

□ 冊證 □ 商、銀行

表委任表 給買
讓。

□ 確性 □ 完 □ 性
內容 引致的任

HUAXINHEMENG

理辦法

則有關事宜

圖 □ 北省 □ 漢市 □ □

目 次

目 義	1
董事會函件	4
附 一： — 2025年限制性 激勵 劃(章)摘要	12
附 二： — 2025年限制性 激勵 劃實 劃 核管理辦法	45
2025年第四次臨時 東會通告	50

在□□函內除□義□□指外，下□□□具□。下涵義：

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

□ 義

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

□ 義

「解除限售. . .」 指 . . . 據□□激□□□，激□對象□獲限□性□解除限售□一需□足的.

「□ 司」□「 司」 指 華□□□ □限 司(. . . 號：6655)，□ 國□冊□立的 □限 司，其H □A □□□香□ . . . □及 . . . 市



華新水泥股份有限公司
HUAXIN CEMENT CO., LTD.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：6655)

1. 緒

謹表董閣下出席將2025年11月12日(星期日)下午時國湖北省漢市開發區高第街426號華信大廈B座2樓會議室開的臨時。

函在閣下發出臨時，為閣下提供需資，使閣下就是贊對將臨時提出的議作出知情定。

2. 將臨時東會處理事務

司將臨時提供審議及准的議：

(1) 建議採2025年A限制性激勵

(2) 建議採2025年A限制性激勵實施管辦

(3) 建議授董辦司2025年A限制性激勵關宜

(4) 司2025年季度潤配預

3. 建議採納2025年A限制性激勵劃

為建立、健全司長激勵機，引住優，充。

□ □ 激 □ □ □ 的 草 (摘要) 全 □ 載 □ □ □ 函 附 □ 。 □ □ 激 □ □ □ 草 (摘要) □
製。倘 □ 的 英 □ 版 間 存 □

董事會函件

- (4) 授_口董_口在激_口對象符_口，時_口激_口對象授_口限_口性_口辦_口授_口限_口性_口需的全_口宜，但_口限_口與激_口對象~~籌~~《限_口性_口授_口議書》、相_口關證_口易_口提出授_口、登_口算_口司_口辦_口關登_口算業_口；
- (5) 授_口董_口對激_口對象的~~解~~限_口售資_口、~~解~~限_口售_口行審_口確_口，董_口將_口項_口授_口董_口酬與_口委_口行_口使；
- (6) 授_口董_口定激_口對象是_口~~解~~限_口售，授_口董_口辦_口激_口對象~~解~~限_口售_口需的全_口宜，但_口限_口相_口關證_口易_口提出~~解~~限_口售_口、登_口算_口司_口辦_口關登_口算業_口；
- (7) 授_口董_口辦_口尚_口~~解~~限_口售的限_口性_口的限_口售_口宜；
- (8) 授_口董_口實_口激_口的變_口更與_口，但_口限_口取_口消_口激_口對象的~~解~~限_口售資_口，對_口激_口對象尚_口~~解~~限_口售的限_口性_口回_口購_口銷_口，辦_口已_口身_口的激_口對象尚_口~~解~~限_口售的限_口性_口的_口宜，_口司_口激_口；
- (9) 授_口董_口對_口激_口行_口管_口，在與_口激_口的_口致的_口提_口下、定_口定_口修_口對_口激_口的管_口實_口規_口定。但如_口律_口、規_口相_口關監_口管機_口構要_口修_口需_口／相_口關監_口管機_口構的_口准，董_口的_口修_口一_口須_口相_口的_口准；
- (10) 授_口董_口為_口激_口的實_口任_口財_口顧_口問_口、證_口司_口、律_口師_口、銀_口行_口、師_口機_口構；
- (11) 授_口董_口籌_口、執_口行_口、修_口、任何與_口激_口關_口的_口議_口其_口他_口；
- (12) 授_口董_口就_口激_口關_口府_口、機_口構辦_口審_口、登_口、備_口、准_口、

