



甘肃上峰水泥股份有限公司

GANSU SHANGFENG CEMENT CO., LTD

2024 年年度报告

证券代码：000672

证券简称：上峰水泥

2025 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人俞锋、主管会计工作负责人孟维忠及会计机构负责人（会计主管人员）李必华声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的经营计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间差异，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 953,407,510 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	12
第四节 公司治理.....	46
第五节 环境和社会责任.....	69
第六节 重要事项.....	78
第七节 股份变动及股东情况.....	93
第八节 优先股相关情况.....	101
第九节 债券相关情况.....	102
第十节 财务报告.....	105

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的 2024 年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/上市公司/上峰水泥	指	甘肃上峰水泥股份有限公司
上峰控股	指	浙江上峰控股集团有限公司
铜陵有色	指	铜陵有色金属集团控股有限公司
南方水泥	指	南方水泥有限公司
上峰建材	指	浙江上峰建材有限公司，公司全资子公司。
铜陵上峰	指	铜陵上峰水泥股份有限公司，公司 100%控股企业。
怀宁上峰	指	怀宁上峰水泥有限公司，铜陵上峰 100%控股企业。
上峰节能	指	铜陵上峰节能发展有限公司，铜陵上峰 100%控股企业。
上峰混凝土	指	诸暨上峰混凝土有限公司，上峰建材 100%控股企业。
颍上上峰	指	颍上上峰水泥有限公司，铜陵上峰 85%控股企业。
铜陵上峰建材	指	铜陵上峰建材有限公司，铜陵上峰 100%控股企业。
江苏上峰	指	江苏上峰水泥有限公司，铜陵上峰 70%控股企业。
台州上峰	指	台州上峰水泥有限公司，公司 70%控股企业。
上峰 ZETH	指	注册于吉尔吉斯斯坦的上峰 ZETH 水泥有限公司，上峰建材 58%控股企业。
博乐上峰	指	博乐市上峰水泥有限公司，公司 90%控股企业。
宁夏上峰	指	宁夏上峰萌生建材有限公司，上峰建材 65%控股企业。
独山上峰	指	贵州独山上峰水泥有限公司，上峰建材 80%控股企业。
都安上峰	指	都安上峰水泥有限公司，上峰建材 70%控股企业。
都匀上峰	指	都匀上峰西南水泥有限公司，上峰建材 50%控股企业。
浙江上峰杰夏	指	浙江上峰杰夏环保科技有限公司，公司 51%控股企业。
安徽上峰杰夏	指	安徽上峰杰夏环保科技有限公司，浙江上峰杰夏 100%控股企业。
宁夏上峰萌生	指	宁夏上峰萌生环保科技有限公司，浙江上峰杰夏 65%控股企业。
内蒙松塔水泥	指	内蒙古松塔水泥有限责任公司，上峰建材 100%控股企业。
宁夏上峰节能	指	宁夏上峰节能科技发展有限公司，宁夏上峰 100%控股企业。
贵州上峰矿业	指	贵州上峰矿业有限公司，贵州独山上峰 100%控股企业。
浙江上峰科环	指	浙江上峰科环建材有限公司，上峰建材 79%控股企业。
宁波上融	指	宁波上融物流有限公司，公司全资子公司。
上峰阳光新能源	指	浙江上峰阳光新能源有限公司，公司 65%控股企业。
合肥存鑫	指	合肥存鑫集成电路投资合伙企业（有限合伙），公司作为有限合伙人，持有其 83.0565%的投资份额。
芯濮然	指	上海芯濮然创业投资合伙企业（有限合伙），宁波上融作为有限合伙人，持有其 38.4615%的投资份额。
芯程创投	指	苏州工业园区芯程创业投资合伙企业（有限合伙），宁波上融作为有限合伙人，持有其 40.00%的投资份额。
君攀璞	指	上海君攀璞创业投资合伙企业（有限合伙），宁波上融作为有限合伙人，持有其 20.00%的投资份额。
苏州璞达	指	苏州璞达创业投资合伙企业（有限合伙），宁波上融作为有限合伙人，持有其 99.6%的投资份额。
苏州晶璞	指	苏州晶璞创业投资合伙企业(有限合伙)，宁波上融作为有限合伙人，持有其 13.08%的投资份额。

释义项	指	释义内容
中建材新材料产业基金	指	中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙），上峰建材作为有限合伙人，持有其 1.33% 的投资份额。
湖州盛元	指	湖州盛元兴汇股权投资合伙企业（有限合伙），宁波上融作为有限合伙人，持有其 97.0874% 的投资份额。
晶合集成	指	合肥晶合集成电路股份有限公司（股票代码：688249）
广州粤芯	指	粤芯半导体技术股份有限公司
上海超硅	指	上海超硅半导体股份有限公司
盛合晶微	指	盛合晶微半导体（江阴）有限公司
先导电科	指	先导电子科技股份有限公司
昆宇电源	指	昆宇电源股份有限公司
长鑫科技	指	长鑫科技集团股份有限公司
芯耀辉	指	芯耀辉科技股份有限公司
摩尔精英	指	摩尔精英集成电路产业发展(合肥)有限公司
至成微	指	至成微科技（浙江）有限公司
昂瑞微	指	北京昂瑞微电子技术股份有限公司
全芯智造	指	全芯智造技术有限公司
中润光能	指	江苏中润光能科技股份有限公司
瑞迪微	指	安徽瑞迪微电子有限公司
芯颖科技	指	芯颖科技有限公司
中电化合物	指	中电化合物半导体有限公司
金美新材	指	深圳金美新材料科技有限公司
轻蜓光电	指	嘉兴轻蜓光电科技有限公司
上峰地产	指	浙江上峰房地产有限公司，公司全资子公司。
吉尔吉斯斯坦	指	位于中亚地区的吉尔吉斯共和国
乌兹别克斯坦	指	位于中亚地区的乌兹别克斯坦共和国
水泥粉磨站	指	将水泥熟料添加混合材料磨制成不同品种水泥的制造环节和工厂。
熟料	指	水泥生产过程中的半制成品，可以出售至下游水泥粉磨企业用于生产水泥产品。
报告期/本报告期/本年度	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日之期间。
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	上峰水泥	股票代码	000672
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	甘肃上峰水泥股份有限公司		
公司的中文简称	上峰水泥		
公司的外文名称（如有）	GANSU SHANGFENG CEMENT CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	俞锋		
注册地址	甘肃省白银市白银区五一街 2 号		
注册地址的邮政编码	730900		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	杭州市西湖区文二西路 738 号西溪乐谷创意产业园		
办公地址的邮政编码	310030		
公司网址	www.sfsn.cn		
电子信箱	sfsn123@sina.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	瞿辉	杨旭
联系地址	杭州市西湖区文二西路 738 号西溪乐谷创意产业园 1 号楼 E 单元	杭州市西湖区文二西路 738 号西溪乐谷创意产业园 1 号楼 E 单元
电话	0571-56030516	0571-56030516
传真	0571-56075060	0571-56075060
电子信箱	quhui123@sina.com	yangxu021@126.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	www.cninfo.com.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、证券时报、证券日报
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	916200002243443476
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司上市时主营业务为酒店管理和商贸经营。2013 年 4 月公司实施了重大资产重组，注入水泥资产，原有的商

	场、酒店业务被剥离，主营业务变更为水泥及水泥熟料制造、销售，建材产品等。
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>本公司募集设立时白银市白银区国有资产管理局是本公司的控股股东，持有公司 24% 的股权。1999 年 8 月 4 日，白银市白银区国有资产管理局将其持有公司的 1696.5 万股国家股全部转让给甘肃省经济合作总公司，转让后甘肃省经济合作总公司成为公司第一大股东，持有本公司 26.1% 的股权。2000 年，甘肃省经济合作总公司将其持有公司的 1696.5 万股转让给甘肃金合投资有限公司，甘肃金合投资有限公司成为本公司第一大股东，持股比例为 26.1%。2001 年 5 月 30 日，本公司第二大股东北京市海淀区国有资产投资经营公司因协议受让北京国民保险代理有限公司持有的本公司 200 万股法人股，使其持有本公司国有法人股 2818.1247 万股(含 2000 年度送红股 928.1247 万股)，占本公司股份总数的 25.96%，成为本公司第一大股东。2005 年 8 月 16 日北京市海淀区国有资产投资经营公司与北京大地花园酒店在北京市签订了《股权转让协议书》，北京市海淀区国有资产投资经营公司拟将其持有的法人股 39,453,746 股股份（占本公司总股本的 25.96%）转让给北京大地花园酒店。2007 年 4 月 13 日，股权转让过户手续办理完毕，北京大地花园酒店成为公司控股股东。2009 年 10 月 23 日，公司第一大股东北京大地花园酒店与北京兴业玉海投资有限公司签订了《股权转让协议》，将其持有的本公司限售流通股 37,000,000 股（占公司总股本的 17.17%）转让给北京兴业玉海投资有限公司。转让完成后，北京兴业玉海投资有限公司持有本公司限售流通股 37,000,000 股，持股比例 17.17%，为本公司控股股东。2013 年 4 月 12 日，公司发行股份购买资产并实施了重大资产重组，控股股东变更为浙江上峰控股集团有限公司，截至报告期末，浙江上峰控股集团有限公司及其一致行动人的持股比例为 33.17%。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 9 层
签字会计师姓名	潘帅、张文军

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业收入（元）	5,448,297,549.15	6,397,089,370.81	-14.83%	7,134,971,135.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	627,453,454.43	744,285,615.64	-15.70%	948,871,210.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	474,149,598.36	634,386,573.37	-25.26%	1,113,638,754.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,039,204,911.95	1,116,757,556.67	-6.94%	1,019,579,188.67
基本每股收益（元/股）	0.66	0.78	-15.26%	0.99
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.78	-15.26%	0.99
加权平均净资产收益率	7.09%	8.66%	-1.57%	11.42%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
总资产（元）	17,577,856,929.22	17,924,743,679.09	-1.94%	16,242,632,389.41
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,948,861,025.58	8,839,507,428.96	1.24%	8,413,811,634.24

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	909,084,583.66	1,483,251,819.32	1,423,153,585.57	1,632,807,560.60
归属于上市公司股东的净利润	14,596,921.24	156,215,931.79	233,594,232.03	223,046,369.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,943,668.20	191,341,692.71	154,549,562.62	108,314,674.83
经营活动产生的现金流量净额	10,718,700.38	372,808,913.69	354,291,052.68	301,386,245.2

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-147,386.73	141,617.63	49,450.60	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	21,473,329.40	21,482,588.47	19,561,697.50	各类政府专项补助和奖励
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	153,814,580.68	138,138,373.21	-258,883,766.79	新经济产业基金投资、股票投资、理财投资收益
对外委托贷款取得的损益	2,900,000.00	1,012,028.30	30,161,163.64	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-161,289.55	
债务重组损益	837,968.46	800,035.13	-1,785,370.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,224,545.73	-10,503,628.86	-14,452,043.45	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	38,497,922.61			
减：所得税影响额	49,593,051.98	36,280,044.59	-56,592,098.95	

少数股东权益影响额 (税后)	5,254,960.64	4,891,927.02	-4,150,515.70	
合计	153,303,856.07	109,899,042.27	-164,767,543.68	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中非金属建材相关业的披露要求

2024 年，在通胀、地缘政治和债务风险持续等多重挑战下，全球经济继续缓慢复苏。面对外部压力加大、内部困难增多的复杂形势，我国经济运行总体平稳、稳中有进，全年经济增长预期目标顺利实现。根据国家统计局统计，2024 年全国固定资产投资（不含农户）51.44 万亿元，同比增长 3.2%，全国基础设施投资同比增长 4.4%，全国房地产开发投资 10.03 万亿元，同比下降 10.6%，房地产开发企业房屋施工面积同比下降 12.7%，房屋新开工面积同比下降 23.0%。（数据来源：国家统计局）

2024 年，受下游地产投资缩减及基建工程项目施工进度放缓等因素影响，国内水泥市场需求不足，产能利用率显著降低。国内水泥价格经历了先跌后涨的波动，整体价格水平较低。尽管行业企业错峰生产力度有所加强，但仍不足以逆转整体供需失衡的局面，全年水泥市场价格行情总体呈现“上半年低迷徘徊、下半年逐步回升、波动较为频繁”的复杂走势特征。根据工信部发布数据，2024 年全国水泥产量 18.25 亿吨，同比下降 9.5%，受价格竞争等因素，2024 年水泥行业利润同比下降约 20%。（数据来源：国家统计局，数字水泥网）

（一）结合宏观经济数据与行业指标变化说明行业发展状况、公司经营情况与行业发展是否匹配，如公司情况与行业情况存在较大差异，应当分析原因。

2024 年，受地产投资持续探底、基建端公路以及市政投资下降等影响，水泥需求不足，供需矛盾持续加剧，水泥价格重心继续下移。水泥产量创下 2010 年以来新低，量价齐跌下行业利润大幅下滑。

2024 年，面对低迷的行业形势和严酷的外部竞争，公司按照“稳中求进、全面提升、适度转型”主基调，坚持“增收、降本、控费、增效”主路径，继续围绕水泥及熟料产业链自身的产品结构优化、资源匹配充足、配套设施完善的目标稳妥投资建设相关项目；结合《上峰低碳行动路线图》，围绕降本增效及安全环保要求对存量生产线投入升级改造，保障各生产线工艺能耗及运营效率水平保持行业领先。

2024 年度，公司主产品水泥和熟料累计销售 2,074.59 万吨，同比下降 3.30%；实现营业收入 54.48 亿元，同比下降 14.83%；归属于上市公司股东净利润 6.27 亿元，同比下降 15.70%，扣除非经常性损益的归属于上市公司股东净利润 4.74 亿元，同比下降 25.26%。全年公司主营业务经营情况与行业趋势基本一致，

综合经营业绩略优于行业平均变动，产品毛利率及人均效率等指标继续保持行业较优水平。公司主产品产销量及售价情况见下表：

	2024 年销量 (万吨)	2023 年销量 (万吨)	2024 年销售均价 (含税、元/吨)	2023 年销售均价 (含税、元/吨)
水泥	1,653.64	1,678.22	262.67	284.77
熟料	420.95	467.25	244.93	268.35
砂石骨料	963.37	1,324.83	37.67	42.04

报告期内，公司主业经营规模平稳发展，主产品产销量与区域市场同步略有下滑，价格同比降幅较大，公司持续推进降本增效工作，生产成本稳定下降，能耗成本控制成效显著，主业毛利率等绩效指标继续保持行业领先水平；产业链延伸翼的环保、新能源和智慧物流业务以锻造新质生产力为目标，由内向外拓展创新，光、储新能源项目陆续并网投产，各投运电站运行稳定，全年光伏发电 1,869.97 万度，同比增长 206%，综合能源管理平台已初步搭建；物流业务供应链与生态链效率效益稳步提升；新经济股权投资翼聚焦半导体、新能源、新材料产业链优质标的稳健推进，经过多年布局，上峰水泥股权投资翼成效凸显，系列优质项目已相继对接资本市场，投资标的逐步进入收获期。晶合集成项目已经完成从投资、上市、退出步骤，获得投资收益 1.66 亿元；目前，光智科技（300489）公告拟并购先导电科，昂瑞微申报科创板上市获受理，中润光能申报港股上市获受理；上海超硅上市辅导通过验收，盛合晶微、芯耀辉进入申报上市辅导阶段。总体公司资产结构和产业结构稳步优化，“一主两翼”均衡构建综合绩效，互补对冲单一产业周期波动，主业高质量升级发展的同时新项目哺育壮大，新发展模式助力上峰业务持续成长。

（二）报告期内对行业或公司具体生产经营有重大影响的国家行业管理体制、产业政策及主要法规等变动情况及其具体影响，并说明已经或计划采取的应对措施。

2024 年，水泥行业面临了多项政策调整。这些政策主要围绕环境保护、能源节约以及行业结构调整等方面。主要政策如下：

2024 年 1 月 19 日，生态环境部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、交通运输部印发《关于推进实施水泥行业超低排放的意见》，提出了主要目标：推动实施水泥熟料生产企业(不含矿山)和独立粉磨站（含生产特种水泥、协同处置固废的水泥企业）超低排放改造。到 2025 年底前，重点区域取得明显进展，力争 50%水泥熟料产能完成改造，区域内大型国有企业集团基本完成有组织、无组织超低排放改造；到 2028 年底前，重点区域水泥熟料生产企业基本完成改造，全国力争 80%水泥熟料产能完成改造。

2014 年 1 月 29 日，工业和信息化部印发《绿色工厂梯度培育及管理暂行办法》的通知，作为今后开

展绿色工厂梯度培育及管理的行政规范性文件，将进一步引领绿色制造标杆发挥示范带动作用，推动行业、区域绿色低碳转型升级。

2024年2月4日，国务院公布《碳排放权交易管理暂行条例》（以下简称《条例》），自2024年5月1日起施行。碳排放权交易是通过市场机制控制和减少二氧化碳等温室气体排放、助力积极稳妥推进碳达峰碳中和的重要政策工具。制定专门行政法规，为全国碳排放权交易市场运行管理提供明确法律依据，保障和促进其健康发展，具有重要意义。《条例》总结实践经验，坚持全流程管理，重在构建基本制度框架，保障碳排放权交易政策功能的发挥。

2024年4月16日，自然资源部、生态环境部、财政部、国家市场监督管理总局、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会、国家林业和草原局发布的《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》指出，到2028年底，绿色矿山建设工作机制更加完善，持证在产的90%大型矿山、80%中型矿山要达到绿色矿山标准要求，各地可结合实际，参照绿色矿山标准加强小型矿山管理。

2024年6月4日，生态环境部等十余部门印发《关于建立碳足迹管理体系的实施方案》的通知，确定了主要目标：到2027年，碳足迹管理体系初步建立。到2030年，碳足迹管理体系更加完善，应用场景更加丰富。在主要任务中还明确提出，优先聚焦电力、煤炭、天然气、燃油、钢铁、电解铝、水泥、化肥、氢、石灰、玻璃、乙烯、合成氨、电石、甲醇、锂电池、新能源汽车、光伏和电子电器等重点产品，制定发布核算规则标准。

2024年6月7日，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、市场监管总局、国家能源局五部门联合印发《水泥行业节能降碳专项行动计划》的通知，明确要求，到2025年底，水泥熟料产能控制在18亿吨左右，能效标杆水平以上产能占比达到30%，能效基准水平以下产能完成技术改造或淘汰退出，水泥熟料单位产品综合能耗比2020年降低3.7%。

2024年9月14日，生态环境部发布水泥行业企业温室气体排放核算与报告及核查技术指南，按照《碳排放权交易管理暂行条例》有关要求，《核算指南》和《核查指南》以问题为导向，重点优化碳排放核算相关的计算公式、精简关键参数，规范核算规则和企业自证材料，增加企业数据质量控制方案的专门章节，提出碳排放核算有关的计量检测设备管理要求，并将每月信息化存证的关键参数及支撑材料纳入年度排放报告。

2024年10月30日，工业和信息化部关于印发《水泥玻璃行业产能置换实施办法（2024年本）》的通知，明确规定：2013年以来连续停产两年及以上的水泥熟料、平板玻璃产能（因省级主管部门制定或同意的错峰生产方案以及因地方规划调整导致此情况的除外），或2024年以来连续两年每年运转天数不足90天的水泥熟料产能不能用于产能置换。还规定：用于置换的产能数量，严格依据项目备案（核准）文件明确的产能确定，年产能天数按照300天计算。用于新建项目置换的水泥熟料产能不能拆分转让，用于

改建或补齐已建成项目的水泥熟料产能拆分转让不能超过两个项目。

2025年2月25日，生态环境部发布《关于进一步加强危险废物环境治理 严密防控环境风险的指导意见》提出，新建危险废物单套集中焚烧处置设施处置能力原则上应大于3万吨/年。引导水泥窑协同处置危险废物设施更好发挥作为危险废物利用处置能力有益补充的作用，重点处理贮存和填埋量大、类别单一的危险废物。

2025年3月21日，生态环境部印发《全国碳排放权交易市场覆盖钢铁、水泥、铝冶炼行业工作方案》的通知称，为贯彻落实党中央、国务院关于全国碳排放权交易市场建设部署，经国务院批准，钢铁、水泥、铝冶炼三个行业纳入全国碳排放权交易市场管理，覆盖的温室气体种类为二氧化碳（CO₂）、四氟化碳（CF₄）和六氟化二碳（C₂F₆）。2024-2026年度是启动实施阶段。2024年度作为钢铁、水泥、铝冶炼行业首个管控年度，配额基于经核查的实际碳排放量等量分配，并于2025年底前完成履约。2025、2026年度配额分配采用碳排放强度控制的思路，通过合理设定盈缺率，使企业有配额盈余或缺口，引导企业参与市场交易。2027年度及以后进入行业扩围深化完善阶段。根据方案部署安排，生态环境部将按照“边实施、边完善”的工作思路，分两个阶段稳妥有序推进相关工作。

报告期内，公司按政策指引推动产业升级和高质量发展，严格执行各项环保政策、行业错峰生产等相关规定，进行一系列超低排放技改和提质增效技改项目，积极推进水泥窑协同处置项目建设，响应绿色制造体系建设，布局光伏新能源、加大环保投入对生产区域进行环境改善、矿区边坡采取绿化治理等，提升产业综合竞争力，持续推动企业可持续发展。

（三）针对周期性非金属建材产品（主要指水泥、建筑石材、石灰、石膏及相关制品、玻璃、混凝土等产品，下同），应当披露所在细分行业或主要产品区域的市场竞争状况、公司的市场地位及竞争优势与劣势等情况。

公司在行业中为中等规模，中国水泥协会公布的水泥熟料产能排名全国第13位，但公司不同体制的主要股东相对稳定地构建了独特的混合所有制机制，以及由此孕育出高效、务实、灵活与规范、坚韧、稳健相融合的风格文化，成为公司可持续健康发展的根本基础，也形成公司独特的机制优势。

经过多年努力，公司积累了一定的成本领先优势。公司净资产收益率和毛利率、人均营收等相关运营指标保持行业上市公司领先；同时，公司已在华东、西北、西南三大区域积累了丰富的资源和一定的品牌声誉，形成了行业一体化发展的重要布局基础。

（四）结合披露的宏观环境、行业特性、消费需求及原材料等信息，详细说明公司生产经营所处行业的周期性、季节性和区域性等特征。

水泥行业发展与全社会固定资产投资规模、基础设施建设和房地产行业等紧密相关，发展规律具有周期性特点，但近年来供给侧改革、产业集中度提升及能耗环保控制等相关因素使产能供给得到一定程度控制，新增产能基本得到严格控制，总体走向成熟市场平稳趋势。

国内各区域市场周期特点仍有明显的差异，尤其是季节气候因素和生产施工环境条件因素使北方的季节性淡旺季周期相对明显，而南方除传统春节冬歇外季节性淡旺季波动逐渐平缓。

（五）主要产销模式，并列说明不同销售区域或者细分产品的生产量、销售量、库存量等经营性指标情况，并披露该等指标的同比变动情况，以及在主要销售区域或者细分产品的毛利率变动趋势及其原因。

水泥属于基础原材料行业，是区域性产品，其销售半径受制于运输方式及当地水泥价格，公司的水泥销售模式根据销售对象的不同，建立了多渠道、多层次的销售网络，同时公司正在通过自有网络平台和物流贸易供应链平台推广销售终端产品。

2024 年度，公司细分产品的生产量、销售量、库存量等经营性指标情况如下：

项目	水泥熟料		水泥		砂石骨料	
	本期数	较上年增减	本期数	较上年增减	本期数	较上年增减
生产量(万吨)	1,515.99	-4.40%	1,659.22	-1.65%	967.30	-27.09%
销售量(万吨)	420.95	-9.91%	1,653.64	-1.46%	963.37	-27.28%
库存量(万吨)	113.09	-21.58%	38.00	16.00%	17.14	29.74%
销售毛利率	21.97%	1.32%	24.23%	-1.15%	66.15%	-4.57%

2024 年公司生产熟料 1,515.99 万吨，比上年下降 4.40%；实际外销熟料 420.95 万吨，外销量比上年下降 9.91%；熟料销售毛利率为 21.97%，比上年上升 1.32 个百分点。2024 年公司生产水泥 1,659.22 万吨，比上年下降 1.65%；销售水泥 1,653.64 万吨，比上年下降 1.46%；水泥销售毛利率为 24.23%，比上年下降 1.15 个百分点。熟料与水泥毛利率与上年基本持平，本年煤炭价格下跌，同时，公司降本增效工作取得成效，熟料能耗成本可比口径比上年下降 2.12 元/吨，水泥生产不断优化原材料配比，制造成本同比实现下降，抵消了产品售价下跌影响。

2024 年公司生产骨料 967.30 万吨，同比下降 27.09%；销售骨料 963.37 万吨，同比下降 27.28%；骨料销售毛利率为 66.15%，比上年下降 4.57 个百分点，主要是长江区域和西北区域骨料块石市场变化影响，公司将根据区域市场变化，提升精加工骨料生产与销售能力，本年砂石骨料售价小幅下跌影响毛利率下降。

(六) 针对周期性非金属建材产品，应当披露相关产品的产能、产能利用率、成品率（如适用），以及在建产能及其投资建设情况等。鼓励公司结合市场供求情况，在年度报告中披露下一年度的产能利用率调整计划。

截止本报告期末，公司水泥熟料年总产能约 1,800 万吨，水泥年总产能约 2,000 万吨，年余热发电能力约 86MW，商品混凝土年总产能约 60 万方，骨料年总产能约 1,800 万吨，环保协同处置各类危固废年总产能约 86.8 万吨，光伏发电装机容量 23.59MW，储能装机 4MWh。水泥熟料的产能利用率各区域差别较大，实际运转率主要根据当地错峰生产政策随时调整。

(七) 主要产品的原材料和能源及其供应情况，报告期内主要原材料和能源的价格出现大幅波动的，应当披露其对公司生产经营的影响及应对措施。

公司主产品的主要原材料为石灰石、砂岩、工业废渣等，公司熟料生产基地均拥有丰富的主原料石灰石资源储备，价格无大幅波动；砂岩等辅助原料部分基地有自备矿山资源，另有部分基地外购，价格一般对总成本变动影响较小；在各型号水泥产品生产过程中通常会大量消化周边重工业产生的各种废渣、矿渣、粉煤灰等，从而变废为宝实现资源的综合利用，价格视所在区域处理能力的变化有一定波动；主要能源为煤炭和电力，电力主要由属地供电局供应，各区域存在峰谷电价差区间，余热发电及光伏发电的应用使电力成本逐渐降低；针对煤炭采购，公司建立了长期稳定的供应渠道。同时，公司在不断优化采购管理方式，拓展渠道，减少中间环节，集中采购量统一谈判，降低采购成本，发挥集中效益，所需原燃材料、辅助材料、备品备件等也充分运用电子采购交易平台等渠道进行集中采购，产业互联网和工业智能化的应用正在助力公司向智能化制造经营方向全面升级发展。

报告期内，公司主要燃料煤炭价格较去年有所下降，有利于公司主产品制造成本的持续稳定下降，同时公司通过采用替代燃料、节能降耗、工艺改进等方式降低单位产品煤耗，并通过拓展煤炭采购渠道，与长期合作供应商签订保供协议，灵活调整库存和结算方式等措施优化煤炭供应，保障了生产经营总体稳定。

二、报告期内公司从事的主要业务

(一) 水泥建材业务

1、主要业务

公司多年来主要专注于从事水泥熟料、水泥、特种水泥、混凝土等建材产品的生产制造和销售。近年来，公司充分应用已有资源向相关产业延伸，骨料、水泥窑协同处置环保业务成为公司重要新业务，同时公司正在向与建材产业链相关的“光储充”新能源、智慧物流等业务拓展升级。

2、主要产品及用途

水泥品种主要包括 PO42.5 级水泥、PO52.5 级水泥和油井特种水泥等，广泛应用于铁路、公路、机场、水利工程、油井等基础设施或大型重工业设施项目，以及城市房地产开发建设和农村市场，公司的混凝土和骨料也应用于上述各类建筑工程和建筑设施。水泥熟料是水泥的半成品，公司部分水泥熟料直接销售给水泥粉磨企业。

3、经营模式

公司采取总部为投资和战略管控中心、区域为市场经营中心、各个子公司为生产成本中心的运营管控模式，实现了权责清晰、运转高效的运营模式。

水泥属于基础原材料行业，是区域性产品，其销售半径受制于运输方式及当地水泥价格，公司的水泥销售模式根据销售对象的不同，建立了多渠道、多层次的销售网络，同时公司正在通过自有电商平台和物流贸易供应链平台推广销售终端产品。

公司的主要原燃材料为煤炭、石灰石、砂岩等，并需要稳定的电力供应，公司主要原料均有充足储备或建立了长期稳定的供应渠道。

4、公司所处行业地位

公司是中国建材联合会认定的全球建筑材料上市公司百强企业，2024 年度综合实力居全球建筑材料上市公司综合实力第 100 位；中国水泥协会发布 2024 年中国水泥上市公司综合实力排名，公司综合实力排名第 6 位，水泥熟料产能规模居行业第 13 位，中国水泥网公布的水泥行业综合竞争力排名公司居第四位，成长竞争力居行业第三位。公司在浙江、安徽、江苏、宁夏、新疆、内蒙古、贵州、广西、江西等 9 个省份拥有约 50 多家子公司，具备水泥熟料年产能约 1,800 万吨，水泥年产能约 2,000 万吨，拥有新型干法水泥熟料生产线十三条。2006 年公司被国家发改委、国土资源部、中国人民银行联合认定为国家重点支持水泥工业结构调整大型企业（集团）60 强企业。

（二）产业链延伸环保、新能源、物流业务

1、利用水泥窑协同处置危废、固废是符合国家产业支持政策和充分利用资源实现产业升级的创新型环保产业，也是公司产业链延伸升级发展的重要方向之一。公司子公司安徽上峰杰夏环保有限公司和宁夏上峰萌生环保科技有限公司水泥窑协同处置危固废和危废填埋场等项目已建成投产，怀宁上峰新建 15 万吨/年协同处置环保项目即将投产运行，系列环保项目可以解决周边城市污泥、垃圾和危废、固废等处置消化难题，通过对危固废“资源化、无害化、减量化”提升企业“碳中和”质量，在创造经济效益新增长点的同时进一步体现公司的社会效益价值。

2、为响应国家“双碳”战略决策，积极推动能源结构与产业结构双调整，公司通过布局光伏发电及储能等可再生能源与节能低碳技术措施，提升水泥产业能源利用效率，降低能耗成本，提升核心竞争力；

公司以各项目基地为基础，依托区位优势特点及自身对绿色能源的需求场景，与新能源行业专业技术领先企业及院校等合作开发智慧能源系统平台，培育光储充新能源升级产品，力求为耗能工商业企业及园区提供清洁低碳、安全稳定、便宜高效的智慧能源解决方案及相应光储充微网项目服务。

3、公司以子公司上融物流为平台，应用实体码头资源、物流工具资源及数据资源为主业赋能的同时，打造数字化物联平台，开拓智慧物联业务。

（三）股权投资业务

公司与专业机构合作，针对科技创新领域企业项目进行新经济股权投资，近年来聚焦半导体、新能源、新材料领域持续积累，截至目前已投资 24 个优质项目累计投资额超过 17 亿元，成为与公司建材业务互补平衡的新投资业务板块。

（四）公司业务变化

公司在专注做好水泥建材主业的同时，结合内外总体环境形势，逐渐拓展了水泥窑协同处置环保、智慧物流、光伏储能等相关产业，收缩和逐渐退出房地产业务，适度开展了新经济产业股权投资业务，但目前水泥建材主业占营业收入比重仍超过 80%，全年主要业务和经营模式等未发生重大变化。

（五）主要的业绩驱动因素

公司主业业绩驱动主要受水泥和水泥熟料产销量、销售价格及生产成本的影响。公司主业分布在华东、西北、西南三大区域，各区域市场需求受宏观经济和固定资产投资等因素影响具有一定周期性波动；供给端受供给侧改革和行业调控政策以及错峰生产、环保等政策因素影响较大；产品价格和销量对区域市场供需变化较为敏感；公司生产成本主要受煤炭、电力价格和原材料采购成本影响较大。

三、核心竞争力分析

1、独特机制优势

机制是公司持续健康发展的基础。公司主要股东相对稳定，控股股东专注、精细的浙商务实精神与第二、三大股东央企、国企等不同体制的严谨规范特点相融合，形成了公司“高效务实+规范稳健”的独特机制文化，自 2013 年重组上市后，公司保持了稳健发展，相关运营效率指标保持行业上市公司前列；同时公司内部控制规范透明，财务稳健，信息化程度高，公司实施的员工持股计划形成了良好激励机制，进一步激发了团队信心，成为公司持续发展的坚实基础。

2、政策鼓励优势

2006 年 12 月国家发改委、国土资源部、中国人民银行联合发布《关于公布国家重点支持水泥产业结构调整大型企业（集团）名单的通知》，公司被列入重点支持企业。对列入重点支持的大型水泥企业开展项目投资、重组兼并，有关方面应在项目核准、土地审批、信贷投放等方面予以优先支持。

公司近年来响应号召对科技创新领域进行股权投资及“双碳”时代背景下对“光伏+储能”业务等新领域的投资符合国家鼓励发展的投资范围，得到了系列产业政策的支持。

3、区域布局及资源积累优势

公司国内制造基地主要布局在沿长江经济带的江苏、浙江、安徽、江西等地区，拥有较好的市场基础和较大的产品需求、稳定而充足的石灰石资源保障、沿江沿海优越便捷的物流条件，成为公司业务稳固的核心基础；近年来公司在西北新疆、宁夏、内蒙古等地区，以及南部的贵州、广西等地展开布局，并掌握了充足优良的石灰石资源储备，为下一步增量发展打开了空间。

4、技术与经验优势

上峰水泥已有 46 年水泥专业化发展历史，也是国内最早投入新型干法水泥工艺生产与研究的企业之一，公司工艺先进，设备精良，高效稳定，各熟料生产线均配备了余热发电系统，自动化控制程度较高，掌握和具备了多项环保与节能先进技术，多条生产线配备了水泥窑协同处置系统。公司管理团队具有多年水泥专业化管理经验，对水泥及相关产品生产制造与管理控制具有丰富的技术经验，近年来公司专业营运效率指标如主要产品毛利率、人均营收等保持同行业上市公司前列。

5、品牌优势

上峰水泥品牌已有 40 年以上的市场传播积淀，在市场上拥有较高的知名度和美誉度。公司强调精确的工艺控制和严格的品质管理，曾先后获得国家级重点新产品、浙江省著名商标、浙江名牌产品等多项称号。

四、主营业务分析

1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、报告期内公司所处行业情况”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2024 年		2023 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	5,448,297,549.15	100%	6,397,089,370.81	100%	-14.83%
分行业					
建材行业	5,269,674,757.69	96.72%	5,997,927,660.71	93.76%	-12.14%
环保行业	135,955,997.39	2.50%	221,773,762.99	3.47%	-38.70%

	2024 年		2023 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
房地产行业	20,066,688.52	0.37%	160,642,455.42	2.51%	-87.51%
其他业务	22,600,105.55	0.41%	16,745,491.69	0.26%	34.96%
分产品					
熟料	919,784,573.53	16.88%	1,109,604,568.77	17.35%	-17.11%
水泥	3,843,879,489.75	70.55%	4,229,268,926.68	66.11%	-9.11%
砂石骨料	321,131,367.60	5.89%	492,836,028.53	7.70%	-34.84%
混凝土	184,879,326.81	3.39%	166,218,136.73	2.60%	11.23%
环保处置	135,955,997.39	2.50%	221,773,762.99	3.47%	-38.70%
房地产	20,066,688.52	0.37%	160,642,455.42	2.51%	-87.51%
其他业务	22,600,105.55	0.41%	16,745,491.69	0.26%	34.96%
分地区					
华东地区	3,591,266,195.94	65.92%	4,396,688,783.52	68.73%	-18.32%
西北地区	1,050,031,092.69	19.27%	1,286,169,811.87	20.11%	-18.36%
西南地区	807,000,260.52	14.81%	714,230,775.42	11.16%	12.99%
分销售模式					
直销	4,213,096,032.64	77.33%	5,007,627,739.57	78.28%	-15.87%
经销	1,235,201,516.51	22.67%	1,389,461,631.24	21.72%	-11.10%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
建材行业	5,269,674,757.69	3,918,395,434.12	25.64%	-12.14%	-9.50%	-2.18%
环保行业	135,955,997.39	84,601,847.22	37.77%	-38.70%	-13.11%	-18.33%
分产品						
熟料	919,784,573.53	717,738,462.90	21.97%	-17.11%	-19.04%	1.86%
水泥	3,843,879,489.75	2,912,570,520.38	24.23%	-9.11%	-7.71%	-1.15%
砂石骨料	321,131,367.60	108,711,931.50	66.15%	-34.84%	-24.66%	-4.57%
混凝土	184,879,326.81	179,374,519.34	2.98%	11.23%	25.49%	-11.03%
环保处置	135,955,997.39	84,601,847.22	37.77%	-38.70%	-13.11%	-18.33%
分地区						
华东地区	3,554,536,449.60	2,759,912,191.22	22.36%	-18.96%	-14.00%	-4.47%
西北地区	1,047,183,479.40	578,720,471.70	44.74%	-18.35%	-18.60%	0.17%
西南地区	803,910,826.09	664,364,618.42	17.36%	12.94%	-4.68%	15.28%
分销售模式						
直销	4,170,429,238.57	3,067,184,486.18	26.45%	-16.44%	-14.52%	-1.65%

经销	1,235,201,516.51	935,812,795.16	24.24%	-11.10%	-8.90%	-1.83%
----	------------------	----------------	--------	---------	--------	--------

