閣下的 ▫經紀▫其他註冊證▫商、銀行

▫公司 ，▫立即將▫▫函▫▫▫附 表委任表 給買
銀行、 ▫經紀▫其他 ▫商， 便轉 買 ▫▫讓 。

▫限 司及香▫ ▫ 易▫▫限 司對▫▫函的內 概 負責，對其▫確性▫完▫性
發表任何 明， 明確表▫，概 對因▫▫函全▫▫任何▫ 內容 ▫▫▫因倚賴該 內容 引致的任何損失▫擔任何責任。



華新水泥股份有限公司

HUAXIN CEMENT CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：6

建議採納2025年A▫限制 勵▫
建議採納2025年A▫限制性▫ 激 ▫▫
建議授權董事會辦理公司2025年A▫限 激
公司2025年前三季度利 預
及
2025年第四次臨時▫ 告

華▫▫▫ ▫限 司(「**本公司**」)謹定▫2025年11▫12▫(干 時
▫▫

目 □

義 1

董事會函件 4

附□一：— 2025年限制性□ 激勵□劃(□)摘要 12

附□二：— 2025年限制性□ 激勵□劃實□□核管理辦法 45

2025年第四次臨時□東會通告 50

在□ □函內除 □義 □ □指外，下□ . 具□ 下涵義：

「2025年A 計□」□「激 □計□」	指	□2025年10□3□ □董 □ □議提議的□ 司2025年A 限□性 □激□計□
「A 」	指	□ 司在 國發行□ 面值 □幣1.00元的普□ ，□ □ 市 、□幣買賣
「A □」	指	A 持□
「臨時 □ □」	指	□ 司將□2025年11□12□(星□)下午 時□開的2025年第四□臨時 □ □
「《管□辦□》」	指	《 市 司 □激□管□辦□》
「《 司章程》」	指	□ 司的 司章程(經 時修)
「《 、管□辦□》」	指	《華□ □ □ □限 司2025年A 限□性 □激□計□實□ 、管□辦□》
「董 □」	指	□ 司董 □
「 國」	指	華 □共□國， 僅就□ □函 ， □ 國香□特□行□區 國澳門特□行□區及 國 灣地區
「董 」	指	□ 司的董
「授 價 」	指	將授 激□對象

「H □」	指	H 持□.
「H □□登 處」	指	佳證□登 □限 司
「□元」	指	香□□定貨幣□元.
「香□」	指	國香□特□行□區.
「香□ □」	指	香□ □ 易□□限 司
「 市規□」	指	香□ □ 易□□限 司證□ 市規□， 時修 、補充□ 其他□ 修□
「□ 實 行□□」	指	2025年10□22□，即□□函 □為確定□□函 □載若干資□的□ 實 行□□
「激□對象」	指	按照□計□規定，獲 限□性 □的 司執行董 □高 管□. □
「限□性 □」	指	司 據□□激□計□規定的. □價 ，授 激 □對象 定□量的A ，該 置 定□ 限的限售□，在□□□□激□計□規定的解 限售 . ， ，□ 解 限售流□
「. □幣」	指	國□定流□貨幣
「 」	指	□ 司□ 面值 □幣1.00元的 ， □A 及 H
「 □」	指	□ 司 □， □A 持□. 及H 持□.
「 □」	指	海證□ 易□
「解 限售□」	指	□□激□計□規定的解 限售. □就 ，激□對 象持□的限□性 □ 解 限售 市流□的□ 間

「解禁限售股份」	指	根據激勵計劃，激勵對象獲限性質解禁限售股份需滿足的條件
「公司」或「本公司」	指	華潤三九醫藥股份有限公司(股份代號：3000)，中國註冊成立的股份有限公司，其H股在聯交所主板及深圳市



華新水泥股份有限公司
HUAXIN CEMENT CO., LTD.*

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：6655）

1. **緒▫**

▫、謹　表董　▫▫　　閣下出席將▫2025年11▫12▫（星▫　）下午　時▫▫　國▫北省▫漢市▫▫▫▫　開发区高▫大▫426號華▫大廈B座2樓▫議室　開的臨時　▫▫。

▫▫函▫在▫　閣下发出臨時　▫▫，為　閣下提供▫▫▫需資▫，使　閣下就是▫▫▫贊▫▫　對將▫臨時　▫▫，提▫的▫議　作出知情▫定。

2. **將▫臨時▫東會處理　事務**

▫　司將▫臨時　▫▫，提▫供　▫審議及▫准的▫議　　▫：

(1) 建議採　2025年A　限▫性　▫激▫計▫

(2) 建議採　2025年A　限▫性　▫激▫計▫實▫　、管▫辦▫

(3) 建議授▫董　▫辦▫　司2025年A　限▫性　▫激▫計▫▫關　宜

(4)　司2025年▫　季度▫潤▫配預

3. **建議採納2025年A▫限制性▫　激勵▫劃**

為　▫　▫建立、健全　司長▫激▫機▫，▫引▫▫住優▫、▫，充▫　▫

□□激□計□的草 (摘要)全□載□□□函附□ 。□□激□計□草 (摘要)□
製。倘□ 的 英□版間存□

(4) 授□董□在激□對象符□□時□激□對象授□限□性□辦□授□限□性□□需的全□宜，□但限□與激□對象簽署《限□性□授□議書》、□相關證□易□提出授□□、□登算司□辦□□關登算業□；

(5) 授□董□對激□對象的解除限售資□、解除限售□□行審□確，□□董□將該項□□授□董□□酬與□委□□行使；

(6) 授□董□□定激□對象是□解除限售，授□董□辦□激□對象解除限售□需的全□宜，□但限□□相關證□易□提出解除限售□、□登算司□辦□□關登算業□；

(7) 授□董□辦□尚□解除限售的限□性□的限售宜；

(8) 授□董□實□激□計□的變更與□，□但限□取消激□對象的解除限售資，對激□對象尚□解除限售的限□性□回購註銷，辦□已身□的激□對象尚□解除限售的限□性□的□宜，□司激□計□；

(9) 授□董□對激□計□□行管□□□，在與□□激□計□的□致的□提下定□□定□修□對激□計□的管□□實□規定。但如□□律、□規□相關監管機構要□該修□需□□□□／□相關監管機構的□准，□董□的該修□須□相□的□准；

