,100.99	38,907,880.52	405,839.60
工伤保险费		2,708,503.64	2,708,503.64	
四、住房公积金		9,878,232.39	9,878,232.39	
五、工会经费和职工教育经费	431,819,557.49		307,521.69	431,512,035.80
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	664,003,036.65	872,255,632.36	884,868,456.45	651,390,212.56

(3) 设定提存计划列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		74,669,516.57	74,669,516.57	
2、失业保险费		2,795,836.50	2,795,836.50	
3、企业年金缴费				
合计		77,465,353.07	77,465,353.07	

其他说明：

☐适用 ☒不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	155,829,519.15	971,249.58
企业所得税	221,720,527.17	247,376,083.39
个人所得税	774,313.65	17,515,233.84
城市维护建设税	6,142,847.42	67,647.04
教育费附加	2,630,091.52	28,991.58
地方教育费附加	1,753,394.50	19,327.73
土地使用税	6,785,135.28	2,897,671.61
房产税	16,835,879.32	17,193,817.84
印花税	7,867,660.93	5,876,346.61
环境保护税	4,888,982.55	4,641,131.09
海外公司税项	446,005.68	695,800.51
支柱二税金	341,615,566.77	353,040,923.91
合计	767,289,923.94	650,324,224.73

其他说明：

支柱二所得税：本公司隶属于一家跨国企业公司，该公司需遵守经济合作与发展组织(OECD)发布的《全球反税基侵蚀规则》（“支柱二示范规则”），对符合条件的范围内跨国企业实施全球最低实际税率 15%，适用范围为受测前四个财政年度中的至少两个财政年度的收入达到或超过 7.5 亿欧元。

自 2025 年 1 月 1 日起，本公司在印度尼西亚的收益须缴纳印度尼西亚自 2025 年 1 月 1 日起生效的国内最低补足税。据此，本公司已相应确认支柱二所得税费用。

41、 其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	121,586,103.59	28,449,700.31
其他应付款	400,234,584.83	312,406,386.65
合计	521,820,688.42	340,856,086.96

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利-澳大利亚力鼎康赛特集团有限公司	6,107,297.49	6,107,297.49
应付股利-Redstone Alumina International Pte. Ltd.	6,624,582.54	
应付股利-Press Metal International Resources (HK) Limited	45,561,092.03	
应付股利-PT Mahkota Karya Utama	20,405,494.42	22,342,285.39
其他公众股东	42,887,637.11	117.43
合计	121,586,103.59	28,449,700.31

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
单位往来款项	54,487,775.70	25,445,171.87
个人往来款项	1,796,509.78	2,905,451.54
保证金、押金	150,355,734.28	85,533,833.72
股东出资	183,652,288.09	189,527,845.44
其他	9,942,276.98	8,994,084.08
合计	400,234,584.83	312,406,386.65

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本公司报告期末其他应付款中股东出资一部分为控股子公司的少数股东实际投资额超过其认缴注册资本的部分，金额为 183,652,288.09 元。

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	100,147,777.78	200,171,111.11
一年内到期的租赁负债	2,564,388.57	2,305,344.75
合计	102,712,166.35	202,476,455.86

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	31,529,196.66	19,246,709.37
未终止确认应收票据还原	56,165,870.87	226,341,956.87
合计	87,695,067.53	245,588,666.24

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

□适用 √不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
本金	13,255,709.76	9,777,470.92
未确认融资费用	-1,080,269.10	-1,080,624.57
合计	12,175,440.66	8,696,846.35

48、 长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、 长期应付职工薪酬

☒适用 ☐不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	2,518,536.69	2,757,584.03
减：将于一年内支付的离职后福利	190,411.52	208,484.47
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	2,328,125.17	2,549,099.56

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	2,757,584.03	2,473,219.95
二、计入当期损益的设定受益成本		
1.当期服务成本		
2.过去服务成本		
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1.精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动	-239,047.34	-55,363.99
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利		
3.其他	-239,047.34	-55,363.99
五、期末余额	2,518,536.69	2,417,855.96

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	2,757,584.03	2,473,219.95
二、计入当期损益的设定受益成本		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
四、其他变动	-239,047.34	-55,363.99
五、期末余额	2,518,536.69	2,417,855.96

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☒适用 ☐不适用

项目	本期精算假设	上期精算假设
一、折现率	6.70%	7.07%
二、工资增长率（每年）	2.94%	2.69%
三、死亡率	0.00-1.00	0.00-1.00
四、残疾率	5%	5%
五、离职率	0-20%	0-13%
六、正常退休年龄	58岁-65岁	58岁-65岁

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关	543,166,141.26	5,700,000.00	27,048,720.16	521,817,421.10	收到财政拨款
与收益相关	7,610,025.95		117,289.96	7,492,735.99	收到财政拨款
维修基金	1,630,057.14		304,912.04	1,325,145.10	
合计	552,406,224.35	5,700,000.00	27,470,922.16	530,635,302.19	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
支柱二税金	38,851,849.01	
合计	38,851,849.01	

其他说明：

支柱二所得税：本公司隶属于一家跨国企业公司，该公司需遵守经济合作与发展组织（OECD）发布的《全球反税基侵蚀规则》（“支柱二示范规则”），对符合条件的范围内跨国企业实施全球最低实际税率 15%，适用范围为受测前四个财政年度中的至少两个财政年度的收入达到或超过 7.5 亿欧元。

自 2025 年 1 月 1 日起，本公司在印度尼西亚的收益须缴纳印度尼西亚自 2025 年 1 月 1 日起生效的国内最低补足税。据此，本公司已相应确认支柱二所得税费用。

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	11,483,701,559.00						11,483,701,559.00

其他说明：

（1）截至 2026 年 6 月 30 日，南山集团有限公司、山东怡力电业有限公司合计持有本公司股份 4,709,571,274 股，其中南山集团有限公司持有本公司股份 2,330,912,584 股、山东怡力电业有限公司持有本公司股份 2,378,658,690 股。

（2）南山集团有限公司将其持有的 163,000,000 股公司股份质押给中国民生银行股份有限公司烟台分行、持有的 325,000,000 股公司股份作为可交换债质押给沪市发行人可交换债担保及信托财产专户；山东怡力电业有限公司将其持有的 335,000,000 股公司股份质押给中国民生银行股份有限公司烟台分行、持有的 550,970,000 股公司股份质押给中信证券股份有限公司、持有的 240,000,000 股公司股份质押给渤海国际信托股份有限公司。山东怡力电业有限公司为南山集团有限公司的全资子公司。

山东怡力电业有限公司为南山集团有限公司的全资子公司。

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	15,161,185,245.83	576,518,577.70		15,737,703,823.53
其他资本公积	179,808,094.11	25,039,071.91		204,847,166.02
合计	15,340,993,339.94	601,557,649.61		15,942,550,989.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）股本溢价的本期增加为公司控股子公司南山铝业国际控股有限公司在香港联合交易所配售股份，股票稀释原持股比例。

（2）其他资本公积本期增加为公司控股子公司南山铝业国际控股有限公司本期股份支付增加所致。

56、库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权回购		300,007,881.09		300,007,881.09
合计		300,007,881.09		300,007,881.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于 2025 年 12 月 22 日、2026 年 1 月 9 日分别召开了第十一届董事会第二十四次会议、2026 年第一次临时股东大会，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》。同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于注销并减少公司注册资本。回购股份的资金总额不低于人民币 3 亿元(含)且不超过人民币 6 亿元(含)，回购股份价格不超过人民币 7.52 元/股，回购数量不低于 39,893,617 股(含)且不超过 79,787,234 股(含)，回购期限为自公司股东大会审议通过回购方案之日起不超过 12 个月。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司以集中竞价的方式累计回购股份 51,956,400 股，使用资金总额为 299,959,880.73 元(不含交易费用)。

57、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-34,728,600.43	32,518.03				32,518.03		-34,696,082.40
其中：重新计量设定受益计划变动额	-652,100.43	32,518.03				32,518.03		-619,582.40
其他权益工具投资公允价值变动	-34,076,500.00							-34,076,500.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-620,829,087.53	-1,278,407,821.75	4,380,432.50		-8,617,053.74	-726,251,953.96	-547,919,246.55	-1,347,081,041.49
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	1,758,779.70	41,364.40				41,364.40		1,800,144.10
现金流量套期储备	3,415,454.81	-57,577,155.43	4,380,432.50		-8,617,053.74	-40,037,933.25	-13,302,600.94	-36,622,478.44
外币财务报表折算差额	-626,003,322.04	-1,220,872,030.72				-686,255,385.11	-534,616,645.61	-1,312,258,707.15
其他综合收益合计	-655,557,687.96	-1,278,375,303.72	4,380,432.50		-8,617,053.74	-726,219,435.93	-547,919,246.55	-1,381,777,123.89

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		54,309,267.28	54,309,267.28	
合计		54,309,267.28	54,309,267.28	

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,530,758,194.79			2,530,758,194.79
合计	2,530,758,194.79			2,530,758,194.79

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	20,887,499,655.77	20,915,850,943.23
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	20,887,499,655.77	20,915,850,943.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,247,326,443.12	4,735,509,136.03
减：提取法定盈余公积		287,892,641.11
应付普通股股利	1,558,027,145.75	4,475,967,782.38
期末未分配利润	21,576,798,953.14	20,887,499,655.77

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

公司于2026年4月16日召开的2025年年度股东会审议通过了2025年度利润分配方案：向全体股东按每10股派发现金红利1.36元（含税），共计分配股利1,558,027,145.75元。

61、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	18,355,116,948.41	14,477,420,223.99	17,119,919,489.20	12,252,537,093.97
其他业务	219,044,376.98	140,778,161.82	154,058,630.56	96,364,061.09
合计	18,574,161,325.39	14,618,198,385.81	17,273,978,119.76	12,348,901,155.06

