

广东塔牌集团股份有限公司

2025 年半年度报告



2025 年 8 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人何坤皇、主管会计工作负责人赖宏飞及会计机构负责人(会计主管人员)古艳芬声明：保证本半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次半年报的董事会会议。

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司存在市场需求变化、行业周期变动以及原材料价格波动等风险，这些风险可能会导致公司完成年度生产经营计划存在不确定性，公司年度生产经营计划不属于盈利预测，不能作为投资依据，敬请投资者注意投资风险，本报告中第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”中描述了公司未来经营中可能面临的风险以及应对措施，敬请广大投资者注意查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

| | |
|-----------------------|-----|
| 第一节 重要提示、目录和释义 | 1 |
| 第二节 公司简介和主要财务指标 | 5 |
| 第三节 管理层讨论与分析 | 8 |
| 第四节 公司治理、环境和社会 | 27 |
| 第五节 重要事项 | 34 |
| 第六节 股份变动及股东情况 | 51 |
| 第七节 债券相关情况 | 55 |
| 第八节 财务报告 | 56 |
| 第九节 其他报送数据 | 188 |

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、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、以上备查文件备置于公司证券部。

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|-------------|---|---|
| 公司、本公司、塔牌集团 | 指 | 广东塔牌集团股份有限公司 |
| 蕉岭分公司 | 指 | 广东塔牌集团股份有限公司蕉岭分公司，系文福万吨线（2×10000t/d 新型干法旋窑熟料水泥生产线）项目的具体实施单位 |
| 塔牌创投 | 指 | 广东塔牌创业投资管理有限公司，为公司全资子公司 |
| 恒发建材 | 指 | 梅州市梅县区恒发建材有限公司，为公司全资子公司 |
| 恒塔旋窑 | 指 | 梅州市梅县区恒塔旋窑水泥有限公司，为公司全资子公司 |
| 鑫达旋窑 | 指 | 梅州市塔牌集团蕉岭鑫达旋窑水泥有限公司，为公司全资子公司 |
| 惠州塔牌 | 指 | 惠州塔牌水泥有限公司，为公司全资子公司 |
| 福建塔牌 | 指 | 福建塔牌水泥有限公司，为公司全资子公司 |
| 金塔水泥 | 指 | 梅州金塔水泥有限公司，原为公司全资子公司，报告期已转让全部股权 |
| 塔牌营销 | 指 | 梅州市塔牌营销有限公司，为公司全资子公司 |
| 混凝土投资 | 指 | 广东塔牌混凝土投资有限公司，为公司全资子公司 |
| 文华矿山 | 指 | 梅州市文华矿山有限公司，为公司全资子公司 |
| 塔牌环保 | 指 | 广东塔牌环保科技有限公司，为公司全资子公司 |
| 塔牌生物 | 指 | 广东塔牌生物科技有限公司，为公司全资子公司 |
| 塔牌新能源 | 指 | 广东塔牌新能源发展有限公司，为公司全资子公司 |
| 海瑜环保 | 指 | 广东海瑜环保科技有限公司，为塔牌环保的全资子公司 |
| 梅州客商银行 | 指 | 梅州客商银行股份有限公司，为公司持股 20%的参股企业 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 《公司章程》 | 指 | 《广东塔牌集团股份有限公司章程》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

| | | | |
|-------------|---------------------------------|------|--------|
| 股票简称 | 塔牌集团 | 股票代码 | 002233 |
| 股票上市证券交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 公司的中文名称 | 广东塔牌集团股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称（如有） | 塔牌集团 | | |
| 公司的外文名称（如有） | GUANGDONG TAPAI GROUP CO., LTD. | | |
| 公司的法定代表人 | 何坤皇 | | |

二、联系人和联系方式

| 项目 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|--------------------|--------------------|
| 姓名 | 赖宏飞 | 钟昊 |
| 联系地址 | 广东省梅州市蕉岭县蕉城镇(塔牌大厦) | 广东省梅州市蕉岭县蕉城镇(塔牌大厦) |
| 电话 | 0753-7887036 | 0753-7887036 |
| 传真 | 0753-7887233 | 0753-7887233 |
| 电子信箱 | mzjllhf@126.com | tp@tapai.com |

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

四、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

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 营业收入（元） | 2,056,248,002.47 | 1,976,169,887.68 | 4.05% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 435,396,878.41 | 226,215,063.52 | 92.47% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 241,859,602.84 | 183,604,069.79 | 31.73% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 134,985,053.57 | 32,797,451.07 | 311.57% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.37 | 0.19 | 94.74% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.37 | 0.19 | 94.74% |
| 加权平均净资产收益率 | 3.63% | 1.90% | 1.73% |
| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 |
| 总资产（元） | 13,142,080,205.99 | 13,499,258,326.62 | -2.65% |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 11,885,598,288.30 | 11,954,116,618.28 | -0.57% |

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 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） | 46,886,998.80 | 主要是关停企业的固定资产处置损益及股权处置损益 |
| 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） | 5,650,322.05 | 系各类政府奖励金和补助 |
| 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 | 162,520,377.27 | 主要是交易性金融资产的公允价值变动 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 608,490.60 | 系委托经营管理的合营搅拌站的固定收益 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -5,896,680.37 | 主要是捐赠和赞助支出 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 43,314,367.44 | 系交易性金融资产（含其他非流动金融资产）在持有期间的投资收益 19,905,619.15 元，债权投资持有期间取得的利息收入 22,981,153.00 元，三代手续费返还 427,595.29 元。 |
| 减：所得税影响额 | 59,515,827.04 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 30,773.18 | |
| 合计 | 193,537,275.57 | |

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、报告期内公司从事的主要业务

1、水泥行业发展情况

公司所处行业为水泥行业。水泥作为重要的建筑材料之一，具有耐腐蚀、耐高温、抗震等特点，广泛应用于工业建筑、民用建筑、交通工程、水利工程、海港工程、国防建设等新型工业领域和工程建设，为改善民生、促进国民经济建设和国防安全起到了重要作用，目前尚无任何一种材料可以替代。近年来，受宏观经济环境影响，水泥行业逐步进入需求平台期，面临需求下降、供需矛盾突出、成本上升等多重挑战，行业正积极推进供给侧结构性改革，通过优化生产工艺、实施降本增效、推动绿色低碳转型等措施应对市场变化。2025年7月1日，中国水泥协会发布《关于进一步推动水泥行业“反内卷”“稳增长”高质量发展工作的意见》，提出严格落实限制超产等相关政策，优化产业结构调整，实现行业高质量发展。

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；同时水泥行业呈现一定的季节性波动，北方冬季、南方雨季因施工减少为淡季。水泥是质重价低的资源型产品，因此水泥企业一般选址于靠近石灰石资源的地区，在地理位置布局上受到局限。由于水泥产品标准化程度高、单价低，承担运输成本的能力较弱，一般公路运输优势销售半径不超过200公里，水路运输优势销售半径不超过500公里，呈现出明显的区域性特征。

根据国家统计局发布初步核算数据，今年上半年国内生产总值同比增长5.3%，全国固定资产投资同比增长2.8%，其中基础设施投资同比增长4.6%，房地产开发投资同比下降11.2%，房地产开发企业到位资金同比下降6.2%。今年上半年，房地产市场仍处于底部调整阶段，全国房地产开发投资、房地产开发企业到位资金持续下降，同时基础设施投资增速持续放缓，拖累水泥总体需求。

2、公司主要业务

公司主要从事各类硅酸盐水泥、预拌混凝土的生产和销售，是粤东市场极具竞争力的区域水泥龙头企业，拥有广东省梅州市、惠州市和福建省龙岩市三大水泥生产基地，年产水泥2,000万吨。

3、主要产品及用途

(1) 硅酸盐水泥熟料，简称“熟料”，由石灰石质原料、粘土质原料及少量校正原料按一定配比磨成细粉，经一定温度煅烧后形成的以硅酸钙为主要矿物成分的产物。熟料为通用硅酸盐水泥生产过程中的半成品。

(2) 通用硅酸盐水泥，以硅酸盐水泥熟料和适量的石膏及规定的混合材料磨细制成的水硬性胶凝材料。通用硅酸盐水泥包括硅酸盐水泥、普通硅酸盐水泥、火山灰质硅酸盐水泥、矿渣硅酸盐水泥、粉煤灰硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥六大品种。公司主营“塔牌、粤塔、嘉应、恒塔”四大品牌的 32.5、32.5R、42.5、42.5R、52.5、52.5R 等级的多种通用硅酸盐水泥。通用硅酸盐水泥广泛应用于高速公路、水电工程、铁路、港口、机场等基础设施建设以及房地产等各类建筑工程。

(3) 预拌混凝土，亦称“商品混凝土”，主要指由通用硅酸盐水泥、集料、水以及根据需要掺入的外加剂、矿物掺合料等材料按一定比例，在搅拌站经计量、拌制后出售的并采用运输车在规定时间内运至使用地点的混凝土拌合物。预拌混凝土广泛应用于各类土木工程建设。

4、经营模式

公司对水泥行业发展有深刻的认识和敏感的市场洞察力，能够根据市场竞争状况及公司实际情况主动进行应对和不断改革创新，建立健全了适合企业自身发展特点的“人、财、物、产、供、销”专业化的管理模式，以公司本部各职能部门为中心负责日常系统指挥及关系协调，由下属各子（分）公司相互配合，负责完成各项生产、经营和销售的业务模式。

(1) 生产模式：水泥企业均为连续性生产企业，以市场为导向，采用以销定产的生产模式，公司每年年底根据市场需求变化趋势和行业错峰生产要求等情况制定次年的年度生产作业计划，并据此进行原燃材料采购和组织生产。同时，公司结合季节性市场需求情况，在各水泥企业均配置较大规模的库容，既确保生产线的连续运行，获取最优的经济成本，又可以解决水泥需求旺季供不应求的问题，获取最佳的经济效益。

(2) 销售模式：公司已经建立了经销模式和直销模式并存的多渠道、多层次的销售网络。公司水泥销售主要以三大基地为核心，通过公路运输向周边市场辐射。

(3) 采购模式：公司根据不同类型原燃材料及备品备件等市场特点，分别采取招标、线下询价比价、网购、竞争性谈判、根据公开市场价格定价等方式进行采购，在采购决策中坚持价格优先和就地、就近采购原则，不断降低采购成本。

5、市场地位

公司是国家水泥工业结构调整重点支持的全国 60 家大型水泥企业之一，属于国家产业政策扶持企业。截至报告期末，公司熟料产能 1,473 万吨，在 2024 年全国水泥熟料产能中排名第 16 名（数据来源：中国水泥协会），水泥产能 2,000 万吨，塔牌水泥拥有较高的知名度、认可度和美誉度，公司水泥产品在粤东市场占有率较高，是粤东市场极具竞争力的区域水泥龙头企业。

公司在中国水泥协会发布的 2025 年中国水泥上市公司综合实力排名中排第 8 位。

公司先后荣获“全国质量工作先进单位”、“国家守合同重信用企业”、“全国建材行业先进集体”、“中国建材百强企业”、“全国五一劳动奖状”、“全国模范劳动关系和谐企业”、“广东省五一劳动奖状”、“广东省制造业民营企业 100 强”等荣誉称号。

6、主要业绩驱动因素

水泥企业的盈利主要受水泥产销量、销售价格及水泥生产成本的影响。公司水泥销售区域围绕三大生产基地通过公路运输辐射到粤东和深圳、东莞、惠州、福建龙岩、江西赣州等地区。公司在粤东水泥市场的占有率较高，具有一定的价格话语权，盈利水平相对稳定；公司龙门基地销售半径辐射粤港澳大湾区，大湾区的水泥需求相对稳定且可持续。公司业绩与宏观经济发展状况、固定资产投资规模和水泥行业相关的碳排放、错峰生产、环保整治等政策具有紧密关联性，广东省尤其是粤东地区的经济发展速度、固定资产投资规模和当地发展的周期性，均会对公司盈利状况产生较大的影响。

今年上半年，公司业绩增长主要得益于去年销量的低基数、煤炭价格的下降以及公司持续推进降本增效的累积效应，同时今年广东、福建水泥行业加大了错峰生产力度，进一步减少了水泥供给，改善了市场秩序。此外，得益于报告期资本市场的回暖，公司投资收益（含浮盈）同比大幅增长，叠加处置关停企业的收益增加，进一步增厚了业绩。

7、报告期内总体经营情况

今年上半年，国内生产总值同比增长 5.3%，固定资产投资同比增长 2.8%，其中基础设施投资同比增长 4.6%，房地产开发投资同比下降 11.2%。2025 年上半年，水泥行业总体呈现出“需求弱势不改，价格前高后低，效益同比改善”的运行特征。一季度，行业实现了良好开局，基建领域在专项债等提前发力支撑资金需求，持续推动基建投资对水泥需求修复，需求下降幅度较去年有所收窄，平均价格较去年同期有较大上涨，效益回升明显。但进入二季度，传统旺季需求不及预期，下游工程项目和搅拌站开工不足，市场需求持续偏弱，多地价格大幅回落且降至低位，企业经营压力逐渐增大。今年上半年，全国水泥产量 8.15 亿吨，同比下降 4.3%。今年上半年，水泥行业利润总额预计达到 150-160 亿元，主要得益于煤炭价格的下降和一季度水泥价格的阶段性回升。（以上数据来源：国家统计局、数字水泥网）

今年上半年，广东地区生产总值同比增长 4.2%，固定资产投资同比下降 9.7%，其中基础设施投资同比增长 2.1%，房地产开发投资同比下降 16.3%。广东基建投资增速趋缓和房地产投资持续下降，导致水泥需求短期内难以改善，在行业积极倡导“反内卷”并加大错峰生产力度下，广东水泥企业的生产经营情况有一定程度改善。今年上半年，广东省水泥累计消费量 6,101 万吨，同比下降 4.95%。（数据来源：广东省水泥行业协会）

今年上半年，公司围绕年度生产经营目标，继续外拓市场，内抓管理，积极落实行业错峰生产政策和响应行业“反内卷”的倡议，抓住上半年天气适宜工程施工活动的有利时机促进产品销售，对内继续推进降本增效工作，进一步降低产品成本和运营费用，加快水泥窑协同处置固废业务的运营管理，加快关停企业的资产和股权处置，加快推进企业绿色低碳转型，进一步提升企业竞争力。报告期内，公司实现营业收入 205,624.80 万元，较上年同期上升了 4.05%；实现归属于上市公司股东的净利润 43,539.69 万元，较上年同期上升了 92.47%。

今年上半年，得益于公司所处市场区域气候适宜工程施工活动，并受上年同期特别是第二季度公司所处市场区域连续降雨和蕉岭“6·16”特大暴雨洪灾导致公司水泥销量低基数的影响，公司实现“水泥+熟料”销量 810.59 万吨，同比上升了 10.90%；同时，报告期内水泥价格同比虽然下降了 5.51%，但得益于报告期煤炭价格的下降和公司实施的降本增效工作持续见效，带动水泥销售成本及运营费用相应下降，公司水泥平均销售成本同比下降 6.88%，大于报告期公司水泥销售价格的同比降幅，水泥主业盈利水平同比有所改善。得益于报告期资本市场的持续回暖和交投活跃，公司投资收益（含浮盈）同比大幅增长，叠加处置关停企业的收益增加，报告期公司非经常性损益同比增加 1.51 亿元。综上，在多因素叠加影响下，使得报告期实现归属于上市公司股东的净利润同比大幅增长。

报告期内，公司加强水泥窑协同处置固废项目运营管理，实现固危废处置量 14.67 万吨，同比大幅增长 53.69%，实现环保处置营业收入 0.54 亿元，同比下降 4.50%，主要是受竞争加剧的影响，固危废处置价格下降幅度较大，量不补价。

报告期内，公司全资及控股搅拌站实现混凝土销量 14.61 万方，较上年同期下降了 9.66%；实现营业收入 0.47 亿元，较上年同期下降了 22.11%，主要是受所处区域房地产行业持续深度调整的影响。

报告期内，公司及下属企业光伏发电实现供电量 2,578 万 kWh，实现余电上网收入 211.07 万元，同比增长 23.30%。截止报告期末，公司光伏发电装机规模为 51MW，储能装机规模为 40MW/80MWh，公司将加快各水泥生产企业原材料堆棚屋顶分布式光伏发电项目建设力度，争取早日建成投产，进一步扩大装机规模，不断提高清洁能源使用比例，持续降低企业用电成本。

二、核心竞争力分析

公司是国家重点支持水泥工业结构调整 60 家大型企业之一的上市公司，是广东省规模较大和竞争力较强的区域水泥龙头企业之一，相比粤东区域其它水泥企业具有以下竞争优势：

1、产业政策扶持优势：公司是国家重点支持的全国 60 家大型水泥工业结构调整企业之一，产业结构调整政策将为公司进一步发展拓展空间，得益于水泥行业“上大压小、扶优汰劣”以及提高行业集中度的结构性调整方向，公司一直属于国家产业政策扶持企业。

2、完整的产业链优势：根据水泥行业的资源依赖性和市场区域性特征，公司构建了以资源为依托、以市场为导向的产业布局。公司所处粤东地区（梅州、惠州山区）目前是广东省重点发展的三大水泥熟料基地之一，石灰石资源储量丰富，粤东地区已基本形成水泥产业集群效应，配套的石灰石矿山、辅助材料、物流等比较完备，产业集群对外辐射的影响力已初步显现。公司构建了完整产业链，确保长期、稳定、持续的盈利能力，上游布局矿山，资源储备丰富，保障石灰石、粘土等原料供应稳定，有效控制生产成本；中游，通过技术创新和工艺改进，投资兴建分布式光伏发电项目、储能项目和水泥窑协同处置固废项目等，提高生产效率和产品品质，降低产品成本；下游，建立了完善的销售网络，在部分区域投资了混凝土搅拌站。完整的产业链，可以提高公司的抗风险能力和业绩弹性。

3、区位和区域龙头优势：公司是粤东市场极具竞争力的区域水泥龙头企业。截至报告期末，公司熟料产能 1,473 万吨，在 2024 年全国水泥熟料产能中排名第 16 名（数据来源：中国水泥协会），水泥产能 2,000 万吨，在广东省本土水泥行业中名列前茅。公司三大水泥生产基地均比较接近市场，区位优势突出，较竞争对手具有离终端市场更短经济运输半径的优势，使得公司水泥产品具有运输成本更低和业绩弹性更好的优势，公司水泥产品在粤东市场占有率较高，公司良好区位优势将受益于未来水泥需求更具持续性的粤港澳大湾区建设和广东沿海经济带建设。

4、营销优势：公司利用较强的产品竞争力及品牌影响力构建了完善的销售网络，共建有两千多个销售网点，公司与各地代理商建立了长期稳定的合作关系，代理商能够快速准确地将市场需求反馈给公司，公司与客户实现了良性互动，有效保障了公司与市场的同步升级和发展，有利于进一步巩固市场份额，提高持续盈利能力。同时，公司开设了塔牌水泥的电子商务销售平台，通过网上销售扩宽销售渠道，为客户提供便利。

5、品牌优势：公司深耕水泥行业 50 多年，在粤东区域市场积聚了深厚的市场品牌认知，拥有“塔牌”、“嘉应”、“粤塔”、“恒塔”四个水泥品牌，在水泥行业及区域市场上拥有较高的知名度、认可度和美誉度，“塔牌”水泥目前在广东省及广东相邻的闽西、赣南周边市县市场享有较高的影响力。

6、装备技术优势：公司目前正常运行的 7 条生产线均为 4,500t/d 以上新型干法旋窑水泥熟料生产线，其中 10,000t/d 有两条，这些生产线的装备和工艺技术先进，在生产成本、能耗和排放等方面优势更明显。公司一贯重视技术改造，积极实施科技兴企发展战略，长期与华南理工大学等高等院校进行合作，充分利用高等院校科研力量，持续开展各类节能减排、质量提升、降本增效等方面的研究，不断地引进和应用新技术、新设备、新工艺，扎实推进智能工厂建设，保持公司水泥生产技术居行业先进行列，持续提升公司产品竞争力。公司具有广东省水泥行业省级技术中心和工程技术研究开发中心，在设备升级、生产技术、工艺优化及智能化工厂建设等方面走在行业前列。

7、管理优势：公司管理团队拥有丰富的水泥行业实践经验，对水泥行业发展有深刻的认识和敏感的市场洞察力，能够根据市场竞争状况及公司实际情况主动进行应对和不断改革创新，形成了自身独特的管理模式，保证了生产经营的有序运转、生产效率的持续提高和公司的可持续快速发展。公司多年来不断完善法人治理结构，建立了一整套较为完善的管理体系。公司建立了良好的激励机制，通过实施员工持股计划，形成公司与员工利益共同体，增强了团队的积极性和凝聚力，促进员工与公司共同成长。通过改革创新干部管理选拔和考核制度，造就了一支纪律严明、作风严谨、管理严密优秀企业管理团队。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 同比增减 | 变动原因 |
|---------------|------------------|------------------|---------|---|
| 营业收入 | 2,056,248,002.47 | 1,976,169,887.68 | 4.05% | 主要是报告期水泥销量同比增长13.43%，并抵消了水泥销售均价同比下降5.51%的影响 |
| 营业成本 | 1,557,348,653.58 | 1,500,331,382.23 | 3.80% | 主要是报告期水泥销量同比增长13.43%和水泥平均销售成本同比下降6.88%的叠加影响 |
| 销售费用 | 49,909,234.39 | 33,859,586.48 | 47.40% | 主要是水泥包装费用增加所致 |
| 管理费用 | 151,938,723.88 | 184,468,404.46 | -17.63% | 主要是人工费用下降所致 |
| 财务费用 | -11,484,143.60 | -21,421,387.66 | -46.39% | 主要是受存款利率不断走低的影响，银行存款规模有所下降，存款利息收入同比相应减少所致 |
| 所得税费用 | 109,224,738.67 | 67,517,491.65 | 61.77% | 主要是得益于报告期公司水泥主业盈利水平改善和投资收益增加，利润总额同比上升，所得税费用相应上升 |
| 研发投入 | 5,083,082.60 | 8,664,635.15 | -41.34% | 主要是报告期研发项目的物料消耗减少所致 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 134,985,053.57 | 32,797,451.07 | 311.57% | 主要得益于报告期盈利水平改善，经营活动净现金流量同比相应增长 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 23,030,208.22 | 920,755,050.78 | -97.50% | 主要是报告期滚动投资的委托理财产品金额增加，收回的净现金相应减少，使得报告期投资活动净现金流量同比减少所致 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -504,279,771.21 | -557,597,838.36 | 9.56% | 主要是报告期分派的现金红利同比减少所致 |

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 同比增减 | 变动原因 |
|---------------------------|-----------------|----------------|-------------|--|
| 现金及现金等价物净增加额 | -346,264,509.42 | 395,954,663.49 | -187.45% | 主要是报告期投资活动产生的现金流量净额减少造成的，系报告期滚动投资的委托理财产品金额增加所致 |
| 公允价值变动收益 | 140,892,660.11 | -31,578,596.14 | 546.17% | 主要是交易性金融资产的公允价值变动所致 |
| 资产减值损失 | | -11,637,685.32 | 100.00% | 主要是上年同期计提的固定资产减值准备及存货跌价损失所致 |
| 资产处置收益 | 26,061,801.48 | 6,498.82 | 400,923.59% | 主要是报告期处置关停企业的固定资产收益同比增加所致 |
| 营业外收入 | 3,769,356.26 | 739,856.40 | 409.47% | 主要是固定资产报废收益和子公司富余碳排放配额出售收益同比增加所致 |
| 营业外支出 | 8,441,296.34 | 13,656,974.37 | -38.19% | 主要是报告期公益性捐赠支出同比减少所致 |
| 少数股东损益 | 4,674,045.92 | 8,534,834.49 | -45.24% | 主要是报告期孙公司惠塔环保实现的净利润同比下降，归属于少数股东损益相应减少 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 41,193,208.00 | 61,035,617.47 | -32.51% | 主要是报告期收到的往来款同比减少所致 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 183,386,617.40 | 264,630,661.58 | -30.70% | 主要是报告期支付的职工工资及激励薪酬同比减少所致 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 53,669,838.78 | 79,319,692.91 | -32.34% | 主要是报告期收到的大额存单利息收入同比减少所致 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 52,432,130.39 | 1,573,186.77 | 3,232.86% | 主要是报告期收到的固定资产处置款增加所致 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 32,211,275.81 | | 100.00% | 系报告期收到的处置子公司的股权转让款增加所致 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 153,162,559.51 | 238,161,035.99 | -35.69% | 主要是报告期资本性开支同比减少所致 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 9,880,778.43 | -100.00% | 系上年同期非同一控制下收购海瑜环保股权所致 |
| 偿还债务支付的现金 | | 4,500,000.00 | -100.00% | 系上年同期偿还了非同一控制下收购的海瑜环保的银行借款 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,269,133.65 | 1,247,448.72 | 81.90% | 系报告期支付的租赁款项同比增加所致 |

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

| 项目 | 本报告期 | | 上年同期 | | 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 | 2,056,248,002.47 | 100% | 1,976,169,887.68 | 100% | 4.05% |
| 分行业 | | | | | |
| 工业 | 2,039,731,751.57 | 99.20% | 1,955,951,801.94 | 98.98% | 4.28% |
| 其他业务收入 | 16,516,250.90 | 0.80% | 20,218,085.74 | 1.02% | -18.31% |
| 分产品 | | | | | |
| 水泥 | 1,870,222,852.50 | 90.96% | 1,744,880,965.10 | 88.30% | 7.18% |
| 熟料 | 45,184,598.65 | 2.20% | 74,691,125.09 | 3.78% | -39.50% |
| 商品混凝土 | 46,807,523.45 | 2.28% | 60,095,512.62 | 3.04% | -22.11% |
| 石灰石及废渣 | 17,458,960.04 | 0.85% | 15,279,118.12 | 0.77% | 14.27% |
| 机制砂石 | 4,186,058.98 | 0.20% | 3,001,061.61 | 0.15% | 39.49% |
| 环保处置 | 53,761,055.55 | 2.61% | 56,292,172.63 | 2.85% | -4.50% |
| 光伏发电上网 | 2,110,702.40 | 0.10% | 1,711,846.77 | 0.09% | 23.30% |
| 其他业务收入 | 16,516,250.90 | 0.80% | 20,218,085.74 | 1.02% | -18.31% |
| 分地区 | | | | | |
| 华南地区 | 1,921,825,123.26 | 93.46% | 1,836,355,783.15 | 92.92% | 4.65% |
| 华东地区 | 134,422,879.21 | 6.54% | 139,814,104.53 | 7.08% | -3.86% |

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

| 项目 | 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 | | | | | | |
| 工业 | 2,039,731,751.57 | 1,545,980,284.75 | 24.21% | 4.28% | 3.92% | 0.27% |
| 分产品 | | | | | | |
| 水泥 | 1,870,222,852.50 | 1,426,316,514.64 | 23.74% | 7.18% | 5.62% | 1.13% |
| 熟料 | 45,184,598.65 | 42,858,670.18 | 5.15% | -39.50% | -39.88% | 0.60% |
| 商品混凝土 | 46,807,523.45 | 38,340,305.01 | 18.09% | -22.11% | -15.49% | -6.42% |
| 石灰石及废渣 | 17,458,960.04 | 8,097,332.04 | 53.62% | 14.27% | 8.83% | 2.32% |
| 机制砂石 | 4,186,058.98 | 3,521,412.29 | 15.88% | 39.49% | 40.94% | -0.87% |
| 环保处置 | 53,761,055.55 | 26,058,689.97 | 51.53% | -4.50% | 159.73% | -30.65% |
| 光伏发电上网 | 2,110,702.40 | 787,360.62 | 62.70% | 23.30% | 10.25% | 4.42% |

| 项目 | 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 |
|------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分地区 | | | | | | |
| 华南地区 | 1,906,529,039.79 | 1,439,798,565.61 | 24.48% | 4.92% | 4.35% | 0.41% |
| 华东地区 | 133,202,711.78 | 106,181,719.14 | 20.29% | -4.00% | -1.66% | -1.90% |

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

- 1、报告期内，熟料营业收入和营业成本同比下降幅度较大，主要是熟料销量同比下降 38.51%造成的。
- 2、报告期内，机制砂石营业收入和营业成本同比增长幅度较大，主要是产品销量增长造成的。
- 3、报告期内，环保处置营业成本增长幅度大，主要是固危废处置量大幅增加所致；毛利率同比大幅下降，一方面是低毛利率的处置收入占比上升，另一方面是受市场竞争加剧的影响，固危废的处置价格下降幅度较大。

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 金额 | 占利润总额比例 | 形成原因说明 | 是否具有可持续性 |
|----------|----------------|---------|------------------------------------|------------|
| 投资收益 | 121,600,867.58 | 22.14% | 主要是证券投资收益和理财收益 | 理财收益较具可持续性 |
| 公允价值变动损益 | 140,892,660.11 | 25.65% | 主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动影响 | 否 |
| 信用减值损失 | -441,707.65 | -0.08% | 主要是应收款项和债权投资计提的坏账损失 | 否 |
| 其他收益 | 6,077,917.34 | 1.11% | 主要是与企业日常活动相关的政府补助 | 较具可持续性 |
| 营业外收入 | 3,769,356.26 | 0.69% | 主要是非流动资产毁损报废收益 | 否 |
| 营业外支出 | 8,441,296.34 | 1.54% | 主要是公益性捐赠支出 | 否 |

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：万元

| 项目 | 本报告期末 | | 上年末 | | 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 | 115,711.25 | 8.80% | 156,785.31 | 11.61% | -2.81% | 无重大变动 |
| 应收账款 | 3,834.44 | 0.29% | 5,068.38 | 0.38% | -0.09% | 无重大变动 |
| 存货 | 58,053.22 | 4.42% | 58,045.06 | 4.30% | 0.12% | 无重大变动 |
| 投资性房地产 | 13,771.46 | 1.05% | | 0.00% | 1.05% | 主要系子公司购买的带租约房产增加所致 |
| 长期股权投资 | 64,306.73 | 4.89% | 62,120.97 | 4.60% | 0.29% | 无重大变动 |
| 固定资产 | 325,108.44 | 24.74% | 327,653.16 | 24.27% | 0.47% | 无重大变动 |
| 在建工程 | 7,347.25 | 0.56% | 19,134.73 | 1.42% | -0.86% | 主要是蕉岭分公司固废项目已达到预定可使用状态，结转到固定资产所致 |
| 使用权资产 | 2,752.46 | 0.21% | 2,057.86 | 0.15% | 0.06% | 主要是报告期新增租赁合同所致 |
| 合同负债 | 12,769.88 | 0.97% | 19,399.76 | 1.44% | -0.47% | 主要是报告期预收水泥款减少所致 |
| 租赁负债 | 2,763.16 | 0.21% | 1,865.98 | 0.14% | 0.07% | 主要是报告期新增租赁合同所致 |
| 应收票据 | 725.48 | 0.06% | 140.24 | 0.01% | 0.05% | 系报告期以银行承兑汇票方式结算的货款增加所致 |
| 应收款项融资 | 4,183.04 | 0.32% | 977.94 | 0.07% | 0.25% | 系报告期以银行承兑汇票方式结算的货款增加所致 |
| 预付款项 | 1,520.58 | 0.12% | 2,266.18 | 0.17% | -0.05% | 主要是预付备品配件款减少所致 |
| 其他应收款 | 3,960.06 | 0.30% | 1,865.26 | 0.14% | 0.16% | 主要是应收股权转让款增加所致 |
| 一年内到期的非流动资产 | 54,700.83 | 4.16% | 22,793.16 | 1.69% | 2.47% | 主要是一年内到期的大额存单增加所致 |
| 其他流动资产 | 26,175.50 | 1.99% | 40,475.04 | 3.00% | -1.01% | 主要是期末持有的国债逆回购产品金额减少所致 |
| 其他非流动资产 | 5,133.92 | 0.39% | 14,097.23 | 1.04% | -0.65% | 主要系子公司购买的带租约房产已完成过户手续，将上年末预付购房款结转至投资性房地产所致 |
| 应付职工薪酬 | 2,707.35 | 0.21% | 9,679.93 | 0.72% | -0.51% | 主要是报告期发放了上年度的奖金和激励薪酬所致 |
| 一年内到期的非流动负债 | 215.49 | 0.02% | 404.04 | 0.03% | -0.01% | 主要是一年内到期的租赁负债减少所致 |
| 其他流动负债 | 1,593.30 | 0.12% | 2,464.65 | 0.18% | -0.06% | 主要受报告期末合同负债下降的影响，待转销项税额相应减少所致 |
| 其他综合收益 | -650.00 | -0.05% | 585.39 | 0.04% | -0.09% | 主要是被投资企业的其他综合收益变动影响所致 |