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2024 年	2023 年	同比增减
熟料	销售量	万吨	420.95	467.25	-9.91%
	生产量	万吨	1,515.99	1,585.76	-4.40%
	库存量	万吨	113.09	144.20	-21.57%
水泥	销售量	万吨	1,653.64	1,678.22	-1.46%
	生产量	万吨	1,659.22	1,687.10	-1.65%
	库存量	万吨	38.00	32.76	16.00%
砂石骨料	销售量	万吨	963.37	1,324.83	-27.28%
	生产量	万吨	967.30	1,326.78	-27.09%
	库存量	万吨	17.14	13.21	29.75%
混凝土	销售量	万方	45.73	48.25	-5.22%
	生产量	万方	45.73	48.25	-5.22%
	库存量	万方	0	0	0

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2024 年		2023 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
建材行业	熟料、水泥及其他建材产品	3,918,395,434.12	97.41%	4,329,564,222.50	93.67%	-9.50%

单位：元

产品分类	项目	2024 年		2023 年		同比增减
		金额	占营业成本	金额	占营业成本	

			比重		比重	
水泥	原材料	547,029,480.09	18.78%	513,384,029.96	16.27%	6.55%
	燃料及动力	1,630,425,170.84	55.98%	1,762,621,769.10	55.85%	-7.50%
	折旧费用	263,654,107.19	9.05%	246,798,041.45	7.82%	6.83%
	其它	471,461,762.26	16.19%	633,004,488.78	20.06%	-25.52%
熟料	原材料	80,991,581.92	11.28%	73,779,264.02	8.32%	9.78%
	燃料及动力	496,271,538.68	69.14%	594,694,413.39	67.08%	-16.55%
	折旧费用	67,731,525.63	9.44%	66,770,467.56	7.53%	1.44%
	其它	72,743,816.67	10.14%	151,272,201.00	17.06%	-51.91%
混凝土	原材料	141,203,621.62	78.72%	114,034,385.48	79.78%	23.83%
	燃料及动力	5,650,297.36	3.15%	4,459,604.95	3.12%	26.70%
	折旧费用	6,134,608.56	3.42%	4,702,596.24	3.29%	30.45%
	其它	26,385,991.80	14.71%	19,739,469.33	13.81%	33.67%
骨料	原材料	25,862,568.50	23.79%	35,888,278.27	24.87%	-27.94%
	燃料及动力	19,633,374.83	18.06%	26,263,235.40	18.20%	-25.24%
	折旧费用	34,581,265.41	31.81%	44,604,209.14	30.91%	-22.47%
	其它	28,634,722.76	26.34%	37,547,768.42	26.02%	-23.74%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	539,683,656.61
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	9.89%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	156,966,233.17	2.88%
2	客户 B	115,693,860.58	2.12%
3	客户 C	115,688,429.24	2.12%
4	客户 D	79,786,685.72	1.46%
5	客户 E	71,548,447.90	1.31%
合计	--	539,683,656.61	9.89%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,066,739,320.81
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	20.98%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	456,736,837.61	8.98%
2	供应商 B	217,467,396.51	4.28%
3	供应商 C	142,714,765.91	2.81%
4	供应商 D	125,235,125.50	2.46%
5	供应商 E	124,585,195.28	2.45%
合计	--	1,066,739,320.81	20.98%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2024 年	2023 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	131,311,332.12	139,614,511.29	-5.95%	主要是环保业务开拓费用下降影响，以及销售装卸费用下降。
管理费用	517,468,348.54	658,944,321.85	-21.47%	本年部分区域停产期间的停产费用计入主营业务成本，停产费用同比下降 5,141 万元；基础设施维修、环保排放治理、技术咨询等生产相关的管理费用下降 1,937 万元，主要是子公司厂区环境整治逐步完工，生产线建设、矿山开采等相关的技术服务费同比下降等；折旧与摊销同比下降 1,597 万元，主要是西南区域产能指标摊销年限延长影响；2024 年公司有效落实“降费”措施，日常管理费用整体性下降，人均效率的提升促进了管理薪酬类支出下降等。
财务费用	91,787,697.75	19,423,744.31	372.55%	财务费用包括利息收入与利息支出，本年财务费用上升的主要原因是利息收入同比下降影响。本年存款利率下降，为了提升存量资金收益，存量资金购买银行理财产品、委托贷款等，理财与委托贷款的收益计入投资收益科目，因融资额度上升，本年利息支出比上年上升，以及票据贴现利息增加。
研发费用	125,885,018.79	147,636,769.99	-14.73%	公司研发活动围绕产品、工艺、节能、环保、降耗等技术问题，开展实质性改进类研发活动，取得多项实用专利，2024 年相关研发支出小幅下降。

4、研发投入

☑适用 ☐不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
危废预燃外挂炉热效率与排放控制技术研究	减少环境污染、保护生态环境、提高热效率、实现资源的循环利用，减少对原生资源的开采压力。	已结项	SO ₂ 排放浓度低于国家标准 50mg/Nm ³ ，目标资源回收率达到 80%以上。	降低污染物排放，促进资源的合理应用，大幅度降低我公司的能源消耗。
提高窑头一次风机能效比与降低噪音技术研究	窑头一次风机能耗高、噪音污染严重，本项目通过技术创新，旨在提高风机能效比、降低噪音，促进窑炉行业技术进步和绿色发展，满足市场需求。	已结项	1. 能效比提升至少 10%，降低能耗； 2. 噪音水平降低至 75dB 以下，满足环保要求； 3. 风机运行效率稳定，寿命延长 20%； 4. 采用智能控制系统，实现实时监测与动态调整； 5. 叶片优化设计，减少气流阻力，提高风量； 6. 结构优化，增强风机抗风性能，降低振动； 7. 材料选用环保、耐高温、耐腐蚀，确保长期稳定运行。	1. 成功优化风机叶片设计，通过气流动力学分析，提高了风机效率，降低了能耗。 2. 采用新型高效电机和智能控制系统，实现了风机的精准调节，提升了整体能效。 3. 引入先进的消音技术和材料，显著降低了风机运行噪音，改善了工作环境。 4. 通过风洞实验和现场测试，验证了优化方案的有效性，风机能效比提升超过 15%，噪音降低至 75dB 以下。
石灰石分选控制技术研究	通过研究开发新型分选技术和设备，实现石灰石中不同粒度、成分的高效分离，减少浪费，提高资源利用率。	已结项	1. 增加小仓直径，提供更大的空间，减少物料湍流和离析。 2. 调整物料喂入速度和流量，以减少物料在仓内的冲击和混合。 3. 在小仓出口处安装风力筛选或振动筛，分离出离析严重的物料。 4. 优化辊压机转速和压力，提高物料的压实程度和均质性。	减少物料离析现象，提高物料的均质性。 提高生产效率，减少停机时间。 提高产品质量，减少废品率。 降低生产成本，提高企业的经济效益。
大型风机频率可调节功能效率技术创新性研究	结合最新的电机驱动技术、智能控制算法和系统集成技术，实现风机转速的动态调节，从而提高风机运行效率，降低能源消耗。	已结项	1. 技术指标：开发出具有高效能、低能耗、可靠性强的大型风机频率可调节控制系统。 2. 经济效益目标：通过提高风机效率，降低能耗，预计每年可为企业节省成本 100 万元。 3. 环境效益目标：减少 CO ₂ 排放量，提升环保水平。	1. 提高风机运行效率，降低能耗。 2. 实现风机对风速变化的智能调节。 3. 延长风机使用寿命，降低维护成本。

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
冶炼废渣在水泥生产中的技术研究	研究冶炼废渣在水泥生产中的最佳掺量，优化配料方案。开发冶炼废渣的预处理和利用技术，提高其在水泥生产中的利用率。	已完结	减少冶炼废渣的堆放和填埋，降低了环境污染，实现了节能减排。冶炼废渣的利用率达到 15%以上。	预计通过使用冶炼废渣，可降低水泥生产成本，提高了水泥产品的市场竞争力。
水泥熟料生产线控温工艺技术研究	通过优化控温工艺技术，提高熟料生产的稳定性和效率，在保证产品质量的同时降低能耗，实现降本增效。	未结项	1) 解决熟料堆积问题，降低二次风温波动，稳定窑况。 2) 降低煤耗，下降 2Kg/t 标煤耗。	改善熟料质量，提升水泥的品质和性能，满足市场对高品质水泥的需求，推动水泥行业的技术进步和产业升级，提升企业竞争力。
硅酸盐水泥配方研究与开发	通过优化原料配比、调整生产工艺参数等手段，提高水泥的强度、耐磨性、耐久性关键性能指标，确保水泥产品能够满足不同工程领域的需求。	终止	1) 熟料 28 天强度 $\geq 56\text{Mpa}$; 2) 出厂水泥 3 天强度 $27\pm 1.5\text{Mpa}$ ，28 天强度 $50\pm 1.5\text{Mpa}$ 。	提高水泥品质与性能、降低生产成本、实现绿色环保与可持续发展以及实现标准化、系列化与可追溯性。
低品位石灰石资源化利用技术的研究	研究石灰石矿山各个品种矿石的成分组成，改变生料配料设计方案，最大程度的利用石灰石矿山资源，减少排废。	未结项	1) 石灰石破碎粒度 $\leq 40\text{mm}$ 。 2) 煤粉挥发份： $30\pm 2\%$ 。 3) 熟料强度 $\geq 56\text{MPa}$ 。	低品位石灰石的合理搭配使用对提高资源利用率具有重要意义，实现低品位石灰石的资源化利用，促进公司可持续发展。
高分散性生料粉磨与高强度熟料烧成工艺的研究开发	解决生料易磨性差磨机台时低和易烧性差等问题。	已完结	1) 生料分解率：提高 2-3%； 2) 生料台时产量：提高 4%左右； 3) 熟料烧成标煤耗：降低 2.5 kg/t.cl 左右。	将提高生料磨产和熟料窑产、降低煤耗电耗和降低硫排放，改善熟料理化品质（立升重、结粒、颜色、温度等），提高产品在市场端的竞争力。
高燃尽率节煤剂掺入量控制工艺的研究开发	降低水泥生产过程中的碳排放，精确控制节煤剂的投加量有望提高水泥的品质和稳定性。	已完结	1) 煤耗节煤量 $\geq 3.0\text{kg/t}$ ； 2) 二次风温：由 1080°C 上升至 1130°C 左右。	使原煤燃烧效率得到较大幅度的提升，将促进我司生产环节的提产降耗。
砂岩稳定供给生料三率值控制技术的研究开发	以稳定生料三率值、降低能耗、提高效率、降低成本为目的，大大提高公司的创新研发及应用能力	已完结	1) 因断料造成磨停机故障率：由 10%降低至 2%； 2) 硅率标准 $\leq 1.8\%$ ； 3) KH: 0.89 ± 0.02 ，n: 2.45 ± 0.1 ，P: 1.5 ± 0.1 。	将有效地保证砂岩输送效率，从而稳定生料三率值及原料磨的稳定运行，降低发生故障的频次，提升产品品质
熟料冷却效率及料温控制工艺的研究开发	消除窑减产甚至停产清理“雪人”的工艺事故，促进生产的平稳运行。提高熟料急冷效果，增强熟料强度	进行中，试制阶段	1) 二次风温：提高 50°C ，稳定在 1150°C 以上； 2) 熟料强度：提高 0.5MPa，稳定在 55MPa 以上。	将提高熟料冷却效率，使熟料料温得到有效急冷，同时降低员工的疲劳强度，提高生产运行的连续性
原料高效率堆取料及	提高堆取料效果，降	已完结	1) 石灰石配比标准偏	实现石灰石堆取料机

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
预均化控制工艺的研究开发	低设备故障率，提高设备运行可靠性，提高设备的自动化程度		差：由 2.2%降低至 1.6%左右； 2) 堆取料运行效率：提升 10%以上。	通过磨操作员即可进行远程控制，促进智能制造进一步发展
低耗能高效能立磨粉磨供风工艺的研究开发	实现供风效率的提升，从而提升立磨的循环风量，提高粉磨效能，促进节能减排	已结项	1) 风机效率：由 65% 提升至 80%； 2) 粉磨能耗：由 18.0kwh/t 降低至 17.3kwh/t； 3) 粉磨产能：由 420t/h 提升至 450t/h。	台时产量将得到提高，使得循环风机的运行功率降低，延长使用时间，维修的工作量将大大降低
窑尾氮氧化物超低排放技术的研究开发	减少氮氧化物排放，使公司有更长远的发展前景	已结项	1) 氮氧化物排放量由 100mg/m ³ 降低至 50mg/m ³ ； 2) SO ₂ 排放量由 50mg/m ³ 降低至 30mg/m ³ ； 3) 氨水用量由 900L/h 降低至 400L/h。	氨水用量将得到大幅度降低，可有效深度治理关于 NO _x 的污染，促进环境空气质量的改善
污染土配料掺加量控制工艺的研究开发	实现污染土的资源化利用，减少对自然资源的依赖，促进资源的循环利用	进行中，试制阶段	1) 污染土掺加量：28t/h； 2) 3 天抗压强度：稳定在 30Mpa 以上； 3) 28 天抗压强度：稳定在 55Mpa 以上。	利用污染土作为水泥生产的原料，可以降低水泥生产的原料成本
高效冷却高早强水泥熟料的研究开发	保证熟料的微观结构和化学成分的稳定，提升水泥的最终性能	进行中，试制阶段	1) 3d 强度：稳定达到 33MPa 以上； 2) 比表面积：320m ² /kg 以上。	开发出性能更优、能耗更低、环境影响更小的高效冷却高早强水泥熟料
水泥窑防结皮高强度熟料煅烧工艺的研究开发	稳定窑的热工制度，提高烧结能力，提升熟料强度，减轻现场劳动强度，减少安全隐患	已结项	1) 烟室负压≥300Pa； 2) 熟料烧成标煤耗降低约 0.9kg/t	降低运行所需能耗量，减少二氧化碳排放量，促进公司绿色可持续发展
基于原煤复合工艺对煅烧效果及能耗影响的研究开发	实现对标准煤耗的降低，进一步实现资源的合理利用，实现煤炭的高效利用，降低能源成本	已结项	1) 高热量煤用量：25%左右； 2) 标准煤耗：减少 2kg/t	对不同原煤按比例堆煤、混合取料，改变原煤配方的缺陷，实现节能减排
高效智能喂煤下的窑况控制技术的研究开发	减少人工操作和监控的频率，实现自动化和智能化生产，确保窑炉能够连续稳定地运转	已结项	1) 分解炉出口温度均值控制：±5℃以内； 2) 温度稳定性：提高 30%以上； 3) 自控投运率：90%以上	实现风量、下料量、煤的热值方面更加稳定地控制，使得产品质量相应提升，实现窑况的稳定控制
熟料煅烧高效凝结技术的研究开发	加快水泥水化反应速度，缩短水泥的凝结时间，加快施工进度，减少工期延误，提高工程建设的整体效率	进行中，试制阶段	1) 熟料中的 C3A 含量 ≥8.0%； 2) 熟料 KH 值 ≥ 0.89； 3) 熟料中的 C3S 含量 ≥50%； 4) 生料 0.2mm 筛余从 3.0%控制至 2.5%； 5) 凝结时间：缩短	实现更高效的凝结性能，满足水电站等水力工程的需要

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
			20min 以上	
生料易烧性控制对熟料煅烧效率影响的研究开发	缩短熟料煅烧时间，提高生产效率	已完结	1) 生料易烧性指数 ≥ 75 ; 2) 熟料饱和比波动 ≤ 0.01 ; 3) 二次风温平均值 $\geq 1050^{\circ}\text{C}$	促进生料的易烧性，使得熟料煅烧效果得到进一步提升，提高我司产品在生产端的竞争力
窑内稳定供氧下的高强度熟料烧成技术的研究开发	稳定热工制度，保障熟料烧成的效果与强度，防止结皮现象的发生	进行中，试制阶段	1) 风机电耗：吨熟料由 1.45kwh 下降到 1.21kwh; 2) 熟料 28 天强度：由 54MPa 提高至 55—56MPa	提高篦冷机的处置效率，提高熟料产品的强度，降低作业人员的劳动强度，对熟料系统的运行具有重大的提升作用
熟料热能高效回收利用及发电技术的研究开发	提高篦冷机的热能回收效果，平衡用风量，使我司发电能力、发电效率进一步提升，促进我司节能减排	进行中，试制阶段	1) 二线头排用电功率下降：15kwh 以上; 2) 发电量增加 340~510KW/小时; 3) 熟料 28d 强度：由 54Mpa 提高到 55Mpa 以上	提升设备的连续运转能力，促进我司节能减排事业的进一步发展
水泥窑协同处置固废污染土技术的研究开发	通过水泥窑规模化、集中稳定彻底地解决一般固废处置问题，有助于改善城市环境和可持续发展	进行中，试制阶段	1) 污染土处理量：360t/d; 2) 有害有机物焚烧率：99.999%	实现一般固废污染土年度处置量 10 万吨以上，同时确保水泥窑的稳定煅烧能力，具有十分重要的经济及社会效益。
水泥窑协同处置固废除臭系统研发	旨在攻克水泥窑协同处置固废臭气处理高成本、不彻底难题，创新整合除臭工艺。	已完结	臭气排放浓度达《恶臭污染物排放标准》一级限值，氨、硫化氢等关键污染物减排 80%-90%，周边大气质量跃升，生态友好度提升。	依托水泥窑篦冷机高温与既有设备，构建高效、经济除臭系统，削减臭气排放、净化周边空气，改善厂房环境，降设备投资与运维成本，推动水泥窑协同处置绿色、可持续发展。
垃圾窑烟气处理系统研发	旨在攻克垃圾焚烧烟气污染与热能浪费难题，创新集成脱硫脱硝、除尘、热能回收工艺，研建高效烟气处理系统，削减污染物排放、净化大气，回收利用热能。	已完结	SO ₂ 、NO _x 、颗粒物排放浓度达“超低排放”标准，二噁英类降至 0.1ng - TEQ/m ³ 以下，重金属减排 80% - 90%，区域大气质量显著改善	实现环境友好与资源节约双赢，提升企业技术实力、竞争力，助力垃圾处理行业绿色升级。
固废高效粉碎处理技术应用研究	旨在攻克固废粉碎处理难题，集成创新粉碎、输送、筛选及金属回收技术，研发高效处理系统。	已完结	综合处理效率提升 30% - 40%，单位能耗降 20% - 30%，物料粒度合格率 90% - 95%，满足多样资源化利用需求。	精准调控粉碎粒度，提升处理效率，降低能耗，多级筛选保障物料分类精度，契合后续利用标准，助力固废减量化、无害化、资源化，推动行业绿色转型。
阶梯炉水泥窑协同处置生活垃圾应用技术研究	旨在研发固废高效粉碎处理技术，重点解决固废危废进入水泥窑前的预处理难题，	已完结	消除局部高温结皮、系统 CO 波动等不良现象，窑煅烧系统稳定性超 90%，保障熟	固废危废处置层面，实现高效粉碎与预处理，显著降低水分含量、均衡成分、提升

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	借助创新的处理装置与工艺，降低固废危废水分、均衡成分、提升分散性，削减其对水泥窑煅烧系统诸如局部高温结皮、CO波动、熟料品质受影响等不良作用，强化固废危废与水泥窑系统的适配性。		料品质，优品率达85%以上。	分散均匀度，达成无害化、资源化、减量化高标准处置，综合利用率提升至新高度，处置能力增强。促进水泥产量与质量双提升，推动行业节能减排、绿色转型
危废填埋场专用巡检机器人的开发研究	开发危废填埋场专用巡检机器人，替代人工进入高危区域，降低安全风险，提升巡检效率与精度，满足环保智能化监管要求，推动技术突破。	已结项	1. 搭载气体检测、渗漏识别、实时图像回传等功能，支持自主导航（误差≤10cm）与避障； 2. 通过 AI 算法实现渗漏预警（准确率≥95%），数据云端管理； 3. 适应极端环境（IP67 防护、-20℃~50℃），续航≥8 小时，效率较人工提升 3 倍。	1. 填补行业智能化巡检设备空白，形成差异化竞争优势，推动向“智能硬件+数据服务”转型； 2. 技术复用至化工、矿山等领域，拓展产品线； 3. 契合“双碳”政策，提升品牌价值，3年内目标市场份额超20%，年营收破亿，并为智慧环保生态链布局奠定基础。
柔性填埋场渗滤液处理装置的开发研究	研发柔性填埋场渗滤液高效处理装置，解决传统工艺能耗高、适应性差难题，确保污染物达标排放，防止地下水污染，满足严苛环保监管要求。	已结项	1. 处理效率≥98%，出水 COD、氨氮等指标达国标（GB16889）； 2. 装置耐腐蚀、抗冲击，适应渗滤液成分波动，运行能耗降低 30%； 3. 集成智能化控制系统，实现远程监控与药剂精准投加，运维成本减少 20%。	1. 抢占柔性填埋场细分市场技术高地，形成差异化产品线，年产值预计超 5000 万元； 2. 技术可拓展至垃圾填埋、工业废水等领域，推动公司从工程服务向“设备+运营”模式转型； 3. 契合“无废城市”政策，提升环保资质竞争力，为获取政府项目及绿色融资提供支撑。
水泥窑筒体表面余热回收装置的开发研发	开发水泥窑筒体表面余热高效回收装置，破解窑体余热散失严重、能源利用率低等痛点，降低企业能耗成本，减少碳排放，助力水泥行业绿色转型。	已结项	1. 余热回收率≥60%，吨熟料发电量提升 20kWh 以上； 2. 装置耐高温（筒体表面温度≤350℃）、抗形变，寿命≥10 年，适配不同窑型； 3. 集成智能温控与能量转化系统，运行稳定性达 98%，自控率≥95%。	项目以余热梯级利用技术革新推动行业节能降耗，强化公司在工业节能领域技术壁垒，支撑绿色业务规模化增长。
一种废油泥清理用刮刷的开发研究	研发高效耐用的废油泥清理刮刷，解决传统工具易磨损、清理不彻底、更换频繁等	已结项	1. 刮刷耐磨性提升 50%以上，适应油泥粘稠度范围扩大至 50-5000Pa·s，清理	项目以材料创新与结构优化突破油泥清理技术瓶颈，助力公司拓展高附加值市场，

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	痛点，提升油泥处理效率并降低运维成本，满足石化、船舶等场景环保清洁需求。		残留率 $\leq 3\%$ ； 2. 模块化设计适配管道、罐体等复杂曲面，作业效率提高40%，寿命 ≥ 2 年（常规工况）；	打造工业清洁领域技术品牌。
水泥窑协同处置效率提升的关键技术创新项目	本项目旨在通过预燃炉技术的引入，优化现有水泥窑协同处置危（固）废的流程，提升废弃物处理效率。项目将解决传统处理方式中废弃物种类受限、处理效率低的问题，确保多种危险废弃物如医药、农药残渣、有机溶剂等能被高效处置。	已完结	通过在水泥窑尾框架内设置预燃炉，采用螺旋給料方式减少热工波动，提高废弃物处理的稳定性和安全性。预计能够显著提升危废处理量，降低处理成本，并减少对环境的负面影响。项目完成后，废弃物处理能力预计将提升30%以上，同时减少二氧化碳排放。	此项目的成功实施将极大增强公司在危废处理领域的竞争力，树立环保、高效的企业形象。不仅有助于开拓更多危废处理市场，还将推动公司在水泥窑协同处置技术方面的领先地位，为后续技术研发奠定基础，助力公司实现可持续发展目标。
废盐压块技术在刚性填埋场处置领域的研发探索	该项目旨在通过废盐压块技术的应用，提高刚性填埋场的空间利用率和废物处理效率。废盐作为危险废物，其处理难度大且成本高，通过压块技术可以有效减少其体积，便于运输和储存。	已完结	使用液压压块机将废盐压缩成12500cm ³ 的块状，每块重量约为25kg，每吨废盐需压制约40块。这种压块形式不仅便于堆放和管理，还能显著提高刚性填埋场的仓容利用率。预计废盐压块后的体积可减少70%，大幅降低填埋成本和环境风险。	废盐压块技术的成功应用将为公司带来新的增长点，尤其是在刚性填埋场的建设和运营方面。这不仅有助于提升公司的技术实力和服务水平，还能为公司带来更多的市场机会，进一步巩固其在环保行业的领先地位。
智能巡检机器人系统在刚性填埋场监测中的开发尝试	本项目旨在开发一款智能巡检机器人，用于刚性填埋场的自动化巡检。该机器人将具备检测填埋仓内裂缝、渗漏以及有害气体超标等功能，从而及时发现并处理潜在的环境风险。	已完结	智能巡检机器人将配备有害气体检测传感器和高清摄像头，能够实时监测填埋场内的环境状况，并在地图上标识超标区域。机器人还具备自主导航和避障功能，确保巡检工作的高效性和准确性。预计巡检频率将从每月一次提升至每周一次，显著提高巡检效率和问题响应速度。	智能巡检机器人的应用将极大提升公司在刚性填埋场管理和环境保护方面的能力，减少人工巡检的成本和风险。同时，这一创新技术也将为公司赢得更多客户的信任，提升品牌形象，为未来的业务拓展和技术升级提供有力支持。
半固态物料预处理工艺及其在固化生产中的研发创新	本项目旨在解决半固态物料难以直接处理的问题，通过预处理工艺将其稀释后泵送进入搅拌反应器，确保物料在固化过程中稳定达标。这将有效避免因酸度过高而导致的设备腐蚀问题，提升固化生产的效率	已完结	通过预处理工艺，将半固态物料稀释成易于泵动的状态，再按比例添加水泥、消石灰和粉煤灰，确保固化反应的顺利进行。小试结果显示，经过处理的物料完全符合柔性填埋标准。预计物料固化后的重金属	该项目的成功实施将为公司带来新的市场，提升公司在固废处理领域的核心竞争力。同时，固化生产的创新工艺也将为公司带来更高的经济效益和社会效益，推动公司在环保产业

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	和安全性。		浸出量将减少 90%以上，显著提高废物处理的安全性和环保性。	中的持续发展。

公司研发人员情况

	2024 年	2023 年	变动比例
研发人员数量（人）	250	102	145.11%
研发人员数量占比	9.68%	3.69%	5.99%
研发人员学历结构			
本科	69	63	9.52%
硕士	2	2	0.00%
其他	179	37	383.78%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	30	26	15.38%
30~40 岁	60	33	81.82%
40 岁以上	160	43	272.09%

公司研发投入情况

	2024 年	2023 年	变动比例
研发投入金额（元）	125,885,018.79	147,636,769.99	-14.73%
研发投入占营业收入比例	2.31%	2.31%	0.00%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2024 年	2023 年	同比增减
经营活动现金流入小计	6,938,711,985.31	7,682,075,211.08	-9.68%
经营活动现金流出小计	5,899,507,073.36	6,565,317,654.41	-10.14%

经营活动产生的现金流量净额	1,039,204,911.95	1,116,757,556.67	-6.94%
投资活动现金流入小计	8,753,446,987.22	1,544,917,103.50	466.60%
投资活动现金流出小计	10,228,185,863.06	2,351,816,819.75	334.91%
投资活动产生的现金流量净额	-1,474,738,875.84	-806,899,716.25	82.77%
筹资活动现金流入小计	5,985,088,017.29	6,845,854,355.56	-12.57%
筹资活动现金流出小计	6,435,799,181.17	6,943,537,057.26	-7.31%
筹资活动产生的现金流量净额	-450,711,163.88	-97,682,701.70	361.40%
现金及现金等价物净增加额	-886,235,305.60	212,173,152.88	-517.69%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

本年度投资活动现金净流出 14.74 亿元，主要支出为主业项目投资、新经济产业基金投资、参股项目投资、委托贷款等。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

2024 年公司经营活动现金净流入 10.39 亿元，经营活动获取现金能力稳定，保持 10 亿元以上的经营活动现金净流入，按间接法的组成为：净利润 5.92 亿元、资产折旧/摊销/资产相关的减值与处置收益等 6.98 亿元、财务费用/投资收益/公允减值变动等-1.00 亿元，存货/经营性应收应付等-1.51 亿元。

五、非主营业务分析

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2024 年末		2024 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,671,756,512.29	15.20%	4,037,976,314.28	22.53%	-7.33%	本年末银行存款余额下降，主要为阶段性投融资进度的影响，本年经营活动获取现金净流入 10.39 亿元，经营活动获取现金能力稳定。
应收账款	209,207,618.66	1.19%	230,199,911.85	1.28%	-0.09%	应收账款主要为混凝土业务和环保处置业务的滚动应收货款，年末余额小幅下降。
存货	835,160,297.64	4.75%	1,060,773,575.67	5.92%	-1.17%	存货余额下降，原因为根据市场价格趋势变化，减少了原材料库存，年末熟料库存

	2024 年末		2024 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
						下降，以及年末商品房货值下降等影响。
投资性房地产	147,366,428.70	0.84%	151,357,287.68	0.84%	0.00%	投资性房地产主要为出租办公楼资产，余额下降为折旧计提影响。
长期股权投资	1,083,013,033.22	6.16%	958,136,391.74	5.35%	0.81%	按照中长期发展战略，公司有序投资新经济产业，参股优质建材主业和产业链延伸项目，本年与天山股份合资设立新疆天峰投资公司收购新疆博海水泥，新增股权投资额9,000万元（持股30%），另外，本年公司的参股公司取得了较好收益。
固定资产	4,781,711,998.71	27.20%	5,164,575,684.78	28.81%	-1.61%	本年固定资产规模保持稳定，新增部分资产配套、技术改造项目的固定资产。
在建工程	120,364,067.78	0.68%	91,445,010.70	0.51%	0.17%	本年在建工程主要为物料输送、产品储库等资产配套工程项目，以及 SCR 脱硝技术改造工程项目。
使用权资产	75,847,281.27	0.43%	26,767,984.91	0.15%	0.28%	使用权资产增加主要是由于子公司新增土地租赁资产。
短期借款	1,566,330,689.00	8.91%	969,632,650.74	5.41%	3.50%	本年末根据阶段性资金需求，部分子公司新增流动资金融资。
合同负债	193,350,085.62	1.10%	279,400,957.11	1.56%	-0.46%	合同负债为公司水泥建材销售业务的预收货款，本报告期提高发运效率，加快交货力度，期末预收货款余额下降。
长期借款	1,936,475,961.50	11.02%	2,357,610,449.24	13.15%	-2.13%	长期借款主要为建设项目配套借款，本年归还了到期借款。
租赁负债	11,969,872.98	0.07%	18,321,691.38	0.10%	-0.03%	租赁负债主要为公司办公场所的租赁应付款，按使用期限摊销。
无形资产	2,609,561,811.60	14.85%	2,547,678,185.73	14.21%	0.64%	本年无形资产余额上升，主要是新增石灰石矿权价值。
交易性金融资产	1,236,159,875.43	7.03%	1,104,484,763.61	6.16%	0.87%	交易性金融资产主要为二级市场股票投资，主要为水泥行业优质上市公司股票，以长期持有收益为目标，年末市值上升。
应收票据	269,050,273.10	1.53%	351,648,412.70	1.96%	-0.43%	应收票据主要是公司产品销售业务收取的银行承兑汇票，期末余额小幅下降。
应收款项融资	125,831,303.28	0.72%	66,014,696.10	0.37%	0.35%	应收款项融资余额为按信用等级分类计入的大型银行存量银行承兑汇票，期末余额上升。
其他流动资产	730,381,649.67	4.16%	261,889,341.68	1.46%	2.70%	本年公司利用闲置货币资金新增委托贷款 6 亿元，影响期末其他流动资产余额上升。

	2024 年末		2024 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
其他非流动金融资产	1,134,315,645.10	6.45%	1,057,665,586.72	5.90%	0.55%	其他非流动金融资产为公司新经济产业基金投资余额，新经济产业基金投资正成为公司重要的长期价值增长点。
其他非流动资产	929,632,018.05	5.29%	235,207,325.73	1.31%	3.98%	本年公司利用闲置资金购买银行大额存单，超过一年期的大额存单本息 7.52 亿元计入其他非流动资产科目，影响年末余额上升。
一年内到期的非流动负债	973,596,283.67	5.54%	740,294,343.71	4.13%	1.41%	一年内到期的非流动负债余额上升主要为一年内到期的长期借款计入影响。2024 年年末，公司货币性资产与有息负债规模保持在合理区间内。

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,104,484,763.61	32,953,843.53			5,215,583,578.03	5,116,862,309.74		1,236,159,875.43
4.其他权益工具投资	40,000.00							40,000.00
5.其他非流动金融资产	1,057,665,586.72	18,819,827.38			65,830,231.00	8,000,000.00		1,134,315,645.10
金融资产小计	2,162,190,350.33	51,773,670.91			5,281,413,809.03	5,124,862,309.74		2,370,515,520.53
应收款项融资	66,014,696.10			5,903.14	1,720,960,133.57	1,661,137,623.25		125,831,303.28
上述合计	2,228,205,046.43	51,773,670.91		5,903.14	7,002,373,942.60	6,785,999,932.99		2,496,346,823.81
金融负债	0.00							0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期 末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,228,843,104.52	1,228,843,104.52	使用权受限	环境治理保证金、土地复垦费、用于担保或抵押的定期存款、银行承兑汇票保证金、信用证保证金。
应收账款	40,000,000.00	36,000,000.00	质押	应收账款保理
固定资产	871,058,642.50	408,251,613.11	质押	借款抵押
无形资产	215,466,428.28	148,230,165.41	质押	借款抵押
其他流动资产	13,946,344.30	13,946,344.30	使用权受限	存入自然资源局账户的环境治理基金、定期存款计提利息
长期股权投资	23,365,769.86	23,365,769.86	质押	质押借款
其他非流动资产	12,085,123.29	12,085,123.29	使用受限	定期存款计提利息
合 计	2,404,765,412.75	1,870,722,120.49		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
245,334,986.29	913,667,523.69	-73.15%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
苏州新存集成电路产业投资合伙企业（有限合伙）	股权投资	新设	31,920,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权投资	工商注册已完成			否		
合计	--	--	31,920,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	600585	海螺水泥	2,894,989.00	公允价值计量	1,353,600.00	1,054,752.00		16,701,256.00		1,110,681.88	19,109,608.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	2233	塔牌集团	100,105,561.03	公允价值计量	2,138.16	4,567,728.18		49,329,540.00		4,563,094.21	53,899,406.34	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	600801	华新水泥	1,781,755.89	公允价值计量	1,243,000.00	654,720.00		11,920,480.00		706,527.96	13,818,200.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	877	天山股份	299,999,997.00	公允价值计量	67,616,442.96	-6,179,034.44		17,608,000.00	51,699,600.00	-6,269,843.59	53,162,240.52	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	688062	迈威生物	17,400.00	公允价值计量	16,345.00	-6,245.00				-6,245.00	10,100.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	600070	ST 富润	10,525,000.00	公允价值计量	8,310,000.00	-3,090,000.00				-3,090,000.00	5,220,000.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	磐耀 26-台州	80,400,000.00	公允价值计量	59,994,563.97	1,651,005.99		4,794,087.41	677,882.18	5,757,536.28	65,761,775.19	交易性金融资产	自有资金
其他	无	财通 81-房地产	82,200,000.00	公允价值计量	59,939,790.67	2,571,802.82		205,607.30	280,255.79	6,437,477.05	62,436,945.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	财通 82-甘肃	163,000,000.00	公允价值计量	100,375,954.51	75,609,218.50		1,215,096.69	177,093,683.77	1,934,271.78	106,585.93	交易性金融资产	自有资金
其他	无	财通 83-宁波	83,000,000.00	公允价值计量	59,864,851.81	2,565,660.76		204,052.23	278,154.80	6,423,334.99	62,356,410.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	财通 85-铜陵	82,200,000.00	公允价值计量	62,536,274.33	2,563,946.34		260,191.79	292,367.32	6,475,565.11	65,068,045.14	交易性金融资产	自有资金
其他	无	财通 86-怀宁	81,000,000.00	公允价值计量	66,215,480.90	-8,094,853.94		21,235,543.12	13,007,587.37	2,942,352.35	66,348,582.71	交易性金融资产	自有资金
其他	无	财通 87-混凝土	82,200,000.00	公允价值计量	59,944,936.63	2,569,716.94		215,581.49	293,290.06	6,442,057.92	62,436,945.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	国联定新 38 号	75,000,000.00	公允价值计量	43,452,473.12	2,349,722.44		542,894,142.00	538,412,010.00	4,347,933.13	50,284,327.56	交易性金融资产	自有资金

甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年年度报告全文

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	无	合肥存鑫	300,000,000.00	公允价值计量	455,473,071.00	35,536,726.85			227,681,637.90	57,217,527.83	148,559,963.58	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			0.00	--	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	--	--
合计			1,444,324,702.92	--	1,046,338,923.06	114,324,867.44	0.00	666,583,578.03	1,009,716,469.19	94,992,271.90	728,579,134.97	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2024 年 04 月 25 日										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			2024 年 05 月 17 日										

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江上峰建材有限公司	子公司	水泥制造	326,000,000.00	14,473,869,303.68	6,954,017,467.89	4,653,458,599.80	477,616,310.68	359,518,033.15
铜陵上峰水泥股份有限公司	子公司	水泥制造	258,980,000.00	7,021,892,764.34	3,865,841,115.26	3,197,838,045.39	457,222,950.98	363,640,427.08
怀宁上峰水泥有限公司	子公司	水泥制造	200,000,000.00	3,263,089,520.56	2,067,126,593.12	1,219,635,720.46	215,231,772.03	170,129,123.68
博乐市上峰水泥有限公司	子公司	水泥制造	100,000,000.00	735,362,575.24	701,223,574.47	430,844,976.61	183,318,183.27	155,237,888.87

