

华新建材集团股份有限公司

已审财务报表

2025年度

目 录

	页	次
一、 审计报告	1	- 5
二、 已审财务报表		
合并资产负债表	6	- 8
合并利润表	9	- 10
合并股东权益变动表	11	- 12
合并现金流量表	13	- 14
公司资产负债表	15	- 16
公司利润表		17
公司股东权益变动表	18	- 19
公司现金流量表	20	- 21
财务报表附注	22	- 171
补充资料		
1. 非经常性损益明细表		1
2. 净资产收益率和每股收益		1



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼17层  
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000  
Fax 传真：+86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2026）审字第70009578\_C01号  
华新建材集团股份有限公司

华新建材集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了华新建材集团股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的华新建材集团股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华新建材集团股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华新建材集团股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70009578\_C01号  
华新建材集团股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>应收账款预期信用损失</b></p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，华新建材集团股份有限公司合并财务报表和公司财务报表应收账款的账面价值分别为人民币 3,203,781,601 元和人民币 445,090,455 元，已计提的应收账款坏账准备金额分别为人民币 386,196,455 元和人民币 18,547,787 元。管理层考虑客户类型等因素将应收账款按照业务类型划分为不同的信用风险特征组合。针对每个信用风险特征组合类别，管理层采用预期信用损失模型进行估计并计提坏账准备。管理层对预期信用损失的估计会考虑相关因素，包括客户的历史违约率及其他具体因素（如客户类型、历史回款及坏账核销情况等），并结合预期宏观经济环境等因素考虑前瞻性信息。同时，管理层关注应收账款的回款情况，以识别额外的违约或者减值迹象，并判断是否需要单项计提坏账准备。</p> <p>鉴于应收账款金额重大且管理层在确定预期信用损失时需要运用重大判断和估计，我们将应收账款预期信用损失识别为关键审计事项。</p> <p>针对应收账款坏账准备的披露载于合并财务报表附注三、9.金融工具，附注三、31.重大会计判断和估计，附注五、4.应收账款及附注十六、1.应收账款。</p>	<p>我们针对应收账款预期信用损失执行的主要审计程序包括：</p> <p>（1）评价和测试管理层关于应收账款预期信用损失流程的内部控制；</p> <p>（2）复核并评价管理层用以估计应收账款坏账准备的“预期信用损失模型”，包括管理层对于应收账款不同信用风险特征组合的划分、对不同信用风险特征组合的应收账款的预期信用损失的估计，以及在估计时使用的历史信息及其他前瞻性信息；</p> <p>（3）核对应收账款的账龄以及根据预期信用损失模型检查坏账准备的计算；</p> <p>（4）对于单项评估的应收账款，抽样复核管理层判断计提坏账金额的依据，包括客户的可持续经营情况、所处的市场环境、历史收款情况以及期后收款情况等，以判断管理层对未来现金流量现值的预计及个别计提的坏账准备是否合理；</p> <p>（5）复核管理层对应收账款预期信用损失相关披露的充分性。</p>

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70009578\_C01号  
华新建材集团股份有限公司

### 四、其他信息

华新建材集团股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估华新建材集团股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华新建材集团股份有限公司的财务报告过程。

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70009578\_C01号  
华新建材集团股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华新建材集团股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华新建材集团股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就华新建材集团股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70009578\_C01号  
华新建材集团股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

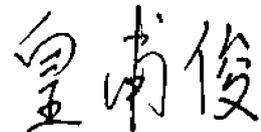
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：傅奕  
（项目合伙人）



中国注册会计师：皇甫俊

中国 北京

2026年3月26日

华新建材集团股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日

人民币元

资产	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	8,534,683,464	6,809,002,574
交易性金融资产	2	1,660,727	31,704,908
应收票据	3	618,259,255	202,597,711
应收账款	4	3,203,781,601	2,969,799,883
应收款项融资	5	488,921,677	511,791,354
预付款项	6	382,881,818	314,887,975
其他应收款	7	784,090,473	1,237,502,508
其中：应收利息		9,191,760	8,692,908
应收股利		25,167,688	41,073,612
存货	8	3,530,231,399	3,057,769,490
一年内到期的非流动资产		40,000,000	40,000,000
其他流动资产	9	825,399,926	616,550,620
流动资产合计		18,409,910,340	15,791,607,023
非流动资产			
长期应收款	10	27,291,183	46,718,185
长期股权投资	11	588,300,772	584,752,454
其他权益工具投资	12	1,169,235,616	934,524,059
其他非流动金融资产		40,984,749	38,143,738
固定资产	13	31,711,408,367	28,408,451,936
在建工程	14	3,457,360,696	3,530,752,270
使用权资产	15	1,262,445,427	1,514,705,861
无形资产	16	16,773,346,650	15,080,020,527
开发支出		52,906,198	60,934,742
商誉	17	4,353,990,320	1,209,007,806
长期待摊费用	18	1,019,261,783	981,013,500
递延所得税资产	19	752,940,769	832,960,280
其他非流动资产		1,453,712,611	499,096,806
非流动资产合计		62,663,185,141	53,721,082,164
资产总计		81,073,095,481	69,512,689,187

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
短期借款	21	568,934,645	296,807,055
应付票据	22	653,818,101	675,782,946
应付账款	23	8,168,201,333	7,744,026,328
合同负债	24	1,295,767,010	715,946,303
应付职工薪酬	25	294,664,668	280,892,309
应交税费	26	1,306,360,135	755,744,542
其他应付款	27	1,159,082,004	1,011,487,419
其中：应付利息		74,805,644	48,543,388
应付股利		47,332,036	36,835,493
一年内到期的非流动负债	28	5,432,376,523	6,619,044,244
其他流动负债		75,251,827	69,172,946
流动负债合计		18,954,456,246	18,168,904,092
非流动负债			
长期借款	29	13,215,254,559	9,598,770,711
应付债券	30	5,243,954,003	2,445,745,035
其中：优先股		152,286,381	149,725,053
租赁负债	31	948,824,367	1,128,631,065
长期应付款	32	1,089,119,472	836,919,326
长期应付职工薪酬	33	59,088,240	57,915,052
预计负债	34	1,320,989,931	917,006,487
递延收益	35	250,971,380	251,857,383
递延所得税负债	19	2,491,502,397	1,109,442,589
其他非流动负债	36	99,693,000	99,693,000
非流动负债合计		24,719,397,349	16,445,980,648
负债合计		43,673,853,595	34,614,884,740

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
股东权益			
股本	37	2,078,995,649	2,078,995,649
资本公积	38	1,584,045,224	1,580,482,247
减：库存股	39	98,083,202	64,638,011
其他综合收益	40	115,309,695	(484,891,409)
专项储备	41	60,561,207	51,893,030
盈余公积	42	1,111,880,257	1,111,880,257
未分配利润	43	27,208,717,454	26,017,705,413
归属于母公司股东权益合计		32,061,426,284	30,291,427,176
少数股东权益		5,337,815,602	4,606,377,271
股东权益合计		37,399,241,886	34,897,804,447
负债和股东权益总计		81,073,095,481	69,512,689,187

本财务报表由以下人士签署：

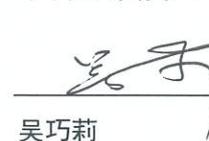
法定代表人：

  
李叶青

主管会计工作负责人：

  
陈寒

会计机构负责人：

  
吴巧莉

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并利润表  
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
营业收入	44	35,348,279,760	34,217,347,727
减：营业成本	44	24,666,258,743	25,770,521,841
税金及附加	45	846,764,754	809,484,078
销售费用	46	1,715,236,041	1,499,740,302
管理费用	47	2,223,702,624	1,880,021,968
研发费用		246,224,165	238,744,439
财务费用	48	833,531,493	686,475,224
其中：利息费用		792,857,306	802,402,368
利息收入		205,350,484	185,025,914
加：其他收益	49	185,575,299	222,642,959
投资收益	50	32,104,091	79,875,448
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		27,637,802	31,896,732
公允价值变动收益	51	(2,786,059)	11,046,850
信用减值损失	52	(78,355,451)	(91,245,713)
资产减值损失	53	(30,296,244)	(80,734,034)
资产处置收益	54	84,842,064	749,842,510
营业利润		5,007,645,640	4,223,787,895
加：营业外收入	55	17,890,427	29,628,732
减：营业外支出	56	75,300,136	141,509,335
利润总额		4,950,235,931	4,111,907,292
减：所得税费用	57	1,412,217,009	1,158,438,222
净利润		<u>3,538,018,922</u>	<u>2,953,469,070</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>3,538,018,922</u>	<u>2,953,469,070</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		2,853,332,040	2,416,280,487
少数股东损益		684,686,882	537,188,583

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并利润表（续）  
2025年度



人民币元

	附注五	2025年	2024年
其他综合收益的税后净额		658,057,568	90,828,586
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		600,201,104	63,855,516
不能重分类进损益的其他综合收益		175,334,999	(22,582,380)
其他权益工具投资公允价值变动		175,334,999	(22,582,380)
将重分类进损益的其他综合收益		424,866,105	86,437,896
外币财务报表折算差额		424,866,105	86,437,896
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	40	57,856,464	26,973,070
综合收益总额		4,196,076,490	3,044,297,656
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		3,453,533,144	2,480,136,003
归属于少数股东的综合收益总额		742,543,346	564,161,653
每股收益			
基本每股收益	58	1.37	1.16
稀释每股收益	58	1.32	1.13

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2025年度

2025年度



人民币元

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	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			
一、 本年初余额	2,078,995,649	1,580,482,247	64,638,011	(484,891,409)	51,893,030	1,111,880,257	26,017,705,413	30,291,427,176	4,606,377,271	34,897,804,447
二、 本年增减变动金额	-	3,562,977	33,445,191	600,201,104	8,668,177	-	1,191,012,041	1,769,999,108	731,438,331	2,501,437,439
(一) 综合收益总额	-	-	-	600,201,104	-	-	2,853,332,040	3,453,533,144	742,543,346	4,196,076,490
(二) 股东投入和减少资本	-	3,562,977	-	-	-	-	(29,882,214)	(29,882,214)	696,418,609	666,536,395
1. 合并子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	653,940,213	653,940,213
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	4,782,082	-	-	-	-	-	4,782,082	-	4,782,082
3. 股份支付限制性股票解锁	-	(20,076,105)	(20,076,105)	-	-	-	-	-	-	(2,259,765)
4. 收购少数股东股权	-	(3,038,226)	-	-	-	-	-	(3,038,226)	778,461	63,160,575
5. 出售子公司少数股权	-	21,460,640	-	-	-	-	-	21,460,640	41,699,935	63,160,575
6. 回购股份	-	-	62,150,986	-	-	-	-	(62,150,986)	-	(62,150,986)
7. 其他	-	434,586	(8,629,690)	-	-	-	-	9,064,276	-	9,064,276
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	(1,662,319,999)	(1,662,319,999)	(707,386,994)	(2,369,706,993)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,662,319,999)	(1,662,319,999)	(707,386,994)	(2,369,706,993)
(四) 专项储备	-	-	-	-	8,668,177	-	(1,662,319,999)	(1,662,319,999)	(707,386,994)	(2,369,706,993)
1. 本年提取	-	-	-	-	515,812,826	-	-	8,668,177	(136,630)	8,531,547
2. 本年使用	-	-	-	-	(507,144,649)	-	-	515,812,826	23,786,438	539,599,264
三、 本年年末余额	2,078,995,649	1,584,045,224	98,083,202	115,309,695	60,561,207	1,111,880,257	27,208,717,454	32,061,426,284	5,337,815,602	37,399,241,886

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并股东权益变动表 (续)  
2025年度

2024年度



人民币元

	归属于母公司股东权益							少数股东 权益	股东权益 合计	
	股本	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			
一、 本年初余额	2,078,995,649	1,586,014,852	62,203,991	(548,746,925)	63,717,385	1,111,880,257	24,703,292,620	28,932,949,847	4,382,363,067	33,315,312,914
二、 本年增减变动金额	-	(5,532,605)	2,434,020	63,855,516	(11,824,355)	-	1,314,412,793	1,358,477,329	224,014,204	1,582,491,533
(一) 综合收益总额	-	-	-	63,855,516	-	-	2,416,280,487	2,480,136,003	564,161,653	3,044,297,656
(二) 股东投入和减少资本	-	(5,532,605)	2,434,020	-	-	-	(7,966,625)	(926,890)	469,146,343	461,179,718
1. 合并子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	464,715,472	464,715,472
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	26,972,339	-	-	-	-	-	26,972,339	-	26,972,339
3. 股份支付限制性股票解锁	-	(33,446,351)	(33,446,351)	-	-	-	-	(926,890)	(4,297,312)	(5,224,202)
4. 收购少数股东股权	-	(926,890)	-	-	-	-	-	2,002,460	8,728,183	10,730,643
5. 出售子公司少数股权	-	2,002,460	-	-	-	-	-	(39,165,400)	-	(39,165,400)
6. 回购股份	-	-	39,165,400	-	-	-	-	3,150,866	-	3,150,866
7. 其他	-	(134,163)	(3,285,029)	-	-	-	(1,101,867,694)	(1,101,867,694)	(811,456,681)	(1,913,324,375)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	(1,101,867,694)	(1,101,867,694)	(811,456,681)	(1,913,324,375)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,101,867,694)	(1,101,867,694)	(811,456,681)	(1,913,324,375)
(四) 专项储备	-	-	-	-	(11,824,355)	-	(11,824,355)	(11,824,355)	2,162,889	(9,661,466)
1. 本年提取	-	-	-	-	333,274,199	-	-	333,274,199	19,042,373	352,316,572
2. 本年使用	-	-	-	-	(345,098,554)	-	-	(345,098,554)	(16,879,484)	(361,978,038)
三、 本年年末余额	2,078,995,649	1,580,482,247	64,638,011	(484,891,409)	51,893,030	1,111,880,257	26,017,705,413	30,291,427,176	4,606,377,271	34,897,804,447

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并现金流量表  
2025年度



人民币元

	附注五	2025年	2024年
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		31,938,297,767	30,615,810,728
收到的税费返还		38,633,454	58,426,521
收到其他与经营活动有关的现金	59	628,214,791	538,600,790
经营活动现金流入小计		32,605,146,012	31,212,838,039
购买商品、接受劳务支付的现金		17,401,211,783	17,523,662,001
支付给职工以及为职工支付的现金		2,860,903,794	2,907,520,362
支付的各项税费		4,015,043,007	3,303,231,821
支付其他与经营活动有关的现金	59	1,633,949,762	1,501,106,622
经营活动现金流出小计		25,911,108,346	25,235,520,806
经营活动产生的现金流量净额	60	6,694,037,666	5,977,317,233
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,040,000,000	1,719,071,424
取得投资收益收到的现金		25,204,533	48,924,053
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		566,345,406	439,000,463
收到其他与投资活动有关的现金	59	230,416,376	43,600,000
投资活动现金流入小计		1,861,966,315	2,250,595,940
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,620,029,922	4,534,814,767
投资支付的现金		2,231,098,225	1,105,300,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	60	5,761,518,680	101,791,361
支付其他与投资活动有关的现金	59	-	180,716,376
投资活动现金流出小计		10,612,646,827	5,922,622,504
投资活动产生的现金流量净额		(8,750,680,512)	(3,672,026,564)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	446,315,472
取得借款收到的现金		10,339,546,298	5,339,388,052
发行债券收到的现金		3,600,000,000	1,096,390,560
收到其他与筹资活动有关的现金	59	873,910,740	136,420,406
筹资活动现金流入小计		14,813,457,038	7,018,514,490
偿还债务支付的现金		8,573,977,247	5,395,800,743
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,969,073,176	2,606,497,498
其中：子公司支付给少数股东的			
股利、利润		695,848,766	805,056,681
支付其他与筹资活动有关的现金	59	513,957,369	488,477,232
筹资活动现金流出小计		12,057,007,792	8,490,775,473
筹资活动产生的现金流量净额		2,756,449,246	(1,472,260,983)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(92,119,597)	15,894,660
五、 现金及现金等价物净增加额	60	607,686,803	848,924,346
加：年初现金及现金等价物余额	60	6,219,040,331	5,370,115,985
六、 年末现金及现金等价物余额	60	6,826,727,134	6,219,040,331

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
资产负债表  
2025年12月31日

人民币元

资产	附注十六	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金		2,718,940,440	2,511,275,577
交易性金融资产		-	30,000,000
应收票据		15,128,183	30,000
应收账款	1	445,090,455	672,952,955
应收款项融资		33,431,069	25,925,967
预付款项		62,075,324	73,597,947
其他应收款	2	12,613,014,195	8,444,662,576
存货		186,071,539	241,534,220
其他流动资产		130,898,733	110,917,414
<b>流动资产合计</b>		<b>16,204,649,938</b>	<b>12,110,896,656</b>
<b>非流动资产</b>			
长期应收款		49,219,815	67,546,368
长期股权投资	3	18,837,031,146	16,384,658,957
其他权益工具投资		1,169,235,616	934,524,059
其他非流动金融资产		40,984,749	37,854,770
固定资产		495,998,443	509,187,354
在建工程		13,947,998	37,189,643
使用权资产		22,394,684	33,454,597
无形资产		102,158,717	105,044,873
开发支出		40,710,690	36,856,342
长期待摊费用		5,938,012	8,651,347
递延所得税资产		115,242,373	134,659,036
<b>非流动资产合计</b>		<b>20,892,862,243</b>	<b>18,289,627,346</b>
<b>资产总计</b>		<b>37,097,512,181</b>	<b>30,400,524,002</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
 资产负债表（续）  
 2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十六	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
应付票据		153,257,819	242,155,289
应付账款		255,812,630	234,933,887
合同负债		19,957,194	49,222,130
应付职工薪酬		24,588,255	26,173,353
应交税费		70,404,856	9,884,037
其他应付款		6,375,990,538	7,828,063,409
一年内到期的非流动负债		2,085,812,278	789,041,659
流动负债合计		8,985,823,570	9,179,473,764
非流动负债			
长期借款		6,175,158,995	3,139,622,602
应付债券		5,091,667,622	2,296,019,982
租赁负债		6,404,294	18,084,931
长期应付款		292,632,342	-
长期应付职工薪酬		6,985,028	11,119,492
预计负债		46,864,253	46,864,253
递延收益		3,250,000	3,791,667
非流动负债合计		11,622,962,534	5,515,502,927
负债合计		20,608,786,104	14,694,976,691
股东权益			
股本		2,078,995,649	2,078,995,649
资本公积		1,876,728,435	1,891,587,870
减：库存股		98,083,202	64,638,011
其他综合收益		115,357,613	(60,676,056)
盈余公积		1,111,880,257	1,111,880,257
未分配利润		11,403,847,325	10,748,397,602
股东权益合计		16,488,726,077	15,705,547,311
负债和股东权益总计		37,097,512,181	30,400,524,002

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
 利润表  
 2025年度

人民币元

	附注十六	2025年	2024年
营业收入	4	2,135,062,075	2,393,231,180
减：营业成本	4	1,729,069,097	2,131,457,828
税金及附加		14,251,184	16,325,701
销售费用		19,103,002	20,081,694
管理费用		325,131,782	289,924,577
研发费用		61,774,405	48,352,465
财务费用		167,719,820	79,945,228
其中：利息费用		201,434,603	188,783,557
利息收入		105,342,640	102,425,187
加：其他收益		11,048,271	7,251,299
投资收益	5	2,447,270,544	2,087,556,517
其中：对联营企业和合营企业的投 资收益		25,650,434	20,311,659
公允价值变动收益		3,129,979	11,046,850
信用减值损失		1,222,724	(977,971)
资产减值损失		(89,013)	(73,760)
资产处置收益		(567,447)	3,443,048
营业利润		2,280,027,843	1,915,389,670
加：营业外收入		1,135,046	902,558
减：营业外支出		3,663,246	42,525,751
利润总额		2,277,499,643	1,873,766,477
减：所得税费用		(40,270,079)	(54,732,414)
净利润		2,317,769,722	1,928,498,891
其中：持续经营净利润		2,317,769,722	1,928,498,891
其他综合收益的税后净额		176,033,669	(22,582,380)
不能重分类进损益的其他综合收益		176,033,669	(22,582,380)
其他权益工具投资公允价值变动		176,033,669	(22,582,380)
综合收益总额		2,493,803,391	1,905,916,511

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
2025年度  
股东权益变动表



人民币元

2025年度

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年初余额	2,078,995,649	1,891,587,870	64,638,011	(60,676,056)	1,111,880,257	10,748,397,602	15,705,547,311
二、 本年增减变动金额	-	(14,859,435)	33,445,191	176,033,669	-	655,449,723	783,178,766
(一) 综合收益总额	-	-	-	176,033,669	-	2,317,769,722	2,493,803,391
(二) 股东投入和减少资本	-	(14,859,435)	33,445,191	-	-	-	(48,304,626)
1. 股份支付计入股东权益的金额	-	4,782,084	-	-	-	-	4,782,084
2. 股份支付限制性股票解锁	-	(20,076,105)	(20,076,105)	-	-	-	(62,150,986)
3. 回购股份	-	-	62,150,986	-	-	-	9,064,276
4. 其他	-	434,586	(8,629,690)	-	-	-	(1,662,319,999)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(1,662,319,999)	(1,662,319,999)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,662,319,999)	(1,662,319,999)
三、 本年年末余额	2,078,995,649	1,876,728,435	98,083,202	115,357,613	1,111,880,257	11,403,847,325	16,488,726,077

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
 股东权益变动表(续)  
 2025年度

2024年度



人民币元

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年初余额	2,078,995,649	1,898,196,045	62,203,991	(38,093,676)	1,111,880,257	9,921,766,405	14,910,540,689
二、 本年增减变动金额	-	(6,608,175)	2,434,020	(22,582,380)	-	826,631,197	795,006,622
(一) 综合收益总额	-	-	-	(22,582,380)	-	1,928,498,891	1,905,916,511
(二) 股东投入和减少资本	-	(6,608,175)	2,434,020	-	-	-	(9,042,195)
1. 股份支付计入股东权益的金额	-	26,972,339	-	-	-	-	26,972,339
2. 股份支付限制性股票解锁	-	(33,446,351)	(33,446,351)	-	-	-	-
3. 回购股份	-	-	39,165,400	-	-	-	(39,165,400)
4. 其他	-	(134,163)	(3,285,029)	-	-	-	3,150,866
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(1,101,867,694)	(1,101,867,694)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,101,867,694)	(1,101,867,694)
三、 本年年末余额	2,078,995,649	1,891,587,870	64,638,011	(60,676,056)	1,111,880,257	10,748,397,602	15,705,547,311

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
现金流量表  
2025年度



	附注十六	2025年	2024年
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		2,224,842,603	2,583,810,095
收到的税费返还		8,621,969	17,459,768
收到其他与经营活动有关的现金		1,627,580,754	995,453,539
经营活动现金流入小计		<u>3,861,045,326</u>	<u>3,596,723,402</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,577,673,886	2,389,834,944
支付给职工以及为职工支付的现金		218,210,987	220,816,947
支付的各项税费		77,083,102	69,467,298
支付其他与经营活动有关的现金		1,936,656,910	892,783,209
经营活动现金流出小计		<u>3,809,624,885</u>	<u>3,572,902,398</u>
经营活动产生的现金流量净额	6	<u>51,420,441</u>	<u>23,821,004</u>
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		965,320,615	1,030,000,000
取得投资收益收到的现金		2,699,330,034	1,914,598,121
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		266,884	577,660
收到其他与投资活动有关的现金		2,545,277,802	2,667,762,016
投资活动现金流入小计		<u>6,210,195,335</u>	<u>5,612,937,797</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,720,655	22,977,412
投资支付的现金		910,000,000	1,060,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金		2,451,607,783	705,000,000
支付其他与投资活动有关的现金		6,714,036,541	4,084,423,329
投资活动现金流出小计		<u>10,099,364,979</u>	<u>5,872,400,741</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(3,889,169,644)</u>	<u>(259,462,944)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

华新建材集团股份有限公司  
 现金流量表 (续)  
 2025年度



	附注十六	2025年	2024年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		22,190,255	-
取得借款收到的现金		6,561,365,948	1,853,796,602
发行债券收到的现金		3,600,000,000	1,096,390,560
收到其他与筹资活动有关的现金		689,954,214	2,035,896,115
筹资活动现金流入小计		10,873,510,417	4,986,083,277
偿还债务支付的现金		3,181,369,682	2,258,280,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,687,788,396	1,224,755,393
支付其他与筹资活动有关的现金		1,956,689,258	1,451,215,114
筹资活动现金流出小计		6,825,847,336	4,934,250,507
筹资活动产生的现金流量净额		4,047,663,081	51,832,770
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,249,015)	(11,227,045)
五、 现金及现金等价物净增加额	6	207,664,863	(195,036,215)
加：年初现金及现金等价物余额	6	2,511,259,172	2,706,295,387
六、 年末现金及现金等价物余额	6	2,718,924,035	2,511,259,172

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、 基本情况

华新建材集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“华新建材”）是一家在中华人民共和国湖北省注册的股份有限公司，于1993年11月30日成立。本公司发行的人民币A股股票和H股股票，已分别在上海证券交易所（“上交所”）和香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）上市。本公司总部位于湖北省武汉市东湖新技术开发区高新大道426号华新大厦。

本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要从事水泥、混凝土、熟料及骨料等建筑材料的生产及销售。

于2025年10月，本公司中文名称由“华新水泥股份有限公司”变更为“华新建材集团股份有限公司”。

本财务报表业经本公司董事会于2026年3月26日决议批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《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》披露有关财务信息，还包括按照香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》所要求之相关披露。

### 2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

2025年12月31日，本集团之流动资产为人民币18,409,910,340元，流动负债为人民币18,954,456,246元，流动资产金额小于流动负债金额。本集团管理层在评估本集团是否具备足够财务资源以持续经营时，已考虑本集团的未来流动资金状况以及可动用的财务资源，主要包括本集团经营活动产生的现金流量净额和拥有充足的银行授信额度。

因此，本集团管理层认为本集团将有足够营运资金以拨付营运之用及偿还到期之债务，以持续经营基础编制本集团财务报表是恰当的。

## 三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备、存货计价方法、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

#### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

#### 4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单个客户计提坏账准备金额大于人民币1,000万元
本年坏账准备转回金额重要的应收款项	单个客户坏账准备转回金额大于人民币1,000万元
核销的重要应收款项	单个客户坏账准备转销金额大于人民币1,000万元
账龄超过1年且金额重要的预付账款	单个供应商账龄超过1年预付账款金额超过人民币1,000万元
重要的在建工程	公司将单项在建工程项目预算超过人民币5亿元的认定为重要
逾期且金额重要的应付账款/合同负债/ 其他应付款	单个供应商/客户余额超过人民币1,000万元
重要的投资活动现金流量	公司将单项现金流量金额超过人民币1亿元认定为重要
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额大于集团总收入3%且少数股东权益余额大于人民币3亿元
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值大于集团净资产5%