2、主要境外资产情况

 适用 不适用

3、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） | 3,388,766,158.26 | 142,571,718.28 | | | 3,329,686,948.73 | 3,353,698,792.16 | 50,000,000.00 | 3,560,846,655.41 |
| 2. 其他权益工具投资 | 11,692,022.01 | | | | | | | 11,692,022.01 |
| 3. 其他非流动金融资产 | 435,507,647.41 | -1,679,058.17 | | | 5,000,000.00 | 14,571,198.65 | -50,000,000.00 | 374,776,167.12 |
| 4. 应收款项融资 | 9,779,400.32 | | | | 74,526,318.14 | 42,475,357.76 | | 41,830,360.70 |
| 金融资产小计 | 3,845,745,228.00 | 140,892,660.11 | | | 3,409,213,266.87 | 3,410,745,348.57 | | 3,989,145,205.24 |
| 上述合计 | 3,845,745,228.00 | 140,892,660.11 | | | 3,409,213,266.87 | 3,410,745,348.57 | | 3,989,145,205.24 |
| 金融负债 | 0.00 | | | | | | | 0.00 |

其他变动的内容：其他变动系期末将其他非流动金融资产项目中一年内到期的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类至交易性金融资产项目列示所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

| 项目 | 期末账面价值（元） | 受限原因 |
|------|---------------|---|
| 货币资金 | 39,948,593.78 | 其中：环境治理保证金 35,945,093.78 元，诉讼冻结款项 4,000,000.00 元，ETC 保证金 3,500.00 元 |
| 合计 | 39,948,593.78 | |

六、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 |
|----------------|----------------|---------|
| 163,162,559.51 | 238,161,035.99 | -31.49% |

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》中的“非金属建材相关业务”的披露要求：无。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

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

单位：元

| 项目名称 | 投资方式 | 是否为固定资产投资 | 投资项目涉及行业 | 本报告期投入金额 | 截至报告期末累计实际投入金额 | 资金来源 | 项目进度 | 预计收益 | 截止报告期末累计实现的收益 | 未达到计划进度和预计收益的原因 | 披露日期（如有） | 披露索引（如有） |
|------------------|------|-----------|----------|---------------|----------------|------|--------|------|---------------|--|-------------|---|
| 分布式光伏发电储能一体化项目 | 自建 | 是 | 光伏 | 14,514,109.35 | 241,976,066.02 | 自筹资金 | 18.07% | | | 分步式光伏发电项目受厂区外租地难度较大、成本较高影响，建设规模未达预期，报告期公司正加快实施厂区内堆棚屋顶分布式光伏发电项目的建设力度，不断扩大装机规模 | 2021年06月17日 | 详见巨潮资讯网《公司关于对外投资开展分布式光伏发电储能一体化项目的公告》（公告编号：2021-046） |
| 蕉岭分公司水泥窑协同处置固废项目 | 自建 | 是 | 水泥 | 14,443,862.74 | 144,373,222.39 | 自筹资金 | 72.19% | | | 报告期内，30万吨/年水泥窑硅铝铁质固废替代原（燃）料资源综合利用技改子项目已投入运营中 | 2020年12月23日 | 详见巨潮资讯网《公司关于投资蕉岭分公司水泥窑协同处置固废项目的公告》（公告编号：2020-083） |
| 合计 | -- | -- | -- | 28,957,972.09 | 386,349,288.41 | -- | -- | 0.00 | 0.00 | -- | -- | -- |

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 |
|------|--------|----------------|---------------|--------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|---------------|----------------|---------|------|
| 基金 | SAMN67 | 丰汇精选八期私募证券投资基金 | 60,000,000.00 | 公允价值计量 | 84,839,050.03 | 23,573,621.39 | | | | 23,573,621.39 | 108,412,671.42 | 交易性金融资产 | 自有资金 |

| 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 |
|-----------------|-------------------------------|-------------------|------------------|--------|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------|------|
| 信托产品 | ZXD33C20 24100100 28581 | 重庆信托-煜泰7号集合资金信托计划 | 70,000,000.00 | 公允价值计量 | 140,924,000.00 | 12,596,000.00 | | | 72,038,684.93 | 14,376,287.67 | 83,377,000.00 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | 098144 | 大成基金-启明星8号资产管理计划 | 53,326,126.69 | 公允价值计量 | 81,381,366.88 | 1,667,029.86 | | | | 1,667,029.86 | 83,048,396.74 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | SXR656 | 深圳青岸临津一期私募证券投资基金 | 60,144,777.03 | 公允价值计量 | 33,075,748.32 | 3,939,847.40 | | 30,000,000.00 | | 4,084,624.43 | 67,160,372.75 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | GF1161 | 紫阁同爽广盈私募证券投资基金 | 35,000,000.00 | 公允价值计量 | | 6,373,048.29 | | 35,000,000.00 | | 6,373,048.29 | 41,373,048.29 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 019743 | 24 国债 11 | 28,929,408.89 | 公允价值计量 | 30,580,529.00 | 57,099.50 | | 20,919,124.54 | 22,218,407.94 | 296,150.21 | 29,393,588.00 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 基金 | SNL289 | 诚奇信睿1号私募证券投资基金 | 20,000,003.11 | 公允价值计量 | 25,376,210.05 | 1,820,755.99 | | | | 1,820,755.99 | 27,196,966.04 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 102268 | 特国 2402 | 24,166,644.09 | 公允价值计量 | 34,665,088.00 | 392,375.07 | | 15,008,122.56 | 25,049,251.49 | 716,390.94 | 25,128,052.00 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 境内外股票 | 06655 | 华新水泥（港股） | 22,294,687.22 | 公允价值计量 | 12,055,300.86 | 1,197,283.67 | | 10,223,065.81 | 87,402.32 | 1,180,599.78 | 23,371,564.13 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 境内外股票 | 00895 | 东江环保（港股） | 44,744,062.40 | 公允价值计量 | 32,329,861.05 | 5,416,488.83 | | | 16,449,904.89 | 7,015,128.45 | 22,895,084.61 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | 552,061,938.79 | -- | 566,486,773.70 | 33,911,239.63 | | 443,002,809.55 | 541,240,473.39 | 56,187,176.88 | 518,143,895.90 | -- | -- |
| 合计 | | | 970,667,648.22 | -- | 1,041,713,927.89 | 90,944,789.63 | 0.00 | 554,153,122.46 | 677,084,124.96 | 117,290,813.89 | 1,029,500,639.88 | -- | -- |
| 证券投资审批董事会公告披露日期 | | | 2025 年 03 月 15 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。

七、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

八、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：万元

| 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 |
|-------|------|------------|--------|------------|-----------|------------|----------|----------|
| 福建塔牌 | 子公司 | 生产销售水泥 | 30,000 | 86,483.93 | 64,534.10 | 44,139.84 | 8,266.86 | 6,162.59 |
| 鑫达旋窑 | 子公司 | 生产销售水泥 | 6,000 | 41,215.68 | 30,338.06 | 21,126.33 | 2,181.92 | 1,704.06 |
| 塔牌营销 | 子公司 | 销售水泥 | 5,000 | 16,284.25 | 9,675.08 | 101,611.41 | 63.90 | 45.96 |
| 文华矿山 | 子公司 | 开采、销售石灰石 | 10,000 | 56,129.14 | 46,858.15 | 12,844.82 | 555.64 | 114.59 |
| 混凝土投资 | 子公司 | 生产、销售预拌混凝土 | 30,000 | 41,578.14 | 39,529.67 | 3,386.76 | 293.03 | 193.89 |
| 惠州塔牌 | 子公司 | 生产销售水泥 | 30,000 | 118,038.20 | 94,803.73 | 46,802.74 | 5,586.41 | 4,366.17 |
| 塔牌创投 | 子公司 | 投资 | 30,000 | 78,311.94 | 78,088.03 | 226.46 | 3,281.78 | 2,467.37 |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|--------------|----------------|---------------|
| 金塔水泥 | 转让所有股权 | 影响程度不大 |
| 广东塔牌南太平洋有限公司 | 新设 | 尚未开展业务，影响程度不大 |

主要控股参股公司情况说明

| 公司名称 | 2025 年半年度净利润（万元） | 2024 年半年度净利润（万元） | 增减比例 | 变动原因 |
|-------|------------------|------------------|---------|---|
| 福建塔牌 | 6,162.59 | 3,425.16 | 79.92% | 主要是报告期水泥销量同比上升 19.54%和毛利率同比上升了 4.47 个百分点叠加影响所致，毛利率同比上升系由于报告期水泥平均销售成本同比下降幅度（8.74%）大于水泥平均销售价格同比降幅（4.16%）造成的 |
| 鑫达旋窑 | 1,704.06 | -698.91 | 343.82% | 主要是报告期水泥销量同比上升 99.84%和毛利率同比上升了 9.97 个百分点叠加影响所致，毛利率同比上升主要是得益于报告期产能利用率提升，报告期水泥平均销售成本同比下降幅度（22.17%）大于水泥平均销售价格同比降幅（14.42%）造成的 |
| 塔牌营销 | 45.96 | 119.24 | -61.45% | 主要是报告期毛利率同比下降所致 |
| 文华矿山 | 114.59 | 318.14 | -63.98% | 主要是报告期石灰石毛利率同比下降造成的 |
| 混凝土投资 | 193.89 | 331.60 | -41.53% | 主要是报告期混凝土销量及毛利同比下降所致 |
| 惠州塔牌 | 4,366.17 | 6,027.02 | -27.56% | 主要是报告期毛利率同比下降了 1.58 个百分点造成的，系水泥平均销售价格同比降幅（8.85%）大于水泥平均销售成本同比降幅（5.34%）所致，并抵消了水泥销量同比上升 15.17%的影响 |
| 塔牌创投 | 2,467.37 | -1,724.17 | 243.10% | 主要是报告期投资收益（含浮盈）增加所致 |

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

公司在生产经营中主要有以下风险因素：

（1）受制于宏观经济政策及经济增长放缓的风险：2025 年，全球经济复苏态势可能依然复杂多变，国内经济增长也可能面临持续的压力。公司主营水泥生产与销售，水泥行业与宏观经济运行情况密切相关，固定资产投资规模、城市化进程、基础设施建设、房地产市场等因素对公司发展战略影响深远且重大，宏观经济政策变化及经济增长放缓，将对公司长远发展产生深远的影响。

（2）区域市场风险：公司水泥主要以广东惠州、梅州、福建龙岩三大生产基地为核心，通过公路运输销往珠三角周边、粤东和闽西、赣南地区，这些地区的经济发展速度、固定资产投资规模、房地产开发投资、新农村建设和当地经济发展的周期性，均对公司未来经营情况产生较大影响。

（3）市场竞争加剧风险：近几年，随着水泥总需求的不断下降，水泥供需矛盾更加突出，市场竞争愈加激烈，竞争对手的经营策略等可能会影响公司的销售定价和市场份额。

（4）环保和碳减排压力：近年，工信部、发改委、生态环境部等部委陆续发布《工业领域碳达峰实施方案》、《建材行业碳达峰实施方案》、《关于做好 2025 年全国碳排放权交易市场有关工作的通知》，对水泥减污降碳、绿色低碳、协同增效等提出了更清晰、更明确的要求。水泥作为高能耗产业，在“双碳”背景下，将面临节能减排、绿色能源、清洁生产、资源综合利用等方面的减碳技术升级投入增加，进而在成本控制方面、能源能耗管控方面面临更严峻的挑战。

（5）原材料和能源成本上涨风险：新版的通用硅酸盐水泥标准 GB175-2023 已于 2024 年 6 月 1 日实施，国家新标准的实施带来水泥生产成本的上升。与此同时，近年来全球能源市场的波动使得煤炭价格波动较大，近期国家能源局发布文件遏制部分煤矿企业“以量补价”的超能力生产行为，规范煤炭市场秩序，这对水泥的生产成本产生了直接影响。自 2021 年 10 月 15 日起，国家放开了燃煤发电电量上网电价及上下浮动范围，且高耗能企业市场交易电价不受上浮 20%的限制，这使得水泥企业的用电成本也随之上涨。此外，节能减排、矿山综合治理等环保和安全政策措施的实施与推进，进一步推动了水泥生产成本的大幅增长。因此，水泥行业已经进入了高成本时期，企业生产经营面临着更大的挑战。

（6）完成 2025 年生产经营计划存在不确定性：公司经营环境受国家宏观政策、市场环境等因素影响，公司经营业绩受水泥价格、水泥销量、煤炭等价格等多种因素影响，具有不确定性。公司 2025 年生产经营计划，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司将根据企业自身状况，紧紧围绕国家及行业政策，积极采取以下措施应对生产经营中的风险：

(1) 继续全力推进水泥产业做强做精。强化水泥主业管理，实现更加持续、更加强大的产品竞争实力；围绕主业强链延链补链，做好水泥窑协同处置固废项目运营管理和加快建设工作；完善营销策略，巩固市场份额；及时做好新型水泥产品研发及推广；继续加强安全环保管理；积极探索区域水泥企业的并购整合，发挥规模效益，推进水泥产业做强做精。

(2) 提升混凝土产业效益。进一步整合提升混凝土搅拌站，优化布局，进一步完善经营管理机制，降低混凝土成本，改进销售策略，提高效益。

(3) 加强环保投入与绿色生产。公司将密切关注政策变化和行业动态，加大环保设施建设和绿色生产技术升级方面的投入，降低生产过程中的能耗和排放。积极探索节能减排降碳的新举措，提前规划减排路径，率先采取减排措施，提升碳管理水平。合理利用废弃物资源，推动循环经济发展，提高资源利用效率。目前公司正在推进扩大光伏发电项目建设规模，进一步降低用电成本，加快推进替代燃料项目建设，以减少化石能源消耗总量，提高清洁能源使用比例。

(4) 全面加强降本增效。通过强化成本管控意识，深化对标对表，全面推行精益化管理，推行极致降本；通过实施数字化和智能化改造，推进瘦身强体，不断提高经营管理效率；通过加强现场管理、优化工艺技术和材料搭配、完善市场化采购、推进节能减排技术攻关和改造、严控费用支出等，不断降低生产成本和压减运营成本；通过强化市场营销，不断提升公司效益。

(5) 推进新兴产业发展。加强投资业务风险管理，加强和头部金融机构的合作，积极寻找市场前景好、空间大、商业模式好的优质财务投资项目、产业投资项目和跨界并购重组项目，努力培育第二增长曲线和新的利润增长点。

(6) 不断提高经营管理水平。根据市场需求变化和原材料价格波动，灵活调整生产和销售策略，通过合理安排生产计划、优化产品结构、拓展新的销售渠道等方式，提高市场占有率和企业盈利能力；全面梳理各项经营管理制度，规范管理制度体系，加强内部控制，提高公司治理水平；加快推进管理信息化，提高管理效率；强化各项监督职能，确保廉洁履职；加强投资风险管理，降低投资风险，减小对业绩波动的影响；加强财务管控，增加企业经济效益。

(7) 全面实施“共创塔牌事业，共享塔牌成果”的理念，牢固树立用户至上的思想观念，完善供销服务管理体系，建立和发展长期稳定的战略合作伙伴关系，实现客户、供应商和企业共赢发展；积极协调相关政府部门、社会团体、中介机构、股东和员工关系，引领和促进行业持续健康发展和当地经济社会的全面进步。

十一、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

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的有关规定，公司属于应当制定估值提升计划的情形。公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《市值管理制度》和《2025 年估值提升计划》，公司将专注主业，积极提升公司经营质量，用好市值管理工具箱，促进公司市值的提升，详情请参见巨潮资讯网《2025 年估值提升计划》（公告编号 2025-013）。

十二、“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、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 类型 | 日期 | 原因 |
|-----|-------|-------|------------------|----|
| 李琛蛟 | 独立董事 | 任期满离任 | 2025 年 04 月 29 日 | 换届 |
| 徐小伍 | 独立董事 | 任期满离任 | 2025 年 04 月 29 日 | 换届 |
| 李伯侨 | 独立董事 | 被选举 | 2025 年 04 月 29 日 | 换届 |
| 刁英峰 | 独立董事 | 被选举 | 2025 年 04 月 29 日 | 换届 |

二、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

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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：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：公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的班组长以上管理技术骨干 | 1,184 | 19,004,900 | 无 | 1.59% | 2019 年度激励奖金净额 |
| 第三期员工持股计划：公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的班组长以上管理技术骨干 | 1,212 | 20,605,400 | 无 | 1.73% | 2020 年度激励奖金净额 |
| 第四期员工持股计划：公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的班组长以上管理技术骨干 | 1,164 | 23,289,300 | 无 | 1.95% | 2021 年度激励奖金净额 |
| 第五期员工持股计划：公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的班组长以上管理技术骨干 | 999 | 1,701,100 | 无 | 0.14% | 2022 年度激励奖金净额 |
| 第六期员工持股计划：公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的班组长以上管理技术骨干 | 689 | 4,152,059 | 无 | 0.35% | 2023 年度激励奖金净额 |
| 2024 年员工持股计划：公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的班组长以上管理技术骨干 | 555 | 3,370,472 | 无 | 0.28% | 2024 年度激励奖金净额 |

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 |
|-----|--------------------|----------------|----------------|------------------|
| 钟朝晖 | 董事长 | 2,054,301 | 2,277,913 | 0.19% |
| 钟剑威 | 副董事长 | 1,433,780 | 1,544,507 | 0.13% |
| 何坤皇 | 董事、总经理 | 1,792,056 | 1,934,503 | 0.16% |
| 赖宏飞 | 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 | 1,531,698 | 1,706,483 | 0.14% |
| 李斌 | 监事会主席 | 1,237,037 | 1,319,504 | 0.11% |
| 陈晨科 | 监事 | 189,854 | 203,391 | 0.02% |
| 钟媛 | 监事 | 462,659 | 493,278 | 0.04% |
| 徐政雄 | 常务副总经理 | 1,262,578 | 1,349,919 | 0.11% |
| 刘延东 | 副总经理 | 937,432 | 1,001,586 | 0.08% |
| 钟华胜 | 副总经理 | 910,234 | 973,327 | 0.08% |

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，第一轮员工持股计划的第二、三、四、五、六期员工持股计划及第二轮员工持股计划的2024年员工持股计划，行使了参加2024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

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) 员工持股计划股票来源于公司回购股票的会计处理

按照《企业会计准则第11号—股份支付》应用指南的规定：企业以回购股份形式奖励本企业职工的，属于权益结算的股份支付，公司进行以下会计处理：

(1) 回购股份

公司回购股份时，应当按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

（2）员工持股计划受让公司回购股份

公司收到员工持股计划受让公司回购股份的价款时，转销库存股成本，同时，按照两者差额调整资本公积（股本溢价）。

（3）确认成本费用

公司将员工持股计划受让公司回购的股票的价格低于授予日公允价值部分，作为股份支付费用，在等待期内分摊计入成本费用，同时确认资本公积（其他资本公积）。

（4）员工持股计划行权

公司于员工持股计划锁定期满行权时，转销等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时调整资本公积（股本溢价）。

（二）对报告期上市公司的财务影响

员工持股计划按照公司股东大会批准的定价规则确定的价格受让公司回购的股票，对于转让价格低于授予日公允价值部分，符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，作为股份支付费用，在员工持股计划所获标的股票锁定期进行摊销，对摊销期年度的净利润有所影响。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

一、第一轮员工持股计划

（1）第二期员工持股计划实施情况

公司于 2019 年 3 月 10 日召开的第四届董事会第十八次会议和 2019 年 4 月 2 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第二期员工持股计划〉的议案》，详情见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

根据上述经批准的议案，第二期员工持股计划资金来源于 2019 年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的年度激励奖金），股票来源于公司回购。2020 年 7 月 22 日，第二期员工持股计划以非交易过户方式受让了公司回购专用证券帐户持有的 19,004,900 股公司股票，详情见公司于 2020 年 7 月 28 日披露的《关于第二期员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2020-053）。

第二期员工持股计划基本存续期为 60 个月，自 2020 年 7 月 28 日起至 2025 年 7 月 27 日止。

2021 年 7 月 27 日，第二期员工持股计划锁定期届满，详情见公司于 2021 年 7 月 24 日披露的《关于第二期员工持股计划锁定期届满的提示性公告》（公告编号：2021-050）。2025 年 7 月 27 日，第二期员

工持股计划存续期将届满，详情见公司于 2025 年 1 月 25 日披露的《关于第二期员工持股计划存续期即将届满的提示性公告》（公告编号：2025-001）。

截至本报告期末，第二期员工持股计划持有公司股票 19,004,900 股，占公司总股本的比例为 1.59%。

2025 年 7 月 22 日，公司第六届董事会第十八次会议审议通过《关于第二期员工持股计划延期的议案》，同意将公司第二期员工持股计划存续期延长 6 个月，即延长至 2026 年 1 月 27 日。截至 2025 年 7 月 22 日，第二期员工持股计划尚持有公司股票 9,055,400 股，占公司现有总股本的 0.76%。

（2）第三期员工持股计划实施情况

公司于 2020 年 3 月 15 日召开第五届董事会第二次会议审议通过《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第三期员工持股计划〉的议案》，同意公司实施第三期员工持股计划，详情见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

根据上述经批准的议案，第三期员工持股计划资金来源于 2020 年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的年度激励奖金），股票来源于公司回购。2021 年 4 月 6 日，第三期员工持股计划以非交易过户方式受让了公司回购专用证券帐户持有的 20,605,400 股公司股票，详情见公司于 2021 年 4 月 9 日披露的《关于第三期员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2021-024）。

第三期员工持股计划基本存续期为 60 个月，自 2021 年 4 月 9 日起至 2026 年 4 月 8 日止。

2022 年 4 月 8 日，第三期员工持股计划锁定期届满，详情见公司于 2022 年 4 月 7 日披露的《关于第三期员工持股计划锁定期届满的提示性公告》（公告编号：2022-025）。

截至本报告期末，第三期员工持股计划持有公司股票 20,605,400 股，占公司总股本的比例为 1.73%。

（3）第四期员工持股计划实施情况

公司于 2021 年 3 月 14 日召开的第五届董事会第十次会议和 2021 年 4 月 7 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第四期员工持股计划〉的议案》，同意公司实施第四期员工持股计划，详情见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

根据上述经批准的议案，第四期员工持股计划资金来源于 2021 年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的年度激励奖金），股票来源于公司回购。2022 年 3 月 29 日，第四期员工持股计划以非交易过户方式受让了公司回购专用证券帐户持有的 23,289,300 股公司股票，详情见公司于 2022 年 4 月 1 日披露的《关于第四期员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2022-022）。

第四期员工持股计划基本存续期为 60 个月，自 2022 年 4 月 1 日起至 2027 年 3 月 31 日止。

2023 年 3 月 31 日，第四期员工持股计划锁定期届满，详情见公司于 2023 年 4 月 1 日披露的《关于第四期员工持股计划锁定期届满的提示性公告》（公告编号：2023-025）。

截至本报告期末，第四期员工持股计划持有公司股票 23,289,300 股，占公司总股本的比例为 1.95%。

（4）第五期员工持股计划实施情况

公司于 2022 年 3 月 14 日召开的第五届董事会第十九次会议和 2022 年 4 月 7 日召开的 2021 年年度股东大会审议通过《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第五期员工持股计划〉的议案》，同意公司实施第五期员工持股计划，详情见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

根据上述经批准的议案，第五期员工持股计划资金来源于 2022 年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的年度激励奖金），股票来源于公司回购或二级市场购买的本公司股票。2023 年 3 月 29 日，第五期员工持股计划以非交易过户方式受让了公司回购专用证券帐户持有的 1,701,100 股公司股票，详情见公司于 2023 年 4 月 1 日披露的《关于第五期员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2023-023）。

第五期员工持股计划基本存续期为 96 个月，自 2023 年 4 月 1 日起至 2031 年 3 月 31 日止。

2024 年 3 月 31 日，第五期员工持股计划锁定期届满，详情见公司于 2024 年 3 月 29 日披露的《关于第五期员工持股计划锁定期届满的提示性公告》（公告编号：2024-016）。

截至本报告期末，第五期员工持股计划持有公司股票 1,701,100 股，占公司总股本的比例为 0.14%。

（5）第六期员工持股计划实施情况

公司于 2023 年 3 月 16 日召开第六届董事会第三次会议和 2023 年 4 月 10 日召开的 2022 年年度股东大会审议并通过了《关于〈第六期员工持股计划〉的议案》，同意公司实施第六期员工持股计划，详情见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

根据上述经批准的议案，第六期员工持股计划的资金来源为于 2023 年度激励奖金扣除现金发放金额后净额（代扣代缴员工个税和现金发放部分后的年度激励奖金），股票来源于公司回购或二级市场购买的本公司股票。2024 年 3 月 26 日，第六期员工持股计划以非交易过户方式受让了公司回购专用证券帐户持有的 4,152,059 股公司股票，详情见公司于 2024 年 3 月 29 日披露的《关于第六期员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2024-014）。

第六期员工持股计划基本存续期为 96 个月，自 2024 年 3 月 29 日起至 2032 年 3 月 28 日止。2025 年 3 月 28 日，第六期员工持股计划锁定期届满，详情见公司于 2025 年 3 月 29 日披露的《关于第六期员工持股计划锁定期届满的提示性公告》（公告编号：2025-018）。

截至本报告期末，第六期员工持股计划持有公司股票 4,152,059 股，占公司总股本的比例为 0.35%。

二、第二轮员工持股计划

(1) 2024 年员工持股计划实施情况

公司于 2024 年 3 月 14 日召开第六届董事会第九次会议和 2024 年 4 月 10 日召开的 2023 年年度股东大会审议并通过了《关于〈2024-2026 年（第二轮）员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》，同意公司实施 2024 年员工持股计划，详情见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

根据上述经批准的议案，2024 年员工持股计划的资金来源为 2024 年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税和现金发放部分后的年度激励奖金），股票来源于公司回购或二级市场购买的本公司股票。2025 年 3 月 26 日，2024 年员工持股计划以非交易过户方式受让了公司回购专用证券帐户持有的 3,370,472 股公司股票，详情见公司于 2025 年 3 月 29 日披露的《关于 2024 年员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2025-016）。

2024 年员工持股计划基本存续期为 96 个月，自 2025 年 3 月 29 日起至 2033 年 3 月 28 日止；锁定期为 12 个月，自 2025 年 3 月 29 日起至 2026 年 3 月 28 日止。

截至本报告期末，2024 年员工持股计划持有公司股票 3,370,472 股，占公司总股本的比例为 0.28%。

(2) 2025 年员工持股计划实施情况

公司于 2025 年 3 月 16 日召开第六届董事会第十五次会议审议并通过了《关于〈2025 年员工持股计划〉的议案》，同意公司实施 2025 年员工持股计划，2025 年员工持股计划的资金来源于 2025 年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税和现金发放部分后的年度激励奖金），股票来源于公司回购或二级市场购买的本公司股票，详情见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2025 年员工持股计划，需待 2025 年度业绩和审计意见等相关条件成就后方可实施。

3、其他员工激励措施

适用 不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家） | | 4 |
|-------------------------|---------------------|--|
| 序号 | 企业名称 | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1 | 广东塔牌集团股份有限公司蕉岭分公司 | 广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list 全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/ |
| 2 | 梅州市塔牌集团蕉岭鑫达旋窑水泥有限公司 | 广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list 全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/ |
| 3 | 惠州塔牌水泥有限公司 | 广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list 全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/ |
| 4 | 福建塔牌水泥有限公司 | 福建省企业环境信息依法披露系统 http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home 全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/ |

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》中的“非金属建材相关业务”的披露要求

上市公司发生环境事故的相关情况：无。

五、社会责任情况

报告期内，公司积极响应党和政府号召，坚持尽企之力踊跃参与地方“万企兴万村”行动、新农村建设以及乡村振兴事业，持续助力“百千万工程”。其中，福梅生产基地继续支持企业所在地的“6·16”特大暴雨灾后重建，帮助维护维修、改造提升毁损严重的基础设施，持续开展灾后修缮工程，倾力支持恢复正常生产生活秩序；此外，制定新一轮的“万企兴万村”蕉岭区域行动规划，继续精准对接帮扶蕉岭县文福镇和新铺镇，积极支持镇村文化培育、教育事业、卫生整治、环境保护等社会公益事业，协助改善地方人文环境和自然环境，打造“干净整洁、净美清新、生态宜居”的美丽寿乡名片。惠州生产基地主要是协助完善地方办公配套设施、企业所在地周边工程项目建设等。此外，公司持续开展“贫困帮扶、特困慰问”等社会公益活动，积极投入对环境保护、资源综合利用、固废处置等项目建设，用企业实际行动投入到社会公益事业，积极引导和组织职工参加志愿者公益服务活动，得到了社会各界的认可和赞誉。

上半年，公司对外捐赠及赞助支出共计约 800 万元，荣获“2024 年度梅州扶贫济困金奖”，被梅州市委、市政府评为推进“百县千镇万村高质量发展工程”工作表现突出集体。

第五节 重要事项

一、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超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

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、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

| 诉讼(仲裁)基本情况 | 涉案金额 (万元) | 是否形成 预计负债 | 诉讼(仲 裁)进展 | 诉讼(仲裁) 审理结果及 影响 | 诉讼(仲 裁)判决 执行情况 | 披露 日期 | 披露 索引 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------------------|----------------------|----------|----------|
| 河北省第四建筑工程有限公司(以下简称“河北四建”)诉蓝天众成环保工程有限公司(以下简称“蓝天众成”)、蕉岭分公司建设工程施工合同纠纷:蓝天众成成为蕉岭分公司30万吨/年水泥窑协同处置固废技改项目的总承包方,河北四建与蓝天众成建立总分包关系。因蓝天众成拖欠河北四建工程款引发纠纷,河北四建诉请蓝天众成支付涉案金额,并请求有权对所建工程折价或拍卖的价款享有建设工程价款优先受偿权、蕉岭分公司在欠付蓝天众成工程款范围内对其承担支付责任 | 1,933.57 | 否 | 一审判决已生效 | 判决驳回与公司有关的诉讼请求;未对公司产生影响。 | —— | | |

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、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 |
|---|------|--------|--------|----------|--------|------------|------------|-------------|----------|----------------|------------|-------------|---|
| 梅州客商银行 | 联营企业 | 金融服务 | 存款 | 市场价格 | 2.53% | 14,594.20 | 12.61% | 120,000 | 否 | 月度结息或到期结息，转账支付 | 2.35% | 2025年03月18日 | 详见巨潮资讯网《公司关于在梅州客商银行股份有限公司办理存款业务之关联交易的公告》（公告编号：2025-012） |
| 合计 | | | | — | — | 14,594.20 | — | 120,000 | — | — | — | — | — |
| 大额销货退回的详细情况 | | | | 无 | | | | | | | | | |
| 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

公司与合营企业之间的水泥购销等关联交易详见“第八节、财务报告之十四‘关联方及关联交易’之‘5、关联交易情况’”。

十二、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

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在重大租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

适用 不适用

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 |
|--------|-----------|------------|------------|----------|----------------|
| 券商理财产品 | 自有资金 | 140,923.81 | 140,923.81 | 0 | 0 |
| 信托理财产品 | 自有资金 | 119,757.54 | 82,333.58 | 0 | 0 |
| 银行理财产品 | 自有资金 | 80,500.00 | 52,000.00 | 0 | 0 |
| 其他类 | 自有资金 | 38,000.00 | 38,000.00 | 0 | 0 |
| 合计 | | 379,181.35 | 313,257.39 | 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