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

公司水泥建材产品生产基地主要分布于安徽省、浙江省、江苏省、江西省、新疆自治区北疆地区和宁夏自治区、内蒙古自治区，南部区域目前投产项目主要在贵州和广西壮族自治区，销售市场主要为长江中下游省市和新疆北疆西部区域、陕甘宁蒙区域，南部的贵州、广西市场。

浙江上峰建材有限公司为公司全资子公司，其持有铜陵上峰 64.5%股权，以及持有内蒙松塔 100%股权、贵州独山上峰 80%股权、广西都安上峰 70%股权、宁夏上峰 65%股权、都匀上峰 50%股权，并持有公司境外公司股权，同时下属有诸暨矿业公司和诸暨混凝土有限公司等股权，其自身拥有一条 2500T/D 熟料生产线，两条水泥粉磨生产线和年产 60 万方混凝土产能。

铜陵上峰水泥股份有限公司为公司与浙江上峰建材有限公司合计持有 100% 股权的子公司，下属主要孙公司有：怀宁上峰水泥有限公司、铜陵上峰建材有限公司、铜陵上峰节能发展有限公司、颍上上峰水泥有限公司、江苏上峰水泥有限公司，厂址除江苏上峰位于江苏省兴化市外，其余均位于安徽省，拥有 5 条 4,500T/D 熟料生产线，年产 600 万吨水泥粉磨产能，和年产 100 万吨砂石骨料产能，拥有优质石灰石矿山，便利的长江水运交通条件，为公司的主要生产基地。

博乐市上峰水泥有限公司为公司持股 90% 的子公司，下属孙公司有乌苏博兰建材有限公司，位于新疆北疆地区，拥有 1 条 4,500T/D 熟料生产线，年产 200 万吨水泥粉磨产能。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

公司当前阶段将适度加大股权投资业务的投入积累，形成新的业务发展平台；同时坚持立足对现有主辅业产业链的效率竞争力提升，形成建材材料产业链与股权投资业务链双轮驱动、齐头并进、互补平衡的业务格局：

通过五年左右的资源积累和努力，力争培育出支撑上峰第二成长曲线的新业务，形成：新质材料增长型业务、建筑材料基石类业务、股权投资资本型业务组成的“三驾马车”协同协调、综合资源共享互补，保持稳固增长发展的总体格局。

2025 年，公司将按照新一轮的五年规划指引，在继续聚焦主业提质增效的同时，股权投资稳步深化，择机以产业与资本结合的方式，提升现有两大业务总体规模实力与竞争力、影响力，同时积累资源充分准备以着力培育推动转型新业务的成型与成长。

具体内容详见《公司 2024 年董事会工作报告》及《上峰水泥五年发展规划（2025 年-2029 年）》

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	接待对象	谈论的主要	调研的基本
------	------	------	------	------	-------	-------

			类型	内容及提供的资料	情况索引	
2024 年 04 月 25 日	公司会议室	电话沟通	机构、个人	<p>华英证券有限责任公司：彭亮；长河投资管理有限公司：李欣燃；长城证券股份有限公司：花江月；中加基金管理有限公司：段晋璇；江西大成资本管理有限公司：潘舒曼；兴业证券：郝天亮、陈宣屹；民生证券股份有限公司：杨昌昊；华福证券有限责任公司：魏征宇；天弘基金管理有限公司：蒋双田；长城证券股份有限公司：王龙；广州睿融私募基金管理有限公司：许高飞；天风证券：张蒙幻、林晓龙；北京东方引擎投资管理有限公司：夏赫阳；广发证券股份有限公司：陈伟豪、张乾；鸿运私募基金管理（海南）有限公司：高波、舒殷；资遵北京遵道资产管理有限公司：马睿；华龙证券股份有限公司：彭棋；东吴证券股份有限公司：石峰源；国泰君安证券股份有限公司：巫恺洋；上海白溪私募基金管理有限公司：赵培；上海朗程投资管理有限公司：董效良；安信证券股份有限公司：陈依凡；光大证券股份有限公司：陈奇凡；华泰证券股份有限公司：龚劼；上海东方证券资产管理有限公司：裴政；华创证券有限责任公司：鲁星泽；光大保德信基金管理有限公司：李峙屹；中国国际金融股份有限公司：姚旭东、龚晴；耕霖(上海)投资管理有限公司：张俊龙；东北证券股份有限公司：庄嘉骏；中泰证券股份有限公司：韩宇；华安证券股份有限公司：杨光；海通证券股份有限公司：冯晨阳；东方证券股份有限公司：冯孟乾；中信证券股份有限公司：孙林潇；国泰君安证券股份有限公司：杨冬庭；中信建投证券股份有限公司：丁希璞；青岛金光紫金股权投资基金企业(有限合伙)：李润泽；个人投资者如下：魏德恒、文晋生、邹王华、Arvin Yang、江晓璇、张逸轩、殷高峰、傅章嘉、池俊伟、李锋、张继。</p>	<p>详见：《上峰水泥：2024 年 4 月 25 日投资者关系活动记录表》</p>	<p>http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2024-04-27/1219889628.PDF</p>
2024 年 07 月 17 日	公司会议室	实地调研	机构	<p>东方证券资产管理：宗云霄；兴证全球基金研究员：钱逸文；永盈基金：杨啸宇；招银理财：龚正欢；长江建材：李金宝；中泰资管：王桃</p>	<p>详见：《上峰水泥：2024 年 7 月 17 日投资者关系活动记录表》</p>	<p>http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2024-07-18/1220675094.PDF</p>
2024 年 08 月 29 日	公司会议室	电话沟通	机构	<p>泰康基金：侯星辰；永赢基金：杨啸宇；德邦证券股份有限公司：闫广；上海世诚投资管理有限公司：宋晓琳、王亥莹；北京览富信息技术有限公司：潘亭钰；国海证券：张晋悦、张艺露；国联建材研究所：朱思敏；</p>	<p>详见：《上峰水泥：2024 年 8 月 29 日投资者关系活动记录表》</p>	<p>http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2024-09-02/1221112385.PDF</p>

				<p>天汇国行：冯旭锋；个人投资者：唐洪方；中泰证券：孙颖；天风证券：张蒙幻、林晓龙；广发证券：张乾、谢璐；深圳市顺时代私募证券投资基金管理有限公司：王倩玉；国投证券股份有限公司：董文静；北京领航投资管理有限公司：柯振堃；长城证券：王龙；国联证券：武慧东；西部证券：刘毅男；民生证券：李阳；华创证券：鲁星泽；东吴证券：杨晓曦；招商证券：袁定云；上海东方证券资产管理有限公司：裴政；中国人寿保险股份有限公司：洪奕昕；上海龙全投资管理有限公司：马旭楨；交银施罗德基金管理有限公司：张晨；东方证券：冯孟乾；华安证券：杨光；中邮证券：陈亮；财通证券：毕春晖；长城证券：花江月；长河投资管理有限公司：李欣燃；海通证券：冯晨阳；源实私募：曹旭茜；深圳富海中瑞私募：黄东；兴业证券：陈宣屹、刘越铭；国泰君安证券：杨冬庭；深圳市辰禾投资有限公司：吴超；民生证券：杨昌昊；国盛证券：戴昀霖；方正证券：韩宇；申银万国证券：郝子禹；广州泽恩投资控股有限公司：曹盈盈；中国银河证券：贾亚萌；国投证券：陈依凡；华龙证券：彭棋；上海承风金萍私募基金管理有限公司：余承；东吴证券：石峰源；中信证券：孙明新；中信建投证券：丁希璞；万联证券：潘云娇；东北证券：庄嘉骏；证券日报：刘欢；耕霖(上海)投资管理有限公司：王落雨；深圳微象投资顾问有限公司：丁裕伟；中国国际金融股份有限公司：姚旭东；国海证券股份有限公司：谭宸；中信证券：孙林潇；招银理财有限责任公司：龚正欢；北京橡果资产管理有限公司：魏鑫；上海证券：方晨；青岛金光紫金股权投资基金企业(有限合伙)：李润泽；粤佛私募基金管理(武汉)有限公司：曹志平。</p>		
2024年10月31日	公司会议室	电话沟通	机构	<p>泰康资产：高洁；天风证券：贺元、林晓龙；中泰证券：刘铭政；深圳富海中瑞私募：黄东；国投证券：陈依凡；长河投资管理有限公司：李欣燃；长江证券：李金宝；永赢基金：杨啸宇；兴业证券：黄一军；中金基金管理有限公司：于智伟；深圳市前海坚石资产管理有限公司：刘靖；国盛证券：戴昀霖；四川和谐双马股份有限公司：景晶；国信证券：陈颖；北京点石汇鑫投资管理有限公司：李世杰；中泰证券：孙颖；大成基金管理有限公司：谢树铭；中邮证券：陈亮；上海鹏泰投资管理有限公司：祝凯伦；国泰君安证券：杨冬庭；上海</p>	<p>详见：《上峰水泥：2024年10月31日投资者关系活动记录表》</p>	<p>http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2024-11-02/1221615999.PDF</p>

				证券：方晨；中国银河证券：贾亚萌；广发证券：张乾；深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司：彭飞虹；东吴证券：石峰源；西部证券：张珂嘉；中信建投证券：丁希璞；中国国际金融股份有限公司：姚旭东；上海世诚投资管理有限公司：王亥莹、宋晓琳；华泰证券：方晏荷、龚劫；中信证券：孙明新；国联证券：朱思敏；东北证券：庄嘉骏、冯先涛；证券日报：刘欢；浙江隽水资产管理有限公司：叶建中；中邮保险资产管理有限公司：杨琛；中信证券：孙林潇；华安证券：杨光；东方证券：冯孟乾；招商证券：袁定云；西南证券：笄文钊；国联证券：武慧东；中国人寿保险股份有限公司：洪奕昕；长城证券：王龙；海通证券：冯晨阳；民生证券：李阳；粤佛私募基金管理(武汉)有限公司：曹志平。		
--	--	--	--	--	--	--

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为提升公司综合价值及投资估值，促进公司全面高质量发展，以卓越的竞争力实现公司的可持续增长，基于对公司未来发展前景的坚定信心，特制订 2025 年度估值提升计划，具体如下：

（一）明晰战略路径 “双轮”驱动增长

2020 至 2024 年，公司“一主两翼”战略规划在复杂多变的环境下起到了引领方向、明晰目标、聚焦共进的重要作用，取得了良好成效。公司主产品产能规模及营收、资产规模等均保持了韧性增长，公司累计缴纳税收约 51 亿元，累计向股东现金分红 26.5 亿元，平均年度分红率超过 40%，三次实施股份回购累计 4.7 亿元，业务架构优化均衡，发展基础坚固厚实。

接下来的五年，董事会基于内外环境因素条件的变化，充分论证制定了由“双轮驱动”向“三驾马车”演变的清晰路径，对公司主业基石产业链、新经济股权投资链、第二成长曲线业务链三个板块发展的总目标、总规划、实施路径、措施保障进行了全面阐述并公告（见同期发布的《公司五年发展规划（2025 年-2029 年）》，以下简称“上峰五年规划”）。

管理层将按照上峰五年规划的目标路径，分板块、分节奏发展现有两大业务。在保障基石建材业务依然专注发展壮大，提供坚固的现金流及分红依托的同时，继续强化对科技创新领域企业的股权投资，

以“双轮驱动”为基础，培育支撑公司新时期持续增长的第二成长曲线业务。

公司务实细致地明确了未来业务的增长空间，也昭示了管理层对于增长发展的信心。上峰五年规划不仅是对管理层新阶段工作重心的要求部署，也是给投资者与公众对于公司估值提升的清晰指引。

（二）主业提质增效 创新助力升级

公司在水泥建材行业保持较为独特的高效运营机制，目前已初步完成华东、西北、西南三大区域的布局，连续多年保持了行业领先的竞争力水平，公司净资产收益率及毛利率在规模中等的条件下却始终保持行业上市公司前列，在周期下行阶段也体现了极强的韧性和稳固的优势。因此公司“双轮驱动”的基础仍是专注于建材业务效率壁垒的高筑。

为保持竞争力领先，公司以“向新、向绿”为目标，沿着《上峰低碳发展路线图》指引，重点加强智能化、生态化、高端化提质升级，在公司现有基础上强链、补链，继续深化产品结构升级匹配、资源配套充足保障、设施配套全面提升，保持工艺能耗水平及成本控制能力的持续优势，保持市场运营与品牌声誉的高效拓展。

公司将继续深化近年来骨料及特种水泥等延伸业务的提质增效，同时统筹发挥好环保、物流、新能源三大延伸业务对主业的效益效率赋能，随着外部环境的条件变化，系统构建水泥建材基石产业链的坚韧竞争力优势。

（三）产业资本融合 谋定第二曲线

公司在股权投资领域已有多年专注实践和超 17 亿元资本的持续投入，对产业与资本不同发展路径特点已具备丰富的经验基础，尤其在半导体、新能源、新材料领域的股权投资已取得了优异的综合成效。晶合集成已完成从投资到退出的完整过程并实现丰厚回报，而现有已投的昂瑞微、盛合晶微等多家半导体企业即将陆续对接资本市场的同时，也为公司在新经济领域培育发展新兴业务积累了较丰富的资源和人才团队基础。

上峰五年规划对发展硅基材料、碳基材料领域等新业务方向提出了总体框架，适当以并购重组等方式提升主业规模实力或加快布局新兴产业，已具备了条件基础；公司将充分利用现有“双轮驱动”业务的协同互补发展基础，将产业与资本资源融合，利用好并购及金融工具，适度加快实现转型新业务的落地实施，使公司第二成长曲线逐渐成型，彻底突破原有业务增长瓶颈，全面打开估值提升空间。

（四）完善内控治理 激励机制保障

公司将继续发挥上峰独特的混合所有制机制及“规范+高效”的治理模式，严格按照相关法规要求，不断完善公司法人治理结构和内部管控体系，提升公司治理水平。公司将结合新《公司法》等法律法规要求，修订完善公司治理制度体系，将法规制度落到工作实处；严格落实中国证监会、深圳证券交易所等监管部门工作要求，积极配合监管部门工作；提高控股股东、董事、高管等“关键少数”的合规意识和能力，

积极组织其参加证券交易所、上市公司协会及证监局举办的培训，及时传递监管动态和最新政策法规。

公司已实施三期员工持股计划，核心管理人员的激励机制不仅与管理运营工作相挂钩，也与公司估值紧密关联。目前，公司管理人员对上峰五年规划的目标及公司持续增长充满信心与激情，公司将择机继续落实与完善系统的激励机制，使上下同欲，保障公司共同努力推动公司业务增长与综合价值的增长。

（五）提升分红回报 股东社会满意

公司高度重视股东回报，并与股东共享经营发展成果。自 2013 年重组上市 10 余年以来，公司在未向资本市场再融资的情况下，截至 2024 年底，已累计向投资者分红约 38.19 亿元（含回购等），其中现金分红已达 33.45 亿元。

公司新制订的《股东分红回报规划（2024 年-2026 年）》将提交公司股东会审议：2024 年-2026 年度，公司每年现金分红原则上不低于当年实现归属于上市公司股东净利润的 35%，每年现金分红金额原则上不低于 4 亿元人民币。

同时，2024 年度公司拟以本年度参与利润分配的股份 953,407,510 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 6.30 元（含税），合计拟派发现金红利 600,646,731.30 元(含税)，占上市公司本年度归母净利润（合并报表）的 95.73%。

未来在现金流状况允许的情况下，公司将继续努力提质增效、稳健经营，优化分红节奏，合理提高分红率，回馈广大投资者，以实际行动传递公司积极回报的决心，进一步增强投资者信心和获得感。

公司自 2023 年度以来，每年发布《公司环境、社会及公司治理（ESG）报告》，从多维度提升企业社会责任，除股东回报外，公司对对社会贡献的多方面角度提升综合价值，力争得到社会各界的认可、支持与信赖。

（六）积极透明沟通 展示价值形象

公司将进一步加强投资者关系管理。除遵守信息披露规定，履行强制性信息披露义务以外，公司将客观、真实和准确地加强公司经营状况、经营计划、经营环境、战略规划及发展前景等自愿性信息主动披露，公平对待所有股东及潜在投资者，引导市场预期。

公司将持续完善沟通机制，通过多渠道多平台听取投资者建议和意见，及时了解投资者对公司的疑问，实现公司与投资者之间的双向沟通，形成良性互动。

公司将定期或在认为必要时组织业绩说明会、分析师会议、电话会议、路演、外出宣讲会等活动，与投资者、基金经理、分析师就公司的经营情况、财务状况及其他事项进行持续沟通，传递正面信息，增强投资者信心。

公司将同步完善媒体沟通制度、细化媒体沟通流程。与行业内的知名媒体、财经媒体和自媒体等建立并保持日常良好关系，建立媒体关系网络，加强主动宣传，引导正向舆论。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《上市公司章程指引》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规、部门规章和规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构和内部管控体系，进一步规范公司运作，提升公司治理水平。目前，公司已经形成了权责明确、制衡有效、决策科学、运作协调的法人治理结构；截至本报告期末，公司治理的实际情况符合有关上市公司治理规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司共计召开股东大会 10 次，股东大会的召集、召开程序符合《公司法》《公司章程》《上市公司股东大会规则》等法律法规和规范性文件的要求。涉及影响中小投资者利益的重大事项，公司对中小投资者表决单独计票并及时公开披露，确保所有股东享有平等地位，充分行使自身权利，并通过聘请律师见证保证会议召集、召开和表决程序的合法合规性，维护了公司和股东的合法权益。

报告期内，公司未发生单独或者合并持有公司百分之十以上股份的股东请求召开临时股东大会的情形，也无董事人数不足公司章程所定人数的三分之二、公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一和监事会提议召开股东大会的情形。

2、关于董事与董事会

公司第十届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，占全体董事的三分之一。公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》的规定选举和聘任董事，董事的选聘程序公开、公平、公正，董事人员构成和人数符合法律、法规的要求。全体董事能够按照《董事会议事规则》《独立董事工作制度》以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》中有关董事行为规范的相关规定等工作。

报告期内，公司董事会严格按照相关规定规范董事会会议的召集、召开和表决，全体董事诚实守信、勤勉尽责，认真出席董事会会议和股东大会，积极参加相关培训，熟悉有关法律法规。公司董事会下设审计、战略与投资、提名、薪酬与考核等四个专门委员会，各尽其责，各施其能，按照各专业委员会工作细则开展工作。独立董事对公司重大事项享有足够的知情权，能够不受影响地独立履行职责。

3、关于监事与监事会

公司第十届监事会由 5 名监事组成，其中职工代表监事 2 名。公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等规定选举和聘任监事，监事会的人数和构成符合有关法律、法规的要求。公司监事能按照《监事会议事规则》等要求，认真履行职责，对公司提供的对外担保、关联交易、重大投资等事项，以及董事和高级管理人员的履职情况进行有效的监督，维护公司及股东的合法权益。

4、关于公司与控股股东

公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东；公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作；公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东能够严格规范自身行为，未发生超越股东大会直接或间接干预公司决策及生产经营活动的情况，也不存在损害公司及其他股东利益的情况。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了有利于企业持续发展的激励约束机制，使员工的收入与工作绩效挂钩；公司董事会薪酬与考核委员会对董事、高级管理人员薪酬进行考核。高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规的要求。

6、关于信息披露与投资者关系管理工作

公司明确董事会秘书负责信息披露与投资者关系管理工作。公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》和《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、及时、完整、公平地履行信息披露义务，《中国证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露指定媒体，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。公司董事会办公室负责投资者关系的日常管理工作，通过业绩说明会、投资者接待日活动、投资者互动关系平台、来访来电、实地考察调研等多种方式实现与投资者的互动，充分保障广大投资者的知情权。

7、关于利益相关者

公司在保持稳健发展、实现股东利益最大化的同时，积极履行企业的社会责任，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，认真培养每一位员工，坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、稳定、健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，控股股东依法行使其权利并承担相应的义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动；公司与控股股东在人员、财务、资产、机构和业务方面能够做到“五分开”。具体情况如下：

1、业务分开方面：本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立、自主开展生产经营活动的资产、人员、机构等开展业务所需的必备条件和能力。

2、人员分开方面：本公司实现人员独立，无高级管理人员在本公司和控股股东单位双重任职情况；无财务人员在关联公司兼职情况。

3、资产完整方面：本公司拥有完整、权属清晰的资产。

4、机构分开方面：本公司的劳动、人事及工资管理完全独立；有功能完善、独立运作的董事会、监事会、管理层、各职能部门、控股子公司，控股子公司在公司经营层的领导下根据其职责独立开展工作。

5、财务分开方面：本公司设立了独立的财务部门，建立独立的财务核算体系；具有规范、独立的财务会计制度和对各控股子公司的财务管理制度；在银行有独立的账户，未与控股股东共用一个银行账户，独立依法纳税。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2024 年第一次临时股东大会	临时股东大会	57.18%	2024 年 02 月 08 日	2024 年 02 月 08 日	具体请详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告（公告编号：2024-010）
2024 年第二次临时股东大会	临时股东大会	57.25%	2024 年 04 月 08 日	2024 年 04 月 08 日	具体请详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告（公告编号：2024-019）
2023 年度股东大会	年度股东大会	57.48%	2024 年 05 月 16 日	2024 年 05 月 16 日	具体请详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告（公告编号：2024-031）
2024 年第三次临时股东大会	临时股东大会	57.26%	2024 年 06 月 17 日	2024 年 06 月 17 日	具体请详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告（公告编号：2024-038）
2024 年第四次临时股东大会	临时股东大会	57.99%	2024 年 07 月 22 日	2024 年 07 月 22 日	具体请详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告

					(公告编号: 2024-050)
2024 年第五次临时股东大会	临时股东大会	58.20%	2024 年 08 月 12 日	2024 年 08 月 12 日	具体请详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告 (公告编号: 2024-055)
2024 年第六次临时股东大会	临时股东大会	59.57%	2024 年 09 月 06 日	2024 年 09 月 06 日	具体请详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告 (公告编号: 2024-063)
2024 年第七次临时股东大会	临时股东大会	59.50%	2024 年 09 月 18 日	2024 年 09 月 18 日	具体请详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告 (公告编号: 2024-068)
2024 年第八次临时股东大会	临时股东大会	59.54%	2024 年 10 月 09 日	2024 年 10 月 09 日	具体请详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告 (公告编号: 2024-069)
2024 年第九次临时股东大会	临时股东大会	59.19%	2024 年 11 月 15 日	2024 年 11 月 15 日	具体请详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告 (公告编号: 2024-075)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因
俞锋	男	55	董事长兼总裁	现任	2013 年 04 月 24 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0
林国荣	男	59	副董事长	现任	2017 年 06 月 27 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0
解硕荣	男	59	副董事长	现任	2022 年 06 月 06 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0
俞小峰	女	52	董事	现任	2013 年 04 月 24 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0
边卫东	男	56	董事	现任	2017 年 05 月 17 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0
黄灿	男	45	独立董事	现任	2019 年 05 月 07 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0
刘强	男	32	独立董事	现任	2022 年 05 月 19 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0
李琛	男	40	独立董事	现任	2022 年 05 月 19 日	2025 年 05 月 19 日	0	0	0	0	0	0

					日	日						
瞿辉	男	50	董事	现任	2023年 11月13 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
赵旭飞	男	58	监事会 主席	现任	2013年 04月24 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
叶屏生	男	57	监事	现任	2022年 06月06 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
吴双双	女	34	监事	现任	2018年 04月08 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
俞明锋	男	40	监事	现任	2022年 05月11 日	2025年 05月18 日	0	0	0	0	0	0
黄玕	男	42	监事	现任	2023年 11月13 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
倪叙璋	男	49	副总裁	现任	2013年 04月24 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
瞿辉	男	50	副总裁	现任	2013年 04月24 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
孟维忠	男	54	财务总 监	现任	2020年 08月31 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
汪志刚	男	55	副总裁	现任	2015年 04月14 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
谭曦东	男	50	副总裁	现任	2022年 05月19 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
俞萍锋	男	48	副总裁	现任	2022年 05月19 日	2025年 05月19 日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

是 否

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事简介：

俞锋，男，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学文化，浙江省诸暨市次坞镇人，1994 年 7 月北京煤炭管理干部学院毕业，1994 年至 2002 年 3 月历任浙江上峰水泥总厂任化验员、化验室主任、

供销科长、副厂长，2002 年 4 月至今先后任浙江上峰水泥集团有限公司董事长、浙江上峰控股集团有限公司董事长、铜陵上峰水泥股份有限公司董事长。2013 年 4 月至今担任公司董事长兼总裁。

林国荣，男，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，正高级经济师。1983 年 08 月-1986 年 01 月 长兴煤矿公司六矿井下职工；1986 年 01 月-1999 年 08 月，历任浙江山鹰建材集团公司（原长兴县煤山水泥厂） 供销科长兼厂长、副总经理，浙江山鹰水泥有限公司总经理；1999 年 08 月-2008 年 10 月，历任长兴奇达丝绸有限公司董事长，浙江裕廊水泥有限公司副董事长；2008 年 10 月-2023 年 3 月，历任南方水泥有限公司副总裁，湖州南方水泥有限公司总裁，上海南方水泥有限公司总裁，上海南方水泥有限公司党委书记、董事长、总裁，南方水泥有限公司党委书记、董事长、总裁；2023 年 3 月至 2025 年 3 月，任南方水泥有限公司党委书记、董事长。2017 年 6 月至今担任公司副董事长。

解硕荣，男，1965 年出生，汉族，中国国籍，中共党员，本科学历，高级会计师。1986 年 9 月至 1988 年 3 月任铜陵有色金属公司财务处核算员；1988 年 4 月至 1997 年 4 月任铜陵有色金属公司机动处财务科科员；1997 年 4 月至 1998 年 3 月任铜陵有色金属（集团）公司机动处财务科副科长；1998 年 3 月至 1999 年 12 月 在安徽铜都铜业股份有限公司财务部工作；1999 年 12 月至 2002 年 11 月任安徽铜都铜业股份有限公司财务部副主任（正科级）；2002 年 11 月至 2006 年 11 月任安徽铜都铜业股份有限公司财务部副主任（副处级）；2007 年 01 月至 2011 年 10 月任安徽铜都铜业股份有限公司财务部主任；2011 年 10 月至 2012 年 2 月任铜陵有色金属集团股份有限公司财务部部长；2012 年 2 月至 2013 年 2 月任铜陵有色金属集团股份有限公司财务部部长，铜陵有色铜冠冶化分公司总经理、党委副书记；2013 年 2 月至 2016 年 1 月任铜陵有色金属集团股份有限公司财务部部长；2016 年 1 月至 2020 年 1 月任铜陵有色金属集团控股有限公司财务部部长；2017 年 3 月至今任铜陵有色金属集团股份有限公司监事；2021 年 1 月至今任铜陵有色金属集团控股有限公司副总会计师、财务部部长。曾任公司监事，2022 年 6 月至今担任公司副董事长。

俞小峰，女，1972 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，清华大学 EMBA 毕业，经济师，2007 年起连任诸暨市十五届、十六届、十七届、十八届、十九届（2022 年）人大代表，浙江省政协委员，荣获诸暨市十大杰出青年、浙江省建材行业优秀企业家、浙江省巾帼建材标兵、诸暨市劳动模范、中国杰出创业女性等荣誉称号。2013 年始担任诸暨市水泥行业协会会长，2015 年始担任绍兴市人民对外友好协会常务理事，2020 年始担任诸暨市女企业家协会会长，2021 年始担任诸暨市工商联副主席，2022 年始担任浙江省水泥协会副会长。1997 年至今，历任诸暨上峰水泥总厂、浙江上峰水泥有限公司、浙江上峰水泥集团有限公司、浙江上峰建材有限公司会计、副总经理、执行董事、董事长等职，现为浙江上峰建材有限公司执行董事。2013 年 4 月至今担任公司董事。

边卫东，男，1968 年出生，浙江大学（原杭州大学中文系汉语言文学专业）本科毕业，1991 年至

1994 年浙江电除尘器总厂，1994 年至 2000 年浙江丰球集团任董事长助理；2000 年至今，先后任浙江上峰水泥有限公司常务副总经理、浙江上峰控股集团有限公司总经理，浙江上峰房地产有限公司董事长。2017 年 5 月至今担任公司董事。

黄灿，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，博士，浙江大学管理学院教授，博士生导师，副院长，教育部青年长江学者，国家社会科学基金重大项目首席专家，浙江大学创新管理与持续竞争力研究中心常务副主任，管理学院知识产权管理研究所联席所长。1996 年-2000 年，中国人民大学商品学专业，获经济学学士学位；2000 年-2003 年，中国人民大学食品科学专业，获工学硕士学位；2002-2007 年，葡萄牙阿维罗大学（University of Aveiro）工业管理专业，获管理学博士学位。2007 年-2013 年在联合国大学马斯特里赫特技术创新中心（United Nations University-MERIT）和马斯特里赫特大学（Maastricht University）历任研究员、高级研究员；目前兼任杭氧集团股份有限公司独立董事。2019 年 5 月至今担任公司独立董事。

李琛，女，1984 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工学博士，博士研究生学历，正高级工程师，2015 年-2016 年任中国建筑材料联合会研究员，现任中国水泥协会副秘书长、碳专委秘书长、政策研究中心主任。兼任中国海螺环保控股有限公司（00587.HK）、天山材料股份有限公司独立董事。2022 年 5 月至今担任公司独立董事。

刘强，男，汉族，1992 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，博士，现任浙江大学经济学院特聘副研究员，研究生导师，兼任中国税收教育研究会理事和浙江省审计学会理事，会计研究、Applied Economics、China Finance Review International 等期刊匿名审稿人，兼任浙江乔治白服饰股份有限公司、浙江露笑科技股份有限公司独立董事。2022 年 5 月至今担任公司独立董事。

瞿辉，男，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学文化，经济师。2000 年 10 月起先后在铜峰电子股份有限公司企业文化与公共关系部、董事会秘书处工作，2007 年起在铜陵上峰水泥股份有限公司综合部工作，2009 年 3 月至 2011 年 9 月兼任岳阳恒立冷气设备股份有限公司董事会秘书，2010 年 4 月起任铜陵上峰水泥股份公司董事会秘书，2013 年 4 月至今任公司副总经理兼董事会秘书，2021 年 7 月起兼任公司党委书记。2022 年 5 月起兼任浙江上峰阳光新能源有限公司董事长兼总经理，2023 年 11 月起至今担任公司董事。

2、监事简介：

赵旭飞，男，汉族，1966 年 11 月生，中共党员，经济学学士，工商管理硕士，副研究员。曾任海南省财税学校会计专业教务副科长兼会计专业教师，海南广播电视大学专业教师，北新科技发展有限公司财务总监、董事会秘书、副总经理，南方水泥有限公司党委委员、执行副总裁、财务总监、党委常委。

现任新疆天山水泥股份有限公司副总裁、财务总监。兼任安徽海中环保有限责任公司监事，安徽江北海中建材贸易有限公司董事，北方水泥有限公司监事会主席，海建香港控股有限公司董事会副主席。2013年4月至今担任公司监事会主席。

叶屏生，男，1967年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学历。1992年7月至1995年7月，铜陵有色建安公司助理经济师；1995年7月至2002年10月，铜陵有色金属(集团)公司经济联络处法律事务室法律顾问；2002年10月至2007年5月，铜陵有色金属集团控股有限公司法律事务中心法律顾问(2001年9月至2003年7月参加安徽大学经济法专业研究生课程进修班学习)；2007年5月至2011年4月，铜陵有色金属集团控股有限公司法律事务中心合同管理科科长；2011年4月至2011年10月，铜陵有色金属集团控股有限公司董事会秘书室副主任；2011年10月至2013年2月，铜陵有色金属集团股份有限公司董事会秘书室副主任兼秘书科科长；2013年2月至2016年1月，铜陵有色金属集团股份有限公司董事会秘书室副主任；2016年1月至2016年11月，铜陵有色金属集团控股有限公司、股份有限公司法律事务部副部长(主持工作)；2016年11月至2018年9月，铜陵有色金属集团控股有限公司纪委委员，铜陵有色金属集团控股有限公司、股份有限公司法律事务部副部长(主持工作)；2018年9月至2020年6月，铜陵有色金属集团控股有限公司纪委委员，铜陵有色金属集团控股有限公司、股份有限公司法律事务部部长；2020年6月至2020年7月，铜陵有色金属集团控股有限公司纪委委员，铜陵有色金属集团控股有限公司、股份有限公司法律合规部部长；2020年7月至今，铜陵有色金属集团控股有限公司纪委委员，铜陵有色金属集团控股有限公司、股份有限公司法律合规部部长、党支部书记(2021年4月兼职赤峰金通铜业有限公司董事)。2022年6月至今担任公司监事。

吴双双，女，1990年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，石河子大学经济与管理学院会计专业毕业，硕士学历，注册会计师，中级会计师。曾担任瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计项目经理。2017年11月至今，先后任上峰水泥财务部副部长、审计监察室主任兼任中共上峰水泥党委办公室纪检干事。2021年9月至今，任浙江上峰杰夏环保科技有限公司财务总监，2018年4月至今担任公司职工代表监事。

俞明锋，男，1984年出生，中国国籍，无永久境外居留权，浙江万里学院投资经济管理专业、韩国东洋大学企业管理专业毕业，本科学历。2008年8月至2010年9月，任苏州ESD WORK 静电设备有限公司(韩企)营业担当；2010年10月至2013年5月，任浙江润玛管业有限公司副总经理；2013年6月至2015年7月，任杭州润玛实业投资有限公司总经理；2015年8月至今，任公司财务部副部长。2022年5月至今担任公司职工代表监事。

黄珩，男，1983 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2002 年 5 月至 2008 年 12 月历任浙江上峰水泥有限公司操作员、调度长、生产部副部长，2009 年 1 月至 2014 年 10 月历任铜陵上峰水泥有限公司考核办副主任、综合部部长，2014 年 11 月至 2015 年 9 月任江苏上峰水泥有限公司总经理助理，2015 年 10 月至 2019 年 3 月任乌苏上峰水泥有限公司总经理，2019 年 04 月至 2023 年 7 月任颍上上峰水泥有限公司董事长、总经理，2023 年 8 月起任都安上峰水泥有限公司党支部书记、总经理。2023 年 11 月至今担任公司监事。

3、高管简介：

瞿辉，见前述董事简介。

倪叙璋，男，1975 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，1995 年 11 月起在芜湖世昌企业有限公司任认证工程师、报关员，1999 年 4 月起在铜陵广播电视大学任英语教师，2000 年 1 月起在铜陵扩丽安努服装公司任国际业务部经理，2002 年 2 月起在铜陵丰山三佳有限公司任国际营业部课长，2004 年 2 月起在铜陵上峰水泥股份有限公司先后任进出口主管、供销部副部长、销售部部长、副总经理，2013 年 4 月至今担任公司副总裁。

汪志刚，男，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工商管理硕士，1991 年 7 月至 2004 年 1 月在苏州中材建设有限公司工作，历任项目技术员、生产科长、项目经理等职。2004 年 2 月至 2007 年 7 月在铜陵上峰水泥股份有限公司任项目筹建组组长，2007 年 8 月至 2012 年任铜陵上峰水泥股份有限公司党委书记、常务副总经理，2013 年至 2015 年 4 月任怀宁上峰水泥有限公司执行董事。2015 年 4 月至今担任公司副总裁。

谭曦东，男，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历。曾任安徽铜峰电子股份有限公司计算机信息中心主任、铜峰信息科技有限公司总经理，铜陵上峰水泥股份有限公司信息管理部部长兼综合管理部部长、总经理助理，甘肃上峰水泥股份有限公司总经理助理。现任甘肃上峰水泥股份有限公司副总裁。

俞萍锋，男，1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历。1997 年 8 月至 2012 年 4 月，任浙江诸暨市公安局交通警察大队中队长。2012 年 4 月至 2012 年 8 月，任怀宁上峰置业有限公司副总经理。2012 年 8 月至 2015 年 3 月，任怀宁上峰置业有限公司总经理。2015 年 3 月至 2018 年 4 月，任微山上峰阳光置业有限公司总经理。2018 年 4 月至 2019 年 4 月，任颍上上峰水泥有限公司总经理。2019 年 4 月至 2019 年 8 月，任博乐上峰水泥有限公司总经理。2019 年 8 月至 2021 年 11 月任铜陵上峰水泥股份有限公司总经理，党委书记，执行董事。2021 年 11 月至今兼任铜陵上峰水泥股份有限公司党委书记、华东区域管理委员会主任。2022 年 5 月至今担任公司副总裁。

孟维忠，男，1970 年 02 月出生，中国国籍，汉族，无永久境外居留权，中专学历，工程师职称，宁波机械工业学校机械专业毕业。1989 年参加工作，曾任职于浙江电除尘器厂，1999 年起工作于浙江上峰水泥有限公司，历任设备科长、项目经理，铜陵上峰执行董事。2013 年 4 月至今任公司董事长助理兼计划考核部长，2020 年 8 月 30 日至今担任公司财务总监。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
俞锋	浙江上峰控股集团有限公司	董事长	2002 年 02 月 21 日		否
俞小峰	浙江上峰控股集团有限公司	董事	2002 年 02 月 21 日		否
林国荣	南方水泥有限公司	党委书记、董事长	2023 年 01 月 01 日		是
解硕荣	铜陵有色金属集团控股有限公司	副总会计师 财务部部长	2021 年 01 月 01 日		是
叶屏生	铜陵有色金属集团控股有限公司	法律合规部部长、党支部书记	2020 年 07 月 01 日		是