董事會函件

續；簽署、執行、修訂、完備有關政府機構、個人提出的；及做出其為與激勵有關的一項、恰當的行為；

(13) 授與董事實施激勵所需的任何其他一宜，但有關明確規定需行使的除外；

(14) 提請公司，述授與自公司批准起至激勵項存續內直接。

述授與項除法律、行規、國證監規章、規範性、激勵《公司章程》明確規定需董事議的項外，其他項董事長其授與的士代表董事直接行使。

6. 公司2025年前三季度利潤分配預

據公司2025年度三季財報表(經審)，公司實現淨利潤為1,405,853,750元，併屬公司的淨利潤為2,003,800,231元；2025年9月30日公司可供分配利潤為11,197,913,353元。

董事擬全體分配2025年三季現金0.34元/股(稅)，據《海證易市自律監管指引第7號——回購》有關規定，公司回購專證帳的A股享利潤分配的，按照至目前公司總2,078,995,649股公司回購專證帳的2,462,200 A股算，分配706,021,373元(佔併屬公司淨利潤的35.23%)，餘額轉入分配利潤。

若在實益派的登記，因實公司2025年A股限制性激勵對象授與致使公司總公司回購專證帳的股變的，公司擬持分配例變，相關分配總額。

公司派發的現金幣值宣，幣A，幣美元H。

董事會函件

董事會已委任佳證登限司作為公司的，處宣派 H 宜。董事會已，在臨時 准2025年 季度潤配預 的 提下授 司葉 先 (總裁及董)及 普 先 (任 位)執行派 關 宜、 關派 的 律 ， 全 表 司辦 相關 宜。

7. 採納本次 激勵 劃 目 、理由及益

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

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

8. 上市規則之涵義

激勵 構 市規 第17章 下的 市規 第17.12 項 下的 露規定 規管。 據相關 國 律 規， 激勵 及相關 宜須獲 准 特 議 。

據董 酬與 委 擬定的激勵對象單，採 激勵 ，預 激勵對象 司的執行董 高 管 。因 ， 據 市規 第14A章， 激勵對象為 司的關 土 與 激勵 構 司的關 易。 激勵對

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

9. 責 任。明

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

10. 臨時。東會

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

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

11. 暫停辦理H。份過。份過。

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

12. 以 投 票 式 決

據 市 規 第13.39(4)， 臨 時 提 的 議 將 表 除
大 席 在《 司 章 程 》 允 的 情 下 真 地 定 允 就 粹 與 程 行 項 關 的 議
舉 行 表 。 司 將 臨 時 舉 行， 按 市 規 第13.39(5) 規 定 的
登 表 的 司 的 站(www.huaxincem.com)及 香 站(www.hkexnews.hk)。