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 5. 企业合并

本集团仅有非同一控制下的企业合并。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，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。

#### 6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期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的，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

#### 7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，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，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“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，采用交易发生当期加权平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期加权平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）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。

#### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### （1） 金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- （1） 收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2） 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （1） 金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

##### （2） 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：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，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （2） 金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择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，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

##### （3） 金融负债分类和计量

本集团的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、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （3）金融负债分类和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为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，除由本集团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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团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会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### （4）金融工具减值

###### 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对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务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注九、1。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （4）金融工具减值（续）

###### 预期信用损失的确定方法及会计处理方法（续）

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

###### 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估以摊余成本计量金融工具的预期信用损失。

###### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据合同约定收款日计算逾期账龄。

###### 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。本集团依据信用风险特征将应收账款划分为水泥组合、混凝土组合以及其他组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本集团对该应收账款单项计提坏准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收账款，本集团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。

###### 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

##### （5）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### （6） 金融资产转移

本集团已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。

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### 10. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、备件辅材等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。备件辅材包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。计提存货跌价准备时，如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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的存货，则合并计提存货跌价准备。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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。重大影响，是指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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 12. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，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，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、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项资产的其他支出。

除使用提取的安全生产费形成的之外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25-40年	4%	2.4%至3.8%
机器设备	5-18年	4%	5.3%至19.2%
办公设备	5-10年	4%	9.6%至19.2%
运输设备	4-12年	4%	8.0%至24.0%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

#### 13. 在建工程

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。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。标准如下：

##### 结转固定资产的标准

房屋及建筑物	实际开始使用
机器设备	达到设计要求并完成试生产

#### 14. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 14. 借款费用（续）

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，借款费用停止资本化，之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

#### 15. 无形资产

##### （1）无形资产使用寿命

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	40-50年
矿山开采权	按产量法摊销
复垦费	按产量法摊销
特许经营权	10-20年
电脑软件及其他	5-10年

##### （2）研发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 16. 资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，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，在以后会计期间不再转回。

#### 17. 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项支出，包括矿山开发费、居民搬迁费等。长期待摊费用按其为本集团带来的经济利益的期限采用直线法或产量法摊销。

#### 18. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 18. 职工薪酬（续）

##### （1） 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### （2） 离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

##### （3） 离职后福利（设定受益计划）

本集团的设定受益计划主要包括针对部分已退休员工施行的补充津贴福利计划及部分海外公司实施的设定受益养老金计划，该等计划受利率风险和退休金受益人的预期寿命变动风险的影响。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的营业成本、管理费用、研发费用、销售费用、财务费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：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；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

#### 19. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 20. 股份支付

股份支付，仅有以权益结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，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。

#### 21. 优先股等其他金融工具

本集团发行的优先股等其他金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

- （1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- （2）将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团发行的不满足上述条件的优先股归类为金融负债。

归类为金融负债的优先股，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

#### 22. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

##### （1）销售水泥和其他建筑材料

本集团对于销售水泥及其他建筑材料产生的收入是在商品的控制权已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以水泥及其他建筑材料运离本集团自有仓库或送达指定地点作为销售收入的确认时点。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 22. 与客户之间的合同产生的收入（续）

##### （1） 销售水泥和其他建筑材料（续）

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团部分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，直接抵减当期客户购买商品时应支付的款项。本集团按照期望值对折扣做出最佳估计，以估计折扣后的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品或服务现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。对于预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

##### （2） 提供服务合同

本集团通过向客户提供固废处理、生活垃圾处理等服务履行履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。

#### 23. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

##### （1） 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务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），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

##### （2） 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 24. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团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，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- （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） 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3） 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1） 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2） 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

#### 25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 26. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、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未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、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未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁

在合同开始日，本集团评估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。

##### （1） 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；承租人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。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁（续）

##### （2）作为出租人

租赁开始日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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，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。

#### 28. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

#### 29. 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

#### 30. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 31. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### （1） 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

##### 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

##### 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

##### 租赁期——不包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期不包含续租选择权涵盖的期间。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日，本集团认为，由于退出成本很低且会根据实际情况来考虑是否选择续租，因此，租赁期中不包含续租选择权涵盖的期间。

##### （2） 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

##### 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### （2） 估计的不确定性（续）

###### 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、13，附注五、14，附注五、15，附注五、16和附注五、18。

###### 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、17。

###### 非上市股权投资的公允价值

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

###### 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

###### 承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### （2） 估计的不确定性（续）

###### 存货跌价准备

本集团的存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的可变现净值是指存货的估计售价减去完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。管理层对存货可变现净值计算涉及到对估计售价、至完工时将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费的估计等。该等估计的变化将会影响存货的账面价值和未来变化年度的损益。

###### 固定资产的可使用年限及残值

本集团对固定资产在考虑其残值后，在预计使用寿命内计提折旧。本集团定期复核相关资产的预计使用寿命和残值，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。资产使用寿命和残值是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

###### 预计负债-矿山复垦义务

矿山复垦及环境清理义务由管理层考虑现有的相关法规后根据其以往经验及对未来支出的最佳估计而确定，并将预期支出折现至其净现值。随着目前的矿山开采活动的进行以及相关法律法规的修订和完善，复垦方案变得明确的情况下，有关成本的估计可能须不时修订。

#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

	计税依据	税率
增值税	除海外公司按照当地税法规定适用当地税率外，本集团一般纳税人应税收入按照相应的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。其中本集团销售建筑用和生产建筑材料所用的砂、土、石料按销售收入简易计征，征收率为3%，混凝土公司按销售收入简易计征，征收率为3%，销售其他商品按13%的税率计算销项税；小规模纳税人按销售收入简易计征，征收率为3%；运输服务、专业技术服务增值税税率为6%。	一般计税：13%、6% 简易计税：3% 海外公司：18%、17%、16%、15%、12%、5%
消费税	本集团对在坦桑尼亚销售的水泥按坦桑尼亚税法规定的坦桑尼亚先令2000每吨计算缴纳消费税。	-
城市维护建设税	按实际缴纳增值税的7%、5%、1%计缴。	7%、5%、1%
教育费附加	按实际缴纳增值税的3%计缴。	3%
房产税	本集团对所有或使用的房屋按税法规定的比例缴纳。自用房产从价计征，以房产原值一次减去10%-30%后的余值按1.2%年税率计算缴纳房产税；出租房产从租计征，以房产租金收入按12%年税率计算缴纳房产税。	自用房产：1.2%出租房产：12%
土地使用税	本集团按生产经营所实际占用的土地面积和当地人民政府规定的土地使用税纳税等级对应的每平方米年税额缴纳。	-
个人所得税	本集团支付给职工的工资薪金等个人所得，依税法规定代扣缴个人所得税。	-
土地增值税	本集团有偿转让土地使用权及地上建筑物或其他附着物产权产生土地增值额的，按30%-60%的四级超率累进税率计算缴纳土地增值税。	-
资源税	本集团开采矿产品根据国家税法相关规定，从量或从价计缴资源税。	-
企业所得税	除海外公司按照当地税法规定适用当地税率和下述部分集团内企业享受所得税优惠外，本集团企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。	海外公司：30%、28%、20%、18%、15%、13%、12.5%、10%；中国公司：25%、16.5%、15%、12.5%、9%、0%

#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠

###### 2.1 企业所得税

本集团之子公司华新水泥技术管理（武汉）有限公司于2023年取得湖北省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，华新水泥技术管理（武汉）有限公司本年减按15%（上年：15%）的税率缴纳企业所得税。

本集团之子公司华新环境工程有限公司于2025年取得湖北省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，华新环境工程有限公司本年减按15%（上年：15%）的税率缴纳企业所得税。

本集团之子公司华新超可隆新型建材科技（黄石）有限公司于2024年取得湖北省科学技术厅颁发的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，华新超可隆新型建材科技（黄石）有限公司本年减按15%（上年：15%）的税率缴纳企业所得税。

本集团之子公司华新水泥重庆涪陵有限公司、华新水泥（恩施）有限公司、华新水泥（渠县）有限公司、华新水泥（万源）有限公司、华新水泥（丽江）有限公司、云南华新东骏水泥有限公司、华新贵州顶效特种水泥有限公司、华新水泥（昭通）有限公司、华新红塔水泥（景洪）有限公司、华新水泥（剑川）有限公司、华新水泥（昆明东川）有限公司、华新水泥（临沧）有限公司、华新水泥（红河）有限公司、重庆华新地维水泥有限公司、重庆华新参天水泥有限公司、贵州水城瑞安水泥有限公司、华新水泥（富民）有限公司、昆明崇德水泥有限公司、华新水泥（西藏）有限公司、华新水泥（迪庆）有限公司、西藏华新建材有限公司、华新水泥（云龙）有限公司、攀枝花华新新材有限公司、重庆华新盐井水泥有限公司、重庆华新凤凰湖混凝土有限公司、华新新型建材（昆明）有限公司和云维保山有机化工有限公司为设立于西部开发地区的生产性企业，属于国家西部大开发鼓励类产业。根据财税[2020]23号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，上述子公司在2021年至2030年期间，减按15%的税率缴纳企业所得税。

本集团之子公司海南鑫鸿达建材有限公司、海南百慧通供应链科技有限公司和海南华新荣辉混凝土有限公司为设立于海南自由贸易港生产经营的企业，属于海南自由贸易港鼓励类产业。根据财税[2020]31号《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，上述子公司在2020年至2024年期间，减按15%的税率缴纳企业所得税；根据财税[2025]3号《财政部 税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，执行期限延长至2027年12月31日。

#### 四、 税项（续）

##### 2. 税收优惠（续）

###### 2.1 企业所得税（续）

本集团之子公司华新环境工程（武穴）有限公司属于符合条件的从事污染防治的第三方企业。根据财政部公告2023年第38号《财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》，上述子公司在2024年至2027年期间，减按15%的税率征收企业所得税。

本集团从事环境工程业务之子公司从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第1年至第3年免征企业所得税，第4年至第6年减半征收企业所得税。

本集团之子公司华新水泥（西藏）有限公司、西藏华新建材有限公司属于西藏自治区重点扶持和鼓励发展的企业。根据藏政发[2022]11号《西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）》，自2022年1月1日至2025年12月31日，免征企业所得税地方分享部分。

###### 2.2 增值税

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78号）的规定，本集团部分子公司享受增值税即征即退优惠政策，退税比例为70%。

## 五、 合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金	1,171,962	1,192,015
银行存款	6,825,555,172	6,217,848,316
其他货币资金（注）	<u>1,707,956,330</u>	<u>589,962,243</u>
合计	<u>8,534,683,464</u>	<u>6,809,002,574</u>
其中：存放在境外的款项总额	3,425,811,557	1,441,956,475

注：2025年12月31日，其他货币资金中包括存放于当地商业银行期限较短的定期存款。

### 2. 交易性金融资产

	2025年12月31日	2024年12月31日
权益工具投资	1,660,727	1,704,908
货币市场基金	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>
合计	<u>1,660,727</u>	<u>31,704,908</u>

### 3. 应收票据

#### （1） 应收票据分类列示

	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	<u>618,259,255</u>	<u>202,597,711</u>
减：应收票据坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>618,259,255</u>	<u>202,597,711</u>

本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

#### （2） 已质押的应收票据

截止2025年12月31日，集团无已质押的应收票据（2024年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收票据（续）

（3） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	409,546,995	-	114,931,747

4. 应收账款

（1） 按账龄披露

	2025年12月31日	2024年12月31日
6个月以内	2,064,034,005	2,215,711,566
6-12个月	650,073,734	463,834,341
1-2年	622,356,392	425,135,025
2-3年	118,733,730	65,994,623
3年以上	134,780,195	117,966,856
	3,589,978,056	3,288,642,411
减：应收账款坏账准备	386,196,455	318,842,528
合计	3,203,781,601	2,969,799,883

（2） 按坏账计提方法分类披露

	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	162,492,614	5	139,256,658	86	23,235,956
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,427,485,442	95	246,939,797	7	3,180,545,645
合计	3,589,978,056		386,196,455		3,203,781,601

	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	106,726,884	3	98,804,119	93	7,922,765
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,181,915,527	97	220,038,409	7	2,961,877,118
合计	3,288,642,411		318,842,528		2,969,799,883

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日， 单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
客户A	8,974,092	8,974,092	100	全部无法收回
客户B	11,236,170	11,236,170	100	全部无法收回
其他	<u>142,282,352</u>	<u>119,046,396</u>	<u>84</u>	部分无法收回
合计	<u>162,492,614</u>	<u>139,256,658</u>		

于2024年12月31日， 单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
客户A	10,455,415	10,455,415	100	全部无法收回
客户B	11,491,305	11,491,305	100	全部无法收回
其他	<u>84,780,164</u>	<u>76,857,399</u>	<u>91</u>	部分无法收回
合计	<u>106,726,884</u>	<u>98,804,119</u>		

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

应收水泥类型：

	2025年12月31日		
	估计发生违约的账 面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信 用损失
6个月以内	431,622,754	1	2,610,052
6-12个月	74,846,595	2	1,530,761
1-2年	52,287,452	15	7,900,507
2-3年	2,482,582	100	2,482,582
3年以上	<u>598,724</u>	<u>100</u>	<u>598,724</u>
合计	<u>561,838,107</u>		<u>15,122,626</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：（续）

应收水泥类型：（续）

	2024年12月31日		
	估计发生违约的账 面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信 用损失
6个月以内	457,784,375	4	16,472,449
6-12个月	32,085,779	5	1,617,996
1-2年	29,172,421	15	4,289,857
2-3年	2,352,165	99	2,326,061
3年以上	4,396,596	100	4,396,596
合计	<u>525,791,336</u>		<u>29,102,959</u>

应收混凝土类型：

	2025年12月31日		
	估计发生违约的账 面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信 用损失
6个月以内	1,335,502,166	4	50,646,597
6-12个月	527,494,207	3	15,765,232
1-2年	480,093,198	15	73,599,678
2-3年	77,256,302	49	37,636,764
3年以上	21,522,419	94	20,312,573
合计	<u>2,441,868,292</u>		<u>197,960,844</u>

	2024年12月31日		
	估计发生违约的账 面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信 用损失
6个月以内	1,531,379,191	3	44,510,581
6-12个月	376,678,830	3	12,760,766
1-2年	292,878,125	15	44,255,217
2-3年	42,677,200	45	19,225,964
3年以上	6,430,263	82	5,301,998
合计	<u>2,250,043,609</u>		<u>126,054,526</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：（续）

应收其他类型：

	2025年12月31日		
	估计发生违约的账 面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信 用损失
6个月以内	287,211,143	2	6,603,177
6-12个月	45,592,503	7	3,143,679
1-2年	64,748,666	14	9,019,490
2-3年	18,062,195	43	7,717,239
3年以上	8,164,536	90	7,372,742
合计	<u>423,779,043</u>		<u>33,856,327</u>
	2024年12月31日		
	估计发生违约的账 面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信 用损失
6个月以内	225,758,400	6	13,018,954
6-12个月	53,963,771	7	3,954,080
1-2年	88,761,890	18	16,000,817
2-3年	13,677,303	58	7,987,855
3年以上	23,919,218	100	23,919,218
合计	<u>406,080,582</u>		<u>64,880,924</u>

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2025年	<u>318,842,528</u>	<u>95,660,865</u>	<u>(19,509,915)</u>	<u>(8,797,023)</u>	<u>386,196,455</u>
	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2024年	<u>235,701,561</u>	<u>104,793,643</u>	<u>(12,281,701)</u>	<u>(9,370,975)</u>	<u>318,842,528</u>

本年未发生单项金额重要的坏账准备转回以及核销。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

	2025年12月31日			
	年末余额	占应收账款期 末余额合计 数的比例（%）	坏账准备	期末账面价值
第一名	60,218,798	2	2,241,607	57,977,191
第二名	36,364,084	1	219,896	36,144,188
第三名	25,468,492	1	585,538	24,882,954
第四名	20,263,833	1	465,879	19,797,954
第五名	20,001,700	1	1,152,205	18,849,495
合计	162,316,907		4,665,125	157,651,782

	2024年12月31日			
	年末余额	占应收账款期 末余额合计 数的比例（%）	坏账准备	期末账面价值
第一名	65,448,960	2	3,804,631	61,644,329
第二名	32,218,492	1	5,224,029	26,994,463
第三名	20,959,660	1	1,119,868	19,839,792
第四名	20,785,397	1	2,293,190	18,492,207
第五名	16,760,815	1	840,221	15,920,594
合计	156,173,324		13,281,939	142,891,385

5. 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	488,921,677	511,791,354

本集团内各公司视其日常资金管理的需要将银行承兑汇票进行背书或贴现，管理上述票据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，故将该等银行承兑汇票分类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，列报为应收款项融资。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收款项融资（续）

（2） 已质押的应收款项融资

于2025年12月31日，本集团无质押银行承兑汇票（2024年12月31日：无）。

（3） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的票据

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>2,376,035,196</u>	<u>-</u>	<u>2,280,249,072</u>	<u>-</u>

6. 预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	357,593,786	94	253,908,235	81
1-2年	5,205,040	1	30,230,495	9
2-3年	7,879,069	2	20,890,730	7
3年以上	<u>12,203,923</u>	<u>3</u>	<u>9,858,515</u>	<u>3</u>
合计	<u>382,881,818</u>	<u>100</u>	<u>314,887,975</u>	<u>100</u>

于2025年12月31日，无账龄超过1年且金额重要的预付账款（2024年12月31日：无）。

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	2025年12月31日	
	账面余额	比例（%）
第一名	32,449,080	8
第二名	31,711,500	8
第三名	20,000,000	5
第四名	14,150,000	4
第五名	<u>13,814,576</u>	<u>4</u>
合计	<u>112,125,156</u>	<u>29</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 预付款项（续）

（2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况（续）

	2024年12月31日	
	账面余额	比例（%）
第一名	11,385,769	4
第二名	11,134,950	4
第三名	10,170,300	3
第四名	9,987,637	3
第五名	9,909,209	3
合计	<u>52,587,865</u>	<u>17</u>

7. 其他应收款

	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	9,191,760	8,692,908
应收股利	25,167,688	41,073,612
其他应收款	<u>749,731,025</u>	<u>1,187,735,988</u>
合计	<u>784,090,473</u>	<u>1,237,502,508</u>

（1）按账龄披露

	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	266,739,504	636,386,497
1-2年	189,733,955	356,907,345
2-3年	135,975,346	91,778,591
3年以上	<u>222,807,879</u>	<u>168,796,269</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>65,525,659</u>	<u>66,132,714</u>
合计	<u>749,731,025</u>	<u>1,187,735,988</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（2）按款项性质分类情况

	2025年12月31日	2024年12月31日
待收资产处置款	303,489,120	697,542,989
借款及代垫款项	106,374,322	138,674,729
保证金、押金及定金	230,014,691	195,868,910
备用金	8,353,251	8,808,792
其他	167,025,300	212,973,282
合计	<u>815,256,684</u>	<u>1,253,868,702</u>

（3）坏账准备计提情况

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2025年12月31日

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	9,026,568	57,106,146	66,132,714
本年计提	-	4,604,533	-	4,604,533
本年转回	-	(2,400,032)	-	(2,400,032)
本年核销	-	-	(2,811,556)	(2,811,556)
年末余额	<u>-</u>	<u>11,231,069</u>	<u>54,294,590</u>	<u>65,525,659</u>

2024年12月31日

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	-	10,292,797	94,053,908	104,346,705
本年计提	-	5,465,333	-	5,465,333
本年转回	-	(6,731,562)	-	(6,731,562)
本年核销	-	-	(36,947,762)	(36,947,762)
年末余额	<u>-</u>	<u>9,026,568</u>	<u>57,106,146</u>	<u>66,132,714</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（4） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

2025年12月31日

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例	性质	账龄	坏账准备 年末余额
第一名	170,000,000	21%	待收资产处置款	1-2年	-
第二名	90,739,120	11%	待收资产处置款	2-3年	-
第三名	69,006,000	8%	保证金、押金及定金	1年以内、2-3 年、3年以上	-
第四名	42,750,000	5%	待收资产处置款	1年以内	-
第五名	38,927,223	5%	借款及代垫款项	3年以上	38,927,223
合计	<u>411,422,343</u>	<u>50%</u>			<u>38,927,223</u>

2024年12月31日

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例	性质	账龄	坏账准备 年末余额
第一名	425,000,000	34%	待收资产处置款	1年以内	-
第二名	272,542,989	22%	待收资产处置款	1-2年	-
第三名	50,266,825	4%	其他	1年以内,1-2年,2- 3年,3年以上	-
第四名	44,300,000	4%	保证金押金及定金	1年以内,1-2年,2- 3年,3年以上	-
第五名	38,927,223	3%	借款及代垫款项	3年以上	38,927,223
合计	<u>831,037,037</u>	<u>67%</u>			<u>38,927,223</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货

(1) 存货分类

	2025年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	912,159,394	8,599,517	903,559,877
在产品	528,060,517	17,862,234	510,198,283
产成品	1,134,111,046	26,314,380	1,107,796,666
备件辅材等	1,119,924,058	111,247,485	1,008,676,573
合计	<u>3,694,255,015</u>	<u>164,023,616</u>	<u>3,530,231,399</u>

	2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	728,262,770	25,770,526	702,492,244
在产品	788,783,215	21,410,776	767,372,439
产成品	852,259,019	31,309,200	820,949,819
备件辅材等	890,456,512	123,501,524	766,954,988
合计	<u>3,259,761,516</u>	<u>201,992,026</u>	<u>3,057,769,490</u>

(2) 存货跌价准备

2025年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销及其他	
原材料	25,770,526	12,698,614	14,996,139	14,873,484	8,599,517
在产品	21,410,776	3,579,822	6,644,787	483,577	17,862,234
产成品	31,309,200	6,321,537	541,016	10,775,341	26,314,380
备件辅材等	123,501,524	17,471,327	26,491,961	3,233,405	111,247,485
合计	<u>201,992,026</u>	<u>40,071,300</u>	<u>48,673,903</u>	<u>29,365,807</u>	<u>164,023,616</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货（续）

（2） 存货跌价准备（续）

2024年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销及其他	
原材料	66,501	29,466,511	3,762,486	-	25,770,526
在产品	56,736,368	6,217,316	37,738,918	3,803,990	21,410,776
产成品	23,924,403	14,202,249	6,817,452	-	31,309,200
备件辅材等	<u>126,828,337</u>	<u>6,507,275</u>	<u>9,641,545</u>	<u>192,543</u>	<u>123,501,524</u>
合计	<u>207,555,609</u>	<u>56,393,351</u>	<u>57,960,401</u>	<u>3,996,533</u>	<u>201,992,026</u>

9. 其他流动资产

	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣增值税进项税额	473,263,609	533,342,789
预缴所得税	201,736,291	56,621,514
定期存款（注）	35,144,000	-
其他	<u>115,256,026</u>	<u>26,586,317</u>
合计	<u>825,399,926</u>	<u>616,550,620</u>

注：存放于当地商业银行，到期日超过三个月但短于一年的定期存款被归类为其他流动资产，年利率为3.5%（2024年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 长期应收款

	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对外借款	27,291,183	-	27,291,183
合计	27,291,183	-	27,291,183

	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对外借款	46,241,905	-	46,241,905
其他	476,280	-	476,280
合计	46,718,185	-	46,718,185

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资

2025年12月31日

	年初	年初	本年变动						年末	年末	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下投资 损益	其他综合 收益	其他权益变动	宣告现金 股利	计提减值 准备	账面价值	减值准备
合营企业											
西藏华新新型骨料有限公司	20,291,611	-	-	-	(105,681)	-	(20,185,930)	-	-	-	-
小计	20,291,611	-	-	-	(105,681)	-	(20,185,930)	-	-	-	-
联营企业											
西藏高新建材集团有限公司	381,704,461	-	-	-	25,320,614	-	434,586	-	-	407,459,661	-
上海万安华新水泥有限公司	89,210,350	-	-	-	329,820	-	-	-	-	89,540,170	-
张家界天子混凝土有限公司	3,566,505	-	-	-	-	-	-	-	-	3,566,505	-
信阳市新信矿业有限公司	62,854,742	-	-	-	-	-	-	-	-	62,854,742	-
Mondi Oman LLC	27,124,785	-	-	-	2,093,049	-	-	(4,788,140)	-	24,429,694	-
湖北省中云智维产业创新发展 有限公司	-	-	450,000	-	-	-	-	-	-	450,000	-
小计	564,460,843	-	450,000	-	27,743,483	-	434,586	(4,788,140)	-	588,300,772	-
合计	584,752,454	-	450,000	-	27,637,802	-	(19,751,344)	(4,788,140)	-	588,300,772	-

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资（续）

2024年12月31日

	年初	年初	本年变动						年末	年末	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下投资 损益	其他综合 收益	其他权益变动	宣告现金 股利	计提减值 准备	账面价值	减值准备
合营企业											
西藏华新新型骨料有限公司	-	-	15,300,000	-	4,991,611	-	-	-	-	20,291,611	-
小计	-	-	15,300,000	-	4,991,611	-	-	-	-	20,291,611	-
联营企业											
西藏高新建材集团有限公司	361,515,912	-	-	-	20,322,712	-	(134,163)	-	-	381,704,461	-
上海万安华新水泥有限公司	89,221,403	-	-	-	(11,053)	-	-	-	-	89,210,350	-
张家界天子混凝土有限公司	3,132,008	-	-	-	434,497	-	-	-	-	3,566,505	-
信阳市新信矿业有限公司	30,000,000	-	30,000,000	-	2,854,742	-	-	-	-	62,854,742	-
Mondi Oman LLC	28,994,028	-	-	-	3,304,223	-	-	(5,173,466)	-	27,124,785	-
小计	512,863,351	-	30,000,000	-	26,905,121	-	(134,163)	(5,173,466)	-	564,460,843	-
合计	512,863,351	-	45,300,000	-	31,896,732	-	(134,163)	(5,173,466)	-	584,752,454	-

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 12. 其他权益工具投资

2025年12月31日

	年初余额	本年计入其 他综合收益 的利得	本年计入其 他综合收益 的损失	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	本年股利收 入	年末余额
非上市公司股权 投资项目1	39,986,790	11,620,387	-	39,882,511	-	-	51,607,177
非上市公司股权 投资项目2	<u>894,537,269</u>	<u>223,091,170</u>	<u>-</u>	<u>117,628,439</u>	<u>-</u>	<u>19,385,311</u>	<u>1,117,628,439</u>
合计	<u>934,524,059</u>	<u>234,711,557</u>	<u>-</u>	<u>157,510,950</u>	<u>-</u>	<u>19,385,311</u>	<u>1,169,235,616</u>