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、商品类型				
电、汽	132,171,369.31	98,738,517.53	12,741,584.14	7,598,786.21
天然气	56,357,442.03	48,266,509.21	57,994,991.42	50,407,384.57
氧化铝粉	3,373,908,763.26	2,941,259,647.32	4,589,970,336.89	2,353,254,947.64
合金锭	606,189,764.90	473,520,240.44	468,385,756.41	389,750,575.64
铝型材	1,818,587,281.83	1,494,265,430.35	1,758,934,127.21	1,511,495,261.57
热轧卷/板	415,686,132.24	268,925,122.15	409,323,288.26	245,678,298.41
冷轧卷/板	11,205,259,338.53	8,482,095,009.57	9,128,827,832.66	7,112,583,109.33
铝箔	746,956,856.31	670,349,747.42	693,741,572.21	581,768,730.60
其他业务	219,044,376.98	140,778,161.82	154,058,630.56	96,364,061.09
合 计	18,574,161,325.39	14,618,198,385.81	17,273,978,119.76	12,348,901,155.06
二、按经营地区分类				
境内	8,368,890,189.52	6,869,844,833.05	7,393,919,942.65	6,283,762,857.58
境外	10,205,271,135.87	7,748,353,552.76	9,880,058,177.11	6,065,138,297.48
合 计	18,574,161,325.39	14,618,198,385.81	17,273,978,119.76	12,348,901,155.06

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	27,380,169.71	8,766,626.00
教育费附加	11,734,049.24	3,757,125.49
房产税	38,053,279.88	36,852,017.67
土地使用税	17,237,487.56	7,196,965.96
车船使用税	57,250.13	54,131.18
印花税	21,830,700.49	73,951,278.63
地方教育费附加	7,823,215.14	2,504,750.43
政府性基金	1,081,797.11	1,082,566.45
环境保护税	8,650,509.77	12,759,181.86
合计	133,848,459.03	146,924,643.67

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费	39,340,295.59	54,797,310.94
职工薪酬	25,450,417.76	25,747,883.50
招待费	2,898,178.02	5,173,956.83
差旅费	4,157,949.95	6,236,922.92
股份支付	472,948.50	
其他	11,320,663.34	17,840,170.76
合计	83,640,453.16	109,796,244.95

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	201,643,684.27	172,963,664.35
公司经费	96,863,718.21	97,450,686.09
招待费	27,777,622.03	26,694,545.07
摊销及折旧费	67,756,193.70	65,631,949.69
差旅费	6,058,500.19	5,582,299.02
股份支付	24,167,643.11	
其他	39,834,831.89	30,240,933.52
合计	464,102,193.40	398,564,077.74

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	55,625,536.90	58,167,778.69
物料消耗	515,783,961.15	554,948,005.95
折旧与摊销	61,853,759.44	67,282,266.36
其他	47,268,304.67	38,369,513.18
合计	680,531,562.16	718,767,564.18

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	71,674,598.17	125,375,116.18
利息收入	-183,130,483.96	-228,187,458.41
手续费	5,858,532.09	6,070,876.91
汇兑损失	53,308,976.99	-13,894,240.24
合计	-52,288,376.71	-110,635,705.56

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助-收益性补助	16,214,223.24	4,425,772.41
政府补助-资产性补助	27,048,720.16	27,179,608.91
个税退手续费补贴	1,094,103.56	1,322,043.81
先进制造企业进项税加计扣除	34,630,768.66	89,298,717.23
合计	78,987,815.62	122,226,142.36

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	31,007,926.12	32,731,654.81
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,522,505.76	
衍生金融工具产生的收益	748,625.00	-2,243,450.44
应收款项融资贴现利息	-9,870,254.73	-9,049,792.74
合计	24,408,802.15	21,438,411.63

其他说明：

权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额
南山集团财务有限公司	27,048,459.18	33,688,376.83
南山飞卓宇航工业有限公司	23,595.96	-4,567,366.93
长春富晟南山汽车铝业有限公司	3,862,215.55	3,607,877.24
国家管网集团南山（山东）天然气有限公司	-4,374.71	2,767.67
深圳易天光通信有限公司	78,030.14	
合 计	31,007,926.12	32,731,654.81

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	29,432.30	
应收账款坏账损失	-55,009,034.57	9,590,293.42
其他应收款坏账损失	14,474,714.55	14,025,700.88
合计	-40,504,887.72	23,615,994.30

72、资产减值损失

□适用 √不适用

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产	-11,306,814.78	-1,335.66
处置土地	917.80	2,281,640.20
合计	-11,305,896.98	2,280,304.54

其他说明：

☐适用 ☒不适用

74、营业外收入

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	141,833.08		141,833.08
其中：固定资产处置利得	141,833.08		141,833.08
违约金收入	11,871,897.32	3,974,402.81	11,871,897.32
保险公司赔款	1,118,450.70	4,428,264.33	1,118,450.70
其他	5,415,288.14	10,663,693.65	5,415,288.14
合计	18,547,469.24	19,066,360.79	18,547,469.24

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本期的营业外收入均计入非经常性损益。

75、营业外支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	6,051,273.10	3,570,980.16	6,051,273.10
其中：固定资产处置损失	6,051,273.10	3,570,980.16	6,051,273.10
对外捐赠		44,201.63	
罚款、滞纳金	129,943.51	30,393,774.94	129,943.51
其他	2,322,655.20	3,279,815.10	2,322,655.20
合计	8,503,871.81	37,288,771.83	8,503,871.81

其他说明：

本期的营业外支出均计入非经常性损益。

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	315,323,255.09	460,417,867.82
递延所得税费用	-48,228,351.64	38,459,360.47
合计	267,094,903.45	498,877,228.29

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,707,758,079.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	406,163,711.89

子公司适用不同税率的影响	-39,441,241.03
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-35,266,246.87
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,479,174.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-15,524,686.70
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	38,288,611.28
额外可扣除费用的影响	-101,950,762.99
其他	10,346,343.49
所得税抵免额	
所得税费用	267,094,903.45

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见附注

项 目	本期发生额	上期发生额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	32,518.03	162,562.27
其中：1、重新计量设定受益计划变动额	32,518.03	162,562.27
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		
二、将重分类进损益的其他综合收益	-726,251,953.96	-66,061,298.20
其中：1、权益法下可转损益的其他综合收益	41,364.40	-368,962.99
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	-40,037,933.25	29,082,209.19
6、外币财务报表折算差额	-686,255,385.11	-94,774,544.40
7、其他		
合 计	-726,219,435.93	-65,898,735.93

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	21,796,933.28	9,165,772.41
利息收入	183,130,483.96	221,778,741.26
违约金及保险赔偿收入	12,990,348.02	8,402,667.14
其他	89,868,155.49	137,103,590.29
合计	307,785,920.75	376,450,771.10

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用中现金支出	42,252,016.70	35,321,503.20
管理费用中现金支出	145,709,481.08	111,330,605.12
财务费用中现金支出	5,858,532.09	6,070,876.91
研发费用中现金支出	563,052,265.82	593,317,519.13
其他	110,902,590.17	170,799,528.25
合计	867,774,885.86	916,840,032.61

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品的投资收益	2,522,505.76	
合计	2,522,505.76	

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保函保证金	135,200,000.00	130,000,000.00
票据保证金	2,130,000,000.00	3,530,000,000.00
合计	2,265,200,000.00	3,660,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	2,820,000,000.00	3,260,000,000.00
保函保证金	135,000,000.00	135,000,000.00
股份回购资金	300,000,000.00	200,000,000.00
租赁资产本期支付租金	1,673,157.44	1,752,464.77
股票发行费用		1,468,476.66
合计	3,256,673,157.44	3,598,220,941.43

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	5,028,814,127.24	5,664,167,473.01	963,058.34	4,554,513,110.66	1,134,583.32	6,138,296,964.61
一年内到期借款	200,171,111.11		147,777.78	100,171,111.11		100,147,777.78
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	11,002,191.10		5,300,016.64	1,562,378.51		14,739,829.23
合计	5,239,987,429.45	5,664,167,473.01	6,410,852.76	4,656,246,600.28	1,134,583.32	6,253,184,571.62

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☐适用 ☒不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,440,663,175.59	3,314,121,353.22
加：资产减值准备		
信用减值损失	40,504,887.72	-23,615,994.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,109,684,154.16	1,058,908,908.27
使用权资产摊销	1,821,391.00	1,394,158.16
无形资产摊销	37,532,648.89	40,601,344.80
长期待摊费用摊销	14,291,434.02	12,217,167.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	11,305,896.98	-2,280,304.54
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,909,440.02	3,570,980.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	82,718,452.15	118,445,044.72
投资损失（收益以“-”号填列）	-34,279,056.88	-30,488,204.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-56,854,343.62	6,635,141.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,625,991.98	31,824,219.37
存货的减少（增加以“-”号填列）	-97,715,421.47	-956,368,061.07
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,515,411,230.42	1,094,477,653.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	37,289,818.98	-113,809,654.98
其他	25,067,465.61	260,166,384.92
经营活动产生的现金流量净额	2,111,154,704.71	4,815,800,136.64
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	21,778,751,008.22	23,547,889,250.96
减：现金的期初余额	21,198,918,390.92	21,422,119,343.02
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	579,832,617.30	2,125,769,907.94

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	21,778,751,008.22	21,198,918,390.92
其中：库存现金	6,489,216.30	867,121.18
可随时用于支付的银行存款	18,619,599,412.77	20,232,815,862.99
可随时用于支付的其他货币资金	3,152,662,379.15	965,235,406.75
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	21,778,751,008.22	21,198,918,390.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
定期存款	3,043,834,860.87	3 个月到期
期货保证金	108,827,411.18	随时可以支取
存出投资款	107.10	随时可以支取
合计	3,152,662,379.15	/

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
信用证保证金	745,378,920.12	589,943,223.13	信用证业务保证金
银行承兑汇票保证金	2,499,679,457.97	2,020,227,565.72	承兑业务保证金
保函保证金	135,101,597.22	135,301,597.22	保函业务保证金
3 个月以上定期存款	5,729,536.33	605,392,588.59	3 个月以上
其他货币资金	449,518.55		诉讼冻结
劳务工工资保证金	3,000,000.00	3,000,000.00	无法随时支取
合计	3,389,339,030.19	3,353,864,974.66	/

其他说明：

√适用 □不适用

本期公司以销售商品收到的应收票据用于购买商品、接受劳务支付票据金额 2,257,169,004.91 元，用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的票据金额 118,000,260.76 元。

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			7,408,073,061.51
其中：美元	589,817,993.45	6.8109	4,017,191,371.59