单位：万元

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|----------------|--------------|---------|-------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 中国中金财富证券有限公司 | 证券 | 保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年07月11日 | 2025年07月08日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.73% | 110.98 | | - | | 是 | 是 | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 证券 | 保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2024年08月08日 | 2025年08月12日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 3.73% | 75.42 | | - | | 是 | 是 | |
| 宁波银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2024年10月11日 | 2025年10月10日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.60% | 51.86 | | - | | 是 | 是 | |
| 中国银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 3,950 | 自有资金 | 2025年01月02日 | 2025年07月02日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 1.98% | 38.78 | | - | | 是 | 是 | |
| 中国银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 4,050 | 自有资金 | 2025年01月02日 | 2025年07月04日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 1.98% | 40.2 | | - | | 是 | 是 | |
| 中国银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 2,950 | 自有资金 | 2025年01月03日 | 2025年07月07日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 1.95% | 29.16 | | - | | 是 | 是 | |
| 中国银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 3,050 | 自有资金 | 2025年01月03日 | 2025年07月09日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 1.95% | 30.47 | | - | | 是 | 是 | |
| 浦发银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年03月03日 | 2025年03月31日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.35% | 9.14 | 9.14 | 9.14 | | 是 | 是 | |
| 光大银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 8,000 | 自有资金 | 2025年01月03日 | 2025年04月01日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.35% | 44.39 | 44.39 | 44.39 | | 是 | 是 | |
| 光大银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年01月06日 | 2025年04月01日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.35% | 26.76 | 26.76 | 26.76 | | 是 | 是 | |
| 招商银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 6,000 | 自有资金 | 2025年01月21日 | 2025年04月22日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.00% | 29.59 | 29.59 | 29.59 | | 是 | 是 | |
| 工商银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 1,500 | 自有资金 | 2025年01月27日 | 2025年05月07日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 1.52% | 6.24 | 6.24 | 6.24 | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|----------------|--------------|----------|----------|------|-------------|-------------|-------------|------------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 光大银行 | 银行 | 保本浮动收益型 | 18,000 | 自有资金 | 2024年12月20日 | 2025年03月31日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.40% | 121.2 | 121.2 | 121.20 | | 是 | 是 | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 证券 | 保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2024年08月07日 | 2025年05月06日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 1.80% | 26.83 | 26.83 | 26.83 | | 是 | 是 | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 证券 | 保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2024年08月07日 | 2025年05月06日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 1.75% | 26.08 | 26.08 | 26.08 | | 是 | 是 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 597.5 | 自有资金 | 2019年09月24日 | 2027年06月30日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 8.50% | | | - | 571.81 | 是 | 否 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 776.5 | 自有资金 | 2020年08月11日 | 2027年08月11日 | 权益类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.80% | | | - | 693.58 | 是 | 否 | 公告编号：2022-054 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 388.25 | 自有资金 | 2020年09月16日 | 2027年08月11日 | 权益类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.80% | | | - | 346.79 | 是 | 否 | 公告编号：2022-054 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 973 | 自有资金 | 2020年12月08日 | 2027年11月18日 | 权益类资产 | 每满6个月和到期时核算支付收益 | 7.80% | | | - | 680.83 | 是 | 否 | 公告编号：2022-069 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2021年01月05日 | 2026年12月31日 | 权益类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.60% | | | - | 938.19 | 是 | 否 | 公告编号：2022-091 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 789.5 | 自有资金 | 2021年02月02日 | 2027年02月03日 | 权益类资产 | 每年12月和到期日分配收益 | 7.70% | | | - | 537.68 | 是 | 否 | 公告编号：2022-083 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 983.67 | 自有资金 | 2021年03月30日 | 2027年03月24日 | 权益类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.60% | | | - | 822.45 | 是 | 否 | 公告编号：2023-021 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,826.65 | 自有资金 | 2021年04月01日 | 2026年03月31日 | 权益类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.50% | | | - | 1,280.15 | 是 | 否 | 公告编号：2022-028 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 894.62 | 自有资金 | 2021年04月27日 | 2026年03月31日 | 权益类资产 | 每年12月和到期日分配收益 | 7.50% | | | - | 617.36 | 是 | 否 | 公告编号：2023-026 |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 950 | 自有资金 | 2021年05月31日 | 2029年05月25日 | 权益类资产 | 每满12个月和到期时核算支付收益 | 7.10% | | | - | 705.1 | 是 | 否 | 公告编号：2022-039 |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|----------------|--------------|----------|----------|------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 942.21 | 自有资金 | 2021年06月24日 | 2027年06月23日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.10% | | | - | 631.16 | 是 | 否 | 公告编号：2022-042 |
| 大业信托有限责任公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,390.42 | 自有资金 | 2021年08月27日 | 2029年09月19日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 8.00% | 2,188.45 | | - | | 是 | 是 | |
| 大业信托有限责任公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,921.26 | 自有资金 | 2021年10月26日 | 2029年09月19日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 8.00% | 1,847.2 | | - | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2022年01月04日 | 2027年01月04日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 10.55% | | | - | | 是 | 是 | |
| 华润深国投信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2023年02月15日 | | 权益类资产 | 赎回时核算支付收益 | 5.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2023年05月09日 | 2026年06月30日 | 权益类资产 | 每半年度末月和到期分配收益 | 6.80% | 1,069.37 | 116.67 | 116.67 | | 是 | 是 | |
| 华润深国投信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2023年12月25日 | | 权益类资产 | 赎回时核算支付收益 | 5.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2024年05月15日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 五矿国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,500 | 自有资金 | 2024年06月13日 | 2025年07月14日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.28% | 53.4 | | - | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 1,623.81 | 自有资金 | 2024年07月03日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 华润深国投信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年07月08日 | | 权益类资产 | 赎回时核算支付收益 | 5.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2024年07月08日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|------------------|--------------|----------|--------|------|-------------|-------------|-------|------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 招银理财有限责任公司 | 银行 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2024年07月18日 | 2025年08月19日 | 债权类资产 | 每季度末月和到期分配 | 2.50% | 271.92 | 124.66 | 124.66 | | 是 | 是 | |
| 浦银理财有限责任公司 | 银行 | 非保本浮动收益型 | 6,000 | 自有资金 | 2024年08月01日 | 2027年08月03日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.70% | 667.22 | | - | | 是 | 是 | |
| 深圳青岸私募证券基金管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 8,000 | 自有资金 | 2024年08月06日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 6.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 9,000 | 自有资金 | 2024年08月13日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 国投泰康信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2024年09月18日 | 2025年09月22日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.30% | 33.36 | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2024年10月10日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年10月14日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2024年10月15日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2024年11月12日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年11月18日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 五矿国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,300 | 自有资金 | 2024年11月28日 | 2025年12月03日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 4.30% | 56.67 | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 8,300 | 自有资金 | 2024年12月17日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 4.00% | | | - | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|------------------|--------------|----------|--------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 11,000 | 自有资金 | 2024年12月19日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年01月15日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 招商财富资产管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 1,500 | 自有资金 | 2025年02月20日 | 2028年02月29日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 11.80% | 535.36 | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年02月24日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2025年03月06日 | | 权益类资产 | 赎回时核算支付收益 | 6.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 嘉实资本管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2025年03月07日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 4.80% | | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 5,100 | 自有资金 | 2025年03月07日 | 2026年03月07日 | 权益类资产 | 每季度末月和到期分配 | 5.00% | 255 | 75.08 | 75.08 | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年03月14日 | | 权益类资产 | 赎回时核算支付收益 | 6.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年03月26日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 华泰证券（上海）资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2025年03月27日 | 2026年03月30日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.65% | 80.15 | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2025年04月02日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2025年04月02日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.40% | | | - | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|------------------|--------------|----------|--------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年04月11日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.50% | | | - | | 是 | 是 | |
| 华夏资本管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2025年04月11日 | 2027年04月19日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 14.08% | 284.69 | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 11,000 | 自有资金 | 2025年04月14日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.40% | | | - | | 是 | 是 | |
| 农银理财有限责任公司 | 银行 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2025年04月14日 | 2026年04月15日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.40% | 240.66 | | - | | 是 | 是 | |
| 华夏资本管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 1,500 | 自有资金 | 2025年04月16日 | 2028年04月19日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 12.50% | 564.55 | | - | | 是 | 是 | |
| 国投泰康信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 6,000 | 自有资金 | 2025年04月23日 | 2025年10月23日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.00% | 90.25 | | - | | 是 | 是 | |
| 招银理财有限责任公司 | 银行 | 非保本浮动收益型 | 8,000 | 自有资金 | 2025年04月28日 | 2026年10月29日 | 债权类资产 | 每季度末月和到期分配 | 2.60% | 312.85 | 29.63 | 29.63 | | 是 | 是 | |
| 招银理财有限责任公司 | 银行 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年04月28日 | 2026年10月29日 | 债权类资产 | 每季度末月和到期分配 | 2.60% | 78.21 | 7.41 | 7.41 | | 是 | 是 | |
| 嘉实资本管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2025年05月08日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 5.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 国投泰康信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 4,000 | 自有资金 | 2025年05月21日 | 2025年11月28日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.00% | 62.79 | | - | | 是 | 是 | |
| 广发证券资产管理(广东)有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2025年05月21日 | | 权益类资产 | 赎回时核算支付收益 | 4.80% | | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 8,000 | 自有资金 | 2025年05月22日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.40% | | | - | | 是 | 是 | |
| 嘉实资本管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年06月05日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 4.80% | | | - | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|------------------|--------------|----------|---------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 华泰证券（上海）资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年06月16日 | 2025年12月17日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.40% | 24.2 | | - | | 是 | 是 | |
| 深圳青岸私募证券基金管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年06月17日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 5.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 国投泰康信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年06月25日 | 2026年01月07日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.00% | 32.22 | | - | | 是 | 是 | |
| 中信证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 7,000 | 自有资金 | 2025年06月25日 | | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 3.40% | | | - | | 是 | 是 | |
| 华夏资本管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2025年01月10日 | 2025年05月27日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 13.49% | 50.62 | 50.62 | 50.62 | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 1,580.8 | 自有资金 | 2022年01月04日 | 2025年01月06日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 10.64% | | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 4,000 | 自有资金 | 2024年07月03日 | 2025年01月07日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.01% | 41.38 | 41.38 | 41.38 | | 是 | 是 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 12.5 | 自有资金 | 2020年08月11日 | 2025年01月14日 | 权益类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.80% | | | - | | 是 | 否 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 6.25 | 自有资金 | 2020年09月16日 | 2025年01月14日 | 权益类资产 | 到期时核算支付收益 | 7.80% | | | - | | 是 | 否 | |
| 厦门国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2024年05月20日 | 2025年01月22日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 5.00% | 33.84 | 33.74 | 33.74 | | 是 | 是 | |
| 厦门国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,314 | 自有资金 | 2024年05月21日 | 2025年01月23日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 5.00% | 43.92 | 43.92 | 43.92 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2024年08月28日 | 2025年03月03日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.67% | 27.39 | 27.39 | 27.39 | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|------------------|--------------|----------|----------|------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2023年10月23日 | 2025年03月03日 | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 1.95% | 53.11 | 53.11 | 53.11 | | 是 | 是 | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 927.77 | 自有资金 | 2024年07月03日 | 2025年03月03日 | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 1.95% | 12.04 | 12.04 | 12.04 | | 是 | 是 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1.4 | 自有资金 | 2021年02月02日 | 2025年03月07日 | 权益类资产 | 每年12月和到期日分配收益 | 7.70% | | | - | | 是 | 否 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年03月06日 | 2025年03月07日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 4.50% | 135 | 135 | 135.00 | | 是 | 是 | |
| 华夏资本管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 1,500 | 自有资金 | 2024年11月26日 | 2025年03月11日 | 商品及金融衍生品类资产 | 提前终止日或到期日支付 | 10.31% | 44.5 | 44.5 | 44.50 | | 是 | 是 | |
| 百瑞信托有限责任公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 376.19 | 自有资金 | 2023年07月05日 | 2025年03月13日 | 权益类资产 | 赎回时核算支付收益 | 5.00% | 31.8 | 14.28 | 14.28 | | 是 | 是 | |
| 五矿国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年05月20日 | 2025年03月24日 | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 4.94% | 125.1 | 125.1 | 125.10 | | 是 | 是 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1 | 自有资金 | 2021年02月02日 | 2025年04月03日 | 权益类资产 | 每年12月和到期日分配收益 | 7.70% | | | - | | 是 | 否 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,156.56 | 自有资金 | 2023年04月20日 | 2025年04月21日 | 债权类资产 | 每半年度末月和到期分配收益 | 6.60% | 153.08 | 25.1 | 25.10 | | 是 | 否 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,174 | 自有资金 | 2019年12月09日 | 2025年04月21日 | 债权类资产 | 到期结算，按月支付期间收益 | 9.00% | 567.38 | 414.39 | 414.39 | | 是 | 是 | |
| 华泰证券（上海）资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年07月29日 | 2025年05月06日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.75% | 63.61 | 63.61 | 63.61 | | 是 | 是 | |
| 国投泰康信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年10月28日 | 2025年05月12日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.30% | 52.35 | 52.35 | 52.35 | | 是 | 是 | |
| 国投泰康信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,500 | 自有资金 | 2024年11月08日 | 2025年05月12日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.30% | 40.91 | 40.91 | 40.91 | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|------------------|--------------|----------|--------|------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 银河金汇证券资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年08月15日 | 2025年05月19日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.33% | 75.84 | 75.84 | 75.84 | | 是 | 是 | |
| 中融国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 0.8 | 自有资金 | 2021年02月02日 | 2025年05月30日 | 权益类资产 | 每年12月和到期日分配收益 | 7.70% | | | - | | 是 | 否 | |
| 五矿国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 4,000 | 自有资金 | 2024年07月11日 | 2025年06月10日 | 债权类资产 | 赎回时核算支付收益 | 5.31% | 194.4 | 194.4 | 194.40 | | 是 | 是 | |
| 华泰证券（上海）资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年12月09日 | 2025年06月11日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.60% | 39.39 | 39.39 | 39.39 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2024年12月18日 | 2025年06月19日 | 商品及金融衍生品类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.67% | 26.75 | 26.75 | 26.75 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2025年04月01日 | 2025年07月02日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.80% | 70.58 | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2025年04月15日 | 2025年07月15日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.80% | 69.81 | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年04月17日 | 2025年07月15日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.78% | 33.89 | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 1,000 | 自有资金 | 2025年06月12日 | 2025年09月09日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.75% | 6.71 | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 4,000 | 自有资金 | 2025年06月19日 | 2025年09月16日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.70% | 26.33 | | - | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年01月09日 | 2025年04月09日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.95% | 36.37 | 36.37 | 36.37 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2025年01月09日 | 2025年04月08日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.93% | 14.29 | 14.29 | 14.29 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 15,000 | 自有资金 | 2025年01月14日 | 2025年04月14日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.95% | 109.11 | 109.11 | 109.11 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2025年01月23日 | 2025年04月23日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.90% | 71.51 | 71.51 | 71.51 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2025年02月20日 | 2025年05月20日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.83% | 20.7 | 20.7 | 20.70 | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|------------------|--------------|----------|--------|------|-------------|-------------|-------|-----------------|---------|----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 厦门国际信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2025年04月15日 | 2025年06月18日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.00% | 15.04 | 15.04 | 15.04 | | 是 | 是 | |
| 信银理财有限责任公司 | 银行 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年03月24日 | 2025年06月25日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.23% | 28.39 | 28.39 | 28.39 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年10月10日 | 2025年01月07日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.93% | 21.43 | 21.43 | 21.43 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 15,000 | 自有资金 | 2024年10月10日 | 2025年01月13日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.05% | 119.08 | 119.08 | 119.08 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 10,000 | 自有资金 | 2024年10月23日 | 2025年01月23日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.05% | 76.88 | 76.88 | 76.88 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年10月28日 | 2025年02月05日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.05% | 25.07 | 25.07 | 25.07 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 8,000 | 自有资金 | 2024年11月07日 | 2025年02月11日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.93% | 61.65 | 61.65 | 61.65 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2024年11月27日 | 2025年02月27日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 3.05% | 38.44 | 38.44 | 38.44 | | 是 | 是 | |
| 广东粤财信托有限公司 | 信托 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年12月05日 | 2025年03月04日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.93% | 21.43 | 21.43 | 21.43 | | 是 | 是 | |
| 华泰证券（上海）资产管理有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 3,000 | 自有资金 | 2024年12月09日 | 2025年03月12日 | 债权类资产 | 到期时核算支付收益 | 2.50% | 19.1 | 19.1 | 19.10 | | 是 | 是 | |
| 天弘基金管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2024年07月08日 | | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.00% | | 48.8 | 48.80 | | 是 | 是 | |
| 天弘基金管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2024年08月12日 | | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 华夏基金管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年05月06日 | | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.00% | | | - | | 是 | 是 | |
| 天弘基金管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 5,000 | 自有资金 | 2025年05月27日 | | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.00% | | 150.59 | 150.59 | | 是 | 是 | |

| 受托机构名称（或受托人姓名） | 受托机构（或受托人）类型 | 产品类型 | 金额 | 资金来源 | 起始日期 | 终止日期 | 资金投向 | 报酬确定方式 | 参考年化收益率 | 预期收益（如有） | 报告期实际损益金额 | 报告期损益实际收回情况 | 公允价值变动/计提减值准备金额（如有） | 是否经过法定程序 | 未来是否还有委托理财计划 | 事项概述及相关查询索引（如有） |
|----------------|--------------|----------|------------|------|-------------|-------------|--------|-----------------|---------|-----------|-----------|-------------|---------------------|----------|--------------|-----------------|
| 中信期货有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2021年08月30日 | 2025年01月02日 | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.60% | 240.85 | 44.36 | 44.36 | | 是 | 是 | |
| 银华基金管理股份有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 6,891.8 | 自有资金 | 2024年11月27日 | 2025年01月20日 | 货币市场工具 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 1.90% | 19.37 | | - | | 是 | 是 | |
| 中信期货有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 139.35 | 自有资金 | 2023年08月22日 | 2025年04月08日 | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.60% | 8.18 | 1.01 | 1.01 | | 是 | 是 | |
| 中信期货有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 2,000 | 自有资金 | 2023年09月05日 | 2025年04月08日 | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.60% | 114.61 | 14.15 | 14.15 | | 是 | 是 | |
| 中信期货有限公司 | 证券 | 非保本浮动收益型 | 2,800 | 自有资金 | 2023年10月17日 | 2025年04月08日 | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.60% | 148.85 | 18.38 | 18.38 | | 是 | 是 | |
| 天弘基金管理有限公司 | 基金 | 非保本浮动收益型 | 4,988.89 | 自有资金 | 2024年12月13日 | 2025年04月23日 | 债权类资产 | 不定期分红和赎回时核算支付收益 | 3.00% | 53.72 | 50.02 | 50.02 | | 是 | 是 | |
| 合计 | | | 517,128.70 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 12,699.42 | 3,163.30 | -- | 7,825.10 | -- | -- | -- |

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

公司 2021 年 7 月前投资的委托理财产品中有部分地产类信托产品，这些地产类信托产品对应的底层地产项目基本上位于一二线城市，具有地段较好、增信措施较强、抵押率较低等特点，同时公司采取了分散投资的原则，故投资于单一产品的金额不大、但所投产品的数量相对较多。受房地产宏观调控累积效应的影响，特别是房企“三道红线”政策和“房地产贷款集中度管理制度”政策出台实施后，房企融资难度明显增加，房企流动性普遍吃紧，叠加近年来经济减速换挡、期房项目停工、住房需求动能减弱、居民收入预期转弱等因素影响，房地产行业进入了深度调整，房地产销售出现大幅下降，房企现金流紧张的局面进一步加剧，导致部分地产类信托产品出现了展期的情形，具体可参见《公司关于投资理财产品进展情况暨风险提示公告》（公告编号：2022-028、2022-039、2022-042、2022-054、2022-069、2022-083、2022-091、2023-021、2023-026）。

针对房地产行业形势变化，公司从 2021 年 7 月起暂停了地产类信托产品的购买，同时基于谨慎性原则，公司在每个资产负债表日根据操盘房企的资信和外部信用评级等变化情况并结合产品增信保障措施及底层资产地段、展期后回款情况等因素对投资的地产类信托产品进行减值测试，且减值测试时并未考虑信托产品预期收益的影响，公司根据减值测试结果计提相应的减值准备或确认公允价值变动损益。截止 2025 年 6 月 30 日，公司存量地产类信托产品的余额为 10,121.89 万元（于 2024 年末为 10,143.84 万元），累计计提的减值准备或确认的公允价值变动损益金额合计为 7,825.10 万元（于 2024 年末为 7,486.20 万元），计提比例较充分，预计信托产品展期的发生对公司的财务状况和经营成果影响较小。

公司高度重视展期地产类信托产品的回收管理工作，由专人负责跟进，加强与信托机构沟通协调，督促其加快处置进程，尽快兑付剩余本息，并保留采用其他维权手段的权利。

公司投资的地产类信托产品对应的底层地产项目基本上位于一二线城市，这些城市产业经济基础较好，基本上为人口净流入城市，对房地产需求较为旺盛和较具可持续性。今年上半年，在政策持续引导、需求结构调整与行业深度转型的共同作用下，我国房地产市场延续修复态势，止跌回稳取得积极进展。中指研究院数据显示，一线城市及强二线城市在优质供给增加、较强购房需求支撑等因素带动下，新建商品住宅销售面积同比保持增长态势。预计将有利于上述信托产品底层地产项目资金的尽快收回。

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。

十三、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。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 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

| 项目 | 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 | 790,050 | 0.07% | | | | | | 790,050 | 0.07% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 790,050 | 0.07% | | | | | | 790,050 | 0.07% |
| 其中：境内法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | 790,050 | 0.07% | | | | | | 790,050 | 0.07% |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 1,191,484,966 | 99.93% | | | | | | 1,191,484,966 | 99.93% |
| 1、人民币普通股 | 1,191,484,966 | 99.93% | | | | | | 1,191,484,966 | 99.93% |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 1,192,275,016 | 100.00% | | | | | | 1,192,275,016 | 100.00% |

股份变动的的原因

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

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□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

□适用 不适用

三、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 | 42,554 | 报告期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 |
| 钟烈华 | 境内自然人 | 16.61% | 198,001,330 | 0 | 0 | 198,001,330 | 不适用 | 0 |
| 彭倩 | 境内自然人 | 9.56% | 114,000,000 | 0 | 0 | 114,000,000 | 不适用 | 0 |
| 徐永寿 | 境内自然人 | 7.86% | 93,657,056 | 0 | 0 | 93,657,056 | 不适用 | 0 |
| 张能勇 | 境内自然人 | 5.85% | 69,708,408 | 0 | 0 | 69,708,408 | 质押 | 43,050,000 |
| 广东塔牌集团股份有限公司—第四期员工持股计划 | 其他 | 1.95% | 23,289,300 | 0 | 0 | 23,289,300 | 不适用 | 0 |
| 广东塔牌集团股份有限公司—第三期员工持股计划 | 其他 | 1.73% | 20,605,400 | 0 | 0 | 20,605,400 | 不适用 | 0 |
| 广东塔牌集团股份有限公司—第二期员工持股计划 | 其他 | 1.59% | 19,004,900 | 0 | 0 | 19,004,900 | 不适用 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 1.17% | 13,904,079 | 3,527,110 | 0 | 13,904,079 | 不适用 | 0 |
| 全国社保基金一一三组合 | 其他 | 1.02% | 12,165,765 | -1,834,333 | 0 | 12,165,765 | 不适用 | 0 |
| 中国工商银行股份有限公司—富国中证红利指数增强型证券投资基金 | 其他 | 0.78% | 9,351,808 | 1,815,389 | 0 | 9,351,808 | 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 | 钟烈华先生，持有公司股份 198,001,330 股，占公司总股本 16.61%。根据 2016 年 12 月 17 日彭倩女士与钟烈华先生签署的《委托投票协议》，彭倩女士将其持有的 86,775,951 股（公司总股本的 7.28%）公司股份对应的表决权委托钟烈华先生行使，钟烈华先生实际可支配公司股份表决权为 23.89%，彭倩女士系钟烈华先生的一致行动人。 广东塔牌集团股份有限公司—第二期员工持股计划、广东塔牌集团股份有限公司—第三期员工持股计划的管理委员会委员均为钟朝晖先生、钟剑威先生、赖宏飞先生，第二期员工持股计划、第三期员工持股计划构成一致行动关系。 除此之外，公司未知上述股东存在关联关系或一致行动人的情况。 | | |
|--|---|--------|-------------|
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明 | 委托/受托表决情况：彭倩女士，持有公司股份 114,000,000 股，占公司总股本 9.56%，根据 2016 年 12 月 17 日彭倩女士与钟烈华先生签署的《委托投票协议》，彭倩女士将其持有的 86,775,951 股（公司总股本的 7.28%）公司股份对应的表决权委托钟烈华先生行使。 放弃表决情况：根据彭倩女士 2017 年 3 月 17 日向公司出具《放弃部分股权表决权声明函》，自出具之日起放弃其持有的 27,224,049 股（占公司总股本的 2.28%）公司股份对应的表决权，亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权，直至影响公司治理结构稳定性的重大事项出现时。 | | |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11） | 截至本报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股份 18,124,508 股，占公司总股本 1.52%。 | | |
| 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 |
| 钟烈华 | 198,001,330 | 人民币普通股 | 198,001,330 |
| 彭倩 | 114,000,000 | 人民币普通股 | 114,000,000 |
| 徐永寿 | 93,657,056 | 人民币普通股 | 93,657,056 |
| 张能勇 | 69,708,408 | 人民币普通股 | 69,708,408 |
| 广东塔牌集团股份有限公司—第四期员工持股计划 | 23,289,300 | 人民币普通股 | 23,289,300 |
| 广东塔牌集团股份有限公司—第三期员工持股计划 | 20,605,400 | 人民币普通股 | 20,605,400 |
| 广东塔牌集团股份有限公司—第二期员工持股计划 | 19,004,900 | 人民币普通股 | 19,004,900 |
| 香港中央结算有限公司 | 13,904,079 | 人民币普通股 | 13,904,079 |
| 全国社保基金一一三组合 | 12,165,765 | 人民币普通股 | 12,165,765 |
| 中国工商银行股份有限公司—富国中证红利指数增强型证券投资基金 | 9,351,808 | 人民币普通股 | 9,351,808 |
| 前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 钟烈华先生，持有公司股份 198,001,330 股，占公司总股本 16.61%。根据 2016 年 12 月 17 日彭倩女士与钟烈华先生签署的《委托投票协议》，彭倩女士将其持有的 86,775,951 股（公司总股本的 7.28%）公司股份对应的表决权委托钟烈华先生行使，钟烈华先生实际可支配公司股份表决权为 23.89%，彭倩女士系钟烈华先生的一致行动人。 广东塔牌集团股份有限公司—第二期员工持股计划、广东塔牌集团股份有限公司—第三期员工持股计划的管理委员会委员均为钟朝晖先生、钟剑威先生、赖宏飞先生，第二期员工持股计划、第三期员工持股计划构成一致行动关系。 除此之外，公司未知上述股东存在关联关系或一致行动人的情况。 | | |
| 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。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

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：广东塔牌集团股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 1,157,112,511.29 | 1,567,853,102.87 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 3,560,846,655.41 | 3,388,766,158.26 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 7,254,836.60 | 1,402,400.88 |
| 应收账款 | 38,344,432.79 | 50,683,817.68 |
| 应收款项融资 | 41,830,360.70 | 9,779,400.32 |
| 预付款项 | 15,205,801.88 | 22,661,794.50 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 39,600,576.83 | 18,652,568.33 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 580,532,172.97 | 580,450,592.91 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 547,008,260.58 | 227,931,581.99 |

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 其他流动资产 | 261,754,953.54 | 404,750,419.03 |
| 流动资产合计 | 6,249,490,562.59 | 6,272,931,836.77 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | 1,090,772,312.24 | 1,199,566,582.23 |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 643,067,277.28 | 621,209,731.62 |
| 其他权益工具投资 | 11,692,022.01 | 11,692,022.01 |
| 其他非流动金融资产 | 374,776,167.12 | 435,507,647.41 |
| 投资性房地产 | 137,714,600.91 | |
| 固定资产 | 3,251,084,407.52 | 3,276,531,593.27 |
| 在建工程 | 73,472,459.99 | 191,347,282.00 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 27,524,611.94 | 20,578,636.97 |
| 无形资产 | 728,677,495.79 | 781,522,786.94 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 418,234,786.26 | 450,787,588.84 |
| 递延所得税资产 | 84,234,295.06 | 96,610,297.84 |
| 其他非流动资产 | 51,339,207.28 | 140,972,320.72 |
| 非流动资产合计 | 6,892,589,643.40 | 7,226,326,489.85 |
| 资产总计 | 13,142,080,205.99 | 13,499,258,326.62 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | | |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 515,347,845.69 | 685,488,919.20 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 127,698,761.40 | 193,997,569.37 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|------------------|------------------|
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 27,073,544.10 | 96,799,278.16 |
| 应交税费 | 89,747,021.07 | 77,429,505.41 |
| 其他应付款 | 84,878,473.26 | 106,089,210.04 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,154,878.79 | 4,040,407.50 |
| 其他流动负债 | 15,933,009.16 | 24,646,471.27 |
| 流动负债合计 | 862,833,533.47 | 1,188,491,360.95 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 27,631,622.37 | 18,659,776.24 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | 52,086,266.82 | 51,699,801.69 |
| 递延收益 | 39,424,592.39 | 31,551,658.03 |
| 递延所得税负债 | 214,417,129.38 | 199,294,397.87 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 333,559,610.96 | 301,205,633.83 |
| 负债合计 | 1,196,393,144.43 | 1,489,696,994.78 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,192,275,016.00 | 1,192,275,016.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 3,766,637,186.44 | 3,767,311,829.93 |
| 减：库存股 | 146,488,460.69 | 173,729,765.95 |
| 其他综合收益 | -6,499,984.42 | 5,853,900.56 |
| 专项储备 | 136,098,856.20 | 125,859,112.78 |
| 盈余公积 | 657,678,159.94 | 657,678,159.94 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 6,285,897,514.83 | 6,378,868,365.02 |

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 归属于母公司所有者权益合计 | 11,885,598,288.30 | 11,954,116,618.28 |
| 少数股东权益 | 60,088,773.26 | 55,444,713.56 |
| 所有者权益合计 | 11,945,687,061.56 | 12,009,561,331.84 |
| 负债和所有者权益总计 | 13,142,080,205.99 | 13,499,258,326.62 |

法定代表人：何坤皇

主管会计工作负责人：赖宏飞

会计机构负责人：古艳芬

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 | 748,573,622.74 | 971,469,911.50 |
| 交易性金融资产 | 3,041,648,804.34 | 2,817,570,439.20 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | 210,522.60 |
| 应收账款 | 7,039,204.38 | 3,482,807.11 |
| 应收款项融资 | 410,526.96 | 41,522.00 |
| 预付款项 | 3,735,722.94 | 9,523,794.23 |
| 其他应收款 | 32,291,640.87 | 12,865.09 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 314,352,446.06 | 270,403,322.37 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 547,008,260.58 | 227,931,581.99 |
| 其他流动资产 | 237,513,760.42 | 383,064,088.27 |
| 流动资产合计 | 4,932,573,989.29 | 4,683,710,854.36 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | 1,053,361,284.91 | 1,181,939,582.35 |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 3,281,835,537.55 | 3,386,613,500.55 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | 226,282,682.16 | 276,080,212.60 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 1,987,208,801.90 | 1,926,161,302.97 |
| 在建工程 | 25,592,687.58 | 168,522,387.59 |
| 生产性生物资产 | | |

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 207,762,224.65 | 211,610,399.53 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 21,335,169.50 | 25,485,987.38 |
| 递延所得税资产 | 7,409,461.77 | 16,868,640.62 |
| 其他非流动资产 | 34,725,983.66 | 11,690,832.40 |
| 非流动资产合计 | 6,845,513,833.68 | 7,204,972,845.99 |
| 资产总计 | 11,778,087,822.97 | 11,888,683,700.35 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 268,364,581.80 | 286,538,825.94 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 48,401,054.42 | 46,540,538.79 |
| 应付职工薪酬 | 8,826,781.41 | 41,098,982.41 |
| 应交税费 | 36,329,635.96 | 36,814,932.14 |
| 其他应付款 | 404,518,219.96 | 438,931,225.45 |
| 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 | | |
| 其他流动负债 | 6,292,137.07 | 6,050,270.04 |
| 流动负债合计 | 772,732,410.62 | 855,974,774.77 |
| 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 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | 429,582.71 |
| 递延收益 | 13,291,666.68 | 16,041,666.68 |