(10) 授□董□為激□計□的實□任財□顧問、證□司、律師、□□銀行、□計師機構；

(11) 授□董□簽署、執行、修□、□任何與□□激□計□□關的議□其他□；

(12) 授□董□就激□計□□□關□府、機構辦□審□、登、備、准、□□□

續；簽署、執行、修□、完□□□關□府機構、□□、個□提□的□□；及做出其□為與□□激□計□□關的□須、恰□□□□的□□行為；

(13) 授□董□□實□激□計□□需的其他□要□宜，但□關□□明確規定需□□□行使的□□除外；

(14) 提□□司□□□□，，述授□自□司□□□准□□起至□□激□計□項存續□內□直□□。

，述授□項除□律、行□□規□國證監□規章、規範性□□、□□激□計□□《□司章程》□明確規定需□董□□議□□的項外，其他項□□董□長□其授□的□□士□表董□□直接行使。

6. 公司2025年前三季度利潤分配預

□據□司2025年度□□季度財□報表(□經審計)，□□司實現淨□潤為1,405,853,750元，□併，□屬□□□司□的淨□潤為2,003,800,231元；□□2025年9□30□□□司供□配□潤為11,197,913,353元。

董□□擬□全體□□配2025年□□季度現金□□0.34元／□(□稅)，□據《，海證□易□，市□司自律監管指引第7號 — 回購□》□關規定，□司回購專□證□帳□□的A□□□潤□配的□□，按照□至目□□司總□□2,078,995,649□除□司回購專□證□帳□，的2,462,200□A□□計算，□計□配706,021,373元(佔□併，□屬□□□司□淨□潤的35.23%)，餘額轉入□□配□潤。

若在實□□益□派的□登□□，因實□□司2025年A□限□性□□激□計□□激□對象授，□致使□司總□□□□司回購專□證□帳□□的□□發□變□的，□司擬持□□配□例□變，相□□□配總額。

□□司派發的現金□□、□幣計值□宣□，、□幣□A□□□，□幣□美元□H□□□。

董 □已□□委任 佳證□登 □限 司作為□ 司的 □、，處□宣派 □，H □ 宜。董 □已□□，在臨時 □□□准2025年□ 季度□潤□配預 的□提下授□□ 司葉 先□(□總裁及董 □□書)及 普□先□(任□ 位 □□簽署)執行派發 □□關 宜、簽署 □關派發 □的□律□ ， 全□ 表□ 司辦□ □相關 宜。

7. 採納本次□ 激勵□劃 目 、理由及益

□□激□計□ 夠□ □建立、健全 司長□激□機□，□引□□住優□、 □，充□ □ 司、心□工的積極性，□□地將 □□益、 司□益□、心 隊個 □益 □在 起，使□□共□關□ 司的長□發展。董 (□獨立非執行董) 為採 □□激□計□□□ □□ 司實現、述目標， 為激□計□的、□、 屬□常商業、□， 平□□ 符□□ 司及 □的□體□益。

作為□□激□計□的激□對象， 司執行董 □葉青先□及□鳳山先□已就□准□關 □□激□計□的董 □議 迴□表□ 於 、述□露外，概無其他董 □□關□□激□計□的董 □議 □重大□益。鑒□他們在 司的□益，□葉青先□及□鳳山先□將□臨時 □大□、□ □□。據董 □知□□ 於 □葉青先□及□鳳山先□為 與□□激□計□的激□對象外，□□其他 □□□□激□計□ □重大□益。

8. 上市規則之涵義

□□激□計□構□、市規□第17章項下的 計□ 、市規□第17.12項下的□□ □露規定□規管。據相關 國□律□規，□□激□計□及相關 宜須獲 □□准 特□ □議 □ □□。

據董 □□酬與 、委□□擬定的激□對象□單，採 □□激□計□、 ，預□激□對象 □□ 司的執行董 □高 管□、□。因□，據、市規□第14A章，該 激□對象為□ 司的關□、土 、 與□□激□計□構□□ 司的關□ 易。□□□該 激□對

象□自授，限□性 □ 據，市規□計算的□高□□百□□率 □0.1%，□□□激□計□項下的該 授，將獲完全豁免□ ，市規□第14A章□關□報、年檢、 □及獨立 □□准的規定。

9. 責任□明

□□函 □照，市規□ 提供□關□ 司的資□。董 就□共□及個□□擔全□責任。董 在作出 □□□□詢，確 ，就 □深知及確 ，□□函□載資□在□重大□面 屬□確完□， 無 □□ □□， 無□漏其他 項致使□□函□載任何 述□□□函□□ 。

10. 臨時□東會

臨時 □□將□2025年11□12□(星□)下午 時□□ 國□北省□漢市□□□□開 區高□大□426號華□大廈B 2樓□議室 開， 審議及酌情□□載□□□函50頁至54頁 □議□□□載 □議。

□□函附奉臨時 □□的 表委任表 。 論 閣下 □出席臨時 □□，□ 閱臨時 □□□□ 盡□將 附的 表委任表 按其， □的指□填妥 回。H □須將表委任表 □其他授□□ 回□ 司□香□的H □□登 處 佳證□登 □限 司，位址位□香□夏□□16號□□金融 心17樓。惟無論如何須□臨時 □□□其任何續□的指定舉行時間 四小時□(即2025年11□11□(星□)下午 時□ □) 專 □□□□寄□ 回，□為□□。 閣下填妥及 回 表委任表 ，，屆時 親自出席臨時 □□□其任何續□ □□，□□。如□ 閣下親自出席臨時 □□□其任何續□ □□，□□，□您的委 書將被視為撤銷。

11. 暫停辦理H□□份過戶 □

為 定□□出席□ 司臨時 □□ H □□單，□ 司將□2025年11□10□(星□)至2025年11□12□(星□)(□首尾兩天)暫停辦□H □□登 □續。為符□資出席臨時 □□ □□，□□ □□□ □□□關 □須□2025年11□7□(星□)下午4時30□□□□□ 司□香□的H □□登 處 佳證□登 □限 司，地址為香□夏 1 □ 金融 17樓量時司□

