閣下如對□ □函任何□面□ □採取的行□ □任何□問，□ □ □ 閣下的 □冊證□商、銀行經□、律師、專業□ □師□其他專業顧問。

閣下如已出售□轉讓□下□ □**華□水泥□份有限公司** ，□立即將□ 表委任表 給買 □ □讓 ，□ □ 經□買賣□轉讓的銀行、 □經紀□其他 □商， 讓 。

香□ 易及 算□ □限 司及香□ □ 易□ □限 司對□ □函的內容 □確性□完□性 發表任何 明， 明確表□，概 對因□ □函全□ □任何□ 內容 內容 引致的任何損失□擔任何責任。

HUAXIN CEMENT

理辦法
則有關事宜

□北省□漢市□ □

目 □

□義 1

董事會函件 4

附□一：— 2025年限制性□ 激勵□劃(□)摘要 12

附□二：— 2025年限制性□ 激勵□劃實□□核管理辦法 45

2025年第四次臨時□東會通告 50

在□□函內除□義□□指外，下□□□具□下涵義：

「2025年A□□」□「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

「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

「解禁限售股份」	指	根據□□激□□□，激□對象□獲限□性□解禁限售□一需□足的股份
「□司」□「本公司」	指	華□□□□□限公司(股份號：6655)，□國□冊□立的□限公司，其H股□A股□□□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▫12▫(星▫　)下午　時▫▫　國▫北省▫漢市▫▫▫▫　開发　高▫大▫426號華▫大廈B座2樓▫議室　開的臨時　▫▫。

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

2. **將▫臨時▫東會處理　事務**

▫　司將▫臨時　▫▫　提▫供　▫審議及▫准的▫議　　▫：

(1) 建議採　2025年A　限▫性　▫激▫▫▫

(2) 建議採　2025年A　限▫性　▫激▫▫▫實▫　、管▫辦▫

(3) 建議授▫董　▫辦▫　司2025年A　限▫性　▫激▫▫▫▫關　宜

(4)　司2025年▫　季度▫潤▫配預

3. **建議採納2025年A▫限制性▫　激勵▫劃**

為　▫　▫建立、健全　司長▫激▫機▫，▫引▫▫住優▫、▫，充▫　▫

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

(4) 授□董□在激□對象符□，時□激□對象授限□性□辦□授限□性□□一需的全□宜，□但限□與激□對象簽署《限□性□授議書》、□相關證□易□提出授□□、□登□算司□□辦□□關登□算業□；

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

(6) 授□董□□定激□對象是□解除限售，授□董□辦□激□對象解除限售□一需的全□宜，□但限□□相關證□易□提出解除限售□□、□登□算司□□辦□□關登□算業□；

(7) 授□董□辦□尚□解除限售的限□性□的限售宜；

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

(9) 授□董□對激□□□□行管□□□□，在與□□激□□□的，□致的□提下、定□□定□修□對激□□□的管□□實□規定。但如□□律、□規□相關監管機構要□□修□需□□□□／□相關監管機構的□准，□董□的□修□一須□相□的□准；

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

(11) 授□董□簽署、執行、修□、□任何與□□激□□□□關的議□其他□；

(12) 授□董□就激□□□□□關□府、機構辦□審□、登□、備、、准、□□□

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

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

(14) 提□司□□□□，述授□自司□□□准□起至□□激□□□項存續□內直□□。

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

6. 公司2025年前三季度利潤分□預

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

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

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

□司派發的現金□□□幣□值□宣□，□□幣□A□□，□幣□美元□H□□。

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

7. 採納本次□ 激勵□劃 目 、理由及益

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

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

8. 上市規則之涵義

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

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

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

12. 以投□式□決

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

13. 推薦建議

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

□□致

□*位*□□照

□董□□
華□水泥□份有限公司
董□長
徐永□

國□北省□漢市
2025年10□24□

華 水泥 份有限公司

2025年A 限制性 激勵 劃( )摘要

一、公司基本情況

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

2025年9 30 市， 司總 為2,078,995,649 ，其 ：A 為1,344,275,649 、H 為734,720,000 。 司經營範 為： 製 製 ；非金屬 物製 製 ；非金屬 及製 銷售； 建築 製 ( )；輕 建築 製 ；建築 銷售； 研發；煤炭及製 銷售； 裝 及製 銷售； 裝專 備製 ； 裝專 備銷售； 、 開發、 、 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 研發； 工 銷售(類 工)；專 製 ( )；專 銷售( )；軟 開發； 據 ；供 管 ； (派)。

