

江西万年青水泥股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 3 月 27 日

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人陈文胜、主管会计工作负责人熊汉南及会计机构负责人（会计主管人员）余宏华声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及公司未来发展展望、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的重大风险。公司存在国家经济政策、行业发展变化、区域市场环境以及原材料价格波动等风险，本报告中第三节“管理层讨论与分析”第十一小节“公司未来发展的展望”之“2. 可能面临的风险及应对措施”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。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以分红派息股权登记日的总股本（扣除公司回购专用证券账户中的股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	27
第五节 重要事项	44
第六节 股份变动及股东情况	59
第七节 债券相关情况	66
第八节 财务报告	73

备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
省国资委	指	江西省国有资产监督管理委员会
本报告期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
董事会	指	江西万年青水泥股份有限公司董事会
股东会	指	江西万年青水泥股份有限公司股东会
公司、本公司	指	江西万年青水泥股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
“三废退税”	指	资源综合利用及其他产品增值税即征即退
“三项工程”	指	技术改造、零星购置、大修项目
“四题”	指	出题、领题、解题、破题
“三结合”	指	推动党建特色活动与“三会一课”、QC 攻关现代管理工具以及群建团建结合
“两非”业务	指	非主业非优势业务
“两资”资产	指	低效、无效资产
“五小”	指	小发明、小创造、小设计、小革新、小建议
“双碳”	指	碳达峰、碳中和
江西水泥	指	江西水泥有限责任公司
万年厂	指	江西万年青水泥股份有限公司万年厂
玉山公司	指	江西玉山万年青水泥有限公司
瑞金公司	指	江西瑞金万年青水泥有限责任公司
于都公司	指	江西于都南方万年青水泥有限公司
乐平公司	指	江西乐平万年青水泥有限公司
德安公司	指	江西德安万年青水泥有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万年青	股票代码	000789
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	江西万年青水泥股份有限公司		
公司的中文简称	万年青		
公司的外文名称（如有）	JIANGXI WANNIANQING CEMENT CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	WANNIANQING		
公司的法定代表人	陈文胜		
注册地址	江西省上饶市万年县		
注册地址的邮政编码	335506		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	江西省南昌市高新技术开发区京东大道 399 号万年青科技园		
办公地址的邮政编码	330096		
公司网址	http://www.wnq.com.cn		
电子信箱	zqb@wnq.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	熊汉南	易学东
联系地址	江西省南昌市高新技术开发区京东大道 399 号万年青科技园	江西省南昌市高新技术开发区京东大道 399 号万年青科技园
电话	0791-88120789	0791-88120789
传真	0791-88160230	0791-88160230
电子信箱	zqb@wnq.com.cn	zqb@wnq.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)、中国证券报、证券时报
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	913611007057505811
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	李萍、张进东、刘欢

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	4,555,586,086.14	5,921,058,072.33	-23.06%	8,190,156,792.24
归属于上市公司股东的净利润（元）	29,016,850.28	13,168,260.30	120.35%	228,590,313.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-168,152,811.26	-30,412,558.26	-452.91%	181,829,337.92
经营活动产生的现金流量净额（元）	548,687,767.34	747,120,416.69	-26.56%	763,276,382.63
基本每股收益（元/股）	0.0378	0.0165	129.09%	0.2867
稀释每股收益（元/股）	0.0378	0.0165	129.09%	0.2867
加权平均净资产收益率	0.43%	0.19%	0.24%	3.30%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	14,594,198,805.21	16,532,535,480.70	-11.72%	17,000,406,894.99
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,625,832,046.98	6,893,856,333.62	-3.89%	6,978,913,582.45

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

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	4,555,586,086.14	5,921,058,072.33	合并范围内的全部业务收入
营业收入扣除金额（元）	76,301,481.25	163,917,010.95	扣除项目主要为物流、贸易等其他与公司正常营业无关的收入
营业收入扣除后金额（元）	4,479,284,604.89	5,757,141,061.38	包括公司主营业务、与主营

业务相关的副产品收入。

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,062,885,262.03	1,148,467,194.76	1,116,354,526.96	1,227,879,102.39
归属于上市公司股东的净利润	35,345,159.68	5,425,605.60	-33,285,267.05	21,531,352.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,874,960.55	-3,105,904.99	-39,455,083.07	-129,466,783.75
经营活动产生的现金流量净额	179,100,243.00	23,927,655.35	212,565,610.87	133,094,258.12

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	253,639,409.11	15,651,263.52	20,357,249.80	主要是公司及子公司处置资产的收益同比增加所致
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）	36,857,287.54	59,878,832.53	41,067,132.84	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保	-13,629,342.49	-3,814,898.82	20,932,153.17	主要是其他非流动金融资产公允价值同比

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				减少所致
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		2,615,155.97	3,801,989.39	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,278,208.33	318,434.00		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			1,389,851.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,346,527.89	-138,602.54	-12,549,978.40	
减：所得税影响额	68,032,810.16	17,455,261.96	17,218,557.17	
少数股东权益影响额（税后）	12,596,562.90	13,474,104.14	11,018,865.17	
合计	197,169,661.54	43,580,818.56	46,760,975.46	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
三废退税	3,370,732.52	与企业业务密切相关，且各年度均享受

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. 公司主要业务

公司主要从事硅酸盐水泥、商品混凝土、骨料及新型墙材的生产及销售，截至报告期末公司拥有万年、玉山、瑞金、于都、乐平、德安六大水泥生产基地、11 条熟料生产线、61 条商砼生产线及 32 台水泥磨机。

2. 主要产品及用途

公司生产的主要产品有“万年青”牌系列普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥，以及骨料、硅酸盐水泥熟料、商品混凝土等，在华东地区拥有较高的品牌知名度及客户认可度，受到了客户、工程设计者和建设者的广泛好评。

硅酸盐水泥熟料：是以石灰石和粘土为主要原料，经破碎、配料、磨细制成生料，然后在水泥窑中煅烧而成的。通常为生产普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥的半成品。

硅酸盐水泥：是以硅酸盐水泥熟料与适量石膏及其他规定的混合材料磨细制成的水硬性胶凝材料，公司“万年青”牌系列硅酸盐水泥广泛用于机场、高楼、桥梁、隧道、高等级公路等国家大型重点工程建设中，以及房地产、民用建房等。

商品混凝土：是用水泥作胶凝材料，砂、石作集料；与水（加或不加外加剂和掺合料）按一定比例配合，经搅拌、成型、养护而得的水泥混凝土，也称普通混凝土，它广泛应用于土木工程。

骨料：是在混凝土及砂浆中起骨架和填充作用的粒状材料。

3. 经营模式

公司管理团队具有丰富的管理经验，并且形成管理和技术双轮驱动的模式。根据公司各子公司分布较为分散、子公司业务辐射区域差异性等行业特点，公司制定以总部管理层为战略中心统筹领导，各职能部门及下属子公司相互协调配合的运管制度。对不同区域子公司及职能部门设置具有针对性的考核目标，并每月召开生产经营工作会议，充分把握市场动态，制定科学正确的业务策略并使之有效执行。

（1）采购模式

水泥行业具有生产规模化、生产工艺流程标准化等特点，对于主要原材料的采购，公司原则上采取招投标和询比价的方式按使用单位申报计划进行采购。公司所有采购业务由供应公司统一归口管理，供应公司负责各生产厂（子公司）大宗原燃材料的统一采购；负责监督各生产厂（子公司）执行物资招标采购情况，并对各生产厂（子公司）自行采购物资进行监控；负责起草各类备品配件招标物资的标书；负责建立供方档案，对供方实行动态管理；配合新建项目所需原燃材料的调研工作。

（2）生产模式

公司通常根据上年销售情况以及当年市场需求，对宏观经济政策进行研判后做出预测，并结合自身产能、错峰生产计划及下游需求制定全年生产计划。通过获得订单后与客户签订供货合同，根据合同规定的品种规格以及供货期，拟定年度和月度生产计划，是以销定产的生产模式，同时根据销售淡旺季以及节能限产要求，安排停窑检修。

（3）销售模式

公司主要销售区域为江西市场，辐射福建、浙江、广东、湖北等周边省份。公司产品销售是直销和经销（或代销）相结合的模式，水泥产品以经销为主、直销为辅，商砼产品以直销为主、代销为辅。对于大型重点工程，如高速公路、铁路等国家大型项目，公司采取直销的销售模式；对于民用市场、中小型工程，由于量少点多，公司采取经销商代销模式，以提升保供和售后服务水平。

（4）研发模式

构建“企业主体、市场导向、全员参与”的研发体系，以公司技术中心为核心，各生产基地技术部、化验室为支撑，重点围绕节能降碳、数字化转型、产品升级、资源综合利用等领域开展研发；深入开展“微技改”“五小”群众性创新活动，形成全员创新的良好氛围，推动科技成果快速转化为生产实效。

4. 市场地位

公司是我国最早采用国产新型干法水泥工艺生产线的厂家之一，自 1958 年建厂以来，历经 67 年发展，见证并参与了中国水泥行业的发展历程，在行业内积累了深厚的技术、品牌与市场资源。“万年青”牌水泥先后荣获“全国建材行业用户满意产品”“江西名牌产品”等荣誉称号，2025 年公司获评“2025 年江西年度十大品牌”，在江西及周边省份具有极高的品牌知名度与美誉度。在江西省的市场占有率持续位居前列，是省内水泥行业的龙头企业。

5. 主要业绩驱动因素

报告期内，在全国水泥行业需求承压、产量同比下降 6.9% 的背景下，公司实现经营发展的稳健推进，核心业绩驱动因素如下：

(1) 区域需求红利：江西省基础设施投资逆势增长 5.4%，成为水泥、商砼等产品的核心需求支撑，公司紧抓省内高铁、水利、港口等大型基建项目机遇，大幅提升中热水泥等特种水泥销量，产品结构升级带动盈利水平提升，成为业绩增长的核心动力。

(2) 成本管控有效：公司通过石灰石资源自给自足、煤炭集中采购锁定成本、扩大余热发电与光伏发电规模、推广替代燃料应用等多项措施，有效控制原材料与能源成本，较好对冲了行业需求下行带来的成本压力，保障了企业盈利的稳定性。

(3) 产业链协同赋能：公司“水泥 + 商砼 + 骨料”全产业链布局成效显著，一体化销售与配送模式不仅降低了物流成本，更能为大客户提供一站式建材供应服务，提升了客户黏性与市场竞争力，在区域市场竞争中形成了独特的协同优势。

(4) 改革创新提质：公司深化三项制度改革，完善“一人一表”薪酬考核体系，畅通干部“能上能下”、人员“能进能出”通道，激发了组织与员工的活力；同时加快数字化转型与技术创新，落地 79 项数字化举措，完成 176 个“微技改”“五小”创新项目，运营效率与产品竞争力持续提升。

(5) 大客户战略落地：公司成功入围多家央企集采供应商，在省内大型基建项目中占据主导地位，大客户订单不仅保障了销量的稳定性，更提升了产品的定价能力，成为公司业绩稳健的重要保障。

二、报告期内公司所处行业情况

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

1. 报告期宏观经济及行业环境分析

报告期内，公司所处行业为水泥行业及其上下游产业链相关行业，涵盖水泥、商砼、骨料等领域。水泥作为关键建筑材料，广泛应用于地产、基建与农村建设，对国家建设及经济发展具有重要战略意义。在国家“双碳”战略持续推进与“十五五”规划实施的背景下，水泥行业供给侧结构性改革向纵深推进，绿色化、智能化、高端化转型成为行业发展的核心主线，行业周期性、区域性、季节性特征依然显著，同时政策导向与技术革新对行业格局的重塑作用持续增强。

面对复杂多变的行业环境，公司在董事会领导下，统筹推进改革攻坚、产业升级、科创赋能、精益运营等重点任务，在市场竞争中稳步提升核心竞争力，保持了省内市场领先地位。

2025 年，全国经济运行总体平稳向好，国民经济运行顶压前行、向新向优，高质量发展取得新成效，经济社会发展主要目标任务圆满实现，“十四五”胜利收官。全年国内生产总值 1401879 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.0%；全年全国固定资产投资（不含农户）485186 亿元，比上年下降 3.8%；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资下降 0.5%。分领域看，基础设施投资下降 2.2%；房地产开发投资下降 17.2%。全国新建商品房销售面积 88101 万平方米，下降 8.7%；新建商品房销售额 83937 亿元，下降 12.6%。房地产市场呈现日趋严峻态势。（数据来源：国家统计局）