12. 以投□式□決

□據□市規□第13.39(4)□□，□臨時□□□提□的□□□議將□□□表□徐大□席在《□司章程》允□的情□下真地□定允□就粹與程□行□項□關的□議□舉□□□行表□。□司將□臨時□□舉行，按□市規□第13.39(5)□規定的□□登□□□表□□□司的站(www.huaxincem.com)及香□□站(www.hkexnews.hk)。

13. 推薦建議

董□為□□將在臨時□□□提□的□議□符□司及□的□體□益，□董□建議□閣下□臨時□□□□□的□議□贊□□。

□致

□位□照

□董□□
華□水泥□份有限公司
董□長
徐永□

中□國□北省□漢市
2025年10□24□

華 水泥 份有限公司

2025年A 限制性 激勵 劃( )摘要

一、公司基本情況

華 1994年1 3 在 證 掛牌 易、2022年3 28 香 掛牌 易。 司註冊地址為 北省黃石市大 大 600號。

2025年9 30 市， 司總 為2,078,995,649 ，其 ：A 為1,344,275,649 、H 為734,720,000 。 司經營範 為： 製 製 ；非金屬 物製 製 ；非金屬 及製 銷售； 建築 製 （ 、 ）；輕 建築 製 ；建築 銷售； 研發；煤炭及製 銷售； 裝 及製 銷售； 裝專 備製 ； 裝專 備銷售； 開發、 諮詢、 流、 轉讓、 推 ；建 工程 計； 石 工； 類工程建 活 ；機 備製 ； 機 備銷售；機 備 ；固體 物 ；貨物 出 ； 出 ； 出 ；國內 易 ；銷售 ；對外 工程；普 貨物倉儲 （ 、 需 審 的項目）；倉儲 備 ；國內貨物 輸 ；國 貨物 輸 ；裝 ； 資 （非煤 山）開採； 物 製 ； 物 銷售； 物 研發； 工 銷售（ 類 工 ）；專 、 製（ 、 ）；專 、 銷售（ 、 ）；軟 開發； 據 ；供 管 ； （ 派 ）。

□　司□近　年的業　情□如下：

單位：元　幣種：□幣

主要會□□據	2024年	2023年	2022年
營業□入	34,217,347,727	33,757,087,272	30,470,382,363
□屬□，市　司　□的淨□潤	2,416,280,487	2,762,116,715	2,698,868,510
□屬□，市　司　□的□除非經常性損益的淨□潤	1,784,428,724	2,322,113,737	2,578,634,452
經營活□□□的現金流量淨額	5,977,317,233	6,235,555,071	4,567,694,220
主要會□□據	2024年末	2023年末	2022年末
□屬□，市　司　□的淨資□	30,291,427,176	28,932,949,847	27,446,305,028
總資□	69,512,689,187	68,800,268,263	64,241,676,265
主要財務指□	2024年	2023年	2022年
□□　□益(元／　)	1.16	1.33	1.30
□□平　淨資□□益率(%)	8.16	9.82	10.03

□□□，實 行□□，□ 司董 □□9□董 □，其 ：執行董 2□、非執行董 4□、獨立非執行董 3□；□ 司高 管□ □共□11□，其 ：總裁1□、□總裁10□。具體如下：

序號	**姓名**	**□務**
1	□葉青	執行董 、總裁
2()Tj/F02/6Tf1103980T(2)Tj/F71Tf59		

四、本▫劃所涉及　▫　▫　　▫

▫激▫計▫擬授▲激▫對象的限▫性　▫▫量　超▫257.80萬　，涉及的標的　▫佔▫激▫計▫草　內

2、 ，述任何 □激□對象□□全□□□的 □激□計□獲授的□ 司 □ □超□□計□草
□時 司 □總額的1.00%。 司全□□□的激□計□□涉及的標的 □總□ 計 超□□
計□草 □時 司 □總額的10.00%。

3、 ，表 □值若出現總□與□□項□值 □尾□ 符， 為四捨 入 因□致。

六、本□劃A□限制性□ 授 價 及確定□法

(一)限制性□ 授 價

□計□的授▲價 為□ 9.24元，即□足授▲． ，激□對象 □ 9.24元的
價 購買 司 市場回購的 司A □。

(二)限制性□ 授 價 確定□法

限□性 □的授▲價 □ □□面金額，- □下□價 高 ：

1、 □計□草 A □1個 易□ 易 價(□1個 易□ □ 易總額／□1
個 易□ □ 易總量)18.48元／ 的50%，為9.24元／ ；

2、 □計□草 A □120個 易□ 易 價(□120個 易□ □ 易總
額／□120個 易□ □ 易總量)15.54元／ 的50%，為7.77元／ 。

七、本□劃 有□期、授 □、限售期、解除限售安排和 售期

(一)本□劃 有□期

□計□□□□自授▲A 限□性 □授▲登 完□ □起至激□對象獲授的A 限
□性 □全□解 限售

(二) 本□劃　授　□

□　司將□□計□及相關議　獲□　司　□□□准，□計□下授，相關議　經董　□□　□審議□□，□激□對象授出A　限□性　□，授，□將屆時□董　□□定，授，□　須為A　易□。□　司□□　□□審議□□□計□□　A　限□性　□授，，　□□　□起60□內作出授，　完□登　。若□　司□　□□述□限內完□，述工作，□□及時□露　完□的　因，　□實□□計□，□授

，述「重大　易」、「重大　項」　及「　　對□　司證□及其衍□□種　易價　□□大　　的重大　　」指按照相關□律、行□□規　及□　司　□，市地證□　易□規□規定的□□□露的　易□其他重大　項。

(三) 本□劃　限售期和解除限售安排

□計□授□的A　限□性　□限售□□□自相□□□授□登　完□　□起36個□□48個□。激□對象　據□計□獲授的A　限□性　□在解除　限售□　　轉讓、□□擔保□償□　□。

在限售□內，激□對象因獲授的A　限□性　□　取　的現金　□□□　司　管，作為□　　□在解除　限售時□激□對象□): 對就□除　限　　□除□限□□　□對□行現□　□被□

。□對買獲的A　□□□　責□現□對

□計□授□的A 限□性 □的解禁 限售□及□□解禁 限售時間. 排如下表□□：

解除限售安排	解除限售時間	可解除限售□佔 據本□劃獲授限制性□ □上限比例
第 個解禁 限售□	自授□ 限□性 □授□ 登 完□ □起36個□，的首個 易□起至授□ 限□性 □授□ 登 完□ □起48個□內的□，個 易□□□□	50%
第 個解禁 限售□	自授□ 限□性 □授□ 登 完□ □起48個□，的首個 易□起至授□ 限□性 □授□ 登 完□ □起60個□內的□，個 易□□□□	50%