□　司□近　年的業　情□如下：

單位：元　幣種：_□幣

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

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

序號	姓名	□務
1	□葉青	執行董　、總裁
2	□□□	執行董　、副總裁
3	□□□	執行董　、副總裁
4	□□□	非執行董
5	□□□	非執行董
6	□□□	獨立非執行董
7	□□□	獨立非執行董
8	□□□	獨立非執行董
9	□□□	副總裁
10	□□□	副總裁
11	□□□	副總裁

四、本□劃所涉及　□　□　　□□

□激□□□擬授　激□對象的限□性　□□量　超□257.80萬　，涉及的標的　□佔□激□□□草　櫻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□解除 限售

(二) 本□劃　授　□

□　司將□□□□及相關議　獲□　司　□□□准，□□□下授　相關議　經董　□□　□審議□□，□激□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 對 行現 被

。 對買獲的A 責 現 對

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

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

在　述　定□間內□ □ □解禁 限售的限□性　□□因□ □ □解禁 限售.□ □解禁 限售的□ □限□性　□，　司將按□ □ □規定的　□回購　□銷激□對象相□尚□解禁 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》執行行□□□規定如下：

補充

5D行( )Tj /F.02 /F13 1 Tf6916.2039 -1.6347 TD ( )Tj /F4 1 Tf 1.0398 0 TD ( )Tj /F5Tf .9881 0 TD (

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

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

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

八、本□劃A□限制性□　　授　□解除限售　件

(一)限制性□　　授　　件

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

1、　司□發□如下任　情　：

(1) □近　個□□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□ᵡᵡ□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□、蠹

(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　個解✂ 限售 □	60 □ 位	75 □ 位	90 □ 位
第　個解✂ 限售 □			

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

(3) □核 分和解除限售比例

司層面業 □ □對□年度解禁 限售□例的的

□，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□□□□，保　司經營目標的穩定實現，□　實現　司、　□與激□對象的長□共贏。

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

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

八、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　元元元元元元函元元函元

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

3、□□

$$Q = Q_0 \times n$$

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

4、增發、派

司在發生□增發□□、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□股利、□份拆

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

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

2、□□

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

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

3、□□

$$P = P_0 \div n$$

其　：P_0為□□□的授　價　；n為□□的；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□□，，P　須大□1。

5、增發

在發□增發□　的情□下，限□性　□的授　價　、做□□。

(三)本□劃□□　□序

□　司　□□授□董　□，□出現□述情□時，□□　司董　□□定□□A　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□□，　，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□□□□　司持續發展，是□存在明顯損　司及全體　□□益的情發表□□見。

3、董　□審議□□□□□，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、 □ 司發出 開 □ □ □知。

6、 □ 司 開 □ □ □，□ □ 司 站□ 其他□ ，在 司內□ □激□對象的姓□ □、 □(□ □、少□10天)。董 □ □酬與 、委□ □ □ □對激□對象□單□行審 ，充□ 取 □ □見。 司□ □在 □ □審議□ □ □ □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(□) □ □ 於 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 、□ □、解於 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 □ 對象簽署 授 議。授 □ 一須為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 □ 司要繳 □ □ 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、 解除 限售 □ □ ， 司 □ 確 □ 激 □ 對象是 □ □ 足解除 限售 。 司董 □ □ □ 就激 □ 對象 □ 持限 □ 性 □ 是 □ □ 足解除 限售 。 □ 行審議，董 □ □ 酬與 、委 □ □ □ □ 發表明確 □ 見。律師 □ □ □ □ 對激 □ 對象解除 限售的 。

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

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

3、 限□性 □解於 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□解於 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　發表專業□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　發表專業□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 在解禁 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□ □ □經 司 □大□審議□ □， ， 司將與□ 位激□對象簽署《限□性 □授 議書》，明確 定□自在□激□ □ □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 豫 生異動 處理