13. 推 薦 建 議

董 為 將 在 臨 時 提 的 議 符 司 及 的 體 益， 董
建 議 閣 下 臨 時 的 議 贊 。

致

位 照

董
華 水 泥 有 限 公 司
董 長
徐 永

國 北 省 漢 市
2025年10月24日

華 水泥 份有限公司

2025年A 限制性 激勵 劃 (章) 摘要

一、公司基本情況

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

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

司 近 年的業 情 如下：

單位：元 幣種： 幣

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

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

序號	姓名	職務
1	葉青	執行董事、總裁
2	陳國強	執行董事
3	陳國強	執行董事
4	陳國強	執行董事
5	陳國強	執行董事
6	陳國強	執行董事
7	陳國強	執行董事
8	陳國強	執行董事
9	陳國強	執行董事
10	陳國強	執行董事
11	陳國強	執行董事
12	陳國強	執行董事
13	陳國強	執行董事
14	陳國強	執行董事
15	陳國強	執行董事
16	陳國強	執行董事
17	陳國強	執行董事
18	陳國強	執行董事
19	陳國強	執行董事
20	陳國強	執行董事
21	陳國強	執行董事
22	陳國強	執行董事
23	陳國強	執行董事
24	陳國強	執行董事
25	陳國強	執行董事
26	陳國強	執行董事
27	陳國強	執行董事
28	陳國強	執行董事
29	陳國強	執行董事
30	陳國強	執行董事
31	陳國強	執行董事
32	陳國強	執行董事
33	陳國強	執行董事
34	陳國強	執行董事
35	陳國強	執行董事
36	陳國強	執行董事
37	陳國強	執行董事
38	陳國強	執行董事
39	陳國強	執行董事
40	陳國強	執行董事
41	陳國強	執行董事
42	陳國強	執行董事
43	陳國強	執行董事
44	陳國強	執行董事
45	陳國強	執行董事
46	陳國強	執行董事
47	陳國強	執行董事
48	陳國強	執行董事
49	陳國強	執行董事
50	陳國強	執行董事
51	陳國強	執行董事
52	陳國強	執行董事
53	陳國強	執行董事
54	陳國強	執行董事
55	陳國強	執行董事
56	陳國強	執行董事
57	陳國強	執行董事
58	陳國強	執行董事
59	陳國強	執行董事
60	陳國強	執行董事
61	陳國強	執行董事
62	陳國強	執行董事
63	陳國強	執行董事
64	陳國強	執行董事
65	陳國強	執行董事
66	陳國強	執行董事
67	陳國強	執行董事
68	陳國強	執行董事
69	陳國強	執行董事
70	陳國強	執行董事
71	陳國強	執行董事
72	陳國強	執行董事
73	陳國強	執行董事
74	陳國強	執行董事
75	陳國強	執行董事
76	陳國強	執行董事
77	陳國強	執行董事
78	陳國強	執行董事
79	陳國強	執行董事
80	陳國強	執行董事
81	陳國強	執行董事
82	陳國強	執行董事
83	陳國強	執行董事
84	陳國強	執行董事
85	陳國強	執行董事
86	陳國強	執行董事
87	陳國強	執行董事
88	陳國強	執行董事
89	陳國強	執行董事
90	陳國強	執行董事
91	陳國強	執行董事
92	陳國強	執行董事
93	陳國強	執行董事
94	陳國強	執行董事
95	陳國強	執行董事
96	陳國強	執行董事
97	陳國強	執行董事
98	陳國強	執行董事
99	陳國強	執行董事
100	陳國強	執行董事

四、本計劃所涉及

擬授對象的限性量、超257.80萬，涉及的標的
佔激勵草案總具元元元其元元元元元其

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

3、 表 值若出現總 與 項 值 尾 符， 為四捨 入 因致。

六、本 劃A 限制性 授 價 及確定 法

(一)限制性 授 價

的授 價 為 9.24元，即 足授 ， ，激對象 9.24元的 價 購買 司 市場回購的 司A 。

(二)限制性 授 價 確定 法

限 性 的授 價 、 面金額， 下 價 高：

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

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

七、本 劃 有 期、授 、限售期、解除限售安排和 售期

(一)本 劃 有 期

自授 A 限 性 授 登 完 起至激對象獲授的A 限 性 全 解 限售

(二) 本計劃授出

公司將及相關議獲司准，下授相關議經董審議，激勵對象授出A限性，授將屆時董定，授一須為A易。司審議A限性授，起60內作出授完登。若司述限內完述工作，及時露完的因，實，

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

(三) 本 劃 限售期和解除限售安排

授 的A 限 性 限售 自相 授 登 完 起36個 48個 。激 對象 據 獲授的A 限 性 在解 限售 、 轉讓、 擔 保 償 。

在限售 內，激 對象因獲授的A 限 性 取 的現金 司 管， 作為 在解 限售時 激 對象)：對就 限 限 限 對 行現 被 。對買獲的A 責 現 對

□□□授 的A 限□性 □的解除限售□及□□解除限售時間 排如下表□□：

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

在 述 定□間內□□□解除限售的限□性 □□因□□□解除限售、
□□解除限售的□□限□性 □， 司將按□□□規定的 □回購 □銷激□對象相
□尚□解除限售的限□性 □。

(四) 售期

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

- 2、 激勵對象為 司董 高 管 的，將其持 的 司 在買入6個 內賣出， 在賣出，6個 內 買入， 益 司， 司董 將 回其 益。
- 3、 激勵對象持 司 需要 律、行 規、 國證監《 市 司 持 管 暫行辦 》《 海證 易 市 司自律監管指引第15號 一 及董 、監 、高 管 持 》及 司 市地證 易 規 。
- 4、 在 內，如《 司 》《證 》 相關 律、行 規、規範性 司《 司章程》 對 司董 高 管 持 轉讓的 關規定 變， 激勵對象轉讓其持 的 司 在轉讓時符 屆時 的《 司 》《證 》 相關 律、行 規、規範性 司《 司章程》 的規定。