2025 年，江西省经济持续向好向新，高质量发展取得新成效，经济社会发展主要目标任务顺利完成，“十四五”胜利收官。全年全省地区生产总值 36020.0 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%。全年全省固定资产投资同比增长 1.6%。分领域看，基础设施投资增长 5.4%，房地产开发投资下降 11.6%，全年全省新建商品房销售面积 2814.2 万平方米，同比下降 3.4%。其中，住宅销售面积 2324.8 万平方米，下降 6.0%。新建商品房销售额 1814.2 亿元，下降 10.4%。其中，住宅销售额 1538.0 亿元，下降 11.2%。

水泥行业方面，2025 年受全国固定资产投资下滑、基建投资回落及房地产开发投资持续走低影响，行业整体需求承压，供需结构处于深度调整阶段。全年全国水泥产量 16.93 亿吨，同比下降 6.9%，产量降幅进一步扩大；江西省依托基础设施投资 5.4% 的逆势增长，成为区域水泥市场的重要支撑，全省水泥产量 6310.99 万吨，同比下降 8.39%，虽受行业大环境影响有所下滑，但依托基建需求的精准发力，市场需求韧性凸显。价格方面，全国水泥市场价格延续低位震荡走势，受需求疲软影响行业议价能力较弱；利润方面，受益于煤炭等原材料价格在合理区间波动、行业节能降碳技术推广落地及落后产能出清，行业盈利水平较上年有所改善，据中国水泥网预测，2025 年国内水泥行业纯水泥业务利润总额或在 180~200 亿元上下（不含骨料等非水泥业务及海外水泥利润），较 2024 年增长 12.5%—25%。

2. 报告期行业政策分析

(1) 国家层面延续 2024 年 1 月《关于推进实施水泥行业超低排放的意见》要求，明确到 2025 年底重点区域水泥熟料产能 50% 完成超低排放改造的核心目标，各地结合实际制定细化实施方案

(2) 2025 年 4 月，生态环境部印发《关于做好 2025 年全国碳排放权交易市场有关工作的通知》：文件明确水泥行业全面纳入全国碳市场管理，要求省级生态环境主管部门公布水泥行业重点排放单位名录，强化碳排放数据质量管理、月度信息化存证及配额清缴履约管理，对企业碳资产管理能力提出更高要求。

(3) 2025 年 9 月，工业和信息化部、自然资源部等六部门联合印发《建材行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》：文件提出严格水泥产能调控，严禁新增水泥熟料产能，要求水泥企业在 2025 年底前对超出项目备案的产能制定产能置换方案，促进实际产能与备案产能统一，进一步规范产能管理秩序，推动产能向优势企业集中。

(4) 2025 年 11 月，工业和信息化部、国家发展改革委、商务部、文化和旅游部、中国人民银行和市场监管总局联合印发《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》：提出扩大绿色建材供给、开展绿色建材下乡、推进家装厨卫焕新，明确“好材料适配好房子”导向，引导行业从规模向质量转型。

(5) 2025 年 11 月 16 日，生态环境部正式印发文件《2024、2025 年度全国碳排放权交易市场钢铁、水泥、铝冶炼行业配额总量和分配方案》：文件提出将水泥行业纳入全国碳市场。这将倒逼企业进行节能减排技术改造，碳排放强度越低的企业，在未来市场中获得的配额盈余越多，竞争力越强。

应对措施：报告期内，公司积极响应国家及地方政策导向，将政策要求与区域市场机遇相结合，推动政策红利转化为发展实效。在超低排放改造方面，推进氮氧化物超低排放技术实施，6 家熟料企业实现炭黑、气化渣等替代燃料全覆盖；在碳管理方面，完善碳资产管理制度，强化碳数据全流程监管，完成碳排放数据月度存证与核查，有效应对碳交易履约要求；在产能优化方面，完成了产能置换与能效提升方案公示，推动传统产能向绿色化、智能化升级；在技术改造方面，充分利用税收优惠政策，加大数字化、智能化改造投入，万年厂获国家级数字化转型标杆（L9 级）企业称号。

未来公司将持续跟踪行业政策变化，深度挖掘政策红利，聚焦绿色低碳、数字化转型等核心方向，加快合规改造与技术升级，全面提升政策适配能力与行业竞争力。

3. 区域竞争分析

公司作为江西省水泥行业龙头企业，区域竞争优势持续巩固，在行业全国性调整的背景下，凭借区位优势、全产业链协同、大客户资源等核心优势，成为区域市场的主导力量。公司业务覆盖江西大部分地区，辐射广东、福建、浙江等周边省份，依托公路、水路、铁路多式联运体系，形成高效的销售网络，且成立了物流公司，具有较强的物流成本控制能力；截至报告期末，公司水泥产能 2,600 万吨/年，省内市场占有率位居前列。

产业链布局方面，公司已形成“矿山—熟料—水泥—商砼—骨料”一体化布局，商砼企业达 32 家，商品混凝土产能 2,425 万方/年，骨料产能 1,600 万吨/年，产业链协同效应显著，能够为基建项目提供“一站式”建材供应服务。报告期内，区域市场竞争呈现龙头主导、差异化竞争特征，公司紧抓省内基建投资增长机遇，实施“大客户战略 + 一体化配送”模式，成功成为多家央企集采入围供应商，在省内高铁、水利、港口等大型基建项目中占据重要地位。同时，公司积极拓展建筑装饰辅材领域，进一步丰富产品矩阵，提升区域市场综合服务能力。

4. 水泥行业特点

(1) 行业周期性：水泥行业与宏观经济、基建投资、房地产市场高度关联，周期性特征显著。2025 年全国经济顶压前行，固定资产投资、基建投资双下滑，房地产行业深度调整，水泥行业整体处于下行调整阶段；而江西省凭借基建投资的逆势增长，成为区域水泥市场的重要支撑，体现了行业周期下区域分化的显著特征，头部企业凭借规模、成本和品牌等优势实现稳健经营。

(2) 行业季节性：江西地处亚热带季风气候区，行业季节性特征明显。二三季度受梅雨、高温多雨天气影响，施工条件受限，为水泥销售传统淡季；三季度末至次年春节前后，气候凉爽干燥，基建、地产项目施工进入旺季，水泥需求集中释放。报告期内，公司通过调整生产节奏、错峰生产以及停窑检修等策略，有效平滑季节性波动影响，紧抓省内基建项目旺季施工需求，实现核心市场销量稳中有进。

(3) 行业区域性：水泥具有单位价值低、重量大、不宜长途运输的特点，行业区域性特征显著，公路运输销售半径约 200 公里，水路运输约 500 公里。公司依托万年、玉山、瑞金、于都、乐平、德安六大水泥生产基地的布局，贴近石灰石资源产地与市场需求中心，有效控制运输成本；同时结合江西省内基建项目的区域分布，优化配送网络，进一步巩固了区域市场的竞争优势。

5. 主要产销模式

公司延续水泥经销为主、直销为辅，商砼直销为主、经销为辅的产销模式，销售区域仍以江西省为主，省内销量占比达 80% 左右，牢牢把握区域市场的核心机遇。细分市场方面，受益于省内基础设施投资 5.4% 的增长，基建市场销量占比有所提升，成为公司核心增长极；房地产市场占比 30%，民用市场占比 15%，市场结构进一步优化。

产品结构方面，公司紧跟省内基建项目对高端、特种水泥的需求，持续优化产品布局，高标号水泥（42.5 级及以上）销量占比持续提升，中热水泥等特种水泥销量达 4.84 万吨，同比增长 42 倍，成为报告期内产品结构升级的重要亮点，有效支撑了江西省水利与港口等大型基建项目建设。公司根据全国与区域市场需求差异，动态调整营销策略，强化经销商渠道建设与大客户维护，实现销量与产品附加值的双重提升。

6. 公司相关产品的产能、产能利用率等

截至报告期末，公司熟料产能 1200 万吨/年，水泥产能 2600 万吨/年，2025 年水泥销量 1508 万吨，产能利用率 58%，在全国水泥产量同比下降 6.9% 的行业背景下，产能利用率保持行业较好水平；商品混凝土产能 2,425 万方/年，销量 389 万方，产能利用率 16%；骨料产能 1500 万吨/年，销量 1400 万吨，产能利用率 93%。

受行业整体需求承压影响，公司水泥、商砼产能利用率发挥不足，但仍处于行业较好水平。随着江西省内后续基建项目的持续落地、公司市场开拓力度的加大以及产品结构的进一步优化，主要产品产能利用率有望实现稳步提升。

7. 主要产品的原材料和能源及其供应情况

水泥生产的主要原材料为石灰石，占原材料总用量的 80%，公司在江西境内拥有 6 处石灰石矿山，可 100% 满足熟料生产的原材料需求，矿山资源自给自足不仅保障了原材料供应的稳定性，更有效控制了采购成本，成为公司核心竞争优势之一。

能源方面，煤炭及电力成本占公司水泥生产成本的 60%，其中煤炭为主要能源消耗。公司与多家大型煤企建立了长期战略合作关系，煤炭直供量占比超过 85%，有效降低采购成本；电力供应采用外购+自发电的双模式，外购电由国家电网统一保障供应，自发电包括余热发电与光伏发电；公司已投运余热发电机组 10 套，装机容量 82.5MW，利用余热发电可满足窑系统用电量需求的 50% 左右；2025 年光伏发电项目新增并网容量 6470kW，全年光伏发电 3068 万度，折合节约标煤 0.98 万吨，能源结构持续向绿色、低碳优化。

报告期内，公司通过优化采购管理、提高自发电效率、推广替代燃料使用等多项措施，有效控制原材料与能源成本，较好地缓解了行业需求下行带来的成本压力，为企业盈利水平的稳定奠定了坚实基础。

三、核心竞争力分析

公司作为江西省水泥行业龙头企业，在行业全国性调整的背景下仍能保持经营稳健、市场地位稳固，得益于多年来构建的区位、品牌、产业链、技术、管理、绿色发展等多维度核心竞争力，各优势相互赋能、形成合力，成为公司抵御行业风险、实现可持续发展的坚实基础。

1. 区位优势

公司地处长江三角洲、珠江三角洲和闽南三角地区的腹地，毗邻经济发达省份，地理位置得天独厚；熟料及水泥生产线均布局于江西省内石灰石资源丰富、市场需求较高的区域，六大生产基地辐射全省，有效缩短运输半径、控制物流成本。江西省“十五五”规划中提出，将实施一批强基础、增动能、利长远的重大标志性工程项目，保持投资合理增长；

构建综合交通运输大通道，高质量建设一批铁路、高速公路、普通国省道、航空、水运等重大交通项目；推进浙赣粤运河前期工作，积极争取早日开工建设；实施赣江、抚河等航道提升工程，加快建设现代化水网，水利枢纽等工程。这将成为公司未来发展提供良好机遇。

2. 品牌价值优势

“万年青”品牌历经 67 年市场沉淀，凭借稳定的产品质量、完善的销售渠道、丰富的管理团队，在华东地区建材行业形成了极高的品牌知名度与美誉度。公司是江西省内大型基建项目的优选供应商，品牌成为公司开拓大客户、稳固市场份额的重要支撑；2025 年公司获评“江西年度十大品牌”，品牌价值持续提升，在行业需求下行阶段有效稳固了客户群体，提升了市场抗风险能力。

3. 全产业链及资源优势

公司构建了“矿山资源—熟料生产—水泥制造—商砼搅拌—骨料加工”的完整产业链布局，上游拥有 6 处石灰石矿山，100% 满足熟料生产需求，原材料供应稳定且成本可控；中游形成 2600 万吨水泥、2425 万方商砼、1500 万吨骨料的产能规模，产品配套能力行业领先；下游延伸至建筑装饰辅材领域，产品矩阵不断丰富。全产业链布局实现了各业务板块的协同发展，能够为客户提供一站式建材供应服务，同时有效分散单一产品的市场风险，增强了公司在行业调整期的盈利韧性。