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税负债 | 113,791,664.50 | 91,308,403.14 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 127,083,331.18 | 107,779,652.53 |
| 负债合计 | 899,815,741.80 | 963,754,427.30 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,192,275,016.00 | 1,192,275,016.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 3,851,947,928.78 | 3,852,622,572.27 |
| 减：库存股 | 146,488,460.69 | 173,729,765.95 |
| 其他综合收益 | -1,309,356.80 | 11,044,528.18 |
| 专项储备 | 1,022,788.26 | 1,022,788.26 |
| 盈余公积 | 657,242,251.80 | 657,242,251.80 |
| 未分配利润 | 5,323,581,913.82 | 5,384,451,882.49 |
| 所有者权益合计 | 10,878,272,081.17 | 10,924,929,273.05 |
| 负债和所有者权益总计 | 11,778,087,822.97 | 11,888,683,700.35 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|-------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 2,056,248,002.47 | 1,976,169,887.68 |
| 其中：营业收入 | 2,056,248,002.47 | 1,976,169,887.68 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,796,471,938.25 | 1,745,662,295.69 |
| 其中：营业成本 | 1,557,348,653.58 | 1,500,331,382.23 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 43,676,387.40 | 39,759,675.03 |
| 销售费用 | 49,909,234.39 | 33,859,586.48 |
| 管理费用 | 151,938,723.88 | 184,468,404.46 |
| 研发费用 | 5,083,082.60 | 8,664,635.15 |

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 财务费用 | -11,484,143.60 | -21,421,387.66 |
| 其中：利息费用 | 402,994.18 | 307,093.79 |
| 利息收入 | 13,061,466.67 | 23,346,330.96 |
| 加：其他收益 | 6,077,917.34 | 5,684,844.70 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 121,600,867.58 | 122,723,134.13 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 36,877,430.64 | 28,622,422.69 |
| 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） | 140,892,660.11 | -31,578,596.14 |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列） | -441,707.65 | -521,280.55 |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列） | | -11,637,685.32 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列） | 26,061,801.48 | 6,498.82 |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列） | 553,967,603.08 | 315,184,507.63 |
| 加：营业外收入 | 3,769,356.26 | 739,856.40 |
| 减：营业外支出 | 8,441,296.34 | 13,656,974.37 |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | 549,295,663.00 | 302,267,389.66 |
| 减：所得税费用 | 109,224,738.67 | 67,517,491.65 |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列） | 440,070,924.33 | 234,749,898.01 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 440,070,924.33 | 234,749,898.01 |
| 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（净亏损以“—”号填列） | 435,396,878.41 | 226,215,063.52 |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列） | 4,674,045.92 | 8,534,834.49 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -12,353,884.98 | 4,482,092.70 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -12,353,884.98 | 4,482,092.70 |
| （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 | | |
| 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 | -12,353,884.98 | 4,482,092.70 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | -12,353,884.98 | 4,482,092.70 |
| 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 | | |

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 5. 现金流量套期储备 | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | | |
| 7. 其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 427,717,039.35 | 239,231,990.71 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 423,042,993.43 | 230,697,156.22 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 4,674,045.92 | 8,534,834.49 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.37 | 0.19 |
| （二）稀释每股收益 | 0.37 | 0.19 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：何坤皇

主管会计工作负责人：赖宏飞

会计机构负责人：古艳芬

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 874,273,424.82 | 876,133,927.16 |
| 减：营业成本 | 716,301,178.55 | 696,576,758.19 |
| 税金及附加 | 9,294,813.66 | 8,877,624.29 |
| 销售费用 | 20,928,298.56 | 24,059,640.61 |
| 管理费用 | 37,070,285.53 | 36,162,324.99 |
| 研发费用 | 3,528,264.53 | 6,311,379.34 |
| 财务费用 | -9,188,458.57 | -18,465,543.97 |
| 其中：利息费用 | | |
| 利息收入 | 9,470,791.85 | 19,074,688.10 |
| 加：其他收益 | 3,093,124.54 | 2,846,918.29 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 322,584,937.26 | 460,870,262.24 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 37,460,178.02 | 29,136,915.46 |
| 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） | 117,512,296.74 | -1,659,645.98 |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列） | -185,662.51 | -22,133.40 |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列） | 1,735,768.28 | |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列） | 541,079,506.87 | 584,647,144.86 |
| 加：营业外收入 | 466,012.08 | 43,321.81 |
| 减：营业外支出 | 4,553,578.55 | 10,040,902.33 |

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | 536,991,940.40 | 574,649,564.34 |
| 减：所得税费用 | 69,494,180.47 | 48,096,955.59 |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列） | 467,497,759.93 | 526,552,608.75 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 467,497,759.93 | 526,552,608.75 |
| （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 | -12,353,884.98 | 4,482,092.70 |
| （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 | | |
| 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 | -12,353,884.98 | 4,482,092.70 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | -12,353,884.98 | 4,482,092.70 |
| 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 | | |
| 7. 其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 455,143,874.95 | 531,034,701.45 |
| 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 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 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 | 2,214,415,899.68 | 2,115,767,547.88 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 41,193,208.00 | 61,035,617.47 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,255,609,107.68 | 2,176,803,165.35 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,672,543,086.99 | 1,550,557,865.69 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 183,386,617.40 | 264,630,661.58 |
| 支付的各项税费 | 203,412,793.65 | 247,075,275.47 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 61,281,556.07 | 81,741,911.54 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,120,624,054.11 | 2,144,005,714.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 134,985,053.57 | 32,797,451.07 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 14,206,057,911.80 | 12,367,163,809.22 |
| 取得投资收益收到的现金 | 53,669,838.78 | 79,319,692.91 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 52,432,130.39 | 1,573,186.77 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 32,211,275.81 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 14,344,371,156.78 | 12,448,056,688.90 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 153,162,559.51 | 238,161,035.99 |
| 投资支付的现金 | 14,167,334,889.05 | 11,278,184,158.76 |
| 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 | | 9,880,778.43 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 843,500.00 | 1,075,664.94 |
| 投资活动现金流出小计 | 14,321,340,948.56 | 11,527,301,638.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 23,030,208.22 | 920,755,050.78 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 26,357,091.04 | 33,548,636.72 |
| 筹资活动现金流入小计 | 26,357,091.04 | 33,548,636.72 |
| 偿还债务支付的现金 | | 4,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 528,367,728.60 | 585,399,026.36 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,269,133.65 | 1,247,448.72 |
| 筹资活动现金流出小计 | 530,636,862.25 | 591,146,475.08 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -504,279,771.21 | -557,597,838.36 |
| 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 | -346,264,509.42 | 395,954,663.49 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,365,958,232.46 | 676,258,150.21 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,019,693,723.04 | 1,072,212,813.70 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 985,248,713.90 | 1,039,062,199.38 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 125,712,953.25 | 125,091,281.67 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,110,961,667.15 | 1,164,153,481.05 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 756,456,895.83 | 607,818,012.61 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 69,242,518.18 | 72,013,084.93 |
| 支付的各项税费 | 76,941,272.15 | 106,253,908.49 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 175,695,822.76 | 479,315,760.28 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,078,336,508.92 | 1,265,400,766.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 32,625,158.23 | -101,247,285.26 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 13,095,905,855.83 | 11,059,414,313.64 |
| 取得投资收益收到的现金 | 263,702,381.60 | 403,384,584.30 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,092,122.57 | 9,195,797.92 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 25,499,862.95 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 13,387,200,222.95 | 11,471,994,695.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 43,874,776.03 | 67,153,359.59 |
| 投资支付的现金 | 13,031,381,048.03 | 10,205,994,975.28 |
| 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 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 13,075,255,824.06 | 10,273,148,334.87 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 311,944,398.89 | 1,198,846,360.99 |
| 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 | | |

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 26,357,091.04 | 33,548,636.72 |
| 筹资活动现金流入小计 | 26,357,091.04 | 33,548,636.72 |
| 偿还债务支付的现金 | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 528,367,728.60 | 585,390,018.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 528,367,728.60 | 585,390,018.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -502,010,637.56 | -551,841,381.28 |
| 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 | -157,441,080.44 | 545,757,694.45 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 804,544,508.71 | 150,545,389.77 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 647,103,428.27 | 696,303,084.22 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年半年度 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,767,311,829.93 | 173,729,765.95 | 5,853,900.56 | 125,859,112.78 | 657,678,159.94 | | 6,378,868,365.02 | 11,954,116,618.28 | 55,444,713.56 | 12,009,561,331.84 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,767,311,829.93 | 173,729,765.95 | 5,853,900.56 | 125,859,112.78 | 657,678,159.94 | | 6,378,868,365.02 | 11,954,116,618.28 | 55,444,713.56 | 12,009,561,331.84 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | -674,643.49 | -27,241,305.26 | -12,353,884.98 | 10,239,743.42 | | | -92,970,850.19 | -68,518,329.98 | 4,644,059.70 | -63,874,270.28 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -12,353,884.98 | | | | 435,396,878.41 | 423,042,993.43 | 4,674,045.92 | 427,717,039.35 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | -674,643.49 | -27,241,305.26 | | | | | | 26,566,661.77 | | 26,566,661.77 | |
| 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 | | | | | -674,643.49 | | | | | | | -674,643.49 | | -674,643.49 | |
| 4. 其他 | | | | | | -27,241,305.26 | | | | | | 27,241,305.26 | | 27,241,305.26 | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | -528,367,728.60 | -528,367,728.60 | | -528,367,728.60 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | | |

| 项目 | 2025 年半年度 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|--------------------|------------------|--------|----|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------|--------|------------------|----|-------------------|--------|---------------|--|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -528,367,728.60 | | -528,367,728.60 | | | | -528,367,728.60 |
| 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 | | | | | | | | 10,239,743.42 | | | | | 10,239,743.42 | | -29,986.22 | | 10,209,757.20 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 18,182,249.01 | | | | | 18,182,249.01 | | | | 18,182,249.01 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | 7,942,505.59 | | | | | 7,942,505.59 | | 29,986.22 | | 7,972,491.81 |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,192,275,016.00 | | | 3,766,637,186.44 | 146,488,460.69 | -6,499,984.42 | 136,098,856.20 | 657,678,159.94 | | | 6,285,897,514.83 | | 11,885,598,288.30 | | 60,088,773.26 | | 11,945,687,061.56 |

上年金额

单位：元

| 项目 | 2024 年半年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | 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 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,766,938,506.50 | 207,278,402.67 | -501,540.74 | 116,733,426.87 | 657,678,159.94 | | 6,426,342,869.04 | 11,952,188,034.94 | 40,425,826.31 | 11,992,613,861.25 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,766,938,506.50 | 207,278,402.67 | -501,540.74 | 116,733,426.87 | 657,678,159.94 | | 6,426,342,869.04 | 11,952,188,034.94 | 40,425,826.31 | 11,992,613,861.25 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 373,323.43 | -33,548,636.72 | 4,482,092.70 | -991,408.33 | | | -359,174,954.48 | -321,762,309.96 | 8,752,685.92 | -313,009,624.04 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 4,482,092.70 | | | | 226,215,063.52 | 230,697,156.22 | 8,534,834.49 | 239,231,990.71 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 373,323.43 | -33,548,636.72 | | | | | | 33,921,960.15 | 476.89 | 33,922,437.04 |
| 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 | | | | | 373,323.43 | | | | | | | 373,323.43 | 476.89 | 373,800.32 |
| 4. 其他 | | | | | | -33,548,636.72 | | | | | | 33,548,636.72 | | 33,548,636.72 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | -585,390,018.00 | -585,390,018.00 | | -585,390,018.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | |

| 项目 | 2024 年半年度 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--------|----|--|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------|------------------|--------|-------------------|---------------|----|--|-------------------|
| | 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -585,390,018.00 | | -585,390,018.00 | | | | -585,390,018.00 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,767,311,829.93 | 173,729,765.95 | 3,980,551.96 | 115,742,018.54 | 657,678,159.94 | | 6,067,167,914.56 | | 11,630,425,724.98 | 49,178,512.23 | | | 11,679,604,237.21 |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年半年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|------------------|----|-------------------|
| | 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 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,852,622,572.27 | 173,729,765.95 | 11,044,528.18 | 1,022,788.26 | 657,242,251.80 | 5,384,451,882.49 | | 10,924,929,273.05 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,852,622,572.27 | 173,729,765.95 | 11,044,528.18 | 1,022,788.26 | 657,242,251.80 | 5,384,451,882.49 | | 10,924,929,273.05 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | -674,643.49 | -27,241,305.26 | -12,353,884.98 | | | -60,869,968.67 | | -46,657,191.88 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -12,353,884.98 | | | 467,497,759.93 | | 455,143,874.95 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | -674,643.49 | -27,241,305.26 | | | | | | 26,566,661.77 |
| 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 | | | | | -674,643.49 | | | | | | | -674,643.49 |
| 4. 其他 | | | | | | -27,241,305.26 | | | | | | 27,241,305.26 |

| 项目 | 2025 年半年度 | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|------------------|----|-------------------|
| | 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 | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | -528,367,728.60 | | -528,367,728.60 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -528,367,728.60 | | -528,367,728.60 |
| 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、本期末余额 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,851,947,928.78 | 146,488,460.69 | -1,309,356.80 | 1,022,788.26 | 657,242,251.80 | 5,323,581,913.82 | | 10,878,272,081.17 |

上年金额

单位：元

| 项目 | 2024 年半年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|------------------|----|-------------------|
| | 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 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,852,248,771.95 | 207,278,402.67 | 917,909.45 | 1,022,788.26 | 657,242,251.80 | 5,137,779,300.11 | | 10,634,207,634.90 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,852,248,771.95 | 207,278,402.67 | 917,909.45 | 1,022,788.26 | 657,242,251.80 | 5,137,779,300.11 | | 10,634,207,634.90 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 373,800.32 | -33,548,636.72 | 4,482,092.70 | | | -58,837,409.25 | | -20,432,879.51 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 4,482,092.70 | | | 526,552,608.75 | | 531,034,701.45 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | 373,800.32 | -33,548,636.72 | | | | | | 33,922,437.04 |
| 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 | | | | | 373,800.32 | | | | | | | 373,800.32 |
| 4. 其他 | | | | | | -33,548,636.72 | | | | | | 33,548,636.72 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | -585,390,018.00 | | -585,390,018.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |

| 项目 | 2024 年半年度 | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|------------------|----|-------------------|
| | 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 | | | | | | | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -585,390,018.00 | | -585,390,018.00 |
| 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 | 1,192,275,016.00 | | | | 3,852,622,572.27 | 173,729,765.95 | 5,400,002.15 | 1,022,788.26 | 657,242,251.80 | 5,078,941,890.86 | | 10,613,774,755.39 |

三、公司基本情况

广东塔牌集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 1995 年 6 月经梅州市人民政府函[1995]54 号文批准设立的国有独资有限责任公司。2002 年 8 月国有产权全部转让，转让后的股权由梅州金塔水泥有限公司与广东省梅州市塔牌集团有限公司工会共同持有。2007 年 4 月，根据本公司股东会决议公司整体变更为广东塔牌集团股份有限公司。公司的统一社会信用代码：9144140061792844XN。2008 年 5 月在深圳证券交易所上市。所属行业为建材类。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 119,227.5016 万股，注册资本为 119,227.5016 万元，注册地为广东省蕉岭县蕉城镇塔牌大厦，总部地址为广东省蕉岭县蕉城镇塔牌大厦。经营范围为：制造：水泥，水泥熟料；制造、加工、销售：建筑材料，水泥机械及零部件，金属材料；仓储、货运：高新技术研究开发及综合技术服务；网上提供商品信息服务；房地产经营（凭房地产资质等级证书经营）；发电、输电、供电业务；以下项目限分公司经营：开采、销售：石灰石，粘土，铁粉；废水、废气、固体废物与环境治理技术与开发；工业废物收集与处置；生活垃圾处理；建筑垃圾的回收利用、再生产；再生资源综合利用与研发；废矿物油、含废矿物油废弃物收集与利用（不含危险化学品）。（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）。本公司的实际控制人为钟烈华。

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 6 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“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）的披露相关规定编制。并基于本附注五“重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

本公司无影响持续经营能力的事项，预计未来十二个月内具备持续经营的能力，本公司的财务报表系在持续经营为假设的基础上编制。

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：无。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 半年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

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 |
|------------------------|-----------------|
| 重要的应收款项 | 单项金额超过 500 万元 |
| 重要的一年内到期的非流动资产、债权投资 | 单项金额超过 5,000 万元 |
| 重要的在建工程 | 单项金额超过 5,000 万元 |
| 重要的账龄超过 1 年的应付账款、其他应付款 | 单项金额超过 800 万元 |
| 重要的收到或支付的投资活动 | 单项金额超过 5,000 万元 |
| 重要的非全资子公司 | 投资金额超过 1,500 万元 |
| 重要的合营企业或联营企业 | 投资金额超过 1,500 万元 |

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本

公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。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；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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）合并程序

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，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、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前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的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

2) 处置子公司

一般处理方法：因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

分步处置子公司：通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。对于共同经营项目，本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

①确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；②确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；③确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注五“15. 长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：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。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

本公司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。

（1）金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分

类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为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。

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和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公

司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。公司将自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。公司将自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的交易性金融资产列报为其他非流动金融资产。

5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付

债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且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；
- 金融资产已转移，虽然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，

但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
- 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关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。

（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，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，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。公司按照信用风险特征组合计提坏账准备包括以逾期为信用风险划分及合并内关联方，组合如下：

| 确定组合的依据 | |
|----------------|------------|
| 组合 1 | 以逾期为信用风险划分 |
| 组合 2 | 合并内关联方 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 逾期分析法 |
| 组合 2 | 不计提坏账准备 |

组合中，采用逾期分析法计提坏账准备：

公司基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款坏账准备以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失，具体如下：

| 逾期天数 | 违约损失率 (%) |
|---------------|-----------|
| 未逾期 | 0.30 |
| 逾期 1 至 3 个月 | 1.00 |
| 逾期 3 至 6 个月 | 5.00 |
| 逾期 6 至 12 个月 | 10.00 |
| 逾期 12 至 24 个月 | 20.00 |
| 逾期超过 24 个月 | 100.00 |

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

对于除应收账款以外其他的应收款项（包括其他应收款、长期应收款等）的减值损失计量，比照金融工具减值的测试方法及会计处理方法处理。

对于本公司取得的票据，按承兑人分为金融机构和其他企业。承兑人为金融机构的票据，公司预期不存在信用损失；承兑人为其他企业的票据，公司将此票据视同为应收账款予以确定预期信用损失。

12、存货

（1）存货的分类和成本

存货分类为：原材料、包装物、在产品、库存商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用一次转销法；

2) 包装物采用一次转销法。

13、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

（2）合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述 11.（6）金融工具的减值相关内容描述。

会计处理方法，本公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合

同资产减值准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

14、合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。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）。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（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

15、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司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；对于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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之

日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

16、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，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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

17、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）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且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定

折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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。

(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 | 20-50 | 3.00%-10.00% | 1.80%-4.85% |
| 铁路专用线 | 年限平均法 | 10 | 10.00% | 9.00% |
| 机械设备 | 年限平均法 | 10 | 3.00%-10.00% | 9.00%-9.70% |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5 | 3.00%-10.00% | 18.00%-19.40% |
| 光伏设备 | 年限平均法 | 20 | 3.00% | 4.85% |
| 其他设备 | 年限平均法 | 5 | 3.00%-10.00% | 18.00%-19.40% |

18、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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。

当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。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

20、使用权资产

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。

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②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；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④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，属于为生产存货而发生的除外。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产

的账面价值。

1) 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：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。

2) 使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

21、无形资产

（一）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、采矿权证、软件等。

（1）无形资产的计价方法

初始计量按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

后续计量在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目 | 预计使用寿命（年） | 依据 |
|-------|-----------|--------|
| 土地使用权 | 45-50 | 土地证年限 |
| 采矿权证 | 2-30 | 采矿证年限 |
| 软件 | 5 | 预计使用年限 |

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截止资产负债表日，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

(二) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

(2) 开发阶段支出资本化的具体条件

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

1) 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；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 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；

4) 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；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销。有明确受益期限的按受益期平均摊销，无明确受益期限的按 5 年平均摊销。对于筹建期间发生的开办费，先在长期待摊费用中核算，在开始经营的当月起一次计入开始生产经营当月的费用。

24、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，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。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(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：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；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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，

将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

26、租赁负债

(1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

①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；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即公司的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率/相关租赁合同利率/本公司最近一期类似资产抵押贷款利率/企业发行的同期债券利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

本公司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，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付

款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

(3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；②担保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；④购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

27、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，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。对于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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

28、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在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]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。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。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(2) 以现金结算的股份支付及权益工具

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股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司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，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。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。

29、优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生

的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

30、收入

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

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控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，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：

- 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。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

- 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。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

(2) 具体会计政策描述如下

水泥及水泥制品等建材等销售业务：客户自提货物的，以水泥及水泥制品等建材运离本公司仓库时点作为收入确认时点；公司负责运输的，以水泥及水泥制品等建材运至客户指定地点作为收入确认时点。

公司环保处置业务以处置数量为基础确认环保处置收入；公司光伏发电上网业务以销售发电量为基础确认光伏发电上网收入。

31、政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件有明确规定款项使用用途，并且该款项预计使用方向预计将形成相关的资产。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府文件未规定使用用途，并且该款项预计使用方向为补充流动资金。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：除公司将其用途指定为与资产相关外，将其计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关

的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

32、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。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

•商誉的初始确认；

•既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

33、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

1) 租赁确认

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产和租赁负债的确认和计量参见附注五“20. 使用权资产”以及“26. 租赁负债”。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致一致的日期。

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或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长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，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款

额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在（1）评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本公司作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%。）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能将其分类为融资租赁：①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

1) 融资租赁会计处理

①初始计量

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的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；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人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；⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

②后续计量

本公司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。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

③租赁变更的会计处理

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：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；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。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，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) 经营租赁的会计处理

①租金的处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

②提供的激励措施

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

③初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

④折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

⑤可变租赁付款额

本公司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。

⑥经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

34、其他重要的会计政策和会计估计

（1）持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

（2）终止经营

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）回购本公司股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司或本公司所属子公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。

如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司

职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司或本公司所属子公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）。

（4）碳排放权核算

1) 重点排放企业通过购入方式取得碳排放配额的，应当在购买日将取得的碳排放配额确认为碳排放权资产，并按照成本进行计量。

2) 重点排放企业通过政府免费分配等方式无偿取得碳排放配额的，不作账务处理。

（5）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

35、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）2025 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*1 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 13%、9%、6%、5%、3% |
| 城市维护建设税*2 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴 | 1%、5%、7% |
| 教育费附加*3 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴 | 5% |

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|-----------|---|------------------------------|
| 资源税*4 | 按采矿数量、按销售额（不含增值税及运杂费）计缴 | 0.1、0.2、0.5 元/立方米；4%、5.5%、6% |
| 企业所得税*5 | 按应纳税所得额计缴 | 20%、25% |
| 土地使用税*6 | 按应税土地面积计缴 | 0.6-9 元/平方米 |
| 矿产资源补偿费*7 | 按生产/销售数量计缴 | 0.25 元/吨 |
| 环境保护税*8 | 应税大气、水污染物按照污染物排放量折合的污染当量数确定，应税固体废物按照固体废物的排放量确定，应税噪声按照超过国家规定标准的分贝数确定 | 1.2 -1.8 元 |

*1、增值税

本公司销售收入适用增值税，其中：水泥、熟料等销项税率为 13%；宠物饲料销项税率为 9%；金融产品、证券投资等销项税率为 6%；销售混凝土采用简易征收方法缴纳增值税的，其适用征收率为 3%；销售混凝土采用一般计税方法缴纳增值税的，与前述水泥、熟料之规定一致；以 2013 年 8 月 1 日试点实施之前购进有形资产为标的物提供的经营租赁服务，选择适用简易计税方法计算缴纳增值税，征收率为 3%；以试点前的土地及不动产为标的物提供的经营租赁服务，选择适用简易计税方法计算缴纳增值税，自 2016 年 5 月 1 日起征收率为 5%；以 2016 年 5 月 1 日后取得的不动产为标的物提供的经营租赁服务，适用一般计税方法计税，销项税率为 9%。

*2、子公司广东塔牌创业投资管理有限公司（以下简称“塔牌创投”）、梅州市梅县区恒发建材有限公司（以下简称“恒发建材”）、梅州市梅县区恒塔旋窑水泥有限公司（以下简称“恒塔旋窑”）、广东塔牌生物科技有限公司（以下简称“塔牌生物”）的城市维护建设税率为 7%；广东塔牌混凝土投资有限公司（以下简称“混凝土投资”）子公司龙南县京桥混凝土有限公司（以下简称“龙南京桥”）的城市维护建设税率为 1%，本公司及其它子公司城市维护建设税率为 5%。

*3、本公司教育费附加征收率 3%，地方教育费附加征收率为 2%。

*4、本公司下属的矿山类子公司对采选的石灰石原矿按销售额（不含增值税及运杂费）的 6%计缴资源税，选矿按销售额（不含增值税及运杂费）的 4%计缴资源税，火山灰按销售额（不含增值税及运杂费）的 5.5%计缴资源税，粘土按 0.5 元/立方米计缴资源税。本公司位于广东梅州及惠州企业水资源税为 0.2 元/方，位于福建龙岩企业水资源税为 0.1 元/方。

*5、除部分子公司为小型微利企业适用 20%税率外，本公司及其他子公司本期企业所得税率均为 25%。

*6、本公司、信丰县塔牌混凝土有限公司（以下简称“信丰塔牌”）土地使用税适用税率为 4 元/平方米，本公司之蕉岭分公司（以下简称“蕉岭分公司”）、梅州市塔牌集团蕉岭鑫达旋窑水泥有限公司（以下简称“鑫达旋窑”）、恒发建材、恒塔旋窑、梅州金塔水泥有限公司（以下简称“金塔水泥”）土地使用税适用税率为 0.60 元/平方米，惠州塔牌水泥有限公司（以下简称“惠州塔牌”）土地使用税

适用税率为 1 元/平方米、定南县京桥混凝土有限公司（以下简称“定南京桥”）土地使用税适用税率为 2 元/平方米，福建塔牌水泥有限公司（以下简称“福建塔牌”）土地使用税适用税率为 2.40 元/平方米，福建塔牌矿业有限公司（以下简称“福建矿业”）土地使用税适用税率为 1.60 元/平方米，塔牌创投土地使用税适用税率为 9 元/平方米。

*7、福建矿业矿产资源补偿费按销售量计征，适用税率为 0.25 元/吨。

*8、本公司及下属子公司惠州塔牌、鑫达旋窑、梅州市文华矿山有限公司（以下简称“文华矿山”）应税大气及粉尘污染物单位税额为 1.8 元，福建塔牌、福建矿业应税大气及粉尘污染物单位税额为 1.2 元。

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 |
|----------------------|-------|
| 寻乌县京桥混凝土有限公司（寻乌京桥） | 20% |
| 恒发建材 | 20% |
| 塔牌生物 | 20% |
| 广东合微动物营养科技有限公司（广东合微） | 20% |

2、税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条规定，企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，从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。蕉岭分公司、惠州塔牌、鑫达旋窑、惠州塔牌环保科技有限公司（以下简称“惠塔环保”）、广东塔牌环保科技有限公司（以下简称“塔牌环保”）的环保处置业务适用上述税收优惠。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司部分子公司为小型微利企业，适用小型微利企业税收优惠。

根据财政部、税务总局发布的《关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2013〕37 号）“企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过 500 万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75 号）、《财政部 国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106 号）等相关规定执行。”

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 |
|--------|------------------|------------------|
| 银行存款 | 1,025,968,725.08 | 1,516,811,859.06 |
| 其他货币资金 | 131,143,786.21 | 51,041,243.81 |
| 合计 | 1,157,112,511.29 | 1,567,853,102.87 |

其他说明：期末银行存款中三个月以上定期存款余额为 97,470,194.47 元；其他货币资金中受到限制的金额为 39,948,593.78 元，存于证券户的存出投资款 91,190,379.66 元，存放在支付宝等账户资金 4,812.77 元。

受到限制的货币资金明细如下：

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 环境治理保证金* | 35,945,093.78 | 34,965,967.62 |
| 诉讼冻结款项 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| ETC 保证金 | 3,500.00 | 3,500.00 |
| 合计 | 39,948,593.78 | 38,969,467.62 |

*本公司环境治理保证金被限制用于矿山的恢复和环保支出。

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 | 3,560,846,655.41 | 3,388,766,158.26 |
| 其中： | | |
| 债务工具投资 | 2,106,954,321.36 | 2,058,854,730.60 |
| 权益工具投资 | 1,184,452,715.01 | 992,606,932.10 |
| 衍生金融资产* | 269,439,619.04 | 337,304,495.56 |
| 其中： | | |
| 合计 | 3,560,846,655.41 | 3,388,766,158.26 |

其他说明：*期末衍生金融资产包括保本浮动收益的结构性存款 160,863,920.41 元，保本浮动收益证券结构产品 50,017,698.63 元，非保本浮动收益证券结构产品 58,558,000.00 元。

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 | 7,254,836.60 | 1,402,400.88 |
| 合计 | 7,254,836.60 | 1,402,400.88 |

(2) 期末公司已质押的应收票据：无。

(3) 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票据：无。

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转为应收账款的票据：无。

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） | 38,400,787.71 | 40,318,519.37 |
| 1 至 2 年 | 372,399.80 | 11,310,850.71 |
| 2 至 3 年 | 500,010.00 | |
| 3 年以上 | 3,152,470.76 | 3,152,470.76 |
| 3 至 4 年 | | 2,104,204.00 |
| 4 至 5 年 | 2,104,204.00 | 222,355.28 |
| 5 年以上 | 1,048,266.76 | 825,911.48 |
| 合计 | 42,425,668.27 | 54,781,840.84 |

年末不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

(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 | 2,668,572.50 | 6.29% | 2,668,572.50 | 100.00% | | 2,668,572.50 | 4.87% | 2,668,572.50 | 100.00% | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 39,757,095.77 | 93.71% | 1,412,662.98 | 3.55% | 38,344,432.79 | 52,113,268.34 | 95.13% | 1,429,450.66 | 2.74% | 50,683,817.68 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 逾期分析法 | 39,757,095.77 | 93.71% | 1,412,662.98 | 3.55% | 38,344,432.79 | 52,113,268.34 | 95.13% | 1,429,450.66 | 2.74% | 50,683,817.68 |
| 合计 | 42,425,668.27 | 100.00% | 4,081,235.48 | 9.62% | 38,344,432.79 | 54,781,840.84 | 100.00% | 4,098,023.16 | 7.48% | 50,683,817.68 |

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大

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 |
| 单位一 | 2,668,572.50 | 2,668,572.50 | 2,668,572.50 | 2,668,572.50 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 2,668,572.50 | 2,668,572.50 | 2,668,572.50 | 2,668,572.50 | | |

按组合计提坏账准备类别名称：逾期分析法

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-----------|---------------|--------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 未逾期 | 31,558,358.37 | 94,675.09 | 0.30% |
| 逾期1至3个月 | 4,262,967.83 | 42,629.68 | 1.00% |
| 逾期3至6个月 | 819,523.23 | 40,976.16 | 5.00% |
| 逾期6至12个月 | 1,759,938.28 | 175,993.83 | 10.00% |
| 逾期12至24个月 | 372,399.80 | 74,479.96 | 20.00% |
| 逾期超过24个月 | 983,908.26 | 983,908.26 | 100.00% |
| 合计 | 39,757,095.77 | 1,412,662.98 | |

确定该组合依据的说明：无。

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

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 * | |
| 应收账款坏账准备 | 4,098,023.16 | 197,297.97 | 212,695.51 | | 1,390.14 | 4,081,235.48 |
| 合计 | 4,098,023.16 | 197,297.97 | 212,695.51 | | 1,390.14 | 4,081,235.48 |