八、本 劃A 限制性 授 解除限售 件

(一) 限制性 授 件

時 足下 授， 時， 司 激勵對象授 限 性， 若下 任授， 的， 激勵對象授 限 性。

1、 司 如下任 情：

- (1) 近 個 年度財 報 被 冊 師出具 定 見 無 表 見的審 報；
- (2) 近 個 年度財 報 內 控 被 冊 師出具 定 見 無 表 見的審 報；

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

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

(4) □律□規規定、□實行□激□的；

(5) □國證監□□定的其他情_____。

2、激□對象_發□如下任□情_____：

(1) □近12個□內被證□、易□□定為、□□□□；

(2) □近12個□內被□國證監□及其派出機構□定為、□□□□；

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

(4) 具□《□司□》規定的、□擔任□司董、高□管□□董

(1) 核指 和要求

、指標為「相對全面 回報」、「 益年複 增長率」。

① 相對全面 回報

核指	相 全面 東回報分位水準		
	值	目 值	挑戰值
第 個 限售	60 位	75 位	90 位
第 個 限售			

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

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

「相對全面 回報」採 對標 對標 處 位 的 。

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

(3) □ 核 分解除限售比例

司層面業 □ □ 對 □ 年度解 限售 □ 份的的

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

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

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

九、本 劃 法和 序

(一) A 限制性 法

若在 至激 對象完 A 限 性 登 間，元元 元元元元元函元元函元

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

3、

$$Q = Q_0 \times n$$

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

4、 增、派

司在 增、派息的情 下，限 性 量 做 。

(二) A 限制性 授 價 法

若在 至激 對象完 A 限 性 登 間， 司資 積轉增、派、配、派息 項， 對限 性 的授 價 行相 的 如下：

1、 資本公 轉增 本、派送 利、 份拆

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

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

2、

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

其： P_0 為 的授 價； P_1 為 登 盤價； P_2 為配價； n 為配 的 例(即配 的 與配 司總 的 例)； P 為 的授 價。

3、

$$P = P_0 \div n$$

其： P_0 為 的授 價； n 為 例； P 為 的授 價。

4、 派

$$P = P_0 - V$$

其： P_0 為 的授 價； V 為 的派息額； P 為 的授 價。
經派息 後， P 須大 1。

5、 增

在 增 的情 下，限 性 的授 價 做 。

(三) 本 劃 序

司 授 董 ， 出現 述情 時， 司董 定 限 性 量、授 價。 司 律師 就 述 是 符 《管 辦 》《 司 章程 》 的規定。 司董 出具專業 見。 經董 審議 後， 司 及時 露董 議 ， 時 律師 見。

十、本 劃 實 序

(一) 本激勵 劃 生 序

- 1、 董 酬與 、 委 負責擬定 ， 提 董 審議。
- 2、 董 審議 時，擬作為激 對象的董 與其存在關 關 的董 回 表。董 酬與 、 委 就 是 司持續 展， 是 存在明顯損 司及全體 益的情 表 見。
- 3、 董 審議 後， 2個 易 內 董 議、 摘要、董 酬與 、 委 見。

- 4、 司 律師 對 出具 律 見書 行 露。
- 5、 司 出 開 知。
- 6、 司 開 ， 司 站 其他 ，在 司內 激 對象的姓 (少 10天)。董 酬與 委 對激 對象 單 行審 ，充 取 見。 司 在 審議 5 露董 酬與 委 對激 對象 單審 及 情 的 明。
- 7、 司對內 息知情 在 6個 內買賣 司 及其衍 種的情 行自 ， 明是 存在內 易行為。
- 8、 審議 ，將 現場與 路 相 的 開 (，其 路 僅 A)， 經出席 議的 持表 的2/3() 司董 、監 、高 管 、單獨 持 司5% 的 外的其他 的 情 單獨 露。擬作為激 對象的 與其存在關 關 的 ， 回 表 。
- 9、 審議 ， 規定的授 時， 司在規定時間 內 激 對象授 A 限 性 。經 授 ， 董 負責實 限 性 的授 、 、解 限售 回購 銷 宜。