在□述 定□間內□□ 解禁 限售的限□性 □□因□□□解禁 限售□ 解禁 限售的該□限□性 □， 司將按□計□規定的 □回購 註銷激□對象相□尚□解禁 限售的限□性 □。

(四) 售期

□計□的□售規定按照《 司□》《證□□》 相關□律、行□□規、規範性□ □《 司章程》執行，具體規定如下：

□算、表 □立 附

2、 激 □ 對象為　司董　□高　管 □、 □的，將其持 □的 □　司　□在買入6個 □ 內賣出，□　在賣出，6個 □ 內　買入，□ □ □　□益 □ □　司 □ □，□　司董　□將 □ 回其 □　□益。

3、 激 □ 對象 □ 持 □　司　□需要 □　□律、行 □ □規、國證監 □《，市　司 □ □持　管 □ 暫行辦 □》《，海證 □　易 □，市　司自律監管指引第15號—　□及董　、監　、高　管 □、 □ □持　》及 □　司　□，市地證 □ 易 □規 □。

4、 在 □ 計 □ □ □ □ 內，如 □《　司 □》《證 □ □》相關 □ 律、行 □ □ 規、規範性 □　□《　司章程》對　司董　□高　管 □、 □ 持 □　轉讓的 □ 關規定發 □ 變　，□ 該　激 □ 對象轉讓其 □ 持 □ 的　司　□ □ □ 在轉讓時符 □ 屆時 □ □ 的《　司 □》《證 □ □》相關 □ 律、行 □ □ 規、規範性 □　□《　司章程》的規定。

八、本 □ 劃A □ 限制性 □　　授　□ 解除限售　件

(一) 限制性 □　　授　　件

□ 時 □ 足下 □ 授，，　時，　司 □ □ 激 □ 對象授，限 □ 性　□，　　，若下 □ 任授，，　□ □ □ 的，□　　□ 激 □ 對象授，限 □ 性　□。

1、　司 □ 發 □ 如下任　情　：

(1) □ 近　個 □ 計年度財 □ □ 計報 □ 被註冊 □ 計師出具 □ 定 □ 見 □　無 □ 表 □ □ 見的審計報 □；

(2) □ 近　個 □ 計年度財 □ 報 □ 內 □ 控 □ 被註冊 □ 計師出具 □ 定 □ 見 □　無 □ 表 □ □ 見的審計報 □；

(3) ，市， ▫近36個▫內出現▫ ▫按▫律▫規、 司章程、 開▫. ▫行▫潤▫配

(3) ，市，□近36個□內出現□□按□律□規、 司章程、 開□， □行□潤□配的情 ；

(4) □律□規規定 實行 □激□的；

(5) 國證監□ 定的其他情 。

2、 激□對象□□□如下任 情 ：

(1) □近12個□內被證□ 易□ 定為 □□、 □；

(2) □近12個□內被 國證監□及其派出機構 定為 □□、 □；

(3) □近12個□內因重大□□□規行為被 國證監□及其派出機構行□處罰□ 採取市場□入措□；

(4) 具□《 司□》規定的 擔任 司董 、高 管□、 蠆

(1) □ 核指 □ 和要求

、 指標為「相對全面　□ 回報」□「□　□ 益年複 □ 增長率」。

① 相對全面　□ 回報

□ 核指 □	相　全面 □ 東回報分位水		
	□ 值	目 □ 值	挑戰值
第　個解✂ 限售 □	60 □ 位	75 □ 位	90 □ 位
第　個解✂ 限售 □			

□ 1： 全面　□ 回報(TSR) = (□ □　□ 價　－ □ □　□ 價　+ □ 間　息)／□ □ □ 價　，其　，□ □　□ 價　按2027年11 □ 1 □ 至2028年 □ 2 □ 29 □ □ 間的　易 □ 平　□ 盤價、算；□ □　□ 價　按2024年11 □ 1 □ 至2025年2 □ 28 □ 的　易 □ 平　□ 盤價、算；□ 間　息按2025年1 □ 1 □ 至2027年12 □ 31 □ 實　執行的　計　息；、算按 □ □ 對　價 □　息 □ 行複 □　□ 。

□ 2： 相對全面　□ 回報　□ □ 位 □ □ = A　對標　□ 位 □ □ ×　A　□ 重 + 境外對標　□ 位 □ □ × 境外　□ 重，其　A　與境外　□ 重 □ □ 採　65% □ 35%。

「相對全面　□ 回報」採 □ □ 對標　對標 □ 處 □ 位 □ □ 的 □　。

司作為 □ 時在A　□ □　、市的建 □ 行業領先　業，、心業 □ 為 □ □ 的 □ □ 與銷售，□ □ 覆蓋混凝　、骨 □　、下 □ 關　業 □ ，全 □　局推 □ 海外 □ □ 及 □　建 □ 業 □ □ 展。 據　證行業 □ 類，司 □ 處行業為建築 □ □ 。　□ 具體 □ □　□ 領　、境內外 □　規模、區市場規模及業 □ 模　、心特　，為精准體現　、市平　屬性及全 □

(3) □核 分和解除限售比例

司層面業 □ □對□年度解禁 限售□例的的□8 解禁 限售□例 位層面業

□，與　司踐行□為全□領先的跨國建□　業的□□目標　致。□述目標□□的　定系　□　司□□□□規□、、心經營目標　及行業發展趨□　□論證，□董　□審議確定。□計□　定的　、指標在保　□、性與□□性的□時，極具挑□性，　□面□□□充□　□激□對象的工作積極性與□□性，　□面，　□□引　激□對象　焦司□　發展□□□□，保　司經營目標的穩定實現，□　實現　司、　□與激□對象的長□共贏。

除　司層面的業　、外，　司對個　□　置　嚴　的　□　、指標，　夠對激□對象的工作　□作出　為□確、全面的　□　價。　司將　據激□對象□　年度□　□，確定激□對象個　是□□□解除　限售的。