2024年12月31日

	年初余额	本年计入其 他综合收益 的利得	本年计入其 他综合收益 的损失	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	本年股利收 入	年末余额
非上市公司股 权投资项目1	41,113,278	-	1,126,488	28,262,124	-	-	39,986,790
非上市公司股 权投资项目2	<u>923,520,621</u>	<u>-</u>	<u>28,983,352</u>	<u>-</u>	<u>105,462,731</u>	<u>41,073,612</u>	<u>894,537,269</u>
合计	<u>964,633,899</u>	<u>-</u>	<u>30,109,840</u>	<u>28,262,124</u>	<u>105,462,731</u>	<u>41,073,612</u>	<u>934,524,059</u>

本集团对非上市公司股权投资项目1、项目2的表决权分别为1.4988%、5.2173%，本集团没有以任何方式参与或影响其财务和经营决策，因此本集团对上述公司不具有重大影响，将其作为其他权益工具投资核算。

### 13. 固定资产

	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	31,697,415,326	28,398,029,574
固定资产清理	<u>13,993,041</u>	<u>10,422,362</u>
合计	<u>31,711,408,367</u>	<u>28,408,451,936</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况

2025年12月31日

	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
<b>原价</b>					
年初余额	22,447,480,429	27,552,216,906	360,233,509	548,938,270	50,908,869,114
购置	7,116,473	97,416,322	18,692,204	82,880,399	206,105,398
在建工程转入	1,034,026,095	2,066,456,791	71,611,522	39,997,132	3,212,091,540
非同一控制下企业合并	736,647,763	1,498,161,146	24,625,057	111,059,040	2,370,493,006
处置或报废	(46,739,738)	(164,337,802)	(7,298,607)	(78,939,824)	(297,315,971)
外币报表折算差异	35,531,824	156,989,695	5,020,620	8,757,679	206,299,818
年末余额	<u>24,214,062,846</u>	<u>31,206,903,058</u>	<u>472,884,305</u>	<u>712,692,696</u>	<u>56,606,542,905</u>
<b>累计折旧</b>					
年初余额	6,621,849,878	14,770,747,462	258,018,586	416,302,329	22,066,918,255
计提	855,418,572	1,639,661,404	25,744,341	41,637,097	2,562,461,414
处置或报废	(24,563,917)	(163,854,470)	(6,250,106)	(82,690,452)	(277,358,945)
外币报表折算差异	22,455,520	69,884,384	2,018,558	6,868,654	101,227,116
年末余额	<u>7,475,160,053</u>	<u>16,316,438,780</u>	<u>279,531,379</u>	<u>382,117,628</u>	<u>24,453,247,840</u>
<b>减值准备</b>					
年初余额	280,055,060	163,393,211	202,173	270,841	443,921,285
计提	14,000,602	6,142,340	-	-	20,142,942
处置或报废	(34,073)	(3,459,292)	(100,015)	-	(3,593,380)
外币报表折算差异	-	(4,591,108)	-	-	(4,591,108)
年末余额	<u>294,021,589</u>	<u>161,485,151</u>	<u>102,158</u>	<u>270,841</u>	<u>455,879,739</u>
<b>账面价值</b>					
年末	<u>16,444,881,204</u>	<u>14,728,979,127</u>	<u>193,250,768</u>	<u>330,304,227</u>	<u>31,697,415,326</u>
年初	<u>15,545,575,491</u>	<u>12,618,076,233</u>	<u>102,012,750</u>	<u>132,365,100</u>	<u>28,398,029,574</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况（续）

2024年12月31日

	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
原价					
年初余额	21,705,931,735	25,792,398,525	340,049,873	482,046,979	48,320,427,112
购置	72,010,792	108,535,823	29,081,312	61,980,225	271,608,152
在建工程转入	696,630,038	1,858,813,094	-	-	2,555,443,132
处置或报废	(111,443,489)	(434,919,111)	(23,553,936)	(41,815,782)	(611,732,318)
外币报表折算差异	84,351,353	227,388,575	14,656,260	46,726,848	373,123,036
年末余额	<u>22,447,480,429</u>	<u>27,552,216,906</u>	<u>360,233,509</u>	<u>548,938,270</u>	<u>50,908,869,114</u>
累计折旧					
年初余额	5,902,807,902	13,365,453,094	238,640,170	362,447,136	19,869,348,302
计提	769,099,959	1,709,780,383	28,597,072	57,435,566	2,564,912,980
处置或报废	(87,065,733)	(417,811,126)	(19,811,721)	(39,562,592)	(564,251,172)
外币报表折算差异	37,007,750	113,325,111	10,593,065	35,982,219	196,908,145
年末余额	<u>6,621,849,878</u>	<u>14,770,747,462</u>	<u>258,018,586</u>	<u>416,302,329</u>	<u>22,066,918,255</u>
减值准备					
年初余额	218,041,179	149,069,032	202,173	270,841	367,583,225
计提	60,276,467	11,563,056	-	-	71,839,523
处置或报废	(3,409,673)	(4,793,985)	-	-	(8,203,658)
外币报表折算差异	5,147,087	7,555,108	-	-	12,702,195
年末余额	<u>280,055,060</u>	<u>163,393,211</u>	<u>202,173</u>	<u>270,841</u>	<u>443,921,285</u>
账面价值					
年末	<u>15,545,575,491</u>	<u>12,618,076,233</u>	<u>102,012,750</u>	<u>132,365,100</u>	<u>28,398,029,574</u>
年初	<u>15,585,082,654</u>	<u>12,277,876,399</u>	<u>101,207,530</u>	<u>119,329,002</u>	<u>28,083,495,585</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

（2） 暂时闲置的固定资产情况

2025年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	667,429,934	481,557,445	6,200,000	179,672,489
机器设备	1,018,586,000	923,366,564	12,282,832	82,936,604
办公设备	9,362,564	8,502,153	-	860,411
运输工具	23,101,724	22,029,622	-	1,072,102
合计	<u>1,718,480,222</u>	<u>1,435,455,784</u>	<u>18,482,832</u>	<u>264,541,606</u>

2024年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	698,154,749	443,342,933	4,057,103	250,754,713
机器设备	1,047,716,062	903,587,644	5,616,647	138,511,771
办公设备	9,320,000	8,089,922	-	1,230,078
运输工具	25,641,117	23,097,733	-	2,543,384
合计	<u>1,780,831,928</u>	<u>1,378,118,232</u>	<u>9,673,750</u>	<u>393,039,946</u>

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

（3） 经营性租出固定资产

2025年12月31日

	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
原价					
年初余额	4,590,317	2,900,874	93,589	54,201	7,638,981
新增	6,953,717	1,274,913	-	4,466,418	12,695,048
收回	<u>(4,590,317)</u>	<u>(2,900,874)</u>	<u>(93,589)</u>	<u>(54,201)</u>	<u>(7,638,981)</u>
年末余额	<u>6,953,717</u>	<u>1,274,913</u>	<u>-</u>	<u>4,466,418</u>	<u>12,695,048</u>
累计折旧					
年初余额	2,894,224	2,784,839	90,230	52,033	5,821,326
计提	208,300	101,993	-	28,776	339,069
新增	3,601,594	582,488	-	4,258,985	8,443,067
收回	<u>(2,894,224)</u>	<u>(2,784,839)</u>	<u>(90,230)</u>	<u>(52,033)</u>	<u>(5,821,326)</u>
年末余额	<u>3,809,894</u>	<u>684,481</u>	<u>-</u>	<u>4,287,761</u>	<u>8,782,136</u>
账面价值					
年末	<u>3,143,823</u>	<u>590,432</u>	<u>-</u>	<u>178,657</u>	<u>3,912,912</u>
年初	<u>1,696,093</u>	<u>116,035</u>	<u>3,359</u>	<u>2,168</u>	<u>1,817,655</u>

2024年12月31日

	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
原价					
年初余额	1,713,873	2,270,989	93,589	54,201	4,132,652
新增	<u>2,876,444</u>	<u>629,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,506,329</u>
年末余额	<u>4,590,317</u>	<u>2,900,874</u>	<u>93,589</u>	<u>54,201</u>	<u>7,638,981</u>
累计折旧					
年初余额	930,624	2,180,149	89,845	52,033	3,252,651
计提	389,347	12,628	385	-	402,360
新增	<u>1,574,253</u>	<u>592,062</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,166,315</u>
年末余额	<u>2,894,224</u>	<u>2,784,839</u>	<u>90,230</u>	<u>52,033</u>	<u>5,821,326</u>
账面价值					
年末	<u>1,696,093</u>	<u>116,035</u>	<u>3,359</u>	<u>2,168</u>	<u>1,817,655</u>
年初	<u>783,249</u>	<u>90,840</u>	<u>3,744</u>	<u>2,168</u>	<u>880,001</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 13. 固定资产（续）

#### （4） 固定资产的减值测试情况

本集团评估固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额为现金产生单元的公允价值减去处置费用后的净额与现金产生单元预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

本集团本年确认了人民币38,898,847元的长期资产减值准备，本集团计提减值准备的原因和方法如下：

1) 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定。

于2025年，受市场环境等因素影响，本集团个别子公司产能发挥不足，出现连续经营亏损，该等资产组存在减值迹象。该等资产组包括减值前账面价值为人民币368,880,235元的固定资产，人民币44,587,529元的无形资产，人民币24,675,178元的在建工程。

2) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定。

本集团个别子公司在建工程因前期规划失效导致停工，资产存在减值迹象，该资产组包括减值前账面价值为人民币24,273,058元的在建工程。

本集团对预测未来现金流量现值的计算以主要设备的经济寿命年限为准，采用的预测期年限范围为5-11年，税前折现率范围为13%-18%，评估师采用的其他关键假设包括所属资产组产品的预计销量、未来销售单价、增长率、预计毛利率以及费用率等，本集团根据该等资产组以前年度的经营业绩、行业水平以及对市场发展的预测来确定这些重要假设。

按照如上所述的方法所确认的可回收金额，本集团本年分别对该等资产组中的固定资产、在建工程分别计提了人民币20,142,942元、人民币18,755,905元的减值准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程

	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	3,384,903,451	3,412,128,279
工程物资	<u>72,457,245</u>	<u>118,623,991</u>
合计	<u><u>3,457,360,696</u></u>	<u><u>3,530,752,270</u></u>

(1) 在建工程情况

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
华新黄石绿色建材 亿吨机制砂项目	1,060,805,446	-	1,060,805,446	716,358,282	-	716,358,282
莫桑比克Dondo工 厂升级改造项目	200,446,105	-	200,446,105	-	-	-
Ashaka工厂火力发 电站	155,494,440	-	155,494,440	-	-	-
莫桑比克Nacala工 厂升级改造项目	139,471,520	-	139,471,520	476,041,388	-	476,041,388
华新环境工程系列 项目	120,361,687	-	120,361,687	153,407,103	-	153,407,103
其他	<u>1,735,683,328</u>	<u>27,359,075</u>	<u>1,708,324,253</u>	<u>2,074,924,676</u>	<u>8,603,170</u>	<u>2,066,321,506</u>
合计	<u><u>3,412,262,526</u></u>	<u><u>27,359,075</u></u>	<u><u>3,384,903,451</u></u>	<u><u>3,420,731,449</u></u>	<u><u>8,603,170</u></u>	<u><u>3,412,128,279</u></u>

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况

2025年

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入 占预算比例 (%)
华新黄石绿色建材亿吨机 制砂项目	11,650,210,000	716,358,284	344,447,162	-	-	1,060,805,446	自有资金+银行借款	83
莫桑比克Nacala工厂升 级改造项目	597,642,998	476,041,388	114,803,883	(451,373,751)	-	139,471,520	自有资金+银行借款	95
华新环境工程系列项目	826,811,342	153,407,102	7,765,067	(40,810,483)	-	120,361,686	自有资金+银行借款	不适用
华新一体化系列项目	1,500,341,300	138,611,523	42,874,803	(155,491,525)	-	25,994,801	自有资金	不适用
Shagamu 工厂改造项目	1,113,684,000	-	17,392,201	-	-	17,392,201	自有资金	2
Ashaka 工厂改造项目	526,756,658	-	4,152,967	-	-	4,152,967	自有资金	1
黄石水泥配套项目	3,744,490,000	249,325,455	-	(184,573,869)	(64,751,586)	-	自有资金	57
其他	不适用	1,678,384,527	3,009,104,513	(2,379,841,912)	(290,922,298)	2,016,724,830	自有资金+银行借款	不适用
合计		<u>3,412,128,279</u>	<u>3,540,540,596</u>	<u>(3,212,091,540)</u>	<u>(355,673,884)</u>	<u>3,384,903,451</u>		

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况（续）

2024年

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入 占预算比例 (%)
华新黄石绿色建材亿吨机 制砂项目	11,650,210,000	621,398,818	233,642,380	(138,682,914)	-	716,358,284	自有资金+银行借款	80
莫桑比克Nacala工厂升 级改造项目	527,643,462	30,160,614	445,880,774	-	-	476,041,388	自有资金+银行借款	86
黄石水泥配套项目	3,744,490,000	328,067,382	135,023,906	(129,610,955)	(84,154,878)	249,325,455	自有资金	57
华新环境工程系列项目	826,811,342	384,179,550	85,315,149	(314,467,996)	(1,619,601)	153,407,102	自有资金+银行借款	不适用
华新一体化系列项目	1,500,341,300	166,606,258	207,173,426	(152,566,145)	(82,602,016)	138,611,523	自有资金	不适用
马文尼熟料二期项目	883,260,000	763,536,471	154,378,869	(894,670,607)	-	23,244,733	自有资金+银行借款	100
其他	不适用	<u>1,215,057,688</u>	<u>1,726,974,212</u>	<u>(925,444,515)</u>	<u>(361,447,591)</u>	<u>1,655,139,794</u>	自有资金+银行借款	不适用
合计		<u>3,509,006,781</u>	<u>2,988,388,716</u>	<u>(2,555,443,132)</u>	<u>(529,824,086)</u>	<u>3,412,128,279</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（2） 重要的在建工程变动情况（续）

2025年12月31日

	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化	本年利息 资本化率
华新黄石绿色建材亿吨机制 砂项目	83%	73,146,223	-	-
华新环境工程系列项目	不适用	<u>11,486,653</u>	<u>144,472</u>	3.30%
合计		<u>84,632,876</u>	<u>144,472</u>	

2024年12月31日

	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化	本年利息 资本化率
华新黄石绿色建材亿吨机制 砂项目	80%	73,146,224	1,039,556	3.51%
华新环境工程系列项目	不适用	<u>10,061,725</u>	<u>5,428,222</u>	3.65%
合计		<u>83,207,949</u>	<u>6,467,778</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（3） 在建工程减值准备情况

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
项目1	-	18,755,905	-	18,755,905	搬迁工作无法开展导致停工
项目2	899,358	-	-	899,358	业绩未达预期
项目3	6,421,942	-	-	6,421,942	因前期规划失效导致停工
项目4	1,281,870	-	-	1,281,870	业绩未达预期
合计	8,603,170	18,755,905	-	27,359,075	

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
项目1	1,520,583	469,670	(1,990,253)	-	搬迁工作无法开展导致停工
项目2	5,473,353	-	(5,473,353)	-	因前期规划失效导致停工
项目3	1,892,993	-	(1,892,993)	-	采矿安全生产许可失效导致停工
项目4	485,436	-	(485,436)	-	因前期规划失效导致停工
项目5	901,081	-	(901,081)	-	业绩未达预期
项目6	-	899,358	-	899,358	业绩未达预期
项目7	-	6,421,942	-	6,421,942	因前期规划失效导致停工
项目8	-	1,281,870	-	1,281,870	业绩未达预期
合计	10,273,446	9,072,840	(10,743,116)	8,603,170	

工程物资

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	72,457,245	-	72,457,245	118,623,991	-	118,623,991
合计	72,457,245	-	72,457,245	118,623,991	-	118,623,991

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 使用权资产

2025年12月31日

	土地使用权	建筑物及相关 设施	机器设备	汽车及运输 设备	合计
<b>成本</b>					
年初余额	684,775,884	636,084,029	793,663,694	25,246,209	2,139,769,816
新增租入	260,436,336	34,639,026	49,523,976	328,850	344,928,188
非同一控制下企业合并	2,062,595	7,321,373	300,283	12,498,858	22,183,109
减少	<u>(77,066,584)</u>	<u>(142,297,394)</u>	<u>(156,945,355)</u>	<u>(32,653,497)</u>	<u>(408,962,830)</u>
年末余额	<u>870,208,231</u>	<u>535,747,034</u>	<u>686,542,598</u>	<u>5,420,420</u>	<u>2,097,918,283</u>
<b>累计折旧</b>					
年初余额	219,860,483	197,848,022	203,676,471	3,678,979	625,063,955
计提	110,430,906	85,357,437	103,561,194	281,504	299,631,041
非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-
减少	<u>(12,613,784)</u>	<u>(43,402,892)</u>	<u>(29,896,998)</u>	<u>(3,308,466)</u>	<u>(89,222,140)</u>
年末余额	<u>317,677,605</u>	<u>239,802,567</u>	<u>277,340,667</u>	<u>652,017</u>	<u>835,472,856</u>
<b>账面价值</b>					
年末	<u>552,530,626</u>	<u>295,944,467</u>	<u>409,201,931</u>	<u>4,768,403</u>	<u>1,262,445,427</u>
年初	<u>464,915,401</u>	<u>438,236,007</u>	<u>589,987,223</u>	<u>21,567,230</u>	<u>1,514,705,861</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 使用权资产（续）

2024年12月31日

	土地使用权	建筑物及相关 设施	机器设备	汽车及运输 设备	合计
成本					
年初余额	763,001,547	569,842,287	702,664,992	25,246,209	2,060,755,035
新增租入	112,073,473	154,059,159	163,692,412	-	429,825,044
减少	<u>(190,299,136)</u>	<u>(87,817,417)</u>	<u>(72,693,710)</u>	<u>-</u>	<u>(350,810,263)</u>
年末余额	<u>684,775,884</u>	<u>636,084,029</u>	<u>793,663,694</u>	<u>25,246,209</u>	<u>2,139,769,816</u>
累计折旧					
年初余额	158,729,330	118,647,788	102,373,985	296,475	380,047,578
计提	112,413,236	95,259,643	106,999,233	3,382,504	318,054,616
减少	<u>(51,282,083)</u>	<u>(16,059,409)</u>	<u>(5,696,747)</u>	<u>-</u>	<u>(73,038,239)</u>
年末余额	<u>219,860,483</u>	<u>197,848,022</u>	<u>203,676,471</u>	<u>3,678,979</u>	<u>625,063,955</u>
账面价值					
年末	<u>464,915,401</u>	<u>438,236,007</u>	<u>589,987,223</u>	<u>21,567,230</u>	<u>1,514,705,861</u>
年初	<u>604,272,217</u>	<u>451,194,499</u>	<u>600,291,007</u>	<u>24,949,734</u>	<u>1,680,707,457</u>

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 无形资产

2025年12月31日

	土地使用权	矿山开采权	复垦费	特许经营权	电脑软件及 其他	合计
原价						
年初余额	3,841,882,360	13,957,140,074	975,893,723	210,002,434	314,068,217	19,298,986,808
购置	3,318,723	24,169,238	288,868,227	21,353,438	19,621,527	357,331,153
在建工程转入	85,234,928	65,368,484	-	2,686,393	12,433,931	165,723,736
非同一控制下企业 合并	519,430,477	1,321,181,445	9,996,646	-	123,777	1,850,732,345
处置	(16,615,697)	(18,803,335)	(30,550,017)	-	(1,614,528)	(67,583,577)
外币报表折算差异	8,853,305	25,363,293	19,136	-	186,833	34,422,567
年末余额	<u>4,442,104,096</u>	<u>15,374,419,199</u>	<u>1,244,227,715</u>	<u>234,042,265</u>	<u>344,819,757</u>	<u>21,639,613,032</u>
累计摊销						
年初余额	756,318,643	2,811,743,274	244,060,422	94,726,962	260,249,802	4,167,099,103
计提	93,707,013	465,829,253	50,866,796	30,841,789	41,587,858	682,832,709
处置	(6,309,291)	(17,252,914)	(15,319,696)	-	(257,650)	(39,139,551)
外币报表折算差异	118,594	3,368,549	-	-	119,800	3,606,943
年末余额	<u>843,834,959</u>	<u>3,263,688,162</u>	<u>279,607,522</u>	<u>125,568,751</u>	<u>301,699,810</u>	<u>4,814,399,204</u>
减值准备						
年初及年末余额	<u>6,421,519</u>	<u>24,913,690</u>	-	-	<u>20,531,969</u>	<u>51,867,178</u>
账面价值						
年末	<u>3,591,847,618</u>	<u>12,085,817,347</u>	<u>964,620,193</u>	<u>108,473,514</u>	<u>22,587,978</u>	<u>16,773,346,650</u>
年初	<u>3,079,142,198</u>	<u>11,120,483,110</u>	<u>731,833,301</u>	<u>115,275,472</u>	<u>33,286,446</u>	<u>15,080,020,527</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 无形资产（续）

2024年12月31日

	土地使用权	矿山开采权	复垦费	特许经营权	电脑软件及 其他	合计
<b>原价</b>						
年初余额	3,735,925,458	13,274,521,414	891,734,799	174,185,903	310,531,753	18,386,899,327
购置	75,924,915	554,098,007	84,154,662	13,415,044	3,123,674	730,716,302
在建工程转入	83,376,076	295,047,048	-	22,401,487	1,504,622	402,329,233
处置	(60,368,879)	(171,127,268)	-	-	(1,316,835)	(232,812,982)
外币报表折算差异	7,024,790	4,600,873	4,262	-	225,003	11,854,928
年末余额	<u>3,841,882,360</u>	<u>13,957,140,074</u>	<u>975,893,723</u>	<u>210,002,434</u>	<u>314,068,217</u>	<u>19,298,986,808</u>
<b>累计摊销</b>						
年初余额	686,557,389	2,096,681,421	203,437,898	81,152,210	249,895,870	3,317,724,788
计提	102,842,833	735,037,017	40,622,524	13,574,752	11,530,395	903,607,521
处置	(36,226,788)	(23,833,475)	-	-	(1,298,217)	(61,358,480)
外币报表折算差异	3,145,209	3,858,311	-	-	121,754	7,125,274
年末余额	<u>756,318,643</u>	<u>2,811,743,274</u>	<u>244,060,422</u>	<u>94,726,962</u>	<u>260,249,802</u>	<u>4,167,099,103</u>
<b>减值准备</b>						
年初余额	6,421,519	23,524,969	-	-	20,531,969	50,478,457
计提	-	1,388,721	-	-	-	1,388,721
年末余额	<u>6,421,519</u>	<u>24,913,690</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,531,969</u>	<u>51,867,178</u>
<b>账面价值</b>						
年末	<u>3,079,142,198</u>	<u>11,120,483,110</u>	<u>731,833,301</u>	<u>115,275,472</u>	<u>33,286,446</u>	<u>15,080,020,527</u>
年初	<u>3,042,946,550</u>	<u>11,154,315,024</u>	<u>688,296,901</u>	<u>93,033,693</u>	<u>40,103,914</u>	<u>15,018,696,082</u>

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉

（1） 商誉原值

2025年

	年初余额	本年增加		年末余额
		企业合并	汇率调整	
华新水泥（大冶）有限公司 Natal Portland Cement Company (Pty) Ltd.	189,057,605	-	-	189,057,605
柬埔寨卓雷丁水泥有限公司 华新金龙水泥（郟县）有限 公司	567,704,407	-	57,674,528	625,378,935
CHILANGA Cement PLC	125,767,908	-	(3,266,593)	122,501,315
海南鑫鸿达建材有限公司	101,685,698	-	-	101,685,698
实德金鹰水泥（香港）有限 公司及其子公司	87,794,908	-	12,952,944	100,747,852
吉尔吉斯南方水泥	79,313,263	-	-	79,313,263
华新水泥（鄂州）有限公司	69,557,768	-	-	69,557,768
海南华新大成混凝土有限公 司	59,573,587	-	(2,333,446)	57,240,141
海南华新福力混凝土有限公 司	21,492,135	-	-	21,492,135
岳阳县永固混凝土有限公司	16,533,093	-	-	16,533,093
海南华新荣辉混凝土有限公 司	21,944,066	-	-	21,944,066
华新商砼（鄂州华容）有限 公司	8,119,042	-	-	8,119,042
Lafarge Africa Plc (Nigeria) （详见附注七、1）	5,809,669	-	-	5,809,669
EMBU S.A. ENGENHARIA E COMÉRCIO（详见附 注七、1）	25,017,823	-	-	25,017,823
海南华新正钏混凝土有限公 司	-	2,411,730,359	87,232,801	2,498,963,160
合计	-	567,866,699	5,067,846	572,934,545
	-	8,057,376	-	8,057,376
合计	<u>1,379,370,972</u>	<u>2,987,654,434</u>	<u>157,328,080</u>	<u>4,524,353,486</u>

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉（续）

（1） 商誉原值（续）

2024年

	年初余额	本年增加		年末余额
		企业合并	汇率调整	
华新水泥（大冶）有限公司 Natal Portland Cement Company (Pty) Ltd.	189,057,605 567,704,407	-	-	189,057,605 567,704,407
柬埔寨卓雷丁水泥有限公司	125,767,908	-	-	125,767,908
华新金龙水泥（郟县）有限公司 CHILANGA Cement PLC	101,685,698 87,794,908	-	-	101,685,698 87,794,908
海南鑫鸿达建材有限公司 实德金鹰水泥（香港）有限公司 及其子公司	79,313,263 69,557,768	-	-	79,313,263 69,557,768
吉尔吉斯南方水泥	59,573,587	-	-	59,573,587
华新水泥（鄂州）有限公司	21,492,135	-	-	21,492,135
海南华新大成混凝土有限公司	16,533,093	-	-	16,533,093
海南华新福力混凝土有限公司	21,944,066	-	-	21,944,066
岳阳县永固混凝土有限公司	8,119,042	-	-	8,119,042
海南华新荣辉混凝土有限公司	5,809,669	-	-	5,809,669
华新商砼（鄂州华容）有限公司	-	25,017,823	-	25,017,823
合计	<u>1,354,353,149</u>	<u>25,017,823</u>	<u>-</u>	<u>1,379,370,972</u>

（2） 商誉减值准备

2025年

	年初余额	本年增加		年末余额
			计提	
实德金鹰水泥（香港）有限公司及其子 公司	69,557,768	-	-	69,557,768
华新水泥（鄂州）有限公司	21,492,135	-	-	21,492,135
海南鑫鸿达建材有限公司	<u>79,313,263</u>	-	-	<u>79,313,263</u>
合计	<u>170,363,166</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170,363,166</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 商誉（续）