(二) 本 劃A 限制性 授 序

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

- 時_發表明確 見。律師 對授 是 就出具 律 見書。
授 ，董 酬與 委 對激 對象 單 行 實併_發表 見。
- 2、 司 激 對象授 A 限 性 與 的 排存在差 時，董 酬與 委 律師 時_發表明確 見。
- 3、 自 司 審議 授 就 起60 內， 司將按相關規定 開董 及作出授 完 、登 程序。 司 述時 內完 述工作的， 及時 露 完 的 因， 實 3個 內 再 審議 激 。據《管 辦 》及其他相關 律 規規定 授出A 限 性 的 間 算在 述60 內。
- 4、 審議 ，董 據 的授 辦 具體的A 限 性 授 宜， 司 據 與激 對象 授 議。授 須為A 易 。
- 5、 司授 限 性 ， 證 易 提出 ，經證 易 確 ， 證 登 算機構辦 登 算 宜。
- 6、 激 對象將 購A 限 性 的資金按照 司要 司指定帳 ， 經 冊 師驗資確 ， 視為激 對象 購獲授的限 性 。激 對象 將 購 轉讓其他 。

(三) 本 劃A 限制性 解除限售 序

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

是 就出具 律 見。對 足 限售 的 限 性 ， 司 辦 限售 宜，對 足 限售 的 限 性 ， 司回購 銷。 司 及時 露相關實 情 。

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

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

(四) 本 劃 變更、 止 序

1、 本 劃 變更 序

(1) 司在 審議 擬變更 的，需經董 審議 。

(2) 除 授 董 的相關 項 外， 司在 審議 ， 變更 的， 審議 定， 下 情 ：

① 致提 限售 的情 ；

② 授 價 的情 。

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

(4) 司董 修 的 如 任何更 ， 須經 准。

- (5) 經修 的 符 《 市規 》第 章的相關規定。
- (6) 董 酬與 委 就變更, 的 是 司的持續^發展, 是 存在明顯損 司及全體 益的情^發 ~~表 見~~。律師 就變更, 的 是 符 《管 辦 》及相關 律 規的規定、是 存在明顯損 司及全體 益的情^發 ~~表 專 見~~。

2、本 劃 止 序

- (1) 司在 審議 擬 實 的, 需經董 審議 。
- (2) 司在 審議 , 實 的, 審議 定。
- (3) 律師 就 司 實 是 符 《管 辦 》及相關 律 規的規定、是 存在明顯損 司及全體 益的情^發 ~~表 專 見~~。
- (4) 董 審議 實 議的, 自 議 起3個 內, 再 審議 激 。
- (5) 時, 司 回購尚 解 限售的A 限 性 , 按照 《 司 》的規定 行處 。
- (6) 司回購限 性 , 證 提出 , 經 證 確 , , 證 登 算 司辦 登 算 宜。

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

8、 律 規規定的其他相關 義 。

(二) 激勵 象 權利 義務

- 1、 激 對象 按 司 崗位的要 ， 盡責、恪 業、，為 司的 發展做出 貢獻。
- 2、 經登 算 司登 ，，激 對象即享 其 獲授A 限 性 的 。
- 3、 激 對象的資金 為激 對象自籌資金。
- 4、 激 對象獲授的A 限 性 在解 限售、 轉讓、擔保 償 。
- 5、 激 對象因 獲 的 益， 按國 稅 規 個 稅及其他稅 。
- 6、 激 對象 ，若在 激 實 程 ，出現 激 規定的 為激 對象情 的，自 為激 對象年度起將 與 激 的 ， 司 任何補償；但激 對象 屬的限 性 續 ，尚 確 為 屬的限 性 取消 屬，作 失 。
- 7、 激 對象 ，若 司因 息 露 虛 載、 性 述 重大 漏， 致 符 授 益 行使 益 排的，激 對象 自相關 息 露 被確 存在虛 載、 性 述 重大 漏， 將 據 獲 的全 益 司。