(一)公□

2、 激□對象□□、□變更

(1) 激□對象□□、□變更，但□在激□氈□內的，其獲授的A□限□性□完全按照□□變更□□□□規定的程序□行；激□對象□□、□變更，變更□、□在激□氈□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□對象因□□任崗位工作、觸犯□律、□執業□、、洩露□司機□、失□□、□行為損□司□益□譽□致的□變更，□因□□因□致□司解□與激□對象□□關□的，其已獲授但尚□解□限售的A□限□性□、□解□限售，□□司按照授□價□回購□銷。激□對象□、□□□司□完□已解□A□限售限□性□□涉及的個□□稅。若激□對象對□司□□損失的，□□□□司□擔□償

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

5、 激 對象因喪失 、 ，下兩種情 處 ：

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

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

6、 激 對象身 ，下兩種情 處 ：

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

(2) 激 對象若因其他 因身 的，在情 發生 ，激 對象已獲授但尚 解禁 限售的A 限 性 解禁 限售，司按授 價 與 銀行存 息 回購 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》 發生 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　解除　限售」□變□、業　指標完□情□　，續　息，修□預□　解除　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　債□□

　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□

　在解除　限售□，如□全□□□解除　限售.　，　全□解除　限售；如□全□□□□　□□被解除　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

— 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□□ □ □ □　□　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) □ □

$$Q = Q_0 \times P_1 \times (1 + n) \ 7 \ (P_1 + P_2 \times n)$$

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) □ □

$$Q = Q_0 \times n$$

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

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

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

(2)　□□

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

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

(3)　□□

$P = P_0 \times n$

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

(4) 派　、增

司在□增□　、派息的情□下，限□性　□回購價　、做□□。

3、 **回　□□和回　價　　□□□序**

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

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

4、 **回　□銷　□序**

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

(2)　司按照□ □ □ 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》 □ 關規定發 □ 變　，□ □ □ □ 按照屆時的 □ 關規定執行。

華□水泥□份有限公司

2025年A□限制性□　激勵□劃實□□核管理辦法

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

一、□核

五、□ □ □ 核指□ 及目□

(一) 公司　面業□ □ 核要求

□ □ □第　個解除 限售□ □第　個解除 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		

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　個解禁　限售□	3%	5%	7%
第　個解禁　限售□			

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

2、□核　分　□算

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

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

□核指□	權□
相對全面 □回報	50%
□ □益的年複□增長率	50%

3、 □核 分和解除限售比例

司層面業 、 □□對□年度解 限售□例的關 為：

年度解 限售□例= 司層面業 、 □／100

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

(二)個 面□□□核要求

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

八、□核　果　管理

(一)□核　果　回饋□申□

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

(二)□核　果歸□件

、　□，，　、　□作為保　資□□□　保存。

九、附則

1. □辦□□□　司董　□負責□定、解　與修□。

2. □辦□經　司　□大□審議□□　自□□□□□□，實□。

華新水泥股份有限公司

HUAXIN CEMENT CO., LTD.*

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：6655）

附□：

1. **臨時□東會　席資　及暫停辦理H□□份過戶□**

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

至□A　□出席　□□的資□□情　□　司將在　□(　站(　行　□。

2. **2025年前三季度□利派　安排**

董　□擬□全體　□□

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

- 對內地□業□資□□□□□□資□司H□取□的□□，□司對內地□業□資□□息□□稅□，□稅□□業自行□繳□。

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

- 對內地個□□資□□深□□□資□司H□取□的□□，□司按照20%的稅率□個□□稅。對內地證□□資金□□深□□□資□司H□取□的□□，按照□述規定□個□□稅；及

- 對內地□業□資□□深□□□資□司H□取□的□□，□司對內地□業□資□□息□□稅□，□稅□□業自行□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□□□□□□發出臨時□□□□內的□議□的□表委任表□。凡□□出席□□□□□□□，□委任□□多□□表(□須為□司□)其出席□□□□□□。委任□表的□□須採□書面□□□□簽署□□□□書面□授□□□簽署。倘□□為□□，□表委任表□須□蓋□□章□□其□定表□□董□□委任□□□簽署。倘□表委任表□□□□□簽署，□授□□□□簽署□表委任表□授□書□其他授□□□須經□□證。

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

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