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
俞锋	安徽金磊矿业有限责任公司	董事	2014 年 06 月 04 日		否
俞锋	诸暨长城新媒体影视有限公司	董事	2015 年 07 月 23 日		否
俞锋	诸暨联合担保有限公司	副董事长	2011 年 11 月 25 日		否
林国荣	浙江奇达纺织有限公司	执行董事兼总经理			否
林国荣	浙江奇达投资有限公司	执行董事兼总经理			否
林国荣	芜湖南方水泥有限公司	董事			否
俞小峰	诸暨小峰机械有限公司	执行董事兼总经理			否
俞小峰	诸暨上峰企业管理咨询有限公司	执行董事兼总经理			否
俞小峰	诸暨市上峰节能技术研究有限公司	执行董事兼总经理			否
黄灿	杭氧集团股份有限公司	独立董事	2022 年 05 月 02 日		是
赵旭飞	深圳市泰鹏安昌投资发展有限公司	董事			否
解硕荣	中铁建铜冠投资有限公司	监事			否
解硕荣	安徽铜冠有色金	监事			否

	属（池州）有限责任公司				
解硕荣	铜陵有色金属集团上海投资贸易有限公司	监事			否
解硕荣	金隆铜业有限公司	董事			否
解硕荣	铜陵有色金属集团财务有限公司	董事			否
解硕荣	张家港联合铜业有限公司	董事			否
解硕荣	铜冠融资租赁（上海）有限公司	董事			否
解硕荣	铜陵金泰化工股份有限公司	监事			否
解硕荣	赤峰国维矿业有限公司	监事			否
解硕荣	铜陵有色铜冠房地产集团有限公司	监事			否
叶屏生	赤峰金通铜业有限公司	董事			否
叶屏生	铜陵有色铜冠房地产集团有限公司	董事			否
叶屏生	安徽铜冠有色金属(池州)有限责任公司	监事			否
叶屏生	铜冠投资（上海）有限公司	董事			否
叶屏生	铜陵有色金属集团上海投资贸易有限公司	董事			否
叶屏生	安徽省有色金属新材料研究院有限公司	董事			否
叶屏生	铜陵有色金属深圳公司	法定代表人			否
刘强	浙江乔治白服饰股份有限公司	独立董事	2022年09月01日		是
刘强	浙江露笑科技股份有限公司	独立董事	2022年09月01日		是
李琛	中国海螺环保控股有限公司	独立董事	2023年03月27日		是
瞿辉	浙江硕维轨道股份有限公司	董事	2021年08月01日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

根据《董事会薪酬与考核委员会工作细则》规定，公司董事、监事的报酬由董事会薪酬与考核委员会提出方案，提交公司董事会审议，由股东大会审议批准后执行；公司高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会提出方案，经公司董事会审议批准执行。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

根据《公司董事、监事、高级管理人员薪酬考核管理办法》，以及根据公司董事、监事和其他高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业、相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；审查公司董事、监事及其他高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评。目前，公司高级管理人员以基本年薪和绩效考核特别奖励的形式获得薪酬。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

报告期内，董事、监事和高级管理人员报酬根据公司的薪酬管理制度与绩效考评方案按期支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
俞锋	男	55	董事长兼总裁	现任	113.62	否
林国荣	男	59	副董事长	现任	0	是
解硕荣	男	59	副董事长	现任	0	是
俞小峰	女	52	董事	现任	30	否
边卫东	男	56	董事	现任	98.27	否
黄灿	男	45	独立董事	现任	6	否
刘强	男	32	独立董事	现任	6	否
李琛	女	40	独立董事	现任	6	否
瞿辉	男	50	董事、副总裁兼董事会秘书	现任	101.45	否
赵旭飞	男	58	监事会主席	现任	0	是
叶屏生	男	57	监事	现任	0	是
吴双双	女	34	监事	现任	32.15	否
俞明锋	男	40	监事	现任	12.57	否
黄玕	男	42	监事	现任	57.18	否
倪叙璋	男	49	副总裁	现任	72.64	否
孟维忠	男	54	财务总监	现任	69.84	否
汪志刚	男	55	副总裁	现任	69.68	否

谭曦东	男	50	副总裁	现任	72.65	否
俞萍锋	男	48	副总裁	现任	72.83	否
合计	--	--	--	--	820.88	--

其他情况说明

适用 不适用

六、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第十届董事会第二十三次会议	2024年01月22日	2024年01月22日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-007]
第十届董事会第二十四次会议	2024年02月07日	2024年02月07日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-008]
第十届董事会第二十五次会议	2024年03月19日	2024年03月19日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-011]
第十届董事会第二十六次会议	2024年03月28日	2024年03月28日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-015]
第十届董事会第二十七次会议	2024年04月23日	2024年04月23日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-022]
第十届董事会第二十八次会议	2024年04月29日	2024年04月29日	本次董事会审议一季报一 项议案且无投反对票或弃权 票,按规定,免于公告。
第十届董事会第二十九次会议	2024年05月27日	2024年05月27日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-032]
第十届董事会第三十次会议	2024年06月17日	2024年06月17日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-036]
第十届董事会第三十一次会议	2024年07月04日	2024年07月04日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-044]
第十届董事会第三十二次会议	2024年07月25日	2024年07月25日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-051]
第十届董事会第三十三次会议	2024年08月20日	2024年08月20日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-055]
第十届董事会第三十四次会议	2024年08月28日	2024年08月28日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-059]
第十届董事会第三十五次会议	2024年09月13日	2024年09月13日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-064]
第十届董事会第三十六次会议	2024年10月29日	2024年10月29日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)公告 编号[2024-070]

第十届董事会第三十七次会议	2024 年 12 月 02 日	2024 年 12 月 02 日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告 编号[2024-076]
第十届董事会第三十八次会议	2024 年 12 月 19 日	2024 年 12 月 19 日	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告 编号[2024-081]

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应 参加董事会 次数	现场出席董 事会次数	以通讯方式 参加董事会 次数	委托出席董 事会次数	缺席董事会 次数	是否连续两 次未亲自参 加董事会会 议	出席股东大 会次数
俞锋	16	1	15	0	0	否	8
林国荣	16	1	15	0	0	否	8
解硕荣	16	1	15	0	0	否	8
俞小峰	16	1	15	0	0	否	8
边卫东	16	1	15	0	0	否	8
瞿辉	16	1	15	0	0	否	8
刘强	16	1	15	0	0	否	8
李琛	16	1	15	0	0	否	8
黄灿	16	1	15	0	0	否	8

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会 名称	成员 情况	召开会 议次数	召开 日期	会议内 容	提出的重要意见和建议	其他 履行 职责 的情 况	异议 事项 具体 情况 (如 有)
审计委 员会	刘 强、	1	2024 年 01	审议《关 于续聘公	一、《关于续聘公司 2023 年度财务审计机构及内 控审计机构的议案》的审核意见	无	无

	黄灿、林国荣		月 22 日	司 2023 年度财务审计机构及内控审计机构的议案》	公司董事会审计委员会已对致同会计师事务所进行了充分了解和沟通，对其专业胜任能力、投资者保护能力、诚信状况、独立性等方面进行了核查，一致认为其在为公司提供审计服务的过程中坚持独立审计原则，客观、公正、公允地反映公司财务状况、经营成果，具备证券期货相关业务资格，具有丰富的上市公司审计工作经验，在专业胜任能力、投资者保护能力、诚信状况、独立性等方面，能够满足公司对于审计机构的要求，提议续聘该会计师事务所，同意将《关于续聘公司 2023 年度财务审计机构及内控审计机构的议案》提交公司第十届董事会第二十三次会议审议。		
审计委员会	刘强、黄灿、林国荣	1	2024 年 04 月 23 日	审议《公司 2023 年年度报告全文及其摘要》、《公司 2023 年度内部控制自我评价报告》。	一、关于《公司 2023 年年度报告全文及其摘要》的审核意见 经审计委员会认真审阅后一致认为：公司 2023 年年度报告全文及其摘要中的财务信息符合《企业会计准则》的相关规定，公司 2023 年度报告及摘要的编制符合相关规定，如实反映了公司 2023 年度整体经营运行情况，能够准确、客观、真实地反映公司年度财务状况及经营成果，不存在损害公司及中小股东利益的行为。我们一致同意通过本议案，建议提交董事会审议。 二、关于《公司 2023 年度内部控制自我评价报告》的审核意见 经审计委员会认真审核后一致认为：公司已建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，能够保障公司管理和发展的规范运行，能够对公司财务管理、重大投资、对外担保、关联交易等方面充分发挥管控作用，切实保障了经营活动和管理工作的正常进行，具有有效性和合理性。我们认为，公司 2023 年度内部控制的自我评价报告全面、真实、准确、客观地反映了公司内部控制系统建设及运行情况。我们一致同意通过本议案，建议提交董事会审议。	无	无
审计委员会	刘强、黄灿、林国荣	1	2024 年 04 月 29 日	审议《公司 2024 年第一季度报告》	一、关于《公司 2024 年第一季度报告》的审核意见 经审计委员会认真审阅后一致认为：公司 2024 年第一季度报告中的财务信息符合《企业会计准则》的相关规定，公司 2024 年第一季度报告的编制符合相关规定，如实反映了公司 2024 年第一季度整体经营运行情况，能够准确、客观、真实地反映公司年度财务状况及经营成果，不存在损害公司及中小股东利益的行为。我们一致同意通过本议案，建议提交董事会审议。	无	无
审计委员会	刘强、黄灿、林国荣	1	2024 年 08 月 27 日	审议《公司 2024 年半年度报告全文及摘要》	一、关于《公司 2024 年半年度报告全文及摘要》的审核意见 经审计委员会认真审阅后一致认为：公司 2024 年半年度报告全文及摘要中的财务信息符合《企业会计准则》的相关规定，公司 2024 年半年度报告及摘要的编制符合相关规定，如实反映了公司 2024 年上半年度整体经营运行情况，能够准确、客观、真实地反映公司 2024 年上半年度财务状况及经营成果，不存在损害公司及中小股东利益的行为。我们一致同意通过本议案，建议提交董事会审议。	无	无
审计委员会	刘强、	1	2024 年 10	审议《公司 2024 年	一、关于《公司 2024 年第三季度报告》的审核意见	无	无

	黄灿、林国荣		月 29 日	第三季度报告》	经审计委员会认真审阅后一致认为：公司 2024 年第三季度报告中的财务信息符合《企业会计准则》的相关规定，公司 2024 年第三季度报告的编制符合相关规定，如实反映了公司 2024 年前三季度整体经营运行情况，能够准确、客观、真实地反映公司 2024 年前三季度财务状况及经营成果，不存在损害公司及中小股东利益的行为。我们一致同意通过本议案，建议提交董事会审议。		
薪酬与考核委员会	李琛、刘强、解硕荣	1	2024 年 04 月 23 日	审议《公司 2023 年度绩效考核及高管绩效薪酬方案》、《关于制定〈公司第三期员工持股计划（草案）及其摘要〉的议案》。	一、关于《公司 2023 年度绩效考核及高管绩效薪酬方案》的审核意见： 我们认真审阅了关于公司 2023 年度绩效考核及高管绩效薪酬方案的相关议案材料，审核意见如下： 公司高管 2023 年度薪酬是依据公司的考核办法，结合公司 2023 年度的经营情况，并对个人日常工作进行考核后确定的发放标准，符合行业及公司实际情况，发放的程序符合有关规定。我们一致同意该议案，并建议提交董事会审议。 二、关于《关于制定〈公司第三期员工持股计划（草案）及其摘要〉的议案》的审核意见 我们认真审阅了关于公司第三期员工持股计划（草案）及其摘要的相关议案材料，审核意见如下： 1、公司本次员工持股计划的内容符合《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》、《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第 4 号——员工持股计划》、等有关法律、法规的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，亦不存在摊派、强行分配等方式强制员工参与本次员工持股计划的情形； 2、公司实施本次员工持股计划有利于提升公司治理水平，完善公司薪酬激励机制，充分调动员工积极性，实现企业的长远可持续发展； 3、本次员工持股计划的实施是员工在依法合规、自愿参与、风险自担的原则上参与的，不存在违反法律、法规的情形； 4、关联董事已根据《公司法》、《证券法》、《指导意见》等法律、法规、规章和规范性文件以及《公司章程》中的有关规定对相关议案回避表决，由非关联董事审议表决。 综上，我们同意公司实施第三期员工持股计划，并同意将该持股计划草案及摘要提交公司董事会审议。	无	无
战略与投资委员会	俞锋、林国荣、解硕荣、瞿辉、黄灿	1	2024 年 04 月 23 日	审议《关于公司 2024 年度证券投资计划的议案》	一、关于《关于公司 2024 年度证券投资计划的议案》的审核意见 经审核后一致认为：公司在充分保障公司日常经营性资金需求、不影响公司正常经营活动并有效控制风险的前提下进行证券投资，有利于提高公司资金使用效率，增加投资收益，巩固和提升公司的竞争力和盈利能力，为公司和股东谋取更多的投资回报，不存在损害公司及中小股东利益的情形，不会对公司本期及未来财务状况、经营成果产生重大不利影响。我们一致同意通过本议案，建议提交董事会审议。		

八、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	83
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	2,498
报告期末在职员工的数量合计（人）	2,581
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,581
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	27
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,785
销售人员	120
技术人员	235
财务人员	81
行政人员	360
合计	2,581
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
初中及以下	1,086
高中	816
大专	445
本科及以上	234
合计	2,581

2、薪酬政策

公司遵循国家的相关法律法规制度，结合公司的经营目标和经营方向，考虑到当地的经济及物价水平制定合理的薪酬政策。员工的薪酬既与企业绩效相关，也与个人的表现相关，公司也会根据员工的个人表现和能力的提升进行相应的薪酬调整，以激励员工的工作积极性，为公司的进一步发展提供充足的动力。同时，为建立和完善员工、股东的利益共享机制，改善公司治理水平，提高员工的凝聚力和公司竞争力，调动员工的积极性和创造性，促进公司长期、持续、健康发展。公司对骨干管理技术以上人员实施员工持股激励计划，充分体现个人薪酬激励与公司生产经营目标相统一的政策导向。

3、培训计划

2024 年，公司围绕“安全、技能、降本、增效”核心目标，结合行业政策与生产需求，制定了全面系统的培训计划，通过分层分类的培训体系，结合“理论 + 实践”“线上 + 线下”模式，全面提升员工综合素养，为企业降本增效、安全生产提供人才保障。具体培训内容如下：

一、安全培训强化

各基地将安全作为首要任务，全年累计开展安全培训超 3,140 次，覆盖 79,710 人次，包括三级安全教育、特种作业取证、应急演练等。例如，铜陵上峰组织 1,530 人次安全培训，怀宁上峰开展 7,971 人次安全教育；江苏上峰、宁夏上峰等均通过安全标准化三级复审，强化风险分级管控与隐患排查治理。此外，针对新员工、转岗人员及外协单位，开展专项培训 2,200 余人次，确保安全意识与操作规范全覆盖。

二、技能提升与工艺优化

聚焦生产一线，开展设备操作、工艺调整及故障处理培训，全年累计 944 场次，时长 13,740 小时。铜陵上峰通过设备巡检标准化、辊压机操作优化提升设备运转率；怀宁上峰组织水泥磨工艺攻关，降低电耗；浙江建材开展质量分析试验 70 余次，提升原材料配比精准度。同时，推动“机巡一体化”转型，16 名维修工完成巡检岗位融合，提升设备维护效率。

三、管理能力与绿色转型

针对管理人员，开展成本控制、环保合规及数字化转型培训。例如，颍上上峰通过碳资产管理培训，完成碳排放数据核算与绿证申领；独山上峰实施职业健康与环保法规专项教育，确保超低排放改造合规。此外，各基地结合绿色矿山建设、危废处置等环保要求，组织专项培训，强化清洁生产意识。

四、专项能力拓展

针对新兴领域，如新能源、智能化系统等，开展针对性培训。浙江阳光新能源组织光伏运维、储能系统调试培训，提升新能源项目管理能力；宁波上融开展物流平台操作与流向管控培训，优化供应链效率。同时，开展职业卫生、消防技能等专题培训，覆盖特种作业人员及关键岗位。

五、新员工与团队建设

新员工入职培训覆盖率达 100%，通过导师带教、轮岗实践加速融入。同时，通过技能竞赛、文体活动增强团队凝聚力，如铜陵上峰组织“安全生产月”活动，都匀上峰开展“质量月”技能比武，激发员工积极性。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	554,598.9
---------------	-----------

劳务外包支付的报酬总额（元）	36,650,203.76
----------------	---------------

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期，公司严格执行利润分配政策，利润分配政策未有调整。公司于 2024 年 6 月 7 日实施了 2023 年度的权益分派方案，每 10 股派发现金红利 4 元，合计派发现金红利总额为 382,424,491.60 元（含税）。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	6.30
分配预案的股本基数（股）	953,407,510
现金分红金额（元）（含税）	600,646,731.30
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	100,007,370.82
现金分红总额（含其他方式）（元）	700,654,102.12
可分配利润（元）	1,754,059,534.18
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2024 年公司计划每 10 股派发现金红利 6.30 元（含税），合计派发现金红利 600,646,731.30 元(含税)。	

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

无

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数 (股)	变更情况	占上市公司股本 总额的比例	实施计划的资金 来源
第二期员工持股计划的参加对象为公司董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、公司及控股子公司高层管理人员、核心部门负责人及经公司考核合格并经董事会认定的其它员工。	189	6,918,720	无	0.71%	第二期员工持股计划的资金来源于员工合法薪酬和自筹资金
第三期员工持股计划的参加对象为公司董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、公司及控股子公司高层管理人员、核心部门负责人及经公司考核合格并经董事会认定的其它员工。	210	13,334,221	无	1.38%	第三期员工持股计划的资金来源于员工合法薪酬和自筹资金

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
俞锋	董事长兼总裁	360,000	360,000	0.04%
俞小峰	董事	180,000	180,000	0.02%
边卫东	董事	180,000	180,000	0.02%
瞿辉	董事、副总裁兼董秘	144,000	144,000	0.01%
倪叙璋	副总裁	144,000	144,000	0.01%
汪志刚	副总裁	144,000	144,000	0.01%

孟维忠	财务总监	144,000	144,000	0.01%
谭曦东	副总裁	144,000	144,000	0.01%
吴双双	监事	24,000	24,000	0.00%
黄珩	监事	132,000	132,000	0.01%
俞明锋	监事	76,800	76,800	0.01%
俞萍锋	副总裁	156,000	156,000	0.02%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司第二期员工持股计划行使了 2023 年度现金分红的股东权利。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

因公司第二期员工持股计划部分激励对象已离职，根据《公司第二期员工持股计划》及《公司第二期员工持股计划管理办法》的相关规定，公司第二期员工持股计划管理委员会有权取消该持有人参与员工持股计划的资格，并将其全部或部分获授员工持股计划份额按照认购成本收回，后续公司第二期员工持股计划管理委员会将收回的员工持股计划份额转让给指定的具备参与本员工持股计划资格的受让人。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

一、会计处理

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

二、对上市公司的财务影响

在不考虑员工持股计划对公司业绩的影响情况下，员工持股计划费用的摊销对有效期内各年净利润有所影响。若考虑员工持股计划对公司发展产生的正向作用，本次员工持股计划将有效激发公司员工的积极性，提高经营效率。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

2025年3月31日，公司召开第十届董事会第四十一次会议，审议通过了《关于延长第二期员工持股计划存续期的议案》，鉴于公司第二期员工持股计划存续期将于2025年4月22日到期，基于对公司未来持续稳定发展的信心及公司股票价值的判断，同时为了维护公司第二期员工持股计划持有人的利益，公司召开了第二期员工持股计划持有人会议，审议通过了《关于延长公司第二期员工持股计划存续期的议案》，将存续期延长1年至2026年4月22日，第二期员工持股计划方案中的其它内容保持不变。在延长期间内，若第二期员工持股计划所持有的公司股票全部出售，本员工持股计划可提前终止；如延长期届满前仍未出售股票，可在延长期届满前再次召开持有人会议和董事会，审议后续相关事宜。具体内容请详见刊登在2025年4月1日《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于延长第二期员工持股计划存续期的公告》（公告编号：2025-017）。

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

具体内容请详见公司于2025年4月25日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《公司2024年度内部控制自我评价报告》。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	无	无	无	无	无	无

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2025 年 04 月 25 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	详见公司同日披露的《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》	详见公司同日披露的《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》
定量标准	详见公司同日披露的《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》	详见公司同日披露的《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，甘肃上峰水泥股份有限公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2025 年 04 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

经自查，报告期内公司在组织机构的运行和决策、控股股东及关联方、内部控制规范体系建设以及信息披露等方面不存在违反《公司法》、《证券法》等相关规定的情况。

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

环境保护相关政策和行业标准

近年来，国家进一步加大环境保护力度，推进环境保护进程，制订了一系列政策、规划，目前国家颁布的与水泥行业相关的主要环保政策和行业标准如下：

（一）主要环保政策

《中华人民共和国环境保护法》及配套办法构筑环保基本政策，配套办法包括《实施按日连续处罚办法》、《实施查封、扣押办法》、《实施限制生产、停产整治办法》、《企业事业单位环境信息公开办法》和《突发环境事件调查处理办法》。

（二）污染物排放标准

1、废气

水泥行业密切相关的污染物排放标准主要是大气污染物，目前水泥行业执行的排放标准主要是《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2013)、《水泥窑协同处置固体废物污染控制标准》(GB30485-2013)及其配套的《水泥窑协同处置固体废物环境保护技术规范》(HJ662-2013)，该排放为有组织排放，经处理后确保排放满足《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2013)中的特别排放限值要求。安徽省于 2020 年 10 月之后执行《水泥工业大气污染排放标准》(DB34/3576-2020)中的特别限值排放标准。浙江省于 2024 年 1 月 13 日起执行《水泥工业大气污染排放标准》(DB33/1346-2023)中的特别限值排放标准。贵州省于 2020 年 10 月 1 日之后执行《贵州省环境污染物排放标准》(DB52/864-2022)。宁夏回族自治区于 2024 年 1 月 4 日发布了《水泥工业大气污染排放标准》(DB64/1995-2024)。

2、噪声

主要为粉磨机、风机等噪声设备产生，噪声值在 65-100Db(A) 之间，但经隔声、减振、距离衰减后，项目厂界噪声排放能满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)中的 2 类功能区排放限值要求。

3、废水

水泥工业企业产生的废水主要为生活污水，生活污水和化验室废水经处理达到《城市污水再生利用绿地灌溉水质》(GB/T25499-2010)后全部回用于厂区绿化。

（三）错峰生产政策

2020 年 12 月 28 日，工信部联合生态环境部印发了《关于进一步做好水泥常态化错峰生产的通知》（工信部联原〔2020〕201 号），推动全国水泥错峰生产地域和时间常态化，其中辽宁、吉林、黑龙江、新疆每年自 11 月 1 日至次年 3 月底；北京、天津、河北、山西、内蒙古、山东、河南每年自 11 月 15 日至次年 3 月 15 日；陕西、甘肃、青海、宁夏每年自 12 月 1 日至次年 3 月 10 日；其他地区应结合本地实际，在春节、酷暑伏天、雨季和重大活动期间开展错峰生产。各地区可根据以上要求，结合本地实际及空气质量情况进一步明确具体错峰生产时间。

环境保护行政许可情况

公司各重点排污单位均严格执行了环保“三同时”制度，环境影响评价程序执行到位，取得了环境影响评价批复、竣工环保验收批复等环评文件，报告期内，公司各重点排污单位排污许可证均在有效期内。

行业排放标准及生产经营活动中涉及的污染物排放的具体情况

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的种类	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度/强度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
铜陵上峰水泥股份有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	主要排放口：6 个 一般排放口：56 个	主要排放口：1#、2#、3# 熟料生产线窑头、窑尾；一般排放口（1#、2#、3# 熟料生产线共 56 个）	氮氧化物 74.76mg/m ³ 二氧化硫 4.9mg/m ³ 颗粒物 2.26mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》（DB34/3576-2020）	氮氧化物 1198.325 吨 二氧化硫 29.223 吨 颗粒物 22.679 吨	氮氧化物 1237.5 吨/年； 二氧化硫 618.75 吨/年； 颗粒物 295.02 吨/年 （有组织排放总量）	未超标
怀宁上峰水泥有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	主要排放口：4 个 一般排放口：82 个	主要排放口：1#、2# 窑头、窑尾；一般排放口（1#、2#、熟料生产线共计 82 个）	氮氧化物 77.36mg/m ³ 、 二氧化硫 18.83mg/m ³ 、 颗粒物 0.922mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》（DB34/3576-2020）	氮氧化物 590.283 吨； 二氧化硫 146.57 吨； 颗粒物 99.124 吨	氮氧化物 742.5 吨/年； 二氧化硫 240 吨/年； 颗粒物 127.71 吨/年	未超标
浙江上峰建材有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫	有组织排放	主要排放口：2 个一般	主要排放口：窑头、	颗粒物 10mg/m ³	《水泥工业大气污染	氮氧化物 0 吨；二	氮氧化物 554.0 吨/年；	未超标

司		硫、颗粒物		排放口：28个	窑尾；一般排放口（水泥粉磨生产线共计28个）		物排放标准》（DB331346-2023）	氧化硫0吨；颗粒物7.93848吨	二氧化硫182.34吨/年；颗粒物98.58吨/年	
江苏上峰水泥有限公司	大气污染物	颗粒物	有组织排放	27	磨机磨尾收尘器、辊压机收尘器、皮带输送收尘器、包装收尘器、提升机收尘器、船散收尘器、原料库顶收尘器、水泥库顶收尘器等	各排放口颗粒物排放浓度为1.9mg/m ³ ~4.8mg/m ³ 不等	《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）	33.16吨	73.71吨/年	未超标
台州上峰水泥有限公司	大气污染物	颗粒物	有组织排放	25	磨机磨尾收尘器、辊压机收尘器、皮带输送收尘器、包装收尘器、提升机收尘器、船散收尘器、原料库顶收尘器、水泥库顶收尘器等	10mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》DB331346-2023	4.415吨	15.5吨/年	未超标
颍上上峰水泥有限公司	大气污染物	颗粒物	有组织排放	56	磨机磨尾收尘器、辊压机收尘器、皮带输送收尘器、包装收尘器、提	10mg/m ³ 以内	《水泥工业大气污染物排放标准》（DB34/3576-2020）	40.32	无	未超标

					升机收尘器、散发收尘器、原料库顶收尘器、水泥库顶收尘器、码头进料口等					
九江上峰水泥有限公司	大气污染物	颗粒物	有组织、无组织	22	进料区7个、生产区9个、发运区6个	无组织排放浓度0.226mg/m ³ ,各排放口排放浓度为1.2~16.6mg/m ³ 不等。	《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2013)	8.7吨	无	未超标
贵州独山上峰水泥有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	63	窑头、窑尾收尘器	氮氧化物279mg/m ³ 二氧化硫8.9mg/m ³ 颗粒物2.26mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2014)	氮氧化物674.4吨; 二氧化硫19.15吨; 颗粒物9.86吨	氮氧化物736.59吨/年; 二氧化硫114.41吨/年; 颗粒物352.0411吨/年	未超标
都安上峰水泥有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	72	窑头、窑尾收尘器	氮氧化物288.78mg/m ³ 二氧化硫5.17mg/m ³ 颗粒物: 窑尾: 1.67mg/m ³ ; 窑头: 3.698mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2014)	氮氧化物753.045吨; 二氧化硫16.188吨; 颗粒物9.1吨	氮氧化物760.589吨/年; 二氧化硫100.99吨/年; 颗粒物185.715吨/年	未超标
都匀上峰西南水泥有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	75	窑头、窑尾收尘器	氮氧化物: 280mg/m ³ 二氧化硫: 16.5mg/m ³ 颗粒	《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2014)	氮氧化物330.13吨; 二氧化硫20.02吨; 颗粒物1.75吨	氮氧化物1223.125吨/年; 二氧化硫367.013吨/年; 颗粒物237.43吨/年	未超标

						物: 0.30mg/ m ³				
博乐市上峰水泥有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	66	主要排放口窑头、窑尾收尘2个,一般排放口64个	氮氧化物 240.58mg/m ³ 二氧化硫: 4.15mg/m ³ 颗粒物: 8.28mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2013)	氮氧化物 403.68吨; 二氧化硫 6.94吨; 颗粒物 39.72吨	氮氧化物 725.6吨/年; 二氧化硫 83.48吨/年; 颗粒物 159.96吨/年	未超标
宁夏上峰萌生建材有限公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	主要排放口4个 一般排放口91个	窑头、窑尾收尘器	氮氧化物: 67.991mg/m ³ 二氧化硫: 4.605mg/m ³ 窑尾颗粒物: 4.22mg/m ³ 窑头颗粒物: 1.414mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2014)	氮氧化物 177.4吨; 二氧化硫 11吨; 颗粒物: 9.7吨	氮氧化物 463.75吨/年; 二氧化硫 61.03吨/年; 颗粒物 79.765吨/年	未超标
内蒙古松塔水泥有限责任公司	大气污染物	氮氧化物、二氧化硫、颗粒物	有组织排放	41	主要排放口2个,一般排放口39个	氮氧化物: 352.74mg/m ³ 二氧化硫: 4.26mg/m ³ 颗粒物: 10.01mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2014)	氮氧化物 175.29吨, 二氧化硫 8.6, 颗粒物 182.96吨	氮氧化物 612吨/年, 二氧化硫 59吨/年, 颗粒物 218吨/年	未超标
乌苏上峰水泥有限公司	大气污染物	颗粒物	有组织排放	36	生产线各点	8.3mg/m ³	《水泥工业大气污染物排放标准》GB4915-2013	3.28吨	14.3吨/年	未超标

对污染物的处理

公司牢固树立“和谐发展，创建绿色产业”的环保理念，确立了“保护环境、节能减排、污染预防、遵纪守法、持续发展”的环保方针，公司通过了环境管理体系 ISO14001、质量管理体系 ISO90001、职业安全

健康体系 GB/T28001 认证，致力于打造综合环保节约型无害化企业。公司环保组织管理体系健全，所属生产企业均相应设立了安全环保处，形成较完备的环保管理网络。

公司主要污染物为烟尘（颗粒物）、二氧化硫、氮氧化物，其余为噪声和生活污水等，其主要处理技术和处理方式如下：

1、对烟尘（颗粒物）、二氧化硫、氮氧化物的处理

公司对氮氧化物采取低氮燃烧器+分级燃烧+选择性非催化还原（SNCR）工艺降低氮氧化物（NO）浓度，选择性非催化还原（SNCR）脱硝工艺。各个排放点均设置除尘器对各组织排放的颗粒物进行除尘处理，窑头、窑尾污染源实施在线监测，物料输运过程均进行了收尘和安装布袋除尘器，有效减少无组织排放，通过路面硬化、清扫洒水等措施减少道路交通扬尘。公司所有主要污染物经处理后排放均满足《水泥工业大气污染物排放标准》（GB4915-2013）中的排放标准限值要求。

2、对于噪声和生活污水的处理

噪声主要为磨机、风机、空压机等噪声设备产生，噪声值在 65-100Db（A）之间，但经隔声、减振、距离衰减后，厂界噪声排放能满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 3 类功能区排放限值要求。

公司产生的废水主要为生活污水和部分化验室废水，经处理达到《城市污水再生利用绿地灌溉水质》（GB/T25499-2010）后全部回用于厂区绿化。

突发环境事件应急预案

公司各重点排污单位均编制了突发环境事件应急预案，并通过当地生态环境分局备案，认真组织员工学习公司安全管理规章制度、员工安全文明守则、安全操作规程和职业危害告知与防护等内容。报告期内，公司各个重点排污单位分别对全体员工集中进行了应急救援预案和应急处置内容的培训，重点学习了公司应急救援预案体系，应急响应，专项预案和应急处置等内容，通过培训，使我们广大员工的应急救援知识和应急处置的能力得到了全面提高。

环境自行监测方案

公司各重点排污单位均制订了环境自行监测方案，并在回转窑窑尾、窑头烟囱安装了污染物在线监测设施，对熟料生产线的窑头、窑尾用烟气（尘）在线监测系统实施 24 小时在线监测，监测结果实时在各公司当地省生态环境厅网站重点排污单位自行性监测信息公开；委托第三方检测机构，按照《排污单位自行监测技术指南水泥工业》（HJ848-2017）要求及公司年度自行监测方案对公司各类污染物排放开展年度、半年度、季度自行检测及在线监测季度比对检测，检测结果及时在全国重点污染源监测数据管理与共享平台及省排污单位自行监测信息发布平台发布。

环境治理和保护的投入及缴纳环境保护税的相关情况

2024 年公司各子公司投入 4,962.41 万元进行环境治理和保护，缴纳环境保护税 784.66 万元。

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

2024 年，公司积极践行绿色低碳发展理念，紧紧围绕国家“双碳”目标，践行环境保护主体责任，更新持续健康发展观念，加大绿色转型和智能升级力度，通过各项技术改造、水泥窑协同处置、能源循环利用、污染防治布局、光伏新能源、创建绿色矿山、使用替代燃料等措施，实现生产工艺碳减排、生产能耗碳减排，践行走绿色发展之路。主要措施及效果如下：

一、技术改造与节能降耗

1、工艺升级：通过技术改造和设备更新，优化水泥生产系统能耗，部分子公司熟料综合能耗、煤耗及电耗达到国内行业先进水平。

2、资源综合利用：公司不断探索在生产制造过程中工业尾矿、粉煤灰、矿渣、废石、磷石膏等工业废渣的资源循环利用，在各标号水泥中按严格的质量控制标准掺加工业废渣，实现“变废为宝”和资源综合利用。

3、节能技术应用：对高耗能设备实施变频改造，显著降低单位产品能耗，助力低碳生产。

4、持续推进绿色矿山建设，实施水土保持工程及矿山生态修复，降低资源消耗。

二、水泥窑协同处置助力碳减排

安徽、宁夏基地协同处置通过对危固废的“资源化、无害化、减量化”措施，减少了碳排放，提升了企业“碳中和”质量，在创造经济效益新增长点的同时，进一步体现了公司的社会效益和环保效益价值。

三、余热发电与资源循环

公司充分利用水泥窑生产熟料过程中产生的余热进行发电。2024 年，公司利用余热发电 4.73 亿度，折合节约 14.22 万吨标煤，减少二氧化碳排放量 38.98 万吨。公司产生的生活污水和化验室废水经处理达到《城市污水再生利用绿地灌溉水质》规定的标准后，全部回用于厂区绿化，实现水资源的循环应用。

四、分布式光伏发电项目

上峰阳光新能源已在安徽、浙江、内蒙、贵州等各区域成功投运了系列光伏和用户侧储能项目，2024 年光伏发电 1,870 万度，低碳发电相当于节约标煤约 5,623 吨，减少二氧化碳排放约 15,408 吨。结合各基地的不同实际场景，公司分别采取了水面光伏、轻质组件、地面、棚顶、光伏车棚、矿山山地等各种实效方案，在降低了企业用电成本的同时，取得了良好的低碳综合效益，也有效提升了主业的“低碳竞争力”。

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司或子公司名称	处罚原因	违规情形	处罚结果	对上市公司生产经营的影响	公司的整改措施
安徽上峰杰夏环保科技有限公司	违反固体废物管理制度案	上峰杰夏公司在临时建筑内贮存废旧危险废物包装袋。	罚款:127,000元。	无	安徽上峰杰夏环保科技有限公司收到本次处罚决定后已认真整改, 将严格按照《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关法律法规规定, 认真执行各项管理制度, 健全环保管控体系, 切实履行好环境保护责任, 杜绝此类事件的再次发生。
宁夏上峰萌生环保科技有限公司	违反固体废物管理制度案	水泥窑协同处置设施 2023 年处置废物类别为 HW49(除活性炭)、HW08、HW17、HW21、HW23、HW24、HW34、HW35、HW36、HW48、HW50 类危险废物共计 2650.737 吨, 柔性安全填埋场 2023 年处置 HW06、HW08、HW34 类危险废物共计 7629.83 吨, 水泥窑协同和安全填埋场处置危险废物类别与危险废物经营许可证核准经营范围危险废物类别不一致, 未按照危险废物经营许可证规定从事危险废物处置经营活动。	罚款: 1,500,000 元。	无	宁夏上峰萌生环保科技有限公司收到本次处罚决定后已认真整改, 将严格按照《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关法律法规规定, 认真执行各项管理制度, 健全环保管控体系, 切实履行好环境保护责任, 杜绝此类事件的再次发生。

其他应当公开的环境信息

公司各重点排污单位均按照《中华人民共和国环境保护法》《企业事业单位环境信息公开办法》等有关法律法规对相关环境信息进行了公开。在线监测信息及自行监测信息通过国家重点监控企业自行监测信息公开平台及污染源监督性监测信息公开网址向社会发布, 同时各重点排污单位均在工厂显眼位置设置了电子显示屏或信息公开栏, 对本单位环境保护基本信息及委托环境监测结果进行公布。

其他环保相关信息

无

上市公司发生环境事故的相关情况

公司 2024 年未发生环境事故。

二、社会责任情况

具体详见 2025 年 4 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《公司 2024 年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

依据相关法律法规，结合自身经营实际，公司建立了高效务实的社会责任管理体系，开展系列活动，承担社会责任。2024 年，各公司公益捐赠、支持乡村振兴及周边社区发展等合计支出约 430 万元。

近年来，公司通过产业投资与乡村振兴相结合的模式，推动企业发展与社会发展深度融合。公司在广西都安投资建设的日产 500 吨水泥熟料生产线项目作为易地扶贫搬迁配套工程，累计创造 200 余个就业岗位，并与村集体经济建立分红机制，同时设立专项资金用于当地扶贫和乡村振兴事业；贵州独山日产 4500 吨新型干法水泥熟料生产线项目作为循环经济配套工程，有效融入区域产业链发展；宁夏盐池上峰萌生建材通过整合资源，带动村民参与物流、服务等配套环节，形成可持续增收模式。