4. 技术创新优势

公司坚持创新驱动发展战略，构建了完善的技术创新体系，数字化转型与科研创新双轮并进：数字化转型方面，落实“数字化提升年”行动，报告期内落地 79 项数字化举措，建成智能质量控制、设备故障诊断等 10 个数字化管理平台，万年厂获国家级数字化转型标杆（L9 级）企业称号，5 家公司获“数智工厂”称号，数字化思维与管理水平显著提升；科研创新方面，深入开展“微技改”“五小”活动，完成 176 个创新项目，玉山公司石膏破碎进料系统优化节能项目获全省职工“五小”活动优秀成果三等奖；产品技术方面，四家企业获中热水泥生产许可，特种水泥产能与技术水平取得新突破，具备精准匹配省内水利及港口建设等特殊需求。

5. 精细化管理优势

公司按照中国特色现代企业制度要求，建立了党委会、董事会、股东会和经理层“三会一层”的治理体系，将党的领导融入公司治理全过程，治理结构规范、权责清晰。报告期内，公司深化改革攻坚，管理效能持续提升；推进财务集中办公，稳步推进司库体系建设，资金归集率提升 11 个百分点；实施“持证培养+定期轮岗”用工模式，维保队伍持双证以上 51%、持三证以上 22%，人均轮岗次数 1.67 次；精细化的管理体系有效提升了公司的运营效率，降低了运营成本。

6. 绿色发展优势

公司深入践行绿色发展理念，积极响应国家“双碳”战略，构建了完善的绿色制造体系：报告期内，公司新增 2 家国家级绿色工厂，省级及以上绿色工厂达 18 家，2 家公司获绿色低碳熟料、水泥、设计产品“三认证”；熟料企业全覆盖应用炭黑、气化渣等替代燃料，替代率提高 3.53 个百分点，熟料碳排放强度同比下降 7.5kg/t；光伏发电项目新增并网容量 6470kW，清洁能源应用规模持续扩大。

7. 产品质量优势

公司建立了严格的全流程质量控制体系，从原材料采购进厂、生产过程管控到成品检验出库，每个环节都制定了严格的控制标准与检测流程，确保产品质量稳定。公司产品通过 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证和 ISO10012 测量管理体系认证，32.5 级、42.5 级、52.5 级系列水泥均获得产品质量认证证书，质量可靠性深受市场认可。多年来，“万年青”牌水泥广泛应用于江西省内高铁、水利、港口、高等级公路等重点基建项目，高品质产品成为赢得市场的重要保障。

四、主营业务分析

1、概述

参见本章“管理层讨论与分析”中的“一、报告期内公司从事的主要业务”和“二、报告期内公司所处的行业情况”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,555,586,086.14	100%	5,921,058,072.33	100%	-23.06%
分行业					
水泥	3,036,114,220.73	66.65%	3,871,203,059.22	65.38%	-21.57%
混凝土	1,119,106,289.07	24.57%	1,518,640,323.47	25.65%	-26.31%
骨料	324,064,095.09	7.11%	367,297,678.69	6.20%	-11.77%
贸易	1,313,520.57	0.03%	1,335,394.25	0.02%	-1.64%
其他	74,987,960.68	1.65%	162,581,616.70	2.75%	-53.88%
分产品					
水泥	3,032,569,439.98	66.57%	3,844,859,303.29	64.94%	-21.13%
熟料	3,544,780.75	0.08%	26,343,755.93	0.44%	-86.54%
混凝土	1,119,106,289.07	24.57%	1,518,640,323.47	25.65%	-26.31%
骨料	324,064,095.09	7.11%	367,297,678.69	6.20%	-11.77%
贸易	1,313,520.57	0.03%	1,335,394.25	0.02%	-1.64%
其他	74,987,960.68	1.65%	162,581,616.70	2.75%	-53.88%
分地区					
江西省	4,112,745,155.38	90.28%	5,380,250,519.35	90.87%	-23.56%
福建省	94,486,861.25	2.07%	223,644,585.82	3.78%	-57.75%
广东省	29,114,233.01	0.64%	25,732,602.65	0.43%	13.14%
浙江省	237,586,646.19	5.22%	222,957,578.76	3.77%	6.56%
安徽省	33,443,383.63	0.73%	21,731,473.36	0.37%	53.89%
湖北省	48,209,806.68	1.06%	46,741,312.39	0.79%	3.14%
分销售模式					
直销	1,907,033,521.37	41.86%	2,154,963,810.96	36.39%	-11.51%
经销	2,648,552,564.77	58.14%	3,766,094,261.37	63.61%	-29.67%

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

☑适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
水泥	3,036,114,220.73	2,736,008,236.63	9.88%	-21.57%	-16.79%	-5.18%
混凝土	1,119,106,289.07	919,024,074.85	17.88%	-26.31%	-23.72%	-2.79%
骨料	324,064,095.09	148,050,126.63	54.31%	-11.77%	-32.78%	14.28%

	09	18				
分产品						
水泥	3,032,569,43 9.98	2,732,797,23 9.75	9.89%	-21.13%	-16.18%	-5.32%
混凝土	1,119,106,28 9.07	919,024,074. 85	17.88%	-26.31%	-23.72%	-2.79%
骨料	324,064,095. 09	148,050,126. 18	54.31%	-11.77%	-32.78%	14.28%
分地区						
江西省	4,112,745,15 5.38	3,461,397,39 0.98	15.84%	-23.56%	-21.74%	-1.96%
分销售模式						

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
水泥	销售量	万吨	1,508.05	1,699.91	-11.29%
	生产量	万吨	1,502.11	1,697.04	-11.49%
	库存量	万吨	31.69	38.12	-16.87%
熟料	销售量	万吨	132.25	202.07	-34.55%
	生产量	万吨	1,128.77	1,262.72	-10.61%
	库存量	万吨	30.68	26.06	17.73%
混凝土	销售量	万方	389.58	471.76	-17.42%
	生产量	万方	388.11	471.33	-17.66%
	库存量	万方	0.00	0.00	0.00%
骨料	销售量	万吨	1,400.59	1,391.27	0.67%
	生产量	万吨	1,425.70	1,419.82	0.41%
	库存量	万吨	22.31	28.16	-20.78%

注：水泥销量中，合并报表范围内的销量本报告期为 83.16 万吨，2024 年为 107.14 万吨。

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
建材行业	水泥	2,736,008,236.63	70.87%	3,287,894,360.21	67.26%	-16.79%
建材行业	混凝土	919,024,074.85	23.81%	1,204,743,464.99	24.64%	-23.72%
建材行业	骨料	148,050,126.18	3.84%	220,244,081.09	4.51%	-32.78%
其他	其他	57,380,662.19	1.49%	175,694,457.78	3.59%	-67.34%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
水泥	水泥	2,732,797,239.75	70.79%	3,260,314,182.29	66.69%	-16.18%
熟料	熟料	3,210,996.88	0.08%	27,580,177.92	0.56%	-88.36%
混凝土	混凝土	919,024,074.85	23.81%	1,204,743,464.99	24.64%	-23.72%
骨料	骨料	148,050,126.18	3.84%	220,244,081.09	4.51%	-32.78%
其他	其他	57,380,662.19	1.49%	175,694,457.78	3.59%	-67.34%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

子公司名称	形成控制的判断依据	新增或减少原因
吉安南方万年青新型材料有限公司	控股子公司	注销
吉安青原南方万年青新型材料有限公司	控股子公司	注销
江西赣州南方万年青水泥有限公司	控股子公司	注销

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	360,471,050.74
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.91%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	116,108,475.82	2.55%
2	客户二	108,539,937.61	2.38%
3	客户三	53,860,158.57	1.18%
4	客户四	46,081,560.96	1.01%
5	客户五	35,880,917.79	0.79%
合计	--	360,471,050.74	7.91%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,455,711,597.95
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	35.53%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	525,641,776.19	12.83%
2	供应商二	448,691,912.19	10.95%
3	供应商三	181,136,143.18	4.42%
4	供应商四	158,885,897.96	3.88%
5	供应商五	141,355,868.43	3.45%
合计	--	1,455,711,597.95	35.53%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用**3、费用**

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	82,596,671.94	115,277,479.67	-28.35%	
管理费用	574,009,244.04	619,528,249.34	-7.35%	
财务费用	74,062,725.30	43,422,086.80	70.56%	持有至到期的定期存单收益计入投资收益
研发费用	12,325,783.21	50,264,004.29	-75.48%	研发投入同比下降

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
低碳替代燃料应用关键技术研究（一期）	依托万年水泥厂现有8#新型干法水泥生产线，采用成品替代燃料满足8#窑系统使用，替代燃料利用能力为480t/天，年利用替代燃料约10.8万吨。	推进中	每年可直接节约燃煤551.2万元以上；后期水泥行业碳排放交易实施，每年可减少碳排放交易成本864万元（以80元/吨碳计算），具有显著的经济效益和社会效益。	落实降碳政策，降低煤炭使用量，减少CO2排放，为后期水泥行业碳排放交易实施做好准备。积极响应国家推进可再生资源利用的战略方向，对万年水泥厂窑系统替代燃料的利用具有开拓性意义。
NOX超低排放技术应用与研究	采用SNCR+SCR组合工艺，确保达到NOX排放、系统压降、温降、氨耗、电耗等指标考核。	推进中	实现NOX出口浓度<50mg/Nm ³ ，氨逃逸≤5mg/Nm ³ 等指标。	减少环境污染，达到国家氮氧化物超低排放要求。
水泥磨粉煤灰储存计量技术研究	响应新国标要求，选用粉煤灰替代现有铁合金炉渣等混合材作为水泥混合材配料使用，同时满足粉状物料存储、计量和运输要求。	已完成	实现水泥配料混合材储存和输送过程环保控制，有效减少对现场作业人员粉尘危害；掺入量的精准计量更好地满足水泥质量的品控要求。	精准计量水泥配料，满足水泥质量品控要求，同时极大地改善现场及周边环境，达到国家环保运行要求，助力公司绿色转型发展。
水泥装运集控及出库能力提升研究	对原有就地控制设备电控方式进行优化升级，由机旁控制改为DCS系统集中控制，相关设备连锁关系由电气继电器连锁改为PLC系统连锁，确保对装运系统运行的影响降到最小。简化现场线路、降低电气故障率、增加系统稳定性和可维护性。	已完成	降低设备空载运行时长，从而降低装运工序电耗。	提高生产效率，优化人员配置，助力公司数字化转型升级。
安全环保数字化服务平台建设	根据终端实际应用需要新增大屏端、电脑端、手机端等端口，实现一个平台、三端应用、全面覆盖。同时支持融入生产经营单位的生产管理业务。	已完成	有效增强安全生产的感知、监测、预警、处置和评估能力，加速安全生产从静态分析向动态感知、事后应急向事前预防、单点防控到全局联防的转变，全面提升公司本质安全水平。	通过部署安全环保数字化服务平台，全面提升公司本质安全水平。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	406	515	-21.17%
研发人员数量占比	10.23%	10.41%	-0.18%
研发人员学历结构			
本科	381	407	-6.39%

硕士	25	31	-19.35%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	89	98	-9.18%
30~40 岁	256	328	-21.95%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	98,788,237.55	123,897,302.83	-20.27%
研发投入占营业收入比例	2.17%	2.09%	0.08%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	5,693,898,112.59	6,866,490,576.06	-17.08%
经营活动现金流出小计	5,145,210,345.25	6,119,370,159.37	-15.92%
经营活动产生的现金流量净额	548,687,767.34	747,120,416.69	-26.56%
投资活动现金流入小计	1,180,221,318.72	99,850,505.81	1,081.99%
投资活动现金流出小计	1,077,896,866.59	1,311,740,070.88	-17.83%
投资活动产生的现金流量净额	102,324,452.13	-1,211,889,565.07	108.44%
筹资活动现金流入小计	1,434,809,350.70	802,992,148.01	78.68%
筹资活动现金流出小计	2,260,442,286.81	1,015,125,350.14	122.68%
筹资活动产生的现金流量净额	-825,632,936.11	-212,133,202.13	-289.20%
现金及现金等价物净增加额	-174,621,255.13	-676,901,881.20	74.20%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1. 经营活动现金流量