，　司□□激□計□的　、體系具□全面性、挑□性及　作性，　、指標定具□　好的□、性□□□性，□時對激□對象具□　□□□，　夠□□□□激□計□的　、目的。

九　、本□劃　□□□法和□序

(一) A□限制性□　□　□□□法

若在□計□　□□□至激□對象完□A　限□性　□　登　□間，元個人健康狀況元元元元元元元

其中：Q_0為□□的限□性□□量；P1為□登□□□□盤價；P2為配價；n為配的□例(即配的□與配□□司總□的□例)；Q為□，的限□性□□量。

3、□□

$$Q = Q_0 \times n$$

其中：Q_0為□□的限□性□□量；n為□例(即1司□為n□)；Q為□，的限□性□□量。

4、增、派

司在發□增發□、派息的情□下，限□性□□量做□。

(二)A□限制性□　授　價　□□□法

若在□計□□□□至激□對象完□A限□性□登□間，司□資□積轉增□、派□□□、□、配、□派息項，□對限□性□的授□價□行相□的□。□□□如下：

1、資本公□轉增□本、派送□　利、□份拆

$$P = P_0 \div (1 + n)$$

其中：P_0為□□的授□價；n為□的資□積轉增□、派□□□、□的□率；P為□，的授□價。

2、配□

$$P = P_0 \times (P_1 + P_2 \times n) \div [P_1 \times (1 + n)]$$

其中：P_0為□□的授□價；P1為□登□□□□盤價；P2為配價；n為配的□例(即配的□與配□□司總□的□例)；P為□，的授□價。

3、□□

$$P = P_0 \div n$$

其中：P_0為□□的授予價格；n為□份；P為□予的授予價格。

4、派息

$$P = P_0 - V$$

其中：P_0為□□的授予價格；V為每股的派息額；P為□予的授予價格。經派息調整後，P必須大□1。

5、增發

在股票□增發新股□的情□下，限□性股票的授予價格做□整。

(三)本□劃□□□序

□司□□授□董事會□，□出現□述情□時，□□司董事會□□定□A限□性股票□□量、授予價格。司□律師□□就□述事□是□符□《管□辦□》《□司章程》□□計□的規定□司董事會□出具專業□見。□□.經董事會審議□□□，司□□及時□露董事會□□議決□，□時□律師□□□見。

十、本□劃實□□序

(一)本激勵□劃生□□序

1、董事會□□酬與考核委□□負責擬定□計□，提交董事會□審議。

2、董事會□審議□計□時，擬作為激□對象的董事或與其存在關聯關係的董事□應□回□表□。董事會□□酬與考核委□□就□計□是□□□□□司持續發展，是□存在明顯損害公司及全體股東□□益的情形發表明確□□見。

3、董事會□審議□□□計□，2個交易□內□董事會□□議、□計□摘要、董事會□□酬與考核委□□□見□。

4、 □　司　律師 □ □對 □計 □出具 □律 □見書 □行 □露。

5、 □　司發出 開 □ □ □知。

6、 □　司 開 □ □ □，□ □ 司 站 □ 其他 □ ，在 司內 □ □激 □對象的姓 □ □， □(□ □ 少 □10天)。董 □ □酬與 、委 □ □ □ □對激 □對象 □單 □行審 ，充 □ 取 □ □見。 司 □ □在 □ □審議 □計 □ □5□ □露董 □ □酬與 、委 □ □對激 □對象 □單審 及 □情 □的 明。

7、 □　司對內 息知情 在 □計 □ □ □6個 □內買賣 □ 司 □及其衍 □ □種的情 □ □行自 □， 明是 □存在內 易行為。

8、 □ □審議 □計 □，將 現場與 路 □ □相 □的 □ 開 □ □(□，其路 □ □僅 □ □ □A □)， 經出席 □議的 □ □持表 □ □的2/3(□) ，□ □ 於 司董 、監 、高 管 □、 □、單獨 □ □計持 □ 司5% ，的 □ 外的其他 □的 □ □情 □ □單獨 計 □露。擬作為激 □對象的 □ □與其存在關 關 的 □，□ □回 □表 □。

9、 □ □審議 □ □ □計 □，□ □ □ □計 □規定的授 ， 時， 司在規定時間內 □激 □對象授 A 限 □性 □。經 □ □授 □， ，董 □負責實 □限 □性 □的授 、 □、解於 限售 □回購註銷 宜。

(二) 本 □ 劃A □ 限制性 □ 授 □序

1、 □計 □經 □ □審議 □ □， ，□董 □確 授 □ ， □。董 □ □ □就 □計 □ 定的授 ， 是 □ □就 □行審議，董 □ □酬與 、委 □ □ □

□時發表明確□見。律師 □□□□對授□，是□□就出具□律□見書。□授□，董 □□酬與、委□□對激□對象□單□行、實併發表□見。

2、□ 司□激□對象授□A 限□性 □與□計□的排存在差□時，董 □□酬與、委□□□律師 □□□□□時發表明確□見。

3、自□ 司 □□審議□□□計□授□，□就 □起60□內，□ 司將按相關規定 開董 □及作出授□， 完□ □、登 程序。 司□ □□述時□內完□，述工作的，□□及時□露 完□的 因， □實□□計□，3個□內 再□審議 □激□計□。據《管□辦□》及其他相關□律□規規定 授出A 限□性 □的□間 計算在，述60□內。

4、 □□審議□□□計□，，□董 □據 □□的授□辦□具體的A 限□性 □授□ 宜，□□ 司據□計□□□與激□對象簽署 授□ 議。授□□須為A 易□。

5、 司授□限□性 □□，□□□證□ 易□提出□ ，經證□ 易□確，，□證□登 算機構辦□登 算 宜。

6、激□對象將 購A 限□性 □的資金按照□ 司要□ □□ 司指定帳□， 經註冊□計師驗資確 ，□□視為激□對象□ 購獲授的限□性□。激□對象 將 購□轉讓其他 。

(三) 本□劃A□限制性□ 解除限售□序

1、解禁 限售□□， 司□確 激□對象是□□足解禁 限售□。 司董 □□□就激□對象□持限□性 □是□□足解禁 限售□。 □行審議，董 □□酬與、委□□□□發表明確□見。律師 □□□□對激□對象解禁 限售的□