欧元	17,691,272.12	7.7671	137,409,879.68
澳元	1,511,321.23	4.6804	7,073,587.88
英镑	1,539,148.87	9.0145	13,874,657.49
新加坡元	263,338.47	5.2605	1,385,292.02
印尼盾	1,643,609,804,879.36	0.0003804408	625,296,194.02
日元	2,845,620,002.00	0.042045	119,644,092.98
港币	2,862,469,617.00	0.86855	2,486,197,985.85
应收账款			3,393,657,133.42
其中：美元	440,645,127.62	6.8109	3,001,189,899.77
欧元	50,021,372.52	7.7671	388,521,002.50
英镑	93,051.85	9.0145	838,815.90
印尼盾	8,167,934,205.00	0.0003804408	3,107,415.25
其他应收款			4,962,309.65
其中：美元	516,915.68	6.8109	3,520,661.00
欧元	16,964.00	7.7671	131,761.08
澳元	46,262.57	4.6804	216,527.33
印尼盾	2,873,930,191.09	0.0003804408	1,093,360.24
短期借款			202,656,789.49
其中：美元	29,754,773.89	6.8109	202,656,789.49
衍生金融负债			730,770.00
其中：美元	107,294.19	6.8109	730,770.00
应付账款			1,880,252,297.56
其中：美元	99,485,462.24	6.8109	677,585,534.74
欧元	10,739,908.83	7.7671	83,417,945.87
日元	69,550,291.00	0.042045	2,924,241.99
印尼盾	2,929,052,484,137.89	0.0003804408	1,114,331,007.88
港币	2,295,281.88	0.86855	1,993,567.08
其他应收款			202,558,356.04
其中：美元	27,109,470.08	6.8109	184,639,889.76
印尼盾	46,269,127,776.76	0.0003804408	17,602,663.00
港币	363,598.27	0.86855	315,803.28

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额4,254,079.27(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可 变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	4,521,819.44	
合计	4,521,819.44	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	55,625,536.90	58,167,778.69
物料消耗	515,783,961.15	554,948,005.95
折旧与摊销	61,853,759.44	67,282,266.36
其他	47,268,304.67	38,369,513.18
合计	680,531,562.16	718,767,564.18
其中：费用化研发支出	680,531,562.16	718,767,564.18
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☒适用 ☐不适用

①2026 年 1 月 30 日，公司成立全资子公司深圳合盛高科科技有限公司，注册地址位于广东省深圳市，注册资本 10000 万元人民币。

②2026 年 2 月 25 日，公司非全资子公司 Winner Asia Investment Holding Limited 和 Hong Kong Prime Aluminium Investment Limited 成立了全资子公司 PT Harmony Electrolytic Aluminium Indonesia，注册地址位于印尼 Bintan，注册资本为 101 亿印尼盾。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
烟台南山铝业新材料有限公司	山东省龙口市	7,600.00 万美元	山东省龙口市	生产各种铝合金热轧卷	75.00		投资
龙口南山铝压延新材料有限公司	山东省龙口市	10,813.60 万美元	山东省龙口市	生产新型合金产品	75.00		投资
龙口东海氧化铝有限公司	山东省龙口市	9,700.00 万美元	山东省龙口市	生产销售冶金级氧化铝	75.00		同一控制下企业合并
烟台东海铝箔有限公司	山东省龙口市	3,600.00 万美元	山东省龙口市	生产销售高精度铝箔产品	75.00		同一控制下企业合并
山东南山科学技术研究院	山东省龙口市	300.00 万人民币	山东省龙口市	高新技术项目的研究开发、成果转让等	100.00		投资
烟台锦泰国际贸易有限公司	山东省龙口市	160,000.00 万人民币	山东省龙口市	销售建材、铝制品等	100.00		投资
航鑫材料科技有限公司	山东省龙口市	5,000.00 万人民币	山东省龙口市	对材料及其制品进行实验室检测	100.00		投资
南山铝业澳大利亚有限公司	澳洲新南威尔士	120.00 澳元	澳洲新南威尔士	销售铝板、铝箔等产品	100.00		投资
南山美国有限公司	美国芝加哥	23,900,995.00 美元	美国芝加哥	销售铝板、铝箔等产品	100.00		投资

南山铝业新加坡有限公司	新加坡	767,632,693.51 美元	新加坡	铝制品贸易	100.00		投资
南山美国先进铝技术有限责任公司	美国拉菲叶特	223,515,914.00 美元	美国拉菲叶特	高端铝合金型材的生产、研发、销售及进出口业务	100.00		投资
Global Aluminium International Pte Ltd	新加坡	786,172,698.00 美元	新加坡	贸易投资		56.97	投资
Smart Wealth Aluminium International Pte. Ltd.	新加坡	1.00 美元	新加坡	贸易投资		100.00	投资
PT.Bintan Alumina Indonesia	印尼 Bintan	175,000 亿印尼盾	印尼 Bintan	加工和提炼铝矾土		55.66	投资
PT Medical Galang Batang	印尼 Bintan	400 亿印尼盾	印尼 Bintan	医疗		55.10	投资
PT Galang Batang Aluminium Indonesia	印尼 Bintan	400 亿印尼盾	印尼 Bintan	加工和提炼铝矾土		55.67	投资
Shandong Nanshan Aluminium Europa Gmbh	德国孟特保尔	100.00 万欧元	德国孟特保尔	铝及铝合金制品、深加工产品的经营、销售	100.00		投资
龙口南山航空零部件有限公司	山东省 龙口市	1,000.00 万人民币	山东省 龙口市	航空、航天用零部件的研发、生产、销售	100.00		投资
山东智铝高性能合金材料有限公司	山东省 龙口市	1,000.00 万人民币	山东省 龙口市	轻质合金材料的基础研究、设计、制备、热处理、模拟分析、工业设计、技术服务等	55.00		投资
龙口南山再生资源有限公司	山东省 龙口市	33,000.00 万人民币	山东省 龙口市	金属废料和碎屑加工处理；生产性废旧金属回收；有色金属合金销售；	100.00		投资
南山铝业（上海）有限公司	上海市	10,000.00 万人民币	上海市	高性能有色金属及合金材料销售；新型金属材料销售；有色金属合金销售；新材料技术研发等	100.00		投资
Nanshan Aluminium Investment Holding Limited	英属维京群岛	5.00 万美元	英属维京群岛	投资控股		100.00	投资
Nanshan Aluminium International Holdings Limited	开曼群岛	5.00 万美元	开曼群岛	投资控股		56.97	投资
Global Aluminium Investment Holding Limited	英属维京群岛	5.00 万美元	英属维京群岛	投资控股		56.97	投资
Prime Aluminium Investment Holding Limited	英属维京群岛	5.00 万美元	英属维京群岛	投资控股		56.97	投资
Hong Kong Prime Aluminium Investment Limited	香港	1.00 港币、 329,798,445.90 美元	香港	投资控股		56.97	投资
Hong Kong Nanshan Aluminium Management Company Limited	香港	1.00 港币	香港	投资控股		56.97	投资
龙口百汇达咨询服务有限公司	山东省 龙口市	600.00 万人民币	山东省 龙口市	健康咨询服务、工程管理服务、人力资源管理服务等		56.97	投资
PT. Bintan Electrolytic Aluminium	印尼 Bintan	400.00 亿印尼盾	印尼 Bintan	有色金属铕削、有色金属制造		100.00	投资
Huateng Hong Kong Investment Limited	香港	1 港币	香港	投资控股		100.00	投资
Huateng Global Investment Holding Limited	英属维京群岛	100 万美元	英属维京群岛	投资控股		51.00	投资
Huateng Asia Investment Limited	香港	1 港币	香港	投资控股		51.00	投资

PT Bintan Fine Chem Indonesia	印尼 Bintan	3300 亿印尼盾	印尼 Bintan	氯碱化工产品的研发、生产和销售；化工产品的贸易		48.95	投资
Smart Wealth Aluminium Investment Holding Limited	英属维京群岛	5 万美元	英属维京群岛	投资控股		100.00	投资
Hong Kong Smart Wealth Aluminium Limited	香港	1 港币	香港	投资控股		100.00	投资
Winner Global Investment Holding Limited	英属维京群岛	5 万美元	英属维京群岛	投资控股		56.97	投资
Winner Asia Investment Holding Limited	香港	1 港币	香港	投资控股		56.97	投资
PT Harmony Electrolytic Aluminium Indonesia	印尼 Bintan	101 亿印尼盾	印尼 Bintan	有色金属铈削、有色金属制造		56.97	投资
龙口南山新能源有限公司	山东省 龙口市	500 万人民币	山东省 龙口市	光伏发电销售	100.00		投资
海南南山铝业有限公司	海南省 三亚市	500 万人民币	海南省 三亚市	金属材料、矿石销售、货物进出口	100.00		投资
南山铝业（长春）有限公司	吉林省 长春市	10,000.00 万元人民币	吉林省 长春市	高性能有色金属及合金材料销售；新型金属材料销售；有色金属合金销售；新材料技术研发等。	100.00		投资
深圳合盛高科科技有限公司	广东省 深圳市	10,000.00 万元人民币	广东省 深圳市	光电子器件制造	100.00		投资

(2) 重要的非全资子公司

√ 适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
烟台南山铝业新材料有限公司	25.00	89.71		46,379.15
龙口南山铝压延新材料有限公司	25.00	3,465.46		149,095.55
龙口东海氧化铝有限公司	25.00	-1,349.73		90,871.63
烟台东海铝箔有限公司	25.00	-819.97		12,462.83
Nanshan Aluminium International Holdings Limited	43.03	18,880.98	9,507.33	624,631.15

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√ 适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产 ²²	非流动资产 ²²	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产 ²²	非流动资产 ²²	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
烟台南山铝业新材料有限公司	683,874.26	28,784.57	712,658.83	527,741.79	3.13	527,744.92	977,037.16	28,111.06	1,005,148.22	819,302.75	7.54	819,310.29
龙口南山铝压延新材料有限公司	759,233.93	110,377.29	869,611.22	268,789.23	3,844.92	272,634.15	1,028,455.81	118,850.63	1,147,306.44	554,946.70	4,170.77	559,117.47
龙口东海氧化铝有限公司	597,607.70	184,075.81	781,683.51	419,739.16	99.95	419,839.11	3,613,655.31	187,962.78	3,801,618.09	3,441,814.33	123.35	3,441,937.68
烟台东海铝箔有限公司	52,607.54	14,085.96	66,693.50	16,842.18		16,842.18	90,428.07	13,689.23	104,117.30	50,986.09		50,986.09
Nanshan Aluminium International Holdings Limited	660,208.26	1,036,883.91	1,697,092.17	254,226.18	22,551.20	276,777.38	498,228.79	1,074,419.73	1,572,648.52	226,487.51	17,865.04	244,352.55