（2） 商誉减值准备（续）

2024年

	年初余额	本年增加 计提	年末余额
实德金鹰水泥（香港）有限公司及其子公司	69,557,768	-	69,557,768
华新水泥（鄂州）有限公司	21,492,135	-	21,492,135
海南鑫鸿达建材有限公司	<u>79,313,263</u>	-	<u>79,313,263</u>
合计	<u>170,363,166</u>	-	<u>170,363,166</u>

以上商誉所在资产组分别由各子集团或子公司构成，其各子公司产生的现金流入基本上独立于其他资产组产生的现金流入，本年度商誉所在资产组未发生变化。

资产组可收回金额按照资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产组预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产组预计未来现金流量是根据管理层批准的5年期财务预算基础上的现金流量预测来确定，采用的税前折现率范围为13%-29%（2024年：12%-24%），该等资产组于五年后的预计的现金流量按每年0%（2024年：0%）的固定增长率计算。评估时采用的其他关键假设还包括所属资产组产品的预计销量、未来销售单价、增长率、预计毛利率以及相关费用等，上述假设基于该等资产组以前年度的经营业绩、行业水平、以及管理层对市场发展的预期。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 长期待摊费用

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
矿山开发费	339,674,840	70,876,868	(26,597,447)	383,954,261
居民搬迁费	519,919,005	73,056,178	(65,305,551)	527,669,632
其他	<u>121,419,655</u>	<u>2,855,193</u>	<u>(16,636,958)</u>	<u>107,637,890</u>
合计	<u>981,013,500</u>	<u>146,788,239</u>	<u>(108,539,956)</u>	<u>1,019,261,783</u>

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
矿山开发费	327,976,328	53,807,110	(42,108,598)	339,674,840
居民搬迁费	570,302,628	10,696,823	(61,080,446)	519,919,005
其他	<u>58,492,030</u>	<u>78,117,178</u>	<u>(15,189,553)</u>	<u>121,419,655</u>
合计	<u>956,770,986</u>	<u>142,621,111</u>	<u>(118,378,597)</u>	<u>981,013,500</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	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
资产减值准备	765,712,275	194,888,184	589,008,281	145,511,759
收购业务之可辨认资产公允价值与其税务成本之差异	718,812,251	176,553,591	823,255,876	206,522,016
费用确认之暂时性差异	470,495,891	124,147,499	313,544,740	69,348,327
内部交易未实现利润	452,497,693	113,124,423	307,948,536	76,987,134
可抵扣亏损	1,836,754,455	464,615,521	1,125,382,375	279,225,599
员工福利准备	89,082,617	19,920,998	106,393,210	23,642,890
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	105,462,731	26,365,683
租赁业务	1,316,112,600	303,169,226	1,425,240,203	346,329,182
预计负债-复垦费	1,044,082,162	220,701,465	831,541,302	158,610,637
其他	167,302,508	45,087,421	292,722,559	78,397,887
合计	<u>6,860,852,452</u>	<u>1,662,208,328</u>	<u>5,920,499,813</u>	<u>1,410,941,114</u>

本集团存在可抵扣亏损公司均基于经批准的预算编制盈利预测，以对其在可抵扣亏损到期前能够产生的应纳税所得额进行评估，并根据评估结果对可抵扣亏损确认递延所得税资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债（续）

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	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
借款利息资本化	105,321,756	26,330,439	113,245,421	28,311,355
其他权益工具投资公允价值变动	157,510,950	39,377,737	28,262,124	7,065,531
其他非流动资产公允价值变动	37,123,024	9,280,756	33,993,044	8,498,261
非同一控制下企业合并之资产评估增值	4,488,563,308	1,263,518,254	1,705,074,373	393,429,315
固定资产折旧税会差异	4,700,677,495	1,215,462,125	2,284,181,594	490,536,258
租赁业务	1,345,260,440	306,302,145	1,336,568,126	324,966,067
无形资产-复垦费	910,816,282	193,056,213	709,355,995	142,596,010
其他	1,362,489,532	347,442,287	1,059,732,622	292,020,626
合计	<u>13,107,762,787</u>	<u>3,400,769,956</u>	<u>7,270,413,299</u>	<u>1,687,423,423</u>

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2025年12月31日		2024年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>909,267,559</u>	<u>752,940,769</u>	<u>577,980,834</u>	<u>832,960,280</u>
递延所得税负债	<u>909,267,559</u>	<u>2,491,502,397</u>	<u>577,980,834</u>	<u>1,109,442,589</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债（续）

（4） 未确认递延所得税资产明细

	2025年12月31日	2024年12月31日
可抵扣暂时性差异	2,443,177,904	2,349,885,088
可抵扣亏损	<u>2,300,672,592</u>	<u>1,937,776,451</u>
合计	<u>4,743,850,496</u>	<u>4,287,661,539</u>

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2025年12月31日	2024年12月31日
2025年	-	28,350,238
2026年	33,621,516	35,330,367
2027年	282,640,766	347,272,571
2028年	334,798,535	331,311,871
2029年	729,029,488	844,261,572
2030年	636,860,943	153,626,850
2031年	125,215,417	151,645,336
2032年	109,422,392	2,129,471
2033年	14,478,888	29,879,931
2034年	14,516,572	13,968,244
2035年	<u>20,088,075</u>	<u>-</u>
合计	<u>2,300,672,592</u>	<u>1,937,776,451</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年

	账面余额	账面价值
货币资金（注1）	1,707,956,330	522,452,105
固定资产（注2）	5,079,845	5,079,845
无形资产（注3）	7,637,957	7,637,957
应收账款（注4）	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
合计	<u>1,721,674,132</u>	<u>536,169,907</u>

2024年

	账面余额	账面价值
货币资金（注1）	589,962,243	589,962,243
固定资产（注2）	5,134,693	5,134,693
无形资产（注3）	<u>5,563,022</u>	<u>5,563,022</u>
合计	<u>600,659,958</u>	<u>600,659,958</u>

注1： 使用受限制的货币资金，参见附注五、60。

注2： 于2025年12月31日，本集团以账面价值为人民币5,079,845元（2024年12月31日：5,134,693元）的房屋及建筑物作为抵押物取得短期借款，短期借款的情况参见附注五、21。

注3： 于2025年12月31日，本集团以账面价值为人民币7,637,957元（2024年12月31日：5,563,022元）的土地使用权作为抵押物取得短期借款，短期借款的情况参见附注五、21。

注4： 于2025年12月31日，本集团以账面价值为人民币1,000,000元（2024年12月31日：无）的应收账款作为质押物取得短期借款，短期借款的情况参见附注五、21。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 短期借款

	2025年12月31日	2024年12月31日
抵押借款（注1）	10,000,000	10,000,000
信用借款	64,964,152	174,557,055
保证借款（注2）	492,970,493	112,250,000
质押借款（注3）	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
合计	<u>568,934,645</u>	<u>296,807,055</u>

注1：于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团抵押借款对应的抵押物明细及价值见附注五、20。

注2：于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团保证借款均由本集团内部单位提供担保。

注3：于2025年12月31日，本集团质押借款对应的质押物明细及价值见附注五、20。

于资产负债表日，本集团无逾期借款。

22. 应付票据

	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	<u>653,818,101</u>	<u>675,782,946</u>
合计	<u>653,818,101</u>	<u>675,782,946</u>

于2025年12月31日，无到期未付的应付票据（2024年12月31日：无）。

23. 应付账款

	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	6,922,741,339	6,245,643,368
1-2年（含2年）	341,592,120	467,761,605
2-3年（含3年）	271,548,988	466,097,379
3年以上	<u>632,318,886</u>	<u>564,523,976</u>
合计	<u>8,168,201,333</u>	<u>7,744,026,328</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 23. 应付账款（续）

应付账款账龄自收到供应商交付的商品或提供服务之日起计算。应付账款不计息。

于2025年12月31日，本集团无逾期的重大应付账款（2024年12月31日：无）。

### 24. 合同负债

	2025年12月31日	2024年12月31日
预收货款	<u>1,295,767,010</u>	<u>715,946,303</u>
合计	<u>1,295,767,010</u>	<u>715,946,303</u>

于2025年12月31日，无重大的超过1年以上的合同负债（2024年12月31日：无）。

通常情况下，本集团收到客户提前支付的服务款及货款后，一般会在3个月左右的时间  
内履行履约义务并确认收入。

### 25. 应付职工薪酬

#### （1） 应付职工薪酬列示

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	263,035,879	2,597,360,242	2,584,954,061	275,442,060
离职后福利（设定提存计划）	2,198,939	276,938,837	275,528,979	3,608,797
一年内到期的其他福利	<u>15,657,491</u>	<u>29,627,858</u>	<u>29,671,538</u>	<u>15,613,811</u>
合计	<u>280,892,309</u>	<u>2,903,926,937</u>	<u>2,890,154,578</u>	<u>294,664,668</u>

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	298,288,849	2,595,712,329	2,630,965,299	263,035,879
离职后福利（设定提存计划）	4,496,785	246,983,668	249,281,514	2,198,939
一年内到期的其他福利	<u>23,030,525</u>	<u>17,590,447</u>	<u>24,963,481</u>	<u>15,657,491</u>
合计	<u>325,816,159</u>	<u>2,860,286,444</u>	<u>2,905,210,294</u>	<u>280,892,309</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付职工薪酬（续）

（2） 短期薪酬列示

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	192,976,846	2,045,164,678	2,008,084,548	230,056,976
职工福利费	36,394,304	212,025,028	235,990,546	12,428,786
社会保险费	2,785,871	168,011,374	165,524,838	5,272,407
其中：医疗保险费	2,259,383	150,555,578	151,139,557	1,675,404
工伤保险费	339,747	16,837,470	13,823,502	3,353,715
生育保险费	186,741	618,326	561,779	243,288
住房公积金	193,135	139,823,667	139,409,042	607,760
工会经费和职工教育经费	30,685,723	32,335,495	35,945,087	27,076,131
合计	<u>263,035,879</u>	<u>2,597,360,242</u>	<u>2,584,954,061</u>	<u>275,442,060</u>

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	256,997,485	1,999,014,963	2,063,035,602	192,976,846
职工福利费	3,497,912	261,090,556	228,194,164	36,394,304
社会保险费	10,278,199	150,396,583	157,888,911	2,785,871
其中：医疗保险费	9,804,213	135,503,241	143,048,071	2,259,383
工伤保险费	324,930	14,255,174	14,240,357	339,747
生育保险费	149,056	638,168	600,483	186,741
住房公积金	540,876	142,031,366	142,379,107	193,135
工会经费和职工教育经费	26,974,377	43,178,861	39,467,515	30,685,723
合计	<u>298,288,849</u>	<u>2,595,712,329</u>	<u>2,630,965,299</u>	<u>263,035,879</u>

于资产负债表日，本账户余额中无属于拖欠性质的应付职工薪酬。

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付职工薪酬（续）

（3） 设定提存计划列示

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	1,731,824	264,582,341	263,208,331	3,105,834
失业保险费	467,115	12,356,496	12,320,648	502,963
合计	<u>2,198,939</u>	<u>276,938,837</u>	<u>275,528,979</u>	<u>3,608,797</u>

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	4,032,532	237,444,800	239,745,508	1,731,824
失业保险费	464,253	9,538,868	9,536,006	467,115
合计	<u>4,496,785</u>	<u>246,983,668</u>	<u>249,281,514</u>	<u>2,198,939</u>

本集团按规定参加由公司所在地政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划要求，本集团每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

26. 应交税费

	2025年12月31日	2024年12月31日
增值税	167,495,712	179,442,886
企业所得税	918,948,197	426,100,850
个人所得税	22,475,837	1,230,459
资源税	41,730,354	38,125,599
环境保护税	21,213,278	20,326,675
其他	<u>134,496,757</u>	<u>90,518,073</u>
合计	<u>1,306,360,135</u>	<u>755,744,542</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 其他应付款

	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息	74,805,644	48,543,388
应付股利	47,332,036	36,835,493
其他应付款	<u>1,036,944,324</u>	<u>926,108,538</u>
合计	<u>1,159,082,004</u>	<u>1,011,487,419</u>

2025年12月31日 2024年12月31日

应付利息

企业债券利息	57,691,483	28,848,781
借款利息	<u>17,114,161</u>	<u>19,694,607</u>
	<u>74,805,644</u>	<u>48,543,388</u>

应付股利

华新建材集团应付股利	25,033,549	23,408,183
子公司CHILANGA Cement PLC应付股利	<u>22,298,487</u>	<u>13,427,310</u>
	<u>47,332,036</u>	<u>36,835,493</u>

其他应付款

保证金及押金	474,021,281	422,856,081
少数股东借款及往来款	190,642,617	191,475,403
应付股权收购款及往来款	103,462,234	104,462,234
代收代付款	36,674,159	9,098,117
政府借款	5,000,000	5,000,000
其他	<u>227,144,033</u>	<u>193,216,703</u>

1,036,944,324 926,108,538

合计 1,159,082,004 1,011,487,419

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 其他应付款（续）

其他应付款

（1） 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

2025年12月31日

	年末余额	未偿还原因
少数股东借款及往来款	187,877,497	未约定偿还时间
应付股权收购款及往来款	<u>103,462,234</u>	未达到支付条件
合计	<u>291,339,731</u>	

2024年12月31日

	年末余额	未偿还原因
少数股东借款及往来款	189,641,456	未约定偿还时间
应付股权收购款及往来款	<u>103,462,234</u>	未达到支付条件
合计	<u>293,103,690</u>	

28. 一年内到期的非流动负债

	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的应付债券（附注五、30）	798,862,072	2,547,073,585
一年内到期的长期借款（附注五、29）	3,575,633,591	3,092,145,165
一年内到期的长期应付款（附注五、32）	759,051,495	637,661,438
一年内到期的租赁负债（附注五、31）	<u>298,829,365</u>	<u>342,164,056</u>
合计	<u>5,432,376,523</u>	<u>6,619,044,244</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 长期借款

	2025年12月31日	2024年12月31日
保证借款（注1）	8,909,446,625	8,591,443,197
信用借款	7,881,441,525	3,969,692,679
质押借款（注2）	-	129,780,000
减：一年内到期长期借款		
保证借款	1,234,274,168	2,639,427,349
信用借款	2,341,359,423	414,937,816
质押借款	-	37,780,000
合计	<u>13,215,254,559</u>	<u>9,598,770,711</u>

于2025年12月31日，上述借款的年利率为1.25%至7.82%（2024年12月31日：1.35%至11.19%）。

注1：于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团保证借款均由本集团内部单位提供担保。

注2：2025年12月31日，本集团无质押借款。

于资产负债表日，长期借款（含一年内到期部分）到期期限分析如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	3,575,633,591	3,092,145,165
1-2年	3,735,087,117	3,412,692,610
2-5年	7,900,910,642	5,779,719,351
5年以上	<u>1,579,256,800</u>	<u>406,358,750</u>
合计	<u>16,790,888,150</u>	<u>12,690,915,876</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付债券

(1) 应付债券

	2025年12月31日	2024年12月31日
2022年发行公司债券（低碳转型挂钩债券） （第一期）（注1）	399,148,844	399,823,745
子公司优先股（注2）	152,286,381	149,725,053
2023年发行债券（注3）	-	799,354,497
2024年发行债券（注4）	1,098,358,415	1,096,841,740
2025年发行公司债券（高成长产业债） （注5）	1,098,271,652	-
2025年发行公司债券（科技创新债券） （第一期）（注6）	998,928,773	-
2025年发行公司债券（科技创新债券） （第二期）（注7）	1,496,959,938	-
合计	<u>5,243,954,003</u>	<u>2,445,745,035</u>

注1：根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2628〕号文核准，本集团于2022年7月19日发行了人民币4亿元公司债券低碳转型挂钩债券，期限为5年，票面利率前四年按固定利率3.39%计息，第五年票面利率根据低碳转型目标评估结果确定，其与企业预设关键业绩指标和低碳转型绩效目标完成度挂钩。该债券按单利计算，每年付息一次，到期一次还本，期限为五年。

注2：2021年8月，本集团子公司华新香港（坦桑尼亚）投资有限公司（“华新香港”）与中非基金有限公司订立认购优先股认购协议，据此华新香港以每股1美元的价格向中非基金发行1,925万优先股，总现金对价为美元1,925万元。2021年8月，该轮优先股完成发行及实缴。公司管理层将此优先股作为金融负债核算并以公允价值计量。

注3：经中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕1069号文核准，本集团于2023年12月5日发行了人民币8亿元“一带一路”科技创新公司债券（第一期）公司债券，票面利率3.12%。该债券按单利计算，每年付息一次，到期一次还本，期限为三年。

注4：经中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕1069号文核准，本集团于2024年8月14日发行了总额为11亿元人民币的科技创新公司债券（第一期），票面利率为2.49%。该债券按单利计算，每年付息一次，到期一次还本，期限为五年。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付债券（续）

（1） 应付债券（续）

注5：经中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕1069号文核准，本集团于2025年1月13日发行了总额为11亿元“一带一路”科技创新公司债券（高成长产业债）（第一期），票面利率为2.14%。该债券按单利计算，每年付息一次，到期一次还本，期限为五年。

注6：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2025〕MTN606号核准，本集团于2025年7月14日发行了人民币10亿元第一期科技创新债券，票面利率为2.08%。该债券按单利计算，每年付息一次，到期一次还本，期限为五年。

注7：经中国证券监督管理委员会证监许可〔2025〕1398号文核准，本集团于2025年10月22日发行了人民币15亿元科技创新公司债券（第二期），票面利率为1.99%。该债券按单利计算，每年付息一次，到期一次还本，期限为三年。

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付债券（续）

（2） 应付债券的增减变动

于2025年12月31日，应付债券余额列示如下：

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	折溢价摊销	本年偿还	汇兑损益	转至一年内到期的 非流动负债	年末余额	应付利息余额
2022年发行公司债券（ 低碳转型挂钩债券） （第一期）	100	3.39%	2022/7/19	5年	400,000,000	399,823,745	-	(674,901)	-	-	-	399,148,844	6,064,333
2023年面向专业投资者 公开发行“一带一路” 科技创新公司债（第 一期）	100	3.12%	2023/12/5	3年	800,000,000	799,354,497	-	(492,425)	-	-	798,862,072	-	1,802,667
2024年面向专业投资者 公开发行科技创新公 司债券（第一期）	100	2.49%	2024/8/14	5年	1,100,000,000	1,096,841,740	-	1,516,675	-	-	-	1,098,358,415	10,271,250
2025年发行公司债券（ 高成长产业债）	100	2.14%	2025/1/13	5年	1,100,000,000	-	1,100,000,000	(1,728,348)	-	-	-	1,098,271,652	21,578,333
2025年发行公司债券（ 科技创新债券）（第 一期）	100	2.08%	2025/7/14	5年	1,000,000,000	-	1,000,000,000	(1,071,227)	-	-	-	998,928,773	8,666,667
2025年发行公司债券（ 科技创新债券）（第 二期）	100	1.99%	2025/10/22	3年	1,500,000,000	-	1,500,000,000	(3,040,062)	-	-	-	1,496,959,938	5,638,333
合计					<u>5,900,000,000</u>	<u>2,296,019,982</u>	<u>3,600,000,000</u>	<u>(5,490,288)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>798,862,072</u>	<u>5,091,667,622</u>	<u>54,021,583</u>

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付债券（续）

（2） 应付债券的增减变动（续）

于2024年12月31日，应付债券余额列示如下：

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券 期限	发行金额	年初余额	本年发行	折溢价摊销	本年偿还	汇兑损益	转至一年内到期的 非流动负债	年末余额	应付利息余额
2020年发行海外债券 2022年发行公司债券 （低碳转型挂钩债 券）（第一期）品 种一	100	2.25%	2020/11/19	5年	1,973,460,000	2,118,883,795	-	3,139,275	106,227,360	31,498,193	2,047,293,903	-	2,201,814
2022年发行公司债券 （低碳转型挂钩债 券）（第一期）品 种二	100	2.99%	2022/7/19	3年	500,000,000	499,381,116	-	398,566	-	-	499,779,682	-	7,475,000
2023年面向专业投资 者公开发行“一带一 路”科技创新公司债 （第一期）	100	3.39%	2022/7/19	5年	400,000,000	399,504,893	-	318,852	-	-	-	399,823,745	6,780,000
2024年面向专业投资 者公开发行科技创 新公司债券（第一 期）	100	3.12%	2023/12/5	3年	800,000,000	799,018,899	-	335,598	-	-	-	799,354,497	-
	100	2.49%	2024/8/14	5年	<u>1,100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,096,390,560</u>	<u>451,180</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,096,841,740</u>	<u>10,271,250</u>
合计					<u>4,773,460,000</u>	<u>3,816,788,703</u>	<u>1,096,390,560</u>	<u>4,643,471</u>	<u>106,227,360</u>	<u>31,498,193</u>	<u>2,547,073,585</u>	<u>2,296,019,982</u>	<u>26,728,064</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付债券（续）

（3） 优先股的增减变动

于2025年12月31日，优先股余额列示如下：

发行在外的金融工具	年初		汇兑损益 账面价值	公允价值变动损益 账面价值	年末		应付利息余额
	数量	账面价值			数量	账面价值	
子公司优先股	19,250,000	149,725,053	(3,072,301)	5,633,629	19,250,000	152,286,381	3,669,900
合计	19,250,000	149,725,053	(3,072,301)	5,633,629	19,250,000	152,286,381	3,669,900

于2024年12月31日，优先股余额列示如下：

发行在外的金融工具	年初		汇兑损益 账面价值	公允价值变动损益 账面价值	年末		应付利息余额
	数量	账面价值			数量	账面价值	
子公司优先股	19,250,000	147,690,327	2,034,726	-	19,250,000	149,725,053	2,120,717
合计	19,250,000	147,690,327	2,034,726	-	19,250,000	149,725,053	2,120,717

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付债券（续）

（4） 一年以上应付债券到期日分析

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
1-2年	399,148,844	799,354,497
2-5年	4,844,805,159	1,646,390,538
5年以上	-	-
合计	<u>5,243,954,003</u>	<u>2,445,745,035</u>

31. 租赁负债

	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁负债	1,247,653,732	1,470,795,121
减：一年内到期的租赁负债	<u>298,829,365</u>	<u>342,164,056</u>
合计	<u>948,824,367</u>	<u>1,128,631,065</u>

32. 长期应付款

	2025年12月31日	2024年12月31日
长期应付款	<u>1,089,119,472</u>	<u>836,919,326</u>
	2025年12月31日	2024年12月31日
分期缴纳采矿权出让价款	1,064,553,293	1,332,878,585
应付售后租回融资借款	783,617,674	141,702,179
减：一年内到期的分期缴纳采矿权出让价款	436,671,380	574,589,471
一年内到期的应付售后租回融资借款	<u>322,380,115</u>	<u>63,071,967</u>
合计	<u>1,089,119,472</u>	<u>836,919,326</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 长期应付款（续）

长期应付款到期分析：

	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内（含1年）	759,051,495	637,661,438
1-2年（含2年）	588,353,603	382,728,954
2-5年（2年以上含5年）	495,990,169	432,642,003
5年以上	<u>4,775,700</u>	<u>21,548,369</u>
合计	<u>1,848,170,967</u>	<u>1,474,580,764</u>

33. 长期应付职工薪酬

	2025年12月31日	2024年12月31日
设定受益计划净负债（注1）	74,702,051	73,572,543
减：将于一年内支付的部分	<u>15,613,811</u>	<u>15,657,491</u>
合计	<u>59,088,240</u>	<u>57,915,052</u>

注1：本集团的设定受益计划主要包括针对部分已退休员工施行的补充津贴福利计划及部分海外公司实施的设定受益养老金计划，该等计划受利率风险和退休金受益人的预期寿命变动风险的影响。

34. 预计负债

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	非同一控制 下企业合并	本年减少	年末余额
矿山复垦费 （注1）	840,267,091	335,501,312	28,284,226	24,205,635	1,179,846,994
其他（注2）	<u>76,739,396</u>	<u>7,088,555</u>	<u>59,978,025</u>	<u>2,663,039</u>	<u>141,142,937</u>
合计	<u>917,006,487</u>	<u>342,589,867</u>	<u>88,262,251</u>	<u>26,868,674</u>	<u>1,320,989,931</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 预计负债（续）

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
矿山复垦费（注1）	756,554,644	121,578,200	37,865,753	840,267,091
其他（注2）	<u>35,043,844</u>	<u>41,695,552</u>	<u>-</u>	<u>76,739,396</u>
合计	<u>791,598,488</u>	<u>163,273,752</u>	<u>37,865,753</u>	<u>917,006,487</u>

注1：本集团之下属涉及矿山开采企业，按照以后年度需要发生的矿山恢复支出确认预计恢复成本。

注2：其他包括本集团下属企业的未决诉讼预计赔偿款等。

35. 递延收益

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	<u>251,857,383</u>	<u>20,264,257</u>	<u>21,150,260</u>	<u>250,971,380</u>

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	<u>264,404,822</u>	<u>18,162,210</u>	<u>30,709,649</u>	<u>251,857,383</u>

36. 其他非流动负债

	2025年12月31日	2024年12月31日
预收货款	<u>99,693,000</u>	<u>99,693,000</u>
合计	<u>99,693,000</u>	<u>99,693,000</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 股本

2025年

	年初余额	本年增减变动 注销	年末余额
无限售条件股份			
人民币普通股	1,344,275,649	-	1,344,275,649
境外上市的普通股	<u>734,720,000</u>	<u>-</u>	<u>734,720,000</u>
合计	<u>2,078,995,649</u>	<u>-</u>	<u>2,078,995,649</u>

2024年

	年初余额	本年增减变动 注销	年末余额
无限售条件股份			
人民币普通股	1,344,275,649	-	1,344,275,649
境外上市的普通股	<u>734,720,000</u>	<u>-</u>	<u>734,720,000</u>
合计	<u>2,078,995,649</u>	<u>-</u>	<u>2,078,995,649</u>

38. 资本公积

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,455,752,836	41,536,745	49,169,532	1,448,120,049
股权激励	25,506,687	30,837,283	20,076,105	36,267,865
其他	<u>99,222,724</u>	<u>434,586</u>	<u>-</u>	<u>99,657,310</u>
合计	<u>1,580,482,247</u>	<u>72,808,614</u>	<u>69,245,637</u>	<u>1,584,045,224</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 资本公积（续）

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,454,677,266	35,448,810	34,373,240	1,455,752,836
股权激励	31,980,699	26,972,339	33,446,351	25,506,687
其他	99,356,887	-	134,163	99,222,724
合计	<u>1,586,014,852</u>	<u>62,421,149</u>	<u>67,953,754</u>	<u>1,580,482,247</u>