*其他变动系本期处置子公司金塔水泥所致。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无。

(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 |
|------|---------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 第一名 | 3,868,706.70 | | 3,868,706.70 | 9.12% | 11,606.12 |
| 第二名 | 2,869,445.39 | | 2,869,445.39 | 6.76% | 8,608.34 |
| 第三名 | 2,668,572.50 | | 2,668,572.50 | 6.29% | 2,668,572.50 |
| 第四名 | 2,600,523.60 | | 2,600,523.60 | 6.13% | 7,801.57 |
| 第五名 | 2,215,390.40 | | 2,215,390.40 | 5.22% | 10,082.33 |
| 合计 | 14,222,638.59 | | 14,222,638.59 | 33.52% | 2,706,670.86 |

(6) 期末因金融资产转移而终止确认的应收账款：无。

(7) 期末转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无。

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 | 41,830,360.70 | 9,779,400.32 |
| 合计 | 41,830,360.70 | 9,779,400.32 |

(2) 应收款项融资按坏账计提方法分类列示

应收款项融资均为信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票，该类票据到期无法兑付的风险很小，信用风险低，公司背书或贴现时即终止确认，故未计提资产减值准备。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况：无。

(4) 期末公司已质押的应收款项融资：无。

(5) 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 | 20,300,000.00 | |
| 合计 | 20,300,000.00 | |

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况：无。

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

| 项目 | 期初余额 | 本期新增 | 本期终止确认 | 其他变动 | 期末余额 | 累计在其他综合收益中确认的损失准备 |
|------|--------------|---------------|---------------|------|---------------|-------------------|
| 应收票据 | 9,779,400.32 | 74,526,318.14 | 42,475,357.76 | | 41,830,360.70 | |
| 合计 | 9,779,400.32 | 74,526,318.14 | 42,475,357.76 | | 41,830,360.70 | |

6、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 39,600,576.83 | 18,652,568.33 |
| 合计 | 39,600,576.83 | 18,652,568.33 |

(1) 应收利息：无。

(2) 应收股利：无。

(3) 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 |
|----------|---------------|---------------|
| 关联方往来 | 2,500,000.00 | |
| 保证金 | 5,354,821.82 | 6,044,921.82 |
| 投资回报款 | 490,000.00 | |
| 外部往来 | 4,240,000.00 | 4,350,000.00 |
| 股权转让相关款项 | 40,199,127.86 | 22,860,035.67 |
| 其他 | 3,288,017.22 | 1,910,949.99 |
| 合计 | 56,071,966.90 | 35,165,907.48 |

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） | 35,410,809.92 | 14,039,193.98 |
| 1 至 2 年 | 167,081.63 | 522,638.15 |
| 2 至 3 年 | 11,034,400.00 | 11,053,824.66 |
| 3 年以上 | 9,459,675.35 | 9,550,250.69 |
| 3 至 4 年 | 19,424.66 | 3,043.52 |
| 4 至 5 年 | 3,043.52 | 3,000,000.00 |
| 5 年以上 | 9,437,207.17 | 6,547,207.17 |
| 合计 | 56,071,966.90 | 35,165,907.48 |

期末不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款。

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 | |
| 按单项计提坏账准备 | 10,000,000.00 | 17.83% | 10,000,000.00 | 100.00% | | 10,000,000.00 | 28.44% | 10,000,000.00 | 100.00% | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 46,071,966.90 | 82.17% | 6,471,390.07 | 14.05% | 39,600,576.83 | 25,165,907.48 | 71.56% | 6,513,339.15 | 25.88% | 18,652,568.33 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 逾期分析法 | 46,071,966.90 | 82.17% | 6,471,390.07 | 14.05% | 39,600,576.83 | 25,165,907.48 | 71.56% | 6,513,339.15 | 25.88% | 18,652,568.33 |
| 合计 | 56,071,966.90 | 100.00% | 16,471,390.07 | 29.38% | 39,600,576.83 | 35,165,907.48 | 100.00% | 16,513,339.15 | 46.96% | 18,652,568.33 |

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大

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 |
| 单位一 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | | |

按组合计提坏账准备类别名称：逾期分析法

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-----------|---------------|--------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 未逾期 | 38,410,081.00 | 115,230.24 | 0.30% |
| 逾期1至3个月 | 264,373.56 | 2,643.73 | 1.00% |
| 逾期3至6个月 | 1,087,660.36 | 54,383.02 | 5.00% |
| 逾期6至12个月 | | | |
| 逾期12至24个月 | 13,398.63 | 2,679.73 | 20.00% |
| 逾期超过24个月 | 6,296,453.35 | 6,296,453.35 | 100.00% |
| 合计 | 46,071,966.90 | 6,471,390.07 | |

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) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 104, 227. 86 | 2, 657. 94 | 16, 406, 453. 35 | 16, 513, 339. 15 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 85, 149. 95 | 55, 722. 89 | | 140, 872. 84 |
| 本期转回 | 71, 503. 84 | 1, 318. 08 | 110, 000. 00 | 182, 821. 92 |
| 2025 年 6 月 30 日余额 | 117, 873. 97 | 57, 062. 75 | 16, 296, 453. 35 | 16, 471, 390. 07 |

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

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 | |
| 其他应收款坏账准备 | 16, 513, 339. 15 | 140, 872. 84 | 182, 821. 92 | | | 16, 471, 390. 07 |
| 合计 | 16, 513, 339. 15 | 140, 872. 84 | 182, 821. 92 | | | 16, 471, 390. 07 |

5) 本期实际核销的其他应收款情况: 无。

6) 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 |
|------|----------|------------------|----------|------------------|------------------|
| 第一名 | 股权转让相关款项 | 24, 199, 127. 86 | 1 年内 | 43. 16% | 72, 597. 38 |
| 第二名 | 股权转让相关款项 | 10, 000, 000. 00 | 2 年至 3 年 | 17. 83% | 10, 000, 000. 00 |
| 第三名 | 股权转让相关款项 | 6, 000, 000. 00 | 1 年内 | 10. 70% | 18, 000. 00 |
| 第四名 | 外部往来 | 3, 940, 000. 00 | 5 年以上 | 7. 03% | 3, 940, 000. 00 |
| 第五名 | 保证金 | 3, 000, 000. 00 | 5 年以上 | 5. 35% | 9, 000. 00 |
| 合计 | | 47, 139, 127. 86 | | 84. 07% | 14, 039, 597. 38 |

7) 期末涉及政府补助的其他应收款项: 无。

8) 期末因金融资产转移而终止确认的其他应收款项: 无。

9) 期末转移其他应收款项且继续涉入形成的资产、负债金额: 无。

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 | 14,117,515.07 | 92.84% | 18,610,462.02 | 82.12% |
| 1至2年 | 473,487.86 | 3.11% | 1,212,105.55 | 5.35% |
| 2至3年 | 239,559.25 | 1.58% | 922,061.21 | 4.07% |
| 3年以上 | 375,239.70 | 2.47% | 1,917,165.72 | 8.46% |
| 合计 | 15,205,801.88 | | 22,661,794.50 | |

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：期末不存在账龄超过1年且单项金额重大的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

| 预付对象 | 期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|------|--------------|--------------------|
| 第一名 | 2,059,147.20 | 13.54 |
| 第二名 | 1,563,110.70 | 10.28 |
| 第三名 | 1,088,442.24 | 7.16 |
| 第四名 | 1,006,250.00 | 6.62 |
| 第五名 | 573,395.52 | 3.77 |
| 合计 | 6,290,345.66 | 41.37 |

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 | 313,515,203.87 | 985,683.80 | 312,529,520.07 | 367,075,856.72 | 2,470,337.78 | 364,605,518.94 |
| 在产品 | 137,213,746.40 | | 137,213,746.40 | 135,207,275.31 | | 135,207,275.31 |
| 库存商品 | 127,075,857.43 | | 127,075,857.43 | 79,102,238.13 | 1,798,860.96 | 77,303,377.17 |
| 包装物 | 3,713,049.07 | | 3,713,049.07 | 3,334,421.49 | | 3,334,421.49 |
| 合计 | 581,517,856.77 | 985,683.80 | 580,532,172.97 | 584,719,791.65 | 4,269,198.74 | 580,450,592.91 |

(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 * | |
| 原材料 | 2,470,337.78 | | | 1,440,092.52 | 44,561.46 | 985,683.80 |
| 库存商品 | 1,798,860.96 | | | 1,798,860.96 | | |
| 合计 | 4,269,198.74 | | | 3,238,953.48 | 44,561.46 | 985,683.80 |

*其他变动系本期处置子公司金塔水泥所致。

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的债权投资 | 547,008,260.58 | 227,931,581.99 |
| 合计 | 547,008,260.58 | 227,931,581.99 |

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

| 组合名称 | 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 |
| 信托及理财产品投资 | 100,000,000.00 | | 100,000,000.00 | 111,565,640.00 | | 111,565,640.00 |
| 大额存单 | 446,438,474.28 | | 446,438,474.28 | 116,120,468.02 | | 116,120,468.02 |
| 政府债利息 | 569,786.30 | | 569,786.30 | 245,473.97 | | 245,473.97 |
| 合计 | 547,008,260.58 | | 547,008,260.58 | 227,931,581.99 | | 227,931,581.99 |

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

| 项目 | 面值 | 票面利率 | 到期日 | 实际利率 | | 逾期本金 | |
|----------------------------------|----------------|-------|------------------|------|------|------|------|
| | | | | 期末余额 | 期初余额 | 期末余额 | 期初余额 |
| 民生银行 2022 年 3 年期按季集中转让大额存单第 1 期 | 50,000,000.00 | 3.00% | 2025 年 09 月 20 日 | | | | |
| 农业银行 2023 年第 010 期公司类法人客户人民币大额存单 | 120,000,000.00 | 3.10% | 2026 年 02 月 23 日 | | | | |

| 项目 | 面值 | 票面利率 | 到期日 | 实际利率 | | 逾期本金 | |
|-------------------------------|----------------|-------|------------------|------|------|------|------|
| | | | | 期末余额 | 期初余额 | 期末余额 | 期初余额 |
| 浦发广州分行专属 2023 年第 0222 期单位大额存单 | 50,000,000.00 | 3.20% | 2026 年 03 月 06 日 | | | | |
| 光大银行 2023 年对公大额存单第 162 期产品 | 150,000,000.00 | 3.25% | 2026 年 06 月 26 日 | | | | |
| 招银理财招睿公司鼎鼎 A 款 65211 号理财计划 | 100,000,000.00 | 2.50% | 2025 年 08 月 19 日 | | | | |
| 合计 | 470,000,000.00 | | | | | | |

3) 一年内到期的债权投资无减值准备计提情况：无。

4) 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况：无。

10、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 留抵和待抵扣增值税 | 18,623,512.48 | 10,130,991.64 |
| 预缴税金 | 472,635.87 | 9,615,082.51 |
| 大额存单 | | 81,204,000.00 |
| 国债逆回购 | 12,656,081.14 | 238,797,620.83 |
| 优先级信托产品和理财产品 | 230,000,000.00 | 65,000,000.00 |
| 碳排放权资产 | 2,724.05 | 2,724.05 |
| 合计 | 261,754,953.54 | 404,750,419.03 |

与碳排放权交易相关的信息

碳排放配额变动情况

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|---------------|------------|----------|---------------|-----------|
| | 数量（单位：吨） | 金额 | 数量（单位：吨） | 金额 |
| 1. 本期期初碳排放配额* | 466,160.00 | 2,724.05 | 379,319.00 | 17,629.72 |
| 2. 本期增加的碳排放配额 | | | 11,983,556.00 | |
| (1) 免费分配取得的配额 | | | 11,983,556.00 | |
| (2) 购入取得的配额 | | | | |
| (3) 其他方式增加的配额 | | | | |
| 3. 本期减少的碳排放配额 | 24,030.00 | | | |
| (1) 履约使用的配额 | | | | |

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|---------------|------------|----------|---------------|-----------|
| | 数量（单位：吨） | 金额 | 数量（单位：吨） | 金额 |
| (2) 出售的配额 | 24,030.00 | | | |
| (3) 其他方式减少的配额 | | | | |
| 4. 本期期末碳排放配额* | 442,130.00 | 2,724.05 | 12,362,875.00 | 17,629.72 |

*期初及期末碳排放配额内包含免费分配取得的配额及购入取得的配额两部分。

11、债权投资

(1) 债权投资的情况

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 |
| 信托及理财产品投资 | 115,397,024.10 | 12,029,635.57 | 103,367,388.53 | 38,537,024.10 | 11,530,581.30 | 27,006,442.80 |
| 大额存单* | 967,404,923.71 | | 967,404,923.71 | 1,152,560,139.43 | | 1,152,560,139.43 |
| 政府债券 | 20,000,000.00 | | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | | 20,000,000.00 |
| 合计 | 1,102,801,947.81 | 12,029,635.57 | 1,090,772,312.24 | 1,211,097,163.53 | 11,530,581.30 | 1,199,566,582.23 |

*上述大额存单产品付息周期为利随本清，于 2025 年 6 月 30 日，大额存单产品累计计提的未到期应收利息余额为 23,404,923.71 元。

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------|---------------|------------|------|---------------|
| 优先级信托产品 | 11,530,581.30 | 499,054.27 | | 12,029,635.57 |
| 合计 | 11,530,581.30 | 499,054.27 | | 12,029,635.57 |

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

| 债权项目 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|------------------------|----------------|-------|------|-------------|------|---------------|-------|------|-------------|------|
| | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |
| 兴业银行单位大额存单 | 65,000,000.00 | 3.10% | | 2026年08月18日 | | 65,000,000.00 | 3.10% | | 2026年08月18日 | |
| 招银理财招睿公司鼎鼎A款65216号理财计划 | 100,000,000.00 | 2.60% | | 2026年10月29日 | | | | | | |
| 光大银行2023年对公大额存单第202期产品 | 60,000,000.00 | 2.90% | | 2026年12月13日 | | 60,000,000.00 | 2.90% | | 2026年12月13日 | |
| 浦发行专属2024年第0095期单位大额存单 | 50,000,000.00 | 2.60% | | 2027年01月24日 | | 50,000,000.00 | 2.60% | | 2027年01月24日 | |

| 债权项目 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------------------|----------------|-------|------|------------------|------|----------------|-------|------|------------------|------|
| | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |
| 浦发行专属 2024 年第 1088 期单位大额存单 | 100,000,000.00 | 2.60% | | 2027 年 05 月 28 日 | | 100,000,000.00 | 2.60% | | 2027 年 05 月 28 日 | |
| 浦发行专属 2024 年第 1315 期单位大额存单 | 50,000,000.00 | 2.60% | | 2027 年 06 月 27 日 | | 50,000,000.00 | 2.60% | | 2027 年 06 月 27 日 | |
| 光大银行 2024 年对公大额存单第 173 期产品 | 50,000,000.00 | 2.60% | | 2027 年 06 月 28 日 | | 50,000,000.00 | 2.60% | | 2027 年 06 月 28 日 | |
| 宁波银行单位大额存单 | 50,000,000.00 | 2.45% | | 2027 年 09 月 06 日 | | 50,000,000.00 | 2.45% | | 2027 年 09 月 06 日 | |
| 光大银行 2024 年对公大额存单第 272 期产品 | 150,000,000.00 | 2.15% | | 2027 年 12 月 30 日 | | 150,000,000.00 | 2.15% | | 2027 年 12 月 30 日 | |
| 中国银行单位大额存单 | 120,000,000.00 | 1.90% | | 2027 年 12 月 31 日 | | 120,000,000.00 | 1.90% | | 2027 年 12 月 31 日 | |
| 兴业银行单位大额存单 | 50,000,000.00 | 2.15% | | 2028 年 01 月 07 日 | | | | | | |
| 农行 2023 年第 010 期大额存单产品 | | | | | | 120,000,000.00 | 3.10% | | 2026 年 02 月 23 日 | |
| 光大银行 2023 年对公大额存单第 162 期产品 | | | | | | 100,000,000.00 | 3.25% | | 2026 年 06 月 26 日 | |
| 浦发行专属 2023 年第 0222 期单位大额存单 | | | | | | 50,000,000.00 | 3.20% | | 2026 年 03 月 06 日 | |
| 合计 | 845,000,000.00 | | | | | 965,000,000.00 | | | | |

(3) 减值准备计提情况

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) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | | | 11,530,581.30 | 11,530,581.30 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | | | 499,054.27 | 499,054.27 |
| 2025 年 6 月 30 日余额 | | | 12,029,635.57 | 12,029,635.57 |

(4) 本期实际核销的债权投资情况：无。

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

12、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 | | | | | | | | | | | | | |
| 揭阳市新粤塔混凝土有限公司（揭阳新粤塔） | 13,690,773.65 | 1,512,666.47 | | | -532,728.46 | | | | | | | 13,158,045.19 | 1,512,666.47 |
| 五华县塔牌混凝土有限公司（五华塔牌） | | 693,137.68 | | | | | | | | | | | 693,137.68 |
| 广东塔牌储能科技有限公司（塔牌储能） | | | 5,000,000.00 | | -1,018.27 | | | | | | | 4,998,981.73 | |
| 小计 | 13,690,773.65 | 2,205,804.15 | 5,000,000.00 | | -533,746.73 | | | | | | | 18,157,026.92 | 2,205,804.15 |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | | | |
| 广东华新达建材科技有限公司（华新达） | 27,089,719.89 | | | | -1,304,501.31 | | | | | | | 25,785,218.58 | |
| 深圳中展信科技创业投资企业（有限合伙）（深圳中展信） | 5,818,745.82 | | | | -239,127.71 | | | | | | | 5,579,618.11 | |
| 梅州客商银行股份有限公司（梅州客商银行）*1 | 573,466,220.93 | | | | 38,997,869.92 | -12,353,884.98 | | 7,666,000.00 | | | | 592,444,205.87 | |
| 东莞市富珠环保科技有限公司（东莞富珠） | 752,158.19 | | | | -34,497.30 | | | | | | | 717,660.89 | |
| 普宁市鑫塔环保有限公司（普宁鑫塔） | 392,113.14 | | | | -8,566.23 | | | | | | | 383,546.91 | |
| 小计 | 607,518,957.97 | | | | 37,411,177.37 | -12,353,884.98 | | 7,666,000.00 | | | | 624,910,250.36 | |
| 合计 | 621,209,731.62 | 2,205,804.15 | 5,000,000.00 | | 36,877,430.64 | -12,353,884.98 | | 7,666,000.00 | | | | 643,067,277.28 | 2,205,804.15 |

*梅州客商银行成立于 2017 年 6 月 22 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 20 亿元；本公司出资 4 亿元，持有 20% 股份，派出董事 1 名，对其有重大影响。

13、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

| 项目 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | 期末余额 | 本期确认的股利收入 | 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 | 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 |
|------|---------------|--------|------|---------------|---------------|----|---------------|------------|------------------|------------------|---------------------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 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 | 其他 | | | | | |
| 股权投资 | 11,692,022.01 | | | | | | 11,692,022.01 | 608,490.60 | | 6,920,836.83 | * |
| 合计 | 11,692,022.01 | | | | | | 11,692,022.01 | 608,490.60 | | 6,920,836.83 | |

*公司的其他权益工具投资是计划长期持有并非用于交易目的而持有投资，旨在通过参股协作提升本公司长期盈利能力，因此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。

(2) 本期无终止确认的情况。

14、其他非流动金融资产

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 | | |
| 其中：债务工具投资 | 125,203,957.00 | 135,733,097.00 |
| 权益工具投资 | 249,572,210.12 | 299,774,550.41 |
| 合计 | 374,776,167.12 | 435,507,647.41 |

15、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 | 合计 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1. 期初余额 | | |
| 2. 本期增加金额 | 139,450,971.23 | 139,450,971.23 |
| (1) 外购 | 139,450,971.23 | 139,450,971.23 |
| 3. 本期减少金额 | | |
| 4. 期末余额 | 139,450,971.23 | 139,450,971.23 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | |
| 1. 期初余额 | | |
| 2. 本期增加金额 | 1,736,370.32 | 1,736,370.32 |
| (1) 计提或摊销 | 1,736,370.32 | 1,736,370.32 |
| 3. 本期减少金额 | | |
| 4. 期末余额 | 1,736,370.32 | 1,736,370.32 |
| 三、减值准备 | | |
| 1. 期初余额 | | |
| 2. 本期增加金额 | | |
| 3. 本期减少金额 | | |
| 4. 期末余额 | | |
| 四、账面价值 | | |
| 1. 期末账面价值 | 137,714,600.91 | 137,714,600.91 |
| 2. 期初账面价值 | | |

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：无。

16、固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 3,251,084,407.52 | 3,276,531,593.27 |
| 合计 | 3,251,084,407.52 | 3,276,531,593.27 |

(1) 固定资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机械设备 | 光伏设备 | 运输设备 | 其他设备 | 铁路专用线 | 合计 |
|------------|------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 3,058,793,984.99 | 5,239,161,549.04 | 107,663,297.35 | 23,448,630.01 | 103,381,232.04 | 50,023,298.57 | 8,582,471,992.00 |
| 2. 本期增加金额 | 55,508,377.35 | 115,271,804.36 | 30,944,514.39 | 19,888.66 | 1,723,045.38 | | 203,467,630.14 |
| (1) 购置 | | 5,237,673.49 | | 19,888.66 | 1,046,983.68 | | 6,304,545.83 |
| (2) 在建工程转入 | 55,508,377.35 | 110,034,130.87 | 30,944,514.39 | | 676,061.70 | | 197,163,084.31 |
| 3. 本期减少金额 | 116,212,760.02 | 269,891,452.11 | | 598,161.42 | 1,197,089.64 | | 387,899,463.19 |
| (1) 处置或报废 | 93,551,472.60 | 260,773,148.89 | | 212,868.78 | 1,151,204.68 | | 355,688,694.95 |
| (2) 其他减少* | 22,661,287.42 | 9,118,303.22 | | 385,292.64 | 45,884.96 | | 32,210,768.24 |
| 4. 期末余额 | 2,998,089,602.32 | 5,084,541,901.29 | 138,607,811.74 | 22,870,357.25 | 103,907,187.78 | 50,023,298.57 | 8,398,040,158.95 |
| 二、累计折旧 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,364,381,094.54 | 3,689,238,679.63 | 12,371,356.96 | 17,972,958.94 | 85,361,387.65 | 45,020,968.71 | 5,214,346,446.43 |
| 2. 本期增加金额 | 62,592,556.99 | 132,748,706.32 | 3,083,940.21 | 773,423.73 | 2,879,165.41 | | 202,077,792.66 |
| (1) 计提 | 62,592,556.99 | 132,748,706.32 | 3,083,940.21 | 773,423.73 | 2,879,165.41 | | 202,077,792.66 |
| 3. 本期减少金额 | 94,304,599.17 | 208,645,401.19 | | 507,134.23 | 713,944.58 | | 304,171,079.17 |
| (1) 处置或报废 | 77,914,080.51 | 200,862,321.20 | | 209,654.12 | 709,153.94 | | 279,695,209.77 |
| (2) 其他减少* | 16,390,518.66 | 7,783,079.99 | | 297,480.11 | 4,790.64 | | 24,475,869.40 |
| 4. 期末余额 | 1,332,669,052.36 | 3,613,341,984.76 | 15,455,297.17 | 18,239,248.44 | 87,526,608.48 | 45,020,968.71 | 5,112,253,159.92 |
| 三、减值准备 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 40,358,848.77 | 46,616,097.92 | | 35,016.83 | 587,340.61 | 3,996,648.17 | 91,593,952.30 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机械设备 | 光伏设备 | 运输设备 | 其他设备 | 铁路专用线 | 合计 |
|-----------|------------------|------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
| 2. 本期增加金额 | | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 11,830,675.31 | 44,769,901.19 | | 35,016.83 | 255,767.46 | | 56,891,360.79 |
| (1) 处置或报废 | 8,330,677.34 | 43,684,300.73 | | | 230,179.54 | | 52,245,157.61 |
| (2) 其他减少* | 3,499,997.97 | 1,085,600.46 | | 35,016.83 | 25,587.92 | | 4,646,203.18 |
| 4. 期末余额 | 28,528,173.46 | 1,846,196.73 | | | 331,573.15 | 3,996,648.17 | 34,702,591.51 |
| 四、账面价值 | | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 1,636,892,376.50 | 1,469,353,719.80 | 123,152,514.57 | 4,631,108.81 | 16,049,006.15 | 1,005,681.69 | 3,251,084,407.52 |
| 2. 期初账面价值 | 1,654,054,041.68 | 1,503,306,771.49 | 95,291,940.39 | 5,440,654.24 | 17,432,503.78 | 1,005,681.69 | 3,276,531,593.27 |

*其他减少系本期处置子公司金塔水泥所致。

(2) 暂时闲置的固定资产情况：无。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |
|-------|---------------|
| 房屋建筑物 | 11,609,898.15 |
| 机械设备 | 5,301,736.53 |
| 运输设备 | 253,659.63 |

(4) 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 |
|-------|----------------|--|
| 房屋建筑物 | 145,425,097.71 | 子公司惠州塔牌房屋及建筑物 83,326,228.04 元未办妥产权证，系正在补办相关手续；孙公司惠塔矿业房屋及建筑物 1,518,208.95 元未办妥产权证，系该部分房屋及建筑物在租入的土地上建设，无法办理产权证；孙公司惠塔环保房屋及建筑物 33,931,169.08 元未办妥产权证，系该部分房屋及建筑物在租入的土地上建设，无法办理产权证；孙公司福建矿业房屋及建筑物 4,864,560.98 元未办妥产权证，其中：2,933,945.64 元系竞买采矿权一并购买，无法办理产权证，1,930,615.34 元系建在福建塔牌土地上，无法办理产权证；搅拌站房屋及建筑物 21,430,098.83 元未办妥产权证，系该部分房屋及建筑物是移动式简易板房构造，属于临时建筑物，无须办理产权证；公司技术中心房屋建筑物 354,831.83 元，系建在金塔水泥土地上，无法办理产权证。 |

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数 | 关键参数的确定依据 |
|----------------|---------------|--------------|---------------|------------------------------|--------|-------------------|
| 鑫达旋窑吸收华山水泥旧生产线 | 16,297,893.37 | 71,565.84 | 16,226,327.53 | 公允价值采用预计处置收益，处置费用为与资产处置相关的费用 | 预计处置收益 | 建筑物及生产设备变卖处置的市场价格 |
| 恒发建材生产线 | 10,106,708.05 | 2,609,646.99 | 7,497,061.06 | | | |
| 恒塔旋窑生产线 | 12,044,830.68 | 1,065,627.76 | 10,979,202.92 | | | |
| 合计 | 38,449,432.10 | 3,746,840.59 | 34,702,591.51 | | | |

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

(6) 固定资产清理：无。

17、在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|---------------|----------------|
| 在建工程 | 73,472,459.99 | 191,347,282.00 |
| 合计 | 73,472,459.99 | 191,347,282.00 |

(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 |
| 工程项目 | 73,472,459.99 | | 73,472,459.99 | 192,264,940.44 | 917,658.44 | 191,347,282.00 |
| 合计 | 73,472,459.99 | | 73,472,459.99 | 192,264,940.44 | 917,658.44 | 191,347,282.00 |

(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 |
|------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|-------------|---------|-----------|--------------|----------|------|
| 长隆山矿场扩建剥离工程 | 476,810,400.00 | 7,124,000.00 | 2,617,295.54 | | 6,434,859.54 | 3,306,436.00 | 93.35% | 94.05% | | | | 其他 |
| 蕉岭分公司水泥窑协同处置固废项目 | 200,000,000.00 | 128,599,169.45 | 20,224,038.12 | 148,823,207.57 | | | 72.19% | 100.00% | | | | 其他 |
| 光伏发电及储能项目 | 1,339,000,000.00 | 33,020,308.18 | 13,590,456.22 | 30,954,830.46 | | 15,655,933.94 | 18.07% | 16.60% | | | | 其他 |
| 合计 | 2,015,810,400.00 | 168,743,477.63 | 36,431,789.88 | 179,778,038.03 | 6,434,859.54 | 18,962,369.94 | | | | | | |

*其他减少系在建工程完工转入长期待摊费用。

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|--------|------------|------|------------|------|-------|
| 金塔技改项目 | 917,658.44 | | 917,658.44 | | 生产线关停 |
| 合计 | 917,658.44 | | 917,658.44 | | -- |

*本期减少系处置该在建工程资产所致。

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资：无。

18、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 土地租赁 | 合计 |
|------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 21,715,468.12 | 3,278,541.43 | | 24,994,009.55 |
| 2. 本期增加金额 | | | 10,616,917.76 | 10,616,917.76 |
| (1) 新增租赁 | | | 10,616,917.76 | 10,616,917.76 |
| 3. 本期减少金额 | | 3,278,541.43 | | 3,278,541.43 |
| (1) 其他减少 | | 3,278,541.43 | | 3,278,541.43 |
| 4. 期末余额 | 21,715,468.12 | | 10,616,917.76 | 32,332,385.88 |
| 二、累计折旧 | | | | |
| 1. 期初余额 | 3,235,097.64 | 1,180,274.94 | | 4,415,372.58 |
| 2. 本期增加金额 | 1,568,254.43 | 262,283.32 | 4,421.87 | 1,834,959.62 |
| (1) 计提 | 1,568,254.43 | 262,283.32 | 4,421.87 | 1,834,959.62 |
| 3. 本期减少金额 | | 1,442,558.26 | | 1,442,558.26 |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他减少 * | | 1,442,558.26 | | 1,442,558.26 |
| 4. 期末余额 | 4,803,352.07 | | 4,421.87 | 4,807,773.94 |
| 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 | 16,912,116.05 | | 10,612,495.89 | 27,524,611.94 |
| 2. 期初账面价值 | 18,480,370.48 | 2,098,266.49 | | 20,578,636.97 |

*其他减少系本期子公司广东海瑜环保科技有限公司（以下简称“海瑜环保”）提前终止生产线租赁合同所致。

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

19、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

| 项目 | 土地使用权 | 采矿权 | 软件 | 合计 |
|------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 499,554,937.29 | 712,326,117.88 | 22,427,504.63 | 1,234,308,559.80 |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 购置 | | | | |
| (2) 内部研发 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 67,399,422.50 | | 770,000.00 | 68,169,422.50 |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他减少* | 67,399,422.50 | | 770,000.00 | 68,169,422.50 |
| 4. 期末余额 | 432,155,514.79 | 712,326,117.88 | 21,657,504.63 | 1,166,139,137.30 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 160,021,281.41 | 278,434,394.87 | 14,330,096.58 | 452,785,772.86 |
| 2. 本期增加金额 | 4,790,846.82 | 15,569,857.87 | 1,387,569.18 | 21,748,273.87 |
| (1) 计提 | 4,790,846.82 | 15,569,857.87 | 1,387,569.18 | 21,748,273.87 |
| 3. 本期减少金额 | 36,302,405.22 | | 770,000.00 | 37,072,405.22 |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他减少 * | 36,302,405.22 | | 770,000.00 | 37,072,405.22 |
| 4. 期末余额 | 128,509,723.01 | 294,004,252.74 | 14,947,665.76 | 437,461,641.51 |
| 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 | 303,645,791.78 | 418,321,865.14 | 6,709,838.87 | 728,677,495.79 |
| 2. 期初账面价值 | 339,533,655.88 | 433,891,723.01 | 8,097,408.05 | 781,522,786.94 |

*其他减少系本期处置子公司金塔水泥所致。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

- (2) 期末使用寿命不确定的知识产权：无。
- (3) 期末所有权或使用权受到限制的知识产权：无。
- (4) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无。

20、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 |
|---------------|----------------|---------------|---------------|--------|----------------|
| 土地补偿费 | 100,978,325.60 | 4,222,619.31 | 6,735,041.35 | | 98,465,903.56 |
| 矿山项目拆迁补偿费 | 25,205,247.36 | | 1,687,263.08 | | 23,517,984.28 |
| 剥离工程 | 121,243,510.57 | 12,653,153.08 | 28,845,365.61 | | 105,051,298.04 |
| 基础设施建设配套费 | 17,213,464.53 | | 4,906,816.57 | | 12,306,647.96 |
| 森林植被恢复费及土地复垦费 | 23,456,635.58 | | 2,003,742.81 | | 21,452,892.77 |
| 矿山生态补偿金及青苗补偿费 | 142,486,620.30 | 3,965,744.00 | 8,285,161.64 | | 138,167,202.66 |
| 其他 | 20,203,784.90 | 2,614,678.90 | 3,545,606.81 | | 19,272,856.99 |
| 合计 | 450,787,588.84 | 23,456,195.29 | 56,008,997.87 | | 418,234,786.26 |