是□ □就出具□律□見。對□ □足解除 限售. 的限□性 □，□ 司辦□解除 限售 宜，對□ □ □足解除 限售. 的限□性 □，□ 司回購註銷。 司□ □及時□露相關實□情□。

2、 激□對象 對已解除 限售的限□性 □ □行轉讓，但 司董 □高 管□. □ □持 的轉讓□ □符□ □關□律、行□ □規□規範性□ 的規定。

3、 限□性 □解除 限售□，□ 司□ □ □，證□提出□ ，經，證□確 ，，□證□登 算 司辦□登 算 宜。

(四)本□劃 變更、 止□序

1、 本□劃 變更□序

(1) 司在 □ □審議□計□ □擬變更□計□的，需經董 □審議□ □。

(2) 除 □ □授□董 □的相關 項外， 司在 □ □審議□ □ □計□ ，變更□計□的，□ □ □ □ □審議□定，. □下□情 ：

① 致提□解除 限售的情 ；

② 授，價 的情 。

(3) 若□激□對象授，A 限□性 □ □ □ 司董 □ □酬與 、委□ □、董 □及／□ □ □(視 情□ 定)□准，□關A 限□性 □的. □其，如□任何修□， 須經董 □ □酬與 、委□ □、董 □及／□ □ □(視 情□ 定)□准。若□關更□時 據□計□的□ □. □自□ □ □，□，述規定 □ □。

(4) 司董 □修□ □計□. □的□ □如□任何更□， 須經 □ □ □准。

(5) 經修 ，的 □ 計 □、 □ □ □ 符 □　　□《 市規 □ 》第　章的相關規定。

(6) 董 □ □ 酬與 、委 □ □ □ □ 就變更，的 □、是 □ □ □ □ 司的持續發展，是 □ 存在明顯損　司及全體 □ □ 益的情發表 □ 見。律師 □ □ □ □ 就變更，的 □、是 □ 符 □《管 □ 辦 □ 》及相關 □ 律 □ 規的規定、是 □ 存在明顯損　司及全體 □ □ 益的情發表專業 □ 見。

2、 本 □ 劃　止 □ 序

(1) 司在 □ □ 審議 □ 計 □　□ 擬 □ 實 □ □ 計 □ 的，需經董 □ 審議 □ □ 。

(2) 司在 □ □ 審議 □ □ □ 計 □ ， □ 實 □ □ 計 □ 的，□ □ □ □ □ 審議 □ 定。

(3) 律師 □ □ □ □ 就 司 □ 實 □ □ 計 □ 是 □ 符 □《管 □ 辦 □ 》及相關 □ 律 □ 規的規定、是 □ 存在明顯損　司及全體 □ □ 益的情發表專業 □ 見。

(4) □ □ □ 董 □ 審議 □ □ □ 實 □ □ 計 □ □ 議的，自 □ 議 □ □ 起3個 □ 內， 再 □ 審議 □ 激 □ 計 □ 。

(5) □ 計 □ □ 時， 司 □ □ 回購尚 □ 解於 限售的A 限 □ 性 □ ， 按照《 司 □ 》的規定 □ 行處 □ 。

(6) 司回購限 □ 性 □ □ ，□ □ □ ，證 □ 提出 □ ，經，證 □ 確 ， ，□ 證 □ 登 算 司辦 □ 登 算 宜。

構□　司對□工　□□限的□，　司對□工的　□關　按　司與激□對象簽　的□□□□□　任□　執行。

8、　□律□規規定的其他相關□□義□。

(二)激勵　象　權利□義務

1、激□對象□□按　司□　崗位的要□，□□盡責、恪　，業□　，為　司的發展做出□□貢獻。

2、經登　　算　司登　□□，，激□對象即　□其□獲授A　限□性　□的□□□。

3、激□對象的資金　□為激□對象自籌資金。

4、激□對象獲授的A　限□性　□在解禁　限售□　　轉讓、擔保□□□償□□。

5、激□對象因□計□獲　的□益，□按國　稅□□規　個　□　稅及其他稅　。

6、激□對象□，　，若在□激□計□實□□程　，出現□激□計□□規定的□為激□對象情　的，自　　□為激□對象年度起將□　　與□激□計□的□□，　□　司　任何補償；但激□對象　□　□屬的限□性　□　續□□，尚□確　為　□屬的限□性　□取消□屬，作　失□。

7、激□對象□，　，若　司因□計□　息□露□　□虛　載、　性　述□重大□漏，　致　符□授，□益□行使□益　排的，激□對象□□自相關息□露□　被確　存在虛　載、　性　述□　重大□漏，　，將　據□計□□獲　的全□□益　□　司。

8、 □激□計□經 司 □大□審議□□，， 司將與□ 位激□對象簽署《限□性 □授□ 議書》，明確 定□自在□激□計□項下的□□義□及其他相關項□。

9、 □律□規規定的其他相關□□義□。

十二、公司□激勵 象□生異動 處理

(一)公□

2、 激□對象□□，□變更

(1) 激□對象□□，□變更，但□在激□□內的，其獲授的A□限□性□完全按照□□變更□□計□規定的程序□行；激□對象□□，□變更，變更□□在激□□內的，其已獲授但尚□解□限售的A□限□性□□解□限售，□□司按照授□價□與□□銀行存□□息□回購註銷。

(2) 激□對象因□□任崗位工作、觸犯□律、□□執業□□、洩露□司機□、失□□，□□行為損□□司□益□□譽□□致的，□變更，□因□□因□□致□司解□與激□對象□□關□的，其已獲授但尚□解□限售的A□限□性□□解□限售，□□司按照授□價□回購註銷。激□對象□□，□□□□司□□完□已解□A□限售限□性□□涉及的個□□私。若激□對象對□司□□損失的，□□□□司□擔□償

再　入解禁 限售.　　；□個　　□　、的，其個　　□　、　為限□性　□解禁 限售.　　。激□對象□　但□被　司　　的，在情□發生□　□，激□對象已獲授但尚□解禁 限售的A　限□性　□□　□　作變更，按照□計□規定的程序　續□行，其個　　□　、.　　再　入解禁 限售.　　。