2023至2025年员工持股计划授予员工的限制性股票中共1,572,197股于本年度解锁。2024年计划股票中因未达到业绩条件等原因合计725,184股无法归属，公司已予以处置。

39. 库存股

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
用于股权激励方案的 库存股	<u>64,638,011</u>	<u>62,150,986</u>	<u>28,705,795</u>	<u>98,083,202</u>

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
用于股权激励方案的 库存股	<u>62,203,991</u>	<u>39,165,400</u>	<u>36,731,380</u>	<u>64,638,011</u>

2025年，本公司回购股份5,571,006股，发生相关款项支出人民币62,150,986元，以用于员工激励计划。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年12月31日

	2025年1月1日	增减变动	2025年12月31日
其他权益工具投资公允价值变动	(60,676,056)	175,334,999	114,658,943
外币财务报表折算差额	<u>(424,215,353)</u>	<u>424,866,105</u>	<u>650,752</u>
合计	<u>(484,891,409)</u>	<u>600,201,104</u>	<u>115,309,695</u>

2024年12月31日

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
其他权益工具投资公允价值变动	(38,093,676)	(22,582,380)	(60,676,056)
外币财务报表折算差额	<u>(510,653,249)</u>	<u>86,437,896</u>	<u>(424,215,353)</u>
合计	<u>(548,746,925)</u>	<u>63,855,516</u>	<u>(484,891,409)</u>

其他综合收益发生额：

2025年12月31日

	税前发生额	减：所得税	归属于母公司 股东	归属于少数 股东
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	234,711,557	(59,376,558)	175,334,999	-
将重分类进损益的其他综合收益				
外币报表折算差额	<u>482,722,569</u>	<u>-</u>	<u>424,866,105</u>	<u>57,856,464</u>
合计	<u>717,434,126</u>	<u>(59,376,558)</u>	<u>600,201,104</u>	<u>57,856,464</u>

2024年12月31日

	税前发生额	减：所得税	归属于母公司 股东	归属于少数 股东
不能重分类进损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动	(30,109,840)	7,527,460	(22,582,380)	-
将重分类进损益的其他综合收益				
外币报表折算差额	<u>113,410,966</u>	<u>-</u>	<u>86,437,896</u>	<u>26,973,070</u>
合计	<u>83,301,126</u>	<u>7,527,460</u>	<u>63,855,516</u>	<u>26,973,070</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 专项储备

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>51,893,030</u>	<u>515,812,826</u>	<u>507,144,649</u>	<u>60,561,207</u>

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>63,717,385</u>	<u>333,274,199</u>	<u>345,098,554</u>	<u>51,893,030</u>

42. 盈余公积

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,048,299,928	-	-	1,048,299,928
任意盈余公积	<u>63,580,329</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,580,329</u>
合计	<u>1,111,880,257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,111,880,257</u>

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,048,299,928	-	-	1,048,299,928
任意盈余公积	<u>63,580,329</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,580,329</u>
合计	<u>1,111,880,257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,111,880,257</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司法定盈余公积累计额已经超过注册资本的50%，2025年末提取法定盈余公积（2024年：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 未分配利润

	2025年12月31日	2024年12月31日
年初未分配利润	26,017,705,413	24,703,292,620
归属于母公司股东的净利润	2,853,332,040	2,416,280,487
减：应付普通股现金股利	<u>1,662,319,999</u>	<u>1,101,867,694</u>
年末未分配利润	<u>27,208,717,454</u>	<u>26,017,705,413</u>

经2025年5月28日召开的本公司2024年年度股东大会审议通过，以2024年末本公司总股本2,078,995,649股为基数，每股派发现金股利人民币0.46元（含税）。

经2025年10月25日召开的本公司2025年第四次临时股东大会审议通过，以分配方案实施前本公司总股本2,078,995,649股扣除公司回购专用证券账户上的2,578,000股为基数，每股派发现金股利人民币0.34元（含税）。

44. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	35,129,592,241	24,538,666,688	33,977,483,125	25,620,387,195
其他业务	<u>218,687,519</u>	<u>127,592,055</u>	<u>239,864,602</u>	<u>150,134,646</u>
合计	<u>35,348,279,760</u>	<u>24,666,258,743</u>	<u>34,217,347,727</u>	<u>25,770,521,841</u>

2025年和2024年，本集团无对单一客户的销售收入超过本集团收入10%的情形。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息

	2025年	2024年
商品转让的时间		
在某一时点转让	34,656,125,681	33,526,111,747
在某一时段转让	678,220,282	675,498,303
经营租赁	<u>13,933,797</u>	<u>15,737,677</u>
合计	<u>35,348,279,760</u>	<u>34,217,347,727</u>
主要产品类型		
水泥销售	20,587,005,554	18,030,536,669
混凝土销售	7,182,634,659	8,415,290,740
骨料销售	5,482,908,118	5,641,834,160
熟料销售	698,459,814	760,340,715
其他	1,383,337,818	1,353,607,766
经营租赁	<u>13,933,797</u>	<u>15,737,677</u>
合计	<u>35,348,279,760</u>	<u>34,217,347,727</u>

（3） 营业成本分解信息

	2025年	2024年
商品转让的时间		
在某一时点转让	24,079,443,668	25,435,001,377
在某一时段转让	584,679,390	331,845,574
经营租赁	<u>2,135,685</u>	<u>3,674,890</u>
合计	<u>24,666,258,743</u>	<u>25,770,521,841</u>
主要产品类型		
水泥销售	13,676,267,831	13,747,789,064
混凝土销售	6,072,491,147	7,403,984,329
骨料销售	3,124,767,646	2,938,072,733
熟料销售	644,521,373	652,028,441
其他	1,146,075,061	1,024,972,384
经营租赁	<u>2,135,685</u>	<u>3,674,890</u>
合计	<u>24,666,258,743</u>	<u>25,770,521,841</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 营业收入和营业成本（续）

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	<u>665,641,270</u>	<u>585,341,505</u>
合计	<u>665,641,270</u>	<u>585,341,505</u>

其他说明：

本集团业务类型包括水泥、熟料、骨料、混凝土、新型建材等建筑材料生产及销售业务和垃圾处理等业务，其中：

水泥及其他建筑材料销售业务

按照合同履行履约义务，以控制权转移作为收入确认的判断标准，按照时点确认收入。本集团与客户的结算方式为款到发货和货到付款，其中货到付款按集团核定的客户信用等级和赊销额度对客户进行赊销，客户按约定账期付款。

服务业务

属于某一时段履行的履约义务，按照时段确认收入，接受服务方会定期结算服务款项，本集团按照实际已完成的处理量确定提供服务的履约进度，并根据履约进度确认销售收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

于2025年12月31日，已签订合同，但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务对应的收入金额为人民币1,295,767,010元，预计在未来2年内确认为收入（2024年12月31日：人民币715,946,303元，在未来2年内确认为收入）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 税金及附加

	2025年	2024年
消费税	126,192,634	92,156,594
城市维护建设税	60,693,614	63,683,691
教育费附加	51,723,253	53,704,073
资源税	385,899,879	405,778,916
房产税	61,157,043	56,734,902
土地使用税	67,912,026	63,675,415
环境保护税	49,884,876	38,886,229
其他	43,301,429	34,864,258
合计	<u>846,764,754</u>	<u>809,484,078</u>

46. 销售费用

	2025年	2024年
物料消耗	512,834,351	479,106,730
人工成本	491,265,820	408,269,238
折旧及摊销费	131,012,653	114,099,543
电费	125,725,763	110,340,595
修理费	47,571,865	44,959,933
销售经费	187,445,854	174,121,902
其他	219,379,735	168,842,361
合计	<u>1,715,236,041</u>	<u>1,499,740,302</u>

47. 管理费用

	2025年	2024年
职工薪酬及劳务费	1,096,897,555	992,225,809
折旧及摊销费	251,908,298	173,501,655
中介机构服务费	166,066,397	119,247,279
日常办公支出	303,550,327	267,750,918
环保及绿化费	113,715,969	70,638,253
财产保险费	21,251,369	26,412,236
租赁费	19,312,683	6,996,186
其他	251,000,026	223,249,632
合计	<u>2,223,702,624</u>	<u>1,880,021,968</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 财务费用

	2025年	2024年
利息支出	750,103,566	736,856,740
租赁负债的利息费用	42,898,212	72,013,406
减：利息收入	205,350,484	185,025,914
减：利息资本化金额	144,472	6,467,778
汇兑损益	227,417,358	46,850,085
其他	18,607,313	22,248,685
合计	<u>833,531,493</u>	<u>686,475,224</u>

2025年借款费用资本化金额为144,472元（2024年：人民币6,467,778元）。

49. 其他收益

	2025年	2024年
资源综合利用税收返还	31,111,140	38,069,946
递延收益摊销	20,972,660	25,471,149
其他与日常活动相关的政府补助	133,491,499	159,101,864
合计	<u>185,575,299</u>	<u>222,642,959</u>

50. 投资收益

	2025年	2024年
权益法核算的长期股权投资收益	27,637,802	31,896,732
交易性金融资产投资收益	(20,516,939)	1,575,339
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	19,385,311	41,073,612
其他	5,597,917	5,329,765
合计	<u>32,104,091</u>	<u>79,875,448</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 公允价值变动收益

	2025年	2024年
交易性金融资产	6,559	-
其他非流动金融资产	2,841,011	11,046,850
应付债券	(5,633,629)	-
合计	<u>(2,786,059)</u>	<u>11,046,850</u>

52. 信用减值损失

	2025年	2024年
应收账款坏账损失	76,150,950	92,511,942
其他应收款坏账损失	2,204,501	(1,266,229)
合计	<u>78,355,451</u>	<u>91,245,713</u>

53. 资产减值损失

	2025年	2024年
固定资产减值损失	20,142,942	71,839,523
无形资产减值损失	-	1,388,721
存货跌价损失	(8,602,603)	(1,567,050)
在建工程减值损失	18,755,905	9,072,840
合计	<u>30,296,244</u>	<u>80,734,034</u>

54. 资产处置收益

	2025年	2024年
长期资产处置收益	84,842,064	749,842,510
合计	<u>84,842,064</u>	<u>749,842,510</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 营业外收入

	2025年	2024年	计入2025年 非经常性损益
固定资产报废利得	1,265,572	1,120,764	1,265,572
其他	<u>16,624,855</u>	<u>28,507,968</u>	<u>16,439,410</u>
合计	<u><u>17,890,427</u></u>	<u><u>29,628,732</u></u>	<u><u>17,704,982</u></u>

56. 营业外支出

	2025年	2024年	计入2025年非经 常性损益
固定资产报废损失	5,093,015	8,767,985	5,093,015
对外捐赠	11,336,837	14,591,892	11,336,837
赔偿损失	8,453,641	40,000,000	8,453,641
其他	<u>50,416,643</u>	<u>78,149,458</u>	<u>34,736,697</u>
合计	<u><u>75,300,136</u></u>	<u><u>141,509,335</u></u>	<u><u>59,620,190</u></u>

57. 所得税费用

	2025年	2024年
当期所得税费用	1,131,435,020	1,131,158,909
递延所得税费用	<u>280,781,989</u>	<u>27,279,313</u>
合计	<u><u>1,412,217,009</u></u>	<u><u>1,158,438,222</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年	2024年
利润总额	4,950,235,931	4,111,907,292
按25%税率计算的所得税费用	1,237,558,983	1,027,976,823
某些子公司适用不同税率的影响	(123,450,712)	(143,822,327)
无须纳税的收益	(22,319,279)	(15,345,242)
不可抵扣的费用	42,222,997	26,585,088
研发费用加计扣除的影响	(15,300,415)	(13,377,727)
使用前期末确认递延所得税资产的可抵扣亏损及暂时性差异的影响	(70,541,879)	(34,986,276)
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	270,487,416	246,022,794
海外子公司预期分配的收益的预提所得税	70,687,496	54,857,329
其他	22,872,402	10,527,760
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>1,412,217,009</u>	<u>1,158,438,222</u>

注：中国大陆所得税费用根据在中国大陆利润及税率计算，其他地区所得税费用根据经营所在国家或利润及税率计算。

注：本集团属于支柱二规则范本范围内。本集团已应用强制性例外规定，不对因支柱二所得税而产生的递延税资产和负债进行确认和披露，并将在支柱二所得税发生时将其作为当期所得税入账。截至2025年12月31日，在本集团运营的部分司法管辖区，支柱二相关立法已经颁布或基本颁布并生效。

本集团已根据2025财年财务表现的可得信息，评估了其潜在的暴露风险。尽管如此，该评估结果可能无法完全代表未来的实际情况。基于评估结果，本集团预计在大多数运营司法管辖区将可享受过渡性安全港待遇。因此，本集团预计不会产生重大的支柱二所得税暴露风险（包括当期所得税）。本集团将持续关注支柱二立法的最新进展，随着更多国家准备实施支柱二模型规则，进一步评估其对未来财务报表的潜在影响。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 每股收益

	2025年 元/股	2024年 元/股
基本每股收益		
持续经营	<u>1.37</u>	<u>1.16</u>
稀释每股收益		
持续经营	<u>1.32</u>	<u>1.13</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润扣除预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整稀释性潜在普通股的影响后确定。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 每股收益（续）

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025年	2024年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	2,853,332,040	2,416,280,487
减：预计未来可解锁限制性股票持有者的 现金股利	<u>5,170,555</u>	<u>1,082,421</u>
	<u>2,848,161,485</u>	<u>2,415,198,066</u>
加：预计未来可解锁限制性股票持有者的 现金股利	5,170,555	1,082,421
减：子公司优先股的稀释影响	<u>108,603,263</u>	<u>64,761,040</u>
调整后归属于本公司普通股股东的当期净 利润	<u>2,744,728,777</u>	<u>2,351,519,447</u>
归属于： 持续经营	<u>2,744,728,777</u>	<u>2,351,519,447</u>
	2025年	2024年
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,072,571,683	2,074,905,969
稀释效应——普通股的加权平均数 限制性股票	<u>2,760,111</u>	<u>1,928,967</u>
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,075,331,794</u>	<u>2,076,834,936</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表项目注释

（1） 与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与经营活动有关的现金		
政府补助	157,720,303	177,264,074
收到保证金、备用金	99,209,925	116,966,548
利息收入	204,851,632	146,488,838
其他	<u>166,432,931</u>	<u>97,881,330</u>
合计	<u>628,214,791</u>	<u>538,600,790</u>

支付其他与经营活动有关的现金

销售费用及管理费用等	1,492,897,433	1,236,121,368
备用金、保证金、押金	99,615,033	227,579,425
其他	<u>41,437,296</u>	<u>37,405,829</u>
合计	<u>1,633,949,762</u>	<u>1,501,106,622</u>

（2） 与投资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到重要的投资活动有关的现金		
结构性存款及基金理财产品投资	<u>1,040,000,000</u>	<u>1,030,000,000</u>
合计	<u>1,040,000,000</u>	<u>1,030,000,000</u>

支付重要的投资活动有关的现金

定期存款	1,220,648,225	-
结构性存款及基金理财产品投资	1,010,000,000	1,060,000,000
长期股权投资增加投资	<u>450,000</u>	<u>-</u>
合计	<u>2,231,098,225</u>	<u>1,060,000,000</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表项目注释（续）

(2) 与投资活动有关的现金（续）

	2025年	2024年
收到其他与投资活动有关的现金		
收到借款及代垫款项	49,700,000	43,600,000
收到股权保证金退款	180,716,376	-
合计	<u>230,416,376</u>	<u>43,600,000</u>
支付其他与投资活动有关的现金		
支付借款及往来款项	-	180,716,376
合计	<u>-</u>	<u>180,716,376</u>

(3) 与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与筹资活动有关的现金		
收到售后融资租赁款	779,176,275	125,334,080
出售子公司部分股权收到的现金	63,160,575	7,801,294
其他	31,573,890	3,285,032
合计	<u>873,910,740</u>	<u>136,420,406</u>

	2025年	2024年
支付其他与筹资活动有关的现金		
支付租赁款	333,678,895	398,977,082
支付购买少数股东股权款	2,259,765	5,294,851
支付回购股票款	62,150,986	39,165,403
偿还售后融资租赁款	115,867,723	45,039,896
合计	<u>513,957,369</u>	<u>488,477,232</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表项目注释（续）

（3） 与筹资活动有关的现金（续）

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年减少		本年增加		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	296,807,055	299,807,055	-	507,776,506	64,158,139	568,934,645
应交税费	9,434,829	19,217,508	-	-	36,133,510	26,350,831
其他应付款	292,592,383	2,949,855,668	38,800,562	-	3,024,505,938	328,442,091
一年内到期的非 流动负债	6,044,454,773	8,670,921,055	-	-	7,622,171,424	4,995,705,142
长期借款	9,598,770,711	-	6,205,518,604	9,831,769,792	(9,767,340)	13,215,254,559
应付债券	2,445,745,035	-	807,424,661	3,600,000,000	5,633,629	5,243,954,003
租赁负债	1,128,631,065	-	621,415,264	-	441,608,566	948,824,367
长期应付款	78,630,212	52,795,755	355,556,390	779,176,275	11,783,217	461,237,559
合计	<u>19,895,066,063</u>	<u>11,992,597,041</u>	<u>8,028,715,481</u>	<u>14,718,722,573</u>	<u>11,196,227,083</u>	<u>25,788,703,197</u>

（4） 不涉及当期现金收支的重大活动

	2025年	2024年
票据背书支付货款及服务款	5,042,449,956	5,023,915,864
票据背书支付工程款	1,556,946,700	1,357,591,191

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	3,538,018,922	2,953,469,070
加：资产减值准备	30,296,244	80,734,034
信用减值准备	78,355,451	91,245,713
固定资产折旧	2,562,461,414	2,564,912,980
使用权资产折旧	299,631,041	318,054,616
无形资产摊销	682,832,709	903,607,521
长期待摊费用摊销	108,539,956	118,378,597
递延收益摊销	(21,150,260)	(30,709,649)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(84,842,064)	(749,842,510)
固定资产报废损失	3,827,443	7,647,221
公允价值变动收益	2,786,059	(11,046,850)
财务费用	777,132,536	812,301,102
投资收益	(32,104,091)	(79,875,448)
递延所得税资产减少/（增加）	20,687,134	(157,446,230)
递延所得税负债增加	260,094,855	184,725,543
存货的减少	123,343,038	406,735,725
经营性应收项目的增加	(2,108,058,330)	(1,603,680,331)
经营性应付项目的增加	452,185,609	168,106,129
经营活动产生的现金流量净额	<u>6,694,037,666</u>	<u>5,977,317,233</u>

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

	2025年	2024年
票据背书支付工程款	<u>1,556,946,700</u>	<u>1,357,591,191</u>
合计	<u>1,556,946,700</u>	<u>1,357,591,191</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

现金及现金等价物净变动：

	2025年	2024年
现金的年末余额	6,826,727,134	6,219,040,331
减：现金的年初余额	<u>6,219,040,331</u>	<u>5,370,115,985</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>607,686,803</u>	<u>848,924,346</u>

（2） 取得子公司及其他营业单位信息

取得子公司及其他营业单位的信息：

	2025年	2024年
取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	6,829,306,146	40,000,000
减：购买日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	1,052,187,466	12,000,000
本年发生的企业合并于以前期间支付的现金或现金等价物	15,600,000	-
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	<u>-</u>	<u>73,791,361</u>
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>5,761,518,680</u>	<u>101,791,361</u>
其中：取得子公司及其他营业单位支付的现金金额	5,761,518,680	101,791,361

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表补充资料（续）

（3） 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年
现金	6,826,727,134	6,219,040,331
其中：库存现金	1,171,962	1,192,015
可随时用于支付的银行存款	<u>6,825,555,172</u>	<u>6,217,848,316</u>
年末现金及现金等价物余额	<u><u>6,826,727,134</u></u>	<u><u>6,219,040,331</u></u>

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2025年	2024年	理由
定期存款	1,185,504,225	-	定期存款
票据及信用证保证金	110,270,991	77,928,509	保证金
矿山复垦保证金	160,653,540	191,781,553	保证金
保函保证金	54,224,061	201,813,666	保证金
集团境内外公司划款在途	45,035,688	-	在途资金
其他受限资金	<u>152,267,825</u>	<u>118,438,515</u>	保证金及冻结资金
合计	<u><u>1,707,956,330</u></u>	<u><u>589,962,243</u></u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 外币货币性项目

下表所列示的外币货币性项目指集团内各公司记账本位币以外的货币性项目。

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
其中：美元	155,124,408	7.0288	1,090,338,439	227,785,004	7.1884	1,637,409,720
人民币	2,904,910	1.0000	2,904,910	4,600,095	1.0000	4,600,095
欧元	336,756	8.2355	2,773,354	9,958,383	7.5257	74,943,801
港元	762,445	0.9032	688,656	179,117	0.9260	165,870
南非兰特	573,478	0.4224	242,260	2,187,232	0.3844	840,794
赞比亚克瓦查	3,787	0.3163	1,198	3,787	0.2630	996
肯尼亚先令	5,245	0.0542	284	5,245	0.0564	296
坦桑尼亚先令	49,113	0.0029	141	69,300	0.0031	211
瑞士法郎	-	-	-	11	7.9977	85
卢布	182	0.0881	16	182	0.0661	12
新加坡元	-	-	-	2	5.3214	11
莫桑比克梅蒂卡尔	4,770	0.1093	522	4,770	0.1154	550
应收账款						
其中：美元	5,135,091	7.0288	36,093,528	1,985,899	7.1884	14,275,438
其他应收款						
其中：美元	1,739,394	7.0288	12,225,853	2,068	7.1884	14,863
应付账款						
其中：美元	4,867,275	7.0288	34,211,103	10,707,017	7.1884	76,966,320
欧元	557,679	8.2355	4,592,765	610,343	7.5257	4,593,259
人民币	64,671	1.0000	64,671	17,296,430	1.0000	17,296,430
南非兰特	8,845,400	0.4224	3,736,651	1,008,461	0.3844	387,663
瑞士法郎	-	-	-	82,849	7.9977	662,601
英镑	30,878	9	277,902	-	-	-
其他应付款						
其中：人民币	9,398,494	1.0000	9,398,494	7,422,454	1.0000	7,422,454
美元	47,554	7.0288	334,248	45,000	7.1884	323,478
英镑	2,072	9.4346	19,548	-	-	-
欧元	12,768	8.2355	105,151	-	-	-
港元	14,030,340	0.9032	12,672,484	14,030,340	0.9260	12,992,656
应付利息						
其中：美元	91,562	7.0288	643,571	1,232,886	7.1884	8,862,477
应付债券						
其中：美元	19,772,123	7.0288	138,974,298	19,250,000	7.1884	138,376,700
一年内到期的非流动负债						
其中：美元	-	-	-	61,470,000	7.1884	441,870,948
长期借款						
其中：美元	28,760,000	7.0288	202,148,288	29,180,000	7.1884	209,757,512

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 租赁

（1） 作为承租人

	2025年	2024年
租赁负债利息费用	42,898,212	72,013,406
计入当期损益的采用简化处理的租赁费用	35,596,618	28,709,299
与租赁相关的总现金流出	<u>398,707,448</u>	<u>335,807,136</u>

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的土地、房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，房屋及建筑物和机器设备的租赁期通常为3-8年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。

（2） 作为出租人

本集团将部分土地、房屋及建筑物、机器设备、运输设备用于出租，租赁期为2018年至2026年，因预计存在二手市场/第三方担保公司进行余值担保，租赁资产余值风险不重大。

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2025年	2024年
租赁收入	<u>13,933,797</u>	<u>15,737,677</u>

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2025年	2024年
1年以内（含1年）	1,440,207	7,790,082
1年至2年（含2年）	1,180,707	1,425,071
2年至3年（含3年）	<u>418,403</u>	<u>-</u>
合计	<u>3,039,317</u>	<u>9,215,153</u>

经营租出固定资产，参见附注五、13。

六、 研发支出

1. 按性质列示

	2025年	2024年
物料消耗	95,909,756	88,963,997
职工薪酬及劳务费	109,559,603	109,673,002
折旧及摊销费	4,294,661	13,286,672
其他	47,637,327	28,979,769
合计	<u>257,401,347</u>	<u>240,903,440</u>
其中：费用化研发支出	246,224,165	238,744,439
资本化研发支出	11,177,182	2,159,001

2. 符合资本化条件的研发项目开发支出

	年初金额	本年增加 内部开发	本年减少 转长期资产	年末余额
项目1	36,856,342	3,854,348	-	40,710,690
项目2	21,919,399	-	19,205,726	2,713,673
项目3	<u>2,159,001</u>	<u>7,322,834</u>	-	<u>9,481,835</u>
合计	<u>60,934,742</u>	<u>11,177,182</u>	<u>19,205,726</u>	<u>52,906,198</u>

## 七、 合并范围的变更

### 1. 非同一控制下企业合并

2025年度本集团发生的重大企业合并情况如下：

	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定 依据	购买日至年末 被购买方的营 业收入	购买日至年末 被购买方的净 利润	购买日至年末 被购买方的现 金流量净额
EMBU S.A. ENGENHARIA E COMÉRCIO	2025年3月	175,347,786美元	100	购买	2025年3月	控制权转移日	360,870,541	58,671,593	77,578,398
Lafarge Africa Plc	2025年8月	773,860,707美元	83.81	购买	2025年8月	控制权转移日	1,805,426,738	429,816,876	1,856,182,663

七、 合并范围的变更（续）

1. 非同一控制下企业合并 - EMBU S.A. ENGENHARIA E COMÉRCIO

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	45,834,670	45,834,670
应收款项	40,470,652	40,470,652
存货	47,691,423	47,691,423
固定资产	198,556,211	131,785,942
无形资产	773,873,516	321,747,179
使用权资产	1,012,782	1,012,782
其他资产	1,797,073	1,797,073
短期借款	64,158,138	64,158,138
应付职工薪酬	17,110,906	17,110,906
应付账款	23,871,111	23,871,111
应交税费	29,748,553	29,748,553
递延所得税负债	271,899,418	86,752,380
其他负债	13,185,689	13,185,689
净资产	<u>689,262,512</u>	<u>355,512,944</u>
购买产生的商誉	<u>567,866,699</u>	
合并成本	<u>1,257,129,211</u>	注1