21、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 | 45,371,682.53 | 11,340,210.47 | 44,852,311.13 | 11,212,118.47 |
| 可抵扣亏损 | 45,633,901.51 | 9,923,586.71 | 58,947,678.84 | 13,515,683.49 |
| 预计负债 | 52,086,266.82 | 13,021,566.71 | 51,699,801.69 | 12,924,950.43 |
| 内部未实现利润 | 90,391,618.98 | 22,597,904.70 | 80,309,048.68 | 20,077,262.13 |
| 递延收益 | 39,635,106.07 | 9,908,776.52 | 29,004,491.56 | 7,251,122.90 |
| 公允价值变动损益 | 33,061,661.80 | 8,265,415.45 | 96,895,621.08 | 24,223,905.27 |
| 其他综合收益 | 6,920,836.83 | 1,730,209.21 | 6,920,836.83 | 1,730,209.21 |
| 租赁负债 | 29,786,501.16 | 7,446,625.29 | 22,700,183.74 | 5,675,045.94 |
| 合计 | 342,887,575.70 | 84,234,295.06 | 391,329,973.55 | 96,610,297.84 |

(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 |
| 公允价值变动损益 | 88,052,498.70 | 22,013,124.67 | | |
| 固定资产加速折旧 | 665,356,860.83 | 166,283,377.44 | 711,032,548.45 | 177,702,299.34 |
| 应收利息 | 40,625,725.25 | 10,156,431.31 | 27,829,342.05 | 6,957,335.51 |
| 非同一控制下企业合并公允价值调整 | 11,997,183.04 | 2,388,407.74 | 12,585,955.03 | 2,480,122.04 |
| 矿山复绿复垦无形资产 | 26,778,540.91 | 6,694,635.23 | 28,039,926.91 | 7,009,981.73 |
| 使用权资产 | 27,524,611.94 | 6,881,152.99 | 20,578,636.97 | 5,144,659.25 |
| 合计 | 860,335,420.67 | 214,417,129.38 | 800,066,409.41 | 199,294,397.87 |

(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 | 18,737,804.41 | 77,377,545.58 |
| 可抵扣亏损 | 53,385,676.07 | 82,870,730.80 |
| 合计 | 72,123,480.48 | 160,248,276.38 |

(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 |
|--------|---------------|---------------|----|
| 2025 年 | 4,062,447.41 | 4,832,442.18 | |
| 2026 年 | | | |
| 2027 年 | 19,069,733.64 | 27,399,560.10 | |
| 2028 年 | 25,517,414.89 | 25,517,414.89 | |
| 2029 年 | 3,842,554.40 | 25,121,313.63 | |
| 2030 年 | 893,525.73 | | |
| 合计 | 53,385,676.07 | 82,870,730.80 | |

22、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 |
| 预付与长期资产相关的款项 | 51,339,207.28 | | 51,339,207.28 | 151,486,120.72 | 10,513,800.00 | 140,972,320.72 |
| 合计 | 51,339,207.28 | | 51,339,207.28 | 151,486,120.72 | 10,513,800.00 | 140,972,320.72 |

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 应付材料款 | 309,860,411.32 | 421,279,758.50 |
| 应付工程及设备款 | 138,877,737.03 | 194,446,984.96 |
| 其他 | 66,609,697.34 | 69,762,175.74 |
| 合计 | 515,347,845.69 | 685,488,919.20 |

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款：无。

24、其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|----------------|
| 其他应付款 | 84,878,473.26 | 106,089,210.04 |
| 合计 | 84,878,473.26 | 106,089,210.04 |

(1) 应付利息：无。

(2) 应付股利：无。

(3) 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 |
|-------|---------------|----------------|
| 关联方往来 | 971,935.94 | 907,447.20 |
| 押金 | 2,332,450.00 | 2,332,555.00 |
| 保证金 | 57,397,793.41 | 75,948,983.69 |
| 往来款 | 11,875,902.44 | 14,692,508.70 |
| 其他 | 12,300,391.47 | 12,207,715.45 |
| 合计 | 84,878,473.26 | 106,089,210.04 |

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款：无。

25、合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 预收货款 | 127,698,761.40 | 193,997,569.37 |
| 合计 | 127,698,761.40 | 193,997,569.37 |

26、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 | 95,798,664.44 | 101,339,779.20 | 170,064,899.54 | 27,073,544.10 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 10,338,847.69 | 10,338,847.69 | |
| 三、辞退福利 | 1,000,613.72 | 3,169,710.35 | 4,170,324.07 | |
| 合计 | 96,799,278.16 | 114,848,337.24 | 184,574,071.30 | 27,073,544.10 |

(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 | 51,459,801.04 | 83,237,846.82 | 108,756,947.27 | 25,940,700.59 |
| 2、职工福利费 | | 7,427,389.15 | 7,427,389.15 | |
| 3、社会保险费 | | 4,073,480.06 | 4,073,480.06 | |
| 其中：医疗保险费 | | 3,189,693.94 | 3,189,693.94 | |
| 工伤保险费 | | 659,196.28 | 659,196.28 | |
| 生育保险费 | | 224,589.84 | 224,589.84 | |
| 4、住房公积金 | | 4,470,746.40 | 4,470,746.40 | |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 1,422,871.51 | 2,130,316.77 | 2,420,344.77 | 1,132,843.51 |
| 7、短期利润分享计划 | 42,915,991.89 | | 42,915,991.89 | |
| 合计 | 95,798,664.44 | 101,339,779.20 | 170,064,899.54 | 27,073,544.10 |

(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 | | 9,889,871.78 | 9,889,871.78 | |
| 2、失业保险费 | | 448,975.91 | 448,975.91 | |
| 合计 | | 10,338,847.69 | 10,338,847.69 | |

27、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税 | 15,969,573.37 | 8,292,105.81 |
| 企业所得税 | 57,629,441.35 | 58,164,427.02 |
| 个人所得税 | 209,041.25 | 208,823.38 |
| 城市维护建设税 | 796,253.04 | 411,070.82 |
| 房产税 | 3,818,005.02 | 643,028.90 |
| 教育费附加 | 795,552.75 | 408,610.01 |
| 资源税 | 3,006,330.47 | 2,455,086.11 |
| 土地使用税 | 1,234,969.92 | 363,961.63 |
| 矿产资源补偿费 | 519,191.75 | 1,168,486.34 |
| 印花税 | 915,215.95 | 1,114,779.48 |
| 环境保护税 | 3,006,298.78 | 3,048,513.48 |
| 其他 | 1,847,147.42 | 1,150,612.43 |
| 合计 | 89,747,021.07 | 77,429,505.41 |

28、一年内到期的非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 2,154,878.79 | 4,040,407.50 |
| 合计 | 2,154,878.79 | 4,040,407.50 |

29、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 | 15,933,009.16 | 24,409,820.27 |
| 未终止确认的银行承兑汇票 | | 236,651.00 |
| 合计 | 15,933,009.16 | 24,646,471.27 |

30、租赁负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 17,018,964.25 | 18,110,138.53 |
| 机器设备 | | 549,637.71 |
| 土地 | 10,612,658.12 | |
| 合计 | 27,631,622.37 | 18,659,776.24 |

31、预计负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 形成原因 |
|----------|---------------|---------------|------------------------------|
| 矿山环境恢复费用 | 52,086,266.82 | 51,270,218.98 | 系子公司惠塔矿业、福建矿业、文华矿山预计的矿山恢复费用。 |
| 诉讼预计损失 | | 429,582.71 | |
| 合计 | 52,086,266.82 | 51,699,801.69 | |

32、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 | 31,551,658.03 | 14,755,000.00 | 6,882,065.64 | 39,424,592.39 | 政府补助 |
| 合计 | 31,551,658.03 | 14,755,000.00 | 6,882,065.64 | 39,424,592.39 | |

涉及政府补助的项目：

| 负债项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 * | 期末余额 | 与资产相关/与收益相关 |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|------------|--------------|---------------|-------------|
| 惠州塔牌 SCR 脱硝技改项目 | 1,022,499.99 | | | 55,128.22 | | | 967,371.77 | 与资产相关 |
| 金塔水泥磨技改工程政府补助 | 125,000.17 | | | 41,666.69 | | 83,333.48 | | 与资产相关 |
| 财政拨款补偿基础设施 | 16,041,666.68 | | | 2,750,000.00 | | | 13,291,666.68 | 与资产相关 |
| 金塔水泥电改袋技改工程政府补助 | 325,000.08 | | | 43,333.53 | | 281,666.55 | | 与资产相关 |
| 鑫达旋窑节能减排典型示范项目奖励 | 531,684.71 | | | 96,670.02 | | | 435,014.69 | 与资产相关 |
| 福建塔牌节能循环政府补助 | 5,750,650.96 | | | 347,150.00 | | | 5,403,500.96 | 与资产相关 |
| 绿色矿山建设项目奖励资金 | 102,500.00 | | | 52,500.00 | | | 50,000.00 | 与资产相关 |
| 金塔水泥原料粉磨系统节能技术改造 | 2,323,083.34 | | | 80,499.78 | | 2,242,583.56 | | 与资产相关 |
| 福建塔牌能耗检测设备 1+N 专项补助 | 111,233.33 | | | 7,100.00 | | | 104,133.33 | 与资产相关 |
| 福建塔牌重点技术改造项目投资补助 | 4,048,001.67 | | | 225,005.00 | | | 3,822,996.67 | 与资产相关 |
| 鑫达水泥原料配料、破碎系统及水泥包装系统优化升级技改项目 | 1,170,337.10 | | | 83,595.48 | | | 1,086,741.62 | 与资产相关 |
| 福建塔牌无组织超低排放改造项目 *1 | | 1,174,000.00 | | 39,133.33 | | | 1,134,866.67 | 与资产相关 |
| 福建塔牌 SCR 超低排放改造项目 *1 | | 13,581,000.00 | | 452,700.00 | | | 13,128,300.00 | 与资产相关 |
| 合计 | 31,551,658.03 | 14,755,000.00 | | 4,274,482.05 | | 2,607,583.59 | 39,424,592.39 | |

*其他变动系本期处置子公司金塔水泥所致。

*1、根据龙环[2025]21号《龙岩市生态环境局关于加强中央大气污染防治资金管理的通知》，子公司福建塔牌本期收到 SCR 超低排放改造资金补助 1,358.10 万元、收到无组织超低排放改造项目资金补助 117.40 万元，摊销期 10 年。本期转入当期其他收益 491,833.33 元。

33、股本

单位：元

| 项目 | 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 | 1,192,275,016.00 | | | | | | 1,192,275,016.00 |

34、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） | 3,678,249,868.92 | | 884,214.22 | 3,677,365,654.70 |
| 其他资本公积 | 89,061,961.01 | 209,570.73 | | 89,271,531.74 |
| 合计 | 3,767,311,829.93 | 209,570.73 | 884,214.22 | 3,766,637,186.44 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

*1、资本溢价（股本溢价）本期减少系公司实施 2024 年员工持股计划受让公司回购股票 3,370,472 股，将低于回购成本差额 884,214.22 元冲减股本溢价。

*2、其他资本公积本期增加系 2024 年员工持股计划可税前扣除的金额超过按照企业会计准则规定确认的成本费用的影响。

35、库存股

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|----------------|------|---------------|----------------|
| 回购本公司股份* | 173,729,765.95 | | 27,241,305.26 | 146,488,460.69 |
| 合计 | 173,729,765.95 | | 27,241,305.26 | 146,488,460.69 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

*本期减少系 2024 年员工持股计划通过非交易过户方式完成受让公司回购的股票 3,370,472 股。

36、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 | |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | -5,190,627.62 | | | | | | -5,190,627.62 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | -5,190,627.62 | | | | | | -5,190,627.62 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 11,044,528.18 | -12,353,884.98 | | | | -12,353,884.98 | -1,309,356.80 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 11,044,528.18 | -12,353,884.98 | | | | -12,353,884.98 | -1,309,356.80 |
| 其他综合收益合计 | 5,853,900.56 | -12,353,884.98 | | | | -12,353,884.98 | -6,499,984.42 |

37、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 | 125,859,112.78 | 18,182,249.01 | 7,942,505.59 | 136,098,856.20 |
| 合计 | 125,859,112.78 | 18,182,249.01 | 7,942,505.59 | 136,098,856.20 |

38、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 | 657,678,159.94 | | | 657,678,159.94 |
| 合计 | 657,678,159.94 | | | 657,678,159.94 |

39、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 | 6,378,868,365.02 | 6,426,342,869.04 |
| 调整后期初未分配利润 | 6,378,868,365.02 | 6,426,342,869.04 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 435,396,878.41 | 537,915,513.98 |
| 应付普通股股利 | 528,367,728.60 | 585,390,018.00 |
| 期末未分配利润 | 6,285,897,514.83 | 6,378,868,365.02 |

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

40、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 | 2,039,731,751.57 | 1,545,980,284.75 | 1,955,951,801.94 | 1,487,730,253.18 |
| 其他业务 | 16,516,250.90 | 11,368,368.83 | 20,218,085.74 | 12,601,129.05 |
| 合计 | 2,056,248,002.47 | 1,557,348,653.58 | 1,976,169,887.68 | 1,500,331,382.23 |

主营业务—按产品分类

| 产品名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 水泥 | 1,870,222,852.50 | 1,426,316,514.64 | 1,744,880,965.10 | 1,350,385,633.71 |
| 熟料 | 45,184,598.65 | 42,858,670.18 | 74,691,125.09 | 71,292,839.49 |
| 石灰石及废渣 | 17,458,960.04 | 8,097,332.04 | 15,279,118.12 | 7,440,346.89 |
| 商品混凝土 | 46,807,523.45 | 38,340,305.01 | 60,095,512.62 | 45,365,855.39 |
| 机制砂石 | 4,186,058.98 | 3,521,412.29 | 3,001,061.61 | 2,498,487.15 |
| 环保处置 | 53,761,055.55 | 26,058,689.97 | 56,292,172.63 | 10,032,916.33 |
| 光伏发电上网 | 2,110,702.40 | 787,360.62 | 1,711,846.77 | 714,174.22 |
| 合计 | 2,039,731,751.57 | 1,545,980,284.75 | 1,955,951,801.94 | 1,487,730,253.18 |

41、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 | 4,806,529.55 | 3,958,350.56 |
| 教育费附加 | 4,805,210.91 | 3,968,432.57 |
| 资源税 | 16,741,362.87 | 15,547,936.02 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 房产税 | 4,649,384.67 | 4,535,186.77 |
| 土地使用税 | 1,787,431.49 | 1,772,301.32 |
| 车船使用税 | 15,029.50 | 13,902.40 |
| 印花税 | 1,949,887.16 | 1,745,920.88 |
| 矿产资源补偿费 | 511,958.69 | 551,226.05 |
| 可再生能源电价附加 | 2,551,654.10 | 2,178,812.33 |
| 国家重大水利工程建设基金 | 265,167.87 | 259,913.78 |
| 环境保护税 | 5,592,770.59 | 5,227,692.35 |
| 合计 | 43,676,387.40 | 39,759,675.03 |

42、管理费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 42,999,792.05 | 83,119,752.85 |
| 折旧 | 6,855,904.74 | 7,768,490.13 |
| 业务费 | 4,351,613.45 | 5,320,837.12 |
| 长期资产摊销 | 77,757,271.74 | 68,756,564.14 |
| 保险费 | 7,570,418.67 | 7,830,979.07 |
| 物料消耗 | 1,757,944.08 | 2,131,416.40 |
| 中介机构费 | 576,575.16 | 1,423,153.97 |
| 其他 | 10,069,203.99 | 8,117,210.78 |
| 合计 | 151,938,723.88 | 184,468,404.46 |

43、销售费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 包装费 | 43,138,683.31 | 27,389,218.03 |
| 销售服务费 | 3,391,126.52 | 3,283,866.64 |
| 职工薪酬 | 2,631,756.61 | 2,124,951.15 |
| 广告宣传费 | 239,538.03 | 386,273.44 |
| 物料消耗 | 142,346.14 | 140,221.66 |
| 其他 | 365,783.78 | 535,055.56 |
| 合计 | 49,909,234.39 | 33,859,586.48 |

44、研发费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|--------------|
| 人工费用 | 2,599,061.99 | 3,407,367.25 |
| 物料消耗 | 1,748,702.08 | 4,361,458.96 |
| 其他 | 735,318.53 | 895,808.94 |
| 合计 | 5,083,082.60 | 8,664,635.15 |

45、财务费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 利息费用 | 402,994.18 | 307,093.79 |
| 其中：租赁负债利息费用 | 402,994.18 | 298,085.43 |
| 减：利息收入 | 13,061,466.67 | 23,346,330.96 |
| 其他 | 1,174,328.89 | 1,617,849.51 |
| 合计 | -11,484,143.60 | -21,421,387.66 |

46、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 |
|-----------|--------------|--------------|
| 政府补助 | 5,650,322.05 | 5,551,142.12 |
| 其他 | 427,595.29 | 133,702.58 |
| 合计 | 6,077,917.34 | 5,684,844.70 |

计入其他收益的政府补助

| 补助项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|-------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 超低排放和脱硝改造奖励金*1 | 546,961.55 | 262,500.01 | 与资产相关 |
| 水泥磨技改工程政府补助*2 | 41,666.66 | 125,000.00 | 与资产相关 |
| 电改袋技改工程政府补助*3 | 43,333.34 | 130,000.00 | 与资产相关 |
| 财政拨补偿基础设施*4 | 2,750,000.00 | 2,750,000.00 | 与资产相关 |
| 节能减排典型示范项目奖励*5 | 96,670.02 | 96,670.02 | 与资产相关 |
| 节能循环政府补助*6 | 347,150.00 | 266,433.33 | 与资产相关 |
| 绿色矿山建设项目奖励资金*7 | 52,500.00 | 147,000.00 | 与资产相关 |
| 原料粉磨系统节能技改事后奖补*8 | 80,500.00 | 241,500.00 | 与资产相关 |
| 能耗监测设备 1+N 专项补助*9 | 7,100.00 | 7,100.00 | 与资产相关 |

| 补助项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|-----------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 重点技术改造项目设备投资补助*10 | 225,005.00 | 177,520.00 | 与资产相关 |
| 原料配料、破碎系统及水泥包装系统优化升级技改项目*11 | 83,595.48 | | 与资产相关 |
| 稳岗补贴*12 | 2,000.00 | 17,459.23 | 与收益相关 |
| 2024 年深入打好污染防治攻坚战专项资金*13 | 60,000.00 | | 与收益相关 |
| 科工信上规模奖金*14 | 300,000.00 | | 与收益相关 |
| 电价补贴*15 | 13,840.00 | 19,944.00 | 与收益相关 |
| 推动创新型专业镇培育建设*16 | 1,000,000.00 | | 与收益相关 |
| 促进工业发展专项资金奖励 | | 800,000.00 | 与收益相关 |
| 新型学徒培训补贴 | | 507,600.00 | 与收益相关 |
| 加计抵减进项税 | | 2,415.53 | 与收益相关 |
| 合计 | 5,650,322.05 | 5,551,142.12 | |

*1、根据惠财资环[2023]48号《关于下达2023年中央大气污染防治资金（第二批）的通知》，子公司惠州塔牌收到105万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益55,128.22元。

根据龙环[2025]21号《龙岩市生态环境局关于加强中央大气污染防治资金管理的通知》，子公司福建塔牌本期收到SCR超低排放改造资金补助1,358.10万元、收到无组织超低排放改造项目资金补助117.40万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益491,833.33元。

*2、根据梅市经信[2014]173号《梅州市经济和信息化局梅州市财政局关于下达2013年度梅州市产业振兴三年行动计划专项资金项目计划的通知》，子公司金塔水泥收到梅州市财政局85万吨/年水泥粉磨系统设备升级改造工程技术改造项目资金补助250万元整，摊销期限为10年。本期转入当期其他收益41,666.66元。

*3、根据梅市财工[2015]148号梅州市财政局文件《关于下达2014年度梅州市产业振兴三年行动计划专项资金的通知》，子公司金塔水泥收到梅州市财政局窑系统收尘器等项目技术改造专项资金260万元，摊销期限为10年。本期转入当期其他收益43,333.34元。

*4、本公司于2015年收到蕉岭县财政局万吨线落地奖5,500.00万元，万吨线于2017年11月开始生产，摊销期限为10年。本期转入当期其他收益2,750,000.00元。

*5、根据广东省梅州市梅市财工[2015]153号《关于下达2015年度梅州市第一批节能减排财政政策综合示范典型示范项目奖励资金计划的通知》，子公司鑫达旋窑收到的奖励金额为193.34万元，摊销期限为10年。本期转入当期其他收益96,670.02元。

*6、根据龙财企指[2018]24号龙岩市财政局、龙岩市经济和信息化委员会《关于下达2018年省级节能循环经济财政支持项目资金的通知》，子公司福建塔牌收到节能循环经济专项资金100万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益50,000.00元。

根据龙财企指[2022]40号龙岩市财政局、龙岩市工业和信息化局《关于下达2022年第三批省级节能和循环经济专项资金的通知》，子公司福建塔牌收到节能循环经济专项资金300万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益150,000.00元。

根据龙财企指[2023]40号龙岩市财政局龙岩市工业和信息化局《关于下达2023年第三批省级节能和循环经济专项资金的通知》，子公司福建塔牌收到节能循环经济专项资金264.30万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益132,150.00元。

根据龙财企指[2024]19号龙岩市财政局龙市工业和信息化局《关于下达2024年第三批省级工业节能降碳和循环经济专项资金的通知》，子公司福建塔牌收到节能降碳和循环经济专项资金30.00万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益15,000.00元。

*7、根据粤财资环[2019]46号省财政厅《广东省财政厅关于提前下达2020年地质矿产勘查及治理专项资金(省级矿山地质环境恢复治理、绿色矿山建设)的通知》、惠市自然资函[2020]430号市自然资源局《关于商请拨付2020年绿色矿山建设项目奖励资金的函》，子公司惠州塔牌收到绿色矿山奖励金27万元，摊销期限为5年。本期转入当期其他收益22,500.00元。

根据粤财资环[2020]125号广东省财政厅文件《广东省财政厅关于下达提前下达2021年绿色矿山建设专项资金的通知》和梅市自然资地矿函[2021]2号梅州市自然资源管理局提供的《关于做好2021年绿色矿山建设专项资金使用管理工作的通知》，子公司文华矿山收到绿色矿山建设项目奖励专项资金15万元，摊销期限为5年。本期转入当期其他收益15,000.00元。

根据粤财资环[2020]125号广东省财政厅文件《广东省财政厅关于下达提前下达2021年绿色矿山建设专项资金的通知》和梅市自然资地矿函[2021]2号梅州市自然资源管理局提供的《关于做好2021年绿色矿山建设专项资金使用管理工作的通知》，子公司文华矿山长隆山石灰石矿场收到绿色矿山建设项目奖励专项资金15万元，摊销期限为5年。本期转入当期其他收益15,000.00元。

*8、根据梅市工信[2019]42号《关于下达梅州市2019年省级促进经济高质量发展专项(工业企业转型升级)支持企业技术改造资金项目计划的通知》，子公司金塔水泥收到梅州市财政局支持企业技术改造资金310万元，摊销期限为10年。本期转入当期其他收益51,666.66元。

根据梅市财工[2019]72号《关于下达2019年省级加大技术改造力度奖励资金的通知》，子公司金塔水泥收到梅州市财政局加大技术改造力度奖励资金173.00万元，摊销期限为10年。本期转入当期其他收益28,833.34元。

*9、根据福建省工业和信息化厅《关于下达2022年重点用能单位能耗在线监测1+N系统中央预算内投资生态文明建设专项补助资金(第二批)的通知》，子公司福建塔牌收到能耗监测设备1+N专项补助14.20万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益7,100.00元。

*10、根据龙财企指[2022]28号龙岩市财政局、龙岩市工业和信息化局《关于下达2022年第四批省级工业企业技改专项转移支付资金的通知》，子公司福建塔牌收到技改专项转移支付资金117.78万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益58,890.00元。

根据龙财企指[2022]12号龙岩市财政局市工业和信息化局《关于下达2022年度第三批促进工业发展专项资金的通知》，子公司福建塔牌收到节能减排及智能综合技改专项资金184.08万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益92,040.00元。

根据龙财企指[2023]16号龙岩市财政局龙岩市工业和信息化局《关于下达2023年第三批省级工业企业技改专项转移支付资金的通知》，子公司福建塔牌收到技改专项转移支付资金45.87万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益22,935.00元。

根据龙财企指[2023]20号龙岩市财政局龙岩市工业和信息化局《关于下达2023年度第四批促进工业发展专项资金的通知》、龙财企指[2023]46号龙岩市财政局龙岩市工业和信息化局《关于下达2023年度第八批促进工业发展专项资金的通知》，子公司福建塔牌收到技改专项转移支付资金79.92万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益39,960.00元。

根据龙岩市财政局、龙岩市工业和信息化局《关于下达2024年度第七批促进工业发展专项资金的通知》，子公司福建塔牌收到技改项目设备投资补助22.36万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益11,180.00元。

*11、根据粤工信技改函[2024]1号《广东省工业和信息化厅关于下达2024年广东省先进制造业发展专项资金（企业技术改造）项目计划的通知》，子公司鑫达旋窑收到124万元，摊销期10年。本期转入当期其他收益83,595.48元。

*12、子公司惠塔矿业收到稳岗补贴0.20万元。本期转入当期其他收益2,000.00元。

*13、根据惠州市“无废城市”建设工作领导小组办公室关于《惠州市2024年“无废工厂”建设奖励资金使用方案》的通知，子公司惠州塔牌获评2024年度优秀“无废工厂”，本期收到奖励资金6.00万元。本期转入当期其他收益60,000.00元。

*14、根据梅州市政府办公室批转的《广东省工业和信息化厅关于组织实施2024年促进小微工业企业上规模发展专项资金的函》（粤工信融资函〔2024〕14号）要求，对2023年小升规企业，以及2022年小升规后2023年工业增加值仍保持10%以上增长的企业进行奖励。子公司海瑜环保本期收到补贴金额20.00万元。本期转入当期其他收益200,000.00元。

根据龙门县科工信局《关于做好我县2024年促进小微工业企业上规模发展省、市和县级专项资金申报项目评审入库工作的通知》，省和县财政对2023年小升规工业企业每家进行奖励。子公司惠塔环保本期收到补贴金额10.00万元。本期转入当期其他收益100,000.00元。

*15、子公司龙南京桥本期收到电价补贴 1.38 万元。本期转入当期其他收益 13,840.00 元。

*16、根据梅市科[2024]27 号《关于下达梅州市 2024 年省科技支撑“百千万工程”项目的通知》，子公司鑫达旋窑获得推动创新型专业镇培育建设奖励，本期收到奖励资金 100.00 万元。本期转入当期其他收益 1,000,000.00 元。

47、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 | 142,571,718.28 | -37,807,295.39 |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | 5,177,842.65 | -37,962,104.62 |
| 其他非流动金融资产 | -1,679,058.17 | 6,228,699.25 |
| 合计 | 140,892,660.11 | -31,578,596.14 |

48、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 | 36,877,430.64 | 28,622,422.69 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 19,600,457.03 | -3,823,443.11 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 15,668,082.06 | 19,378,236.49 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 21,135,409.83 | 10,051,060.04 |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | 22,981,153.00 | 23,262,430.49 |
| 其他权益工具投资持有期间取得的股利收入 | 608,490.60 | 608,490.60 |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | 4,237,537.09 | 5,585,014.64 |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益 | 492,307.33 | 39,038,922.29 |
| 合计 | 121,600,867.58 | 122,723,134.13 |

49、信用减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|-------------|-------------|
| 应收账款坏账损失 | 15,397.54 | -356,996.83 |
| 其他应收款坏账损失 | 41,949.08 | -10,574.92 |
| 债权投资减值损失 | -499,054.27 | -153,708.80 |
| 合计 | -441,707.65 | -521,280.55 |

50、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 | | -3,318,086.12 |
| 四、固定资产减值损失 | | -7,748,841.07 |
| 六、在建工程减值损失 | | -570,758.13 |
| 合计 | | -11,637,685.32 |

51、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 |
|-----------|---------------|----------|
| 处置固定资产收益 | 26,061,801.48 | 6,498.82 |
| 合计 | 26,061,801.48 | 6,498.82 |

52、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 |
|-------------|--------------|------------|---------------|
| 罚款净收入 | 394,802.46 | 338,911.43 | 394,802.46 |
| 非流动资产毁损报废收益 | 1,228,026.57 | 210,772.92 | 1,228,026.57 |
| 碳排放配额交易 | 907,657.18 | | 907,657.18 |
| 其他 | 1,238,870.05 | 190,172.05 | 1,238,870.05 |
| 合计 | 3,769,356.26 | 739,856.40 | 3,769,356.26 |

53、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 | 6,850,000.00 | 12,568,100.00 | 6,850,000.00 |
| 罚款及滞纳金支出 | 558,690.88 | 44,299.27 | 558,690.88 |
| 赞助支出 | 1,029,319.18 | 985,558.14 | 1,029,319.18 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 3,286.28 | 37,883.85 | 3,286.28 |
| 其他 | | 21,133.11 | |
| 合计 | 8,441,296.34 | 13,656,974.37 | 8,441,296.34 |

54、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 | 81,566,659.23 | 86,456,445.59 |
| 递延所得税费用 | 27,658,079.44 | -18,938,953.94 |
| 合计 | 109,224,738.67 | 67,517,491.65 |

(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 | 549,295,663.00 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 137,323,915.75 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 360,962.39 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -1,009,378.99 |
| 非应税收入的影响 | -13,644,065.25 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 1,176,430.91 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | 6,083,389.15 |
| 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 | -196,084.18 |
| 其他 | -20,870,431.11 |
| 所得税费用 | 109,224,738.67 |

55、每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润 | 435,396,878.41 | 226,215,063.52 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 1,172,465,272.00 | 1,168,704,006.50 |
| 基本每股收益 | 0.37 | 0.19 |
| 其中：持续经营基本每股收益 | 0.37 | 0.19 |
| 终止经营基本每股收益 | | |

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均

数（稀释）计算：

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释） | 435,396,878.41 | 226,215,063.52 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释） | 1,172,465,272.00 | 1,168,704,006.50 |
| 稀释每股收益 | 0.37 | 0.19 |
| 其中：持续经营稀释每股收益 | 0.37 | 0.19 |
| 终止经营稀释每股收益 | | |

56、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 | 13,379,938.83 | 18,535,319.40 |
| 政府补助 | 16,130,840.00 | 7,879,103.23 |
| 往来及其他 | 11,682,429.17 | 34,621,194.84 |
| 合计 | 41,193,208.00 | 61,035,617.47 |

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 |
|---------|---------------|---------------|
| 销售费用 | 4,885,459.50 | 4,364,326.93 |
| 管理费用 | 24,217,186.03 | 26,321,673.90 |
| 捐赠及赞助支出 | 7,879,319.18 | 13,553,658.14 |
| 往来及其他 | 24,299,591.36 | 37,502,252.57 |
| 合计 | 61,281,556.07 | 81,741,911.54 |

（2）与投资活动有关的现金

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 |
|--------------------|-------------------|------------------|
| 国债逆回购及每日申赎的现金宝产品投资 | 10,800,584,555.77 | 8,923,542,161.66 |
| 结构性存款、保本理财与随时可赎回理财 | 1,983,200,401.17 | 1,524,943,967.01 |
| 大额存单及定期存款 | 297,064,328.76 | 1,090,000,000.00 |
| 其他非保本理财 | 445,512,802.49 | 368,332,666.67 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 证券投资 | 447,807,669.88 | 212,658,796.77 |
| 基金及资管计划 | 229,276,455.08 | 246,069,217.11 |
| 合计 | 14,203,446,213.15 | 12,365,546,809.22 |

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 |
|-------|------------|--------------|
| 复绿保证金 | 843,500.00 | 1,075,664.94 |
| 合计 | 843,500.00 | 1,075,664.94 |