公司各基地通过各种形式与周边社区共同发展，解急救难，共荣共享，多项举措为推动乡村发展注入了新的活力，切实帮助当地居民改善生活条件，推动了周边社区的经济与社会繁荣发展。

公司在其他社会公益方面开展了大量富有成效的实践工作，各基地通过冠名赞助体直赛事等形式，推动当地文体活动的蓬勃开展，为居民提供丰富多彩的文化娱乐生活；定期慰问敬老院，关爱老年人的身心健康，为他们送去温暖和关怀；资助贫困学子，帮助他们顺利完成学业，实现人生梦想；支持当地特色公益活动的发展，推动公益活动普惠更多弱势群体。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	俞锋;浙江上峰控股集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	规范俞锋、上峰控股及下属公司与上市公司将来可能产生的关联交易，确保上市公司中小股东利益不受损害的承诺。	2012年09月21日	长期	正在履行，截至公告之日，承诺人遵守了上述承诺。
资产重组时所作承诺	俞锋;浙江上峰控股集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免和消除未来上市公司控股股东及其关联方与上市公司形成同业竞争。	2012年09月21日	长期	正在履行，截至公告之日，承诺人遵守了上述承诺。
资产重组时所作承诺	浙江上峰控股集团有限公司	其他承诺	上市公司将严格按照相关法律法规、上市公司的公司章程、“三会”议事规则及相关的规章制度进行规范运作，杜绝上市公司的治理结构和前述文件规定相违背的情况发生。	2012年09月21日	长期	正在履行，承诺人遵守了上述承诺，上市公司运作规范，确立了规范的规章制度，各项规章制度得到有效执行
资产重组时所作承诺	俞锋;浙江上峰控股集团有限公司	其他承诺	保证上市公司与上峰控股及俞锋控制的其他企业在人员、资产、财务、机构和业务等方面保持独立。	2012年09月21日	长期	正在履行，截至公告之日，承诺人遵守了上述承诺。
其他承诺	甘肃上峰水泥股份有限公司	分红承诺	公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配	2012年08月18日	长期	正在履行，截至公告之日，承诺人遵守了上述承诺。

			的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

一、本次会计估计变更概述

（一）会计估计变更原因

都安上峰水泥有限公司（以下简称“都安上峰”）和都匀上峰西南水泥有限公司（以下简称“都匀上峰”）系公司全资子公司浙江上峰建材有限公司的控股子公司，该两家子公司目前已投产运营的水泥熟料生产线均通过购买水泥熟料产能指标并按照置换折算比例方式建设投产，上述水泥熟料产能指标价值计入无形资产，自购买月份起生产线建设及试运营阶段暂按 10 年期限摊销水泥熟料产能指标无形资产。

根据国家发改委 2006 年 10 月发布的《水泥工业产业发展政策》中“新建水泥生产线必须有可开采 30 年以上的资源保证”的规定，以及 2010 年 11 月国家工信部发布的（工原〔2010〕第 127 号）《水泥行业准入条件》中关于“新建水泥（熟料）生产线要配置纯低温余热发电，有可供设计开采年限 30 年以上的水泥用灰岩资源保证”等要求，新建水泥熟料生产线资源应至少能保障生产线运行 30 年。目前，都匀上峰和都安上峰取得的石灰石资源和后备矿山储量均能保障超 30 年的生产需求。

根据《企业会计准则第 6 号--无形资产》第二十一条：“企业至少应当于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。”为了更加客观公正地反映公司财务状况和经营成果，公司按照《企业会计准则》规定及无形资产的实际使用情况，参考行业标准及同行业公司关于水泥熟料产能指标的摊销年限，将都匀上峰和都安上峰的水泥熟料产能指标摊销年限由 10 年调整为 30 年，使水泥熟料产能指标摊销期限及摊销方法与公司经营效益实现方式相匹配。

（二）变更日期

本次会计估计变更，自生产线试运营完成后的 2024 年 7 月 1 日起执行。

二、会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不会对以前年度的财务状况、经营成果和现金流量产生影响，无需对已披露的财务数据进行追溯调整。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2024 年 1 月，本公司之子公司浙江上峰阳光新能源有限公司投资设立杭州上峰新能源有限公司，出

资金额为人民币 285.00 万元，持股比例为 100.00%。

2024 年 6 月，本公司之子公司浙江上峰建材有限公司投资设立安徽上峰供应链有限公司，出资金额为人民币 1000.00 万元，持股比例为 100.00%。

2024 年 7 月，本公司之子公司宁波上融物流有限公司投资设立天津调度长物流科技有限公司，出资金额为人民币 30.00 万元，持股比例为 100.00%。

2024 年 8 月，本公司之子公司台州上峰水泥有限公司投资设立苏州新存集成电路产业投资合伙企业（有限合伙），出资金额为人民币 3,192.00 万元，持股比例为 100.00%。

2024 年 8 月，本公司之子公司浙江上峰控股集团诸暨地产有限公司注销其子公司诸暨永安物业管理有限公司。

2024 年 10 月，本公司之子公司浙江上峰建材有限公司投资设立宁波上峰水泥有限公司，出资金额为人民币 25.50 万元，持股比例为 51.00%。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	130
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	潘帅、张文军
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	签字会计师潘帅连续服务 1 年、张文军连续服务 4 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本报告期内，公司聘请了致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司年度审计及内部控制审计机构，共支付年度审计及内部控制审计费用 130 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
宁夏上峰萌生建材有限公司	其他	1、企业矿长未取得主要负责人安全生产知识和管理能力考核证明。 2、边坡检查记录显示矿区边坡无隐患，但现场实际东侧边坡存在高陡边坡问题，未如实记录隐患排查情况。 3、矿山在按照《高陡边坡排险治理方案》进行南采区整改时、存在开采南采区1495平台的现象，涉嫌以整改名义进行开采作业情况	其他	罚款：70,000元。		无
宁夏上峰萌生建材有限公司	其他	2024年7月30日,银川市应急管理局到宁夏上峰萌生建材有限公司开展执法交叉互查发现宁夏上峰萌生建材有限公司2号煤一楼电机下未落实粉尘清扫制度、现场积尘严重。	其他	罚款：24,000元	无	无
博乐市上峰水泥有限公司	其他	2024年8月6日15时20分许，博乐市上峰水泥有限公司循环风管清料作业发生一起高处坠落事故，造成工亡1人。	安全生产事故	罚款：300,000元	无	无

整改情况说明

适用 不适用

1、收到〔盐〕应急罚(2024)0173号行政处罚后，宁夏上峰萌生建材有限公司已认真整改，严格按照相关法律法规加强运营管理管控；公司严格按照《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产违法行为行政处罚办法》等相关法律法规规定，认真执行各项管理制度，健全环保管控体系，杜绝此类事件的再次发生。

2、收到〔盐〕应急罚（2024）0226号行政处罚后，宁夏上峰萌生建材有限公司加强落实《粉尘清扫制度》，彻底清理现场灰尘，将地坑用黄沙垫平，防止积灰，并加强日常清扫管理。

3、收到〔博市〕应急罚〔2025〕6号行政处罚后，博乐市上峰水泥有限公司按照安全生产隐患排查治理相关要求，加强现场安全管理，排查相关隐患并组织全体员工开展安全教育培训，对每处作业点进行风险评估及对设备设施检修制定专项安全方案，应急方案。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

公司及其控股股东、实际控制人均诚实守信经营，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未偿还情况。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
浙江上峰控股集团有限公司	控股股东	日常关联交易	采购原材料	按市场价格定价	市场价	2,376.51	0.47%	6,000	否	电汇	2,376.51	2024年01月23日	具体详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于公司2024年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2024-003)
浙江南方水泥	系与持有本公司	日常关联交易	采购原材料	按市场价格定价	市场价	3,758.45	0.74%	8,000	否	电汇	3,758.45	2024年01月23日	具体详见巨潮

有限公司	司 5% 以上股东南方水泥有限公司的一致行动人			价								日	资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于公司 2024 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2024-003)
浙江上峰控股集团有限公司	控股股东	日常关联交易	提供运输服务	按市场价格定价	市场价	160.81	0.00%	800	否	电汇	160.81	0.00%	具体详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于公司 2024 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2024-003)
合计				--	--	6,295.77	--	14,800	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无大额退回									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况 (如有)				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因 (如适用)				无									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

(2) 承包情况

□适用 不适用

(3) 租赁情况

□适用 不适用

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
山东泰山宝盛大酒店	2020年09月29日	3,340.05	2020年12月11日	3,340.05	连带责任保证			7年	否	否
上峰友谊之桥有限责任公司	2023年07月24日	40,600	2023年07月31日	40,600	连带责任保证			10年	否	否
宁波舜江水泥有限公司	2024年05月31日	6,930	2024年05月31日	1,708.56	连带责任保证			3年	否	否
新疆天峰投资有限公司	2024年08月21日	17,885.7	2024年09月29日	15,846	连带责任保证			7年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		24,815.70		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						17,554.56
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		68,755.75		报告期末实际对外担保余额合计（A4）						61,494.61
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年12月31日	2,000	连带责任保证	浙江建材补充担保		1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年03月14日	1,000	连带责任保证	浙江建材补充担保		1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年01月29日	2,000	连带责任保证	浙江建材补充担保		1年	否	否
铜陵上峰	2024年	136,090	2024年	3,000	连带责			1年	否	否

水泥股份有限公司	01月23日		06月27日		任保证					
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2023年08月07日	9,930	连带责任保证			3年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年03月08日	1,800	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年12月23日	2,100	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年03月22日	1,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年06月28日	5,700	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年09月25日	4,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年09月26日	10,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年01月23日	134,000	2024年11月07日	24,000	连带责任保证			2年	否	否
怀宁上峰水泥有限公司	2023年04月20日	41,000	2024年03月28日	5,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年01月23日	134,000	2024年03月29日	10,000	连带责任保证			1年	否	否
怀宁上峰水泥有限公司	2023年04月20日	41,000	2024年08月21日	10,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年1月23日	134,000	2024年09月24日	1,000	连带责任保证			6个月	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年08月21日	12,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰节能发展有限公司	2024年01月23日	2,000	2024年08月22日	1,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年01月23日	134,000	2024年11月19日	19,400	连带责任保证			3年	否	否
怀宁上峰水泥有限公司	2022年03月08日	30,000	2022年05月31日	9,990	连带责任保证	铜陵上峰补充担保		3年	否	否
怀宁上峰水泥有限公司	2023年04月20日	41,000	2023年09月27日	7,990	连带责任保证			2年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2022年03月08日	66,540	2023年01月19日	4,800	连带责任保证			2年	否	否
铜陵上峰	2024年	136,090	2024年	4,170	连带责			1年	否	否

水泥股份有限公司	01月23日		03月28日		任保证					
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年07月25日	10,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年06月27日	1,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年03月15日	2,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年03月15日	500	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年07月03日	1,000	连带责任保证			1年	否	否
宁夏上峰萌生建材有限公司	2023年06月21日	30,000	2023年07月10日	27,000	连带责任保证			3年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年02月29日	6,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年09月11日	5,000	连带责任保证			1年	否	否
怀宁上峰水泥有限公司	2024年01月23日	10,000	2024年03月08日	10,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年01月23日	134,000	2024年03月26日	2,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年01月23日	134,000	2024年11月26日	2,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年01月23日	134,000	2024年12月25日	5,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江上峰建材有限公司	2024年01月23日	134,000	2024年12月27日	15,000	连带责任保证			1年	否	否
浙江金步甲网络科技有限公司	2024年01月23日	3,000	2024年06月13日	3,000	连带责任保证			1年	否	否
宁夏上峰萌生环保科技有限公司	2020年10月23日	15,000	2020年12月08日	3,950	连带责任保证	在建工程、土地抵押		5年	否	否
贵州独山上峰水泥有限公司	2021年04月01日	70,000	2021年03月31日	13,950	连带责任保证	设备、土地、矿权质押		5年	否	否
都匀上峰西南水泥有限公司	2022年03月08日	90,000	2022年07月10日	56,500	连带责任保证	设备、土地、矿权质押		6年	否	否

都安上峰水泥有限公司	2023年01月10日	75,000	2023年02月10日	54,748.99	连带责任保证			6年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年08月13日	4,900	连带责任保证			10年	否	否
铜陵上峰水泥股份有限公司	2024年01月23日	136,090	2024年08月27日	2,100	连带责任保证			10年	否	否
怀宁上峰水泥有限公司	2024年07月26日	28,500	2024年08月13日	4,900	连带责任保证			6年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			313,590	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)						193,570
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			664,590	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)						382,428.99
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
铜陵上峰节能发展有限公司	2024年01月23日	3,000	2024年04月17日	1,000	连带责任保证			1年	否	否
铜陵上峰节能发展有限公司	2024年1月23日	3,000	2024年09月29日	1,000	连带责任保证			1年	否	否
安徽上峰节夏环保科技有限公司	2024年01月23日	6,000	2024年03月16日	1,000	连带责任保证			1年	否	否
安徽上峰节夏环保科技有限公司	2024年01月23日	6,000	2024年06月21日	2,000	连带责任保证			1年	否	否
安徽上峰节夏环保科技有限公司	2024年07月05日	2,700	2024年08月27日	1,300	连带责任保证			1年	否	否
安徽上峰节夏环保科技有限公司	2024年07月05日	2,700	2024年09月25日	1,300	连带责任保证			1年	否	否
安徽上峰节夏环保科技有限公司	2024年09月14日	6,700	2024年09月25日	2,700	连带责任保证			3年	否	否
安徽上峰节夏环保科技有限公司	2022年08月19日	2,000	2022年08月15日	600	连带责任保证			3年	否	否
江苏上峰水泥有限公司		2,400	2024年01月08日	2,400	连带责任保证			1年	否	否

安徽上峰 节夏环保 科技有限 公司	2024年 09月14 日	6,700	2024年 12月18 日	1,000	连带责 任保证			1年	否	否
安徽上峰 节夏环保 科技有限 公司	2024年 09月14 日	6,700	2024年 12月10 日	3,000	连带责 任保证			1年	否	否
宁夏上峰 萌生环保 科技有限 公司	2024年 05月31 日	1,000	2024年 05月23 日	1,000	连带责 任保证			1年	否	否
安徽上峰 节夏环保 科技有限 公司	2020年 06月17 日	15,000	2020年 10月22 日	3,469.23	连带责 任保证	设备、 土地质 押		6年	否	否
怀宁上峰 新能源有 限公司	2023年 02月21 日	2,400	2023年 02月20 日	1,422.7	连带责 任保证			14年	否	否
铜陵上峰 新能源有 限公司	2023年 02月21 日	520	2023年 02月20 日	490.98	连带责 任保证			15年	否	否
铜陵上峰 新能源有 限公司	2023年 11月18 日	940	2023年 11月29 日	735.3	连带责 任保证			15年	否	否
颍上上峰 新能源有 限公司	2023年 11月18 日	150	2023年 11月30 日	99	连带责 任保证			10年	否	否
都匀上峰 新能源有 限公司	2024年 05月31 日	290	2024年 06月01 日	275.5	连带责 任保证			10年	否	否
都安上峰 新能源有 限公司	2024年 05月31 日	460	2024年 06月29 日	437	连带责 任保证			10年	否	否
宁夏上峰 新能源有 限公司	2024年 05月31 日	800	2024年 08月29 日	617.12	连带责 任保证			10年	否	否
报告期内审批对子公 司担保额度合计 (C1)			20,950		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(C2)					19,029.62
报告期末已审批的对 子公司担保额度合计 (C3)			41,960		报告期末对子公司 实际担保余额合计 (C4)					25,846.83
公司担保总额(即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额 度合计 (A1+B1+C1)			359,355.70		报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)					230,154.18
报告期末已审批的担 保额度合计 (A3+B3+C3)			775,305.75		报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)					469,770.43
实际担保总额(即 A4+B4+C4) 占公司净 资产的比例										52.49%
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额(D)										0

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额 (E)	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	0
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	无

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	454,900	50,000	0	0
合计		454,900	50,000	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

报告期内委托贷款概况

单位: 万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
60,000	自有资金	60,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托贷款具体情况

适用 不适用

委托贷款出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	969,395,450	100.00%	0	0	0	0	0	969,395,450	100.00%
1、人民币普通股	969,395,450	100.00%	0	0	0	0	0	969,395,450	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	969,395,450	100.00%	0	0	0	0	0	969,395,450	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	42,923	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	41,810	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

浙江上峰控股集团有限公司	境内非国有法人	31.15%	301,975,579	0	0	301,975,579	质押	85,600,000
南方水泥有限公司	境内非国有法人	14.50%	140,551,698	0	0	140,551,698	不适用	0
铜陵有色金属集团控股有限公司	国有法人	10.39%	100,715,656	0	0	100,715,656	不适用	0
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	其他	1.27%	12,300,000	0	0	12,300,000	不适用	0
安徽海螺水泥股份有限公司	国有法人	1.21%	11,757,305	0	0	11,757,305	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.18%	11,411,644	0	0	11,411,644	不适用	0
俞聪	境内自然人	1.01%	9,751,857	0	0	9,751,857	不适用	0
俞孟琼	境内自然人	1.01%	9,751,857	0	0	9,751,857	不适用	0
平安基金—中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红—平安人寿—平安基金权益委托投资 2 号单一资产管理计划	其他	0.88%	8,533,160	0	0	8,533,160	不适用	0
甘肃上峰水泥股份有限公司—第二期员工持股计划	其他	0.71%	6,918,720	0	0	6,918,720	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、浙江上峰控股集团有限公司与俞聪、俞孟琼为一致行动人； 2、甘肃上峰水泥股份有限公司—第二期员工持股计划为公司实施员工持股计划的持股账户； 3、除上述外，未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	报告期内，甘肃上峰水泥股份有限公司回购专用证券账户持有的无限售条件股份数量为 29,322,161 股。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
浙江上峰控股集团有限公司	301,975,579	人民币普通股	301,975,579					
南方水泥有限公司	140,551,698	人民币普通股	140,551,698					
铜陵有色金属集团控股有限公司	100,715,656	人民币普通股	100,715,656					

上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	12,300,000	人民币普通股	12,300,000
安徽海螺水泥股份有限公司	11,757,305	人民币普通股	11,757,305
香港中央结算有限公司	11,411,644	人民币普通股	11,411,644
俞聪	9,751,857	人民币普通股	9,751,857
俞孟琼	9,751,857	人民币普通股	9,751,857
平安基金—中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红—平安人寿—平安基金权益委托投资 2 号单一资产管理计划	8,533,160	人民币普通股	8,533,160
甘肃上峰水泥股份有限公司—第二期员工持股计划	6,918,720	人民币普通股	6,918,720
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、浙江上峰控股集团有限公司与俞聪、俞孟琼为一致行动人； 2、甘肃上峰水泥股份有限公司—第二期员工持股计划为公司实施员工持股计划的持股账户； 3、除上述外，未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
浙江上峰控股集团有限公司	俞锋	2002 年 03 月 21 日	91330681736878975N	一般项目：实业投资；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；咨询策划服务；会议及展览服务；建筑工程用机械制造；建筑工程用机

				械销售；建筑材料销售；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；金属材料销售；五金产品批发；煤炭及制品销售；塑料制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；五金产品零售；矿粉、矿渣销售；机械设备租赁(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：货物进出口；技术进出口(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

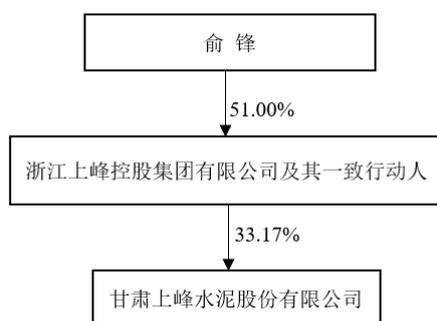
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
俞锋	本人	中国	否
主要职业及职务	1994 年至 2002 年 3 月在浙江上峰水泥总厂任化验员、化验室主任、供销科长、副厂长。2002 年 4 月至今先后任浙江上峰水泥集团有限公司董事长、浙江上峰控股集团有限公司董事长、铜陵上峰水泥股份有限公司董事长，现任公司董事长兼总裁。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	除本公司以外，过去 10 年未曾控股其他境内外上市公司。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
南方水泥有限公司	段振洪	2007年09月05日	1101363.3368 万元	水泥熟料、水泥及制品、商品混凝土及其制品、石灰石的生产（限子公司及分公司经营）、研发、销售，煤炭经营，石膏、电器配件、工业设备、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、耐火材料、水泥包装袋、劳防用品的销售，对水泥企业的投资，软件信息技术服务，项目管理服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
铜陵有色金属集团控股有限公司	龚华东	1981年01月22日	370203.39 万元	一般项目：企业总部管理；以自有资金从事投资活动；选矿；金属矿石销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；常用有色金属冶炼；贵金属冶炼；有色金属压延加工；金属材料制造；再生资源加工；热力生产和供应；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；贸易经纪；国内贸易代理；货物进出口；技术进出口；节能管理服务；运行效能评估服务；合同能源管理；对外承包工程；工程管理服务；

				<p>工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工业工程设计服务；工程和技术研究和试验发展；工程造价咨询业务；建筑材料销售；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；通用设备修理；矿山机械制造；机械设备销售；专用设备修理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环境保护监测；软件开发；互联网数据服务；信息技术咨询服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：期货业务；交易所业务；报纸出版；广播电视节目制作经营；广播电视节目传送；非煤矿山矿产资源开采；发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；雷电防护装置检测；建设工程施工；建设工程监理；特种设备安装改造修理；房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务；地质灾害治理工程勘查；地质灾害治理工程设计；地质灾害治理工程施工；地质灾害危险性评估；检验检测服务；矿产资源勘查；测绘服务；道路货物运输（不含危险货物）；水路普通货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>
--	--	--	--	--

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024年08月27日	9,615,385 股-19,230,769 股	0.99%-1.98%	不低于人民币 10,000 万元且不超过人民币 20,000 万元	自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过 3 个月	本次回购股份的目的系为维护公司价值及股东权益所必需，所回购股份将按照有关规定用于出售，逾期未能实施出售部分将依法予以注销并减少注册资本。	15,987,940	0.00%

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	24 上峰水泥 SCP001	012481114	2024 年 03 月 26 日	2024 年 03 月 28 日	2024 年 12 月 23 日	0	3.00%	到期一次还本付息	银行间市场
投资者适当性安排（如有）			无						
适用的交易机制			无						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	招商银行股份有限公司	深圳市深南大道 2016 号招商银行大楼 22 楼	董旭、张文军	罗曼、陈梦笔	0755-88026234
甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	国浩律师（杭州）事务所	杭州市上城区老复兴路白塔公园 B 区 2 号、15 号国浩律师楼	董旭、张文军	李燕、张雪婷	0571-85775888
甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22	董旭、张文军	吴凡、杨亿	021-63501349
甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层	董旭、张文军	董旭、张文军	010-85665588

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：万元

债券项目名称	募集资金总金额	募集资金约定用途	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
无	0	不适用	0	0	无	不适用	否

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.17	1.38	-15.22%
资产负债率	45.07%	46.51%	-1.44%
速动比率	1.00	1.17	-14.53%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	47,414.96	63,438.66	-25.26%
EBITDA 全部债务比	29.21%	30.98%	-1.77%
利息保障倍数	5.07	6.69	-24.22%
现金利息保障倍数	6.66	8.45	-21.18%
EBITDA 利息保障倍数	8.68	10.09	-13.97%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2025 年 04 月 23 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2025）第 110A015041 号
注册会计师姓名	潘帅，张文军

审计报告

致同审字（2025）第 110A015041 号

甘肃上峰水泥股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了甘肃上峰水泥股份有限公司（以下简称“上峰水泥”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了上峰水泥 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 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职业道德守则，我们独立于上峰水泥，并履行了职业道德方面的其他责任。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。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注五、27、“收入”和附注七、46、“营业收入和营业成本”。

1、事项描述

2024 年度，上峰水泥销售建材制品确认的主营业务收入为 526,967.48 万元，较上年同期减少 12.14%。由于收入构成评价经营状况的关键业绩指标，故存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入带来的收入舞弊风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们执行的审计程序主要包括：

(1) 了解及评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计的有效性，并测试关键内部控制执行的有效性；

(2) 通过对管理层访谈了解收入确认政策，选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求，相关会计政策是否一贯地运用；

(3) 从销售收入的会计记录及出库记录中选取样本，核对与之相关的发票、销售合同及出库单，并结合应收账款余额及销售交易额的函证，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

(4) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对销售合同及出库单，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(5) 对销售收入的变动进行分析性复核，就主要客户构成、销售价格变动、毛利率波动与历史数据、公开市场信息、同行业数据进行比对，识别异常的客户与交易，评价收入确认的准确性。

(二) 商誉减值

相关信息披露详见财务报表附注五、22、“长期资产减值”和附注七、18、“商誉”。

1、事项描述

于 2024 年 12 月 31 日，上峰水泥商誉账面价值为人民币 15,657.86 万元。根据企业会计准则，管理层需每年对商誉进行减值测试。管理层通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。管理层预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，在此过程中需要做出重大判断和假设。由于商誉减值测试过程较为复杂，同时涉及重大判断，因此我们将商誉减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对商誉的减值测试，我们执行的审计程序主要包括：

(1) 了解及评价与商誉减值测试相关的内部控制的设计有效性，并测试关键控制执行的有效性；

(2) 获取管理层编制的商誉减值测试表，评估商誉是否按照合理的方法分摊至相关资产组或资产组组合，评估减值测试方法的适当性，检查计算的准确性；

(3) 将管理层 2023 年商誉减值测试表中对 2024 年的预测及 2024 年实际情况进行对比，考虑管理层的商誉减值测试评估过程是否存在管理层偏见，并确定管理层是否需要根据最新情况在 2024 年减值测试表中调整未来关键经营假设，从而反映最新的市场情况及管理层预期；

(4) 综合考虑该资产组的历史运营情况、行业走势及新的市场机会及由于规模效应带来的成本及费用节约，对管理层使用的未来收入增长率、毛利率和费用率假设进行合理性分析；

(5) 对毛利率及折现率执行了敏感性测试。

四、其他信息

上峰水泥管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括上峰水泥 2024 年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

上峰水泥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，管理层负责评估上峰水泥的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算上峰水泥、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上峰水泥的财务报告过程。

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，就可能导致对上峰水泥的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上峰水泥不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、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) 就上峰水泥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。

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。

致同会计师事务所 (特殊普通合伙)	中国注册会计师 (项目合伙人) 中国注册会计师	潘帅 张文军
中国 北京	二〇二五年四月二十三日	

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：甘肃上峰水泥股份有限公司

2024 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,671,756,512.29	4,037,976,314.28
交易性金融资产	1,236,159,875.43	1,104,484,763.61
应收票据	269,050,273.10	351,648,412.70
应收账款	209,207,618.66	230,199,911.85
应收款项融资	125,831,303.28	66,014,696.10
预付款项	72,963,192.36	52,112,951.53
其他应收款	73,801,100.58	69,476,903.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货	835,160,297.64	1,060,773,575.67
合同资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	730,381,649.67	261,889,341.68
流动资产合计	6,224,311,823.01	7,234,576,871.03
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,083,013,033.22	958,136,391.74
其他权益工具投资	40,000.00	40,000.00
其他非流动金融资产	1,134,315,645.10	1,057,665,586.72
投资性房地产	147,366,428.70	151,357,287.68
固定资产	4,781,711,998.71	5,164,575,684.78
在建工程	120,364,067.78	91,445,010.70
使用权资产	75,847,281.27	26,767,984.91
无形资产	2,609,561,811.60	2,547,678,185.73
开发支出		
商誉	156,578,622.81	156,578,622.81
长期待摊费用	11,626,768.64	12,008,161.11
递延所得税资产	303,487,430.33	288,706,566.15
其他非流动资产	929,632,018.05	235,207,325.73
非流动资产合计	11,353,545,106.21	10,690,166,808.06

项目	期末余额	期初余额
资产总计	17,577,856,929.22	17,924,743,679.09
流动负债：		
短期借款	1,566,330,689.00	969,632,650.74
应付票据	1,073,858,446.40	1,652,739,462.20
应付账款	863,025,079.87	1,031,306,697.08
预收款项	1,144,424.94	862,536.70
合同负债	193,350,085.62	279,400,957.11
应付职工薪酬	24,774,196.64	29,036,494.89
应交税费	200,719,481.20	186,402,427.36
其他应付款	395,302,312.07	339,261,102.41
其中：应付利息		
应付股利	3,836,700.00	3,836,700.00
一年内到期的非流动负债	973,596,283.67	740,294,343.71
其他流动负债	22,830,931.83	27,689,989.98
流动负债合计	5,314,931,931.24	5,256,626,662.18
非流动负债：		
长期借款	1,936,475,961.50	2,357,610,449.24
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,969,872.98	18,321,691.38
长期应付款	234,365,597.77	226,957,898.50
长期应付职工薪酬		
预计负债	69,161,650.17	65,971,067.82
递延收益	69,639,861.20	67,901,988.89
递延所得税负债	167,072,953.66	176,494,225.30
其他非流动负债	119,167,234.43	167,105,395.75
非流动负债合计	2,607,853,131.71	3,080,362,716.88
负债合计	7,922,785,062.95	8,336,989,379.06
所有者权益：		
股本	969,395,450.00	969,395,450.00
资本公积	-914,669,647.69	-932,686,515.41
减：库存股	373,840,693.53	273,833,322.71
其他综合收益	-9,816,576.70	-6,612,444.72
专项储备	97,747,596.10	123,968,778.47
盈余公积	385,760,295.66	410,019,844.42
未分配利润	8,794,284,601.74	8,549,255,638.91
归属于母公司所有者权益合计	8,948,861,025.58	8,839,507,428.96
少数股东权益	706,210,840.69	748,246,871.07
所有者权益合计	9,655,071,866.27	9,587,754,300.03
负债和所有者权益总计	17,577,856,929.22	17,924,743,679.09

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	502,735,982.49	11,893,826.82
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	0.00	0.00
应收款项融资		
预付款项		34,432.80
其他应收款	382,569,890.92	1,066,063,781.94
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	665,121.54	154,074.39
流动资产合计	885,970,994.95	1,078,146,115.95
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,422,116,532.49	3,011,236,978.28
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	290,343.73	410,782.61
在建工程		
使用权资产	15,418,361.81	16,176,958.04
无形资产	310,343.51	387,863.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,321,266.95	4,334,293.82
递延所得税资产	19,224,427.42	13,754,695.66
其他非流动资产	15,193,977.89	432,507,372.10
非流动资产合计	3,473,875,253.80	3,478,808,944.41
资产总计	4,359,846,248.75	4,556,955,060.36
流动负债：		
短期借款	100,086,111.11	97,770,312.03
交易性金融负债		

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,244,815.83	2,001,581.25
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	425,754.58	1,674,563.79
应交税费	13,695.59	1,755,323.16
其他应付款	100,773,497.24	92,643,043.84
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,709,799.25	2,382,799.61
其他流动负债		
流动负债合计	205,253,673.60	198,227,623.68
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,851,705.17	13,574,330.92
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	3,344,022.02	3,605,361.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,195,727.19	17,179,692.26
负债合计	220,449,400.79	215,407,315.94
所有者权益：		
股本	969,395,450.00	969,395,450.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,302,189,667.81	1,285,185,457.31
减：库存股	373,840,693.53	273,833,322.71
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	487,592,889.50	487,592,889.50
未分配利润	1,754,059,534.18	1,873,207,270.32
所有者权益合计	4,139,396,847.96	4,341,547,744.42
负债和所有者权益总计	4,359,846,248.75	4,556,955,060.36

3、合并利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	5,448,297,549.15	6,397,089,370.81
其中：营业收入	5,448,297,549.15	6,397,089,370.81
二、营业总成本	4,956,776,467.74	5,662,601,902.38
其中：营业成本	4,022,771,395.28	4,622,029,708.99
税金及附加	67,552,675.26	74,952,845.95
销售费用	131,311,332.12	139,614,511.29
管理费用	517,468,348.54	658,944,321.85
研发费用	125,885,018.79	147,636,769.99
财务费用	91,787,697.75	19,423,744.31
其中：利息费用	185,278,459.33	156,077,342.11
利息收入	88,311,244.85	142,876,169.54
加：其他收益	105,403,911.58	98,920,244.48
投资收益（损失以“－”号填列）	47,556,575.47	17,619,288.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,567,282.56	17,963,644.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	145,563,256.24	158,801,334.11
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,524,556.52	-4,997,574.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,738,460.91	-62,009,703.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-147,386.73	141,617.63
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	765,634,420.54	942,962,675.25
加：营业外收入	1,550,132.42	1,848,996.14
减：营业外支出	10,774,678.15	12,352,625.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	756,409,874.81	932,459,046.39
减：所得税费用	164,454,945.56	231,079,921.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	591,954,929.25	701,379,124.80
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	591,954,929.25	701,379,124.80
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	627,453,454.43	744,285,615.64
2.少数股东损益	-35,498,525.18	-42,906,490.84
六、其他综合收益的税后净额	-4,378,557.17	-2,597,671.82
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,204,131.98	-3,135,868.81
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		

项目	2024 年度	2023 年度
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-3,204,131.98	-3,135,868.81
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,582,306.72	-3,879,093.21
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-1,621,825.26	743,224.40
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,174,425.19	538,196.99
七、综合收益总额	587,576,372.08	698,781,452.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	624,249,322.45	741,149,746.83
归属于少数股东的综合收益总额	-36,672,950.37	-42,368,293.85
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.6621	0.7813
(二) 稀释每股收益	0.6621	0.7813

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

4、母公司利润表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	30,473,816.62	56,848,870.66
减：营业成本	259,433.96	259,433.96
税金及附加	400,614.83	464,093.57
销售费用	87,323.30	7,083.03
管理费用	41,393,211.25	47,074,914.57
研发费用		
财务费用	12,851,155.53	6,629,652.25
其中：利息费用	14,378,133.46	21,479,837.75
利息收入	1,979,924.09	15,297,959.84
加：其他收益	144,562.37	390,836.20
投资收益（损失以“-”号填列）	281,226,098.94	453,910,834.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	718,962.11	5,210,320.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		33,967.26
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	257,571,701.17	461,959,650.96
加：营业外收入		
减：营业外支出	26,016.79	874,199.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	257,545,684.38	461,085,451.01
减：所得税费用	-5,731,071.08	131,088.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	263,276,755.46	460,954,362.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	263,276,755.46	460,954,362.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	263,276,755.46	460,954,362.49
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,585,210,804.07	7,195,283,453.42
收到的税费返还	162,422,472.74	186,911,698.42
收到其他与经营活动有关的现金	191,078,708.50	299,880,059.24
经营活动现金流入小计	6,938,711,985.31	7,682,075,211.08
购买商品、接受劳务支付的现金	4,839,134,210.07	5,358,648,566.94
支付给职工以及为职工支付的现金	298,062,065.27	319,181,696.79
支付的各项税费	543,588,722.17	631,141,420.49
支付其他与经营活动有关的现金	218,722,075.85	256,345,970.19
经营活动现金流出小计	5,899,507,073.36	6,565,317,654.41
经营活动产生的现金流量净额	1,039,204,911.95	1,116,757,556.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,451,268,459.24	990,955,019.84
取得投资收益收到的现金	101,354,698.95	26,318,930.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	349,000.00	398,348.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	200,474,829.03	527,244,804.71
投资活动现金流入小计	8,753,446,987.22	1,544,917,103.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	245,334,986.29	915,093,123.69
投资支付的现金	9,184,255,886.39	1,408,043,353.99
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	798,594,990.38	27,680,342.07
投资活动现金流出小计	10,228,185,863.06	2,351,816,819.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,474,738,875.84	-806,899,716.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,390,750.00	23,294,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,390,750.00	23,294,000.00
取得借款收到的现金	3,183,186,000.00	3,361,907,500.00
发行债券收到的现金	399,550,000.00	499,812,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,400,961,267.29	2,960,840,355.56
筹资活动现金流入小计	5,985,088,017.29	6,845,854,355.56
偿还债务支付的现金	2,861,847,553.74	2,362,829,750.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	545,172,920.93	460,405,544.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	19,702,700.00	7,700,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,028,778,706.50	4,120,301,762.88
筹资活动现金流出小计	6,435,799,181.17	6,943,537,057.26
筹资活动产生的现金流量净额	-450,711,163.88	-97,682,701.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,822.17	-1,985.84
五、现金及现金等价物净增加额	-886,235,305.60	212,173,152.88
加：期初现金及现金等价物余额	2,010,116,213.37	1,797,943,060.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,123,880,907.77	2,010,116,213.37

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	840,394.00	33,159,802.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	59,531,170.06	60,997,343.74
经营活动现金流入小计	60,371,564.06	94,157,146.24
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	9,952,449.24	12,306,262.33
支付的各项税费	3,737,673.79	4,024,171.64
支付其他与经营活动有关的现金	175,898,176.97	77,513,904.22
经营活动现金流出小计	189,588,300.00	93,844,338.19
经营活动产生的现金流量净额	-129,216,735.94	312,808.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	349,583,017.68	3,260,188.00
取得投资收益收到的现金	75,080,675.47	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,779,555,206.20	13,153,623,994.31
投资活动现金流入小计	3,204,218,899.35	13,156,884,182.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,672.32	9,139.90
投资支付的现金	401,500,000.00	6,450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,684,629,653.21	12,453,942,677.76
投资活动现金流出小计	2,086,152,325.53	12,460,401,817.66
投资活动产生的现金流量净额	1,118,066,573.82	696,482,364.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	100,000,000.00	
发行债券收到的现金	399,550,000.00	499,812,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	499,550,000.00	499,812,500.00
偿还债务支付的现金	500,000,000.00	600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	393,608,981.68	341,458,160.57
支付其他与筹资活动有关的现金	103,948,700.53	250,018,756.07
筹资活动现金流出小计	997,557,682.21	1,191,476,916.64
筹资活动产生的现金流量净额	-498,007,682.21	-691,664,416.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	490,842,155.67	5,130,756.06
加：期初现金及现金等价物余额	11,893,826.82	6,763,070.76
六、期末现金及现金等价物余额	502,735,982.49	11,893,826.82