报告期经营活动产生的现金流量净额 548,687,767.34 元，主业仍具备较强的现金造血能力。

2. 投资活动现金流量

报告期投资活动产生的现金流量净额为 102,324,452.13 元，同比上升 108.44%，主要是资产处置收益。

3. 筹资活动现金流量

报告期筹资活动产生的现金流量净额为-825,632,936.11元，同比下降289.20%，主要系分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比上升所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	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	38,435,751.80	52.68%		否
公允价值变动损益	-13,629,342.49	-18.68%		否
资产减值	-52,901,632.03	-72.50%		否
营业外收入	22,231,478.30	30.47%		否
营业外支出	26,995,555.01	37.00%		否
其他收益	40,013,020.06	54.84%		否
信用减值损失	-76,560,193.03	-104.93%		否
资产处置收益	254,271,957.93	348.49%	主要系确认收到搬迁款收益	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,802,351,578.18	19.20%	4,658,891,367.97	28.18%	-8.98%	
应收账款	1,178,225,114.90	8.07%	1,653,716,825.83	10.00%	-1.93%	
存货	387,999,248.34	2.66%	457,484,812.00	2.77%	-0.11%	
投资性房地产	48,658,231.46	0.33%	50,778,670.94	0.31%	0.02%	
长期股权投资	23,725,003.58	0.16%	23,427,614.92	0.14%	0.02%	
固定资产	5,587,375,790.63	38.28%	6,539,640,242.46	39.56%	-1.28%	
在建工程	33,349,009.34	0.23%	16,740,407.12	0.10%	0.13%	
使用权资产	39,959,140.36	0.27%	45,120,147.87	0.27%	0.00%	
短期借款	635,219,490.44	4.35%	770,899,511.39	4.66%	-0.31%	
合同负债	133,073,060.29	0.91%	138,364,312.72	0.84%	0.07%	
长期借款	220,500,000.00	1.51%	64,690,000.00	0.39%	1.12%	

租赁负债	14,445,424.85	0.10%	15,565,300.51	0.09%	0.01%	
------	---------------	-------	---------------	-------	-------	--

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
3. 其他债权投资	0.00				100,957,638.86		207,478,794.49	308,436,433.35
4. 其他权益工具投资	402,870,447.16		-2,727,481.77			5,252,614.34	-433,999.76	394,456,351.29
5. 其他非流动金融资产	74,700,513.37	-13,629,342.49				31,510,150.02		29,561,020.86
金融资产小计	477,570,960.53	-13,629,342.49	-2,727,481.77		100,957,638.86	36,762,764.36	207,044,794.73	732,453,805.50
应收款项融资	147,252,282.23				553,621,410.82	587,668,024.50		113,205,668.55
上述合计	624,823,242.76	-13,629,342.49	-2,727,481.77		654,579,049.68	624,430,788.86	207,044,794.73	845,659,474.05
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见本报告第十节财务报告之七、合并财务报表项目注释之 25、所有权或使用权受到限制的资产。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

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

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	000877	天山股份	645,393,230.90	公允价值计量	272,200,125.70	0.00	-16,351,244.30				255,848,881.40	其他权益工具投资	自有资金
合计			645,393,230.90	--	272,200,125.70	0.00	-16,351,244.30	0.00	0.00	0.00	255,848,881.40	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2020年08月07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。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江西南方万年青水泥有限公司	子公司	水泥生产销售	1,000,000,000.00	6,440,250,111.74	5,068,233,037.60	2,563,587,127.23	54,689,319.57	80,544,226.63

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
吉安南方万年青新型材料有限公司	注销	优化资源配置，提升运营效率
吉安青原南方万年青新型材料有限公司	注销	优化资源配置，提升运营效率
江西赣州南方万年青水泥有限公司	注销	集中区域资源，改善经营效益

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

1. 公司经营计划及发展战略

2026 年是“十五五”规划开局奠基之年，也是贯彻党的二十届四中全会精神的关键之年，更是公司深化改革、转型升级、培育新质生产力的重要一年。当前，全国经济长期向好的基本面没有改变，江西省将持续推进基础设施建设，为建材行业提供稳定的区域需求空间；同时，水泥行业仍面临全国需求承压、竞争激烈、政策监管趋严的挑战。

公司将以培育新质生产力为核心，以深化改革、产业升级、科创赋能、精益运营为抓手，牢牢把握江西省“十五五”规划建设的区域机遇，奋力实现“十五五”高质量发展良好开局，具体经营计划如下：

(1) 深化改革攻坚，激发内生动力：全面总结改革深化提升行动成效与经验，推动改革成果制度化、长效化；持续深化三项制度改革，优化人力资源配置与激励约束机制，激发员工创新创效活力；推进“生产大部制”，打破管理壁垒，提升运营效率；加速“两非”“两资”清理处置，分类制定停产企业处置方案，提高闲置资产盘活率；建立亏损子公司“一企一策”脱困方案，止住经营“出血点”，夯实发展基础。

(2) 推动产业升级，拓展发展赛道：聚焦主责主业，紧抓江西省基建发展机遇，加快推动产能置换，推进水泥产业向绿色化、智能化升级，持续巩固核心业务的市场竞争力；完善产业链布局，完成干粉砂浆及特细砂改造项目可研编制，拓展商砼租赁合作，做强做大水泥窑协同处置固废业务，将循环经济打造为重要效益增长点；审慎布局无机非金属材料、固废资源化利用等战略新兴赛道。

(3) 强化科创赋能，培育新质生产力：聚焦技术创新、模式创新、数字创新，深入开展“微技改”和全员创新活动；聚焦节能降碳、循环再利用等应用型科研项目，攻坚固废建材、节煤剂和生料助磨剂工业化应用等关键技术；探索建立“企业出题、联合答题、市场判题”的产学研协同机制，打通科技成果向现实生产力转化的“最后一公里”；系统推进数字化项目建设，完善数字人才培育机制，以数字化赋能生产经营全流程提效。

(4) 深化精益运营，提升价值创造力：着力推进节能降碳，完善绿色制造服务体系和“双碳”管理机制，推进氮氧化物超低排放技术项目实施，进一步扩大替代原燃材料使用；创新融资与采购模式，通过结构化融资工具降低综合融

资成本，优化煤炭运输定价模式，降低运输成本；紧抓省内“十五五”基建项目机遇，推动市场份额与品牌影响力双提升；强化风险管控，加大商砼板块应收账款清收力度。

(5) 坚持党建引领，筑牢发展根基：持续深化理论武装，把学习贯彻党的二十届四中全会精神作为重要政治任务，巩固拓展中央八项规定精神学习教育成果；推动党建工作与生产经营深度融合，完善“四题”党建特色活动“三结合”机制，把党组织的政治优势、组织优势转化为企业治理效能；推动全面从严治党与从严治企有机融合，为企业高质量发展提供坚强的政治保障。

2. 可能面临的风险及应对措施

(1) 宏观经济波动与区域需求不及预期风险

全国经济恢复仍面临不确定性，若未来区域内基建投资增速放缓，或房地产市场调整进一步加深，可能导致水泥需求承压，影响公司经营业绩。

应对措施：密切关注宏观经济与区域发展动态，精准研判市场需求变化，深耕省内核心市场，聚焦省内“十五五”规划重点基建项目，巩固大客户合作关系；适度拓展周边省份增量市场，优化市场布局，分散区域市场风险；灵活调整营销策略，根据市场需求动态优化产品结构，提升市场适应能力。

(2) 原材料及能源成本上涨风险

煤炭、电力等能源价格受国际市场、宏观政策等因素影响存在波动风险，同时超低排放改造、碳交易履约等环保投入增加，可能导致公司生产成本上升，挤压盈利空间。

应对措施：持续优化采购管理体系，深化与煤炭核心供应商的长期战略合作，扩大直供比例，锁定采购成本；进一步提高余热发电效率，扩大光伏发电规模，推广替代燃料应用，优化能源结构，降低对传统能源的依赖；推进精益生产，通过数字化改造、工艺优化等方式降低单位产品能耗与运营成本；充分利用国家税收优惠政策，降低技术改造与环保投入成本。

(3) 行业政策合规风险

国家对水泥行业的超低排放改造、碳交易、产能置换等政策监管持续趋严，若公司未能按时完成合规改造或满足碳履约要求，可能面临限产、处罚、配额清缴成本增加等风险。

应对措施：建立政策跟踪与解读机制，实时关注行业政策变化，提前布局合规改造项目，确保按时完成超低排放改造、产能置换等政策要求；完善碳资产管理体系，加强碳数据监测、核算与存证，优化碳配额配置与履约策略，降低碳交易成本；加大技术研发投入，聚焦节能降碳、绿色转型等核心方向，提升公司政策适配能力。

(4) 区域市场竞争加剧风险

在行业需求承压的背景下，区域内同行企业可能通过价格竞争、客户争夺等方式抢占市场份额，导致市场竞争加剧，影响公司市场份额与盈利水平。

应对措施：充分发挥公司全产业链协同优势，推行“水泥+砂石+商砼”一体化服务模式，提升客户黏性与服务附加值，摆脱单纯的价格竞争；持续强化品牌建设，以优质的产品质量和完善的售后服务巩固品牌优势；加快产品结构升级，提高高标号水泥、特种水泥等高附加值产品占比，实现差异化竞争；深化改革与数字化转型，提升运营效率，构建成本竞争优势，进一步巩固区域市场龙头地位。

(5) 应收账款回收风险

商砼板块受行业经营模式影响，应收账款规模较大，若下游客户资金状况恶化，可能导致应收账款回收周期延长、坏账风险增加，影响公司资金流动性。

应对措施：强化商砼板块应收账款全流程管控，建立客户信用评级体系，对不同信用等级客户制定差异化的结算政策；加大货款清收力度，成立专项清收小组，落实清收责任，实现“消存量、遏增量”；推行月结单、现金单等交易方式，逐步转变垫资销售的传统模式，降低应收账款风险；加强与大客户的沟通协作，保障回款进度，提升公司资金流动性。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司估值提升计划将围绕生产经营、现金分红、股份回购、股东增持、投资者关系管理以及信息披露等方面，提升公司投资价值和股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司按照《证券法》《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规的规定和中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）、深圳证券交易所的监管要求，建立了由股东会、董事会、董事会专门委员会和高级管理人员组成的公司治理架构，并发挥独立董事独立监督与自身专业的优势切实维护全体股东的合法权益，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责分明、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司按照相关法律法规的要求设立了股东会、董事会和董事会专门委员会，建立了有关独立董事、信息披露、投资者保护、关联交易、内部控制等方面的内部制度。公司通过制定《公司章程》以及各项内部制度的实施，明确了各级机构在决策、执行、监督等方面的职责权限、程序以及应履行的义务。总体上看，本公司的公司治理实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

2025 年公司共召开股东会 3 次，严格按照《公司法》《公司章程》和《股东会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东会，规范表决程序，决议合法有效。公司积极保护中小投资者的表决权，股东会全部采用现场加网络的形式召开，充分保障中小投资者行使权利。

公司控股股东为江西水泥有限责任公司（以下简称“江西水泥”），对公司的持股比例为 44.44%，江西省建材集团有限公司持有江西水泥 86.33% 的股权，公司实际控制人为江西省建材集团有限公司。控股股东严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等的规定和要求行使其合法权利，没有超越公司股东会直接或者间接干预公司的决策和经营活动，没有发生控股股东或其他关联方占用上市公司资金的情况。

2025 年公司董事会共召开了 12 次会议，董事会的召集、召开及表决程序均严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定进行，全体董事本着认真、勤勉、诚信的态度履行董事职责，行使董事权利，认真出席相关会议，积极参加培训，熟悉有关法律法规。独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》《独立董事工作制度》等制度规定履行职责，对公司经营、决策、重大事项等充分发表自己的独立意见。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，各专门委员会运作正常，认真履行相关职责，为董事会决策提供科学和专业的意见参考。报告期公司董事会认真履行有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程规定的职责，各位董事都能认真履行职权，并积极参加董事会，为公司发展建言献策，确保公司遵纪守法，公平对待所有股东，并关注其他利益相关者的合法权益。

2025 年公司监事会召开了 7 次会议。监事会严格按照有关法律、法规和《公司章程》《监事会议事规则》的要求，监督公司财务以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性，维护公司及股东的合法权益。全体监事认真履行监事义务，依法行使监事权利。监事会的召集、召开及表决程序合法、决议合法有效。2025 年 11 月 14 日，公司召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修订公司章程的议案》《关于取消公司监事会的议案》等。公司本次修改《公司章程》，公司不再设置监事会及监事岗位，原由监事会行使的《公司法》规定职权转由董事会审计委员会履行并同步废止《监事会议事规则》，原监事徐正华、朱晔、余万寿、李英、袁帅发同日离任。