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量
烟台南山铝业新材料有限公司	711,438.80	-924.01	-924.01	12,308.84	584,262.27	-1,944.16	-1,944.16	2,853.11
龙口南山铝压延新材料有限公司	889,772.08	14,109.14	8,788.10	8,345.58	778,671.92	30,016.73	34,290.16	-1,122.95
龙口东海氧化铝有限公司	217,333.42	2,163.99	2,163.99	-17,239.70	208,955.92	-14,749.44	-14,749.44	-40,249.00
烟台东海铝箔有限公司	83,128.41	-3,279.89	-3,279.89	-6,853.84	80,082.61	-1,841.57	-1,841.57	1,420.22
Nanshan Aluminium International Holdings Limited	288,522.79	43,138.40	-67,967.04	94,189.09	435,553.63	183,220.18	183,220.18	229,735.21

其他说明：

由于境内外报告本位币披露不同，南山铝业披露的南山铝业国际财务数据与其在香港联合交易所披露的年报财务数据因外币折算原因存在差异。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
南山集团财务有限公司	山东省龙口市	山东省龙口市	吸收成员单位的存款、对成员单位办理贷款及融资租赁等	21.00		权益法
国家管网集团南山(山东)天然气有限公司	山东省龙口市	山东省龙口市	燃气经营; 货物进出口; 新兴能源技术研发; 气体、液体分离及纯净设备销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 石油天然气技术服务等。	40.00		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	南山集团财务有限公司	国家管网集团南山(山东)天然气有限公司	南山集团财务有限公司	国家管网集团南山(山东)天然气有限公司
流动资产	20,571,820,666.74	616,803,929.23	21,216,172,683.07	608,582,157.35
非流动资产	1,912,171,219.76	7,188,165,378.83	2,199,397,329.93	7,105,153,058.36
资产合计	22,483,991,886.50	7,804,969,308.06	23,415,570,013.00	7,713,735,215.71
流动负债	19,125,216,439.78	575,075,781.40	20,185,793,726.20	647,817,299.91
非流动负债		5,049,909,383.59		4,885,922,835.95
负债合计	19,125,216,439.78	5,624,985,164.99	20,185,793,726.20	5,533,740,135.86
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	3,358,775,446.72	2,179,984,143.07	3,229,776,286.80	2,179,995,079.85
按持股比例计算的净资产份额	705,342,843.83	871,993,657.23	678,253,020.25	871,998,031.94
调整事项				
--商誉		3,929,010.45		3,929,010.45
--内部交易未实现利润				

--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	705,342,843.83	875,922,667.68	678,253,020.25	875,927,042.39
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	162,604,683.94		198,468,625.64	
净利润	128,802,186.59	-10,936.78	160,420,842.04	6,919.18
终止经营的净利润				
其他综合收益	196,973.33		-1,756,966.61	
综合收益总额	128,999,159.92	-10,936.78	158,663,875.43	6,919.18
本年度收到的来自联营企业的股利			105,000,000.00	

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	24,856,529.96	24,832,934.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	23,595.96	-4,567,366.93
--其他综合收益		
--综合收益总额	23,595.96	-4,567,366.93
联营企业：		
投资账面价值合计	12,937,697.18	9,075,481.63
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	696,570.18	325,310.54
--其他综合收益		
--综合收益总额	696,570.18	325,310.54
投资账面价值合计	33,064,830.14	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	78,030.14	
--其他综合收益		
--综合收益总额	78,030.14	

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	543,166,141.26	5,700,000.00		27,048,720.16		521,817,421.10	与资产相关
递延收益	7,610,025.95			117,289.96		7,492,735.99	与收益相关
合计	550,776,167.21	5,700,000.00		27,166,010.12		529,310,157.09	/

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	16,214,223.24	4,425,772.41
与资产相关	27,048,720.16	27,179,608.91
合计	43,262,943.40	31,605,381.32

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

☒适用 ☐不适用

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和公允价值变动风险等。

（1）外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			7,408,073,061.51
其中：美元	589,817,993.45	6.8109	4,017,191,371.59
欧元	17,691,272.12	7.7671	137,409,879.68
澳元	1,511,321.23	4.6804	7,073,587.88
英镑	1,539,148.87	9.0145	13,874,657.49
新加坡元	263,338.47	5.2605	1,385,292.02
印尼盾	1,643,609,804,879.36	0.0003804408	625,296,194.02
日元	2,845,620,002.00	0.042045	119,644,092.98
港币	2,862,469,617.00	0.86855	2,486,197,985.85
应收账款			3,393,657,133.42
其中：美元	440,645,127.62	6.8109	3,001,189,899.77
欧元	50,021,372.52	7.7671	388,521,002.50
英镑	93,051.85	9.0145	838,815.90
印尼盾	8,167,934,205.00	0.0003804408	3,107,415.25
其他应收款			4,962,309.65
其中：美元	516,915.68	6.8109	3,520,661.00
欧元	16,964.00	7.7671	131,761.08
澳元	46,262.57	4.6804	216,527.33
印尼盾	2,873,930,191.09	0.0003804408	1,093,360.24
短期借款			202,656,789.49
其中：美元	29,754,773.89	6.8109	202,656,789.49
衍生金融负债			730,770.00
其中：美元	107,294.19	6.8109	730,770.00
应付账款			1,880,252,297.56
其中：美元	99,485,462.24	6.8109	677,585,534.74
欧元	10,739,908.83	7.7671	83,417,945.87
日元	69,550,291.00	0.042045	2,924,241.99
印尼盾	2,929,052,484,137.89	0.0003804408	1,114,331,007.88
港币	2,295,281.88	0.86855	1,993,567.08
其他应收款			202,558,356.04
其中：美元	27,109,470.08	6.8109	184,639,889.76
印尼盾	46,269,127,776.76	0.0003804408	17,602,663.00

港币	363,598.27	0.86855	315,803.28
----	------------	---------	------------

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。

于 2026 年 6 月 30 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，则本公司的利息支出将增加或减少 1,500,000.00 元。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铝期货套期保值业务	利用期货工具的避险保值功能开展铝期货套期保值业务，有效规避市场价格波动风险	公司使用铝期货对预期在未来发生的采购、销售业务中铝价部分进行套期。公司采用商品价格风险敞口动态套期的策略，根据预期销售、采购的敞口的一定比例调整期货合约持仓量，敞口*套期保值比例与期货持仓量所代表的商品数量基本保持一致	基础变量均为标准铝价格，被套期项目与套期工具的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系	公司已建立套期相关内控制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，将原材料采购价格、产品销售价格库存成品减值风险控制在合理范围，从而稳定生产经营活动	买入或卖出相应的铝期货合约，来对冲公司现货业务端存在的敞口风险
远期外汇合约	为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响	资金收付的外币业务对应的外汇市场风险	已签署远期外汇合约以降低资金收付外币业务所对应的外汇市场风险	锁定部分外币资金收付的汇率，避免汇率剧烈波动带来的高额损失	未锁定的外币资金收付仍然会受到汇率波动带来的影响

其他说明

□适用 √不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
价格风险	-58,177,795.00	不适用	被套期项目与套期工具的相关性	24,637,733.37

外汇风险		不适用	被套期项目与套期工具的相关性	-73,000.00
套期类别				
现金流量套期	-58,177,795.00	不适用	被套期项目与相关套期工具的相关性	24,564,733.37

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			8,310,827.50	8,310,827.50
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				

(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产			6,240,000.00	6,240,000.00
(七) 应收款项融资			734,646,219.52	734,646,219.52
持续以公允价值计量的资产总额			749,197,047.02	749,197,047.02
(六) 交易性金融负债	58,177,795.00			58,177,795.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	58,177,795.00			58,177,795.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	58,177,795.00			58,177,795.00
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	58,177,795.00			58,177,795.00
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产			287,722,399.13	287,722,399.13
非持续以公允价值计量的资产总额			287,722,399.13	287,722,399.13
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司第一层次公允价值计量项目的公允价值均来源于活跃市场中的报价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

□适用 √不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本公司第三层次公允价值计量项目系应收款项融资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产。应收款项融资系公司持有的银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值相若，所以公司以票面金额确认公允价值；其他权益工具投资和其他非流动金融资产核算的为非上市公司股权投资和合伙企业投资，被投资单位经营情况在原投资预期情况内，以原投资成本作为公允价值的确定基础；持有待售资产期末公允价值以第三方评估机构评估值为依据。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、其他

√适用 □不适用

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

十四、关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
南山集团有限公司	山东省龙口市	铝锭、铝型材系列；毛纺织系列；服装系列；板材系列；宾馆、酒店、能源、游乐、建筑、房地产开发经营等。	10.00	41.01	41.01

本企业的母公司情况的说明

截至 2026 年 6 月 30 日，南山集团有限公司直接持有和通过其全资子公司山东怡力电业有限公司间接持有本公司股份共计 4,709,571,274 股，其中南山集团有限公司持有本公司股份 2,330,912,584 股、山东怡力电业有限公司持有本公司股份 2,378,658,690 股。合计占公司股本的比例为 41.01%。