8、 激勵 經 司 大 審議， 司將與 位激勵對象簽署《限制性 授 議書》，明確 定 自在 激勵 項下的 義 及其他相關 項。

9、 律 規規定的其他相關 義。

十二、公司 激勵 生異動 處理

(一) 公

2、激勵對象_發□□變更

- (1) 激勵對象_發□□變更，但在激勵範圍內的，其獲授的A限□性□完全按照□變更□□□規定的程序□行；激勵對象_發□□變更，變更、在激勵範圍內的，其已獲授但尚□~~解~~限售的A限□性□、~~解~~限售，□司按照授價與□□銀行存□□息□回購□銷。
- (2) 激勵對象因□□任崗位工作、觸犯□律、□□執業□、洩露司機、失□□行為損□司□益□譽致□□變更，□因□□因致□~~解~~與激勵對象□□關的，其已獲授但尚□~~解~~限售的A限□性□、~~解~~限售，□司按照授價回購□銷。激勵對象_發□□□司□完□已~~解~~A限售限□性□□涉及的個□□稅。若激勵對象對□司□□損失的，□□□司□擔償

再 入 解 限 售。 ； 個 的，其個 為限 性 解 限 售。 激 對 象 但 被 司 的，在情 發，激 對 象 已 獲 授 但 尚 解 限 售 的 A 限 性 作 變 更，按 照 規 定 的 程 序 續 行，其個 再 入 解 限 售。

5、 激 對 象 因 喪 失 職 位， 下 兩 種 情 處：

- (1) 激 對 象 因 工 喪 失 職 位 的，在情 發，激 對 象 已 獲 授 但 尚 解 限 售 的 A 限 性 將 作 變 更，按 照 規 定 的 程 序 續 行，其個 再 入 解 限 售。
- (2) 激 對 象 非 因 工 喪 失 職 位 的，在情 發，激 對 象 已 獲 授 但 尚 解 限 售 的 A 限 性 解 限 售， 司 按 授 價 與 銀 行 存 息 回 購 銷。

6、 激 對 象 身 故， 下 兩 種 情 處：

- (1) 激 對 象 若 因 執 行 身 故 的，在情 發，激 對 象 的 A 限 性 將 其 指 定 的 財 產 定 為 持 有， 按 照 身 故 規 定 的 程 序 行， 其 個 再 入 解 限 售。
- (2) 激 對 象 若 因 其 他 因 身 故 的，在情 發，激 對 象 已 獲 授 但 尚 解 限 售 的 A 限 性 解 限 售， 司 按 授 價 與 銀 行 存 息 回 購 銷。

7、 其 他 明 的 情 董 定， 確 定 其 處。

(三) 公 司 激 勵 象 之 間 爭 議 解 決

司 與 激 對 象 間 因 執 行 及／ 簽 的《A 限 性 授 議 書》 發 的 與 及／ 《A 限 性 授 議 書》相 關 的 爭 議 糾， 。

商、解，司董 酬與 委 解解； 商 的，
提 司住地管 的 解。

十三、本 劃A 限制性 會 處理

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

1、 會 處理 法

(1) 授

據 司 激 對象授 的情 確「銀行存」、「存」、「資 積」。

(2) 限售期內 每個資產 增

據 規定，在限售 內的 個資 負 表，將 取 的 入相關 資 積。

(3) 解除限售

在 解 限售，如 全 解 限售， 全 解 限售；如 全 被 解 限售 失 作，按照 及相關規定處。

2、 限制性 公 價值及確定 法

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

一 授 價 。

十四、本 劃A 限制性 回 銷原則

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

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

1、 回 法

(1) 資本公 轉增 本、派送 利、 拆

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

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

(2) 配

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

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

(3) 增

$$Q = Q_0 \times n$$

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

(4) 派 、增

司在 增 的情 下，限 性 量 做 。

2、回 價 法

(1) 資本公 轉增 本、派送 利、 拆

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

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

(2) 配 股

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

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

(3) 送 股

$$P = P_0 \div n$$

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

(4) 派 息、增 發

司在 派 息、增 發 的 情 下，限 性 回購價 做 。

3、回 和回 價 序

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

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

4、回 銷 序

- (1) 司 及時 開董 審議回購 。 據《管 辦 》規定， 司董 按照《管 辦 》第 ， 規定審議限 性 回購 的， 將回購 提 准， 及時 。
- (2) 司按照 的規定實 回購時， 按照《 司 》的規定 行處 。
- (3) 司按照 的規定實 回購， 證 辦 A 限 性 銷的相關 續，經 證 確， 及時 證 登 算 司辦 銷 續 。

十五、附則

- 1、 在 司 審議 ， 。
- 2、 司董 負責解 。
- 3、 在 內，如《 司 》《證 》《管 辦 》 相關 律、行 規、規範性 《 司章程》 關規定 變 ， 按照屆時的 關規定執行。