5、 激□對象因喪失□□　□　□，，□□　下兩種情□處□：

(1) □激□對象因工　喪失□□　□　□，的，在情□發生□　□，激□對象已獲授但尚□解禁 限售的A　限□性　□□　□將　作變更，按照□計□規定的程序　續□行，其個　　□　、.　　再　入解禁 限售.　　。

(2) □激□對象非因工　喪失□□　□　□，的，在情□發生□　□，激□對象已獲授但尚□解禁 限售的A　限□性　□　　解禁 限售，□　司按授、價　與□□銀行存□□息　□回購註銷。

6、 激□對象身□，□□　下兩種情□處□：

(1) 激□對象若因執行□身□的，在情□發生□　□，激□對象的A　限□性　□□　□將□其指定的財□　□、□□定　□、　為持□，　按照身□□□計□規定的程序□行，.　其個　　□　、.　　再　入解禁 限售.　　。

(2) 激□對象若因其他　因身□的，在情□發生□　□，激□對象已獲授但尚□解禁 限售的A　限□性　□　　解禁 限售，□　司按授、價　與□□銀行存□□息　□回購註銷。

7、 其他□　明的情□□董　□　定，　確定其處□□　。

(三)公司□激勵　象之間爭議　解決

司與激□對象　間因執行□計□及／□　□簽　的《A　限□性　□授、　議書》□發生□的□與□計□及／□《A　限□性　□授、　議書》相關的爭議□糾　，　□

□□□　商、□□解□，□□□　司董　□□酬與、委□□　解解□；　商　□的，□提　司住□地□管　□的□□　　解□。

十三、本□劃A□限制性□　　會□處理

按照《　業□計□□第11號 — □　》□《　業□計□□第22號 — 金融工具確　□計量》的規定，　司將在限售□的□個資□負　表□，據□□取　的　解禁限售□變□、業　指標完□情□　，續　息，修□預計　解禁限售的限□性　□□量，　按照限□性□授□的　允價值，將□□取　的□□計入相關□□□　□□資□　積。

1、　會□處理□法

(1)　授　□

據　司□激□對象授□　　的情□確　「銀行存□」、「　存　」□「資□積」。

(2)　限售期內　每個資產負債□□

據□計□□規定，在限售□內的□個資□負　表□，將□□取　的□□計入相關□□□　□□資□　積。

(3)　解除限售□

在解禁限售□，如□全□□□解禁限售□　，　全□解禁限售；如□全□□□□　□□被解禁限售　失□□作　，按照□計□□及相關規定處□。

2、　限制性□　　公　價值及確定□法

據《　業□計□□第11號 — □　》及《　業□計□□第22號 — 金融工具確□計量》的相關規定，A　限□性　□的單位　允價值(□□)=授□　□A　市場價

— 授▲ 價 。

十四、本□劃A□限制性□　回　□銷原則

司按□計□規定回購註銷A　限□性　□的□□計□　□　定外，回購價　　高□授□價　□銀行□□存□□息　□，但　據□計□需對回購價　□行　□的□□外。

激□對象獲授的A　限□性　□完□　登　，　，　司□□資□　積轉增　□、派□□　□、　□□　、配　□　　司　□總額□　司　□價　　項的，　司□對尚□解□　限售的限□性　□的回購□量□回購價　做相□的　□。

1、 **回　□　□□□法**

(1) 資本公□轉增□本、派送□　　利、□　拆

$$Q = Q_0 \times (1 + n)$$

其中：Q_0為　□□的限□性　□□量；n為□　的資□　積轉增　□、派□□　□、　□　的□率(即□　□經轉增、□　□□　，增□的　□□量)；Q為　□，的限□性　□□量。

(2) 配□

$$Q = Q_0 \times P_1 \times (1 + n) \div (P_1 + P_2 \times n)$$

其中：Q_0為　□□的限□性　□□量；P_1為　□登　□□□□盤價；P_2為配價　；n為配　的□例(即配　的　□與配　□　司總　□的□例)；Q為　□，的限□性　□□量。

(3) □□

$$Q = Q_0 \times n$$

其中：Q_0為　□□的限□性　□□量；n為　　□例(即1　　司　□　為n□)；Q為　□，的限□性　□□量。

(4) 派　、增

司在□增□　的情□下，限□性　□□量　做　□。

2、**回　價　□□□法**

(1) 資本公□轉增□本、派送□　利、□　拆

$P = P_0 \times (1 + n)$

其　：P為　□，的□　限□性　□回購價　，P_0為□　限□性　□授□價　；n為□　積金轉增　□、派□　□　□、　□□　的□率(即□　□經轉增、□　□　□□　，增□的　□□量)。

(2) 配□

$P = P_0 \times (P_1 + P_2 \times n) \div [P_1 \times (1 + n)]$

其　：P為　□，的□　限□性　□回購價　，P_0為□　限□性　□授□價　；P_1為　□登　□□天□盤價；P_2為配　價　；n為配　的□例(即配　的　□與配　□　司總　□的□例)。

(3) □□

$P = P_0 \div n$

其　：P為　□，的□　限□性　□回購價　，P_0為□　限□性　□授□價　；n為□　的　□例(即1　□　為n　□)。

(4) 派　、增

司在□增□　、派息的情□下，限□性　□回購價　做　□。

3、**回　□　和回　價　□□□序**

(1)　司　□□授□　司董　□　，述已□明的　因　□限□性　□的回購□量□回購價　。董　□　據□述規定　□回購□量□回購價　，　，□及時□。

(2) 其他　因需要　□限□性　□回購□量□回購價　的，□經董　□做出□議經　□□審議□准。

4、 **回　□銷　□序**

(1)　司□及時　開董　□審議回購　　□.　。　據《管□辦□》規定，　司董　□按照《管□辦□》第　　，規定審議限□性　□回購　　□.　的，□將回購　　□.　提　　□□□准，　及時　□。