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	969,395,450.00				-932,686,515.41	273,833,322.71	-6,612,444.72	123,968,778.47	410,019,844.42		8,549,255,638.91		8,839,507,428.96	748,246,871.07	9,587,754,300.03
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	969,395,450.00				-932,686,515.41	273,833,322.71	-6,612,444.72	123,968,778.47	410,019,844.42		8,549,255,638.91		8,839,507,428.96	748,246,871.07	9,587,754,300.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					18,016,867.72	100,007,370.82	-3,204,131.98	-26,221,182.37	-24,259,548.76		245,028,962.83		109,353,596.62	-42,036,030.38	67,317,566.24
（一）综合收益总额							-3,204,131.98				627,453,454.43		624,249,322.45	-36,672,950.37	587,576,372.08
（二）所有者投入和减少资本					18,016,867.72	100,007,370.82			-24,259,548.76				-106,250,051.86	14,709,307.18	-91,540,744.68
1．所有者投入的普通股														1,390,750.00	1,390,750.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					15,445,202.08								15,445,202.08	1,567,656.07	17,012,858.15
4．其他					2,571,665.64	100,007,370.82			-24,259,548.76				-121,695,253.94	11,750,901.11	-109,944,352.83
（三）利润分配											-382,424,491.60		-382,424,491.60	-19,702,700.00	-402,127,191.60

甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年年度报告全文

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-382,424,491.60		-382,424,491.60	-19,702,700.00	-402,127,191.60	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								-26,221,182.37				-26,221,182.37	-369,687.19	-26,590,869.56	
1. 本期提取								69,583,555.85				69,583,555.85	15,154,975.49	84,738,531.34	
2. 本期使用								-95,804,738.22				-95,804,738.22	-15,524,662.68	-111,329,400.90	
（六）其他															
四、本期末余额	969,395,450.00				-914,669,647.69	373,840,693.53	-9,816,576.70	97,747,596.10	385,760,295.66		8,794,284,601.74	8,948,861,025.58	706,210,840.69	9,655,071,866.27	

上期金额

单位：元

项目	2023 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	975,185,779.00				-886,044,197.79	327,561,214.61	-3,476,575.91	106,096,545.71	410,019,844.42		8,139,591,453.42		8,413,811,634.24	784,658,596.61	9,198,470,230.85
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	975,185,779.00				-886,044,197.79	327,561,214.61	-3,476,575.91	106,096,545.71	410,019,844.42		8,139,591,453.42		8,413,811,634.24	784,658,596.61	9,198,470,230.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-5,790,329.00				-46,642,317.62	-53,727,891.90	-3,135,868.81	17,872,232.76			409,664,185.49		425,695,794.72	-36,411,725.54	389,284,069.18
（一）综合收益总额							-3,135,868.81				744,285,615.64		741,149,746.83	-42,368,293.85	698,781,452.98
（二）所有者投入和减少资本					1,295,245.28								1,295,245.28	7,083,659.83	8,378,905.11
1. 所有者投入的普通股														23,294,000.00	23,294,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					15,320,581.98								15,320,581.98	1,614,966.37	16,935,548.35
4. 其他					-14,025,336.70								-14,025,336.70	-17,825,306.54	-31,850,643.24
（三）利润分配											-334,621,430.15		-334,621,430.15	-7,700,000.00	-342,321,430.15
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															

甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年年度报告全文

项目	2023 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
3. 对所有者（或股东）的分配											-334,621,430.15		-334,621,430.15	-7,700,000.00	-342,321,430.15
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	-5,790,329.00				-47,937,562.90	-53,727,891.90									
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他	-5,790,329.00				-47,937,562.90	-53,727,891.90									
（五）专项储备								17,872,232.76					17,872,232.76	6,572,908.48	24,445,141.24
1. 本期提取								39,979,590.13					39,979,590.13	11,685,810.10	51,665,400.23
2. 本期使用								-22,107,357.37					-22,107,357.37	-5,112,901.62	-27,220,258.99
（六）其他															
四、本期期末余额	969,395,450.00				-932,686,515.41	273,833,322.71	-6,612,444.72	123,968,778.47	410,019,844.42		8,549,255,638.91		8,839,507,428.96	748,246,871.07	9,587,754,300.03

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	969,395,450.00				1,285,185,457.31	273,833,322.71			487,592,889.50	1,873,207,270.32		4,341,547,744.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	969,395,450.00				1,285,185,457.31	273,833,322.71			487,592,889.50	1,873,207,270.32		4,341,547,744.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					17,004,210.50	100,007,370.82				-119,147,736.14		-202,150,896.46
（一）综合收益总额										263,276,755.46		263,276,755.46
（二）所有者投入和减少资本					17,004,210.50	100,007,370.82						-83,003,160.32
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					17,004,210.50							17,004,210.50
4．其他						100,007,370.82						-100,007,370.82
（三）利润分配										-382,424,491.60		-382,424,491.60
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-382,424,491.60		-382,424,491.60

甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年年度报告全文

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	969,395,450.00				1,302,189,667.81	373,840,693.53			487,592,889.50	1,754,059,534.18		4,139,396,847.96

上期金额

单位：元

项目	2023 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	975,185,779.00				1,316,187,471.86	327,561,214.61			487,592,889.50	1,746,874,337.98		4,198,279,263.73
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	975,185,779.00				1,316,187,471.86	327,561,214.61			487,592,889.50	1,746,874,337.98		4,198,279,263.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-5,790,329.00				-31,002,014.55	-53,727,891.90				126,332,932.34		143,268,480.69
（一）综合收益总额										460,954,362.49		460,954,362.49
（二）所有者投入和减少资本					16,935,548.35							16,935,548.35
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					16,935,548.35							16,935,548.35
4. 其他												
（三）利润分配										-334,621,430.15		-334,621,430.15
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-334,621,430.15		-334,621,430.15
3. 其他												
（四）所有者权益内	-5,790,329.00				-47,937,562.90	-53,727,891.90						

甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年年度报告全文

部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转 留存收益												
6. 其他	-5,790,329.00				-47,937,562.90	-53,727,891.90						
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	969,395,450.00				1,285,185,457.31	273,833,322.71			487,592,889.50	1,873,207,270.32		4,341,547,744.42

三、公司基本情况

甘肃上峰水泥股份有限公司（以下简称“上峰水泥”、“本公司”或“公司”），原名白银铜城商厦（集团）股份有限公司，注册地址：甘肃省白银市白银区五一街2号；统一社会信用代码：916200002243443476；法定代表人：俞锋；注册资本：96,939.545 万元人民币；经营范围：建筑材料、五金交电（不含进口摄影像机）、金属材料（不含贵金属）、化工产品（不含危险品）；普通机械、汽车配件、日用百货、服装鞋帽、针纺织品、办公用品、装潢材料、劳保用品、钟表眼镜、黄金首饰、文体用品、电脑耗材、通讯器材、家俱设计、制作、发布代理国内外各类广告业务，工艺美术品，计算机及其辅助设备（涉及安全信息产品除外），场地租赁，冬季供暖。

公司是 1992 年 5 月 14 日经白银市人民政府以市政发[1992]第 50 号文批准，由原白银市白银区五金交电化工公司进行股份制改造，由白银市白银区国有资产管理局等 22 家发起人联合发起，1993 年 3 月，经甘肃省经济体制改革委员会以体改委发[1992]54 号文批准，以定向募集方式设立的股份有限公司；

1996 年 12 月 18 日，公司股票在深圳证券交易所上市交易，股票简称“铜城集团”，股票代码 000672；

2001 年，根据白银铜城商厦（集团）股份有限公司 2001 年 3 月 6 日召开的第三届第十次董事会决议，并经 2001 年 4 月 10 日召开的 2000 年度股东大会表决通过，本公司以 2000 年 2 月 27 日的总股本 6500 万元为基数，向全体股东每 10 股配 3 股（大股东放弃配股权，实际配售 780 万股），配股后总股本共计 7280 万股；2001 年 5 月 11 日以本公司配股后股本 7280 万股为基数，向全体股东每 10 股送 4.9 股红股，送股后总股本共计 10,854.99 万股；

2002 年 6 月 22 日，本公司以 10,854.99 万股为基数，向全体股东每 10 股转增 4 股进行分红，转增后总股本共计 15,196.98 万股；

2007 年 3 月 19 日，本公司第二次临时股东大会决议通过《关于白银铜城商厦（集团）股份有限公司股权分置改革暨通过资本公积金向流通股股东定向转增股本的议案》，以本公司现有的流通股本 7,055.75 万股为基数，以截至 2005 年 12 月 31 日经审计的资本公积金向本方案实施股权登记日登记在册的公司流通股股东转增股本，每 10 股流通股股份获得转增 9 股，本次转增总股数是 6,350.18 万股，转增后公司总股本由 15,197.00 万股变更为 21,547.17 万股；

2007 年 4 月 13 日，北京市海淀区国有资产投资经营有限公司将其持有的本公司 3,945.37 万股国有法人股股份，占公司总股本的 25.96% 转让给北京大地花园酒店，转让后，北京大地花园酒店成为本公司第一大股东，股权分置改革完成后北京大地花园酒店持有本公司 18.31% 股份，仍为公司第一大股东；

2007 年 5 月起，公司暂停上市；

2009年10月23日，本公司第一大股东北京大地花园酒店与北京兴业玉海投资有限公司签订了《股权转让协议》，将其持有的本公司限售流通股 3,700.00 万股，占本公司总股本的 17.17%转让给北京兴业玉海投资有限公司。转让后，北京大地花园酒店仍持有本公司限售流通股 245.37 万股，持股比例为 1.14%；北京兴业玉海投资有限公司持有本公司限售流通股 3,700.00 万股，持股比例为 17.17%，成为本公司第一大股东；

根据本公司 2012 年 9 月 19 日第六届董事会第二十五次会议决议、2012 年 10 月 8 日召开的 2012 年第四次临时股东大会决议和 2013 年 2 月 1 日中国证券监督管理委员会《关于核准白银铜城商厦（集团）股份有限公司重大资产重组及向浙江上峰控股集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]74 号），本公司分别向浙江上峰控股集团有限公司、铜陵有色金属集团控股有限公司、浙江富润股份有限公司、南方水泥有限公司发行股份 24,535.02 万股、10,392.97 万股、7,176.09 万股、17,710.73 万股，每股发行价为人民币 3.69 元，以购买浙江上峰控股集团有限公司、铜陵有色金属集团控股有限公司、浙江富润股份有限公司持有的浙江上峰建材有限公司 100%的股权、南方水泥有限公司持有的铜陵上峰水泥股份有限公司 35.5%的股权。截至 2013 年 4 月 9 日止，浙江上峰控股集团有限公司、铜陵有色金属集团控股有限公司、浙江富润股份有限公司、南方水泥有限公司作为出资的股权均已办理工商登记变更手续，该股权评估价值为 2,207,166,588.02 元（基准日为 2012 年 8 月 31 日），对应新增注册资本合计人民币 598,148,124.00 元，出资方式均为股权。新增资本已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具中瑞岳华验字[2013]第 0099 号《验资报告》。本次发行新增股份于 2013 年 4 月 12 日在中证登深圳分公司办理完毕登记托管手续；

根据本公司 2022 年 5 月 19 日召开的 2021 年度股东大会审议通过，本公司以总股本 813,619,871.00 股剔除已回购股份 5,790,329.00 股后参与利润分配的总股数 807,829,542.00 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2.00 股，共计送红 161,565,908.00 股，送红股后股本总额为 975,185,779.00 股；

根据本公司于 2022 年 11 月 30 日召开的第十届董事会第九次会议和 2022 年 12 月 16 日召开的 2022 年第七次临时股东大会审议通过，本公司按照《公司法》、《上市公司股份回购规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等相关规定及公司的股份回购方案，依法将本公司在披露回购结果暨股份变动公告后三年内，未将回购股份用于实施股权激励或员工持股计划的未使用部分予以注销。本公司于 2019 年 10 月 28 日披露了《关于回购期届满暨股份回购实施结果的公告》（公告编号：2019-114），截至 2019 年 10 月 26 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份数量累计 18,751,849.00 股；本公司于 2019 年实施第一期员工持股计划，授予 7,195,920.00 股；本公司于 2022 年实施第二期员工持股计划，授予 5,765,600.00 股。本公司第一期回购股份剩余 5,790,329.00 股未用

于实施股权激励或员工持股计划，已于 2023 年 2 月 2 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成 5,790,329.00 股回购股份的注销手续，注销后股本总额为 969,395,450.00 股；

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 969,395,450.00 股，详见附注七、39。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构。

本公司及子公司（以下简称“本公司”）以熟料和水泥等建材产品的生产和销售为主，并辅以水泥窑协同处置等业务。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十届董事会第四十二次会议于 2025 年 4 月 23 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、16、附注五、20 和附注五、27。

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 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单个项目的预算大于 3,000 万元
重要的非全资子公司	少数股东权益大于合并所有者权益的 1%
重要的投资活动项目	单项投资活动金额大于资产总额的 5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而

产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投

资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，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金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，为消除或显

著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的商业模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。商业模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的商业模式时，所有受影响的相关金融资产在商业模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

(3) 金融负债分类和计量

本公司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。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但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的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司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。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、12。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；

- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收关联方客户
- 应收账款组合 2：应收其他客户

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

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的逾期天数自信用期满之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收关联方款项
- 其他应收款组合 2：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 90 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司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。

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、开发产品及合同履约成本。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

14、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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、22。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、22。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-30	5.00	4.75 -3.17
土地使用权	50	0.00	2.00

16、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-30	5.00	9.50-3.17
机器设备	年限平均法	5-25	5.00	19.00-3.80
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	23.75-19.00
其他	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、22。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

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

17、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、22。

18、工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注五、22。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；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资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

20、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、软件、采矿权、探矿权及特许经营权。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50-70	法定使用权	直线法
软件	2-5	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法
采矿权	5-30	法定使用权	直线法
探矿权及特许经营权	10-30	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、22。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、材料费用、折旧费用、水电燃气费、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司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，同时满足下列条件的，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计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

21、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、材料费用、折旧费用、水电燃气费、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司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，同时满足下列条件的，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计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

22、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）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，本公司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预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。本公司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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司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，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，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，且不大于本公司确定的报告分部。减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

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

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折

现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

26、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的

公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

（5）限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

本公司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的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：建材行业、环保行业、房地产行业及光伏发电行业。

建材行业收入确认的具体方法如下：

本公司生产并销售熟料、水泥等建材制品。

本公司将建材制品的控制权转移至客户时作为收入确认的时点，具体而言，通常于建材制品运离本公司自有仓库或指定仓库作为销售收入的确认时点。

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

本公司与客户之间的合同不存在销售返利的安排。

环保行业收入确认的具体方法如下：

本公司根据与客户约定的处置价格结合实际的处置数量，在处置完成时确认环保业务的销售收入。

房地产行业收入确认的具体方法如下：

本公司在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，按照合同期间已完成履约义务的进度在一段时间内确认收入，已完成履约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。否则，商品房销售在房产完工并验收合格，达到销售合同约定的交付条件，在客户取得相关商品或服务控制权时点，确认销售收入的实现。客户未完成现场交付手续，但按照合同条款可视同交付的，在《交付通知书》所规定的时限届满之日确认销售收入的实现。

光伏发电行业收入确认的具体方法如下：

本公司建造并运营的光伏电站项目产生的光伏发电收入在每个会计期末按照抄表电量，电力公司或客户的发电量确认单，及相关售电协议约定的电价，确认光伏发电收入。

28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履行成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

- ①本公司因转让与该资产相关的商品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。

29、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、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，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的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，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(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，本公司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，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(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，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，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。

资产负债表日，本公司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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

31、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注五、35。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，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。取得的与经营租赁有关的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。

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(3) 售后租回

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

32、债务重组

(1) 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

(2) 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资

产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

33、回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

34、安全生产费用

本公司根据国家规定提取安全生产费用，安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

35、使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、22。

35、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括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。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数

据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务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应纳税利润发生的时间和金额，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。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

36、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括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。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务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应纳税利润发生的时间和金额，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。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

37、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2024年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13.00、9.00、6.00、5.00、3.00
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7.00、5.00、1.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3.00
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2.00

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上峰 ZETH 水泥有限公司	10.00
ZETH 水泥有限责任公司	10.00
欧洲混凝土有限公司	10.00
ZETH 新标准有限公司	10.00
铜陵上峰水泥股份有限公司	15.00
贵州独山上峰水泥有限公司	15.00
贵州独山上峰节能发展有限公司	15.00
都安上峰节能科技发展有限公司	15.00
都匀上峰西南水泥有限公司	15.00
都匀上峰节能科技发展有限公司	15.00
宁夏上峰萌生建材有限公司	15.00
宁夏上峰节能科技发展有限公司	15.00
宁夏上峰萌生环保科技有限公司	15.00
安徽上峰杰夏环保科技有限公司	15.00
博乐市上峰水泥有限公司	15.00
乌苏上峰水泥有限公司	15.00
浙江上峰控股集团诸暨地产有限公司	20.00
蚌埠上峰新型建材有限公司	20.00
独山上峰永安物业管理有限公司	20.00
铜陵永安物业管理有限公司	20.00
内蒙古上峰新能源有限公司	20.00
浙江上峰阳光新能源有限公司	20.00
铜陵上峰新能源有限公司	20.00
怀宁上峰新能源有限公司	20.00
台州上峰新能源有限公司	20.00
都匀上峰新能源有限公司	20.00
宁夏上峰萌生新能源有限公司	20.00

纳税主体名称	所得税税率
铜陵上峰绿润新能源有限公司	20.00
都安上峰新能源有限公司	20.00
颍上上峰新能源有限公司	20.00
杭州上峰新能源有限公司	20.00
浙江金步甲网络科技有限公司	20.00

2、税收优惠

根据国家税务总局于 2022 年 3 月颁布税务总局公告 2022 年第 13 号《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100.00 万元但不超过 300.00 万元的部分，减按 25.00% 计入应纳税所得额，按 20.00% 的税率缴纳企业所得税，执行时间为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。同时根据国家税务总局于 2023 年 3 月颁布税务总局公告 2023 年第 6 号《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25.00% 计入应纳税所得额，按 20.00% 的税率缴纳企业所得税，执行时间为 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。浙江上峰控股集团诸暨地产有限公司、蚌埠上峰新型建材有限公司、独山上峰永安物业管理有限公司、铜陵永安物业管理有限公司、内蒙古上峰新能源有限公司、浙江上峰阳光新能源有限公司、铜陵上峰新能源有限公司、怀宁上峰新能源有限公司、台州上峰新能源有限公司、都匀上峰新能源有限公司、宁夏上峰萌生新能源有限公司、铜陵上峰绿润新能源有限公司、都安上峰新能源有限公司、颍上上峰新能源有限公司、杭州上峰新能源有限公司及浙江金步甲网络科技有限公司适用上述税收优惠。

根据《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财税〔2020〕23 号），对设在西部地区，以国家规定的鼓励类产业项目为主营业务，且其当年主营业务收入超过企业总收入 60.00% 的企业，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，企业可减按 15.00% 税率缴纳企业所得税。贵州独山上峰水泥有限公司、贵州独山上峰节能发展有限公司、都安上峰节能科技发展有限公司、都匀上峰西南水泥有限公司、都匀上峰节能科技发展有限公司、宁夏上峰萌生建材有限公司、宁夏上峰节能科技发展有限公司、宁夏上峰萌生环保科技有限公司、宁夏上峰萌生新能源有限公司、博乐市上峰水泥有限公司及乌苏上峰水泥有限公司符合并应享受西部大开发相关税收优惠政策，所得税税率应按 15.00% 计征。

安徽上峰杰夏环保科技有限公司于 2022 年 10 月 18 日经安徽省认定机构认定为高新技术企业并予以备案公示，并于 2022 年 10 月 18 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202234000695，有效期三

年。根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内所得税税率为 15%。

铜陵上峰水泥股份有限公司于 2023 年 12 月 7 日经安徽省认定机构认定为高新技术企业并予以备案公示，并于 2023 年 12 月 7 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202334007334，有效期三年。根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内所得税税率为 15%。

宁夏上峰萌生建材有限公司、宁夏上峰萌生环保科技有限公司于 2024 年 11 月 21 日经宁夏回族自治区认定机构认定为高新技术企业并予以备案公示，并于 2024 年 11 月 21 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202464000196、GR202464000149，有效期三年。根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内所得税税率为 15%。

根据宁夏回族自治区政府（2012）97 号文关于招商引资企业税收优惠政策：第十二条企业收购、兼并自治区境内资不抵债和长期亏损企业，从收购、兼并的次年起，第一年至第三年免征企业所得税地方分享部分（地方分享部分为 40%），第四年至第六年减半征收企业所得税地方分享部分。宁夏上峰萌生建材有限公司、盐池县萌城萌生矿业有限公司自 2020 年 9 月起由盐池县政府认定为招商引资企业，可享受招商引资企业税收优惠政策。

根据《财政部国家税务总局关于公共基础设施项目和环境保护节能节水项目企业所得税优惠政策问题的通知》（财税〔2012〕10 号），企业从事《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》所列项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。安徽上峰杰夏环保科技有限责任公司、贵州独山上峰节能发展有限公司、都安上峰节能科技发展有限公司、都匀上峰节能科技发展有限公司、宁夏上峰萌生环保科技有限公司、宁夏上峰节能科技发展有限公司享受该政策；企业从事《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》所列项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。内蒙古上峰新能源有限公司、浙江上峰阳光新能源有限公司、铜陵上峰新能源有限公司、怀宁上峰新能源有限公司、台州上峰新能源有限公司、都匀上峰新能源有限公司、颍上上峰新能源有限公司、宁夏上峰萌生新能源有限公司、铜陵上峰绿润新能源有限公司、都安上峰新能源有限公司及杭州上峰新能源有限公司享受该政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	636,422.84	221,637.14
银行存款	1,442,276,770.39	2,561,926,861.69
其他货币资金	1,228,843,104.52	1,475,827,600.91
数字货币	214.54	214.54
合计	2,671,756,512.29	4,037,976,314.28
其中：存放在境外的款项总额	568,644.51	198,621.28

其他说明：

期末，所有权受到限制的货币资金金额为人民币 1,228,843,104.52 元，详见附注七、22、所有权或使用权受到限制的资产。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,236,159,875.43	1,104,484,763.61
其中：		
权益工具投资	728,579,134.97	1,046,338,923.06
理财产品	507,580,740.46	58,145,840.55
其中：		
合计	1,236,159,875.43	1,104,484,763.61

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	267,765,149.85	351,150,912.70
商业承兑票据	1,285,123.25	497,500.00
合计	269,050,273.10	351,648,412.70

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	269,083,510.20	100.00%	33,237.10	0.01%	269,050,273.10	351,686,031.30	100.00%	37,618.60	0.01%	351,648,412.70
其中：										

银行承兑汇票	267,791,929.04	99.52%	26,779.19	0.01%	267,765,149.85	351,186,031.30	99.86%	35,118.60	0.01%	351,150,912.70
商业承兑汇票	1,291,581.16	0.48%	6,457.91	0.50%	1,285,123.25	500,000.00	0.14%	2,500.00	0.50%	497,500.00
合计	269,083,510.20	100.00%	33,237.10	0.01%	269,050,273.10	351,686,031.30	100.00%	37,618.60	0.01%	351,648,412.70

按组合计提坏账准备：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	267,791,929.04	26,779.19	0.01%
合计	267,791,929.04	26,779.19	

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	1,291,581.16	6,457.91	0.50%
合计	1,291,581.16	6,457.91	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑汇票	35,118.60	-8,339.41				26,779.19
商业承兑汇票	2,500.00	3,957.91				6,457.91
合计	37,618.60	-4,381.50				33,237.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	117,384,539.14	206,893,192.62

1至2年	97,040,743.49	30,484,913.17
2至3年	16,682,906.81	10,333,472.47
3年以上	17,519,835.19	19,775,067.60
3至4年	8,286,762.27	1,520,586.55
4至5年	1,429,845.11	1,731,168.41
5年以上	7,803,227.81	16,523,312.64
合计	248,628,024.63	267,486,645.86

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	12,567,042.66	5.05%	6,283,521.34	50.00%	6,283,521.32					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	236,060,981.97	94.95%	33,136,884.63	14.04%	202,924,097.34	267,486,645.86	100.00%	37,286,734.01	13.94%	230,199,911.85
其中：										
应收关联方客户	90,644.78	0.04%	90.64	0.10%	90,554.14	113,649.64	0.04%	113.65	0.10%	113,535.99
应收其他客户	235,970,337.19	94.91%	33,136,793.99	14.04%	202,833,543.20	267,372,996.22	99.96%	37,286,620.36	13.95%	230,086,375.86
合计	248,628,024.63	100.00%	39,420,405.97	15.86%	209,207,618.66	267,486,645.86	100.00%	37,286,734.01	13.94%	230,199,911.85

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 A			7,917,175.55	3,958,587.78	50.00%	预计部分货款无法收回
客户 B			4,649,867.11	2,324,933.56	50.00%	预计部分货款无法收回
合计			12,567,042.66	6,283,521.34		

按组合计提坏账准备：应收关联方客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收关联方客户	90,644.78	90.64	0.10%
合计	90,644.78	90.64	

按组合计提坏账准备：应收其他客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	116,525,511.01	4,735,229.78	4.06%
1 至 2 年	92,008,697.74	11,195,376.31	12.17%
2 至 3 年	9,934,624.45	3,934,411.86	39.60%
3 至 4 年	8,285,658.49	4,104,765.08	49.54%
4 至 5 年	1,429,845.11	1,381,010.58	96.58%
5 年以上	7,786,000.39	7,786,000.39	100.00%
合计	235,970,337.19	33,136,793.99	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提		6,283,521.34				6,283,521.34
按组合计提	37,286,734.01	-863,390.24		3,287,673.67	1,214.53	33,136,884.63
合计	37,286,734.01	5,420,131.10		3,287,673.67	1,214.53	39,420,405.97

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,566,146.96

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 A	64,153,091.23	0.00	64,153,091.23	25.81%	6,415,309.12
单位 B	37,870,913.28	0.00	37,870,913.28	15.24%	1,893,545.66
单位 C	8,259,494.45	0.00	8,259,494.45	3.32%	165,189.89
单位 D	7,917,175.55	0.00	7,917,175.55	3.18%	3,958,587.78
单位 E	6,250,495.00	0.00	6,250,495.00	2.51%	625,049.50
合计	124,451,169.51	0.00	124,451,169.51	50.06%	13,057,681.95

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	125,831,303.28	66,014,696.10
合计	125,831,303.28	66,014,696.10

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	125,843,902.97	100.00%	12,599.69	0.01%	125,831,303.28	66,021,392.65	100.00%	6,696.55	0.01%	66,014,696.10
其中：										
应收票据	125,843,902.97	100.00%	12,599.69	0.01%	125,831,303.28	66,021,392.65	100.00%	6,696.55	0.01%	66,014,696.10
合计	125,843,902.97	100.00%	12,599.69	0.01%	125,831,303.28	66,021,392.65	100.00%	6,696.55	0.01%	66,014,696.10

按组合计提坏账准备：应收票据

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收票据	125,831,303.28	12,599.69	0.01%
合计	125,831,303.28	12,599.69	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收票据	6,696.55	5,903.14				12,599.69
合计	6,696.55	5,903.14				12,599.69

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,661,137,623.25	
合计	1,661,137,623.25	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	73,801,100.58	69,476,903.61
合计	73,801,100.58	69,476,903.61

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,388,551.77	2,194,321.56
保证金及押金	8,760,406.63	11,632,507.44
拆借款	16,254,295.49	16,015,198.84
代垫款	74,258,382.63	59,523,201.87
其他	2,484,099.86	3,076,428.12
合计	103,145,736.38	92,441,657.83

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	22,468,466.93	29,202,461.09
1至2年	25,385,609.89	36,084,459.15
2至3年	31,764,111.51	12,511,457.70
3年以上	23,527,548.05	14,643,279.89
3至4年	9,935,841.14	135,598.02
4至5年	135,598.02	546,799.78
5年以上	13,456,108.89	13,960,882.09
合计	103,145,736.38	92,441,657.83

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	103,145,736.38	100.00%	29,344,635.80	28.45%	73,801,100.58	92,441,657.83	100.00%	22,964,754.22	24.84%	69,476,903.61

其中：										
应收关联方款项	935,112.98	0.91%	935.11	0.10%	934,177.87	1,120,095.88	0.01%	1,120.09	0.10%	1,118,975.79
应收其他款项	102,210,623.40	99.09%	29,343,700.69	28.71%	72,866,922.71	91,321,561.95	0.99%	22,963,634.13	25.15%	68,357,927.82
合计	103,145,736.38	100.00%	29,344,635.80	28.45%	73,801,100.58	92,441,657.83	100.00%	22,964,754.22	24.84%	69,476,903.61

按组合计提坏账准备：应收关联方款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收关联方款项	935,112.98	935.11	0.10%
合计	935,112.98	935.11	

按组合计提坏账准备：应收其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收其他款项	102,210,623.40	29,343,700.69	28.71%
合计	102,210,623.40	29,343,700.69	

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	23,901,006.47	4.82	1,151,285.34	22,749,721.13
其中：应收关联方款项	935,112.98	0.10	935.11	934,177.87
应收其他款项	22,965,893.49	5.01	1,150,350.23	21,815,543.26
合计	23,901,006.47	4.82	1,151,285.34	22,749,721.13

期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损 失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	66,309,458.19	23.01	15,258,078.74	51,051,379.45
其中：应收其他款项	66,309,458.19	23.01	15,258,078.74	51,051,379.45
合计	66,309,458.19	23.01	15,258,078.74	51,051,379.45

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损 失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	12,935,271.72	100.00	12,935,271.72	

其中：应收其他款项	12,935,271.72	100.00	12,935,271.72
合计	12,935,271.72	100.00	12,935,271.72

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	30,189,457.80	4.81	1,453,341.33	28,736,116.47
其中：应收关联方款项	1,120,095.88	0.10	1,120.09	1,118,975.79
应收其他款项	29,069,361.92	5.00	1,452,221.24	27,617,140.68
合计	30,189,457.80	4.81	1,453,341.33	28,736,116.47

上年年末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	49,103,502.92	17.03	8,362,715.78	40,740,787.14
其中：应收其他款项	49,103,502.92	17.03	8,362,715.78	40,740,787.14
合计	49,103,502.92	17.03	8,362,715.78	40,740,787.14

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	13,148,697.11	100.00	13,148,697.11	
其中：应收其他款项	13,148,697.11	100.00	13,148,697.11	
合计	13,148,697.11	100.00	13,148,697.11	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额	1,453,341.33	8,362,715.78	13,148,697.11	22,964,754.22
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-303,047.02	6,820,644.93	-414,694.13	6,102,903.78
其他变动	991.03	74,718.03	201,268.74	276,977.80
2024 年 12 月 31 日余额	1,151,285.34	15,258,078.74	12,935,271.72	29,344,635.80

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
应收关联方款项	1,120.09	-184.98				935.11
应收其他款项	22,963,634.13	6,103,088.76			276,977.80	29,343,700.69
合计	22,964,754.22	6,102,903.78			276,977.80	29,344,635.80

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 A	代垫款	50,000,000.00	1-3 年	48.48%	7,874,758.41
单位 B	代垫款	14,219,039.00	1 年以内	13.79%	711,646.95
单位 C	拆借款	10,509,344.16	1 年以内、1-5 年、5 年以上	10.19%	7,511,293.44
单位 D	代垫款	4,677,600.00	5 年以上	4.53%	4,677,600.00
单位 E	拆借款	4,313,040.00	1 年以内、1-2 年、3-4 年	4.18%	2,099,636.99
合计		83,719,023.16		81.17%	22,874,935.79

7、预付款项**(1) 预付款项按账龄列示**

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	65,280,283.23	89.47%	42,523,181.22	81.60%
1 至 2 年	1,327,922.11	1.82%	5,376,604.59	10.32%
2 至 3 年	4,245,919.73	5.82%	1,713,665.92	3.28%
3 年以上	2,109,067.29	2.89%	2,499,499.80	4.80%
合计	72,963,192.36		52,112,951.53	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 37,695,094.20 元，占预付款项期末余额合

计数的比例 51.66%。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	259,292,901.48		259,292,901.48	384,147,201.88		384,147,201.88
在产品	19,476,798.73		19,476,798.73	35,204,688.37		35,204,688.37
库存商品	235,992,900.98		235,992,900.98	248,300,742.63		248,300,742.63
合同履约成本	3,707,479.33		3,707,479.33	16,975,508.36		16,975,508.36
开发产品	386,555,415.41	69,865,198.29	316,690,217.12	434,990,992.81	58,845,558.38	376,145,434.43
合计	905,025,495.93	69,865,198.29	835,160,297.64	1,119,619,134.05	58,845,558.38	1,060,773,575.67

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
开发产品	58,845,558.38	12,738,460.91		1,718,821.00		69,865,198.29
合计	58,845,558.38	12,738,460.91		1,718,821.00		69,865,198.29

(3) 开发产品

项目名称	竣工 时间	期初余额	本期增 加	本期减少	期末余额	期末跌价准备
“上峰·阳光华府” 房产项目	2019 年	37,712,822.94		14,010,574.93	23,702,248.01	4,339,195.56
“上峰·华兴明珠” 房产项目	2019 年	63,617,952.76		259,852.55	63,358,100.21	29,336,615.33
“上峰·上城”房产 项目	2023 年	333,660,217.11		34,165,149.92	299,495,067.19	36,189,387.40
合计	--	434,990,992.81		48,435,577.40	386,555,415.41	69,865,198.29

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	600,000,000.00	
增值税留抵税额及待抵扣进项税等	102,882,966.27	193,274,085.10
定期存款应收利息	14,369,021.34	30,249,500.60
预缴所得税	8,269,038.64	16,253,539.74
其他	4,860,623.42	22,112,216.24
合计	730,381,649.67	261,889,341.68

10、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
铜陵市协友能源服务有限公司	40,000.00	40,000.00						
合计	40,000.00	40,000.00						

其他说明：

由于铜陵市协友能源服务有限公司是本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其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。

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
铜陵海螺新材料科技有限公司	16,290,770.22				6,674,512.26							22,965,282.48	
宁波舜江水泥有限公司	23,756,949.61				1,288,820.25			1,680,000.00				23,365,769.86	
上峰友谊之桥有限公司	62,171,982.26				-27,814,200.22	-1,582,306.72						32,775,475.32	
安庆市安峰建筑工业化有限公司	14,428,651.52				236,342.51							14,664,994.03	
安徽数智建材研究院有限公司	18,970,437.26				-5,251,948.91							13,718,488.35	
安徽省安庆市石门湖航运综合开发有限公司	49,502,069.25				5,004.87		4,651.41					49,511,725.53	
新疆天峰投资有限公司			90,000,000.00		19,498,267.62		2,567,014.23					112,065,281.85	
上海芯濮然创业投资合伙企业（有限合伙）	310,078,509.58				-873.20							310,077,636.38	
苏州工业园区芯程创业投资合伙企业（有限合伙）	115,675,589.56				3,185,419.87							118,861,009.43	
上海君攀璞创业投资合伙企业（有限合伙）	200,490,302.99				35,313,375.94							235,803,678.93	
安庆市通源港务有限公司	12,000,000.00											12,000,000.00	
山东泰山宝盛置业有限公司	134,771,129.49				2,432,561.57							137,203,691.06	
小计	958,136,391.74		90,000,000.00		35,567,282.56	-1,582,306.72	2,571,665.64	1,680,000.00				1,083,013,033.22	
合计	958,136,391.74		90,000,000.00		35,567,282.56	-1,582,306.72	2,571,665.64	1,680,000.00				1,083,013,033.22	

12、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	1,134,315,645.10	1,057,665,586.72
合计	1,134,315,645.10	1,057,665,586.72

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	176,494,502.34	8,728,335.00	185,222,837.34
2.本期增加金额	3,193,320.93		3,193,320.93
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,193,320.93		3,193,320.93
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	179,687,823.27	8,728,335.00	188,416,158.27
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	32,221,712.02	1,643,837.64	33,865,549.66
2.本期增加金额	7,009,612.55	174,567.36	7,184,179.91
(1) 计提或摊销	7,009,612.55	174,567.36	7,184,179.91
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	39,231,324.57	1,818,405.00	41,049,729.57
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			

四、账面价值			
1.期末账面价值	140,456,498.70	6,909,930.00	147,366,428.70
2.期初账面价值	144,272,790.32	7,084,497.36	151,357,287.68

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,781,711,998.71	5,164,575,684.78
固定资产清理		
合计	4,781,711,998.71	5,164,575,684.78