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 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 国债逆回购及每日申赎的现金宝产品投资 | 10,574,410,238.81 | 8,618,362,288.60 |
| 结构性存款、保本理财与随时可赎回理财 | 1,615,000,000.00 | 850,000,000.00 |
| 大额存单及定期存款 | 282,771,527.78 | 1,211,018,449.02 |
| 其他非保本理财 | 1,131,000,000.00 | 376,140,000.00 |
| 证券投资 | 404,853,122.46 | 205,815,575.85 |
| 基金及资管计划 | 149,300,000.00 | 10,181,245.29 |
| 合计 | 14,157,334,889.05 | 11,271,517,558.76 |

(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 |
|--------------|---------------|---------------|
| 员工持股计划受让回购股票 | 26,357,091.04 | 33,548,636.72 |
| 合计 | 26,357,091.04 | 33,548,636.72 |

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 |
|----|--------------|--------------|
| 租赁 | 2,269,133.65 | 1,247,448.72 |
| 合计 | 2,269,133.65 | 1,247,448.72 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

| 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 | |
| 其他应付款 | | 26,357,091.04 | | | 26,357,091.04 | |
| 租赁负债及一年内到期的租赁负债 | 22,700,183.74 | | 10,616,917.76 | 2,136,959.59 | 1,393,640.75 | 29,786,501.16 |
| 合计 | 22,700,183.74 | 26,357,091.04 | 10,616,917.76 | 2,136,959.59 | 27,750,731.79 | 29,786,501.16 |

57、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 | 440,070,924.33 | 234,749,898.01 |
| 加：资产减值准备 | 441,707.65 | 12,158,965.87 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 203,814,162.98 | 197,314,535.98 |
| 使用权资产折旧 | 1,834,959.62 | 1,411,207.68 |
| 无形资产摊销 | 21,748,273.87 | 20,133,426.70 |
| 长期待摊费用摊销 | 56,008,997.87 | 48,623,137.44 |
| 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） | -26,061,801.48 | -6,498.82 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | -1,224,740.29 | -172,889.07 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | -140,892,660.11 | 31,578,596.14 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 402,994.18 | 307,093.79 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -121,600,867.58 | -122,723,134.13 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 12,376,002.78 | -6,166,058.58 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | 15,270,960.70 | -12,507,895.06 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 2,883,614.65 | -104,084,252.87 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -18,394,279.65 | -60,825,265.42 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -321,932,939.37 | -206,002,008.26 |
| 其他 | 10,239,743.42 | -991,408.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 134,985,053.57 | 32,797,451.07 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | |

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 1,019,693,723.04 | 1,072,212,813.70 |
| 减：现金的期初余额 | 1,365,958,232.46 | 676,258,150.21 |
| 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 | -346,264,509.42 | 395,954,663.49 |

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额：无。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

| | 金额 |
|---------------------------|---------------|
| 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物 | 25,499,862.95 |
| 其中： | |
| 金塔水泥 | 25,499,862.95 |
| 减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物 | 148,622.81 |
| 其中： | |
| 金塔水泥 | 148,622.81 |
| 加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物 | 6,860,035.67 |
| 其中： | |
| 包装公司 | 6,860,035.67 |
| 处置子公司收到的现金净额 | 32,211,275.81 |

(4) 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 | 1,019,693,723.04 | 1,365,958,232.46 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 928,498,530.61 | 1,353,886,456.27 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 91,195,192.43 | 12,071,776.19 |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 1,019,693,723.04 | 1,365,958,232.46 |

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况：无。

(6) 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 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 三个月以上定期存款 | 97,470,194.47 | 526,525,663.93 | 三个月以上 |
| 环境治理保证金 | 35,945,093.78 | 34,984,302.23 | 使用受限 |
| 诉讼冻结款项 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | 使用受限 |
| ETC 保证金 | 3,500.00 | | 使用受限 |
| 合计 | 137,418,788.25 | 565,509,966.16 | |

58、所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|---------------|--|
| 货币资金 | 39,948,593.78 | 受限的货币资金包括环境治理保证金 35,945,093.78 元，诉讼冻结款项 4,000,000.00 元，ETC 保证金 3,500.00 元。 |
| 合计 | 39,948,593.78 | |

59、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|--------------|--------------|
| 租赁负债利息费用 | 402,994.18 | 298,085.43 |
| 与租赁相关的总现金流出 | 2,269,133.65 | 1,247,448.72 |

(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 |
|---------|--------------|--------------------------|
| 机械设备及场地 | 5,126,767.82 | |
| 合计 | 5,126,767.82 | |

八、研发支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|--------------|--------------|
| 水泥窑烟气高精度抽取式在线烟尘识别技术的研发 | 1,288,904.83 | |
| 水泥制造过程气力输样与 XRF 联用技术的研发 | 789,093.81 | |
| 水泥窑烟气多温区 SCR 脱硝技术的研发 | 605,481.46 | |
| 水泥磨循环风机高压变频适配调控技术的研发 | 604,540.53 | |
| 窑尾收尘器净风室不锈钢耐腐蚀技术的研发 | 594,784.43 | |
| 木材综合破碎及热风炉适配燃烧技术的研发 | 494,624.07 | |
| 基于高频电磁场的多参数智能调控水处理技术研发及应用 | 227,531.24 | |
| 窑尾烟气减害提质（旁路放风）项目 | 131,562.73 | |
| 低能耗智能化粉煤灰精准配料技术研发 | 96,559.50 | |
| 智能动态流体包装材料成型与高速封合技术的研发 | | 1,818,413.80 |
| 全集成无人值守物料成分智能监测分析技术的研发 | | 1,515,344.84 |
| 高性能 DCS 控制技术的研发 | | 1,394,117.25 |
| 智能微流控在线氨水分析技术的研发 | | 1,333,503.45 |
| 新增锂渣粉配料系统及水泥库底链式输送机替换风送斜槽 | | 837,798.03 |
| 替代燃料资源综合利用(直投)技术研发 | | 457,142.36 |
| SP 锅炉系统余热回收技术的研究与开发 | | 243,595.30 |
| 基于工业大数据技术的石灰石堆取料机智能控制系统的研究与应用 | | 242,982.91 |
| 基于工业大数据技术的煤堆取料机智能控制系统的研究与应用 | | 242,247.36 |
| 水泥熟料 NOx 超低排放工艺研究与应用及回转窑旁路放风系统及粉尘输送工艺研究 | | 228,743.55 |
| 其他研发 | 250,000.00 | 350,746.30 |
| 合计 | 5,083,082.60 | 8,664,635.15 |
| 其中：费用化研发支出 | 5,083,082.60 | 8,664,635.15 |

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并：无。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并：无。

3、反向购买：无。

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

| 子公司名称 | 丧失控制权时点的处置价款 | 丧失控制权时点的处置比例 | 丧失控制权时点的处置方式 | 丧失控制权的时点 | 丧失控制权时点的判断依据 | 处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 | 丧失控制权之日剩余股权的比例 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值 | 按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设 | 与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额 |
|-------|---------------|--------------|--------------|-------------|--------------|------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| 金塔水泥 | 49,698,990.81 | 100.00% | 转让 | 2025年06月28日 | 控制权转移 | 19,418,291.72 | | | | | | |

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

新设立子公司：本公司之子公司梅州市塔牌营销有限公司（以下简称“塔牌营销”）于2025年6月5日在巴布亚新几内亚国设立了全资子公司广东塔牌南太平洋有限公司（以下简称“塔牌南太”）。

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 | |
| 福建塔牌*1 | 300,000,000.00 | 武平 | 武平 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 塔牌营销*2 | 50,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 混凝土投资*3 | 300,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 惠州塔牌*4 | 300,000,000.00 | 龙门 | 龙门 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 鑫达旋窑*5 | 60,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 同一控制下企业合并 |
| 恒塔旋窑*6 | 15,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 同一控制下企业合并 |
| 金塔水泥*7 | 10,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | | | 本期处置 |
| 恒发建材*8 | 20,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 同一控制下企业合并 |
| 文华矿山*9 | 100,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 同一控制下企业合并 |
| 塔牌创投*10 | 300,000,000.00 | 深圳 | 深圳 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 塔牌环保*11 | 50,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 塔牌生物*12 | 50,000,000.00 | 广州 | 广州 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 广东塔牌新能源发展有限公司（塔牌新能源）*13 | 30,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | 100.00% | | 设立 |
| 蕉岭县恒塔混凝土有限公司（蕉岭恒塔）*14 | 25,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | | 100.00% | 设立 |
| 武平县塔牌混凝土有限公司（武平塔牌）*15 | 10,000,000.00 | 武平 | 武平 | 有限责任 | | 100.00% | 设立 |
| 寻乌京桥*16 | 25,000,000.00 | 寻乌 | 寻乌 | 有限责任 | | 90.00% | 设立 |
| 信丰塔牌*17 | 10,000,000.00 | 信丰 | 信丰 | 有限责任 | | 90.00% | 设立 |
| 龙南京桥*18 | 20,000,000.00 | 龙南 | 龙南 | 有限责任 | | 95.00% | 设立 |
| 定南京桥*19 | 20,000,000.00 | 定南 | 定南 | 有限责任 | | 95.00% | 设立 |
| 福建矿业*20 | 5,000,000.00 | 武平 | 武平 | 有限责任 | | 100.00% | 设立 |
| 惠州塔牌矿业有限公司（惠州矿业）*21 | 10,000,000.00 | 龙门 | 龙门 | 有限责任 | | 100.00% | 设立 |
| 福建闽塔新型材料有限公司（闽塔新材）*22 | 10,000,000.00 | 龙岩 | 龙岩 | 有限责任 | | 51.00% | 设立 |
| 惠塔环保*23 | 50,000,000.00 | 龙门 | 龙门 | 有限责任 | | 60.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 平远塔牌矿业有限公司（平远矿业）*24 | 5,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | | 100.00% | 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 | |
| 海瑜环保*25 | 13,333,333.34 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 广东合微*26 | 5,000,000.00 | 梅州 | 梅州 | 有限责任 | | 100.00% | 设立 |
| 塔牌南太*27 | 10,000,000.00 基纳 | 巴布亚新 几内亚 | 巴布亚新 几内亚 | 有限责任 | | 100.00% | 设立 |

其他说明：

*1、福建塔牌成立于 2007 年 3 月 29 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 30,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*2、塔牌营销成立于 1997 年 10 月，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本为人民币 5,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*3、混凝土投资成立于 2007 年 8 月 2 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 30,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*4、惠州塔牌成立于 2012 年 9 月 17 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 30,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*5、鑫达旋窑成立于 2002 年 2 月 6 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 6,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*6、恒塔旋窑成立于 2001 年 11 月 30 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 1,500 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*7、金塔水泥成立于 1995 年 5 月 9 日，2025 年 6 月份公司对外转让了金塔水泥 100% 股权。

*8、恒发建材成立于 1999 年 11 月 1 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 2,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*9、文华矿山成立于 1996 年 2 月 4 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 10,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*10、塔牌创投成立于 2016 年 1 月 18 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 30,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*11、塔牌环保成立于 2021 年 12 月 24 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 5,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*12、塔牌生物成立于 2023 年 8 月 3 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 5,000 万元，本公司持有该公司 100% 股权。

*13、塔牌新能源成立于 2023 年 10 月 11 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 3,000 万元，本公司持有该公司 100%股权。

*14、蕉岭恒塔成立于 2010 年 1 月 26 日，原为混凝土投资的全资子公司，2021 年 4 月股权内部转让给鑫达旋窑，成为鑫达旋窑的全资子公司。截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 2,500 万元。

*15、武平塔牌成立于 2011 年 8 月 30 日，系混凝土投资的全资子公司，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 1,000 万元。

*16、寻乌京桥成立于 2012 年 10 月 16 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 2,500 万元，混凝土投资持有该公司 90%股权。

*17、信丰塔牌成立于 2012 年 3 月 6 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 1,000 万元，混凝土投资持有该公司 90%股权。

*18、龙南京桥成立于 2012 年 7 月 17 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本为人民币 2,000 万元，混凝土投资持有该公司 95%股权。

*19、定南京桥成立于 2013 年 1 月，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本为人民币 2,000 万元，混凝土投资持有该公司 95%股权。

*20、福建矿业成立于 2007 年 6 月 8 日，系福建塔牌的全资子公司，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本为人民币 500 万元。

*21、惠州矿业成立于 2020 年 7 月 13 日，系惠州塔牌的全资子公司，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本为人民币 1,000 万元。

*22、闽塔新材成立于 2019 年 11 月 5 日，系福建塔牌控股子公司，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 1,000 万元，福建塔牌持有该公司 51%股权。

*23、惠塔环保由自然人刘伟荣、彭晓春于 2017 年 2 月 22 日设立，注册资本人民币 5,000 万元。惠州塔牌于 2021 年 11 月受让自然人刘伟荣、彭晓春尚未实缴的注册资本 3,000 万元。惠州塔牌持股 60.00%，且能决定惠塔环保 5 名董事中的 3 名。惠州塔牌于 2021 年 11 月签订股权转让协议并支付款项。2021 年 11 月惠州塔牌获得惠塔环保控制权。截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 5,000 万元，惠州塔牌持有该公司 60%股权。

*24、平远矿业成立于 2022 年 6 月 23 日，系文华矿山的全资子公司，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 500 万元。

*25、海瑜环保成立于 2019 年 5 月 21 日，塔牌环保于 2024 年 4 月受让海瑜环保 100%股权并完成工商变更，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 1,333.33 万元。

*26、广东合微成立于 2024 年 7 月 24 日，系塔牌生物的全资子公司，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 500 万元。

*27、塔牌南太成立于 2025 年 6 月 5 日，系塔牌营销的全资子公司，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本 1,000 万基纳，尚未实际出资。

(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 |
|-------|----------|--------------|----------------|---------------|
| 寻乌京桥 | 10.00% | -49,455.27 | | 2,224,514.89 |
| 信丰塔牌 | 10.00% | 6,164.23 | | 3,580,566.33 |
| 龙南京桥 | 5.00% | 95,267.99 | | 1,754,891.10 |
| 定南京桥 | 5.00% | 55,748.83 | | 1,540,584.89 |
| 惠塔环保 | 40.00% | 4,571,918.87 | | 49,560,862.91 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

(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 |
| 寻乌京桥 | 13,949,252.80 | 8,829,045.86 | 22,778,298.66 | 533,149.79 | | 533,149.79 | 15,693,945.35 | 9,139,987.07 | 24,833,932.42 | 2,094,230.79 | | 2,094,230.79 |
| 信丰塔牌 | 31,170,864.79 | 11,242,400.49 | 42,413,265.28 | 5,801,139.99 | 806,461.95 | 6,607,601.94 | 32,704,621.15 | 11,733,856.65 | 44,438,477.80 | 7,856,283.96 | 838,172.88 | 8,694,456.84 |
| 龙南京桥 | 29,910,107.06 | 9,003,786.28 | 38,913,893.34 | 3,579,355.00 | 236,716.33 | 3,816,071.33 | 29,684,015.82 | 9,423,069.64 | 39,107,085.46 | 5,656,367.84 | 258,255.38 | 5,914,623.22 |
| 定南京桥 | 23,337,854.23 | 11,678,867.09 | 35,016,721.32 | 3,623,104.39 | 581,919.10 | 4,205,023.49 | 23,742,473.08 | 12,331,672.36 | 36,074,145.44 | 5,730,717.36 | 646,706.82 | 6,377,424.18 |
| 惠塔环保 | 101,628,035.35 | 42,619,390.32 | 144,247,425.67 | 18,080,016.84 | 2,265,251.53 | 20,345,268.37 | 98,198,209.21 | 41,649,004.52 | 139,847,213.73 | 24,953,462.61 | 2,346,425.44 | 27,299,888.05 |

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 |
| 寻乌京桥 | 2,535,828.64 | -494,552.76 | -494,552.76 | -3,411,822.83 | 3,690,921.87 | -605,744.07 | -605,744.07 | 291,646.65 |
| 信丰塔牌 | 5,477,811.04 | 61,642.38 | 61,642.38 | -5,637,228.26 | 17,832,938.56 | 2,006,596.59 | 2,006,596.59 | 21,778.09 |
| 龙南京桥 | 13,367,570.24 | 1,905,359.77 | 1,905,359.77 | -6,224,127.02 | 9,187,988.13 | 1,927,613.67 | 1,927,613.67 | 676,686.54 |
| 定南京桥 | 7,291,747.25 | 1,114,976.57 | 1,114,976.57 | -6,107,452.61 | 12,750,878.84 | 1,742,183.75 | 1,742,183.75 | 84,018.99 |
| 惠塔环保 | 26,445,058.86 | 11,429,797.18 | 11,429,797.18 | 10,877,519.10 | 36,817,745.05 | 20,608,817.21 | 20,608,817.21 | 12,108,154.13 |

2、在合营企业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 | |
| 揭阳新粤塔 | 揭阳 | 揭阳 | 有限公司 | | 49.00% | 权益法 |
| 华新达 | 梅州 | 梅州 | 有限公司 | 45.00% | | 权益法 |
| 梅州客商银行 | 梅州 | 梅州 | 股份公司 | 20.00% | | 权益法 |

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

| 合营企业名称 | 本企业持股比例 (%) | 本企业在被投资单位表决权比例 (%) |
|--------|-------------|--------------------|
| 合营企业 | | |
| 揭阳新粤塔 | 49 | 40 |

*本企业在被投资单位表决权比例系本企业在合营企业董事会中的表决权比例。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：无。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|---------------|---------------|---------------|
| | 揭阳新粤塔 | 揭阳新粤塔 |
| 流动资产 | 21,929,251.41 | 28,140,722.82 |
| 其中：现金和现金等价物 | 5,030,927.59 | 6,095,313.04 |
| 非流动资产 | 10,663,769.02 | 11,571,598.28 |
| 资产合计 | 32,593,020.43 | 39,712,321.10 |
| 流动负债 | 2,652,792.53 | 8,684,892.27 |
| 非流动负债 | | |
| 负债合计 | 2,652,792.53 | 8,684,892.27 |
| 少数股东权益 | | |
| 归属于母公司股东权益 | 29,940,227.90 | 31,027,428.83 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 14,670,711.66 | 15,203,440.12 |
| 调整事项 | | |
| --商誉 | | |
| --内部交易未实现利润 | | |

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|----------------------|---------------|---------------|
| | 揭阳新粤塔 | 揭阳新粤塔 |
| —其他 | | |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | 14,670,711.66 | 15,203,440.12 |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 | | |
| 营业收入 | 9,404,556.48 | 10,263,402.07 |
| 财务费用 | 2,845.92 | 103,225.15 |
| 所得税费用 | 9,404.55 | 32,748.52 |
| 净利润 | -1,087,200.93 | -410,281.60 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | -1,087,200.93 | -410,281.60 |
| 本年度收到的来自合营企业的股利 | | |

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | | 期初余额/上期发生额 | |
|----------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | 华新达 | 梅州客商银行 | 华新达 | 梅州客商银行 |
| 流动资产 | 51,455,026.22 | 5,680,424,906.42 | 58,164,973.14 | 5,248,944,879.41 |
| 非流动资产 | 12,593,171.09 | 37,414,655,560.15 | 14,305,778.20 | 36,541,107,594.21 |
| 资产合计 | 64,048,197.31 | 43,095,080,466.57 | 72,470,751.34 | 41,790,052,473.62 |
| 流动负债 | 6,578,761.55 | 38,898,159,140.47 | 12,115,617.38 | 36,658,006,095.96 |
| 非流动负债 | 87,402.75 | 1,234,700,296.73 | 87,402.75 | 2,264,715,272.98 |
| 负债合计 | 6,666,164.30 | 40,132,859,437.20 | 12,203,020.13 | 38,922,721,368.94 |
| 少数股东权益 | | | | |
| 归属于母公司股东权益 | 57,382,033.01 | 2,962,221,029.37 | 60,267,731.21 | 2,867,331,104.68 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 25,821,914.88 | 592,444,205.87 | 27,120,479.07 | 573,466,220.93 |
| 调整事项 | -36,696.30 | | -30,759.18 | |
| —商誉 | | | | |
| —内部交易未实现利润 | -36,696.30 | | -30,759.18 | |
| —其他 | | | | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 25,785,218.58 | 592,444,205.87 | 27,089,719.89 | 573,466,220.93 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | | | |

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | | 期初余额/上期发生额 | |
|-----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 华新达 | 梅州客商银行 | 华新达 | 梅州客商银行 |
| 营业收入 | 21,504,763.63 | 630,047,042.33 | 22,872,979.41 | 465,685,064.06 |
| 净利润 | -2,885,698.20 | 194,989,349.59 | -267,250.22 | 145,485,441.44 |
| 终止经营的净利润 | | | | |
| 其他综合收益 | | -61,769,424.90 | | 22,410,463.48 |
| 综合收益总额 | -2,885,698.20 | 133,219,924.69 | -267,250.22 | 167,895,904.92 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | | 7,666,000.00 | | 4,000,000.00 |

3、重要的共同经营

| 共同经营名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例/享有的份额 | |
|--------------|-------|-----|--------|------------|--------|
| | | | | 直接 | 间接 |
| 蕉岭县永安和矿业有限公司 | 蕉岭县 | 蕉岭县 | 矿产资源开采 | | 69.81% |

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

按照文华矿山与其他合营方签署的协议约定，公司不能控制永安和矿业，且各合营方对合营安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

其他说明：无。

十一、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

单位：元

| 会计科目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益金额 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|------|---------------|---------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------|
| 递延收益 | 31,551,658.03 | 14,755,000.00 | | 4,274,482.05 | 2,607,583.59 | 39,424,592.39 | 与资产相关 |

*其他变动系本期处置子公司金塔水泥所致。

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

| 会计科目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|--------------|
| 其他收益 | 5,650,322.05 | 5,551,142.12 |

十二、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应收账款、交易性金融资产、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。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。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| 项目 | 期末余额 | | | | |
|-------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 半年以内 | 1 年以内 | 1-3 年 | 3 年以上 | 合计 |
| 应付账款 | 375,738,274.20 | 122,250,694.39 | 17,358,877.10 | | 515,347,845.69 |
| 其他应付款 | 84,878,473.26 | | | | 84,878,473.26 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,063,704.51 | 1,091,174.28 | | | 2,154,878.79 |
| 租赁负债 | | | 5,652,393.49 | 21,979,228.88 | 27,631,622.37 |
| 合计 | 461,680,451.97 | 123,341,868.67 | 23,011,270.59 | 21,979,228.88 | 630,012,820.11 |

| 项目 | 期初余额 | | | | |
|-------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 半年以内 | 1 年以内 | 1-3 年 | 3 年以上 | 合计 |
| 应付账款 | 447,027,666.10 | 222,737,485.92 | 15,723,767.18 | | 685,488,919.20 |
| 其他应付款 | 106,089,210.04 | | | | 106,089,210.04 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,170,775.56 | 1,869,631.94 | | | 4,040,407.50 |
| 租赁负债 | | | 5,242,864.59 | 13,416,911.65 | 18,659,776.24 |
| 合计 | 555,287,651.70 | 224,607,117.86 | 20,966,631.77 | 13,416,911.65 | 814,278,312.98 |

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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 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。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

本公司截止 2025 年 6 月 30 日无以浮动利率计算的借款。

(2) 汇率风险

本公司目前业务尚未涉足汇率领域，故不存在汇率风险。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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。

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产 | 311,036,535.93 | 284,342,201.84 |
| 合计 | 311,036,535.93 | 284,342,201.84 |

于 2025 年 6 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 25%，则本公司将增加或减少净利润 5,831.94 万元（于 2024 年 12 月 31 日，影响净利润 5,331.42 万元）。管理层认为 25% 合理反映了下一期权益工具价值可能发生变动的合理范围。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

| 转移方式 | 已转移金融资产性质 | 已转移金融资产金额 | 终止确认情况 | 终止确认情况的判断依据 |
|------|-----------|---------------|--------|------------------|
| 票据贴现 | 应收款项融资 | 20,300,000.00 | 终止确认 | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| 合计 | | 20,300,000.00 | | |

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 金融资产转移的方式 | 终止确认的金融资产金额 | 与终止确认相关的利得或损失 |
|--------|-----------|---------------|---------------|
| 应收款项融资 | 票据贴现 | 20,300,000.00 | |
| 合计 | | 20,300,000.00 | |

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

十三、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 | 421,332,546.14 | 3,089,514,109.27 | 50,000,000.00 | 3,560,846,655.41 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 421,332,546.14 | 3,089,514,109.27 | 50,000,000.00 | 3,560,846,655.41 |
| （1）债务工具投资 | 110,296,010.21 | 1,996,658,311.15 | | 2,106,954,321.36 |
| （2）权益工具投资 | 311,036,535.93 | 823,416,179.08 | 50,000,000.00 | 1,184,452,715.01 |
| （3）衍生金融资产 | | 269,439,619.04 | | 269,439,619.04 |
| （二）应收款项融资 | | | 41,830,360.70 | 41,830,360.70 |
| （三）其他权益工具投资 | | | 11,692,022.01 | 11,692,022.01 |
| （四）其他非流动金融资产 | | 125,203,957.00 | 249,572,210.12 | 374,776,167.12 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 125,203,957.00 | 249,572,210.12 | 374,776,167.12 |
| （1）债务工具投资 | | 125,203,957.00 | | 125,203,957.00 |
| （2）权益工具投资 | | | 249,572,210.12 | 249,572,210.12 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 421,332,546.14 | 3,214,718,066.27 | 353,094,592.83 | 3,989,145,205.24 |
| 二、非持续的公允价值计量 | -- | -- | -- | -- |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

交易性金融资产中二级市场上市公司股票、债券的公允价值是按资产负债表日的市场报价确定。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产债务工具投资、限售期内的上市公司股权投资、衍生金融资产等的公允价值是按照可取得的市场信息、市场价值参数和相应期权估值模型来确定。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

非上市的股权投资的公允价值采用市场比较法估值模型估计，由于采用的假设并非由可观察市场价格或利率支持，本公司需根据对市净率等不可观测市场参数的估计来确定其公允价值。应收款项融资为银行承兑汇票，由于其期限较短且风险较低，票面金额与公允价值接近，故采用票面金额作为公允价值。

5、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策：无。

十四、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人情况

| 母公司名称 | 与本公司的关系 | 持股比例 (%) |
|-------|-----------|----------|
| 钟烈华 | 本公司的实际控制人 | 16.61 |

截至本期期末，钟烈华先生直接持有公司 16.61% 股份，并且根据 2016 年 12 月 17 日彭倩女士与钟烈华先生签署的《委托投票协议》，彭倩女士将其持有的 86,775,951 股（占公司总股本的 7.28%）公司股份对应的表决权委托钟烈华先生行使，钟烈华先生实际可支配公司股份表决权为 23.89%。另外，本公司第四届董事会中 3 名非独立董事候选人和第五届董事会中 4 名非独立董事候选人及第六届董事会中 4 名非独立董事候选人为钟烈华先生提名，因此认定钟烈华先生为本公司实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十“在其他主体中的权益”。

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十“在其他主体中的权益”。

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 |
|-----------|--------|
| 一、合营企业 | |
| 揭阳新粤塔 | 合营 |
| 五华塔牌 | 合营 |
| 塔牌储能 | 合营 |
| 二、联营企业 | |
| 华新达 | 联营 |
| 梅州客商银行 | 联营 |
| 东莞富珠 | 联营 |
| 普宁鑫塔 | 联营 |
| 深圳中展信 | 联营 |

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 |
|------------------------|------------------------|
| 龙川建业 | 参股企业 |
| 惠州新恒塔 | 参股企业 |
| 潮安泓基 | 参股企业 |
| 梅州市文华新型建材科技有限公司（文华新型材） | 联营企业华新达之全资子公司 |
| 蕉岭塔牌水泥包装纸品有限公司（包装公司） | 子公司（2024年7月转让） |
| 金塔水泥 | 本期处置的子公司 |
| 徐永寿 | 本公司的主要投资人之一 |
| 张能勇 | 本公司的主要投资人之一 |
| 彭倩 | 本公司的主要投资人之一 |
| 钟朝晖 | 董事长、本公司的主要投资人之配偶 |
| 钟剑威 | 副董事长、本公司的主要投资人之亲属 |
| 何坤皇 | 董事、总经理、法定代表人 |
| 赖宏飞 | 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 |
| 徐志锋 | 董事、公司主要投资人之亲属 |
| 张宇洵 | 董事、公司主要投资人之亲属 |
| 李璜蛟 | 独立董事（2025年4月29日任期届满辞任） |
| 姜春波 | 独立董事 |
| 徐小伍 | 独立董事（2025年4月29日任期届满辞任） |
| 李伯侨 | 独立董事（2025年4月29日被选举） |
| 刁英峰 | 独立董事（2025年4月29日被选举） |
| 李斌 | 监事会主席 |
| 钟媛 | 监事、公司主要投资人之亲属 |
| 陈晨科 | 职工监事 |
| 徐政雄 | 常务副总经理 |
| 刘延东 | 副总经理 |
| 钟华胜 | 副总经理 |

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 | 上期发生额 |
|-------|--------|---------------|---------------|
| 华新达 | 材料采购 | 14,683,607.58 | 16,833,012.77 |
| 文华新型材 | 材料采购 | 23,035.05 | 160,869.02 |
| 东莞富珠 | 替代燃料 | | 13,622.65 |
| 普宁鑫塔 | 替代燃料 | 1,757,496.76 | 1,860,184.85 |
| 包装公司 | 包装物采购 | 19,896,024.38 | |

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 |
|-------|--------|--------------|--------------|
| 文华新型材 | 建筑石 | 5,040,183.23 | 3,471,309.68 |
| 文华新型材 | 电费款 | 600,587.72 | 796,896.71 |
| 文华新型材 | 水费 | | 1,640.00 |
| 潮安泓基 | 销售水泥 | | 111,262.08 |

关联方提供金融服务情况表

| 关联方 | 期初存款余额 (万元) | 本期存入款项 (万元) | 本期支取款项 (万元) | 期末存款余额 (万元) | 本期利息收入 (万元) |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 梅州客商银行 | 56,350.64 | 42,630.33 | 84,386.77 | 14,594.20 | 596.40 |

*与梅州客商银行获批的交易额度为 120,000 万元，本期交易金额未超过该额度。

(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 |
|-------|--------|------------|------------|
| 文华新型材 | 场地 | 286,449.70 | 138,817.93 |

(3) 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 | 1,971,361.53 | 1,958,487.15 |

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 | | | | | |
| | 文华新型材 | 119,583.87 | 358.75 | 174,380.00 | 523.14 |
| | 金塔水泥 | 418,735.08 | 1,256.21 | | |
| 其他应收款 | | | | | |
| | 金塔水泥 | 2,500,000.00 | 7,500.00 | | |

(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 | | | |
| | 华新达 | 4,812,032.33 | 6,457,974.70 |
| | 普宁鑫塔 | 321,086.85 | |
| | 包装公司 | 6,858,433.89 | 6,243,179.71 |
| 其他应付款 | | | |
| | 文华新型材 | 537,447.20 | 557,447.20 |
| | 华新达 | 150,000.00 | 150,000.00 |
| | 包装公司 | 100,000.00 | 200,000.00 |
| | 金塔水泥 | 184,488.74 | |
| 合同负债 | | | |
| | 五华塔牌 | 135,870.12 | 135,870.12 |
| | 潮安泓基 | 13,256.12 | 13,256.12 |
| | 揭阳新粤塔 | 18,517.72 | 18,517.72 |
| | 文华新型材 | 486,345.09 | 521,905.47 |

十五、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 |
| 公司员工 | 3,370,472.00 | 26,357,091.04 | 4,152,059.00 | 33,548,636.72 | 4,152,059.00 | 33,548,636.72 | | |
| 合计 | 3,370,472.00 | 26,357,091.04 | 4,152,059.00 | 33,548,636.72 | 4,152,059.00 | 33,548,636.72 | | |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明

(1) 第二期员工持股计划

2019年4月2日公司召开2018年年度股东大会，审议并通过了《关于修订〈广东塔牌集团股份有限公司员工持股计划管理办法〉的议案》、《关于修订公司〈2018—2023年员工持股计划（草案）及