公司总经理由公司董事会提名委员会提名，董事会聘用；其他高级管理人员根据总经理推荐，由公司提名委员会提名，董事会聘用，所有程序均符合有关法律、法规、规则及《公司章程》的有关规定。公司根据自身实际，结合行业情况制定《总经理工作细则》，按月召开月度经营工作例会，履行经理层管理义务，严格执行公司董事会决议、股东会决议等相关决议，不存在擅自变更、拒绝或者消极执行相关决议情形。

公司不断强化信息披露，提升经营管理透明度。公司严格按照《公司章程》《上市公司信息披露管理办法》等信息披露相关制度认真履行信息披露义务，加强公司的信息披露事务管理，规范公司及董事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人的信息披露行为，保证披露信息的真实性、准确性、完整性、及时性、公平性，保护投资者合法权益。公司加强内幕信息管理，做好持续性教育宣传、信息披露前的保密和内幕知情人登记备案工作，从源头上防

范泄露内幕信息，保证所有股东有平等获取信息的权利。公司高度重视投资者关系管理工作，充分利用多种平台，如电话、电子邮件、深圳证券交易所投资者关系互动易平台，及时解答投资者提出的问题。

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

是 否

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

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

公司控股股东为江西水泥，对公司的持股比例为 44.44%，江西建材集团持有江西水泥 86.33%的股权，公司实际控制人为江西建材集团。公司严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东相互独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

1、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理体系等方面完全独立运作并制定了独立的管理制度，公司董事和高级管理人员均按照《公司法》等有关法律法规及《公司章程》有关规定选聘，公司高级管理人员、财务负责人、销售负责人等核心管理人员未在控股股东、实际控制人等关联方交叉任职。

2、资产方面：公司与大股东产权明晰，具有独立面向市场自主经营的能力，对生产系统、配套设施、土地使用权等资产拥有充分支配权，不存在大股东占用、支配资产的情况。

3、财务方面：公司按照《企业会计准则》的要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，以及相应的内部控制制度及内部审计制度，独立进行财务决策。

4、机构方面：公司董事会、董事会审计委员会及其他内部机构健全，独立运作，组织机构与大股东完全分开，公司的全部机构是根据上市公司规范要求及公司实际业务特点的需要设置，不存在混合经营的情况，大股东依法行使出资人权利并承担相应义务。

5、业务方面：公司具有完全独立的业务运作系统及面向市场自主经营的能力，具有独立的采购系统、生产系统及销售系统，不存在依赖大股东获得利润的情况，与大股东及其下属子公司不存在同业竞争关系。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
陈文胜	男	58	董事长	现任	2023年01月18日	2027年09月20日						
陈钊	男	56	董事	现任	2023	2027						

					年 05 月 09 日	年 09 月 20 日						
晏国 哲	男	51	董事	现任	2008 年 01 月 08 日	2027 年 09 月 20 日						
张玉 明	男	51	董事	现任	2025 年 11 月 14 日	2027 年 09 月 20 日						
韩勇	男	50	董事	现任	2023 年 12 月 28 日	2027 年 09 月 20 日						
黄从 运	男	63	独立 董事	现任	2021 年 09 月 23 日	2027 年 09 月 20 日						
邹玲	女	61	独立 董事	现任	2023 年 12 月 28 日	2027 年 09 月 20 日						
崔伟	男	48	独立 董事	现任	2024 年 09 月 20 日	2027 年 09 月 20 日						
熊汉 南	男	58	董事 会秘 书、 副总 经理	现任	2021 年 09 月 23 日	2027 年 09 月 20 日						
章魁 峰	男	46	副总 经理	现任	2025 年 09 月 30 日	2027 年 09 月 20 日						
徐正 华	男	55	监事 会主 席	离任	2020 年 08 月 18 日	2025 年 11 月 14 日						
朱晔	男	60	监事	离任	2012 年 09 月 13 日	2025 年 11 月 14 日						
余万 寿	男	48	监事	离任	2018 年 09 月 14 日	2025 年 11 月 14 日						
李英	女	50	监事	离任	2024 年 09 月 20 日	2025 年 11 月 14 日						
袁帅 发	男	50	监事	离任	2024 年 09 月 20 日	2025 年 11 月 14 日						
李小	男	55	董事	离任	2020	2025						

平					年 02 月 11 日	年 04 月 01 日						
李世锋	男	46	董事、 总经理	离任	2018 年 09 月 14 日	2025 年 12 月 22 日						
孙林	男	44	副总 经理	离任	2018 年 09 月 14 日	2025 年 09 月 30 日						
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025 年 4 月 1 日，公司第十届董事会董事李小平先生因工作调动原因，辞去了公司董事及在董事会专门委员会相关职务，辞去上述职务后，李小平先生不再担任公司任何职务。

2025 年 9 月 30 日，公司副总经理孙林先生因工作调动原因，辞去了公司副总经理职务。

2025 年 11 月 14 日，公司召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于取消公司监事会的议案》等。原监事徐正华先生、朱晔先生、余万寿先生、李英女士、袁帅发先生同日离任。

2025 年 12 月 22 日，公司董事、总经理李世锋先生因工作调动原因，辞去了公司总经理、董事及在董事会专门委员会相关职务，辞去上述职务后，李世锋先生不再担任公司任何职务。

公司董事、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
张玉明	董事	聘任	2025 年 11 月 14 日	工作调动
章魁峰	副总经理	聘任	2025 年 09 月 30 日	工作调动
徐正华	监事会主席	离任	2025 年 11 月 14 日	解聘
朱晔	监事	离任	2025 年 11 月 14 日	解聘
余万寿	监事	离任	2025 年 11 月 14 日	解聘
李英	监事	离任	2025 年 11 月 14 日	解聘
袁帅发	监事	离任	2025 年 11 月 14 日	解聘
李小平	董事	离任	2025 年 04 月 01 日	工作调动
李世锋	董事、总经理	离任	2025 年 12 月 22 日	工作调动
孙林	副总经理	离任	2025 年 09 月 30 日	工作调动

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

陈文胜先生：公司董事长兼战略委员会主任委员，1968 年 9 月出生，中共党员，工学学士，高级工程师。现任江西省建材集团有限公司党委书记、董事长。曾任公司党委委员、党委副书记，公司副总经理、总经理。

陈钊先生：公司董事兼战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员，1970 年 1 月出生，中共党员，硕士研究生学历，持有律师资格证。现任江西省建材集团有限公司党委委员、副总经理、法务总监。曾任江西省生态环境厅党组成员、副厅长；江西省委编办二处处长、一级调研员。

晏国哲先生：公司董事兼战略委员会委员、审计委员会委员，1975 年 9 月出生，本科，中国执业律师。现任北京市嘉源律师事务所合伙人。曾任北京竞天公诚律师事务所律师，北京市国联律师事务所律师，河北宝硕股份有限公司职员。

张玉明先生：公司董事、战略委员会委员、提名委员会委员，1973 年 8 月出生，中共党员，管理学学士，正高级会计师。现任江西省建材集团有限公司党委委员、董事、财务总监；曾任江西省建工集团有限责任公司财务管理部部长、融资管理中心主任，江西省建工集团有限责任公司清欠管理部副部长、财务管理部副部长。

韩勇先生：公司董事、党委委员、纪委书记、战略委员会委员，1976 年 10 月出生，中共党员，在职研究生，经济师。兼任江西水泥有限责任公司董事长。曾任江西万年青水泥股份有限公司纪委副书记、万年水泥厂党委书记、纪委书记。

黄从运先生：公司独立董事兼提名委员会主任委员、战略委员会委员、审计委员会委员，1963 年 3 月出生，博士学位。现任武汉理工大学水泥研究所教授。曾任武汉理工大学水泥工艺工程师、副研究员；浙江尖峰集团股份有限公司独立董事。

邹玲女士：公司独立董事兼审计委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员，1965 年 1 月出生，中共党员，二级教授，经济学博士，现任江西财经大学会计学院教授，博士生导师，研究生院督导组成员。

崔伟先生：公司独立董事兼薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员，1978 年 8 月出生，中共党员，博士学位。现任浙江亿安电力电子科技有限公司总经理。曾任北京百华悦邦科技股份有限公司独立董事、浙江数秦科技有限公司首席科学家、斯伦贝谢技术（北京）有限公司研发经理。

熊汉南先生：公司党委委员、董事会秘书、副总经理，兼任公司总会计师，1968 年 9 月出生，中共党员，工学学士，工程师。曾任江西赣州南方万年青水泥有限公司党委书记、总经理，江西于都南方万年青水泥有限公司总经理，江西瑞金万年青水泥有限责任公司总经理、江西国兴集团兴国水泥有限公司总经理。

章魁峰先生：公司党委委员、副总经理，1979 年 10 月出生，中共党员，本科学历，中级统计师。曾任江西万年青水泥股份有限公司销售公司总经理，江西万年青水泥股份有限公司万年水泥厂党委书记、厂长，江西玉山万年青水泥有限公司党委书记、总经理，江西万年青水泥股份有限公司投资发展部副部长。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
陈文胜	江西省建材集团有限公司	党委书记、董事长	2022 年 12 月 09 日		是
陈钊	江西省建材集团有限公司	党委委员、副总经理、法务总监	2021 年 07 月 26 日		是
张玉明	江西省建材集团有限公司	党委委员、董事、财务总监	2025 年 07 月 29 日		是
韩勇	江西水泥有限责任公司	董事长	2023 年 12 月 22 日		否

在其他单位任职情况

适用 不适用

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会按照年度目标依据经审计的财务报告，核定目标完成情况，提交董事会审议；公司独立董事及外聘非独立董事津贴，由董事会审议提交股东大会审批。

确定依据：按照《公司经营班子负责人年度经营业绩考核暂行办法》《公司经营班子负责人年度经营业绩考核计分试行办法》《公司经理层成员经营业绩考核和薪酬管理暂行办法》和经过有效审批的《关于确定公司外聘非独立董事和外聘监事津贴的议案》《关于调整独立董事津贴的议案》而确定。公司高级管理人员的薪酬包括基本薪酬、绩效薪、特别奖励薪。董事会薪酬与考核委员会根据经审计的财务报告，对照经营班子与董事会签订的年度目标责任书，核定高级管理人员目标完成情况，分类打分，实行目标考核与过程考评相结合。

实际支付情况：外聘非独立董事、独立董事津贴年度内均已支付；高级管理人员 2025 年度报酬情况待公司董事会核定后，予以发放。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
陈文胜	男	58	董事长	现任	0	是
陈钊	男	56	董事	现任	0	是
晏国哲	男	51	董事	现任	8	否
张玉明	男	51	董事	现任	0	是
韩勇	男	50	董事	现任	63.66	否
黄从运	男	63	独立董事	现任	8	否
邹玲	女	61	独立董事	现任	8	否
崔伟	男	48	独立董事	现任	8	否
熊汉南	男	58	副总经理、董事会秘书	现任	61.66	否
章魁峰 ¹	男	46	副总经理	现任	60.87	否
徐正华	男	55	监事会主席	离任	0	是
朱晔	男	60	监事	离任	8	否
余万寿	男	48	监事	离任	40.43	否
李英	女	50	监事	离任	43.82	否
袁帅发	男	50	监事	离任	37.9	否
李小平	男	55	董事	离任	0	是
李世锋	男	46	董事、总经理	离任	0	是
孙林	男	44	副总经理	离任	56.09	否
合计	--	--	--	--	404.43	--

注：高管章魁峰先生自 2025 年 9 月 30 日起担任江西万年青水泥股份有限公司副总经理。本次核算的薪酬指公司于 2025 年度向其支付的全部报酬总和。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司经营业绩考核暂行办法及年度经营业绩责任书
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	根据公司经营业绩考核暂行办法及年度经营业绩责任书指标进行考核
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	报告期内已发放 2024 年度绩效年薪递延支付部分的 30%
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	/

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
陈文胜	12	2	10	0	0	否	3
陈钊	12	2	10	0	0	否	3
晏国哲	12	2	10	0	0	否	3
张玉明	2	0	2	0	0	否	0
韩勇	12	2	10	0	0	否	3
黄从运	12	2	10	0	0	否	3
邹玲	12	2	10	0	0	否	3
崔伟	12	1	10	1	0	否	3
李小平	3	0	3	0	0	否	1
李世锋	11	2	9	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