本企业最终控制方是龙口市东江街道南山村村民委员会。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司的子公司情况详见附注：在子公司中的权益。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注：在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
南山集团财务有限公司	联营企业
长春富晟南山汽车铝业有限公司	联营企业
国家管网集团南山（山东）天然气有限公司	联营企业
深圳易天光通信有限公司	联营企业
南山飞卓宇航工业有限公司	合营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东怡力电业有限公司	母公司的全资子公司
山东新南山建设工程有限公司	母公司的全资子公司
山东南山暖通新材料有限公司	母公司的全资子公司
龙口市南山水务有限公司	其他
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	母公司的全资子公司
龙口港妃母岛发展有限公司	其他
龙口南山妃母岛港发展有限公司	其他
龙口东海船舶代理有限公司	其他
龙口市南山油品经营有限公司	其他
龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司	母公司的全资子公司
南山集团资本投资有限公司	母公司的全资子公司
山东南山科技产业园管理有限公司	母公司的全资子公司
上海鲁润资产管理有限公司	母公司的全资子公司
上海胶润国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
Nanshan Group Singapore Co. Pte. Ltd	母公司的全资子公司
龙口市南山非融资性担保有限公司	母公司的全资子公司
龙口祥瑞达投资有限公司	母公司的全资子公司
青岛新恒力投资发展有限公司	其他
烟台南山融创置业有限公司	母公司的控股子公司
南山旅游集团有限公司	母公司的全资子公司
山东南山国际旅行社有限公司	其他
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	其他
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	其他
龙口市南山宾馆有限公司	其他
龙口南山国际会议中心有限公司	其他
龙口南山中高协国际训练中心有限公司	其他
烟台南山游艇俱乐部有限公司	其他
山东南山智尚科技股份有限公司及控股子公司	母公司的控股子公司
龙口新南山投资发展有限公司	其他
龙口南山新型建材有限公司	其他
龙口新南山汽车维修有限公司	其他
龙口新南山天然植物油有限公司	其他
山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司	其他
山东新南铝材科技开发有限公司	其他
山东新禾农牧业股份有限公司	其他
烟台海基置业有限公司	母公司的控股子公司
青岛长基置业有限公司	其他
龙口东海房地产开发有限公司	其他
青岛新南国际博览中心有限公司	其他
龙口市南山小额贷款股份有限公司	其他
龙口中银富登南山村镇银行股份有限公司	其他
烟台银行股份有限公司	其他
山东南山建设发展股份有限公司	其他
烟台南山酒店管理有限公司	其他
烟台南山置业发展有限公司	其他
山东裕龙石化有限公司	母公司的控股子公司
龙口市隆裕国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
龙口南山中油天然气有限公司	其他

青岛隆裕能源有限公司	母公司的全资子公司
龙口市路鑫贸易有限公司	母公司的全资子公司
山东南山科学技术研究院有限公司	其他
龙口市南山裕龙后勤服务有限公司	其他
龙口市南山纯净水有限公司	其他
恒通物流股份有限公司及控股子公司	母公司的控股子公司
上海胶福国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
上海辉玺国际贸易有限公司	其他
南山控股有限公司	其他
山东南山文化传媒有限公司	其他
龙口新南山国际资源发展有限公司（注 1）	其他
龙口新南山养生谷隆玉置业有限公司	其他
新南山国际酒店有限公司	其他
龙口市裕龙置业有限公司	其他
长春富晟南山汽车材料有限公司	其他
山东裕龙热力有限公司	其他
山东裕龙产业园水处理有限公司	其他
龙口市怡力木业有限公司	其他
龙口峰景园林工程有限公司	其他
龙口南山商品混凝土有限公司	其他
山东卓裕新材料有限公司	其他
龙口市金地矿业有限公司	其他
龙口市润和新材料科技有限公司	其他
上海耀华石油有限公司	母公司的全资子公司
山东新南山化学有限公司	其他
山东裕龙储运有限公司	其他
龙口市湖景园房地产开发有限公司	其他
Press Metal Bintulu Sdn Bhd	其他
北京南山基业航空科技发展有限公司	其他
南山教育投资有限公司	母公司的全资子公司
山东裕龙石化销售有限公司	其他
龙口新南山养老服务运营管理有限公司	其他
海南万宁弘基置业有限公司	其他
烟台南山学院	其他
南山双语学校	其他
烟台南山东海外国语学校	其他
烟台市南山职业技术学校	其他
龙口市南山幼儿园	其他
龙口南山医院	其他
龙口南山养生谷肿瘤医院	其他
山东南山养生保健中心	其他
龙口新南山养生谷企业运营管理有限公司	其他
新南山国际投资有限公司	其他
Press Metal International Resources (HK) Limited	其他
烟台国际博览中心有限公司	其他
深圳前海南山金融发展有限公司	其他
山东南山冰雪体育发展有限公司	其他
龙口新南山凯美可新材料有限公司	其他
南山龙源（北京）商贸有限公司（注 2）	母公司的全资子公司

PT. Nan Shan Group Indonesia	母公司的全资子公司
PT Gbkek Industri Park	其他
南山酒店管理（长春）有限公司	母公司的全资子公司
龙口市南山园林绿化有限公司	母公司的全资子公司
南山资本控股有限公司	其他
深圳南山大成基金管理有限公司	其他
新南山资源发展有限公司	其他
南山株式会社	母公司的全资子公司
新南山化学（利津）有限公司	其他
山东新南山国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
山东新南山游乐园有限公司	其他
山东新南山石化科技有限公司	其他
龙口新南山资本投资有限公司	其他
龙口市南山城堡酒店有限公司	其他

其他说明

注 1：2026 年 5 月 8 日，龙口新南山国际资源发展有限公司注销；

注 2：2026 年 3 月 3 日，南山龙源（北京）商贸有限公司注销。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易 额度（如适 用）	是否超过交 易额度（如 适用）	上期发生额
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	餐饮、住宿服务等	134,319.77			190,284.39
龙口南山国际会议中心有限公司	餐饮、住宿服务等	339,398.73			495,667.09
南山旅游集团有限公司	旅游服务等	599,600.24			2,170,294.29
龙口市南山宾馆有限公司	餐饮、住宿服务等	152,765.55			256,880.07
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	餐饮、住宿服务等	1,515,586.73			2,225,894.80
山东新南山建设工程有限公司	零配件、建筑施工等	133,239,815.73			201,601,030.02
山东南山暖通新材料有限公司	配件、材料等	2,054,740.54			3,727,461.08
南山集团有限公司	服务费等	4,523,623.14			1,281,217.61
山东南山智尚科技股份有限公司	维修费、服装、纺织 品等	189,443.54			184,727.43
山东南山国际旅行社有限公司	机票等	6,856,210.34			6,815,960.49
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	葡萄酒等	617,239.19			795,054.87
山东怡力电业有限公司	电、蒸汽、机件等	67,472,563.25			123,734,887.23
龙口市南山水务有限公司	水费、排污费	21,747,284.30			21,765,675.65
龙口市南山油品经营有限公司	油品	19,349,755.68			19,578,051.95
龙口南山新型建材有限公司	配件、材料	97,190.93			326,159.43
烟台海基置业有限公司	低值易耗品	4,701.66			2,090.29
龙口南山中高协国际训练中心有限公司	餐饮、住宿服务等				4,183.96
龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限 公司	建筑施工等				135.90
龙口南山妃母岛港发展有限公司	港口服务等	68,703,183.57			59,420,810.63
菲拉特（北京）贸易有限公司	面料	24,025.47			14,110.50
龙口新南山投资发展有限公司	配套管理费	13,007,228.66			19,279,574.16
烟台南山酒店管理有限公司	餐饮、住宿服务等	2,271.70			1,273.56
南山集团财务有限公司	手续费等	324,510.62			412,350.90
山东缔尔玛服饰有限公司	服装	1,546,620.12			253,006.76
烟台南山游艇俱乐部有限公司	旅游服务				16,800.00

龙口新南山天然植物油有限公司	植物油	154,052.77			771,376.92
龙口南山中油天然气有限公司	管输费	3,249,612.49			2,895,743.17
山东优化物流有限公司	运费、服务费	34,695,951.26			27,206,134.92
龙口市南山纯净水有限公司	纯净水	628,470.72			709,021.11
龙口市怡力木业有限公司	家具	881,151.26			801,473.43
龙口峰景园林工程有限公司	花卉、养护费等	13,464,302.32			11,988,197.11
龙口南山商品混凝土有限公司	材料				360,281.55
山东恒福绿洲新能源有限公司	液化天然气				184,401.84
恒通物流股份有限公司	运费、服务费	108,068,668.15			120,063,681.64
新南山国际酒店有限公司	餐饮、住宿服务等	92,591.23			103,452.83
山东南山科学技术研究院有限公司	咨询服务等	1,886,000.00			1,136,700.00
山东南山文化传媒有限公司	制作费、宣传费等	968,532.43			733,365.35
长春富晟南山汽车材料有限公司	废料	312,029.50			330,854.00
青岛隆裕能源有限公司	效验费	818,237.56			
龙口市恒通机动车维修有限公司	维修服务	11,460,964.24			11,310,441.18
烟台南山学院	培训费等	37,760.40			51,111.79
烟台市南山职业技术学校	材料、低值易耗品等	175.00			3,593.80
龙口南山医院	材料	743,063.10			270,116.94
龙口南山养生谷肿瘤医院	材料	1,939,000.00			1,632,770.00
龙口新南山养生谷企业运营管理有限公司	材料等	-			271.71
山东恒裕船舶服务有限公司	运费	79,471,232.62			
山东南山冰雪体育发展有限公司	旅游服务	64,476.00			86,731.04
南山酒店管理（长春）有限公司	餐饮、住宿服务等	119,549.69			157,040.45
南山资本控股有限公司	材料	7,886,158.30			20,087,542.45
南山教育投资有限公司	参观费	-			134,000.00
龙口新南山凯美可新材料有限公司	材料	-			668,461.38
烟台市恒通客运有限公司	运费	109,541.25			9,954.13
山东新南山石化科技有限公司	材料	9,499,712.63			2,121,551.19
龙口新南山资本投资有限公司	咨询服务费	-			6,933,962.26
山东新南山游乐园有限公司	参观费	347,368.67			
新南山资源发展有限公司	咨询服务费	3,896,149.51			
南山株式会社	材料	5,699,104.41			
龙口市南山城堡酒店有限公司	餐饮	3,940.00			
合计		628,999,874.97			675,305,815.25

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	天然气	33,586.78	30,084.40
龙口南山国际会议中心有限公司	天然气、维修费等	153,343.04	187,155.99
南山旅游集团有限公司	天然气	46,968.80	41,393.45
龙口市南山宾馆有限公司	天然气、维修费等	38,304.97	47,093.53
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	天然气、维修费等	347,019.85	450,650.70
山东新南山建设工程有限公司	铝产品、材料等	15,037,861.92	9,829,119.91
山东南山暖通新材料有限公司	天然气、铝产品等	656,206.72	708,868.43
龙口市南山水务有限公司	维修费	26,365.00	10,585.00
南山集团有限公司	维修费、材料等	1,144.75	3,200.37
山东南山智尚科技股份有限公司	天然气、材料等	4,469,639.01	6,594,518.99
烟台南山庄园葡萄酒有限公司	天然气	61,760.65	34,344.51
山东南山国际旅行社有限公司	参观费、检测费	311.32	424.53
山东怡力电业有限公司	电、蒸汽、材料等	80,406,619.78	7,497,415.64
烟台海基置业有限公司	参观费	6,650.96	
龙口南山新型建材有限公司	材料	3,310.00	
龙口南山中高协国际训练中心有限公司	天然气	37,152.28	45,633.02