其摘要的议案》、《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第二期员工持股计划〉的议案》。员工持股计划的主要内容：（1）第二期员工持股计划的参加对象为公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的其他正式员工，预计 1300 人左右。（2）第二期员工持股计划的资金来源于 2019 年度提取的薪酬激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的薪酬激励奖金）。（3）第二期员工持股计划涉及的标的股票来源为上市公司回购本公司股票、二级市场购买、认购非公开发行股票、股东自愿赠与以及法律、行政法规允许的其他方式。（4）第二期员工持股计划起受让回购股票价格折扣情况根据年度综合收益实现情况来确定，最多可以 5 折。（5）员工持股计划所获标的股票的锁定期为：通过购买公司回购的本公司股票或二级市场购买标的股票方式获得股票的，锁定期为 12 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。（6）本期员工持股计划的基本存续期为 60 个月。每期员工持股计划的存续期，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。

公司实施 2019 年度及 2020 年度股份回购方案，截至 2020 年 7 月 21 日公司用于第二期员工持股计划的回购股份股数已满足。本次回购最高成交价为 12.20 元/股，最低成交价为 9.5 元/股，已累计回购股份 22,878,869 股，占公司总股本 1.92%，支付的总金额为 246,201,894.81 元（含交易费用）。

2020 年 3 月 15 日，公司召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《2019 年年度报告》及其摘要、《关于公司 2019 年度利润分配的预案》等议案，公司据此确认 2019 年度薪酬激励金的计提与发放，且与职工就第二期员工持股计划的协议条款和条件已达成一致。

2020 年 7 月 22 日，公司回购专用证券账户所持有的塔牌集团股票已全部非交易过户至公司员工持股计划专户，过户价格为 5.38 元/股，过户股数为 19,004,900 股。

本期员工持股计划按照公司董事会确定定价规则以 5.38 元/股的价格受让公司回购的 19,004,900 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 118,020,429.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

（2）第三期员工持股计划

2020 年 3 月 15 日公司召开第五届董事会第二次会议，审议并通过了《关于修订〈广东塔牌集团股份有限公司员工持股计划管理办法〉的议案》、《关于修订公司〈2018—2023 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第三期员工持股计划〉的议案》。员工持股计划的主要内容：（1）第三期员工持股计划的参加对象为公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的其他正式员工，预计 1300 人左右。（2）第三期员工持股计划的资金来源为年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的年度激励奖金）。（3）第三期员工持股计划涉及的标的股票来源为公司回购本公司股票。（4）第三期员工持股计划受让回购股票价格折扣情况根据年度综合收益实

现情况及回购股票的成本来确定，最多可以 5 折。（5）第三期员工持股计划所获标的股票的锁定期为 12 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。（6）第三期员工持股计划的存续期为 60 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。

公司于 2021 年 3 月 16 日披露了《关于回购公司股份实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2021-008）。截至 2021 年 3 月 14 日，本次股份回购期限届满，在回购期内，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 28,713,526 股，占公司总股本的 2.41%，最高成交价为 12.66 元/股，最低成交价为 11.76 元/股，支付的总金额为 355,528,424.41 元（含交易费用）。

2021 年 3 月 14 日，公司召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《2020 年年度报告》及其摘要、《关于公司 2020 年度利润分配的预案》等议案，公司据此确认 2020 年度薪酬激励金的计提与发放，且与职工就第三期员工持股计划的协议条款和条件已达成一致。

公司回购专用证券账户所持有公司股票 20,605,400 股已于 2021 年 4 月 6 日以非交易过户形式过户至公司开立的“广东塔牌集团股份有限公司—第三期员工持股计划”专户，占公司总股本的 1.73%，过户价格为 6.12 元/股。

第三期员工持股计划按照公司董事会确定定价规则以 6.12 元/股的价格受让公司回购的 20,605,400 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 132,904,830.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

（3）第四期员工持股计划

2021 年 3 月 14 日公司召开第五届董事会第十次会议，审议并通过了《关于修订〈广东塔牌集团股份有限公司员工持股计划管理办法〉的议案》、《关于修订公司〈2018—2023 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第四期员工持股计划〉的议案》。员工持股计划的主要内容：（1）第四期员工持股计划的参加对象为公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的其他正式员工，预计 1300 人左右。（2）第四期员工持股计划的资金来源为年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的年度激励奖金）。（3）第四期员工持股计划涉及的标的股票来源为公司回购本公司股票或二级市场购买的本公司股票。（4）第四期员工持股计划受让回购股票价格折扣情况根据年度综合收益实现情况及回购股票的成本来确定，最多可以 5 折。（5）第四期员工持股计划所获标的股票的锁定期为 12 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。（6）第四期员工持股计划的存续期为 60 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。

公司于 2022 年 3 月 14 日披露了《关于回购公司股份实施结果暨股份变动的公告》，截至 2022 年 3 月 13 日，本次股份回购期限届满，在回购期内，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方

式累计回购股份 21,849,134 股，占公司总股本的 1.83%，最高成交价为 11.39 元/股，最低成交价为 9.88 元/股，支付的总金额为 236,006,654.32 元（含交易费用）。

2022 年 3 月 14 日，公司召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《2021 年年度报告》及其摘要、《关于公司 2021 年度利润分配的预案》等议案，公司据此确认 2021 年度薪酬激励金的计提与发放，且与职工就第四期员工持股计划的协议条款和条件已达成一致。

公司回购专用证券账户所持有公司股票 23,289,300 股已于 2022 年 3 月 29 日以非交易过户形式过户至公司开立的“广东塔牌集团股份有限公司—第四期员工持股计划”专户，占公司总股本的 1.95%，过户价格为 5.49 元/股。

第四期员工持股计划按照公司董事会确定定价规则以 5.49 元/股的价格受让公司回购的 23,289,300 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 119,707,002.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

（4）第五期员工持股计划

2022 年 4 月 7 日公司召开 2021 年年度股东大会，审议并通过了《关于〈广东塔牌集团股份有限公司第五期员工持股计划〉的议案》。员工持股计划的主要内容：（1）第五期员工持股计划的参加对象为公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的其他正式员工，预计 1300 人左右。（2）第五期员工持股计划的资金来源为年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的年度激励奖金）。（3）第五期员工持股计划涉及的标的股票来源为公司回购本公司股票或二级市场购买的本公司股票。（4）第五期员工持股计划受让回购股票价格折扣情况根据年度综合收益实现情况及回购股票的成本来确定，最多可以 5 折。（5）第五期员工持股计划所获标的股票的锁定期为 12 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。（6）第五期员工持股计划的存续期为 96 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。

公司于 2023 年 3 月 15 日披露了《关于回购公司股份实施结果暨股份变动的公告》，截至 2023 年 3 月 13 日，本次股份回购期限届满，在回购期内，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 2,585.52 万股，占公司总股本的 2.17%，最高成交价为 8.95 元/股，最低成交价为 6.65 元/股，支付的总金额为 204,729,428.24 元（含交易费用）。

2023 年 3 月 16 日，公司召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《2022 年年度报告》及其摘要、《关于公司 2022 年度利润分配的预案》等议案，公司据此确认 2022 年度薪酬激励金的计提与发放，且与职工就第五期员工持股计划的协议条款和条件已达成一致。

公司回购专用证券账户所持有公司股票 1,701,100 股已于 2023 年 3 月 29 日以非交易过户形式过户至公司开立的“广东塔牌集团股份有限公司—第五期员工持股计划”专户，占公司总股本的 0.14%，过户价格为 6.87 元/股。

第五期员工持股计划按照公司董事会确定定价规则以 6.87 元/股的价格受让公司回购的 1,701,100 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 1,599,034.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

(5) 第六期员工持股计划

2023 年 4 月 10 日公司召开 2022 年年度股东大会，审议并通过了《关于修订〈员工持股计划管理办法〉的议案》、《关于修订(2018-2023 年员工持股计划(草案))及其摘要的议案》以及《关于〈第六期员工持股计划〉的议案》。员工持股计划的主要内容：（1）第六期员工持股计划的参加对象为公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的其他正式员工，预计 710 人左右。（2）第六期员工持股计划的资金来源为年度激励奖金扣除现金发放金额后净额（代扣代缴员工个税和现金发放部分后的年度激励奖金）。（3）第六期员工持股计划涉及的标的股票来源为公司回购本公司股票或二级市场购买的本公司股票。（4）第六期员工持股计划购买公司回购股票的价格按回购股票（库存股）的平均成本受让，不再打折。（5）第六期员工持股计划所获标的股票的锁定期为 12 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。（6）第六期员工持股计划的存续期为 96 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。

2024 年 3 月 14 日，公司召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《2023 年年度报告》及其摘要、《关于公司 2023 年度利润分配的预案》等议案，公司据此确认 2023 年度薪酬激励金的计提与发放，且与职工就第六期员工持股计划的协议条款和条件已达成一致。

公司回购专用证券账户所持有公司股票 4,152,059 股已于 2024 年 3 月 26 日以非交易过户形式过户至公司开立的“广东塔牌集团股份有限公司—第六期员工持股计划”专户，占公司总股本的 0.35%，过户价格为 8.08 元/股。

第六期员工持股计划按照公司董事会确定定价规则以 8.08 元/股的价格受让公司回购的 4,152,059 股公司股票，转让价格高于权益工具授予日公允价值，未产生股份支付费用。

(6) 2024 年员工持股计划

2024 年 4 月 10 日公司召开 2023 年年度股东大会，审议并通过了《关于〈2024-2026 年（第二轮）员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》。员工持股计划的主要内容：（1）2024 年员工持股计划的参加对象为公司部分董事、监事、高级管理人员以及经公司董事会确定的其他正式员工。（2）2024 年

员工持股计划的资金来源为年度激励奖金扣除现金发放金额后净额（代扣代缴员工个税和现金发放部分后的年度激励奖金）。（3）2024 年员工持股计划涉及的标的股票来源为公司回购本公司股票或二级市场购买的本公司股票。（4）2024 年员工持股计划购买公司回购股票的价格按公司次年召开当年度董事会会议当天的公司股票收盘价与回购股票平均成本孰低的原则确定。（5）2024 年员工持股计划所获标的股票的锁定期为 12 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。（6）2024 年员工持股计划的存续期为 96 个月，自公司公告标的股票登记至当期员工持股计划之日起计算。

2025 年 3 月 16 日，公司召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《2024 年年度报告》及其摘要、《关于公司 2024 年度利润分配的预案》等议案，公司据此确认 2024 年度薪酬激励金的计提与发放，且与职工就 2024 年员工持股计划的协议条款和条件已达成一致。

公司回购专用证券账户所持有公司股票 3,370,472 股已于 2025 年 3 月 26 日以非交易过户形式过户至公司开立的“广东塔牌集团股份有限公司—2024 年员工持股计划”专户，占公司总股本的 0.28%，过户价格为 7.82 元/股。

2024 年员工持股计划按照公司董事会确定定价规则以 7.82 元/股的价格受让公司回购的 3,370,472 股公司股票，转让价格与权益工具授予日公允价值相同，未产生股份支付费用。

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 | 授予日股票收盘价 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数 | 无 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 根据取得的可行权人数变动等信息作出最佳估计 |
| 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 | 392,982,821.74 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 0.00 |

其他说明

第一期员工持股计划：按照公司董事会确定定价规则以 9.46 元/股的价格受让公司回购的 3,045,242 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 6,516,817.88 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

第二期员工持股计划：按照公司董事会确定定价规则以 5.38 元/股的价格受让公司回购的 19,004,900 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 118,020,429.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

第三期员工持股计划：按照公司董事会确定定价规则以 6.12 元/股的价格受让公司回购的 20,605,400 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 132,904,830.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

第四期员工持股计划：划按照公司董事会确定定价规则以 5.49 元/股的价格受让公司回购的 23,289,300 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 119,707,002.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

第五期员工持股计划：按照公司董事会确定定价规则以 6.87 元/股的价格受让公司回购的 1,701,100 股公司股票，转让价格低于授予日公允价值部分 1,599,034.00 元符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》中关于股份支付的规定，公司依照“股份支付”的相关要求进行会计处理。

第六期员工持股计划：按照公司董事会确定定价规则以 8.08 元/股的价格受让公司回购的 4,152,059 股公司股票，转让价格高于权益工具授予日公允价值，未产生股份支付费用。

2024 年员工持股计划：按照公司董事会确定定价规则以 7.82 元/股的价格受让公司回购的 3,370,472 股公司股票，转让价格与权益工具授予日公允价值相同，未产生股份支付费用。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况:无。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 资产负债表日存在的重要承诺

截止 2025 年 6 月 30 日未计入本公司资产负债表的承诺事项如下：

| 内容 | 涉及金额 | 影响 | 性质 | 合同金额 | 已支付金额 | 备注 |
|-----------|--------------|-------|----|--------------|-------|----|
| 长隆山矿场扩建项目 | 3,306,436.00 | 无重大影响 | 土建 | 3,306,436.00 | | |

(2) 其他重大财务承诺事项

截止 2025 年 6 月 30 日，公司无其他重大财务承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

(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。

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明：无。

十八、其他重要事项

1、终止经营

(1) 归属于母公司所有者的持续经营净利润和终止经营净利润

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司所有者的持续经营净利润 | 435,396,878.41 | 226,215,063.52 |
| 归属于母公司所有者的终止经营净利润 | | |

(2) 公司无终止经营净利润。

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业分部/产品分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目 | 水泥 | 混凝土 | 分部间抵销 | 合计 |
|------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| 营业收入 | 2,020,936,530.21 | 47,360,833.54 | -12,049,361.28 | 2,056,248,002.47 |
| 营业成本 | 1,532,441,160.38 | 38,803,216.93 | -13,895,723.73 | 1,557,348,653.58 |
| 资产总额 | 12,898,424,347.90 | 438,699,322.73 | -195,043,464.64 | 13,142,080,205.99 |
| 负债总额 | 1,308,138,897.90 | 46,321,442.38 | -158,067,195.85 | 1,196,393,144.43 |

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**员工持股计划**

2024年4月10日公司召开2023年年度股东大会，审议并通过了《关于〈2024-2026年（第二轮）员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》，同意公司实施2024年员工持股计划。2024年员工持股计划的资金来源为于2024年度激励奖金扣除现金发放金额后净额（代扣代缴员工个税和现金发放部分后的年度激励奖金），股票来源于公司回购或二级市场购买的本公司股票。2025年3月26日，2024年员工持股计划以非交易过户方式受让了公司回购专用证券账户持有的3,370,472股公司股票。

2025年3月16日召开公司第六届董事会第十五次会议审议并通过了《关于〈2025年员工持股计划〉的议案》，同意公司实施2025年员工持股计划，2025年员工持股计划的资金来源于2025年度激励奖金净额（代扣代缴员工个税和现金发放部分后的年度激励奖金），股票来源于公司回购或二级市场购买的本公司股票。

十九、母公司财务报表主要项目注释**1、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） | 7,080,368.53 | 3,525,207.46 |
| 合计 | 7,080,368.53 | 3,525,207.46 |

(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账款 | 7,080,368.53 | 100.00% | 41,164.15 | 0.58% | 7,039,204.38 | 3,525,207.46 | 100.00% | 42,400.35 | 1.20% | 3,482,807.11 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 逾期分析法 | 7,080,368.53 | 100.00% | 41,164.15 | 0.58% | 7,039,204.38 | 3,525,207.46 | 100.00% | 42,400.35 | 1.20% | 3,482,807.11 |
| 合计 | 7,080,368.53 | 100.00% | 41,164.15 | 0.58% | 7,039,204.38 | 3,525,207.46 | 100.00% | 42,400.35 | 1.20% | 3,482,807.11 |

按组合计提坏账准备类别名称：逾期分析法

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|----------|--------------|-----------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 未逾期 | 6,474,444.26 | 19,423.33 | 0.30% |
| 逾期1至3个月 | 385,498.82 | 3,854.99 | 1.00% |
| 逾期3至6个月 | 83,134.23 | 4,156.71 | 5.00% |
| 逾期6至12个月 | 137,291.22 | 13,729.12 | 10.00% |
| 合计 | 7,080,368.53 | 41,164.15 | |

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 | |
| 应收账款坏账准备 | 42,400.35 | | 1,236.20 | | | 41,164.15 |
| 合计 | 42,400.35 | | 1,236.20 | | | 41,164.15 |

(4) 本期实际核销的应收账款情况:无。

(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 |
|------|--------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 第一名 | 3,868,706.70 | | 3,868,706.70 | 54.64% | 11,606.12 |
| 第二名 | 1,714,306.52 | | 1,714,306.52 | 24.21% | 5,142.92 |
| 第三名 | 574,809.62 | | 574,809.62 | 8.12% | 3,151.37 |
| 第四名 | 482,032.02 | | 482,032.02 | 6.81% | 14,763.34 |
| 第五名 | 218,381.50 | | 218,381.50 | 3.08% | 3,770.47 |
| 合计 | 6,858,236.36 | | 6,858,236.36 | 96.86% | 38,434.22 |

(6) 期末因金融资产转移而终止确认的应收账款:无。

(7) 期末转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:无。

2、其他应收款

单位: 元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|-----------|
| 其他应收款 | 32,291,640.87 | 12,865.09 |
| 合计 | 32,291,640.87 | 12,865.09 |

(1) 应收利息:无。

(2) 应收股利:无。

(3) 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 |
|----------|---------------|-----------|
| 关联方往来 | 8,000,000.00 | |
| 股权转让相关款项 | 24,199,127.86 | |
| 其他 | 165,654.48 | 14,189.57 |
| 合计 | 32,364,782.34 | 14,189.57 |

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） | 32,364,782.34 | 1,551.42 |
| 1 至 2 年 | | 12,638.15 |
| 合计 | 32,364,782.34 | 14,189.57 |

3) 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 | 32,364,782.34 | 100.00% | 73,141.47 | 0.23% | 32,291,640.87 | 14,189.57 | 100.00% | 1,324.48 | 9.33% | 12,865.09 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 逾期分析法 | 24,364,782.34 | 75.28% | 73,141.47 | 0.30% | 24,291,640.87 | 14,189.57 | 100.00% | 1,324.48 | 9.33% | 12,865.09 |
| 合并范围内关联方 | 8,000,000.00 | 24.72% | | | 8,000,000.00 | | | | | |
| 合计 | 32,364,782.34 | 100.00% | 73,141.47 | 0.23% | 32,291,640.87 | 14,189.57 | 100.00% | 1,324.48 | 9.33% | 12,865.09 |

按组合计提坏账准备类别名称：逾期分析法

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-------------|---------------|-----------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 未逾期 | 24,358,050.34 | 73,074.15 | 0.30% |
| 逾期 1 至 3 个月 | 6,732.00 | 67.32 | 1.00% |
| 合计 | 24,364,782.34 | 73,141.47 | |

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) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 6.40 | 1,318.08 | | 1,324.48 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 73,141.47 | | | 73,141.47 |
| 本期转回 | 6.40 | 1,318.08 | | 1,324.48 |
| 2025 年 6 月 30 日余额 | 73,141.47 | | | 73,141.47 |

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

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 | |
| 其他应收款坏账准备 | 1,324.48 | 73,141.47 | 1,324.48 | | | 73,141.47 |
| 合计 | 1,324.48 | 73,141.47 | 1,324.48 | | | 73,141.47 |

5) 本期实际核销的其他应收款情况: 无。

6) 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 |
|-------|-------|---------------|------|------------------|-----------|
| 第一名 | 股权转让款 | 24,199,127.86 | 1 年内 | 74.77% | 72,597.38 |
| 塔牌新能源 | 关联方往来 | 8,000,000.00 | 1 年内 | 24.72% | |
| 第三名 | 其他 | 150,000.00 | 1 年内 | 0.46% | 450.00 |
| 第四名 | 其他 | 6,732.00 | 1 年内 | 0.02% | 67.32 |
| 第五名 | 其他 | 6,073.75 | 1 年内 | 0.02% | 18.22 |
| 合计 | | 32,361,933.61 | | 99.99% | 73,132.92 |

7) 期末涉及政府补助的其他应收款项: 无。

8) 期末因金融资产转移而终止确认的其他应收款项: 无。

9) 期末转移其他应收款项且继续涉入形成的资产、负债金额: 无。

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 | 2,657,989,798.69 | | 2,657,989,798.69 | 2,780,208,054.73 | | 2,780,208,054.73 |
| 对联营、合营企业投资 | 623,845,738.86 | | 623,845,738.86 | 606,405,445.82 | | 606,405,445.82 |
| 合计 | 3,281,835,537.55 | | 3,281,835,537.55 | 3,386,613,500.55 | | 3,386,613,500.55 |

(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 | | |
| 塔牌营销 | 24,426,901.68 | | 35,007,551.72 | | | | 59,434,453.40 | |
| 鑫达旋窑 | 239,081,914.83 | | 5,370.99 | | | | 239,087,285.82 | |
| 金塔水泥 | 84,018,975.80 | | | 84,018,975.80 | | | | |
| 恒发建材 | 43,518,092.86 | | | | | | 43,518,092.86 | |
| 恒塔旋窑 | 64,627,876.45 | | | 3,500,000.00 | | | 61,127,876.45 | |
| 福建塔牌 | 358,973,767.92 | | 36,702.48 | | | | 359,010,470.40 | |
| 混凝土投资 | 317,381,949.85 | | 5,395.21 | | | | 317,387,345.06 | |
| 文华矿山 | 516,650,111.27 | | 5,128.61 | 100,000,000.00 | | | 416,655,239.88 | |
| 惠州塔牌 | 381,387,313.18 | | 34,825.78 | | | | 381,422,138.96 | |
| 塔牌环保 | 40,974,816.44 | | 4,011.14 | | | | 40,978,827.58 | |
| 塔牌创投 | 701,166,334.45 | | 1,733.83 | | | | 701,168,068.28 | |
| 塔牌生物 | 8,000,000.00 | | 200,000.00 | | | | 8,200,000.00 | |
| 塔牌新能源 | | | 30,000,000.00 | | | | 30,000,000.00 | |
| 合计 | 2,780,208,054.73 | | 65,300,719.76 | 187,518,975.80 | | | 2,657,989,798.69 | |

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

| 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 | | | | | | | | | | | | |
| 华新达 | 27,120,479.07 | | | | -1,298,564.19 | | | | | | 25,821,914.88 | |
| 深圳中展信 | 5,818,745.82 | | | | -239,127.71 | | | | | | 5,579,618.11 | |
| 梅州客商银行 | 573,466,220.93 | | | | 38,997,869.92 | -12,353,884.98 | | 7,666,000.00 | | | 592,444,205.87 | |
| 小计 | 606,405,445.82 | | | | 37,460,178.02 | -12,353,884.98 | | 7,666,000.00 | | | 623,845,738.86 | |
| 合计 | 606,405,445.82 | | | | 37,460,178.02 | -12,353,884.98 | | 7,666,000.00 | | | 623,845,738.86 | |

*梅州客商银行成立于 2017 年 6 月 22 日，截止 2025 年 6 月 30 日，注册资本人民币 20 亿元；本公司出资 4 亿元，持有 20% 股份，派出董事 1 名，对其有重大影响。

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 |
| 主营业务 | 869,404,266.70 | 715,747,192.50 | 872,787,260.70 | 696,272,021.08 |
| 其他业务 | 4,869,158.12 | 553,986.05 | 3,346,666.46 | 304,737.11 |
| 合计 | 874,273,424.82 | 716,301,178.55 | 876,133,927.16 | 696,576,758.19 |

主营业务—按产品分类

| 产品名称 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 水泥 | 822,779,489.39 | 671,151,705.65 | 836,993,133.22 | 670,239,466.73 |
| 熟料 | 31,812,276.70 | 33,925,905.74 | 24,361,182.49 | 25,561,006.80 |
| 环保处置 | 14,812,500.61 | 10,669,581.11 | 11,432,944.99 | 471,547.55 |
| 合计 | 869,404,266.70 | 715,747,192.50 | 872,787,260.70 | 696,272,021.08 |

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 | 218,450,000.00 | 344,000,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 37,460,178.02 | 29,136,915.46 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 12,680,015.01 | |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 10,090,453.03 | 13,082,076.77 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 16,984,085.93 | 9,654,164.68 |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | 22,682,668.18 | 22,223,527.60 |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | 4,237,537.09 | 5,362,224.95 |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益 | | 37,411,352.78 |
| 合计 | 322,584,937.26 | 460,870,262.24 |

二十、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 | 46,886,998.80 | 主要是关停企业的固定资产处置损益及股权处置损益 |
| 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） | 5,650,322.05 | 系各类政府奖励金和补助 |
| 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 | 162,520,377.27 | 主要是交易性金融资产的公允价值变动 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 608,490.60 | 系委托经营管理的合营搅拌站的固定收益 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -5,896,680.37 | 主要是捐赠和赞助支出 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 43,314,367.44 | 系交易性金融资产（含其他非流动金融资产）在持有期间的投资收益 19,905,619.15 元，债权投资持有期间取得的利息收入 22,981,153.00 元，三代手续费返还 427,595.29 元。 |
| 减：所得税影响额 | 59,515,827.04 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 30,773.18 | |
| 合计 | 193,537,275.57 | -- |

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 | 3.63% | 0.37 | 0.37 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.01% | 0.21 | 0.21 |

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：无。

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|-------------|---------|------|--------|---|--------------------------------|--|
| 2025年03月18日 | 公司总部办公楼 | 电话沟通 | 机构 | 第一场：天风证券股份有限公司、上海混沌投资（集团）有限公司、上海宽远资产管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、天风证券股份有限公司海南研究咨询分公司、中杰（厦门）投资有限公司、LCRICH CAPITAL MANAGEMENT、英大保险资产管理有限公司、北京凯读投资管理有限公司、玄卜投资（上海）有限公司、江海证券有限公司、天风证券资管分公司、Pleiad Investment Advisors Limited、广东正圆投资有限公司、浙江龙航资产管理有限公司、东兴基金管理有限公司、上海华坤建和股权投资基金管理有限公司、宁波燕创鸿德投资管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司、循远资产管理（上海）有限公司、路博迈基金管理（中国）有限公司、上海银叶投资有限公司、西部利得基金管理有限公司、中意资产管理有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、杭州乾璐投资管理有限公司、九泰基金管理有限公司、上海聚劲投资有限公司、浙江米仓资产管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、北京天时开元股权基金管理有限公司、阳光资产管理股份有限公司、益民基金管理有限公司、百年保险资产管理有限责任公司、广东民营投资股份有限公司、禾永投资管理（北京）有限公司、深圳亘泰投资管理有限公司、上海保银私募基金管理有限公司、深圳广汇缘资产管理有限公司； 第二场：国泰君安、光大保德信基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、上海明河投资管理有限公司、国泰君安投资管理股份有限公司、深圳市华安合鑫私募证券投资基金管理有限公司、国联证券、上海宽远资产管理有限公司、上海混沌投资（集团）有限公司、淳厚基金管 | 详见：《塔牌集团：2025年3月18日投资者关系活动记录表》 | 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=002233&announcementId=1222835865&orgId=9900004603&announcementTime=2025-03-18) |

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|------|------|------|--------|---|---------------|-----------|
| | | | | <p>理有限公司、嘉实基金管理有限公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、工银瑞信基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、北京容光私募基金管理合伙企业（有限合伙）、万得信息技术股份有限公司、新华养老保险股份有限公司、中融国际信托有限公司、浙江白鹭资产管理股份有限公司、南银理财有限责任公司、海富通基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、上海仙人掌私募基金管理合伙企业（有限合伙）、上海通怡投资管理有限公司、东方证券股份有限公司、招商基金管理有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司；</p> <p>第三场：中金证券、建信基金管理有限责任公司、新华资产管理股份有限公司、浙商证券股份有限公司、上海信璞投资管理有限公司、重庆财聚投资有限公司、博道基金、深圳正圆投资有限公司-正圆红利1号私募证券投资基金、上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）、昌都市凯丰投资管理有限公司-昌都资管2号私募基金、HGNH International Asset Management (SG) PTE.LTD、Pinpoint Asset Management Limited、中邮证券有限责任公司、万家基金管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、新华基金管理股份有限公司、上海天猷投资管理有限公司、国联安基金管理有限公司、泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）、汇华理财 Amundi BOC Wealth Management、秦平、Sequoia Capital、安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、华宝信托投资有限责任公司、恒盈资本有限公司、Dantai Capital Limited、上海海岸号角私募基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、中邮保险资产管理有限公司；</p> <p>第四场：东方财富、复通私募投资基金、上海五地私募基金管理有限公司、明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司、红杉中国、北京大道兴业投资管理有限公司、深圳正圆投资有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、东吴基金管理有限公司、君茂资本、中天汇富基金管理有限公司、国富人寿、浙江朝景投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海混沌投资（集团）有限公司、上海方物私募基金管理有限公司、杭州凯昇投资管理有限公司、旭松投资、中邮证券有限责任公司、青岛中航赛维投资有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、国泰基金管理有限公司、深圳前海汇杰达理资本有限公司、深圳市明达资产管理有限公司、赢利基金、光大保德信基金管理有限公司、平安证券股份有限公司、上海盟洋投资管理有限公司、</p> | | |

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|------------------|---------|------|--------|--|-------------------------------------|--|
| | | | | 南京睿澜私募基金管理有限责任公司、招商基金管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、Willing Capital、海通证券股份有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、上海泮杨资产管理有限公司、博时基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、青鼎资产、民生加银基金管理有限公司、上海天玑投资、深圳市恒盈富达资产管理有限公司； 第五场：申万宏源、博时基金管理有限公司、农银人寿保险股份有限公司、浦银理财有限责任公司、野村东方自营、上海灏象资产管理有限公司、PinPoint 上海保银投资管理、中信证券（资管）、中邮证券有限责任公司、上海度势投资有限公司、民生通惠资产管理中心、国新证券股份有限公司、光证资管、长江证券股份有限公司、霄沣投资、厦门财富管理顾问有限公司。 | | |
| 2025 年 03 月 19 日 | 公司总部办公楼 | 电话沟通 | 机构 | 广发证券股份有限公司、西部利得基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、上海合道资产管理有限公司、上海元葵资产管理中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、嘉实基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、招商基金管理有限公司 | 详见：《塔牌集团：2025 年 3 月 19 日投资者关系活动记录表》 | 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=002233&announcementId=1222844873&orgId=9900004603&announcementTime=2025-03-19) |
| 2025 年 04 月 22 日 | 公司总部办公楼 | 电话沟通 | 机构 | 第一场：东方财富、华泰证券、复通私募投资基金、招商证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、青岛羽田私募基金管理有限公司、深圳市四海圆通投资有限公司、华杉投资、北京同巨投资有限公司、领颐(上海)资产管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、青岛中航赛维投资有限公司、中银理财有限责任公司、中信证券（资管）、华夏久盈资产管理有限公司、上海浩瑜恒投资管理有限公司、上海盟洋投资管理有限公司、中再资产管理股份有限公司、杭州长谋投资管理有限公司、全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)、粤佛私募基金管理(武汉)有限公司、中信建投基金、上海天玑投资、米仓资本、北京星允投资管理有限公司； 第二场：国泰海通证券股份有限公司、深圳市红筹投资有限公司、浙商基金管理有限公司、国联证券、上海明河投资管理有限公司、招商基金管理有限公司、浙商证券股份有限公司、深圳市弘洛私募证券投资基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、中意资产管理有限责任公司、Janchor | 详见：《塔牌集团：2025 年 4 月 22 日投资者关系活动记录表》 | 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=002233&announcementId=1223219852&orgId=9900004603&announcementTime=2025-04-22) |

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象类型 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 | 调研的基本情况索引 |
|------------------|---------|------|--------|---|-------------------------------------|--|
| | | | | Partners Limited、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、中国建设银行上海市浦东分行工会、北京源乐晟资产管理有限公司、万得信息技术股份有限公司、锦绣中和（天津）投资管理有限公司、上海朴信投资管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、上海宽远资产管理有限公司、南银理财有限责任公司、上海通怡投资管理有限公司。 | | |
| 2025 年 05 月 21 日 | 公司总部办公楼 | 实地调研 | 机构 | 西部证券 陈默婧；深圳市华安合鑫私募证券投资基金管理有限公司 张琪。 | 详见：《塔牌集团：2025 年 5 月 21 日投资者关系活动记录表》 | 详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=002233&announcementId=1223631367&orgId=9900004603&announcementTime=2025-05-22) |

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用

广东塔牌集团股份有限公司

(加盖公章)

二〇二五年八月六日