无

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
董事会审计委员会	邹玲、晏国哲、黄从运	4	2025年04月20日	审议《公司2024年度财务决算报告》 《公司2025年度财务预			

				算报告》 《公司 2024 年年度报告全文及摘要》《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》 《公司 2024 年度利润分配预案的议案》《公司 2025 年度日常关联交易预计的议案》《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》			
			2025 年 04 月 28 日	审议《公司 2025 年第一季度报告》			
			2025 年 08 月 25 日	审议《公司 2025 年半年度报告全文及摘要》 《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》			
			2025 年 10 月 27 日	审议《公司 2025 年第三季度报告》			
董事会提名委员会	黄从运、崔伟	2	2025 年 09 月 30 日	审议《关于聘任公司高级管理人员的议案》			
			2025 年 12 月 07 日	审议《关于补选公司董事会专门委员会成员的议案》			
董事会薪酬与考核委员会	崔伟、陈钊、邹玲	2	2025 年 04 月 28 日	审议《关于核定 2025 年度公司高级管理人员业绩考核指标的议案》			
			2025 年 05 月 28 日	审议《关于核定 2024 年度公司高级管理人员薪酬的议案》			

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	830
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	3,135
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,965
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,965
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,360
销售人员	254
技术人员	636
财务人员	184
行政人员	531
合计	3,965
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	49
本科	498
大专	985
大专以下	2,433
合计	3,965

2、薪酬政策

公司薪酬分配原则秉持竞争、公平、激励和可持续性原则。实行绩效考核分配的薪酬制度，员工薪酬由工资加福利组成，薪酬按考核周期和计发方式的不同，分为月薪制和年薪制，按构成内容和计发方法的不同，分为基本工资、绩效工资、加班工资、各种奖励等；福利由各类津补贴和法定的各种社会保险组成。

月薪制员工薪酬由基本工资、绩效工资、加班工资、各种奖励、各类津补贴、各种法定社会保险等构成。

年薪制员工薪酬由基本薪、绩效薪、特别薪、各类津补贴、各种社会法定保险构成。基本薪依据管理层级、管理责任、任职年限等来确定，按月发放；绩效薪、特别薪根据生产经营目标完成情况在年终考核后发放。

3、培训计划

公司为了进一步发展壮大，极为重视员工培训，为营造良好的学习氛围，建立学习型企业，提高公司员工技能与素质，人力资源部结合组织目标与公司实际，整理编制《公司年度培训计划》，培训计划覆盖生产、管理、销售、生产技术等方面，为实现公司的可持续发展提供有力的人力资源支撑。以设立奖学金、共建实习实训基地等形式，与省内外多

所高校签订校企合作协议，在学生培养、科研成果转化等方面建立合作伙伴关系。举办“管理人员培训班”“中青干部培训班”，提升管理人员的创新意识、管理能力。先后组织开展党支部书记、党务干部、纪检人员等培训班，培养专业化、复合型人才队伍。分别组织销售业务人员、化验室操作人员、专职安全员等开展集中培训，切实提高业务能力和实操水平。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司按照证监会、交易所关于上市公司现金分红的相关规定要求，在《公司章程》的“利润分配”章节中做了明确规定，比例清晰明确。报告期，公司严格落实和执行《公司章程》制定的现金分红政策，制定了 2025 年度利润分配预案，现金分配比例完全符合公司制度，决策程序符合相关规定，不存在损害公司及股东利益的情形。公司独立董事就此事项发表了独立意见。

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

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.5
分配预案的股本基数（股）	分红派息股权登记日的总股本（扣除公司回购专用证券账户中的股份）
现金分红金额（元）（含税）	113,840,938.80
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	113,840,938.80
可分配利润（元）	3,335,947,632.25
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

1、2025 年度利润分配预案为：以分红派息股权登记日的总股本（扣除公司回购专用证券账户中的股份 38,467,823 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税）。在利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司股本总额若因新增股份上市、可转债转股等事项发生变化，公司将维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

2、上述现金分红金额 113,840,938.80 元，是以 2026 年 2 月 28 日总股本为基数测算，最终分红金额以分红派息股权登记日的总股本为基数进行分配。

十、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

1、2025 年 4 月 21 日召开第十届董事会第二次会议，审议通过了《关于注销部分股票期权的议案》。鉴于公司 2025 年第二个行权期公司层面业绩考核未达标，根据《江西万年青水泥股份有限公司 2022 年股票期权激励计划》相关规定，217 名激励对象第一个行权期计划行权的 228.36 万份股票期权不得行权，由公司注销。同时，24 名激励对象因发生离职、退休等情形，不再具备激励对象资格，注销上述激励对象已获授但尚未行权的股票期权 54.94 万份。第二个行权期累计注销股票期权 283.30 万份。

2、2025 年 8 月 25 日，公司第十届董事会第三次会议和第十届监事会第三次会议，审议通过了《关于 2022 年股票期权激励计划调整行权价格的议案》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
韩勇	纪委书记	46,900	0	0	0	0	23,800	5.23	0	0	0	0	0
熊汉南	副总经理	46,900	0	0	0	0	23,800	5.23	0	0	0	0	0
章魁峰	副总经理	33,500	0	0	0	0	17,000	5.23	0	0	0	0	0
合计	--	127,300	0	0	0	--	64,600	--	0	0	0	--	0

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员实行年度考核方式，即实行目标考核与过程评价相结合、年度经营业绩考核结果与奖励惩罚相挂钩的考核制度。年度考核以一年为一个周期。年度考核指标的设定由经营目标和综合管理两类指标构成，其中生产经营类指标以定量考核为主，综合管理类指标以定性考核为主。董事会薪酬与考核委员会具体研究制定高级管理人员绩效考核方案，并组织年度绩效考核工作的实施。董事会审议批准公司高级管理人员的绩效考核方案，确定考核结果。高级管理人员实行年薪制模式，年度薪酬与公司经营业绩和个人考核结果相挂钩。年薪由基本年薪、绩效年薪和特别奖励薪构成。在当年经营业绩提升、业务开拓、管理创新等方面有突出贡献的高级管理人员，经董事会审议批准后可给予个人特别奖励。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照公司实际情况，已建立健全了公司的内部控制制度体系并得到有效的执行，并由审计委员会、内部审计部门共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司的内部控制管理进行监督与评价，公司《2025 年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，报告期公司不存在内部控制重大缺陷和重要缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 03 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		90.98%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		96.98%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：1. 公司控制环境无效； 2. 董事、监事和高级管理人员舞弊； 3. 审计发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； 4. 董事会及其审计委员会和审计机构对内部控制监督无效；	重大缺陷：1. 规章制度严重缺失，管理层凌驾于内部控制之上； 2. 经营活动严重违反国家法律、法规； 3. 缺乏民主决策程序，决策程序导致重大失误； 4. 中高级管理人员和中高级技术人员

	<p>5. 已报告给管理层的重大缺陷在经过合理的时间后，并未加以改进；</p> <p>6. 关联交易总额超过股东大会批准的关联交易额度。</p> <p>重要缺陷：在以下领域存在缺陷，经综合分析不能合理保证财务报表信息真实、准确、可靠的，认定为重要缺陷：</p> <p>1. 未依照公认会计准则选择和应用会计政策、未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>2. 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>3. 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务表达达到真实、准确的目标。</p> <p>一般缺陷：受到省级（含）政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响。</p>	<p>非正常流失；</p> <p>5. 媒体负面新闻频现，或者对公司已经对外正式披露定期报告造成负面影响；</p> <p>6. 重要业务缺乏制度或制度执行失效；</p> <p>7. 内控重大或重要缺陷未得到整改。</p> <p>重要缺陷：1. 规章制度不完善，无法指导生产管理；</p> <p>2. 决策程序导致一般失误；</p> <p>3. 违反公司内部规章制度，导致公司经济损失；</p> <p>4. 关键岗位业务人员严重流失；</p> <p>5. 媒体负面新闻影响，涉及局部区域；</p> <p>6. 重要业务制度或系统存在缺陷；</p> <p>7. 信息传递渠道不通畅，生产经营管理指令执行经常出现偏差；</p> <p>8. 内控重要或一般缺陷未得到整改。</p> <p>一把缺陷：1. 决策程序效率不高；</p> <p>2. 违反公司内部规章制度，未造成公司经济损失；</p> <p>3. 一般岗位业务人员严重流失；</p> <p>4. 媒体负面新闻影响，但影响不大；</p> <p>5. 一般业务制度或系统存在缺陷；</p> <p>6. 一般缺陷未得到整改；</p> <p>7. 存在其他缺陷。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：财务报表错误金额落在以下区间：</p> <p>1. 错报\geq利润总额的 5%</p> <p>2. 错报\geq资产总额的 3%</p> <p>3. 错报\geq经营收入总额的 1%</p> <p>4. 错报\geq所有者权益总额的 1%。</p> <p>重要缺陷：财务报表错误金额落在以下区间：</p> <p>1. 利润总额的 3%\leq错报$<$利润总额的 5%</p> <p>2. 资产总额的 0.5%\leq错报$<$资产总额的 3%</p> <p>3. 经营收入总额的 0.5%\leq错报$<$经营收入总额的 1%</p> <p>4. 所有者权益总额的 0.5%\leq错报$<$所有者权益总额的 1%。</p> <p>一般缺陷：财务报表错误金额落在以下区间：</p> <p>1. 错报$<$利润总额的 3%</p> <p>2. 错报$<$资产总额的 0.5%</p> <p>3. 错报$<$经营收入总额的 0.5%</p> <p>4. 错报$<$所有者权益总额的 0.5%。</p>	<p>重大缺陷：1. 连续 3 年以上未维护、更新内控体系文件，未形成完整的抽样底稿；</p> <p>2. 公司通讯系统（网络、电话）、财务信息系统、OA 信息平台、生产线自动控制系统等重要公共 IT 系统或平台连续中断达 72 小时以上。</p> <p>重要缺陷：1. 连续 2 年以上未维护、更新内控体系文件，未形成完整的抽样底稿；</p> <p>2. 公司通讯系统（网络、电话）、财务信息系统、OA 信息平台、生产线自动控制系统等重要公共 IT 系统或平台连续中断达 48 小时以上，但未达到 72 小时。</p> <p>一把缺陷：1. 未维护、更新内控体系文件，未形成完整的抽样底稿；</p> <p>2. 公司通讯系统（网络、电话）、财务信息系统、OA 信息平台、生产线自动控制系统等重要公共 IT 系统或平台不稳定，偶尔中断，但均能在 24 小时以内恢复正常运行；</p> <p>3. 信息传递渠道不通畅，生产经营管理指令执行偶尔出现偏差。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
江西万年青水泥股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 03 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十五、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）		6
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	江西万年青水泥股份有限公司万年水泥厂	全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/permitE xt/outside/LicenseRedirect
2	江西玉山万年青水泥有限公司	全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/permitE xt/outside/LicenseRedirect
3	江西瑞金万年青水泥有限责任公司	全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/permitE xt/outside/LicenseRedirect
4	江西于都南方万年青水泥有限公司	全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/permitE xt/outside/LicenseRedirect
5	江西德安万年青水泥有限公司	全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/permitE xt/outside/LicenseRedirect
6	江西乐平万年青水泥有限公司	全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/permitE xt/outside/LicenseRedirect

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

上市公司发生环境事故的相关情况

无

十六、社会责任情况

（一）公司概况

1. 公司简介

公司系深圳证券交易所主板上市公司（股票代码：000789），业务范围涵盖水泥、熟料、商品混凝土和骨料的生产及销售，以“万年青”牌系列普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥、商品熟料、商品混凝土、骨料等为主导产品。水泥销售市场以江西为主，向福建、浙江、广东等周边省份辐射，在江西的市场份额一直位居前列。在华东地区拥有较高的品牌知名度及客户认知度。2025 年，公司紧扣国企改革深化提升行动和“1269”行动计划要求，以优良作风统筹推进各项重点工作。报告期内实现营业收入 45.56 亿元，员工人数 3,965 人。