龙口南山妃母岛港发展有限公司	材料、服务费等	145,890.55	151,030.04
龙口市南山油品经营有限公司	维修费	145.00	
青岛长基置业有限公司	维修费	200.00	
山东缔尔玛服饰有限公司	材料等	1,640.00	39,903.36
龙口新南山天然植物油有限公司	天然气	28,352.12	36,534.95
龙口新南山投资发展有限公司	天然气等	20,851.38	22,848.47
南山飞卓宇航工业有限公司	铝产品	211,104.02	1,224,906.90
南山集团财务有限公司	参观费	254.72	
山东裕龙石化有限公司	天然气、铝产品等	4,851,721.08	46,848,293.27
龙口市南山裕龙后勤服务有限公司	天然气	559,445.87	623,409.17
山东裕龙港务有限公司	维修费	520.00	
龙口市怡力木业有限公司	铝产品	2,641,774.64	6,397,138.01
龙口峰景园林工程有限公司	天然气、材料等	101,111.46	51,157.94
龙口南山商品混凝土有限公司	材料等	26,435.00	67,400.00
龙口市金地矿业有限公司	材料	9,000.00	
长春富晟南山汽车材料有限公司	铝产品	54,865,644.75	184,244,285.49
PRESS METAL BINTULU SDN BHD	氧化铝粉	828,655,914.91	1,746,234,765.29
山东新南山化学有限公司	材料	5,430.00	
龙口市恒通机动车维修有限公司	材料	39,350.00	37,438.00
烟台南山学院	电、天然气、材料等	4,601,896.48	450,602.41
南山双语学校	天然气等	1,190.00	124,244.41
烟台南山山东海外国语学校	电	6,458.72	15,636.68
烟台市南山职业技术学校	电、天然气、材料等	123,824.77	32,458.35
龙口南山医院	维修费	170.00	
龙口南山养生谷肿瘤医院	天然气	128,485.33	90,223.86
长春富晟南山汽车铝业有限公司	服务费		260,000.00
山东南山冰雪体育发展有限公司	天然气	3,640.37	4,374.30
龙口祥瑞达投资有限公司	低值易耗品		22,641.51
上海胶福国际贸易有限公司	参观费		377.36
龙口南山中油天然气有限公司	管输费	111,201.99	
深圳易天光通信有限公司	材料、固定资产	239,580.44	
龙口新南山凯美可新材料有限公司	材料	1,681.41	
山东恒裕船舶服务有限公司	电	17,240.69	
龙口市南山城堡酒店有限公司	天然气	359.63	
合计		998,726,761.16	2,012,460,158.24

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：
 √ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
烟台南山学院	房屋	144,444.76	108,333.33
山东新南山建设工程有限公司	房屋	47,619.00	47,619.00
山东裕龙港务有限公司	房屋		80,571.42
龙口市怡力木业有限公司	房屋	19,047.62	18,793.66
烟台恒塑智能制造有限公司	房屋	50,458.72	
合计		261,570.10	255,317.41

本公司作为承租方：
 √ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
山东优化物流有限公司	车辆			62,593.10	9,749.48				62,593.10	17,140.30	
南山集团有限公司	房屋			768,507.66	191,966.14				768,507.66	215,119.94	
南山集团有限公司	房屋				62,760.06	5,024,444.32					
合计				831,100.76	264,475.68	5,024,444.32			831,100.76	232,260.24	

关联租赁情况说明
 □ 适用 √ 不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方
☐适用 ☒不适用
本公司作为被担保方
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
南山集团有限公司	10,000.00	2024/07/03	2026/07/03	否
南山集团有限公司	10,000.00	2025/12/19	2026/12/18	否
南山集团有限公司	15,000.00	2026/01/30	2027/01/29	否
南山集团有限公司	10,000.00	2025/06/30	2026/06/30	是
南山集团有限公司	12,000.00	2025/07/28	2026/07/27	否
南山集团有限公司	20,000.00	2026/02/28	2027/02/27	否
南山集团有限公司	30,000.00	2025/11/20	2026/11/19	否
南山集团有限公司	3,000.00	2025/12/08	2026/12/07	否
南山集团有限公司	1,000.00	2025/06/24	2026/06/23	是
南山集团有限公司	2,000.00	2025/03/26	2026/03/25	是
南山集团有限公司	1,000.00	2025/08/29	2026/08/28	否
南山集团有限公司	80,000.00	2026/04/29	2026/05/29	是
南山集团有限公司	50,000.00	2026/05/28	2026/06/26	是
南山集团有限公司	4,000.00	2025/07/16	2026/01/16	是
南山集团有限公司	5,000.00	2025/07/16	2026/01/16	是
南山集团有限公司	10,000.00	2025/09/18	2026/03/18	是
南山集团有限公司	30,000.00	2025/11/13	2026/05/13	是
南山集团有限公司	10,000.00	2025/12/18	2026/06/18	是
南山集团有限公司	2,500.00	2026/01/06	2026/07/06	否
南山集团有限公司	12,000.00	2026/01/16	2026/07/16	否
南山集团有限公司	5,000.00	2026/01/20	2026/07/20	否
南山集团有限公司	2,500.00	2026/02/05	2026/08/05	否
南山集团有限公司	10,000.00	2026/03/24	2026/09/24	否
南山集团有限公司	30,000.00	2026/05/13	2026/11/13	否
南山集团有限公司	10,000.00	2026/06/15	2026/12/15	否
南山集团有限公司	6,000.00	2025/07/16	2026/07/16	否
南山集团有限公司	30,000.00	2025/11/18	2026/11/13	否
南山集团有限公司	20,000.00	2025/12/15	2026/12/08	否
南山集团有限公司	18,000.00	2026/01/01	2026/12/28	否

关联担保情况说明
☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
龙口南山中油天然气有限公司	37,250,000.00	2016/01/22		

注：报告期内，该公司已归还部分款项，剩余款项正在积极协商解决方案。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 关键管理人员报酬

□适用 √不适用

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

①利息收入与利息支出情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南山集团财务有限公司	利息收入	注	68,193,263.62	37.24	92,336,130.45	40.47
南山集团财务有限公司	利息支出	注			211,166.67	0.17
烟台银行股份有限公司	利息收入		318,910.06	0.17	24,883,765.32	10.90
龙口南山中油天然气有限公司	利息收入		264,902.35	0.14	388,808.28	0.17

注：公司与南山集团财务有限公司利息收入与利息支出的定价方式详见重大关联协议情况 2）金融服务协议。

②关联方借贷业务

单位：万元 币种：人民币

借款方	贷款方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	贷款利率/贷款方式	贷款起止期限		合同是否履行完毕
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	3,657.92	2,096.60	3,657.91	2,096.61	银票	2025/07/16	2026/12/29	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	78.69	15.96	78.69	15.96	银票	2025/07/21	2026/10/16	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	3.74	1.86	3.74	1.86	银票	2025/07/21	2026/12/26	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	975.96	1,642.12	1,029.96	1,588.12	银票	2025/07/08	2026/12/25	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	261.05	206.46	261.05	206.46	银票	2025/08/26	2026/11/27	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	1,520.05	1,977.44	1,595.43	1,902.06	银票	2025/08/18	2026/12/29	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	1,042.33	876.55	1,054.62	864.26	银票	2025/07/17	2026/12/25	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	493.28	419.46	493.28	419.46	银票	2025/07/22	2026/12/25	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	174.14	486.84	548.14	112.84	银票	2025/07/23	2026/11/26	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	53.45	373.61	53.45	373.61	银票	2025/07/23	2026/12/29	否

山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	706.99	30.99	706.99	30.99	银票	2025/07/15	2026/12/25	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	4,854.18	4,541.21	4,884.88	4,510.51	银票	2025/07/14	2026/12/29	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	2.12	1.79	2.12	1.79	银票	2025/07/23	2026/08/27	否
山东南山铝业股份有限公司	南山集团财务有限公司	147.49	-	147.49	-	银票	2025/08/26	2026/02/26	是
烟台锦泰国际贸易有限公司	南山集团财务有限公司	237.08	-	237.08	-	银票	2025/08/05	2026/06/24	是
烟台南山铝业新材料有限公司	南山集团财务有限公司	163.10	130.34	163.10	130.34	银票	2025/08/28	2026/12/29	否
龙口南山铝压延新材料有限公司	南山集团财务有限公司	2,831.53	2,200.09	2,831.53	2,200.09	银票	2025/07/18	2026/12/29	否
龙口南山铝压延新材料有限公司	南山集团财务有限公司	-	1,020.00	-	1,020.00	银票	2026/03/16	2026/09/16	否
龙口南山铝压延新材料有限公司	南山集团财务有限公司	1,020.00	-	1,020.00	-	银票	2025/09/17	2026/03/17	是
烟台东海铝箔有限公司	南山集团财务有限公司	564.12	306.00	564.12	306.00	银票	2025/07/18	2026/12/29	否
龙口南山再生资源有限公司	南山集团财务有限公司	163.44	52.62	163.44	52.62	银票	2025/07/18	2026/12/29	否
龙口东海氧化铝有限公司	南山集团财务有限公司	7,505.18	8,188.37	7,583.91	8,109.64	银票	2025/07/09	2026/12/24	否
航鑫材料科技有限公司	南山集团财务有限公司	2.50	7.36	2.50	7.36	银票	2025/07/28	2026/12/26	否
合计		26,458.34	24,575.67	27,083.43	23,950.58				

③关联方存款

单位：元 币种：人民币

项目	关联方名称	期末余额	期初余额
银行存款	南山集团财务有限公司	14,150,546,961.73	14,815,940,815.96
其他货币资金	南山集团财务有限公司	79,679,457.97	90,227,565.72
银行存款	烟台银行股份有限公司	100,001,915.17	11,938.35
其他货币资金	烟台银行股份有限公司	400,000,000.00	
一年内到期的非流动资产	烟台银行股份有限公司		20,915,287.67