注1：本集团取得EMBU S.A. ENGENHARIA E COMÉRCIO公司100%股权所支付的合并对价为现金175,347,786美元。

七、 合并范围的变更（续）

1. 非同一控制下企业合并 - Lafarge Africa Plc

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	1,063,310,150	1,063,310,150
存货	534,855,736	534,855,736
应收账款	41,566,060	41,566,060
固定资产	2,154,921,688	1,523,514,324
无形资产	1,076,858,829	53,825,626
在建工程	250,700,130	250,700,130
预付账款	146,088,088	146,088,088
其他资产	952,996,775	952,996,775
应付账款	561,665,511	561,665,511
其他应付款	163,502,753	163,502,753
合同负债	355,552,377	355,552,377
应交税费	469,877,775	469,877,775
递延所得税负债	848,803,849	277,927,460
其他负债	60,338,049	60,338,049
少数股东权益	620,490,573	432,992,824
净资产	<u>3,141,066,569</u>	<u>2,245,000,140</u>
购买产生的商誉（暂时）	<u>2,411,730,359</u>	注1
合并成本	<u>5,552,796,928</u>	注2

注1：截至本财务报表批准报出日，取得的可辨认净资产的公允价值评估尚未完成。因此，相关可辨认资产的公允价值以及商誉的金额只能暂时确定。如在2026年8月31日（购买日后12个月）前对确认的暂时价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

注2：本集团取得Lafarge Africa Plc公司83.81%股权所支付的合并对价为现金773,860,707美元。

## 七、 合并范围的变更（续）

### 2. 注销子公司

本集团于本年注销8家子公司，注销子公司信息如下：

	注销前母公司持股比例	不再成为子公司原因
华新（株洲）新材料科技有限公司	100%	注销
长沙华新商混新材料有限公司	100%	注销
天津百慧通供应链科技有限公司	100%	注销
砚山县远大红河水泥有限公司	100%	注销
华新新型建材（赤壁）有限公司	100%	注销
华新新型建材（武定）有限公司	100%	注销
Stone Group LLC	100%	注销
重庆华新新型建筑材料有限公司	100%	注销

### 3. 新设立子公司

	取得方式
华新（海南）新型建材工程有限公司	设立
华新供应链（武汉）有限公司	设立
湖北龙欣工贸有限公司	设立

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

八、 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

	主要经营地	注册地	业务性质	法律实体的类别	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	
						直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司							
华新水泥（阳新）有限公司	阳新	阳新	生产及销售建材产品	有限责任公司	50,000	100	-
华新水泥（武穴）有限公司	武穴	武穴	生产及销售建材产品	有限责任公司	30,000	100	-
华新水泥（赤壁）有限公司	赤壁	赤壁	生产及销售建材产品	有限责任公司	14,000	100	-
华新水泥（宜昌）有限公司	宜昌	宜昌	生产及销售建材产品	有限责任公司	15,000	100	-
华新水泥（襄阳）有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售建材产品	有限责任公司	14,000	100	-
华新水泥（恩施）有限公司	恩施	恩施	生产及销售建材产品	有限责任公司	6,000	67	33
华新水泥（昭通）有限公司	昭通	昭通	生产及销售建材产品	有限责任公司	10,000	60	40
华新水泥（西藏）有限公司	西藏	西藏	生产及销售建材产品	有限责任公司	5,000	79	-
华新水泥（武汉）有限公司	武汉	武汉	生产及销售建材产品	有限责任公司	6,000	70	30
武汉钢华水泥有限责任公司	武汉	武汉	生产及销售建材产品	有限责任公司	4,000	50	-
华新水泥（仙桃）有限公司	仙桃	仙桃	生产及销售建材产品	有限责任公司	2,390	80	-
华新水泥（岳阳）有限公司	岳阳	岳阳	生产及销售建材产品	有限责任公司	8,700	68	32
华新混凝土（武汉）有限公司	武汉	武汉	生产及销售混凝土	有限责任公司	19,830	100	-
华新混凝土（黄石）有限公司	黄石	黄石	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新水泥（河南信阳）有限公司	信阳	信阳	生产及销售建材产品	有限责任公司	20,000	100	-
黄石市华新水泥科研设计有限公司	黄石	黄石	建材工程设计等	有限责任公司	100	99	-
湖北岱领未来环保包装科技有限公司	黄石	黄石	生产、销售水泥包装袋	有限责任公司	6,000	100	-
华新水泥（秭归）有限公司	秭归	秭归	生产及销售建材产品	有限责任公司	24,000	100	-
华新水泥（株洲）有限公司	株洲	株洲	生产及销售建材产品	有限责任公司	34,000	100	-
华新水泥（郴州）有限公司	郴州	郴州	生产及销售建材产品	有限责任公司	22,000	100	-
华新水泥（麻城）有限公司	麻城	麻城	生产及销售建材产品	有限责任公司	6,500	100	-
华新环境工程（武穴）有限公司	武穴	武穴	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	6,000	-	100
华新水泥技术管理（武汉）有限公司	武汉	武汉	技术研发及咨询服务	有限责任公司	2,000	100	-
华新鄂州包装有限公司	鄂州	鄂州	生产、销售水泥包装袋	有限责任公司	3,400	-	100
华新水泥（黄石）散装储运有限公司	黄石	黄石	装卸、仓储等服务	有限责任公司	2,000	100	-
华新水泥襄阳襄城有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售建材产品	有限责任公司	4,000	100	-
华新水泥（渠县）有限公司	渠县	渠县	生产及销售建材产品	有限责任公司	24,000	100	-
华新水泥（万源）有限公司	万源	万源	生产及销售建材产品	有限责任公司	20,200	94	6
华新水泥重庆涪陵有限公司	涪陵	涪陵	生产及销售建材产品	有限责任公司	20,000	100	-
华新水泥（道县）有限公司	道县	道县	生产及销售建材产品	有限责任公司	18,000	100	-
华新水泥（昆明东川）有限公司	昆明	昆明	生产及销售建材产品	有限责任公司	14,000	100	-
华新水泥（冷水江）有限公司	冷水江	冷水江	生产及销售建材产品	有限责任公司	20,000	90	-
华新环境工程有限公司	武汉	武汉	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	100,000	100	-
华新骨料（阳新）有限公司	阳新	阳新	建筑骨料生产及销售	有限责任公司	14,000	-	100
华新中亚投资（武汉）有限公司	武汉	武汉	投资	有限责任公司	40,000	100	-
信阳华新混凝土有限公司	信阳	信阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
			机电设备制造、维修、安				
华新水泥（黄石）装备制造有限公司	黄石	黄石	装服务	有限责任公司	13,000	-	100
华新株洲包装有限公司	株洲	株洲	生产、销售水泥包装袋	有限责任公司	500	-	100
南漳华新欣瑞酒店管理有限公司	南漳	南漳	住宿服务	有限责任公司	50	-	99
华新环境工程（黄石）有限公司	黄石	黄石	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	720	-	100
西藏华新建材有限公司	西藏	西藏	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,500	-	56
华新渠县包装有限公司	渠县	渠县	生产、销售水泥包装袋	有限责任公司	500	-	100
华新水泥（桑植）有限公司	桑植	桑植	生产及销售建材产品	有限责任公司	15,000	80	-
华新混凝土（武汉蔡甸）有限公司	武汉	武汉	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
南通华新盛源混凝土有限公司	南通	南通	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
张家港市华新东南混凝土有限公司	张家港	张家港	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
常熟市华新锦龙混凝土有限公司	常熟	常熟	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
张家港市华新兴港混凝土有限公司	张家港	张家港	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
太仓市华新龙和混凝土有限公司	太仓	太仓	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
常州市华新砼进混凝土有限公司	常州	常州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
常州市华新砼鑫混凝土有限公司	常州	常州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
南通华新金隆混凝土有限公司	南通	南通	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新混凝土（武汉江夏）有限公司	武汉	武汉	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	法律实体的类别	注册资本 (万元)	持股比例(%)	
						直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)							
常州华新博爱混凝土有限公司	常州	常州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
九江华新混凝土有限公司	九江	九江	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新混凝土(孝感)有限公司	孝感	孝感	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新混凝土有限公司	武汉	武汉	投资	有限责任公司	13,500	100	-
华新混凝土襄阳樊城区有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,550	-	100
华新建材襄阳樊城区有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	1,410	-	100
南充华新新型建材有限公司	南充	南充	生产及销售建材产品	有限责任公司	1,000	-	100
常熟市华新顺丰混凝土有限公司	常熟	常熟	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新物流(长阳)有限公司	长阳	长阳	物流服务	有限责任公司	500	-	100
Abra Holdings Ltd	毛里求斯	毛里求斯	投资	有限责任公司	美元4,000	-	100
上海华新润申混凝土有限公司	上海	上海	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新混凝土(鄂州葛店经济技术开发)有限公司	武汉	武汉	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新武汉建材贸易有限公司	武汉	武汉	生产及销售建材产品	有限责任公司	1,000	-	100
郴州华新新型建材有限公司	郴州	郴州	生产及销售建材产品	有限责任公司	300	-	100
渠县华新新型建材有限公司	渠县	渠县	生产及销售建材产品	有限责任公司	500	-	100
泰州华新天厚混凝土有限公司	泰州	泰州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新骨料有限公司	武汉	武汉	投资	有限责任公司	20,000	100	-
华新新型建筑材料有限公司	武汉	武汉	生产及销售新型材料	有限责任公司	11,704	100	-
华新环境工程(株洲)有限公司	株洲	株洲	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,400	-	100
华新环境工程(信阳)有限公司	信阳	信阳	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	5,000	-	100
华新装备工程有限公司	黄石	黄石	机电设备制造、维修	有限责任公司	19,000	100	-
华新环境工程奉节县有限公司	奉节	奉节	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,000	-	100
华新(香港)国际控股有限公司	香港	香港	投资	有限责任公司	港币19,643, 美元40,641	100	-
华新环境工程南漳有限公司	南漳	南漳	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,500	-	100
华新环境工程(珠海)有限公司	珠海	珠海	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	6,000	-	80
华新混凝土(株洲)有限公司	株洲	株洲	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新环境工程(房县)有限公司	房县	房县	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,000	-	100
华新混凝土(恩施)有限公司	恩施	恩施	生产及销售混凝土	有限责任公司	1,200	-	100
华新环境工程(鄂州)有限公司	鄂州	鄂州	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,000	-	100
华新环境工程(应城)有限公司	应城	应城	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,500	-	100
华新混凝土(鄂州)有限公司	鄂州	鄂州	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新混凝土(监利)有限公司	监利	监利	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
恩平市华新环境工程有限公司	恩平	恩平	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	500	-	80
华新混凝土(宜昌)有限公司	宜昌	宜昌	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新混凝土(道县)有限公司	道县	道县	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新环境工程(秭归)有限公司	秭归	秭归	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,100	-	100
华新环境工程(攸县)有限公司	攸县	攸县	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,900	-	100
华新香港(柬埔寨)投资有限公司	香港	香港	投资	有限责任公司	港币1	-	100
襄阳华新物流有限公司	襄阳	襄阳	装卸、仓储等服务	有限责任公司	100	-	100
华新香港(中亚)投资有限公司	香港	香港	投资	有限责任公司	港币1	-	51
华新环境工程(万源)有限公司	万源	万源	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,000	-	100
华新环境工程(昭通)有限公司	昭通	昭通	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,000	-	100
华新环境工程(大冶)有限公司	大冶	大冶	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	60	-	100
华新环境工程(娄底)有限公司	娄底	娄底	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	4,000	-	100
华新环境工程云阳县有限公司	云阳	云阳	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,000	-	100
华新纳拉亚尼投资(上海)有限公司	上海	上海	投资	有限责任公司	100	100	-
武汉龙王嘴华新环境工程有限公司	武汉	武汉	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,200	-	100
华新环境工程(宜都市)有限公司	宜都	宜都	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	3,000	-	100
武汉南太子湖华新环境工程有限公司	武汉	武汉	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,000	-	100
华新(秭归)物流有限公司	秭归	秭归	装卸、仓储等服务	有限责任公司	500	-	100
重庆涪陵华新环境工程有限公司	重庆	重庆	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	100	-	100
华新(剑川)环境工程有限公司	剑川	剑川	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,500	-	100
华新(丽江)环境工程有限公司	丽江	丽江	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,500	-	100
华新环境工程(宜昌)有限公司	宜昌	宜昌	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	2,000	100	-

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

主要经营地	注册地	业务性质	法律实体的类别	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
(续)						
华新环境（十堰）再生资源利用有限公司	十堰	十堰	环保设计施工及垃圾处理	2,000	-	100
华新新材（长阳）有限公司	长阳	长阳	生产及销售新型材料	39,300	-	100
华新水泥（黄石）有限公司	黄石	黄石	生产及销售建材产品	111,600	80	14
华新新型建材（富民）有限公司	富民	富民	生产及销售新型材料	3,000	-	65
株洲华新物流有限公司	株洲	株洲	装卸、仓储等服务	200	-	100
株洲华新环境危废处置有限公司	株洲	株洲	环保设计施工及垃圾处理	1,300	-	80
华新（南漳）再生资源利用有限公司	南漳	南漳	工业固体废物、危险	2,000	-	100
华新环境（阳新）再生资源利用有限公司	阳新	阳新	环保设计施工及垃圾处理	1,500	-	100
武汉华新长山口物流有限公司	武汉	武汉	装卸、仓储等服务	1,000	-	100
华新混凝土（阳新）新材料有限公司	阳新	阳新	生产及销售混凝土	2,500	-	100
华新环境工程（巴东）有限公司	巴东	巴东	环保设计施工及垃圾处理	2,000	-	100
华新新型建材襄阳有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售新型材料	3,000	-	100
华新防渗节能特种新材（富民）有限公司	富民	富民	生产及销售新型材料	500	-	86
华新骨料（株洲）有限公司	株洲	株洲	建筑骨料生产及销售	10,000	-	70
华新（黄石）物流有限公司	黄石	黄石	装卸、仓储等服务	2,000	100	-
华新（丽江）环保新材有限责任公司	丽江	丽江	生产及销售新型材料	6,000	-	70
山南华新环境工程有限公司	山南	山南	环保设计施工及垃圾处理	3,000	-	79
武汉长山口华新环境工程有限公司	武汉	武汉	环保设计施工及垃圾处理	10,000	-	100
华新香港（坦桑尼亚）投资有限公司	香港	香港	投资	美元4,950	-	100
湖北华新环保物流有限公司	黄石	黄石	装卸、仓储、运输等服务	1,000	-	100
华新交投（赤壁）新型建材有限公司	赤壁	赤壁	生产及销售新型材料	10,000	-	51
华新环境工程（云南）有限公司	昆明	昆明	环保设计施工及垃圾处理	3,000	-	100
华新超可隆新型建材科技（黄石）有限公司	黄石	黄石	生产及销售新型材料	5,000	-	100
HX International (Tanzania) Limited.	坦桑尼亚	坦桑尼亚	投资	令1,000	-	100
华新商砼咸宁有限公司	咸宁	咸宁	生产及销售混凝土	2,500	-	100
华新水泥（嵩明）有限公司	昆明	昆明	生产及销售建材产品	30,000	-	100
华新环境工程（长阳）有限公司	长阳	长阳	环保设计施工及垃圾处理	3,000	-	100
华新（长阳）再生资源利用有限公司	长阳	长阳	环保设计施工及垃圾处理	3,000	-	100
黄石华新绿色建材产业有限公司	黄石	黄石	建筑骨料生产及销售	430,000	58	-
华新混凝土（黄冈）有限公司	黄冈	黄冈	生产及销售混凝土	2,500	-	100
华新混凝土（麻城）有限公司	麻城	麻城	生产及销售混凝土	2,500	-	100
重庆华新再生资源利用有限公司	重庆	重庆	工业固体废物	4,000	-	100
华新环境工程（鹤峰）有限公司	鹤峰	鹤峰	环保设计施工及垃圾处理	1,000	-	51
华新新型建筑材料（洛南）有限公司	洛南	洛南	生产及销售新型材料	5,000	-	55
常州市华新混凝土有限公司	常州	常州	生产及销售混凝土	21,000	-	100
华新新型建材（昆明）有限公司	昆明	昆明	生产及销售新型材料	5,000	-	100
华新（海南）投资有限公司	海口	海口	投资	美元66,000	50	50
阳新县富华装卸有限公司	阳新	阳新	装卸、仓储等服务	30,000	-	58
华新混凝土（石首）有限公司	石首	石首	生产及销售混凝土	2,500	-	100
华新混凝土随州有限公司	随州	随州	生产及销售混凝土	2,500	-	100
华新港城建材（黄石）有限公司	黄石	黄石	建筑骨料生产及销售	20,000	-	51
华新物业管理黄石有限公司	黄石	黄石	物业管理服务	300	100	-
华新环境工程（广东）有限公司	广州	广州	环保设计施工及垃圾处理	1,000	-	100
华新磷石膏（武穴）有限公司	武穴	武穴	生产及销售新型材料	2,000	-	100
华新春锦建材（武穴）有限公司（注1）	武穴	武穴	生产及销售建材产品	5,000	-	32
华新新型建材（武穴）有限公司	武穴	武穴	生产及销售新型材料	3,000	-	100
华新新材（宜都）有限公司	宜都	宜都	生产及销售新型材料	2,500	-	100
华新精品钙业（襄阳）有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售建材产品	2,700	-	100
海南百慧通供应链科技有限公司	海口	海口	装卸、仓储等服务	10,000	-	100
富民园区新型建材有限公司	富民	富民	生产及销售新型材料	10,000	-	70
华新混凝土（秭归）有限公司	秭归	秭归	生产及销售混凝土	2,500	-	100
华新混凝土（潜江）有限公司	潜江	潜江	生产及销售混凝土	2,500	-	100

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	法律实体的类别	注册资本 (万元)	持股比例(%)	
						直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司（续）							
南京市华新混凝土有限公司	南京	南京	生产及销售混凝土	有限责任公司	5,000	-	100
华新新材混凝土襄阳有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新中南（武汉）环保科技有限公司	武汉	武汉	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	500	-	100
华新环境工程（重庆）有限公司	重庆	重庆	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	4,100	-	100
靖江市华新混凝土有限公司	靖江	靖江	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新堡垒新型建材（大冶）有限公司	大冶	大冶	生产及销售新型材料	有限责任公司	3,000	-	100
华新混凝土（阳新）有限公司	阳新	阳新	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新混凝土（大冶）有限公司	大冶	大冶	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
常州市华新砼创混凝土有限公司	常州	常州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新混凝土（天门）有限公司	天门	天门	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新新材（秭归）有限公司	秭归	秭归	生产及销售新型材料	有限责任公司	10,000	-	100
镇江市华新发混凝土有限公司	镇江	镇江	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
常州市华新砼合混凝土有限公司	常州	常州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
常州市华新砼力混凝土有限公司	常州	常州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新绿色建材（武穴）有限公司	武穴	武穴	生产及销售建材产品	有限责任公司	50,000	-	59
华新环境工程（湖南）有限公司	长沙	长沙	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,000	-	100
华新混凝土襄阳襄城区有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新新型建材（黄石）有限公司	黄石	黄石	生产及销售新型材料	有限责任公司	5,000	100	-
华新新型建材（红河）有限公司	红河	红河	生产及销售新型材料	有限责任公司	2,500	-	100
南通华新春发混凝土有限公司	南通	南通	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
太仓市华新砼阳混凝土有限公司	太仓	太仓	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
南通泰盛华新混凝土有限公司	南通	南通	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新混凝土（汉川）有限公司	汉川	汉川	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新亚湾水泥有限公司（注2）	塔吉克斯坦	塔吉克斯坦	生产及销售建材产品	有限责任公司	9,549	-	38
华新噶优尔（索格特）水泥有限公司（注3）	塔吉克斯坦	塔吉克斯坦	生产及销售建材产品	有限责任公司	22,304	-	36
华新水泥纳拉亚尼有限公司	尼泊尔	尼泊尔	生产及销售建材产品	有限责任公司	美元2,800	-	100
柬埔寨寨雷丁包装有限公司	柬埔寨	柬埔寨	生产、销售水泥包装袋	有限责任公司	美元510	-	68
华新水泥吉扎克有限责任公司	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	生产及销售建材产品	有限责任公司	美元3,000	-	100
华新柬埔寨贸易有限公司	柬埔寨	柬埔寨	水泥进出口贸易	有限责任公司	美元60	-	100
华新噶优尔新型建材有限公司（注3）	塔吉克斯坦	塔吉克斯坦	生产及销售新型材料	有限责任公司	2,800	-	33
江苏华新供应链有限公司	常州	常州	物流服务	有限责任公司	1,000	-	100
信阳市新信绿色建材有限公司	信阳	信阳	生产及销售骨料	有限责任公司	10,000	-	51
南通华新成混凝土有限公司	南通	南通	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
武汉百慧通供应链科技有限公司	武汉	武汉	物流服务	有限责任公司	5,000	-	100
华新固废废弃物处置（长阳）有限公司	长阳	长阳	工业固体废物	有限责任公司	1,600	-	100
华新水泥国际金融有限公司	香港	香港	投资	有限责任公司	美元1	-	100
柬埔寨寨雷丁混凝土有限公司	柬埔寨	柬埔寨	生产及销售混凝土	有限责任公司	美元60	-	68
Hua Tech Engineering Limited	赞比亚	赞比亚	机电设备制造、维修	有限责任公司	赞比亚克瓦查2	-	100
Huaxin Zimbabwe Industries (Private) Limited	津巴布韦	津巴布韦	生产及销售建材产品	有限责任公司	美元200	-	100
Yellow Stone Engineering Construction SPC	阿曼	阿曼	机电设备制造、维修	有限责任公司	阿曼里亚尔25	-	100
Giant Stone Engineering Construction Limited Liability Company Pty Ltd.	南非	南非	机电设备制造、维修	有限责任公司	南非兰特718	-	100
常熟市华新常凌混凝土有限公司	常熟	常熟	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
镇江市华新明兴混凝土有限公司	镇江	镇江	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新希杰斯建材科技（黄石）有限公司	黄石	黄石	生产及销售建材产品	有限责任公司	2,800	-	70
海南华新泛非投资有限公司	海口	海口	投资	有限责任公司	201,600	-	100
苏州工业园区华新混凝土有限公司	苏州	苏州	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
长阳新智达物流有限责任公司	宜昌	宜昌	物流服务	有限责任公司	2,000	-	100
华新新型建筑材料（大悟）有限公司	大悟	大悟	生产及销售建材产品	有限责任公司	2,000	-	51
郴州华新再生资源利用有限公司	郴州	郴州	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	1,500	-	75
阳新县富华农业科技有限公司	黄石	黄石	技术研发及咨询服务	有限责任公司	500	-	58
嘉兴市华新富江混凝土有限公司	嘉兴	嘉兴	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
合肥市华新国丰混凝土有限公司	合肥	合肥	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
醴陵市世昌同发建材有限公司	株洲	株洲	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新绿色建材（黄石西塞山）有限公司	黄石	黄石	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
蕲春众盛建材贸易有限公司	黄冈	黄冈	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,600	-	100
华新供应链（武汉）有限公司	武汉	武汉	物流服务	有限责任公司	1,000	-	100
华新（海南）新型建材工程有限公司	澄迈	澄迈	生产及销售建材产品	有限责任公司	1,000	-	100
湖北龙欣工贸有限公司	武汉	武汉	生产及销售建材产品	有限责任公司	2,500	-	100

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	法律实体的类别	注册资本 (万元)	持股比例(%)	
						直接	间接
非同一控制下企业合并取得的子公司							
华新水泥（鹤峰）民族建材有限公司	鹤峰	鹤峰	生产及销售建材产品	有限责任公司	4,764	51	-
华新红塔水泥（景洪）有限公司	景洪	景洪	生产及销售建材产品	有限责任公司	17,961	51	-
华新水泥（长阳）有限公司	长阳	长阳	生产及销售建材产品	有限责任公司	24,900	100	-
华新水泥（荆州）有限公司	荆州	荆州	生产及销售建材产品	有限责任公司	8,080	88	12
华新水泥（房县）有限公司	房县	房县	生产及销售建材产品	有限责任公司	8,000	70	-
华新水泥（丹江口）有限公司	丹江口	丹江口	生产及销售建材产品	有限责任公司	2,450	-	70
华新水泥（迪庆）有限公司	迪庆	迪庆	生产及销售建材产品	有限责任公司	9,500	69	-
华新金龙水泥（鄞县）有限公司	鄞县	鄞县	生产及销售建材产品	有限责任公司	8,000	80	-
华新水泥随州有限公司	随州	随州	生产及销售建材产品	有限责任公司	4,100	60	-
华新混凝土荆门有限公司	荆门	荆门	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
海南华新大成混凝土有限公司	海口	海口	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	70
海南华新福力混凝土有限公司	海口	海口	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,800	-	70
南京华新平达建材科技有限公司	南京	南京	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
黄冈家美新材料科技有限公司	黄冈	黄冈	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
扬州市华新江阳混凝土有限公司	扬州	扬州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新天邦混凝土（武汉汉阳）有限公司	武汉	武汉	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
涿水县砼盛建材有限公司	涿水	涿水	生产及销售建材产品	有限责任公司	2,500	-	100
苏州良兴混凝土有限公司	苏州	苏州	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
华新混凝土咸宁有限公司	咸宁	咸宁	生产及销售混凝土	有限责任公司	4,200	-	100
枣阳市华新混凝土有限公司	枣阳	枣阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	87
华新水泥（大冶）有限公司	大冶	大冶	生产及销售建材产品	有限责任公司	32,700	70	-
华新水泥（鄂州）有限公司	鄂州	鄂州	生产及销售建材产品	有限责任公司	5,000	70	-
湖北筑神建筑材料有限公司	武汉	武汉	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	87
华新混凝土（崇阳）有限公司	咸宁	咸宁	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,588	-	51
实德金鹰水泥（香港）有限公司	香港	香港	投资	有限责任公司	港币1	-	65
华新水泥（恩平）有限公司	恩平	恩平	生产及销售建材产品	有限责任公司	港币28,000	-	65
华新混凝土襄阳有限公司	襄阳	襄阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	19,500	-	87
华新环境工程（十堰）有限公司	十堰	十堰	环保设计施工及垃圾处理	有限责任公司	5,000	-	100
华新水泥（富民）有限公司	富民	富民	生产及销售建材产品	有限责任公司	39,000	-	100
云南华新东骏水泥有限公司	昆明	昆明	生产及销售建材产品	有限责任公司	26,000	-	100
华新水泥（丽江）有限公司	丽江	丽江	生产及销售建材产品	有限责任公司	10,000	-	100
华新水泥（红河）有限公司	红河	红河	生产及销售建材产品	有限责任公司	50,000	-	100
华新水泥（楚雄）有限公司	楚雄	楚雄	生产及销售建材产品	有限责任公司	3,260	-	100
华新水泥（剑川）有限公司	剑川	剑川	生产及销售建材产品	有限责任公司	27,000	-	100
华新水泥（云龙）有限公司	云龙	云龙	生产及销售建材产品	有限责任公司	30,000	-	100
华新水泥（临沧）有限公司	临沧	临沧	生产及销售建材产品	有限责任公司	36,090	-	100
昆明崇德水泥有限公司	昆明	昆明	生产及销售建材产品	有限责任公司	38,200	-	100
云南华新建材投资有限公司	昆明	昆明	投资	有限责任公司	305,883	100	-
昆明华新物流有限公司	昆明	昆明	装卸、仓储等服务	有限责任公司	1,000	-	100
云南国瓷水泥昆明有限公司	昆明	昆明	生产及销售建材产品	有限责任公司	13,038	-	100
重庆华新盐井水泥有限公司	重庆	重庆	生产及销售建材产品	有限责任公司	21,000	100	-
重庆华新地维水泥有限公司	重庆	重庆	生产及销售建材产品	有限责任公司	45,268	97	-
重庆华新参天水泥有限公司	重庆	重庆	生产及销售建材产品	有限责任公司	27,000	100	-
华新贵州顶效特种水泥有限公司	贵州	贵州	生产及销售建材产品	有限责任公司	23,107	-	100
贵州水城瑞安水泥有限公司	贵州	贵州	生产及销售建材产品	有限责任公司	20,000	-	70
重庆华新物流有限公司	重庆	重庆	装卸、仓储等服务	有限责任公司	50	-	98
重庆华新凤凰湖混凝土有限公司	重庆	重庆	生产及销售混凝土	有限责任公司	5,107	100	-
重庆华新天成混凝土有限公司	重庆	重庆	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,250	100	-
云维保山有机化工有限公司	保山	保山	生产及销售建材产品	有限责任公司	10,000	-	80
海南鑫鸿达建材有限公司	海口	海口	生产及销售新型材料	有限责任公司	1,500	-	100
宜都市红花鑫通物流有限公司	宜都	宜都	装卸、仓储等服务	有限责任公司	4,500	-	100
华新混凝土（黄梅）有限公司	黄梅	黄梅	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,600	-	100
海南华新荣辉混凝土有限公司	海口	海口	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	70