2. 公司的规范治理

公司严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规，以及《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》等规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会、董事会专门委员会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和高级管理层之间权责分明、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司按照相关法律法规的要求建立了有关独立董事、信息披露、投资者保护、关联交易、内部控制等方面的内部制度。公司通过制定《公司章程》以及各项内部制度的实施，明确了各级机构在决策、执行、监督等方面的职责权限、程序以及应履行的义务。以《公司章程》为指引，规范有序运行，切实保护公司、股东、受益人等相关各方利益。

（二）2025 年社会责任履行情况

1. 利益相关方权益保护执行情况

（1）投资者权益保护

股东权益保护：

2025 年，公司在董事会的带领下深入推行精细化管理，始终坚持把股东利益放在首位，在自身成长与发展的同时，不忘回报投资者，让股东充分分享公司发展成果。上市以来，公司不断完善利润分配政策，推动公司建立科学、持续、稳定、透明的分红机制，充分保护中小投资者的合法权益。公司为回报广大投资者，于 2025 年 5 月 13 日召开的 2024 年度股东大会审议通过了《公司 2024 年度利润分配预案的议案》，向全体股东每 10 股派发 1.5 元现金红利（含税），并于 2025 年 7 月 10 日实施了权益分派，共派发现金红利 11,364.88 万元。公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》等法律法规及公司内部相关制度的要求，组织和召开股东会，确保所有股东的表决权充分得到行使，使股东与公司之间的交流及时、有效；同时，公司积极关注证监会、深交所等关于上市公司规范运作的监管法律、规则变更要求，及时修订或制订公司内部相应的规章制度，使公司的运营更加合法合规，提高上市公司透明度和信息披露质量，保障广大投资者的知情权；公司通过电话、网络、现场等多种沟通渠道及时、准确、完整、合规的针对投资者提出的有关于公司经营情况、行业动态以及监管部门的法规等相关问题进行耐心、细致的解答，对投资者普遍关心的生产经营、重大事项等焦点问题进行了及时回复，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

债权人权益保护：

公司在注重对股东权益保护的同时，也高度重视对债权人合法权益的保护。公司依法制定了财务管理制度和会计核算规范，确保公司财务稳健，保障公司资产、资金安全。报告期内，公司获得银行授信共计 52.44 亿元，在有效满足日常资金需求的同时，公司形成多元化融资格局，进一步优化了融资结构；公司努力实现股东利益与债权人利益的双赢，公司主体信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”，公司所有到期贷款均能按时还本付息，公司发行的公司债券按时兑付兑息，没有出现逾期或延迟还款付息的情况。于 2025 年 4 月按时完成了“22 江泥 01”公司债的还本付息工作，2025 年 6 月按时完成了“万青转债”派息工作。

（2）职工权益维护

公司严格遵守《中华人民共和国劳动合同法》、《中华人民共和国社会保险法》等国家有关劳动用工和职工权益保护的法律法规，严格执行国家有关用工、社会保障、劳动安全卫生等方面的规定及标准，关心关爱员工，积极改善工作环境，加强劳动保护，注重人才队伍的建设和培养，重视人文关怀，实施人性化管理。

遵守法律法规，保障员工权益。公司严格执行《劳动合同法》、《社会保险法》等相关国家法律法规和规章制度，持续构建和谐劳动关系，切实维护劳动者权益。完善市场化用工制度，增强员工获得感。公司坚持发展成果与员工共享，着重体现岗位价值、个人贡献、业绩导向和市场竞争力，共同致力于企业成长，共享企业发展成果。强化人才培育，助力企业发展。通过开展集体学习培训班、参加讲座、在线学习平台等线上和线下培训形式，较好地推动公司职工教育培训工作并取得新进展。公司注重共建共享，关心关爱职工群众，为困难职工和家属发放困难补助、生活补贴；职工补充医疗保险报销医疗费用，职工互助会发放补助金。

（3）供应商权益保护

公司始终坚持共创、共赢的合作理念，本着公开、公平、公正的原则选择合作供应商，注重保护供应商的合法权益。公司物资采购全面推行线上采购、招标，促进采购行为阳光化、规范化，提高采购效率。加大物资采购、招投标等环节的监督力度，从源头上遏制和预防腐败问题发生。

（4）客户和消费者权益保护

公司始终以客户为中心，持续提升产品质量性能和全过程销售服务水平，不断提高客户满意度。坚守廉政红线，加强廉洁从业，严防严控、防范杜绝商业贿赂。加大重点领域和关键环节的监督力度，堵塞风险漏洞，扎紧制度笼子，从源头上遏制和预防腐败问题发生。严格监控和防范各类商业贿赂活动。

2. 环境保护与安全生产

常态化组织开展安全环保督导检查，严格落实污染防治措施，全年未发生重大及以上生产安全事故、未发生生态环境污染事件。

3. 巩固拓展脱贫攻坚、乡村振兴的情况

详见：本报告“巩固拓展脱贫攻坚、乡村振兴的情况”章节。

（三）公司履行社会责任的展望

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大、二十届历次全会以及习近平总书记考察江西重要讲话精神，总结 2025 年工作，分析当前形势，就做好下一步工作作出部署，在持续深化改革中统一思想，在攻坚克难中开创公司高质量发展新局面。公司将继续做好信息披露和投资者关系管理工作，保护中小投资者的合法权益；深入贯彻可持续发展理念，持续推动绿色低碳转型，提升资源综合利用水平；不断创新产品与服务，满足客户日益多样化的需求，充分保障供应商合法权益，携手实现合作共赢。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年，公司深入贯彻上级关于乡村振兴工作的决策部署和工作要求，结合驻村帮扶村、定点帮扶村等实际情况，全年援助资金 140.01 万元，捐赠水泥、商砼等物资折合金额 217.69 万元，通过慰问帮扶、政策帮扶、基建帮扶、产业帮扶、消费帮扶等多种措施，实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

1.开展慰问帮扶。春节、中秋等节日期间，公司驻村工作队组织开展走访慰问活动。驻瑞金市帮扶村工作队看望慰问“三类”人员和困难群众 128 户，送去生活用品和慰问金；积极为困难群众排忧解难，协调落实临时救助 2 户，帮助 300 户农户解决生产用水问题，为 10 名患病群众联系就医渠道，有效解决群众实际困难。驻万年县帮扶村工作队走访慰问脱贫户、突发困难户、边缘户家庭共 63 户，发放慰问金 3.78 万元。所属各公司积极开展慰问帮扶活动，以实际行动传递组织关怀、履行社会责任。玉山公司为玉山县周边 4 个社区的 218 户 80 岁以上老人及脱贫户送去物资 9.31 万元；于都公司向禾丰镇捐赠现金 4.8 万元，促进企地和谐；乐平公司积极组织对敬老院及周边村庄孤寡老人开展慰问走访活动；德安公司为德安县爱民乡 169 户五保户、孤寡老人送去慰问物资 4.93 万元。

2.坚持政策帮扶。通过政策宣传单张贴到户、发放到人、与群众拉家常等不同方式，大力宣传巩固拓展脱贫攻坚成果帮扶政策，扩大政策知晓度和覆盖面。畅通获贷渠道，积极协调落实困难户小额信贷；加强信息采集，为符合条件的外出务工人员申报交通补贴。

3.开展基建帮扶。按照产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求，持续推进乡村环境治理和基础设施建设。驻瑞金市工作队围绕村发展需求和群众期盼，申报产业发展、基础设施、文化教育等领域项目 4 个，修复村内老化破损水管 120 余米，解决 20 余户村民用水隐患；所属瑞金公司捐赠 15 万元推进自来水进村入户，投入帮扶资金 4.9 万元、水泥 100 吨用于水坡项目建设，改善灌溉条件，新增有效种植面积 30 余亩，完成水渠修复、大棚基地浆砌河堤；同时，争取瑞金市项目衔接资金 80 万元用于新建修复道路、水渠，项目建成后惠及全村 365 户 1675 人，带动人均年增收 500 元。所属玉山公司向多个村居捐赠水泥、石子等建材，用于基础设施修缮工程。投入 9.8 万元专项援助资金，重点推进周边村居的环境提升。所属于都公司向 20 余个乡镇村组捐赠水泥 1560 吨，用于民生工程，同时向禾丰镇捐赠 3 万元修复受损农房，捐赠水泥 100 吨建设社区活动中心。所属乐平公司累计援助资金 25.24 万元、捐赠水泥 1395 吨、捐赠骨料 739.2 吨，用于乡村道路硬化、沟渠修建等。所属德安公司向帮扶村捐赠水泥、砂石等建材助力村庄基础设施建设。

4.开展产业帮扶。驻村帮扶工作队立足资源禀赋，与村“两委”密切配合，共谋产业发展。跟踪 2024 年度产业帮扶资金 120 万元和水泥等建材到项目情况，支持瑞金市帮扶村脐橙产业发展及道路、灌溉水渠破损修复。为让脱贫户共享产业红利，驻村工作队创新推出“土地流转+反包倒租”帮扶模式，大棚果蔬种植流转土地 59.1 亩，带动 24 户脱贫户实现土地流转收益 3.38 万元，带动群众务工增收 16 万余元。所属万年水泥厂向帮扶村捐赠帮扶资金 20.44 万元、矿石子 600 吨、水泥 20 吨，用于支持果园基地项目。驻村工作队积极配合村委做好黄桃宣传、开园采摘和销售工作，黄桃收益 2 万余元。

5.开展消费帮扶。驻瑞金市帮扶村工作队立足村农副产品资源，积极拓展消费帮扶新路径。紧扣春节、元宵等节假日消费旺季，精心组织“助农惠民”活动，通过精准对接供需、简化流通环节，解决了村民农副产品滞销问题，累计带动公司职工及工会会员采购脱贫地区农副产品 8.2 万元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

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尚未履行完毕的承诺事项。

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期注销江西赣州南方万年青水泥有限公司、吉安南方万年青新型材料有限公司、吉安青原南方万年青新型材料有限公司共计 3 家子公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	183
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	李萍、张进东、刘欢
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	李萍 2 年、张进东 2 年、刘欢 1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本报告期，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、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。

十二、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。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
江西省非金属矿工业有限公司	实际控制人子公司	向关联人采购原材料、商品	采购砂石	不高于当地同类产品市场价	市场价	241.3	6.02%	78.9	是	月结	第三方市场	2025年04月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西万华环保材料有限公司	实际控制人子公司	向关联人采购原材料、商品	采购水泥助磨剂和商砼减水剂	不高于当地同类产品市场价	市场价	3,754.95	93.63%	6,200	否	月结	第三方市场	2025年04月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西省晶磊工程新技术开发有限公司	实际控制人子公司	向关联人采购原材料、商品或提供劳务	采购纳米改性剂和特种砂浆等	不高于当地同类产品市场价	市场价	14.28	0.36%	22	否	月结	第三方市场	2025年04月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西恒立新型建材有限责任公司	实际控制人子公司	向关联人销售产品、商品或提供劳务	水泥及尾矿销售	不低于当地同类产品市场价	市场价	0	0.00%	30	否	月结	第三方市场	2025年04月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西省晶磊工程新技术开发有限公司	实际控制人子公司	向关联人销售产品、商品或提供劳务	销售水泥	不低于当地同类产品市场价	市场价	0	0.00%	10	否	月结	第三方市场	2025年04月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西万华环保材料有限公司	实际控制人子公司	向关联人销售产品、商品或提供劳务	销售材料及提供劳务	不低于当地同类产品市场价	市场价	7.38	19.90%	44	否	月结	第三方市场	2025年04月23日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西	实际	向关	工程	不低	市场	24.1	64.98	0	是	月结	第三	2025	巨潮

省建材科研设计有限公司	控制人子公司	联人销售产品、商品或提供劳务		于第三方市场价	价		%				方市场	年 04 月 23 日	资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西水泥有限责任公司	控股股东	向关联人销售产品、商品或提供劳务	销售材料	不低于当地同类产品市场价	市场价	0.68	1.83%	21	否	月结	第三方市场	2025 年 04 月 23 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西省非金属矿工业有限公司	实际控制人子公司	向关联人销售产品、商品或提供劳务	提供物管业务及水电	不低于第三方市场价	市场价	4.93	13.29%	10	否	月结	第三方市场	2025 年 04 月 23 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西水泥有限责任公司	控股股东	接受关联人提供的劳务	房屋、土地租赁	成本价原则	市场价	0.14	0.02%	0	是	月结	第三方市场	2025 年 04 月 23 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西省建材产品质量监督检验站有限公司	实际控制人子公司	接受关联人提供的劳务	产品检测、技术研发	不高于第三方市场价	市场价	611.35	67.67%	671.58	否	月结	第三方市场	2025 年 04 月 23 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
江西省建材科研设计有限公司	实际控制人子公司	接受关联人提供的劳务	产品检测、技术研发	不高于第三方市场价	市场价	291.98	32.32%	357.58	否	月结	第三方市场	2025 年 04 月 23 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
合计				--	--	4,951.09	--	7,445.06	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				没有发生大额销货退回的情况									
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）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大				上述日常关联交易主要是公司子公司发生的，子公司与关联方日常关联交易的发生基于日常生产经营、业务发展需要而产生的，受实际业务需求和市场价格波动影响，较									