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	龙口南山中油天然气有限公司	37,250,000.00	37,250,000.00	53,838,000.00	53,838,000.00
其他应收款	南山飞卓宇航工业有限公司			128,800.00	6,440.00
其他应收款	山东南山智尚科技股份有限公司			43,454,000.00	2,172,700.00
应收账款	Press Metal Bintulu Sdn Bhd	138,389,240.58	6,919,462.03	71,129,302.63	3,556,465.13
应收账款	山东裕龙石化有限公司	15,212,399.40	760,619.97	9,480,045.44	474,002.27
应收账款	长春富晟南山汽车材料有限公司	3,363,058.14	168,152.91	39,623,870.16	1,981,193.51

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	18,656.00	932.80		
应收账款	烟台南山庄园葡萄酒有限公司	20,997.20	1,049.86		
应收账款	南山旅游集团有限公司	556.00	27.80		
应收账款	山东南山国际旅行社有限公司	330.00	16.50		
应收账款	龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	1,600.00	80.00		
应收账款	龙口市南山宾馆有限公司	16,214.80	810.74		
应收账款	山东南山智尚科技股份有限公司	1,260,809.85	63,040.49		
应收账款	烟台南山学院	36,853.90	1,842.70		
应收账款	烟台南山东海外国语学校	7,040.00	352.00		
应收账款	烟台市南山职业技术学校	47,699.20	2,384.96		
应收账款	龙口南山养生谷肿瘤医院	45,856.20	2,292.81		
应收账款	龙口新南山凯美可新材料有限公司	1,899.99	95.00		
应收账款	龙口市怡力木业有限公司	1,557,688.43	77,884.42		
应收账款	龙口南山国际会议中心有限公司	43,948.12	2,197.41		
应收账款	烟台恒塑智能制造有限公司	300,000.00	15,000.00		
应收账款	深圳易天光通信有限公司	46,000.00	2,300.00		
预付款项	龙口南山妃母岛港发展有限公司	11,519,449.48		18,234,662.44	
预付款项	山东怡力电业有限公司	32,640,219.69		42,135,098.19	
预付款项	南山资本控股有限公司	14,257,978.90		8,867,862.10	
预付款项	龙口南山国际会议中心有限公司			10,741.00	
预付款项	南山株式会社	10,523,058.66		1,670,246.10	

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山东新南山建设工程有限公司	90,712,523.42	101,209,613.15
应付账款	恒通物流股份有限公司	14,738,676.25	11,877,512.40
应付账款	山东优化物流有限公司	7,851,670.12	9,464,381.74
应付账款	龙口峰景园林工程有限公司	680,260.60	523,452.36
应付账款	龙口南山医院	243,489.06	438,031.00
应付账款	龙口南山养生谷肿瘤医院		306,350.00
应付账款	山东新南山石化科技有限公司	2,390,547.40	265,635.02
应付账款	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司		72,806.00
应付账款	烟台南山庄园葡萄酒有限公司		61,418.00
应付账款	南山集团有限公司	879,607.43	52,970.79
应付账款	龙口市南山水务有限公司	1,506,678.50	50,092.00
应付账款	山东南山智尚科技股份有限公司		5,650.00
应付账款	山东南山国际旅行社有限公司		6,460.00
应付账款	南山旅游集团有限公司		1,020.00
应付账款	龙口市南山油品经营有限公司	4,037.54	19,571.67
应付账款	山东南山暖通新材料有限公司	167,033.41	699.39
应付账款	龙口新南山投资发展有限公司	7,835,400.24	508.50
应付账款	龙口市怡力木业有限公司		37,067.00
应付账款	山东缔尔玛服饰有限公司	1,245,616.00	16,425.00
应付账款	山东恒裕船舶服务有限公司	21,472,330.09	83,516.41

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	龙口市恒通机动车维修有限公司	174,661.10	
应付账款	青岛隆裕能源有限公司	534,267.90	
应付账款	烟台市恒通客运有限公司	150.00	
合同负债	烟台海基置业有限公司	1,532.38	1,532.38
合同负债	龙口东海房地产开发有限公司	619.27	619.27
合同负债	山东恒裕船舶服务有限公司	27,197.40	

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、 关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☒适用 ☐不适用

(1) 重大关联协议情况

1) 综合服务协议

①与南山集团及其下属分、子公司的日常关联交易

公司与南山集团于 2017 年 12 月 31 日就双方日常生产相互提供服务之关联交易续签了《综合服务协议》，约定双方每年以附表方式确定每年的服务内容、价格、数量及结算时间。

公司与南山集团签订的 2026 年年度综合服务协议附表，约定南山集团向公司提供餐宿、会议、服务、用车、精纺、工作服、港口、电力、生产用汽、技术支持等服务；同时公司向南山集团提供铝制品、天然气、废料、零星配件、粉煤灰、电力、生产用汽等服务。本次交易履约双方为公司、公司控股子公司与南山集团及其下属分、子公司。

②与新南山国际及其下属分、子公司的日常关联交易

公司与新南山国际于 2021 年 1 月 28 日就双方日常生产相互提供服务之关联交易签署了《综合服务协议》，约定双方每年以附表方式确定每年的服务内容、价格、数量及结算时间。公司与新南山国际签署的 2026 年年度综合服务协议附表，约定新南山国际向公司提供生产用水（含污水处理）、汽油、柴油、零星配件、混凝土、园林工程等服务；同时公司向新南山国际提供天然气、铝材、配件、电力、生产用汽等服务。本次交易履约双方为公司、公司控股子公司与新南山国际及其下属分子公司。

上述关联交易产品与服务价格均根据提供服务时的国家政策及市场行情确定，有国家定价或执行国家规定的，依国家定价或执行国家规定；无国家定价的，则执行市场价格；无市场价格，则协商确定价格。协议有效期十年，自协议生效之日起计算。服务内容如下：

服务项目	服务内容	服务价格	数量	结算时间
南山集团提供服务				
1.餐宿、会议、服务费	用餐、住宿、会议及其他服务费用	实际发生价格	实际发生额	每月
2.车费	工程用车、货物用车及商务用车服务	实际发生价格	实际发生额	每月
3.精纺、工作服等	精纺面料、职工工作服等	市场价格	实际发生额	每月
4、港口	提供港口及相关服务	铝土矿：1、货物港口费：车船直取 14.4 元/吨，卸船落后场 18.4 元/吨。2、计费吨：按货物进口提单数为准。 煤：1、货物港口费：车船直取 12.5 元/吨，卸船落后场 16.5 元/吨。2、计费吨：按货物出港港口衡量的净重为准。	实际发生额	每月

5、汽	适时足量	以社会蒸汽价格为参考，将南山集团向公司提供汽 的价格定为 220 元/吨。	实际发生额	每月
6、电力	全量	参考鲁发改价格（2021）893 号文件，根据国网山东电力公司最新代理购电工商业用户电价表，结合本地实际情况，南山集团向公司供电价格为 0.6997 元/度（如 2026 年市场价格波动较大，南山集团将以不高于市场的价格销售给公司）	实际发生额	每月
7、技术支持	技术服务费、技术咨询费	按照合同规定的各项服务价格确定	实际发生额	每月
8、其他	如医疗、面粉、零星配件、建筑安装等	市场价格	实际发生额	每月
新南山国际投资有限公司提供服务				
1、生产用水（含污水处理）	适时足量	价格为 3.80-5.30 元/方	实际供应量	每月
2、服务费	维修服务管理等	当地市场价格	实际供应量	每月
3、汽油、柴油	汽车、工程车用油	中国石油化工股份有限公司山东烟台石油分公司成品油价格	实际发生额	每月
4、其他	零星配件、混凝土、园林工程等	当地市场价格	实际发生额	每月
公司提供南山集团有限公司服务				
1、铝制品	适时足量	市场价格	实际使用量	每月
2、天然气	适时足量	价格为 2.9-4.8 元/m³	实际使用量	每月
3、废料、零星配件、粉煤灰等	使用量	市场价格	实际发生额	每月
4、汽	适时足量	以社会蒸汽价格为参考，将公司向南山集团提供汽的价格定为 220 元/吨。	实际发生额	每月
5、电力	全量	参考鲁发改价格（2021）893 号文件，根据国网山东电力公司最新代理购电工商业用户电价表，结合本地实际情况，公司向南山集团供电价格为 0.6997 元/度（如 2026 年市场价格波动较大，公司将不高于市场的价格销售给南山集团）。	实际发生额	每月
公司提供新南山国际投资有限公司服务				
1、天然气	适时足量	价格为 2.9-4.8 元/m³	实际使用量	每月
2、其他	铝制品、配件等	市场价格	实际发生额	每月
3、汽	适时足量	以社会蒸汽价格为参考，将公司向新南山国际提供汽的价格定为 220 元/吨。	实际发生额	每月
4、电力	全量	参考鲁发改价格（2021）893 号文件，根据国网山东电力公司最新代理购电工商业用户电价表，结合本地实际情况，公司向新南山国际供电价格为 0.6997 元/度（如 2026 年市场价格波动较大，公司	实际发生额	每月

		将以不高于市场的价格销售给新南山国际)。		
--	--	----------------------	--	--

2) 金融服务协议

本公司与南山集团财务有限公司于 2024 年 12 月 31 日签订了《金融服务协议》，协议有效期为三年，有效期至 2027 年 12 月 31 日。协议约定：南山集团财务有限公司同意为本公司或本公司的子公司提供财务管理服务,具体有：（1）对成员单位办理财务顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；（2）协助成员单位实现资金结算与收付业务；（3）对成员单位办理非融资性保函业务；（4）办理成员单位之间的委托贷款；（5）对成员单位办理票据承兑与贴现；（6）办理成员单位的即期结售汇业务；（7）吸收成员单位的存款；（8）对成员单位办理贷款业务；（9）成员单位产品的买方信贷业务；（10）中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。公司优先选择南山集团财务有限公司作为其提供结算服务的金融机构，南山集团财务有限公司提供的结算服务，应方便、快捷，且南山集团财务有限公司向本公司提供结算服务的收费标准不高于国内其他金融机构同等业务费用水平且不高于南山集团财务有限公司向南山集团有限公司内其他成员单位提供的同种类服务的收费标准。