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	法律实体的类别	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	
						直接	间接
非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)							
南通通畅建材有限公司	南通	南通	生产及销售建材产品	有限责任公司	3,000	-	100
岳阳县永固混凝土有限公司	岳阳	岳阳	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,350	-	100
扬州市华新鼎力混凝土有限公司	扬州	扬州	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
Oman Cement Company SAOG	阿曼	阿曼	生产及销售建材产品	股份有限公司	3,309	-	65
柬埔寨卓雷丁水泥有限公司	柬埔寨	柬埔寨	生产及销售建材产品	有限责任公司	美元6,000	-	68
Yuzhno-Kyrgyzskiy Cement CJSC	吉尔吉斯斯坦	吉尔吉斯斯坦	生产及销售建材产品	有限责任公司	吉尔吉斯索姆52,832	-	100
Power Assets LLC	吉尔吉斯斯坦	吉尔吉斯斯坦	土地和房屋租赁服务	有限责任公司	吉尔吉斯索姆0.1	-	100
Maweni Limestone Limited	坦桑尼亚	坦桑尼亚	生产及销售建材产品	有限责任公司	坦桑尼亚先令30,700,000	-	100
CHILANGA Cement PLC	赞比亚	赞比亚	生产及销售建材产品	股份有限公司	赞比亚克瓦查1,000	-	75
Portland Cement (Malawi) Limited	马拉维	马拉维	生产及销售建材产品	有限责任公司	马拉维克瓦查15,787	-	100
Natal Portland Cement Company (Pty) Ltd.	南非	南非	生产及销售建材产品	有限责任公司	南非兰特12,317	-	100
Sommerset Investments Limited	毛里求斯	毛里求斯	投资	有限责任公司	美元17,741	100	-
攀枝花华新新材有限公司	攀枝花	攀枝花	生产及销售建材产品	有限责任公司	1,000	-	100
InterCement South Africa Proprietary Limited	南非	南非	生产及销售建材产品	有限责任公司	-	-	100
NPC Intercement (RF) Proprietary Limited	南非	南非	生产及销售建材产品	有限责任公司	南非兰特50,913	-	74
NPC Concrete Proprietary Limited	南非	南非	生产及销售混凝土	有限责任公司	南非兰特0.01	-	74
South Coast Stone Crushers Proprietary Limited	南非	南非	生产及销售建材产品	有限责任公司	南非兰特0.01	-	55
Sterkspruit Aggregates Proprietary Limited	南非	南非	生产及销售建材产品	有限责任公司	南非兰特0.01	-	55
Cimentos de Mozambique, S.A.	莫桑	莫桑	生产及销售建材产品	有限责任公司	梅蒂卡尔628,536	-	96
湖南省俊甫建材有限公司	长沙	长沙	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
华新商砼（鄂州华容）有限公司	鄂州	鄂州	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
阳新太墙亿诚建材有限公司	阳新	阳新	生产及销售建材产品	有限责任公司	2,600	-	100
黄石市华新光谷东新型建材有限公司	黄石	黄石	生产及销售骨料	有限责任公司	15,000	-	100
华新希杰斯建材科技（长沙）有限公司	长沙	长沙	生产及销售新型材料	有限责任公司	1,200	-	70
苏州华新康弘混凝土有限公司	苏州	苏州	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
NETNIX LTD	塞浦路斯	塞浦路斯	投资	有限责任公司	欧元1	-	100
咸宁市华新拓新混凝土有限公司	咸宁	咸宁	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	100
江阴市新鼎混凝土有限公司	江阴	江阴	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	100
西藏华新新型骨料有限公司	西藏	西藏	生产及销售骨料	有限责任公司	5,000	-	51
保山俸辉商品混凝土有限公司	保山	保山	生产及销售混凝土	有限责任公司	2,500	-	80
Davis Peak Holdings Limited	香港	香港	投资	有限责任公司	欧元0.0001	-	100
Caricement B.V.	荷兰	荷兰	投资	有限责任公司	欧元2	-	100
Lafarge Africa Plc	尼日利亚	尼日利亚	生产及销售水泥	股份有限公司	奈拉800,000	-	84
海南华新正钏混凝土有限公司	海口	海口	生产及销售混凝土	有限责任公司	3,000	-	51
ITATUBA PARTICIPAÇÕES LTDA.	巴西	巴西	投资	有限责任公司	巴西雷亚尔7,483	-	100
EMBU S.A. ENGENHARIA E COMÉRCIO	巴西	巴西	生产及销售骨料	股份有限公司	巴西雷亚尔14,150	-	100
Ashaka Cement Limited	尼日利亚	尼日利亚	生产及销售水泥	有限责任公司	奈拉110,000	-	84
Wapsilla Nigeria Limited	尼日利亚	尼日利亚	发电及售电	有限责任公司	奈拉1,000	-	84

## 八、 在其他主体中的权益（续）

### 1. 在子公司中的权益（续）

#### （1） 企业集团的构成（续）

直接及间接合计持股比例低于50%但仍控制被投资单位的依据：

注1：华新春锦建材（武穴）有限公司的主要经营活动由董事会作出，董事会实行简单多数原则进行决议，董事会成员共三名，本集团有权派出两名董事，拥有67%表决权。故本集团对华新春锦建材（武穴）有限公司实现控制。

注2：华新亚湾水泥有限公司的主要经营活动由董事会作出，董事会实行简单多数原则进行决议，董事会成员共四名，本集团有权派出三名董事，拥有75%表决权。故本集团对华新亚湾水泥有限公司实现控制。

注3：由于本集团对华新亚湾水泥有限公司享有控制权，而华新亚湾水泥有限公司对华新噶优尔（索格特）水泥有限公司、华新噶优尔新型建材有限公司的持股比例分别为95%、85%。故本集团对华新噶优尔（索格特）水泥有限公司、华新噶优尔新型建材有限公司实现控制。

#### （2） 存在重要少数股东权益的子公司

2025年

	少数股东 持股比例 (%)	归属于少数 股东的损益 (注2)	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
Lafarge Africa Plc（注1）	16.19%	68,053,824	-	705,596,978

注1：Lafarge Africa Plc为本年新收购公司（详见附注七、1），无上年比较数据。

注2：归属于少数股东的损益列示的期间为并购日至2025年12月31日。

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

	2025年
	Lafarge Africa Plc
流动资产	2,691,029,115
非流动资产	4,636,261,243
资产合计	7,327,290,358
流动负债	2,012,864,664
非流动负债	983,952,856
负债合计	2,996,817,520
营业收入	1,805,426,738
净利润	429,816,876
综合收益总额	429,816,876
经营活动产生的现金流量净额	385,639,415

注：该主要财务信息为收购日至2025年12月31日止期间的数据。

2. 在联营和合营企业中的权益

	主要经 营地	注册地	业务性质	对本集团活 动是否具有 战略性	持股比例（%）		会计 处理
					直接	间接	
联营企业							
西藏高新建材集团有限公司	西藏	西藏	生产及销售建 材产品	是	43	-	权益法
上海万安华新水泥有限公司	上海	上海	生产及销售建 材产品	是	49	-	权益法
张家界天子混凝土有限公司	桑植	桑植	生产及销售混 凝土	是	30	-	权益法
信阳市新信矿业有限公司	信阳	信阳	非金属矿及制 品批发	是	30	-	权益法
Mondi Oman LLC	阿曼	阿曼	工业纸袋的制 造	是	30	-	权益法
湖北省中云智维产业创新发 展有限公司	武汉	武汉	技术研发及咨 询服务	是	5	-	权益法

## 八、 在其他主体中的权益（续）

### 2. 在联营和合营企业中的权益（续）

下表列示了对本集团单项不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2025年	2024年
合营企业		
投资账面价值合计	-	20,291,611
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-	4,991,611
综合收益总额	-	4,991,611
联营企业		
投资账面价值合计	588,300,772	564,460,843
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	26,958,396	26,905,121
综合收益总额	26,958,396	26,905,121

## 九、 与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 金融工具风险（续）

#### （1）信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、其他应收款、长期应收款及债权投资等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去减值准备后的金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以风险可控。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。本集团对部分应收账款余额根据客户资信情况持有担保物及其他信用增级。

#### 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

#### 已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过180日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(2) 流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

本集团流动资金主要依靠充足的营运现金流入以应付到期的债务承担，以及依靠获得外部融资来应付承诺的未来资本支出。

下表概括了金融负债及租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款	578,324,752	-	-	-	578,324,752
应付票据	653,818,101	-	-	-	653,818,101
应付账款	8,168,201,333	-	-	-	8,168,201,333
其他应付款	1,159,082,004	-	-	-	1,159,082,004
长期借款	4,012,681,409	4,210,414,465	8,831,055,510	1,936,946,270	18,991,097,654
应付债券	938,962,073	514,288,844	4,880,318,778	-	6,333,569,695
长期应付款	759,051,495	625,758,171	522,550,209	4,980,000	1,912,339,875
租赁负债	279,383,177	436,538,735	446,932,743	205,489,593	1,368,344,248
合计	<u>16,549,504,344</u>	<u>5,787,000,215</u>	<u>14,680,857,240</u>	<u>2,147,415,863</u>	<u>39,164,777,662</u>

2024年12月31日

	1年以内	1至2年	2至5年	5年以上	合计
短期借款	299,712,860	-	-	-	299,712,860
应付票据	675,782,946	-	-	-	675,782,946
应付账款	7,744,026,328	-	-	-	7,744,026,328
其他应付款	1,011,487,419	-	-	-	1,011,487,419
长期借款	3,451,076,073	3,681,246,932	6,027,300,676	415,935,322	13,575,559,003
应付债券	2,634,121,084	865,264,497	1,783,635,281	-	5,283,020,862
长期应付款	637,661,438	408,242,131	473,814,928	22,401,281	1,542,119,778
租赁负债	314,349,444	276,907,305	570,614,159	413,930,657	1,575,801,565
合计	<u>16,768,217,592</u>	<u>5,231,660,865</u>	<u>8,855,365,044</u>	<u>852,267,260</u>	<u>31,707,510,761</u>

九、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

截止2025年12月底，集团以浮动利率计息的人民币借款为16,589,079,175元，以浮动利率计息的美元长期借款折合人民币为201,808,973元。

下表为人民币长期借款利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2025年12月31日

	基点 增加/（减少）	净损益 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币	100	(161,313,183)	-	(161,313,183)
人民币	(100)	161,313,183	-	161,313,183

2024年12月31日

	基点 增加/（减少）	净损益 增加/（减少）	其他综合收益 的税后净额 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币	100	(115,919,757)	-	(115,919,757)
人民币	(100)	115,919,757	-	115,919,757

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险（续）

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

此外，本集团存在源于外币借款的汇率风险敞口。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，以下外汇汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2025年12月31日

	美元汇率增加/ (减少) %	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
坦桑先令对美元贬值	5	(9,719,679)	-	(9,719,679)
坦桑先令对美元升值	(5)	9,719,679	-	9,719,679
尼泊尔卢比对美元贬值	5	(60,410,030)	-	(60,410,030)
尼泊尔卢比对美元升值	(5)	60,410,030	-	60,410,030
人民币对美元贬值	5	14,600,087	211,930	14,812,017
人民币对美元升值	(5)	(14,600,087)	(211,930)	(14,812,017)

2024年12月31日

	美元汇率增加/ (减少) %	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
坦桑先令对美元贬值	5	(38,284,490)	-	(38,284,490)
坦桑先令对美元升值	(5)	38,284,490	-	38,284,490
尼泊尔卢比对美元贬值	5	(60,850,065)	-	(60,850,065)
尼泊尔卢比对美元升值	(5)	60,850,065	-	60,850,065
人民币对美元贬值	5	32,617,487	467,661	33,085,148
人民币对美元升值	(5)	(32,617,487)	(467,661)	(33,085,148)

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 2. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团通过资产负债率监控其资本，该比率按照总负债除以总资产计算。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
总负债	43,673,853,595	34,614,884,740
总资产	81,073,095,481	69,512,689,187
资产负债率	54%	50%

### 3. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	应收票据	409,546,995	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收款项融资	2,376,035,196	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	346,928,295	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		3,132,510,486		

因转移而终止确认的金融资产如下：

	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	2,376,035,196	-
应收账款	保理	346,928,295	1,676,680
合计		2,722,963,491	1,676,680

## 九、与金融工具相关的风险（续）

### 3. 金融资产转移（续）

继续涉入的转移金融资产如下：

	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书	409,546,995	409,546,995
合计		409,546,995	409,546,995

#### 已转移但未整体终止确认的金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币409,546,995元（2024年12月31日：人民币114,931,747元），本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2025年12月31日，本集团以其结算的且供应商有追索权的应付账款分别为人民币409,546,995元（2024年12月31日：人民币114,931,747元）。

#### 已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币2,376,035,196元（2024年12月31日：人民币2,280,249,072元）。于2025年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，持票人可以按照汇票债务人的先后顺序，对包括本集团在内的汇票债务人中的任何一人、数人或者全体行使追索权（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，全额终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

作为日常业务的一部分，本集团和供应链金融平台达成了应收账款保理安排并将某些应收账款转让给该供应链平台上本集团的债权人或在信用等级较高的银行贴现。本集团未暴露于转移后应收账款债务人违约风险。转移或贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2025年12月31日，在该安排下转移的应收账款的原账面价值为272,638,590元（2024年12月31日：160,849,602元），在该安排下贴现的应收账款的原账面价值为74,289,705元（2024年12月31日：58,551,101元）。

2025年12月31日，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年大致均衡发生。

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

十、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1、交易性金融资产	42,645,476	-	-	42,645,476
2、其他非流动金融资产	1,660,727	-	-	1,660,727
40,984,749	40,984,749	-	-	40,984,749
应收款项融资	-	488,921,677	-	488,921,677
其他权益工具投资	-	-	1,169,235,616	1,169,235,616
合计	42,645,476	488,921,677	1,169,235,616	1,700,802,769

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
应付债券-优先股	-	-	152,286,381	152,286,381
合计	-	-	152,286,381	152,286,381

2024年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1、交易性金融资产	69,848,646	-	-	69,848,646
31,704,908	31,704,908	-	-	31,704,908
38,143,738	38,143,738	-	-	38,143,738
应收款项融资	-	511,791,354	-	511,791,354
其他权益工具投资	-	-	934,524,059	934,524,059
合计	69,848,646	511,791,354	934,524,059	1,516,164,059

十、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2024年12月31日（续）

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
应付债券-优先股	-	-	149,725,053	149,725,053
合计	-	-	149,725,053	149,725,053

2. 第一层次公允价值计量

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。

3. 第二层次公允价值计量

本集团采用现金流量现值法确定应收款项融资公允价值，公允价值与账面价值相若。

4. 第三层次公允价值计量

本集团的财务部门负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务总监审核批准。

本集团采取第三层次公允价值计量的金融资产包括非上市公司股权投资项目1和项目2，本集团对非上市公司股权投资项目1采取的评估方法为可比公司法，关键参数主要包括流动性折扣，由于项目1总体余额较小，其参数变动对本集团影响较小；本集团在评估非上市公司股权投资项目2的公允价值时，将被投资公司拆分至重要的资产或资产组进行公允价值评估，采用的评估方法包括资产基础法、市场法、收益法，本集团需要就在评估过程中使用的关键参数作出估计。

## 十、公允价值的披露（续）

### 4. 第三层次公允价值计量（续）

其中，被投资公司的采矿权以及持有的长期股权投资公允价值对本集团影响较大，在评估过程中估值方法和重要不可观察输入值主要包括：1)在针对被投资公司采矿权进行评估，估值方法为折现现金流量法，主要不可观察输入值为加权平均资本成本和毛利率；2)在针对被投资公司持有长期股权投资进行评估时，估值方法为市值法及可比公司法，主要不可观察输入值为流动性折扣。

以下为非上市公司股权投资项目2对重大不可观察输入值的敏感性分析：

#### 1) 矿权估值采用的加权平均资本成本

矿权估值采用的加权平均资本成本增加1%而其他参数保持不变将导致于2025年12月31日的非上市公司股权投资2项目余额减少人民币3,495,518元，如加权平均资本成本减少1%而其他参数保持不变将导致于2025年12月31日的非上市公司股权投资2项目余额增加人民币3,752,893元；

#### 2) 矿权估值采用的毛利率

矿权估值采用的毛利率增加/减少1%而其他参数保持不变将导致于2025年12月31日的非上市公司股权投资2项目余额增加/减少人民币1,784,139元；

#### 3) 流动性折扣

流动性折扣放大/缩小1%而其他参数保持不变将导致于2025年12月31日的非上市公司股权投资2项目余额减少/增加人民币467,416元；

本集团采取第三层次公允价值计量的金融负债包括应付债券-优先股，本集团对应付债券-优先股的评估方法为现金流量折现法，关键参数包括债券折现率、股价波动率等，由于其整体余额较小，其参数变动对本集团影响较小。

## 十、公允价值的披露（续）

### 5. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

#### 2025年

	年初 余额	当期利得或损失总额		购买	结算	年末 余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得或损 失的变动
		计入损益	计入其他综合 收益				
权益工具投资	934,524,059	-	234,711,557	-	-	1,169,235,616	-
应付债券-优先股	149,725,053	2,561,328	-	-	-	152,286,381	-

#### 2024年

	年初 余额	当期利得或损失总额		购买	结算	年末 余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得或损 失的变动
		计入损益	计入其他综合 收益				
权益工具投资	964,633,899	-	(30,109,840)	-	-	934,524,059	-
应付债券-优先股	147,690,327	2,034,726	-	-	-	149,725,053	-

## 十一、关联方关系及其交易

### 1. 本公司主要股东情况

	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例 (%)	对本公司表决权 比例 (%)
Holchin B.V.	荷兰阿姆斯特丹	设立公司和其它企业；收购、管理、监督、转让法人、公司、企业的股权和其它权益	欧元100,000	40.19	41.81
华新集团有限公司	湖北省黄石市	制造、销售水泥制品、机械配件、房地产开发、商业、服务等	人民币340,000,000	16.26	16.26

Holchin B.V.为本公司第一大股东，其最终控股股东为Holcim Ltd.。Holchin B.V.的一致行动人Holpac Limited 持有本公司1.62%的股权，因此，Holchin B.V. 对本公司的表决权比例为41.81%。

## 十一、关联方关系及其交易（续）

### 2. 子公司

子公司详见附注八、1。

### 3. 联营和合营企业

联营和合营企业详见附注八、2。

### 4. 其他关联方

#### 关联方关系

LAFARGE ASIA SDN BHD	受 Holcim Ltd.之控制
Mbeya Cement Company	受 Holcim Ltd.之控制
Lafarge Cement Zimbabwe Limited	受 Holcim Ltd.之控制
Hima Cement Ltd.	受 Holcim Ltd.之控制
Bamburi Cement Limited	受 Holcim Ltd.之控制
Holcim Group Services	受 Holcim Ltd.之控制
LAFARGE SA	受 Holcim Ltd.之控制
Holcim Trading Ltd.	受 Holcim Ltd.之控制
Holcim Technology Ltd.	受 Holcim Ltd.之控制
Lafarge Industries South Africa (Pty) Ltd.	受 Holcim Ltd.之控制
都江堰拉法基水泥有限公司	受 Holcim Ltd.之控制
信阳市新信矿业有限公司	本集团之联营企业
Mondi Oman LLC	本集团之联营企业
上海万安华新水泥有限公司	本集团之联营企业
西藏日喀则高新雪莲水泥有限公司	本集团联营企业之子公司
日喀则高新环境工程有限公司	本集团联营企业之子公司
黄石市国有资产经营有限公司	对本公司有重大影响的股东的母公司

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易

（1）关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	商品或服务类型	2025年	2024年
Mondi Oman LLC	采购材料/设备	27,722,173	37,247,556
信阳市新信矿业有限公司	采购材料/设备	18,028,224	9,486,129
西藏华新新型骨料有限公司	采购材料/设备	7,862,176	5,369,383
合计		<u>53,612,573</u>	<u>52,103,068</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	商品或服务类型	2025年	2024年
西藏日喀则高新雪莲水泥有限公司	销售商品	20,941,597	15,010,472
日喀则高新环境工程有限公司	销售商品	10,092,478	755,047
日喀则高新环境工程有限公司	服务费等	6,769,506	4,755
西藏日喀则高新雪莲水泥有限公司	服务费等	4,912,787	5,181,347
西藏华新新型骨料有限公司	服务费等	2,555,875	2,341,072
都江堰拉法基水泥有限公司	销售商品	1,467,343	627,496
上海万安华新水泥有限公司	服务费等	434,047	-
华新集团有限公司	服务费等	152,148	49,032
华新集团有限公司	销售商品	42,478	69,005
西藏华新新型骨料有限公司	销售商品	-	2,970,392
合计		<u>47,368,259</u>	<u>27,008,618</u>

本集团向关联方购买/销售商品和接受/提供劳务是基于市场价格协商确定并按本集团与关联方签订的协议条款所执行。

（2）股权收购情况

2025年8月，本集团从Holderfin B.V.公司收购Lafarge Africa Plc公司83.81%股权，交易对价为773,860,707美元，折合人民币5,552,796,928元。

十一、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

（1）应收账款

	2025年12月31日	2024年12月31日
日喀则高新环境工程有限公司	7,765,872	854,445
西藏日喀则高新雪莲水泥有限公司	6,768,618	109,235
上海万安华新水泥有限公司	1,000,000	1,000,000
都江堰拉法基水泥有限公司	766,666	16,877
Lafarge Cement Zimbabwe Limited	27,854	28,268
合计	<u>16,329,010</u>	<u>2,008,825</u>

（2）应付账款

	2025年12月31日	2024年12月31日
Hima Cement Ltd.	1,235,605	1,244,117
Bamburi Cement Limited	561,626	569,979
信阳市新信矿业有限公司	-	5,813,332
西藏华新新型骨料有限公司	-	3,586,718
合计	<u>1,797,231</u>	<u>11,214,146</u>

（3）其他应收款-应收股利

	2025年12月31日	2024年12月31日
黄石市国有资产经营有限公司	<u>19,385,311</u>	<u>41,073,612</u>
合计	<u>19,385,311</u>	<u>41,073,612</u>

## 十一、关联方关系及其交易（续）

### 6. 关联方应收应付款项余额（续）

#### （4）其他应付款

	2025年12月31日	2024年12月31日
Holcim Technology Ltd.	102,902,248	-
西藏日喀则高新雪莲水泥有限公司	3,376,292	277,833
LAFARGE SA	232,741	-
Mbeya Cement Company	76,304	77,440
日喀则高新环境工程有限公司	7,339	-
Lafarge Asia SDN BHD	-	409,394
合计	<u>106,594,924</u>	<u>764,667</u>

#### （5）预付账款

	2025年12月31日	2024年12月31日
信阳市新信矿业有限公司	<u>3,000,000</u>	-
合计	<u>3,000,000</u>	-

## 十二、股份支付

### 1. 各项权益工具

#### 2023-2025年核心员工持股计划

于2023年7月20日，本公司股东大会审议通过了《关于公司《2023-2025年核心员工持股计划（草案）的议案》（以下简称“2023年期持股计划”），向参与计划的核心人员以零价格授予限制性股票。2023年期持股计划分2023年、2024年及2025年三期执行，每期持股计划所获标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本期持股计划账户名下之日起满12个月、24个月、36个月，每期解锁比例分别为可归属股份的30%、30%、40%。

2025年5月27日，公司董事会审议通过了《关于“公司2023-2025年核心员工持股计划之第二期（2024年）核心员工持股计划”授予结果的议案》，第二期（2024年）核心员工持股计划合计725,184股无法归属，实际最终授予2,565,041股。

2025年5月27日，公司董事会审议通过了《关于公司2023-2025年核心员工持股计划之第三期（2025年）核心员工持股计划的议案》，第三期（2025年）核心员工持股计划合计授2,993,006股。

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

2023-2025年员工持股计划（续）

A股限制性股票工具如下：

	本年授予	本年解锁	本年失效
管理人员	2,462,095	1,218,772	548,006
销售人员	312,164	235,707	128,196
研发人员	178,038	97,826	27,959
生产人员	40,709	19,892	21,023
合计	<u>2,993,006</u>	<u>1,572,197</u>	<u>725,184</u>

2023-2025年员工持股计划年末发行在外的A股限制性股票如下：

	数量
管理人员	4,920,100
销售人员	523,817
研发人员	317,814
生产人员	<u>97,285</u>
合计	<u>5,859,016</u>

2025年A股限制性股票激励计划

2025年10月3日，公司第十一届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司2025年A股限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》（以下简称“2025年激励计划”），本计划拟向激励对象授予的限制性股票数量不超过257.80万股。于2025年11月12日，公司2025年第四次临时股东大会审议批准该2025年激励计划。2025年激励计划A股限制性股票的授予价格为9.24元/股，后因公司2025年前三季度股利分派，每股派发现金红利0.34元，授予价格调整为8.90元/股。2025年12月9日，公司召开第十一届董事会第二十次会议审议通过了《关于向激励对象授予A股限制性股票的议案》，于授予日2025年12月9日，向11位激励对象共授予A股限制性股票257.80万股。