(2)　司按照□計□的規定實□回購時，□按照《　司□》的規定□行處□。

(3)　司按照□計□的規定實□回購□，□□，證□□　辦□A　限□性　□註銷的相關□續，經，證□確　，，及時□證□登　　算　司辦□註銷□續□。

十五、**附則**

1、　□計□在　司　□□審議□□，□□。

2、　□計□□　司董　□負責解　。

3、　在□計□□□□內，如□《　司□》《證□□》《管□辦□》　相關□律、行□□規、規範性□　□《　司章程》　□關規定發□　變　，□□計□按照屆時的□關規定執行。

華□水泥□份有限公司

2025年A□限制性□　激勵□劃實□□核管理辦法

為保證華□□□　　□限　司(　下簡稱「**公司**」)《2025年A　限□性　□激□計□》(下簡稱「□計□」)的順□□行，□　□完　　司□、□□　構，　□　好　衡的價值□配體系，充□　□　司執行董　、高　管□、□的積極性，作□　司發展□□□經營目標的實現。　據□律、□規、規範性□　□　司實　情□，特製定《2025年A　限□性　□激□計□實□　、管□辦□》(　下簡稱「**本辦法**」)。

一、□核

五、□ □ □ 核指□ 及目□

(一) 公司　面業□ □ 核要求

□ 計□ 第　個解除 限售□ □ 第　個解除 限售□ 對□ 的業　、目標，　2027 □ 計年度□ 的　、　□ 作為□ 定　據。

1、 □ 核指□ 和要求

、指標為「相對全面　□ 回報」□「□　□ 益年複□ 增長率」。

(1) 相對全面　□ 回報

□ 核指□	相		

模　具□　□性的，市　司，對標　□「境外　對標　」□「A　對標　」兩個對標構□，其　：境外　對標　　□在□，市的領先□□　業（□華□□□）□全□領先□□　業，共計9　；A　對標　　□在A　，市的領先□□　業□建□　業（□華□□□），共計12　。

(2)　□　□益年複□增長率

□核指□	2027年每□益相　較2024年每□益年複合增長率		
	□值	目□值	挑戰值
第　個解禁　限售□	3%	5%	7%
第　個解禁　限售□			

□1：　□　□益=（淨□潤±　司處置資□□□□的稅，損益±商譽□長□資□稅，□值）／□□平　已發行　□。

2、□核　分　□算

司層面業　、　□=Σ　、指標　□x　、指標□重，其　□項　、指標計□標□□□重，具體如下：

各項指□□分□	□核指□　分
X < 門檻值	0
X = 門檻值	25
門檻值 < X < 目標值	25 + [（　、指標實　值 − 門檻值）／（目標值 − 門檻值）] × (50 − 25)
X = 目標值	50
目標值 < X < 挑□值	50 + [（　、指標實　值 − 目標值）／（挑□值 − 目標值）] × (100 − 50)
X ≥ 挑□值	100

□核指□	權
相對全面 □回報	50%
□ □益的年複□增長率	50%

3、 □核 分和解除限售比例

司層面業 、 □□對□年度解 限售□例的關 為：

年度解 限售□例= 司層面業 、 □／100

司□□足 述業 、目標的，□□激□對象對□ 、□年 解 限售的A 限□性 □ 解 限售，□ 司回購註銷，回購價 為授 價 與□□銀行存□□息 □。

(二)個 面□□□核要求

在 司層面業 、□標的情□下， 據□ 司□酬與 、相關規定，激□對象在□計□ 年業 □內的平 個 年度業 、 □□□□超□0.8，及 按照□計□規定的□例解 限售。如□□□0.8，□獲授的計□解 限售的A 限

八、□核　果　管理

(一)□核　果　回饋□申□

被　、　□□瞭解　、　□。在□年度　、　□，，□□　司相關　□　、　價　、就　、　□□激□對象□行□　的回饋□□，對年度　□　□□□議的，激□對象　□□　司　□資□□門□　。如無□□□解□，被　、對象　□□酬□　、委□□□　，□酬□　、委□□需在10個工作□內□行　、　確定□　、　□□　。

(二)□核　果歸□件

、　□，，　、　□作為保　資□□□　保存。

九、附則

1. □辦□□□　司董　□負責□定、解　與修　。

2. □辦□經　司　□大□審議□□　自□計□□□，實□。



華新水泥股份有限公司

HUAXIN CEMENT CO., LTD.*

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：6655）

附□：

1. **臨時□東會　席資　及暫停辦理H□□份過戶□**

凡□2025年11□7□(星□　)□□□　司H　□□冊　H　□　□□出席　□□及□　□□，□□。□出席　□□　尚□登　□□□　的H　持□，須□2025年11□7□(星□　)下午四時　□□，將　□□□　□□□關　□　併□　□　司□香□的H　□□登　處　佳證□登　□限　司，地址為香□夏□□16號□□金融　心17樓，辦□登　□續。

至□A　□出席　□□的資□　情　□　司將在，□□站，行　□。

2. **2025年前三季度□利派　安排**

董　□擬□全體　□□

因□，□　司□□□H　□□冊，的境外非　□　業　□派發2025年□　季度　□時，□義□　□　　業□　稅，稅率為10%。境外非　□　業　□在獲

- 對內地□業□資□□□□□□資□司H取的□，□司對內地□業□資□息□□稅□，□稅□□業自行□報。

據自2016年12□5□□行的《關□深□□市場易□機□點□關稅□□策的□知》(財稅[2016]127號)：

- 對內地個□資□□深□□□資□司H取的□，□司按照20%的稅率□個□稅。對內地證□□資金□□深□□□資□司H取的□，按照□述規定計個□稅；及
- 對內地□業□資□□深□□□資□司H取的□，□司對內地□業□資□息□□稅□，□稅□□業自行□報。

如□司H□對□述□排□任何□問，□的稅□顧問諮詢□關□及處置□司H□涉及的國內地、香□及其他國(地區)稅□的□見。

3. **委任□**

□司□□□□□發出臨時□□□□內的□議的表委任表。凡□□出席□□□□□，□□委任□□多□表(□須為□司□)其出席□□□□□，□□。委任表的□須採□書面□□簽署□□□書面授□□簽署。倘□為□，表委任表須□蓋□章□□其□定表□董□□委任□簽署。倘表委任表□□□簽署，□授□該□簽署表委任表授□書□其他授□□須經□證。

H□□□須□2025年第四□臨時□□□其續□指定舉行時間四小時□(就□□□□，即2025年11□11□(星□)下午時□□)將表委任表□□授□書□其他授□□(如□)專□□□□寄□□□□司□香□的H□□登處佳證□登□限司位□香□夏□□16號□□金融心17樓，□為□□。

□填妥及回表委任表，，屆時按其□願親自出席臨時□□□其任何續□，在□，□□。