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	4,277,443,426.90	4,982,916,653.38	63,441,909.21	101,195,303.69	9,424,997,293.18
2.本期增加金额	83,474,951.10	25,379,690.66	1,220,463.08	7,688,922.28	117,764,027.12
（1）购置	20,249,053.78	23,864,313.60	1,189,993.51	4,798,028.93	50,101,389.82
（2）在建工程转入	62,776,052.96	1,227,557.14		2,878,047.64	66,881,657.74
（3）外币报表折算差额	449,844.36	287,819.92	30,469.57	12,845.71	780,979.56
3.本期减少金额		1,798,886.23	8,646,514.49	225,603.72	10,671,004.44
（1）处置或报废		1,798,886.23	8,646,514.49	225,603.72	10,671,004.44
4.期末余额	4,360,918,378.00	5,006,497,457.81	56,015,857.80	108,658,622.25	9,532,090,315.86
二、累计折旧					
1.期初余额	1,368,143,002.03	2,783,027,324.17	42,278,017.49	66,973,264.71	4,260,421,608.40
2.本期增加金额	229,971,873.32	253,321,757.10	4,576,095.85	11,550,326.30	499,420,052.57
（1）计提	229,792,384.85	253,100,379.35	4,546,224.67	11,538,018.00	498,977,006.87
（2）外币报表折算差额	179,488.47	221,377.75	29,871.18	12,308.30	443,045.70
3.本期减少金额		995,251.18	8,244,535.31	223,557.33	9,463,343.82
（1）处置或报废		995,251.18	8,244,535.31	223,557.33	9,463,343.82
4.期末余额	1,598,114,875.35	3,035,353,830.09	38,609,578.03	78,300,033.68	4,750,378,317.15
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					

3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,762,803,502.65	1,971,143,627.72	17,406,279.77	30,358,588.57	4,781,711,998.71
2.期初账面价值	2,909,300,424.87	2,199,889,329.21	21,163,891.72	34,222,038.98	5,164,575,684.78

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
5000t/d 水泥熟料生产线及配套粉磨项目房屋建筑物	111,377,408.04	尚在办理中
危废车间	46,424,153.51	尚在办理中
颍上上峰熟料库、水泥库	41,720,152.97	尚在办理中
生活垃圾车间	24,834,789.01	尚在办理中
一般固废车间	14,432,703.02	尚在办理中
综合楼	6,371,017.99	尚在办理中
污泥车间	3,626,481.82	尚在办理中

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	120,364,067.78	91,445,010.70
合计	120,364,067.78	91,445,010.70

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
2800t/d 熟料水泥生产线	55,498,103.87		55,498,103.87	52,611,681.05		52,611,681.05
铜陵上峰 1#2#熟料生产线 SCR 脱硝术改造工程	20,463,681.29		20,463,681.29			
怀宁原煤、熟料输送工程	13,046,369.29		13,046,369.29			
铜陵矿山及输送廊道	6,852,826.51		6,852,826.51	2,287,944.50		2,287,944.50
月形山长胶带输送工程	5,910,971.85		5,910,971.85	330,597.19		330,597.19
怀宁水泥窑协同处置固体废物项目	3,794,006.10		3,794,006.10			
2880KW 屋顶分布式光	3,530,070.44		3,530,070.44			

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
伏发电项目						
SMP 车间修复工程				27,768,523.82		27,768,523.82
宁夏萌生环保无机非挥发工程				2,596,133.81		2,596,133.81
其他	11,268,038.43		11,268,038.43	5,850,130.33		5,850,130.33
合计	120,364,067.78		120,364,067.78	91,445,010.70		91,445,010.70

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
铜陵上峰 1#2# 熟料生产线 SCR 脱硝技术改造	44,000,000.00		20,463,681.29			20,463,681.29	46.51%	46.51%				其他
2800t/d 熟料水泥生产线	630,000,000.00	52,611,681.05	2,886,422.82			55,498,103.87	8.81%	8.81%	5,785,938.40			金融机构贷款
月形山长胶带输送工程	229,231,300.00	330,597.19	5,580,374.66			5,910,971.85	2.58%	2.58%				金融机构贷款
SMP 车间修复工程	31,555,700.00	27,768,523.82	4,593,938.45	32,362,462.27			102.56%	100.00%				其他
铜陵矿山及输送廊道	58,440,100.00	2,287,944.50	4,564,882.01			6,852,826.51	11.73%	11.73%	765,761.12	765,761.12	3.83%	金融机构贷款
怀宁水泥窑协同处置固体废物项目	30,000,000.00		3,794,006.10			3,794,006.10	12.65%	12.65%				其他
合计	1,023,227,100.00	82,998,746.56	41,883,305.33	32,362,462.27		92,519,589.62			6,551,699.52	765,761.12		

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	40,970,484.26	1,119,699.99	42,090,184.25
2.本期增加金额		57,895,685.50	57,895,685.50
租入		57,895,685.50	57,895,685.50
3.本期减少金额	2,438,667.99		2,438,667.99
其他减少	2,438,667.99		2,438,667.99
4.期末余额	38,531,816.27	59,015,385.49	97,547,201.76
二、累计折旧			
1.期初余额	15,182,501.69	139,697.65	15,322,199.34
2.本期增加金额	6,931,654.71	695,537.04	7,627,191.75
(1) 计提	6,931,654.71	695,537.04	7,627,191.75
(2) 其他增加			
3.本期减少金额	1,249,470.60		1,249,470.60
(1) 处置			
(2) 其他减少	1,249,470.60		1,249,470.60
4.期末余额	20,864,685.80	835,234.69	21,699,920.49
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	17,667,130.47	58,180,150.80	75,847,281.27
2.期初账面价值	25,787,982.57	980,002.34	26,767,984.91

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	采矿权	探矿权及特许经营权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	652,616,853.39	12,701,539.99	2,301,964,190.66	443,509,460.06	3,410,792,044.10

2.本期增加金额	10,318,757.84	952,546.85	209,117,572.80	57,905.86	220,446,783.35
(1) 购置	6,809,035.20	952,409.46	208,867,710.33		216,629,154.99
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 外币报表折算差额	3,509,722.64	137.39	249,862.47	57,905.86	3,817,628.36
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	662,935,611.23	13,654,086.84	2,511,081,763.46	443,567,365.92	3,631,238,827.45
二、累计摊销					
1.期初余额	191,177,571.19	8,557,479.14	590,660,422.58	72,718,385.46	863,113,858.37
2.本期增加金额	12,869,542.90	1,178,301.07	122,063,830.89	22,451,482.62	158,563,157.48
(1) 计提	12,256,822.97	1,178,163.68	121,814,073.55	22,393,576.76	157,642,636.96
(2) 外币报表折算差额	612,719.93	137.39	249,757.34	57,905.86	920,520.52
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	204,047,114.09	9,735,780.21	712,724,253.47	95,169,868.08	1,021,677,015.85
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	458,888,497.14	3,918,306.63	1,798,357,509.99	348,397,497.84	2,609,561,811.60
2.期初账面价值	461,439,282.20	4,144,060.85	1,711,303,768.08	370,791,074.60	2,547,678,185.73

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
非同一控制下合并台州上峰水泥有限公司形成的商誉	89,467,412.80					89,467,412.80
非同一控制下合并内蒙古松塔水泥有限责任公司形成的商誉	32,622,118.18					32,622,118.18
非同一控制下合并江苏上峰水泥有限公司形成的商誉	27,295,203.49					27,295,203.49
非同一控制下合并颍上上峰水泥有限公司形成的商誉	10,371,060.71					10,371,060.71
非同一控制下合并 ZETH 水泥有限责任公司形成的商誉	7,374,021.63					7,374,021.63
非同一控制下合并博乐市上峰水泥有限公司形成的商誉	6,650,424.14					6,650,424.14
非同一控制下合并安徽万世昌置业有限公司形成的商誉	288,865.85					288,865.85
合计	174,069,106.80					174,069,106.80

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
非同一控制下合并内蒙古松塔水泥有限责任公司形成的商誉	5,572,552.03					5,572,552.03
非同一控制下合并江苏上峰水泥有限公司形成的商誉	4,255,044.48					4,255,044.48
非同一控制下合并 ZETH 水泥有限责任公司	7,374,021.63					7,374,021.63
非同一控制下合并安徽万世昌置业有限公司形成的商誉	288,865.85					288,865.85
合计	17,490,483.99					17,490,483.99

本公司商誉均由非同一控制下企业合并产生，根据其是否能够独立产生现金流和管理层对其生产经营活动的管理或监控方式进行资产组的划分，其中台州上峰水泥有限公司资产组、江苏上峰水泥有限公司资产组、颍上上峰水泥有限公司资产组、ZETH 水泥有限责任公司资产组、博乐市上峰水泥有限公司资产组、内蒙古松塔水泥有限责任公司资产组属于建材制品分部，安徽万世昌置业有限公司资产组属于其他分部。资产组的划分与所属经营分部均与以前年度一致。

资产组的可收回金额采用预计未来现金流量的现值确认，公司根据历史经营数据及对行业发展的判断预测与未来现金流量相关的预计销量、售价、成本、其他相关费用、收入增长率、毛利率等，并在此基础上形成经批准的未来 5 年现金流量的预测数，5 年以后的永续期现金流量按照详细预测期最后一年的水平确定，现金流量预测使用的折现率为 6.26%-17.40%（2023 年：7.62%-17.40%）。根据上述测试结果，各资产组本期无需确认商誉减值损失。

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公室装修费	4,690,868.75		1,895,169.92	1,247,520.55	1,548,178.28
码头升级工程	3,361,150.68		806,397.84		2,554,752.84
其他	3,956,141.68	6,897,551.16	3,329,855.32		7,523,837.52
合计	12,008,161.11	6,897,551.16	6,031,423.08	1,247,520.55	11,626,768.64

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	63,996,685.11	13,734,035.96	52,621,217.30	10,966,070.79
内部交易未实现利润	159,779,911.33	39,712,574.97	162,267,894.36	40,566,973.59
可抵扣亏损	652,182,742.73	139,834,381.80	460,365,900.93	99,682,053.69
交易性金融资产的公允价值变动	350,126,050.69	87,531,512.68	453,851,629.94	113,462,907.52
递延收益	35,833,621.05	6,020,488.56	29,268,155.02	5,065,503.21
专项储备及其他	99,809,066.92	16,654,436.36	93,562,395.45	18,963,057.35
合计	1,361,728,077.83	303,487,430.33	1,251,937,193.00	288,706,566.15

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	462,212,306.28	80,351,183.97	509,394,086.49	89,006,113.37
其他权益工具投资公允价值变动	185,361,834.40	46,340,458.61	241,056,288.73	60,264,072.18
固定资产折旧及其他	207,010,781.14	40,381,311.08	137,428,796.08	27,224,039.75
合计	854,584,921.82	167,072,953.66	887,879,171.30	176,494,225.30

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	75,089,748.49	66,647,376.21
可抵扣亏损	216,969,500.55	292,232,422.30
合计	292,059,249.04	358,879,798.51

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2024 年		35,513,571.75	
2025 年	37,917,115.86	36,856,524.92	
2026 年	20,667,996.33	23,598,114.49	
2027 年	33,620,242.40	34,215,422.11	
2028 年	86,411,849.69	162,048,789.03	
2029 年	38,352,296.27		
合计	216,969,500.55	292,232,422.30	

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单及利息	751,600,678.85		751,600,678.85			
预付采矿权款	87,928,530.85		87,928,530.85	179,044,925.22		179,044,925.22
预付土地款	62,582,414.00		62,582,414.00	30,163,086.00		30,163,086.00
预付房屋、设备款	26,054,004.08		26,054,004.08	23,880,466.68		23,880,466.68
预付工程款	1,466,390.27		1,466,390.27	2,118,847.83		2,118,847.83
合计	929,632,018.05		929,632,018.05	235,207,325.73		235,207,325.73

22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,228,843,104.52	1,228,843,104.52	使用受限	环境治理保证金、土地复垦费、用于担保或抵押的定期存款、银行承兑汇票保证金、信用证保证金	1,475,827,600.91	1,475,827,600.91	使用受限	环境治理保证金、土地复垦费、用于担保或抵押的定期存款、银行承兑汇票、信用证保证金
固定资产	871,058,642.50	408,251,613.11	抵押	借款抵押	1,441,324,195.72	840,894,239.34	抵押	抵押贷款、融资租赁抵押
无形资产	215,466,428.28	148,230,165.41	抵押	借款抵押	128,989,775.25	101,017,340.86	抵押	抵押贷款
应收账款	40,000,000.00	36,000,000.00	质押	应收账款保理	32,473,352.97	30,849,685.32	质押	质押借款
其他流动资产	13,946,344.30	13,946,344.30	使用受限	存入自然资源局账户的环境治理基金、定期存款计提利息	684,961.50	684,961.50	使用受限	存入自然资源局账户的环境治理基金
长期股权投资	23,365,769.86	23,365,769.86	质押	质押借款	24,356,949.61	24,356,949.61	质押	质押借款
其他非流动资产	12,085,123.29	12,085,123.29	使用受限	定期存款计提利息				
交易性金融资产					50,141,917.81	50,141,917.81	质押	质押开立银行承兑汇票
应收款项融资					2,649,462.20	2,649,197.25	质押	质押开立银行承兑汇票
合计	2,404,765,412.75	1,870,722,120.49			3,156,448,215.97	2,526,421,892.60		

注：浙江上峰阳光新能源有限公司以其持有的子公司颍上上峰新能源有限公司的 60.00 万元股权，为颍上上峰新能源有限公司借款提供质押担保。

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	507,868,827.84	259,276,599.73
抵押借款	74,031,622.27	
保证借款	884,344,127.78	612,585,738.98
信用借款	100,086,111.11	97,770,312.03
合计	1,566,330,689.00	969,632,650.74

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		100,000,000.00
银行承兑汇票	1,073,858,446.40	1,552,739,462.20
合计	1,073,858,446.40	1,652,739,462.20

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	392,230,109.46	542,812,130.66
材料款	275,355,236.62	286,993,842.28
成本费用款	164,287,475.47	119,091,453.67
设备款	25,689,025.53	47,042,869.63
其他	5,463,232.79	35,366,400.84
合计	863,025,079.87	1,031,306,697.08

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
天津水泥工业设计研究院有限公司	199,526,813.00	未到结算期
合计	199,526,813.00	

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付股利	3,836,700.00	3,836,700.00
其他应付款	391,465,612.07	335,424,402.41
合计	395,302,312.07	339,261,102.41

(1) 应付股利

1) 按款项性质列示应付股利

项目	期末余额	期初余额
上海杰夏投资管理合伙企业（有限合伙）	3,836,700.00	
安徽杰夏环保科技有限公司		3,836,700.00
合计	3,836,700.00	3,836,700.00

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付股利

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海杰夏投资管理合伙企业（有限合伙）	3,836,700.00	按约定尚未支付
合计	3,836,700.00	

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	120,909,510.68	115,273,788.84
拆借款	163,424,324.06	114,787,596.19
股权收购款	90,322,120.50	88,835,252.16
其他	16,809,656.83	16,527,765.22
合计	391,465,612.07	335,424,402.41

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
子公司少数股东	102,227,013.75	按约定尚未支付
合计	102,227,013.75	

27、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租金	1,144,424.94	862,536.70
合计	1,144,424.94	862,536.70

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
建材制品	157,295,858.78	161,663,851.58
房产开发及物业经营	17,398,885.09	26,264,702.83
环保业务	18,655,341.75	91,472,402.70
合计	193,350,085.62	279,400,957.11

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	28,854,569.06	268,809,996.42	272,943,163.06	24,721,402.42
二、离职后福利-设定提存计划	181,925.83	24,941,905.41	25,071,037.02	52,794.22
合计	29,036,494.89	293,751,901.83	298,014,200.08	24,774,196.64

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	27,469,364.67	221,195,860.74	225,252,477.67	23,412,747.74
2、职工福利费	14,384.00	24,589,008.88	24,535,732.30	67,660.58
3、社会保险费	94,427.38	14,185,408.12	14,265,684.36	14,151.14
其中：医疗保险费	87,332.76	12,152,743.56	12,227,504.54	12,571.78
工伤保险费	7,094.62	2,032,664.56	2,038,179.82	1,579.36
4、住房公积金	136,899.02	5,177,486.98	5,132,386.00	182,000.00
5、工会经费和职工教育经费	1,139,493.99	3,662,231.70	3,756,882.73	1,044,842.96
合计	28,854,569.06	268,809,996.42	272,943,163.06	24,721,402.42

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	171,927.07	24,087,137.46	24,207,245.17	51,819.36

2、失业保险费	9,998.76	854,767.95	863,791.85	974.86
合计	181,925.83	24,941,905.41	25,071,037.02	52,794.22

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	36,040,148.56	30,122,625.73
企业所得税	129,927,422.12	124,024,457.67
城市维护建设税	2,310,263.70	1,490,294.95
土地使用税	1,982,010.28	1,994,726.03
教育费附加	1,140,065.37	721,720.51
地方教育费附加	754,802.69	612,690.65
资源税	17,365,105.13	19,614,678.59
房产税	3,284,604.19	3,196,332.73
其他税费	7,915,059.16	4,624,900.50
合计	200,719,481.20	186,402,427.36

31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	952,613,444.82	615,409,932.43
一年内到期的长期应付款	15,436,269.93	119,030,085.54
一年内到期的租赁负债	5,546,568.92	5,854,325.74
合计	973,596,283.67	740,294,343.71

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	22,830,931.83	27,689,989.98
合计	22,830,931.83	27,689,989.98

33、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	990,998.25	1,101,191.70
抵押借款	590,734,832.59	675,431,136.61
保证借款	2,297,363,575.48	2,296,488,053.36

减：一年内到期的长期借款	952,613,444.82	615,409,932.43
合计	1,936,475,961.50	2,357,610,449.24

34、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	19,023,017.96	26,717,199.71
未确认融资费用	-1,506,576.06	-2,541,182.59
减：一年内到期的租赁负债	5,546,568.92	5,854,325.74
合计	11,969,872.98	18,321,691.38

35、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	234,365,597.77	226,957,898.50
合计	234,365,597.77	226,957,898.50

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付土地复垦和矿山治理恢复保证金	240,801,867.70	224,359,065.29
应付售后回租款		103,628,918.75
应付采矿权款	9,000,000.00	18,000,000.00
减：一年内到期长期应付款	15,436,269.93	119,030,085.54
合计	234,365,597.77	226,957,898.50

36、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
填埋场退役费	69,161,650.17	65,971,067.82	根据《重点危险废物集中处置设施、场所退役费用预提和管理办法》通知确认
合计	69,161,650.17	65,971,067.82	

37、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	58,962,932.78	10,000,000.00	5,875,200.65	63,087,732.13	与资产相关的政府补助并在资产受益期内摊销

未实现售后租回损益	8,939,056.11		2,386,927.04	6,552,129.07	售后租回形成的融资租赁中资产售价与账面价值差额在资产受益期内摊销
合计	67,901,988.89	10,000,000.00	8,262,127.69	69,639,861.20	--

38、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非上市公司股权投资基金出资	119,167,234.43	167,105,395.75
合计	119,167,234.43	167,105,395.75

39、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	969,395,450.00						969,395,450.00

40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	-480,511,699.08			-480,511,699.08
其他资本公积	-452,174,816.33	18,016,867.72		-434,157,948.61
合计	-932,686,515.41	18,016,867.72		-914,669,647.69

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 经本公司 2021 年 10 月 18 日召开的 2021 年第七次临时股东大会审议通过，本公司通过回购的公司股票向激励对象共 188 人授予员工持股计划。其他资本公积的增加中 1,544.52 万元系员工持股计划在等待期内取得的服务计入当期费用。

(2) 根据权益法核算的联营企业，本期其他权益变动调增其他资本公积 257.17 万元。

41、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	273,833,322.71	100,007,370.82		373,840,693.53
合计	273,833,322.71	100,007,370.82		373,840,693.53

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期本公司以集中竞价方式回购 1,598.79 万股公司股票，所回购股份将按照有关规定用于出售，本期回购股份占本公司已发行股份的 1.65%，累计库存股占已发行股份的 3.02%。

42、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-6,612,444.72	-4,378,557.17				-3,204,131.98	-1,174,425.19	-9,816,576.70
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-4,610,181.76	-1,582,306.72				-1,582,306.72		-6,192,488.48
外币财务报表折算差额	-2,002,262.96	-2,796,250.45				-1,621,825.26	-1,174,425.19	-3,624,088.22
其他综合收益合计	-6,612,444.72	-4,378,557.17				-3,204,131.98	-1,174,425.19	-9,816,576.70

43、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	123,968,778.47	69,583,555.85	95,804,738.22	97,747,596.10
合计	123,968,778.47	69,583,555.85	95,804,738.22	97,747,596.10

44、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	410,019,844.42		24,259,548.76	385,760,295.66
合计	410,019,844.42		24,259,548.76	385,760,295.66

(1) 本公司以 2024 年 1 月 1 日为基准日，支付 1,250.00 万元现金收购子公司铜陵上峰投资有限公司少数股东浙江润峰投资有限公司 16% 的股权，并于 2024 年完成股权交割。购买少数股权支付对价与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，因资本公积不足冲减，冲减盈余公积 2,423.34 万元。

(2) 本公司原持有浙江上峰阳光新能源有限公司 60% 股权，2024 年 10 月经各方股东一致同意调整股权结构，本公司增加实缴出资 150 万元，阳光新能源开发股份有限公司补缴出资 50.00 万元，上海汇达和新能源开发有限公司不再补充出资，增资后本公司持有浙江上峰阳光新能源有限公司 65% 的控制权，非等比例增资因资本公积不足冲减，冲减盈余公积 1.75 万元。

(3) 本公司当期回购库存股，股份回购中支付的交易费用减少所有者权益，因资本公积不足冲减，冲减盈余公积 0.86 万元。

45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	8,549,255,638.91	8,139,591,453.42
调整后期初未分配利润	8,549,255,638.91	8,139,591,453.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	627,453,454.43	744,285,615.64
应付普通股股利	382,424,491.60	334,621,430.15
期末未分配利润	8,794,284,601.74	8,549,255,638.91

46、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,425,697,443.60	4,013,937,075.22	6,380,343,879.12	4,618,768,282.23
其他业务	22,600,105.55	8,834,320.06	16,745,491.69	3,261,426.76
合计	5,448,297,549.15	4,022,771,395.28	6,397,089,370.81	4,622,029,708.99

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	建材行业		房地产行业		环保及其他行业		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
主营业务								
其中：在某一时点确认	5,269,674,757.69	3,918,395,434.12	20,066,688.52	10,939,793.88	135,955,997.39	84,601,847.22	5,425,697,443.60	4,013,937,075.22
在某一时段确认								
其他业务								
其中：在某一时点确认	17,565,147.08	4,405,854.96			447,460.32	15,029.27	18,012,607.40	4,420,884.23

在某一时段确认	3,982,724.83	4,413,435.83	604,773.32				4,587,498.15	4,413,435.83
合计	5,291,222,629.60	3,927,214,724.91	20,671,461.84	10,939,793.88	136,403,457.71	84,616,876.49	5,448,297,549.15	4,022,771,395.28

47、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,624,136.83	9,910,278.77
教育费附加	5,874,091.96	5,988,761.37
资源税	7,960,799.52	13,038,368.77
房产税	7,834,233.53	6,024,410.76
土地使用税	9,397,886.38	7,086,355.68
印花税	5,995,794.11	5,617,089.13
环保税	7,846,608.66	6,897,369.76
地方教育费附加	3,762,821.47	3,957,262.33
其他	8,256,302.80	16,432,949.38
合计	67,552,675.26	74,952,845.95

48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	163,593,502.04	182,894,505.86
无形资产摊销	146,601,217.27	159,497,922.92
警卫消防费	2,649,933.63	2,340,459.82
排污绿化卫生费	49,624,064.71	40,904,728.99
安全生产费	31,699,834.82	45,781,444.06
折旧修理费	36,041,326.52	45,108,552.24
中介服务费	15,235,665.39	21,452,982.12
业务招待及广告费	16,726,774.94	21,236,468.79
办公及差旅费	4,422,800.04	7,033,117.96
水电气费	2,895,711.78	3,424,900.39
其他	47,977,517.40	129,269,238.70
合计	517,468,348.54	658,944,321.85

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
包装费	55,140,084.85	55,318,024.56
装卸费	27,509,405.54	32,038,463.44
咨询费	12,521,033.70	17,186,926.16

职工薪酬	12,091,974.69	14,010,947.28
电费	12,362,133.67	12,240,959.96
业务招待费	2,754,159.39	1,734,616.49
差旅费	1,944,984.23	1,498,415.84
广告费	589,820.48	815,714.30
物料消耗	523,257.00	508,763.93
交通费	437,101.02	463,888.97
其他	5,437,377.55	3,797,790.36
合计	131,311,332.12	139,614,511.29

50、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	51,274,257.59	66,160,428.51
水电燃气费	48,727,415.56	55,188,062.92
人工费	12,849,009.99	13,850,696.85
折旧费	10,120,764.28	9,316,375.04
其他	2,913,571.37	3,121,206.67
合计	125,885,018.79	147,636,769.99

51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	186,044,220.45	163,910,145.56
减：利息资本化	765,761.12	7,832,803.45
减：利息收入	88,311,244.85	142,876,169.54
汇兑损益	-7,741,796.71	3,589,384.68
手续费及其他	2,562,279.98	2,633,187.06
合计	91,787,697.75	19,423,744.31

52、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
资源综合利用退税	74,795,999.04	66,821,615.47
进项税加计抵减	8,892,558.43	9,583,586.29
奖补资金	6,555,400.00	5,682,491.54
宁夏上峰萌生环保技术改造中央预算投资	2,440,666.68	2,440,666.68
环改国家技改资金补助	2,363,920.08	2,363,920.08

重点非煤矿山重大灾害风险防控建设补助	1,575,000.00	
研发费补助	1,348,000.00	3,155,200.00
政府扶持资金	1,180,000.00	
颍上经开区房产税和土地使用税奖励	1,001,100.00	
政府补贴补助款	930,000.00	
重点人群退税	391,800.00	2,447,900.00
稳岗补贴	663,802.07	801,068.79
1-3号水泥熟料生产线升级改造项目央补资金	541,200.00	541,200.00
粉磨站项目土地补偿款	281,235.31	281,235.32
个税手续费返还	242,024.71	469,291.24
其他	2,201,205.26	4,332,069.07
合计	105,403,911.58	98,920,244.48

53、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	130,342,148.12	117,767,329.86
其他非流动金融资产	18,819,827.38	85,439,391.00
其他	-3,598,719.26	-44,405,386.75
合计	145,563,256.24	158,801,334.11

54、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	35,567,282.56	17,963,644.77
交易性金融资产在持有期间的投资收益	28,975,582.01	16,853,536.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	-35,734,639.26	-20,662,960.90
债权投资在持有期间取得的利息收入	2,900,000.00	1,012,028.30
其他	15,848,350.16	2,453,040.12
合计	47,556,575.47	17,619,288.75

55、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	4,381.50	-9,503.27
应收账款坏账损失	-5,420,131.10	-734,510.17
其他应收款坏账损失	-6,102,903.78	-4,254,434.06

应收款项融资坏账损失	-5,903.14	872.77
合计	-11,524,556.52	-4,997,574.73

56、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-12,738,460.91	-58,845,558.38
二、商誉减值损失		-3,164,145.04
合计	-12,738,460.91	-62,009,703.42

57、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-172,345.72	91,783.24
使用权资产处置利得	24,958.99	49,834.39
合计	-147,386.73	141,617.63

58、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	1,550,132.42	1,848,996.14	1,550,132.42
合计	1,550,132.42	1,848,996.14	1,550,132.42

59、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	160,000.00	140,391.15	160,000.00
非流动资产毁损报废损失	425,549.07	1,314,508.40	425,549.07
其他	10,189,129.08	10,897,725.45	10,189,129.08
合计	10,774,678.15	12,352,625.00	10,774,678.15

60、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	188,944,030.45	227,272,669.70
递延所得税费用	-24,489,084.89	3,807,251.89
合计	164,454,945.56	231,079,921.59

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	756,409,874.81
按法定/适用税率计算的所得税费用	189,102,468.70
子公司适用不同税率的影响	-11,564,621.26
调整以前期间所得税的影响	11,427,940.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,518,008.10
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,040,926.66
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	10,466,269.92
权益法核算的合营企业和联营企业损益	732,660.01
无须纳税的收入（以“-”填列）	-17,392,018.27
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-264,691.04
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-20,240,282.62
其他	-3,289,861.32
所得税费用	164,454,945.56

61、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	35,392,423.63	95,381,576.11
政府补助	26,249,361.98	16,086,497.24
其他营业外收入	1,109,759.03	1,269,113.84
保证金、押金及其他	128,327,163.86	187,142,872.05
合计	191,078,708.50	299,880,059.24

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
日常经营费用	96,119,430.71	111,798,266.26
备用金支出	1,060,912.12	1,742,788.96
保证金、押金及其他	121,541,733.02	142,804,914.97

合计	218,722,075.85	256,345,970.19
----	----------------	----------------

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
委托贷款及利息	1,800,000.00	501,837,500.00
环境治理保证金	2,016,866.67	
收到上峰友谊之桥有限公司还款	543,469.94	25,407,304.71
收到新疆天峰投资有限公司还款	196,114,492.42	
合计	200,474,829.03	527,244,804.71

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回投资所收到的现金	8,451,268,459.24	990,955,019.84
合计	8,451,268,459.24	990,955,019.84

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付委托贷款	600,000,000.00	
支付新疆天峰投资有限公司借款	193,761,750.00	
支付上峰友谊之桥有限公司借款	183,551.33	25,375,000.00
支付环境治理保证金	4,649,427.12	2,289,827.59
支付购买股票手续费	261.93	15,514.48
合计	798,594,990.38	27,680,342.07

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资所支付的现金	9,184,255,886.39	1,408,043,353.99
合计	9,184,255,886.39	1,408,043,353.99

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
贴现收到的现金	1,139,816,242.91	1,846,498,764.87
质押存单到期收款	758,293,611.12	473,426,257.33

售后回租收款		298,715,333.36
票据、存单保证金到期收款	455,251,413.26	209,700,000.00
收到合伙企业其他合伙人出资		70,500,000.00
收供应链平台融资款		57,000,000.00
收子公司少数股东拆借款	47,600,000.00	5,000,000.00
合计	2,400,961,267.29	2,960,840,355.56

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据到期兑付所支付的现金	1,204,000,000.00	1,839,618,336.02
质押大额存单	679,900,000.00	1,432,032,500.00
支付售后回租款及利息	105,390,626.00	448,187,927.18
支付票据、信用证保证金	788,858,446.40	350,000,000.00
购买少数股东股权款	12,500,000.00	32,091,988.02
支付租赁负债	63,969,800.56	7,362,715.88
票据贴现利息	22,261,545.60	5,717,142.48
偿还子公司少数股东拆借款	345,388.89	5,000,000.00
支付融资手续费		291,153.30
库存股回购款	100,016,018.47	
偿还合伙企业其他合伙人投资款	51,536,880.58	
合计	3,028,778,706.50	4,120,301,762.88

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 ☐不适用

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	969,632,650.74	2,327,568,827.84	164,399.61	1,660,315,069.78	70,720,119.41	1,566,330,689.00
长期借款（含一年内到期）	2,973,020,381.67	878,486,000.00	-539,421.61	961,877,553.74		2,889,089,406.32
应付债券		399,550,000.00	450,000.00	400,000,000.00		
长期应付款（含一年内到期）	345,987,984.04		8,813,883.66	105,000,000.00		249,801,867.70
租赁负债（含一年内到期）	24,176,017.12		931,140.60	6,546,115.06	1,044,600.76	17,516,441.90
合计	4,312,817,033.57	3,605,604,827.84	9,820,002.26	3,133,738,738.58	71,764,720.17	4,722,738,404.92

62、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	591,954,929.25	701,379,124.80
加：资产减值准备	12,738,460.91	62,009,703.42
信用减值损失	11,524,556.52	4,997,574.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	502,201,940.42	464,903,163.02
使用权资产折旧	7,627,191.75	7,471,400.79
无形资产摊销	157,642,636.96	153,407,645.47
长期待摊费用摊销	6,031,423.08	11,465,788.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	147,386.73	-141,617.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	415,265.22	1,252,069.49
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-145,563,256.24	-158,801,334.11
财务费用（收益以“-”号填列）	117,692,947.96	107,620,809.08
投资损失（收益以“-”号填列）	-47,556,575.47	-17,619,288.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-14,780,864.18	-54,292,807.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-9,708,220.71	57,933,125.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	214,910,597.18	239,375,085.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,061,954,727.63	-2,782,291,439.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,422,102,717.41	2,292,899,809.20
其他	-5,925,517.65	25,188,743.47
经营活动产生的现金流量净额	1,039,204,911.95	1,116,757,556.67
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	57,895,685.50	4,929,122.11
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,123,880,907.77	2,010,116,213.37
减：现金的期初余额	2,010,116,213.37	1,797,943,060.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	-886,235,305.60	212,173,152.88
--------------	-----------------	----------------

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,123,880,907.77	2,010,116,213.37
其中：库存现金	636,422.84	221,637.14
可随时用于支付的银行存款	1,123,244,270.39	2,009,894,361.69
可随时用于支付的数字货币	214.54	214.54
三、期末现金及现金等价物余额	1,123,880,907.77	2,010,116,213.37

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	319,032,500.00	552,032,500.00	预计持有至到期的大额存单
其他货币资金	1,228,843,104.52	1,475,827,600.91	用于担保或抵押的定期存款或通知存款、银行承兑汇票保证金等
合计	1,547,875,604.52	2,027,860,100.91	

63、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			596,425.40
其中：美元	3,934.94	7.1884	28,285.92
索姆	6,878,201.87	0.0826	568,139.47
应收账款			21,612.66
其中：美元	613.18	7.1884	4,407.78
索姆	208,291.50	0.0826	17,204.88
其他应收款			6,246,273.56
其中：美元	868,856.03	7.1884	6,245,684.69
索姆	7,129.20	0.0826	588.87
应付账款			36,683.47
其中：索姆	444,109.80	0.0826	36,683.47
其他应付款			15,520,185.64
其中：美元	239,325.00	7.1884	1,720,363.83
索姆	167,068,060.65	0.0826	13,799,821.81

应交税费			10,564.32
其中：索姆	127,897.35	0.0826	10,564.32
应付职工薪酬			85,155.48
其中：索姆	1,030,938.06	0.0826	85,155.48

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

适用 不适用

64、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

项目	租赁收入
与租赁相关的现金流出总额	63,969,800.56
合计	63,969,800.56

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,601,686.99	
合计	2,601,686.99	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,111,810.95	1,885,289.14
第二年	1,487,957.74	1,573,362.53
第三年	1,336,649.94	1,573,362.53
第四年	936,946.79	1,462,125.90

第五年	880,506.80	942,645.85
五年后未折现租赁收款额总额	908,138.90	1,192,719.03

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	51,274,257.59	66,160,428.51
水电燃气费	48,727,415.56	55,188,062.92
人工费	12,849,009.99	13,850,696.85
折旧费	10,120,764.28	9,316,375.04
其他	2,913,571.37	3,121,206.67
合计	125,885,018.79	147,636,769.99
其中：费用化研发支出	125,885,018.79	147,636,769.99

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

2024年1月，本公司之子公司浙江上峰阳光新能源有限公司投资设立杭州上峰新能源有限公司，出资金额为人民币285.00万元，持股比例为100.00%。

2024年6月，本公司之子公司浙江上峰建材有限公司投资设立安徽上峰供应链有限公司，出资金额为人民币1000.00万元，持股比例为100.00%。

2024年7月，本公司之子公司宁波上融物流有限公司投资设立天津调度长物流科技有限公司，出资金额为人民币30.00万元，持股比例为100.00%。

2024年8月，本公司之子公司台州上峰水泥有限公司投资设立苏州新存集成电路产业投资合伙企业（有限合伙），出资金额为人民币3,192.00万元，持股比例为100.00%。