華 水 泥 有 限 公 司

2025年A 限 制 性 激 勵 劃 實 核 管 理 辦 法

為保證華 有 限 公 司(下簡稱「公司」)《2025年A 限 制 性 激 勵 劃 實 核 管 理 辦 法》(下簡稱「 劃 實 核 管 理 辦 法 》」)的順 行， 完 公 司 的 價 值 配 體 系，充 公 司 執 行 董 、高 管 的 積 極 性，促 公 司 展 經 營 目 標 的 實 現。 據 律、規、規 範 性 公 司 實 情，特製定《2025年A 限 制 性 激 勵 劃 實 核 管 理 辦 法》(下簡稱「本辦法」)。

一、 核

五、□□□核指□及目□

(一)公司 面業□□核要求

□□□第 個解 限售□□第 個解 限售□對□的業 目標， 2027
□□年度□的 作為□定 據。

1、□核指□和要求

指標為「相對全面 □回報」「□ □益年複 □增長率」。

(1) 相對全面 □回報

□核指□	相		

附 二： 2025 年限制性 激勵 劃實 核管理辦法

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

(2) 益年複 增長率

核指	2027年每 益相 較2024年每 益 年複合增長率		
	值	目 值	挑戰值
第 個 限售	3%	5%	7%
第 個 限售			

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

2、 核 分 算

司層面業 分 = $\sum$ 指標 值 × 指標 重，其 項 指標 標 重，具體如下：

各項指 分 準	核指 分
$X < \text{門檻值}$	0
$X = \text{門檻值}$	25
$\text{門檻值} < X < \text{目標值}$	$25 + [(\text{指標實 值} - \text{門檻值}) / (\text{目標值} - \text{門檻值})] \times (50 - 25)$
$X = \text{目標值}$	50
$\text{目標值} < X < \text{挑 值}$	$50 + [(\text{指標實 值} - \text{目標值}) / (\text{挑 值} - \text{目標值})] \times (100 - 50)$
$X \geq \text{挑 值}$	100

考核指標	權重
相對全面回報	50%
權益的年複增長率	50%

3、考核和解除限售比例

公司層面業績對年度解除限售比例的關係為：

$$\text{年度解除限售比例} = \text{公司層面業績} / 100$$

公司立足上述業績目標的，激勵對象對當年解除限售的A類限制性股票解除限售，公司回購銷，回購價格為授價與銀行存款利息。

(二) 個人考核要求

在公司層面業績目標的情況下，據公司薪酬與相關規定，激勵對象在未來三年業績內的平均年度業績超0.8，及按照規定的比例解除限售。如超0.8，獲授的解除限售的A類

八、核 果 管理

(一) 核 果 回饋 申

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

(二) 核 果歸 件

， 作為保 資 保存。

九、附則

1. 辦 司董 負責 定、解 與修 。
2. 辦 經 司 大 審議 自 ，實 。



華新水泥股份有限公司
HUAXIN CEMENT CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6655)

1. 臨時股東會 席資 及暫停辦理H股股份過戶

至 A 出席的資情司將在 1980 年席慶在

董 擬 全 體

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

2025年第四次臨時股東會通告

- 對內地業資公司H取的，司對內地業資利息稅，業自行繳。

據自2016年12月5日行的《關深市場易、機點關稅策的知》(財稅[2016]127號)：

- 對內地個資深資公司H取的，司按照20%的稅率個稅。對內地證資金深資公司H取的，按照述規定個稅；及
- 對內地業資深資公司H取的，司對內地業資利息稅，業自行繳。

如司H對述排任何問，的稅顧問關及處置司H涉及的國內地、香及其他國(地)稅的見。

3. 委任

司發出席臨時內的議的表委任表。凡出席，委任多表(須為司)其出席。委任表的須採書面簽署書面授。倘為，表委任表須蓋章其定表董委任簽署。倘表委任表簽署，授簽署表委任表授書其他授須經證。

H須2025年第四臨時其續指定舉行時間四小時(就，即2025年11月11日(星)下午時)將表委任表授書其他授(如)專寄司香的H處佳證登限司位香夏月16號金融心17樓，為。

填妥及回表委任表，屆時按其願親自出席臨時其任何續，在。