公司优先选择南山集团财务有限公司作为其存款服务的金融机构，南山集团财务有限公司提供的存款品种和计息规则应符合人民银行的规定，且提供给本公司的存款利率不低于同期主流商业银行存款利率并且不低于南山集团财务有限公司吸收南山集团有限公司内其他成员单位同种类存款所确定的利率。

公司优先选择南山集团财务有限公司作为其提供融资服务的金融机构，南山集团财务有限公司应尽可能提供各类产品满足本公司的生产经营需要，且南山集团财务有限公司提供的融资利率或费率不高于国内其他金融机构同等业务费用水平并且不高于南山集团财务有限公司向南山集团有限公司内其他成员单位提供的同种类服务的收费标准。

3) 氧化铝销售合同

公司控股子公司 PT.Bintan Alumina Indonesia 与齐力铝业子公司 Press Metal Bintulu Sdn Bhd 签订《氧化铝销售合同》，合同约定氧化铝粉的交易价格以澳洲氧化铝价格指数及伦敦金融交易所铝锭期货价格系数定价。

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	行权价格、授予日的股票市场价格、无风险利率、股息收益率等
可行权权益工具数量的确定依据	按各归属期的业绩考核条件及激励对象的考核结果估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	88,382,790.83

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	472,948.50	
管理人员	24,167,643.11	
生产人员	22,225,112.71	
合计	46,865,704.32	

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☒适用 ☐不适用

除上述事项外本公司无需要披露的或有事项。

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	3,043,180,913.14
经审议批准宣告发放的利润或股利	3,043,180,913.14

公司于2026年8月18日召开的第十二届第二次董事会表决通过了2026年半年度利润分配方案：公司拟按总股本11,483,701,559股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利2.65元（含税），预计分配股利3,043,180,913.14元(含税)。

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2026年半年度利润分配股权登记日数据为准。

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

除上述事项外，截至本财务报表签发日，本公司无其他需要披露的资产负债表日后重大事

项。

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(2) 报告分部的财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	中国大陆地区	新加坡、印尼地区	欧洲和美洲地区	分部间抵销	合计
营业收入	1,357,329.77	426,758.80	570,429.01	497,101.45	1,857,416.13
期间费用	108,197.16	-691.83	8,132.15	-1,961.10	117,598.58
利润总额	211,459.13	50,121.55	9,633.26	438.13	270,775.81
资产总额	6,015,400.30	2,063,833.94	427,144.60	1,096,078.34	7,410,300.50
负债总额	1,197,012.89	297,154.68	329,551.23	322,098.20	1,501,620.60

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	803,966,054.59	679,888,341.59
1 年以内	803,966,054.59	679,888,341.59
1 至 2 年	21,423,403.78	31,064,930.82
2 至 3 年	7,288,649.66	4,694,014.74
3 年以上	212,712,641.27	216,797,654.20
合计	1,045,390,749.30	932,444,941.35

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	209,680,206.02	20.06	101,751,626.71	48.53	107,928,579.31	217,102,656.02	23.28	109,174,076.71	50.29	107,928,579.31
其中：										
单项评估风险	209,680,206.02	20.06	101,751,626.71	48.53	107,928,579.31	217,102,656.02	23.28	109,174,076.71	50.29	107,928,579.31
按组合计提坏账准备	835,710,543.28	79.94	44,564,590.68	5.33	791,145,952.60	715,342,285.33	76.72	38,890,891.58	5.44	676,451,393.75
其中：										
信用风险组合	835,710,543.28	79.94	44,564,590.68	5.33	791,145,952.60	715,342,285.33	76.72	38,890,891.58	5.44	676,451,393.75
合计	1,045,390,749.30	/	146,316,217.39	/	899,074,531.91	932,444,941.35	/	148,064,968.29	/	784,379,973.06

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
青岛万和装饰门窗工程有限公司	116,077,185.01	44,370,334.30	38.22	收回存在重大不确定性
西安高科幕墙门窗有限公司及其子公司	66,346,678.44	38,083,978.44	57.40	收回存在重大不确定性
上海迪探节能科技有限公司	19,885,747.22	11,926,718.62	59.98	收回存在重大不确定性
辽宁东林瑞那斯股份有限公司	4,957,903.93	4,957,903.93	100.00	预计无法收回
河南南山泳晟建材有限公司	2,412,691.42	2,412,691.42	100.00	预计无法收回
合计	209,680,206.02	101,751,626.71	48.53	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：信用风险组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用风险组合	835,710,543.28	44,564,590.68	5.33
合计	835,710,543.28	44,564,590.68	5.33

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	109,174,076.71		7,422,450.00			101,751,626.71
信用风险组合	38,890,891.58	5,673,699.10				44,564,590.68
合计	148,064,968.29	5,673,699.10	7,422,450.00			146,316,217.39

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	190,185,341.89		190,185,341.89	18.17	9,509,267.09
第二名	116,077,185.01		116,077,185.01	11.09	44,370,334.30
第三名	79,326,458.55		79,326,458.55	7.58	3,966,322.93
第四名	61,978,895.51		61,978,895.51	5.92	3,098,944.78
第五名	55,366,372.28		55,366,372.28	5.29	2,768,318.61
合计	502,934,253.24		502,934,253.24	48.05	63,713,187.71

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,346,080,794.51	6,070,900,324.29
合计	3,346,080,794.51	6,070,900,324.29

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	3,346,013,869.34	6,072,960,227.62
1 年以内	3,346,013,869.34	6,072,960,227.62
1 至 2 年	20,001.00	10,001.00
2 至 3 年	20,000.00	10,000.00
3 年以上	37,498,906.00	54,136,906.00
合计	3,383,552,776.34	6,127,117,134.62

(2) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款项	37,593,737.74	97,505,145.49
个人往来款项	1,672,746.11	875,906.00
保证金及押金	103,000.00	303,000.00
合并范围内公司往来	3,344,183,292.49	6,028,433,083.13
合计	3,383,552,776.34	6,127,117,134.62

(3) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	2,378,810.33		53,838,000.00	56,216,810.33
2026年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				

--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	2,156,828.50		16,588,000.00	18,744,828.50
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	221,981.83		37,250,000.00	37,471,981.83

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	53,838,000.00		16,588,000.00			37,250,000.00
信用风险组合	2,378,810.33		2,156,828.50			221,981.83
合计	56,216,810.33		18,744,828.50			37,471,981.83

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
烟台锦泰国际贸易有限公司	1,857,937,025.03	54.91	经营往来	1 年以内	
龙口南山铝压延新材料有限公司	1,319,885,645.02	39.01	经营往来	1 年以内	
龙口南山再生资源有限公司	50,165,964.90	1.48	经营往来	1 年以内	
龙口南山中油天然气有限公司	37,250,000.00	1.10	资金往来	3 年以上	37,250,000.00
南山铝业新加坡有限公司	32,080,469.97	0.95	经营往来	1 年以内	
合计	3,297,319,104.92	97.45	/	/	37,250,000.00

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,450,719,602.29		11,450,719,602.29	10,661,522,802.29		10,661,522,802.29
对联营、合营企业投资	1,594,203,208.69		1,594,203,208.69	1,563,255,544.27		1,563,255,544.27
合计	13,044,922,810.98		13,044,922,810.98	12,224,778,346.56		12,224,778,346.56

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
烟台南山铝业新材料有限公司	442,533,913.89						442,533,913.89	
龙口南山铝压延新材料有限公司	516,244,662.80						516,244,662.80	
龙口东海氧化铝有限公司	588,103,415.76						588,103,415.76	
烟台东海铝箔有限公司	177,673,473.68						177,673,473.68	
山东南山科学技术研究院	3,000,000.00						3,000,000.00	
烟台锦泰国际贸易有限公司	1,600,000,000.00						1,600,000,000.00	
南山铝业澳大利亚有限公司	139,049,000.00						139,049,000.00	
南山美国有限公司	163,921,805.01						163,921,805.01	
南山铝业新加坡有限公司	5,246,250,612.66		700,610,000.00				5,946,860,612.66	
南山美国先进铝技术有限责任公司	1,413,646,500.00						1,413,646,500.00	
山东南山铝业欧洲有限公司	7,599,418.49						7,599,418.49	
龙口南山航空零部件有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
山东智铝高性能合金材料有限公司	3,500,000.00						3,500,000.00	
龙口南山再生资源有限公司	330,000,000.00						330,000,000.00	
南山铝业（上海）有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
航鑫材料科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
龙口南山新能源有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
海南南山铝业有限公司			5,000,000.00				5,000,000.00	
深圳合盛高科科技有限公司			83,586,800.00				83,586,800.00	
合计	10,661,522,802.29		789,196,800.00				11,450,719,602.29	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 （账面价 值）	减值 准备 期末 余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其 他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
南山集团财务有 限公司	678,253,020.25				27,048,459.18	41,364.40					705,342,843.83	

投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 （账面价 值）	减值 准备 期末 余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其 他		
长春富晟南山汽车铝业有限公司	9,075,481.63				3,862,215.55						12,937,697.18	
国家管网集团南山（山东）天然气有限公司	875,927,042.39				-4,374.71						875,922,667.68	
小计	1,563,255,544.27				30,906,300.02	41,364.40					1,594,203,208.69	
合计	1,563,255,544.27				30,906,300.02	41,364.40					1,594,203,208.69	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,631,940,507.65	9,825,706,981.71	10,979,580,898.60	9,228,274,780.05
其他业务	989,965,773.15	910,834,202.14	695,270,346.62	578,819,974.49
合计	13,621,906,280.80	10,736,541,183.85	11,674,851,245.22	9,807,094,754.54

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	30,906,300.02	37,299,021.74
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,477,132.16	
衍生金融工具产生的收益	748,625.00	
应收款项融资贴现利息	-8,110,875.43	-7,475,016.86
合计	26,021,181.75	29,824,004.88

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	-11,305,896.98	资产处置损益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	43,262,943.40	各类政府补助奖励等
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,271,130.76	套期收益
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	264,902.35	
委托他人投资或管理资产的损益		

项目	金额	说明
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	24,118,450.00	
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	10,043,597.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	10,303,878.38	
少数股东权益影响额（税后）	637,239.81	
合计	58,714,008.77	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.41	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.18	0.19	0.19

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：吕正风

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 18 日

修订信息

☐适用 ☒不适用



南山铝业 | 600219

2026

半年度报告

山东南山铝业股份有限公司