2024年8月，本公司之子公司浙江上峰控股集团诸暨地产有限公司注销其子公司诸暨永安物业管理有限公司。

2024年10月，本公司之子公司浙江上峰建材有限公司投资设立宁波上峰水泥有限公司，出资金额为人民币25.50万元，持股比例为51.00%。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
宁波上融物流有限公司	430,000,000.00	宁波市	浙江省宁波市	商品销售、物流服务	100.00%		投资设立
浙江金步甲网络科技有限公司	10,000,000.00	诸暨市	诸暨市次坞镇	物流、运输	100.00%		同一控制下企业合并
湖州盛元兴汇股权投资合伙企业（有限合伙）	51,500,000.00	湖州市	浙江省湖州市	股权投资、创业投资	100.00%		投资设立
苏州璞达创业投资合伙企业（有限合伙）	327,000,000.00	苏州市	江苏省苏州市	股权投资、创业投资	100.00%		投资设立
苏州璞泓创业投资合伙企业（有限合伙）	86,200,000.00	苏州市	江苏省苏州市	股权投资、创业投资	100.00%		投资设立
苏州沃起创业投资合伙企业（有限合伙）	128,700,000.00	苏州市	江苏省苏州市	股权投资、创业投资	100.00%		投资设立
苏州璞云创业投资合伙企业（有限合伙）	221,500,000.00	苏州市	江苏省苏州市	股权投资、创业投资	100.00%		投资设立
浙江上峰建材有限公司	326,000,000.00	诸暨市	诸暨市次坞镇	水泥制造	100.00%		非同一控制下企业合并
浙江上峰科环建材有限公司	450,000,000.00	诸暨市	诸暨市次坞镇	水泥制造	79.00%		投资设立
上峰 ZETH 水泥有限公司	1,772,300,000.00（索姆）	吉尔吉斯	吉尔吉斯	水泥制造	58.00%		投资设立
ZETH 水泥有限责任公司	100,000.00（索姆）	吉尔吉斯	吉尔吉斯	水泥制造	100.00%		非同一控制下企业合并
欧洲混凝土有限公司	6,291,800.00（索姆）	吉尔吉斯	吉尔吉斯	生产销售商品混凝土	100.00%		非同一控制下企业合并
ZETH 新标准有限公司	2,225,000.00（索姆）	吉尔吉斯	吉尔吉斯	混凝土、石膏和水泥的其他物品的制造	100.00%		非同一控制下企业合并
诸暨上峰矿业有限公司	10,000,000.00	诸暨市	诸暨市次坞镇	矿产资源开采	65.00%		投资设立
诸暨上峰混凝土有限公司	10,000,000.00	诸暨市	诸暨市次坞镇	生产销售商品混凝土	100.00%		投资设立
诸暨上融物业管理有限公司	70,000,000.00	诸暨市	浙江省诸暨市	物业管理	100.00%		同一控制下企业合并
贵州独山上峰水泥有限公司	200,000,000.00	黔南州	贵州省黔南布依族苗族自治州独山县	水泥制造	80.00%		非同一控制下企业合并
贵州独山上峰节能发展有限公司	10,000,000.00	黔南州	贵州省黔南布依族苗族自治州独山县	余热和余压发电	100.00%		投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
贵州上峰矿业有限公司	20,000,000.00	黔南州	贵州省黔南布依族苗族自治州独山县	矿产资源开采	100.00%		投资设立
独山上峰永安物业管理有限公司	500,000.00	黔南州	贵州省黔南布依族苗族自治州独山县	物业管理	100.00%		投资设立
内蒙古松塔水泥有限责任公司	105,000,000.00	阿拉善盟	内蒙古自治区阿拉善盟阿拉善左旗	水泥制造	100.00%		非同一控制下企业合并
内蒙古上峰新能源有限公司	1,000,000.00	阿拉善盟	内蒙古自治区阿拉善盟阿拉善左旗	太阳能发电	100.00%		投资设立
蚌埠上峰新型建材有限公司	5,000,000.00	蚌埠市	安徽省蚌埠市禹会区	新型建筑材料制造	100.00%		投资设立
都安上峰水泥有限公司	200,000,000.00	河池市	河池市都安瑶族自治县	水泥制造	70.00%		投资设立
都安上峰节能科技发展有限公司	10,000,000.00	河池市	河池市都安瑶族自治县	余热和余压发电	100.00%		投资设立
都安上峰杰夏环保科技有限公司	50,000,000.00	河池市	河池市都安瑶族自治县	环境保护专用设备制造、销售	100.00%		投资设立
都匀上峰西南水泥有限公司	500,000,000.00	黔南州	贵州省黔南州都匀市	水泥制造	50.00%		投资设立
都匀上峰节能科技发展有限公司	10,000,000.00	黔南州	贵州省黔南州都匀市	余热和余压发电	100.00%		投资设立
宁夏上峰萌生建材有限公司	203,000,000.00	盐池县	盐池县惠安堡镇萌城村	水泥制造	65.00%		非同一控制下企业合并
宁夏上峰节能科技发展有限公司	70,733,200.00	盐池县	盐池县惠安堡镇萌城村	余热和余压发电	100.00%		投资设立
盐池县萌城萌生矿业有限公司	50,000,000.00	盐池县	盐池县惠安堡镇萌城村	非金属矿采选业	100.00%		非同一控制下企业合并
铜陵上峰水泥股份有限公司	258,980,000.00	铜陵市	铜陵市天门镇	水泥制造	35.50%	64.50%	非同一控制下企业合并
铜陵上峰建材有限公司	105,000,000.00	铜陵市	铜陵市天门镇	水泥制造	100.00%		投资设立
铜陵上峰节能发展有限公司	37,150,000.00	铜陵市	铜陵市天门镇	余热和余压发电	100.00%		投资设立
怀宁上峰水泥有限公司	200,000,000.00	安庆市	安徽省安庆市	水泥、水泥熟料生产、销售	100.00%		投资设立
怀宁月山鑫峰建材有限公司	9,000,000.00	安庆市	安徽省安庆市	石子加工与销售	100.00%		投资设立
怀宁上峰节能科技发展有限公司	36,025,500.00	安庆市	安徽省安庆市	余热和余压发电	100.00%		投资设立
怀宁上峰新型建材有限公司	55,000,000.00	安庆市	安徽省安庆市	新型建筑材料制造	100.00%		投资设立
九江上峰水泥有限公司	45,000,000.00	九江市	九江市濂溪区	水泥制造	100.00%		非同一控制下企业合并
九江上峰干粉砂浆有限公司	2,000,000.00	九江市	九江市濂溪区	干粉砂浆	100.00%		非同一控制下企业合并
颍上上峰水泥有限公司	66,000,000.00	颍上县	阜阳市颍上县	水泥制造	85.00%		非同一控制下企业合并
江苏上峰水泥有限公司	50,000,000.00	兴化市	兴化市钓鱼镇	水泥制造	70.00%		非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
巢湖上峰恒信新型材料有限公司	10,000,000.00	合肥市	安徽省合肥市	水泥制造	51.00%		投资设立
怀宁上峰环保科技有限公司	20,000,000.00	安庆市	安徽省安庆市	环境保护专用设备制造、销售	100.00%		投资设立
浙江上峰杰夏环保科技有限公司	100,000,000.00	诸暨市	诸暨市次坞镇	环境保护专用设备制造、销售	51.00%		投资设立
安徽上峰杰夏环保科技有限责任公司	50,000,000.00	铜陵市	铜陵市义安区	节能环保设备的技术开发、技术咨询	100.00%		投资设立
宁夏上峰萌生环保科技有限公司	100,000,000.00	盐池县	盐池县惠安堡镇萌城村	废弃物综合利用、固体废物治理	65.00%		非同一控制下企业合并
浙江上峰房地产有限公司	200,000,000.00	杭州市	浙江省杭州市	房地产开发资产管理	100.00%		同一控制下企业合并
安徽万事昌置业有限公司	20,000,000.00	蚌埠市	安徽省怀远县	房地产开发	100.00%		非同一控制下企业合并
微山上峰阳光置业有限公司	50,000,000.00	济宁市	山东省微山县	房地产开发	100.00%		投资设立
浙江上峰控股集团诸暨地产有限公司	30,000,000.00	绍兴市	浙江省诸暨市	房地产开发	100.00%		投资设立
铜陵上峰投资有限公司	50,000,000.00	铜陵市	安徽省铜陵市	房地产开发	100.00%		投资设立
铜陵永安物业管理有限公司	500,000.00	铜陵市	安徽省铜陵市	物业管理	100.00%		投资设立
怀宁上峰置业有限公司	30,000,000.00	安庆市	安徽省安庆市	房地产开发	100.00%		投资设立
台州上峰水泥有限公司	100,000,000.00	台州市	台州市黄岩芦村	水泥制造	70.00%		非同一控制下企业合并
博乐市上峰水泥有限公司	100,000,000.00	博乐市	新疆博乐市	水泥制造	90.00%		非同一控制下企业合并
乌苏上峰水泥有限公司	35,220,000.00	乌苏市	新疆乌苏市	水泥制造	100.00%		非同一控制下企业合并
诸暨上峰进出口有限公司	20,000,000.00	诸暨市	诸暨市次坞镇	货物及技术进出口业务	100.00%		投资设立
杭州上融电子商务有限公司	11,000,000.00	杭州市	浙江省杭州市	电子商务技术咨询及开发	100.00%		投资设立
浙江上峰阳光新能源有限公司	50,000,000.00	宁波市	浙江省宁波市	太阳能发电	65.00%		投资设立
铜陵上峰新能源有限公司	10,000,000.00	铜陵市	铜陵市天门镇	太阳能发电	100.00%		投资设立
怀宁上峰新能源有限公司	10,000,000.00	安庆市	安徽省安庆市	太阳能发电	100.00%		投资设立
台州上峰新能源有限公司	2,000,000.00	台州市	浙江省台州市	太阳能发电	100.00%		投资设立
都匀上峰新能源有限公司	2,000,000.00	黔南州	贵州省黔南州都匀市	太阳能发电	100.00%		投资设立
颍上上峰新能源有限公司	1,000,000.00	颍上县	阜阳市颍上县	太阳能发电	100.00%		投资设立
宁夏上峰萌生新能源有限公司	6,000,000.00	盐池县	盐池县惠安堡镇萌城村	太阳能发电	65.00%		投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
铜陵上峰绿润新能源有限公司	700,000.00	铜陵市	铜陵市天门镇	太阳能发电	58.00%		投资设立
都安上峰新能源有限公司	2,000,000.00	河池市	河池市都安瑶族自治县	太阳能发电	100.00%		投资设立
安徽上峰环保科技有限公司	20,000,000.00	合肥市	安徽省合肥市	环境保护技术服务、技术咨询	100.00%		投资设立
财通证券资管智汇81号单一资产管理计划	93,440,648.34	杭州市	浙江省杭州市	权益类单一资产管理计划	100.00%		投资设立
财通证券资管智汇82号单一资产管理计划	193,977.89	杭州市	浙江省杭州市	权益类单一资产管理计划	100.00%		投资设立
财通证券资管智汇83号单一资产管理计划	92,159,704.34	杭州市	浙江省杭州市	权益类单一资产管理计划	100.00%		投资设立
财通证券资管智汇85号单一资产管理计划	95,225,950.29	杭州市	浙江省杭州市	权益类单一资产管理计划	100.00%		投资设立
财通证券资管智汇86号单一资产管理计划	65,315,164.99	杭州市	浙江省杭州市	权益类单一资产管理计划	100.00%		投资设立
财通证券资管智汇87号单一资产管理计划	96,813,677.50	杭州市	浙江省杭州市	权益类单一资产管理计划	100.00%		投资设立
磐耀定制26号私募证券投资基金	97,843,161.41	上海市	上海市	基金投资	100.00%		投资设立
国联定新38号单一资产管理计划	66,512,512.01	无锡市	江苏省无锡市	混合类单一资产管理计划	100.00%		投资设立
合肥存鑫集成电路投资合伙企业（有限合伙）	301,000,000.00	合肥市	安徽省合肥市	股权投资、创业投资	100.00%		投资设立
天津调度长物流科技有限公司	10,000,000.00	天津市	天津市	技术开发、技术服务	100.00%		投资设立
安徽上峰供应链有限公司	10,000,000.00	安庆市	安徽省安庆市	供应链管理、煤炭及制品销售	100.00%		投资设立
宁波上峰水泥有限公司	20,000,000.00	宁波市	浙江省宁波市	水泥制造	51.00%		投资设立
杭州上峰新能源有限公司	10,000,000.00	杭州市	浙江省杭州市	太阳能发电	100.00%		投资设立
苏州新存集成电路产业投资合伙企业（有限合伙）	54,200,000.00	苏州市	江苏省苏州市	股权投资、创业投资	100.00%		投资设立

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁夏上峰萌生建材有限公司	35.00%	-7,024,068.10		108,738,178.79

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
都匀上峰西南水泥有限公司	50.00%	-16,949,187.82		204,080,450.93

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁夏上峰萌生建材有限公司	216,402,945.42	920,167,989.26	1,136,570,934.68	563,243,471.07	253,621,735.06	816,865,206.13	112,293,981.86	927,717,290.71	1,040,011,272.57	380,851,645.56	319,507,460.94	700,359,106.50
都匀上峰西南水泥有限公司	59,125,738.45	1,207,079,041.97	1,266,204,780.42	430,539,772.84	427,504,105.73	858,043,878.57	156,469,322.34	1,273,999,385.71	1,430,468,708.05	405,232,878.08	584,401,470.03	989,634,348.11

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁夏上峰萌生建材有限公司	430,013,625.34	-20,068,765.99	-20,068,765.99	209,612,165.38	513,312,960.28	-12,119,542.24	-12,119,542.24	187,199,517.60
都匀上峰西南水泥有限公司	238,130,042.18	-33,898,375.64	-33,898,375.64	182,049,209.72	86,161,937.67	-50,570,965.53	-50,570,965.53	-36,556,537.37

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司原持有铜陵上峰投资有限公司 84% 股权，2024 年 7 月本公司与浙江润峰投资有限公司签订股权转让协议，约定铜陵上峰投资有限公司少数股东浙江润峰投资有限公司向本公司转让该公司 16% 股权，该股权收购交易后本公司取得对铜陵上峰投资 100% 的控制权。截至 2024 年 12 月 31 日，股权转让协议已履行完毕，支付交易对价为 1,250.00 万元，该项交易导致少数股东权益增加 1,173.34 万元，因资本公积不足冲减，冲减盈余公积 2,423.34 万元。

本公司原持有浙江上峰阳光新能源有限公司 60% 股权，2024 年 10 月经本公司与上海汇达和新能源开发有限公司、阳光新能源开发股份有限公司一致同意，由本公司出资 150.00 万元，阳光新能源开发股份有限公司出资 50.00 万元，上海汇达和新能源开发有限公司不再补充出资，增资后本公司持有浙江上峰阳光新能源有限公司 65% 的控制权。截至 2024 年 12 月 31 日，增资款项已实缴到位，公司补充出资 150.00 万元，取得浙江上峰阳光新能源有限公司净资产份额 148.25 万元，此次增资导致少数股东权益增加 1.75 万元，因资本公积不足冲减，冲减盈余公积 1.75 万元。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	铜陵上峰投资有限公司	浙江上峰阳光新能源有限公司
购买成本		
--现金	12,500,000.00	1,500,000.00
--非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	12,500,000.00	1,500,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-11,733,446.84	1,482,545.73
差额	24,233,446.84	17,454.27
其中：调整盈余公积	24,233,446.84	17,454.27

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
安徽省安庆市石门湖航运综合开发有限公司	安徽省安庆市	安徽省安庆市	运输、仓储	25.00%		权益法
山东泰山宝盛置业有限公司	山东省泰安市	山东省泰安市	房地产开发、经营	35.00%		权益法

苏州工业园区芯程创业投资合伙企业（有限合伙）	江苏省苏州市	江苏省苏州市	创业投资	40.00%		权益法
上海君挚璞创业投资合伙企业（有限合伙）	上海市	上海市	创业投资	20.00%		权益法
上海芯濮然创业投资合伙企业（有限合伙）	上海市	上海市	创业投资	38.46%		权益法
铜陵海螺新材料科技有限公司	安徽省铜陵市	安徽省铜陵市	技术服务、技术改造	20.00%		权益法
安徽数智建材研究院有限公司	安徽省合肥市	安徽省合肥市	技术服务、技术改造	10.00%		权益法
宁波舜江水泥有限公司	浙江省余姚市	浙江省余姚市	水泥制品制造、销售	21.00%		权益法
上峰友谊之桥有限公司	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	建筑材料生产与销售	29.00%		权益法
安庆市通源港务有限公司	安徽省安庆市	安徽省安庆市	运输、仓储	40.00%		权益法
安庆市安峰建筑工业化有限公司	安徽省安庆市	安徽省安庆市	水泥制品制造、销售	49.00%		权益法
新疆天峰投资有限公司	新疆维吾尔自治区博尔塔拉蒙古自治州	新疆维吾尔自治区博尔塔拉蒙古自治州	自有资金投资	30.00%		权益法

（2）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	合伙企业	除合伙企业外其他联营企业	合伙企业	除合伙企业外其他联营企业
流动资产	783,679.14	1,126,837,066.90	780,822.22	910,297,413.14
非流动资产	2,195,790,628.27	3,719,000,911.84	2,013,854,625.65	2,254,846,222.59
资产合计	2,196,574,307.41	4,845,837,978.74	2,014,635,447.87	3,165,143,635.73
流动负债		1,126,791,469.22	1.00	879,353,151.51
非流动负债		2,241,503,558.33		1,066,892,651.38
负债合计		3,368,295,027.55	1.00	1,946,245,802.89
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	2,196,574,307.41	1,477,542,951.19	2,014,635,446.87	1,218,897,832.84
按持股比例计算的净资产份额	664,237,672.89	411,864,179.62	625,811,262.60	325,485,460.75
调整事项	504,651.85	6,406,528.86	433,139.53	6,406,528.86
--商誉		802,718.18		802,718.18
--内部交易未实现利润				
--其他	504,651.85	5,603,810.68	433,139.53	5,603,810.68
对联营企业权益投资的账面价值	664,742,324.74	418,270,708.48	626,244,402.13	331,891,989.61
存在公开报价的联营				

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	合伙企业	除合伙企业外其他联营企业	合伙企业	除合伙企业外其他联营企业
企业权益投资的公允价值				
营业收入		1,538,460,085.48		1,141,900,473.26
净利润	181,938,860.54	-36,473,971.30	7,715,337.19	-8,185,749.93
终止经营的净利润				
其他综合收益		-5,456,230.06		-13,376,183.50
综合收益总额	181,938,860.54	-41,930,201.36	7,715,337.19	-21,561,933.43
本年度收到的来自联营企业的股利		1,680,000.00		

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

(1) 计入递延收益的政府补助

单位：元

分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	58,962,932.78	10,000,000.00	5,875,200.65	63,087,732.13

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助：						
宁夏上峰萌生环保技术改造中央预算投资	29,694,777.76		2,440,666.68		27,254,111.08	其他收益
环改国家技改资金补助	16,744,433.67		2,363,920.08		14,380,513.59	其他收益
1#、2#水泥熟料生产线 SCR 脱硝技改资金		10,000,000.00			10,000,000.00	其他收益

粉磨站项目土地补偿款	6,116,868.01		281,235.31		5,835,632.70	其他收益
1-3#水泥熟料生产线超低排放升级改造项目	3,788,400.00		541,200.00		3,247,200.00	其他收益
EMS 能源管理	1,982,521.80		231,068.31		1,751,453.49	其他收益
钓鱼镇政府重大项目补助资金	635,931.54		17,110.27		618,821.27	其他收益
合计	58,962,932.78	10,000,000.00	5,875,200.65		63,087,732.13	--

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
资源综合利用增值税退税	74,795,999.04	66,821,615.47
奖补资金	6,555,400.00	5,682,491.54
收义安区应急管理局重点非煤矿山重大灾害风险防控建设补助资金	1,575,000.00	
研发费补助	1,348,000.00	3,155,200.00
政府扶持资金	1,180,000.00	
颍上经开区房产税和土地使用税奖励	1,001,100.00	
政府补贴补助款	930,000.00	
稳岗补贴	663,802.07	801,068.79
重点人群退抵项目款	391,800.00	2,447,900.00
生产性服务业企业的奖励		369,500.00
节能减排专项资金		332,500.00
超低排放改造款		1,381,500.00
其他	1,953,026.68	2,000,390.48
合计	90,394,127.79	82,992,166.28

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债、长期应付款及其他非流动负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

2、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险和其他价格风险）。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司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。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，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。本公司定期评估市场环境及本公司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。本公司的风险管理由相关部门按照董事会批准的政策开展，这些部门通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。

本公司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单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 50.06 %（2023 年：43.99%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 81.17 %（2023 年：79.15%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	146,256.88	59,400.00
长期借款	88,340.00	67,595.00
合 计	234,596.88	126,995.00
浮动利率金融工具		

项 目	本期数	上期数
金融负债		
其中：短期借款	10,300.00	11,800.00
长期借款	200,313.16	229,397.31
合 计	210,613.16	241,197.31

期末，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润及股东权益将减少或增加约 577.47 万元（上年年末：688.23 万元）。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本公司持有的分类为交易性金融资产、其他非流动金融资产的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

本公司密切关注价格变动对本公司权益证券投资价格风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下，权益证券投资价格本年 1%（上年：1%）的变动对本公司当期损益及其他综合收益的税后影响如下（单位：人民币万元）：

项 目	税后利润上升（下降）		其他综合收益上升（下降）	
	本期数	上期数	本期数	上期数
因权益证券投资价格上升	546.43	784.75		
因权益证券投资价格下降	-546.43	-784.75		

3、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 45.07%（上年年末：46.51%）。

4、金融资产

（1）转移方式分类

适用 不适用

（2）因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

（3）继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

期末，本公司共有账面价值为 36,000,000.00 元的应收账款，办理了附追索权的应收账款保理，账面余额为 40,000,000.00 元，已计提坏账准备 4,000,000 元，应收账款质押给银行取得短期借款 30,000,000.00 元。

本公司已背书给供应商用于结算应付账款及已贴现的银行及商业承兑汇票账面价值合计为 2,211,076,238.04 元。本公司认为，其中账面价值为 2,180,355,296.66 元的应收票据于背书或贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此终止确认相关应收票据。这些已终止确认的应收票据继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未折现现金流量，与应收票据的账面价值相等。本公司认为继续涉入已终止确认的应收票据的公允价值并不重大。

用于贴现的商业承兑汇票及用于贴现的由信用等级不高的银行承兑的银行承兑汇票，由于贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。期末未终止确认的银行承兑票据 30,720,941.38 元。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	728,579,134.97	507,580,740.46		1,236,159,875.43
（2）权益工具投资	728,579,134.97			728,579,134.97
（4）银行理财		507,580,740.46		507,580,740.46
（三）其他权益工具投资			40,000.00	40,000.00
（二）应收款项融资		125,831,303.28		125,831,303.28
（四）其他非流动金融资产			1,134,315,645.10	1,134,315,645.10
持续以公允价值计量的资产总额	728,579,134.97	633,412,043.74	1,134,355,645.10	2,496,346,823.81
（五）其他非流动负债			119,167,234.43	119,167,234.43
持续以公允价值计量的负债总额			119,167,234.43	119,167,234.43
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值无重大差异。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
浙江上峰控股集团有限公司	浙江诸暨次坞镇	实业投资	135,000,000.00	31.15%	31.15%

本企业最终控制方是俞锋。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
安徽省安庆市石门湖航运综合开发有限公司	联营企业
安庆市安峰建筑工业化有限公司	联营企业
上峰友谊之桥有限公司	联营企业
新疆天峰投资有限公司	联营企业
铜陵海螺新材料科技有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽汇久管业有限公司	受同一最终控制方控制
新疆上峰华夏房地产开发有限公司	受同一最终控制方控制
阳光新能源开发股份有限公司	子公司少数股东
江苏润亿环保机械有限公司	子公司少数股东
吉尔吉斯斯坦 ZETH 国际投资有限公司	子公司少数股东
铜陵绿润开源新型建材有限公司	子公司少数股东
铜陵有色金属集团控股有限公司子公司	子公司少数股东
浙江南方水泥有限公司	与少数股东受同一最终控制方控制
山东泰山宝盛大酒店有限公司	联营企业全资子公司
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
浙江南方水泥有限公司	采购商品、接受劳务	37,584,461.31		否	64,368,914.25
铜陵海螺新材料科技有限公司	采购商品	18,000,141.50		否	34,635,081.47
浙江上峰控股集团有限公司	采购商品	23,765,146.86		否	35,926,866.64
安徽省安庆市石门湖航运综合开发有限公司	采购商品	1,734,602.71		否	1,968,210.70

铜陵有色金属集团控股有限公司子公司	采购商品、接受劳务	1,569,104.24		否	1,840,076.92
铜陵绿润开源新型建材有限公司	采购商品	3,559,633.03		否	1,688,073.39
安徽汇久管业有限公司	接受劳务	477.88		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
铜陵有色金属集团控股有限公司子公司	销售商品、提供劳务	3,170,111.09	4,096,347.00
浙江上峰控股集团有限公司	销售商品、提供劳务	1,608,076.35	3,550,009.41
上峰友谊之桥有限公司	提供劳务	2,094,636.19	
新疆天峰投资有限公司	提供劳务	2,222,856.09	
安徽汇久管业有限公司	销售商品	43,227.46	
铜陵绿润开源新型建材有限公司	销售商品	77,345.00	

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江上峰控股集团有限公司	房屋建筑物	24,970.64	24,970.64

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上峰友谊之桥有限公司	406,000,000.00	2023年07月31日	2033年07月31日	否
新疆天峰投资有限公司	158,460,000.00	2024年09月29日	2031年09月29日	否
山东泰山宝盛大酒店有限公司	33,400,500.00	2020年12月11日	2027年12月09日	否
宁波舜江水泥有限公司	17,085,600.00	2024年05月30日	2027年05月30日	否

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

关键管理人员薪酬	8,208,816.68	11,975,051.17
----------	--------------	---------------

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	吉尔吉斯斯坦 ZETH 国际投资有限公司	17,227.42	17.23	16,576.69	16.58
应收账款	铜陵有色金属集团控股有限公司子公司	48,258.26	48.25	97,072.95	97.07
应收账款	安徽汇久管业有限公司	22,723.64	22.72		
应收账款	铜陵绿润开源新型建材有限公司	2,435.46	2.44		
预付款项	浙江南方水泥有限公司	1,203,379.31			
预付款项	浙江上峰控股集团有限公司	450,265.59			
预付款项	铜陵有色金属集团控股有限公司子公司			187,427.07	
其他应收款	吉尔吉斯斯坦 ZETH 国际投资有限公司	862,610.31	862.61	849,922.17	849.92
其他应收款	新疆上峰华夏房地产开发有限公司	41,949.00	41.95		
其他应收款	安庆市安峰建筑工业化有限公司	30,553.67	30.55	20,173.71	20.17
其他应收款	铜陵有色金属集团控股有限公司子公司			250,000.00	250.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	铜陵海螺新材料科技有限公司	5,832,992.96	11,169,748.83
应付账款	铜陵有色金属集团控股有限公司子公司	4,869,898.21	10,592,199.03
应付账款	浙江上峰控股集团有限公司		5,810,939.20
应付账款	浙江南方水泥有限公司		1,005,145.15
应付账款	铜陵绿润开源新型建材有限公司	3,362,782.08	640,000.00
应付账款	安徽省安庆市石门湖航运综合开发有限公司	27,312.31	226,343.14
应付账款	阳光新能源开发股份有限公司	2,781,192.67	
合同负债	铜陵有色金属集团控股有限公司子公司	545,595.41	642,207.19
合同负债	江苏润亿环保机械有限公司	8.94	
其他应付款	浙江上峰控股集团有限公司	78,934.84	70,853.22
其他应付款	上峰友谊之桥有限公司	1,134,143.31	

其他应付款	新疆上峰华夏房地产开发有限公司	12,000.00	
其他应付款	阳光新能源开发股份有限公司	100,000.00	
其他应付款	铜陵绿润开源新型建材有限公司	336,000.00	

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员							10,000.00	51,443.76
合计							10,000.00	51,443.76

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日二级市场价格减去授予认购价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日二级市场价格减去授予认购价格
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	89,617,216.09
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	17,012,858.17

3、本期股份支付费用

适用 不适用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	1,067,343.36	
管理人员	15,945,514.81	
合计	17,012,858.17	

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	上年年末余额
购建长期资产承诺	1,521,531,121.85	1,508,518,774.84
对外投资承诺	486,980,750.00	363,300,000.00

其他承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

前期承诺履行情况

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额	期限
一、子公司			
浙江上峰建材有限公司	信用担保	10,000,000.00	2024.09.24-2025.03.24
浙江上峰建材有限公司	信用担保	240,000,000.00	2024.11.07-2026.11.06
浙江上峰建材有限公司	信用担保	100,000,000.00	2024.03.29-2025.03.28
浙江上峰建材有限公司	信用担保	194,000,000.00	2024.11.19-2027.07.10
浙江上峰建材有限公司	信用担保	50,000,000.00	2024.12.25-2025.06.23
浙江上峰建材有限公司	信用担保	20,000,000.00	2024.03.26-2025.03.26
浙江上峰建材有限公司	信用担保	20,000,000.00	2024.11.26-2025.11.26
浙江上峰建材有限公司	信用担保	150,000,000.00	2024.12.27-2025.12.26
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	50,000,000.00	2024.01.29-2025.12.16
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	178,300,000.00	2023.08.07-2026.06.05
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	197,000,000.00	2024.06.28-2025.09.26
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	120,000,000.00	2024.08.21-2025.08.19
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	145,000,000.00	2024.03.15-2025.08.25
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	48,000,000.00	2023.01.19-2025.01.17
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	41,700,000.00	2024.03.28-2025.03.27
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	110,000,000.00	2024.02.29-2025.02.28
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	49,000,000.00	2024.08.13-2034.07.16
铜陵上峰水泥股份有限公司	信用担保	21,000,000.00	2024.08.27-2034.07.16

被担保单位名称	担保事项	金 额	期 限
铜陵上峰节能发展有限公司	信用担保	10,000,000.00	2024.08.22-2025.08.19
宁夏上峰萌生建材有限公司	信用担保	270,000,000.00	2023.07.10-2026.07.10
宁夏上峰萌生环保科技有限公司	信用担保	39,500,000.00	2020.12.08-2025.07.31
浙江金步甲网络科技有限公司	信用担保	30,000,000.00	2024.06.13-2025.06.13
怀宁上峰水泥有限公司	信用担保	50,000,000.00	2024.03.28-2025.03.28
怀宁上峰水泥有限公司	信用担保	100,000,000.00	2024.08.21-2025.08.19
怀宁上峰水泥有限公司	信用担保	99,900,000.00	2022.05.31-2025.05.30
怀宁上峰水泥有限公司	信用担保	79,900,000.00	2023.09.28-2025.09.25
怀宁上峰水泥有限公司	信用担保	100,000,000.00	2024.03.08-2025.03.07
怀宁上峰水泥有限公司	信用担保	49,000,000.00	2024.08.13-2030.08.13
贵州独山上峰水泥有限公司	信用担保	139,500,000.00	2021.03.31-2026.03.24
都匀上峰西南水泥有限公司	信用担保	565,000,000.00	2022.07.10-2028.07.10
都安上峰水泥有限公司	信用担保	547,489,900.00	2023.02.10-2029.01.10
二、其他公司			
山东泰山宝盛大酒店	信用担保	33,400,500.00	2020.12.11-2027.12.09
上峰友谊之桥有限责任公司	信用担保	406,000,000.00	2023.7.31-2033.7.31
宁波舜江水泥有限公司	信用担保	17,085,600.00	2024.5.30-2027.5.30
新疆天峰投资有限公司	信用担保	158,460,000.00	2024.9.29-2031.9.29
合 计	--	4,439,236,000.00	--

本公司为商品房承购人提供抵押贷款担保，担保期限从《楼宇按揭合同》生效之日起，至贷款银行为购房人办妥正式产权证，并移交贷款行保管之日止（或与各贷款银行约定的其他担保期限）。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保的未还贷款余额为 48,525,795.17 元。由于借款人将以房产抵押给借款银行，因此本公司认为该担保事项对本公司财务状况影响较小。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

2025 年 4 月 23 日，公司召开的第十届董事会第四十二次会议审议通过了《甘肃上峰水泥股份有限公司 2024 年度利润分配预案》，根据《公司章程》和上市公司利润分配的相关政策规定，结合公司发展规划的资金需求情况，拟定本年度利润分配预案为：以本年度参与利润分配的股份 953,407,510.00 股为基数，

向全体股东每 10 股派发现金红利 6.3 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

2、其他资产负债表日后事项说明

截至 2025 年 4 月 23 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为三个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- (1) 建材制品分部，提供建材制品的生产与销售；
- (2) 环保分部，提供水泥窑协同处置等环保业务；
- (3) 其他分部。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	建材制品分部	环保及其他分部	分部间抵销	合计
营业收入	5,312,670,362.85	178,389,347.85	42,762,161.55	5,448,297,549.15
营业成本	3,944,861,078.78	123,941,235.80	46,030,919.30	4,022,771,395.28
资产总额	17,068,061,191.58	1,517,471,198.61	1,007,675,460.97	17,577,856,929.22
负债总额	7,318,616,564.89	1,198,604,408.85	594,435,910.79	7,922,785,062.95

(3) 其他说明

由于本公司收入 100.00%来自于中国境内的客户，而且本公司资产逾 98.98%位于中国境内，所以无须列报更详细的地区信息。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	382,569,890.92	1,066,063,781.94

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	257,307.06	602,541.13
保证金及押金	434,400.00	436,510.00
拆借款	382,634,122.20	1,065,885,167.20
代垫款	67,230.55	681,694.61
合计	383,393,059.81	1,067,605,912.94

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	382,800,699.81	751,299,155.35
1至2年	55,360.00	37,558,665.00
2至3年	300.00	14,287,847.06
3年以上	536,700.00	264,460,245.53
3至4年	536,700.00	106,710,000.00
4至5年		60,014,534.07
5年以上		97,735,711.46
合计	383,393,059.81	1,067,605,912.94

3) 按坏账计提方法分类披露

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	382,800,699.81	0.10	388,722.89	382,411,976.92
其中：应收关联方款项	382,679,838.91	0.10	382,679.84	382,297,159.07
应收其他款项	120,860.90	5.00	6,043.05	114,817.85

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
合计	382,800,699.81	0.10	388,722.89	382,411,976.92

期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	277,360.00	43.07	119,446.00	157,914.00
其中：应收其他款项	277,360.00	43.07	119,446.00	157,914.00
合计	277,360.00	43.07	119,446.00	157,914.00

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	315,000.00	100.00	315,000.00	
其中：应收其他款项	315,000.00	100.00	315,000.00	
合计	315,000.00	100.00	315,000.00	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	1,066,784,502.81	0.10	1,078,531.43	1,065,705,971.38
其中：应收关联方款项	1,066,544,769.91	0.10	1,066,544.78	1,065,478,225.13
应收其他款项	239,732.90	5.00	11,986.65	227,746.25
合计	1,066,784,502.81	0.10	1,078,531.43	1,065,705,971.38

上年年末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	456,410.13	21.60	98,599.57	357,810.56
其中：应收其他款项	456,410.13	21.60	98,599.57	357,810.56
合计	456,410.13	21.60	98,599.57	357,810.56

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	365,000.00	100.00	365,000.00	

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
其中：应收其他款项	365,000.00	100.00	365,000.00	
合计	365,000.00	100.00	365,000.00	

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额	1,078,531.43	98,599.57	365,000.00	1,542,131.00
本期计提	-689,808.54	20,846.43	-50,000.00	-718,962.11
期末余额	388,722.89	119,446.00	315,000.00	823,168.89

按组合计提坏账准备：应收关联方款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收关联方款项	382,679,838.91	382,679.84	0.10%
合计	382,679,838.91	382,679.84	

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江上峰建材有限公司	拆借款	382,634,122.20	1 年以内	99.80%	382,634.12
杭州兆丰天瑞投资管理有限公司	保证金及押金	400,000.00	3 年以上	0.10%	350,000.00
员工 A	备用金	100,000.00	3 年以上	0.03%	50,000.00
员工 B	备用金	71,147.06	1 年以内	0.02%	3,557.35
员工 C	备用金	51,700.00	1-3 年、3 年以上	0.01%	5,850.00
合计		383,256,969.26		99.96%	792,041.47

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,422,116,532.49		3,422,116,532.49	3,011,236,978.28		3,011,236,978.28
合计	3,422,116,532.49		3,422,116,532.49	3,011,236,978.28		3,011,236,978.28

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江上峰建材有限公司	1,647,645,589.50		1,067,343.36				1,648,712,932.86	
铜陵上峰水泥股份有限公司	662,537,209.20		1,100,323.07				663,637,532.27	
浙江上峰房地产有限公司	369,912,190.65		392,758.37				370,304,949.02	
台州上峰水泥有限公司	115,442,785.27		443,727.02				115,886,512.29	
博乐市上峰水泥有限公司	88,194,648.29		284,824.77				88,479,473.06	
宁波上融物流有限公司	30,372,075.68		400,203,874.58				430,575,950.26	
诸暨上峰进出口有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
杭州上融电子商务有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
怀宁上峰水泥有限公司	6,696,973.81		812,025.03				7,508,998.84	
颍上上峰水泥有限公司	3,011,794.00		425,738.08				3,437,532.08	
宁夏上峰萌生建材有限公司	3,461,620.52		914,437.43				4,376,057.95	
江苏上峰水泥有限公司	1,512,499.80		431,734.39				1,944,234.19	
乌苏上峰水泥有限公司	959,866.02		122,924.38				1,082,790.40	
贵州独山上峰水泥有限公司	1,425,043.30		775,323.02				2,200,366.32	
九江上峰水泥有限公司	654,033.36		200,876.42				854,909.78	
浙江上峰杰夏环保科技有限公司	25,863,170.42		59,963.11				25,923,133.53	
都安上峰水泥有限公司	1,473,120.55		599,631.10				2,072,751.65	
内蒙古松塔水泥有限责任公司	1,215,201.90		464,714.10				1,679,916.00	
宁夏上峰萌生环保科技有限公司	425,682.23		332,795.26				758,477.49	
浙江上峰阳光新能源有限公司	18,137,538.34		1,637,915.15				19,775,453.49	
安徽上峰环保科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
都匀上峰西南水泥有限公司	233,161.95		95,940.98				329,102.93	
巢湖上峰恒信新型材料有限公司	222,896.66		119,926.22				342,822.88	
上峰 ZETH 水泥有限公司	124,803.19						124,803.19	
安徽上峰杰夏环保科技有限公司有限	445,284.89		254,843.22				700,128.11	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
公司								
诸暨上峰混凝土有限公司	195,789.27		98,939.13				294,728.40	
诸暨上峰矿业有限公司	73,999.48		38,976.02				112,975.50	
合计	3,011,236,978.28		410,879,554.21				3,422,116,532.49	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	30,473,816.62	259,433.96	56,848,870.66	259,433.96
合计	30,473,816.62	259,433.96	56,848,870.66	259,433.96

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	273,875,800.00	455,813,700.00
其他	7,350,298.94	-1,902,865.84
合计	281,226,098.94	453,910,834.16

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-147,386.73	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	21,473,329.40	各类政府专项补助和奖励
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	153,814,580.68	新经济产业基金投资、股票投资、理财投资收益
委托他人投资或管理资产的损益	2,900,000.00	
债务重组损益	837,968.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和	-9,224,545.73	

支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	38,497,922.61	
减：所得税影响额	49,593,051.98	
少数股东权益影响额（税后）	5,254,960.64	
合计	153,303,856.07	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.09%	0.6621	0.6621
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.36%	0.4992	0.4992

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

甘肃上峰水泥股份有限公司

法定代表人：俞 锋

2025 年 4 月 23 日