十二、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

2025年A股限制性股票激励计划（续）

A股限制性股票工具如下：

	本年授予	本年解锁	本年失效
管理人员	2,578,000	-	-
合计	<u>2,578,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2025年A股限制性股票激励计划年末发行在外的权益工具如下：

	数量
管理人员	2,578,000
合计	<u>2,578,000</u>

2. 以权益结算的股份支付情况

	2025年
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日公司股票收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	分年度对公司财务业绩指标， 个人业绩指标进行考核，以达 到考核目标的激励对象所持有 的数量为确定依据
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	36,267,865

3. 本年发生的股份支付费用

	以权益结算的股份支付费用
管理人员	24,537,441
销售人员	3,850,354
研发人员	1,956,513
生产人员	492,975
合计	<u>30,837,283</u>

### 十三、承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

	2025年12月31日	2024年12月31日
已签约但未拨备		
资本承诺	2,471,937,759	2,199,237,536
投资承诺	-	7,366,169,132
合计	<u>2,471,937,759</u>	<u>9,565,406,668</u>

### 十四、资产负债表日后事项

于2026年3月26日，本公司董事会召开会议，提出2025年度第二次利润分配预案，以2025年末本公司总股本2,078,995,649股为基数，每股派发0.21元（含税）现金股利。上述提议尚待股东大会批准。

### 十五、其他重要事项

#### 1. 关键管理人员薪酬

根据香港联合交易所有限公司证券上市规则及香港公司条例第161条披露的本年董事及监事酬金如下：

	2025年	2024年
袍金	3,408,000	3,228,000
工资及奖金	17,525,043	13,606,398
社保及公积金	730,668	1,160,165
股份支付	<u>2,508,268</u>	<u>2,731,809</u>
合计	<u>24,171,979</u>	<u>20,726,372</u>

十五、其他重要事项（续）

1. 关键管理人员薪酬（续）

（1）独立非执行董事

本年支付给独立非执行董事的袍金如下：

	2025年	2024年
独立非执行董事		
黄灌球	420,000	360,000
张继平	420,000	360,000
江泓	<u>420,000</u>	<u>360,000</u>
合计	<u>1,260,000</u>	<u>1,080,000</u>

本年度不存在其他应付独立非执行董事薪酬（2024年：无）。

（2）执行董事

2025年

	袍金	工资及奖金	社保及公积金	股份支付	合计
执行董事					
李叶青	-	7,714,965	102,074	1,158,941	8,975,980
刘凤山	<u>-</u>	<u>2,735,043</u>	<u>102,206</u>	<u>472,737</u>	<u>3,309,986</u>
合计	<u>-</u>	<u>10,450,008</u>	<u>204,280</u>	<u>1,631,678</u>	<u>12,285,966</u>

2024年

	袍金	工资及奖金	社保及公积金	股份支付	合计
执行董事					
李叶青	-	5,310,293	273,017	1,073,442	6,656,752
刘凤山	<u>-</u>	<u>2,263,860</u>	<u>181,010</u>	<u>494,674</u>	<u>2,939,544</u>
合计	<u>-</u>	<u>7,574,153</u>	<u>454,027</u>	<u>1,568,116</u>	<u>9,596,296</u>

十五、其他重要事项（续）

1. 关键管理人员薪酬（续）

（3）非执行董事

本年支付给非执行董事的袍金如下：

	2025年	2024年
非执行董事		
徐永模	1,500,000	1,500,000
Martin Kriegner	216,000	216,000
陈婷慧	216,000	216,000
罗志光（注1）	108,000	216,000
Olivier Milhaud（注2）	108,000	-
合计	<u>2,148,000</u>	<u>2,148,000</u>

本年度不存在其他应付非执行董事薪酬（2024年：无）。

注 1： 罗志光先生因退休原因于 2025 年 6 月 4 日辞去公司董事职务。

注 2： 2025 年 6 月 25 日，本公司召开第十一届董事会第十三次会议，选举 Olivier Milhaud 为公司董事。

（4） 监事（注）

2025年

	袍金	工资及奖金	社保及公积金	股份支付	合计
监事					
杨小兵	-	452,565	109,845	36,594	599,004
刘伟胜	-	1,731,380	102,073	139,586	1,973,039
张林	-	1,701,226	102,074	241,325	2,044,625
刘胜	-	629,827	110,322	51,672	791,821
明进华	-	2,560,037	102,074	407,413	3,069,524
合计	<u>-</u>	<u>7,075,035</u>	<u>526,388</u>	<u>876,590</u>	<u>8,478,013</u>

十五、其他重要事项（续）

1. 关键管理人员薪酬（续）

（4）监事（注）（续）

2024年

	袍金	工资及奖金	社保及公积金	股份支付	合计
监事					
杨小兵	-	419,540	118,137	41,553	579,230
刘伟胜	-	1,005,982	140,676	122,681	1,269,339
张林	-	1,381,280	147,630	272,071	1,800,981
朱亚平	-	765,937	42,575	207,020	1,015,532
刘胜	-	344,866	81,490	58,672	485,028
明进华	-	2,114,640	175,630	461,696	2,751,966
合计	-	6,032,245	706,138	1,163,693	7,902,076

注：本公司于2025年12月9日召开第十一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于取消监事会、修订《公司章程》部分条款的议案》。2025年12月30日股东会通过了该决议，原监事会职责由审计委员会代替。

（5）薪酬最高的前五名雇员

本年度，五名最高薪雇员包括一名（2024年：两名）董事，其薪酬详情见上文附注（2）。本年度其余四名（2024年：三名）最高薪雇员（非本公司董事）之薪酬详情如下：

	2025年	2024年
工资及奖金	11,534,469	6,879,740
社保及公积金	408,295	544,082
股份支付	1,850,773	1,492,266
合计	13,793,537	8,916,088

薪酬处于以下各范围内的非董事的最高薪酬员工人数如下：

雇员金额量	2025年	2024年
金额区间		
低于港币2,500,000元（折合人民币2,291千元）	-	-
港币2,500,001元至港币3,000,000元（折合人民币2,291千元至2,749千元）	-	-
港币3,000,001元至港币6,000,000元（折合人民币2,749千元至人民币5,498千元）	4	3
合计	4	3

## 十五、其他重要事项（续）

### 2. 分部报告

#### 经营分部

由于本集团境外业务占本集团比重较大，出于管理目的，本集团根据地区划分成业务单元，本集团有如下2个报告分部：

境内分部，主要在中国境内从事经营活动，包括生产和销售水泥、混凝土、骨料、熟料等建筑材料。

境外分部，主要在中国境外从事经营活动，包括生产和销售水泥、混凝土、骨料、熟料等建筑材料。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

分部资产不包括递延所得税资产，分部负债不包括递延所得税负债。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

十五、其他重要事项（续）

2. 分部报告（续）

经营分部（续）

2025年

	境内分部	境外分部	未分配金额	分部间抵销	合计
分部收入	24,989,208,953	11,806,725,419	-	(1,447,654,612)	35,348,279,760
分部间交易收入	1,447,654,612	-	-	(1,447,654,612)	-
对外交易收入	23,541,554,341	11,806,725,419	-	-	35,348,279,760
分部成本	18,879,434,573	6,827,206,754	-	(1,040,382,584)	24,666,258,743
分部间交易成本	1,040,382,584	-	-	(1,040,382,584)	-
对外交易成本	17,839,051,989	6,827,206,754	-	-	24,666,258,743
采用权益法核算的投资收益	25,544,754	2,093,048	-	-	27,637,802
利润总额	2,388,376,624	2,852,173,288	-	(290,313,981)	4,950,235,931
折旧和摊销费用	2,899,511,471	753,953,649	-	-	3,653,465,120
资产总额	67,951,232,338	29,718,941,482	752,940,769	(17,350,019,108)	81,073,095,481
负债总额	37,929,118,694	13,803,590,723	2,491,502,396	(10,550,358,218)	43,673,853,595
非流动资产总额	40,661,460,637	20,011,272,187	-	-	60,672,732,824
采用权益法核算的长期股权投资	563,871,078	24,429,694	-	-	588,300,772
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	37,198,078,090	19,232,888,844	-	-	56,430,966,934

注：上述非流动资产不包括债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款及递延所得税资产。

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）

2025年度

人民币元

十五、其他重要事项（续）

2. 分部报告（续）

经营分部（续）

2024年

	境内分部	境外分部	未分配金额	分部间抵销	合计
分部收入	27,191,146,267	7,984,035,208	-	(957,833,748)	34,217,347,727
分部间交易收入	957,833,748	-	-	(957,833,748)	-
对外交易收入	26,233,312,519	7,984,035,208	-	-	34,217,347,727
分部成本	21,204,619,774	5,350,305,226	-	(784,403,159)	25,770,521,841
分部间交易成本	784,403,159	-	-	(784,403,159)	-
对外交易成本	20,420,216,615	5,350,305,226	-	-	25,770,521,841
采用权益法核算的投资收益	28,592,509	3,304,223	-	-	31,896,732
利润总额	2,605,787,115	1,604,502,645	-	(98,382,468)	4,111,907,292
折旧和摊销费用	3,212,940,151	692,013,563	-	-	3,904,953,714
资产总额	64,395,867,064	12,991,785,734	832,960,280	(8,707,923,891)	69,512,689,187
负债总额	31,686,543,659	4,892,204,579	1,109,442,589	(3,073,306,087)	34,614,884,740
非流动资产总额	42,250,630,023	9,618,105,879	-	-	51,868,735,902
采用权益法核算的长期股权投资	557,627,670	27,124,784	-	-	584,752,454
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	(497,058,301)	528,587,162	-	-	31,528,861

注：上述非流动资产不包括债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款及递延所得税资产。

十六、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

应收账款信用期通常为1-6个月，应收账款并不计息。

	2025年12月31日	2024年12月31日
6个月以内	307,317,476	431,620,119
6-12个月	84,014,651	168,626,047
1-2年	42,458,370	42,541,254
2-3年	2,768,562	32,061,110
3年以上	27,079,183	17,867,621
	<u>463,638,242</u>	<u>692,716,151</u>
减：应收账款坏账准备	<u>18,547,787</u>	<u>19,763,196</u>
合计	<u>445,090,455</u>	<u>672,952,955</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	445,714,586	96	17,085,513	4	428,629,073
按信用风险特征组					
合计计提坏账准备	<u>17,923,656</u>	<u>4</u>	<u>1,462,274</u>	<u>8</u>	<u>16,461,382</u>
合计	<u>463,638,242</u>		<u>18,547,787</u>		<u>445,090,455</u>

	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	681,603,010	98	17,355,079	3	664,247,931
按信用风险特征组					
合计计提坏账准备	<u>11,113,141</u>	<u>2</u>	<u>2,408,117</u>	<u>22</u>	<u>8,705,024</u>
合计	<u>692,716,151</u>		<u>19,763,196</u>		<u>672,952,955</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

(2) 按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率（%）	计提理由
客户B	11,236,170	11,236,170	100	全部无法收回
其他	<u>434,478,416</u>	<u>5,849,343</u>	<u>1</u>	部分无法收回
合计	<u>445,714,586</u>	<u>17,085,513</u>		

于2024年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率（%）	计提理由
客户B	11,491,305	11,491,305	100	全部无法收回
其他	<u>670,111,705</u>	<u>5,863,774</u>	<u>1</u>	部分无法收回
合计	<u>681,603,010</u>	<u>17,355,079</u>		

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

组合计提项目：应收水泥类型

	2025年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率（%）	整个存续期 预期信用损失
6个月以内	537,407	1	3,250
6-12个月	16,940	2	347
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	<u>5,911</u>	<u>100</u>	<u>5,911</u>
合计	<u>560,258</u>		<u>9,508</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（2）按坏账计提方法分类披露（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：（续）

组合计提项目：应收水泥类型（续）

	2024年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率（%）	整个存续期 预期信用损失
6个月以内	-	-	-
6-12个月	-	-	-
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	5,911	100	5,911
合计	5,911		5,911

组合计提项目：应收其他类型

	2025年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率（%）	整个存续期 预期信用损失
6个月以内	10,611,486	2	243,965
6-12个月	5,833,879	7	402,256
1-2年	29,405	14	4,096
2-3年	-	-	-
3年以上	888,628	90	802,449
合计	17,363,398		1,452,766

	2024年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率（%）	整个存续期 预期信用损失
6个月以内	1,262,216	5	63,112
6-12个月	-	-	-
1-2年	8,956,386	18	1,612,149
2-3年	384,960	58	223,277
3年以上	503,668	100	503,668
合计	11,107,230		2,402,206

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（3）坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2025年	19,763,196	1,999,800	(3,215,209)	-	18,547,787
合计	<u>19,763,196</u>	<u>1,999,800</u>	<u>(3,215,209)</u>	<u>-</u>	<u>18,547,787</u>
	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2024年	18,174,514	1,693,737	(94,019)	(11,036)	19,763,196
合计	<u>18,174,514</u>	<u>1,693,737</u>	<u>(94,019)</u>	<u>(11,036)</u>	<u>19,763,196</u>

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

	2025年12月31日			
	年末余额	占应收账款 总额的比例（%）	坏账准备	净值
第一名	62,820,633	14	-	62,820,633
第二名	49,167,282	11	-	49,167,282
第三名	43,597,349	9	-	43,597,349
第四名	42,365,467	9	-	42,365,467
第五名	38,497,502	8	-	38,497,502
合计	<u>236,448,233</u>		<u>-</u>	<u>236,448,233</u>

	2024年12月31日			
	年末余额	占应收账款 总额的比例（%）	坏账准备	净值
第一名	294,807,262	43	-	294,807,262
第二名	52,750,055	8	-	52,750,055
第三名	27,786,346	4	-	27,786,346
第四名	24,321,294	4	-	24,321,294
第五名	16,594,062	2	-	16,594,062
合计	<u>416,259,019</u>		<u>-</u>	<u>416,259,019</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	170	170
应收股利	236,463,688	514,173,613
其他应收款	<u>12,376,550,337</u>	<u>7,930,488,793</u>
合计	<u>12,613,014,195</u>	<u>8,444,662,576</u>

其他应收款

（1）按账龄披露

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	5,635,366,465	2,356,325,716
1-2年	2,281,235,424	2,440,831,954
2-3年	1,757,646,350	886,373,344
3年以上	<u>2,748,477,491</u>	<u>2,293,140,487</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>46,175,393</u>	<u>46,182,708</u>
合计	<u>12,376,550,337</u>	<u>7,930,488,793</u>

（2）按款项性质分类情况

	2025年12月31日	2024年12月31日
应收关联方往来款	12,337,093,879	7,915,548,609
保证金、押金及定金	70,838,081	51,610,505
其他	<u>14,793,770</u>	<u>9,512,387</u>
合计	<u>12,422,725,730</u>	<u>7,976,671,501</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3）坏账准备的情况

其他应收款按照坏账准备的变动如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
年初余额	46,182,708	46,804,455
本年计提	-	6,832
本年转回	(7,315)	(628,579)
年末余额	<u>46,175,393</u>	<u>46,182,708</u>

（4）按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

2025年12月31日

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
第一名	3,301,287,233	27	子公司往来款	1年以内、1-2年、2-3年	-
第二名	1,880,196,543	15	子公司往来款	1年以内、1-2年	-
第三名	1,037,830,970	8	子公司往来款	1年以内、1-2年、2-3 年、3年以上	-
第四名	734,726,943	6	子公司往来款	1年以内、1-2年、2-3 年、3年以上	-
第五名	<u>683,634,031</u>	<u>6</u>	子公司往来款	1年以内、1-2年	-
合计	<u>7,637,675,720</u>	<u>62</u>			-

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（4）按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名（续）

2024年12月31日

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
第一名	2,055,866,300	26	子公司往来款	1年以内、1-2年	-
第二名	1,050,407,593	13	子公司往来款	1年以内、1-2年、2-3 年、3年以上	-
第三名	603,036,417	8	子公司往来款	1年以内、1-2年、2-3 年、3年以上	-
第四名	507,846,159	6	子公司往来款	1年以内、1-2年、2-3 年、3年以上	-
第五名	450,113,090	6	子公司往来款	1年以内、1-2年、2-3年	-
合计	<u>4,667,269,559</u>	<u>59</u>			<u>-</u>

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

成本法：

	投资成本	年初余额	本年增减变动	年末余额	减值准备年末及年初余额	持股比例	表决权比例	本年现金红利
华新水泥（阳新）有限公司	653,713,479	653,713,479	-	653,713,479	-	100%	100%	72,410,000
华新水泥（武穴）有限公司	300,000,000	300,000,000	-	300,000,000	-	100%	100%	420,000,000
华新水泥（赤壁）有限公司	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	-	100%	100%	43,180,000
华新水泥（宜昌）有限公司	505,589,562	505,589,562	-	505,589,562	-	100%	100%	160,000,000
华新水泥（襄阳）有限公司	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	-	100%	100%	130,000,000
华新水泥（恩施）有限公司	40,200,000	40,200,000	-	40,200,000	-	67%	67%	-
华新水泥（昭通）有限公司	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	-	60%	60%	25,140,000
华新水泥（西藏）有限公司	50,000,000	50,000,000	-	50,000,000	-	79%	79%	118,500,000
华新水泥（武汉）有限公司	42,000,000	42,000,000	-	42,000,000	42,000,000	70%	70%	42,000,000
武汉钢华水泥有限责任公司	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	-	50%	50%	-
华新水泥（仙桃）有限公司	14,658,136	14,658,136	-	14,658,136	-	80%	80%	-
华新水泥（岳阳）有限公司	59,500,000	59,500,000	-	59,500,000	-	68%	68%	-
华新混凝土（武汉）有限公司	568,802,159	568,802,159	-	568,802,159	-	100%	100%	-
华新水泥（河南信阳）有限公司	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	-	100%	100%	-
黄石市华新水泥科研设计有限公司	990,000	990,000	-	990,000	-	99%	99%	-
湖北岱领未来环保包装科技有限公司	60,229,648	60,229,648	-	60,229,648	-	100%	100%	5,000,000
华新水泥（秭归）有限公司	240,000,000	240,000,000	-	240,000,000	-	100%	100%	110,000,000
华新水泥（株洲）有限公司	340,000,000	340,000,000	-	340,000,000	-	100%	100%	-
华新水泥（郴州）有限公司	220,000,000	220,000,000	-	220,000,000	-	100%	100%	40,000,000
华新水泥（麻城）有限公司	65,000,000	65,000,000	-	65,000,000	-	100%	100%	-
华新水泥（鹤峰）民族建材有限公司	44,700,483	44,700,483	-	44,700,483	-	51%	51%	1,530,000
华新水泥技术管理（武汉）有限公司	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	-	100%	100%	-
华新水泥（黄石）散装储运有限公司	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	-	100%	100%	1,000,000
华新水泥襄阳襄城有限公司	40,000,000	40,000,000	-	40,000,000	-	100%	100%	20,000,000
华新水泥（渠县）有限公司	240,000,000	240,000,000	-	240,000,000	-	100%	100%	150,000,000
华新水泥（万源）有限公司	190,000,000	190,000,000	-	190,000,000	-	94%	94%	60,000,000

华新建材集团股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

成本法：（续）

	投资成本	年初余额	本年增减变动	年末余额	减值准备年末及年初余额	持股比例	表决权比例	本年现金红利
华新水泥重庆涪陵有限公司	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	-	100%	100%	46,000,000
华新红塔水泥（景洪）有限公司	91,601,080	91,601,080	-	91,601,080	-	51%	51%	16,565,854
华新水泥（长阳）有限公司	197,590,806	197,590,806	-	197,590,806	-	100%	100%	-
华新水泥（道县）有限公司	180,000,000	180,000,000	-	180,000,000	-	100%	100%	-
华新水泥（昆明东川）有限公司	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	-	100%	100%	-
华新水泥（荆州）有限公司	70,800,000	70,800,000	-	70,800,000	-	88%	88%	-
华新水泥（房县）有限公司	30,124,664	30,124,664	-	30,124,664	-	70%	70%	-
华新水泥（冷水江）有限公司	180,000,000	180,000,000	-	180,000,000	-	90%	90%	153,000,000
华新水泥（迪庆）有限公司	65,550,000	65,550,000	-	65,550,000	-	69%	69%	27,600,000
华新环境工程有限公司	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	100%	100%	-
华新金龙水泥（郟县）有限公司	363,802,268	363,802,268	-	363,802,268	-	80%	80%	-
华新中亚投资（武汉）有限公司	388,623,689	388,623,689	-	388,623,689	-	100%	100%	98,516,251
华新水泥随州有限公司	24,600,000	24,600,000	-	24,600,000	-	60%	60%	-
华新水泥（桑植）有限公司	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	-	80%	80%	-

华新建材集团股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

成本法：（续）

	投资成本	年初余额	本年增减变动	年末余额	减值准备年末及年初余额	持股比例	表决权比例	本年现金红利
华新混凝土有限公司	255,000,000	255,000,000	-	255,000,000	-	100%	100%	-
华新骨料有限公司	258,100,000	258,100,000	-	258,100,000	-	100%	100%	80,000,000
华新新型建筑材料有限公司	117,543,012	117,543,012	-	117,543,012	-	100%	100%	-
华新装备工程有限公司	190,000,000	190,000,000	-	190,000,000	-	100%	100%	-
华新（香港）国际控股有限公司	1,574,475,219	1,574,475,219	1,476,215,638	3,050,690,857	-	100%	100%	-
华新水泥（大冶）有限公司	420,100,753	420,100,753	-	420,100,753	-	70%	70%	-
华新水泥（鄂州）有限公司	99,437,030	99,437,030	-	99,437,030	-	70%	70%	-
华新水泥（恩平）有限公司	674,058	674,058	-	674,058	-	0%	0%	-
华新纳拉亚尼投资（上海）有限公司	500,000	500,000	-	500,000	-	100%	100%	-
云南华新建材投资有限公司	977,000,000	977,000,000	-	977,000,000	-	100%	100%	315,000,000
重庆华新盐井水泥有限公司	29,738,100	29,738,100	-	29,738,100	-	100%	100%	142,000,000
重庆华新地维水泥有限公司	73,000,000	73,000,000	-	73,000,000	-	97%	97%	-
重庆华新参天水泥有限公司	253,300,000	253,300,000	-	253,300,000	-	100%	100%	134,480,000
重庆华新凤凰湖混凝土有限公司	40,000,000	40,000,000	-	40,000,000	-	100%	100%	7,610,000
重庆华新天成混凝土有限公司	29,000,000	29,000,000	-	29,000,000	-	100%	100%	-
SOMMERSET INVESTMENTS LIMITED	252,000,000	252,000,000	-	252,000,000	-	100%	100%	-
华新环境工程（宜昌）有限公司	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	-	100%	100%	2,600,000
华新水泥（黄石）有限公司	892,800,000	892,800,000	-	892,800,000	-	80%	80%	-
华新（黄石）物流有限公司	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	-	100%	100%	-
黄石华新绿色建材产业有限公司	1,870,000,000	1,870,000,000	-	1,870,000,000	-	58%	58%	-
华新（海南）投资有限公司	1,202,000,000	1,202,000,000	950,071,531	2,152,071,531	-	50%	50%	-
华新物业管理黄石有限公司	3,000,000	3,000,000	-	3,000,000	-	100%	100%	-
华新新型建材（黄石）有限公司	50,000,000	50,000,000	-	50,000,000	-	100%	100%	-
合计	15,955,744,146	15,955,744,146	2,426,287,169	18,382,031,315	42,000,000			2,422,132,105

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

权益法：

	年初余额	本年增减变动		年末余额	减值准备 年末余额
		权益法下 投资损益	其他权益 变动		
联营企业					
西藏高新建材集团有限公司	381,704,461	25,320,614	434,586	407,459,661	-
上海万安华新水泥有限公司	<u>89,210,350</u>	<u>329,820</u>	<u>-</u>	<u>89,540,170</u>	<u>-</u>
合计	<u>470,914,811</u>	<u>25,650,434</u>	<u>434,586</u>	<u>496,999,831</u>	<u>-</u>

4. 营业收入及成本

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	466,294,805	376,697,847	579,159,802	506,643,388
其他业务	<u>1,668,767,270</u>	<u>1,352,371,250</u>	<u>1,814,071,378</u>	<u>1,624,814,440</u>
合计	<u>2,135,062,075</u>	<u>1,729,069,097</u>	<u>2,393,231,180</u>	<u>2,131,457,828</u>

5. 投资收益

	2025年	2024年
成本法核算的长期股权投资收益	2,422,132,105	2,021,889,318
交易性金融资产投资收益	(20,975,684)	2,850,682
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	1,078,378	1,431,246
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	19,385,311	41,073,612
权益法核算的长期股权投资收益	<u>25,650,434</u>	<u>20,311,659</u>
合计	<u>2,447,270,544</u>	<u>2,087,556,517</u>

十六、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	2,317,769,722	1,928,498,891
加：资产减值准备	89,013	73,760
信用减值准备	(1,222,724)	977,971
固定资产折旧	32,953,864	(2,108,809)
使用权资产折旧	11,059,913	11,066,059
无形资产摊销	2,886,155	2,918,122
长期待摊费用摊销	2,713,335	5,870
递延收益摊销	(541,667)	(1,541,666)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	567,447	(3,443,048)
固定资产报废损失	(16,135)	216,554
公允价值变动收益	(3,129,979)	(11,046,850)
财务费用	137,528,275	53,996,140
投资收益	(2,447,270,544)	(2,087,556,517)
递延所得税资产增加	(39,261,226)	(54,881,001)
存货的减少/（增加）	55,373,668	(73,887,351)
经营性应收项目的（增加）/减少	(15,413,457)	357,340,529
经营性应付项目的减少	(2,665,219)	(96,807,650)
经营活动产生的现金流量净额	<u>51,420,441</u>	<u>23,821,004</u>
现金及现金等价物净变动：		
	2025年	2024年
现金的年末余额	2,718,924,035	2,511,259,172
减：现金的年初余额	<u>2,511,259,172</u>	<u>2,706,295,387</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>207,664,863</u>	<u>(195,036,215)</u>

1. 非经常性损益明细表

	2025年
非流动资产处置净收益	81,014,621
计入当期损益的政府补助（与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、对损益产生持续影响的政府补助除外）	154,464,159
除同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	(17,705,080)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,758,965
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	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(38,087,765)
非经常性损益合计	191,444,900
减：所得税影响金额	27,781,407
减：少数股东权益影响金额	4,462,677
合计	159,200,816

2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	9.05	1.37	1.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.55	1.30	1.25