大的原因（如适用）	难实现准确的预计，公司在进行年度日常关联交易预计时，主要从控制各项关联交易的总量方面来考虑，根据市场情况按照可能发生关联交易的金额上限进行预计，导致实际发生额与预计额存在一定的差异；报告期内新增的关联交易事项是相关方临时发生的与日常生产经营相关的业务，公司履行了内部审批程序。
-----------	--

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

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

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

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
江西黄金埠万年青水泥有限责任公司	2024年03月28日	1,000	2024年12月26日	800	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
上饶市万年青商砼有限公司	2024年03月28日	400	2024年04月26日	330	连带责任保证	无	无	1年	是	否
上饶市万年青商砼有限公司	2024年03月28日	600	2024年05月09日	550	连带责任保证	无	无	1年	是	否
上饶市万年青商砼有限公司	2024年03月28日	500	2024年09月10日	350	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
上饶市万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,500	2024年10月25日	987	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
江西赣州万年青新型材料有限公司	2024年03月28日	4,500	2024年05月17日	4,444.8	连带责任保证	无	有	1年	是	否
江西赣州万年青新型材料有限公司	2024年03月28日	5,000	2024年06月05日	5,500	连带责任保证	无	有	1年	是	否
江西于都南方万年青	2024年03月28日	10,000	2024年09月29日	10,000	连带责任保证	无	有	6个月	是	否

水泥有限公司										
江西于都南方万年青水泥有限公司	2024年03月28日	10,000	2024年07月01日	6,400	连带责任保证	无	有	6个月	是	否
江西万年青塑料包装有限公司	2024年03月28日	955	2024年06月13日	955	连带责任保证	无	无	1年	是	否
庐山万年青新型材料有限公司	2022年01月26日	5,000	2022年05月27日	2,160	连带责任保证	无	无	5年	否	否
南昌万年青商砼有限公司	2024年03月28日	6,500	2024年04月24日	6,500	连带责任保证	无	有	1年	是	否
南昌万年青商砼有限公司	2024年03月28日	5,000	2024年12月17日	1,946.92	连带责任保证	无	有	6个月	是	否
共青城万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,400	2024年12月06日	980	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
江西黄金埠万年青水泥有限责任公司	2025年04月23日	1,000	2025年08月15日	800	连带责任保证	无	无	6个月	否	否
上饶市万年青商砼有限公司	2025年04月23日	1,000	2025年04月30日	450	连带责任保证	无	无	1年	否	否
江西赣州万年青新型材料有限公司	2025年04月23日	1,000	2025年05月30日	666.7	连带责任保证	无	无	1年	否	否
江西赣州万年青新型材料有限公司	2025年04月23日	5,000	2025年04月29日	5,000	连带责任保证	无	有	1年	否	否
江西赣州万年青新型材料有限公司	2025年04月23日	3,000	2025年05月26日	3,000	连带责任保证	无	有	1年	否	否
江西万年青塑料包装	2025年04月23日	3,000	2025年05月29日	2,000	连带责任保证	无	无	1年	否	否

有限公司										
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		14,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						11,916.7
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		19,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						13,266.7
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
鹰潭市信江混凝土有限公司	2024年03月28日	3,000	2024年11月01日	3,000	连带责任保证	无	有	1年	是	否
鹰潭市信江混凝土有限公司	2024年03月28日	3,000	2024年12月17日	3,000	连带责任保证	无	有	1年	是	否
江西于都南方万年青水泥有限公司	2024年03月28日	5,000	2024年05月31日	5,000	连带责任保证	无	有	1年	是	否
江西于都南方万年青水泥有限公司	2024年03月28日	10,000	2024年07月17日	8,000	连带责任保证	无	有	1年	是	否
江西乐平万年青水泥有限公司	2024年03月28日	10,000	2024年03月29日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
江西乐平万年青水泥有限公司	2024年03月28日	5,000	2024年03月29日	2,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
江西乐平万年青水泥有限公司	2024年03月28日	2,000	2024年05月22日	2,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
瑞昌市民杰混凝土有限公司	2024年03月28日	4,000	2024年12月31日	3,000	连带责任保证	无	无	3年	是	否
赣州于都万年青商砼有限公司	2024年03月28日	2,000	2024年07月19日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
赣州于	2024年	800	2024年	800	连带责	无	无	1年	是	否

都万年青商砼有限公司	03月28日		05月29日		任保证					
赣州于都万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,000	2024年07月11日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
崇义祥和万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,000	2024年07月15日	1,000	连带责任保证	无	有	1年	是	否
崇义祥和万年青商砼有限公司	2024年03月28日	950	2024年12月25日	570	连带责任保证	无	有	1年	是	否
江西兴国万年青商砼有限公司	2024年03月28日	500	2024年07月12日	500	连带责任保证	无	无	1年	是	否
江西兴国万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,000	2024年11月11日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
江西兴国万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,000	2024年07月18日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
江西兴国万年青商砼有限公司	2024年03月28日	600	2024年12月23日	600	连带责任保证	无	无	1年	是	否
赣州永固高新材料有限公司	2024年03月28日	1,000	2024年03月26日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
赣州永固高新材料有限公司	2024年03月28日	800	2024年09月29日	200	连带责任保证	无	无	1年	是	否
瑞金万年青商砼有限公司	2024年03月28日	800	2024年07月29日	800	连带责任保证	无	有	1年	是	否
瑞金万年青商砼有限公司	2024年03月28日	600	2024年09月27日	600	连带责任保证	无	有	1年	是	否
上犹万年青新	2024年03月28日	800	2024年07月30日	800	连带责任保证	无	无	1年	是	否

型材料有限公司	日		日							
上犹万年青新型材料有限公司	2024年03月28日	850	2024年11月22日	850	连带责任保证	无	无	1年	是	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2024年03月28日	5,000	2024年12月18日	2,715	连带责任保证	无	无	1年	是	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2023年04月15日	2,600	2023年06月05日	2,500	连带责任保证	无	无	3年	是	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,000	2024年05月10日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2024年03月28日	1,000	2024年11月29日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2024年03月28日	2,000	2024年12月18日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	是	否
江西德安万年青环保有限公司	2023年04月15日	2,200	2023年08月10日	2,200	连带责任保证	无	无	8年	否	否
江西德安万年青环保有限公司	2024年03月28日	1,200	2025年01月07日	1,000	连带责任保证	有	有	8年	否	否
鹰潭市信江混凝土有限公司	2025年04月23日	3,000	2025年12月24日	3,000	连带责任保证	无	有	1年	否	否
鹰潭市信江混凝土有限公司	2025年04月23日	1,000	2025年11月26日	1,000	连带责任保证	无	有	1年	否	否
江西于都南方万年青水泥有限公司	2024年03月28日	4,000	2025年03月31日	4,000	连带责任保证	无	无	1年	否	否
江西于	2025年	4,000	2025年	4,000	连带责	无	无	1年	否	否

都南方 万年青 水泥有 限公司	04月23 日		06月27 日		任保证					
江西于 都南方 万年青 水泥有 限公司	2025年 04月23 日	8,000	2025年 07月31 日	4,800	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
江西于 都南方 万年青 水泥有 限公司	2024年 03月28 日	2,400	2025年 01月01 日	2,400	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
江西乐 平万年 青水泥 有限公 司	2024年 03月28 日	8,000	2025年 03月31 日	1,500	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
江西乐 平万年 青水泥 有限公 司	2024年 03月28 日	5,000	2025年 03月28 日	2,000	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
江西乐 平万年 青水泥 有限公 司	2025年 04月23 日	1,500	2025年 06月17 日	1,500	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
瑞昌市 民杰混 凝土有 限公司	2025年 04月23 日	3,200	2025年 12月22 日	1,600	连带责 任保证	无	无	3年	否	否
赣州于 都万年 青商砼 有限公 司	2025年 04月23 日	800	2025年 07月11 日	800	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
赣州于 都万年 青商砼 有限公 司	2025年 04月23 日	500	2025年 09月23 日	500	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
赣州于 都万年 青商砼 有限公 司	2025年 04月23 日	600	2025年 08月11 日	600	连带责 任保证	无	无	1年	否	否
赣州于 都万年 青商砼 有限公 司	2025年 04月23 日	800	2025年 10月14 日	800	连带责 任保证	有	无	1年	否	否
赣州于 都万年 青商砼 有限公 司	2025年 04月23 日	900	2025年 12月26 日	900	连带责 任保证	有	无	1年	否	否

司										
崇义祥和万年青商砼有限公司	2025年04月23日	1,000	2025年08月15日	999.99	连带责任保证	无	有	1年	否	否
崇义祥和万年青商砼有限公司	2025年04月23日	500	2025年11月13日	300	连带责任保证	无	无	1年	否	否
江西兴国万年青商砼有限公司	2025年04月23日	500	2025年07月14日	500	连带责任保证	无	无	1年	否	否
江西兴国万年青商砼有限公司	2025年04月23日	1,000	2025年11月13日	1,000	连带责任保证	无	无	15个月	否	否
江西兴国万年青商砼有限公司	2025年04月23日	1,000	2025年11月07日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	否	否
赣州永固高新材料有限公司	2024年03月28日	1,000	2025年03月31日	1,000	连带责任保证	有	无	1年	否	否
瑞金万年青商砼有限公司	2025年04月23日	450	2025年09月28日	450	连带责任保证	无	无	1年	否	否
上犹万年青新型材料有限公司	2025年04月23日	500	2025年07月16日	500	连带责任保证	无	无	1年	否	否
上犹万年青新型材料有限公司	2025年04月23日	700	2025年12月12日	700	连带责任保证	有	无	1年	否	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2025年04月23日	2,000	2025年12月25日	1,599	连带责任保证	无	无	6个月	否	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2024年03月28日	9,000	2024年02月01日	3,753	连带责任保证	有	无	3年	否	否
赣州开元万年青商砼	2025年04月23日	1,000	2025年04月24日	1,000	连带责任保证	无	无	1年	否	否

有限公司										
赣州开元万年青商砼有限公司	2025年04月23日	700	2025年11月12日	700	连带责任保证	无	无	1年	否	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2025年04月23日	300	2025年11月18日	299	连带责任保证	无	无	1年	否	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2025年04月23日	1,600	2025年12月15日	1,600	连带责任保证	无	无	6个月	否	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2025年04月23日	400	2025年04月24日	400	连带责任保证	无	无	1年	否	否
赣州开元万年青商砼有限公司	2025年04月23日	1,000	2025年05月13日	1,000	连带责任保证	有	无	1年	否	否
安远万年青新型材料有限公司	2025年04月23日	500	2025年04月29日	500	连带责任保证	有	无	1年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			59,050		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)					43,947.99
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			70,250		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)					47,815.99
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			73,050		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)					55,864.69
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			89,250		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)					61,082.69
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				9.22%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2025年	公开发行公司债券	2025年07月01日	60,000	60,000	60,000	60,000	100.00%	0	0	0.00%	0	无	0
合计	--	--	60,000	60,000	60,000	60,000	95.00%	0	0	0.00%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明：

截至 2025 年 7 月 8 日，募集资金已按照募集说明书规定的用途全部使用完毕。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

十七、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。

十八、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

	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	18,907	0.00%				-18,907	-18,907	0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	18,907	0.00%				-18,907	-18,907	0	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	18,907	0.00%				-18,907	-18,907	0	0.00%
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	797,388,278	100.00%				19,137	19,137	797,407,415	100.00%
1、人民币普通股	797,388,278	100.00%				19,137	19,137	797,407,415	100.00%
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	797,407,185	100.00%				230	230	797,407,415	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

报告期内，公司股份变动系由于高管锁定股份数变动及公司发行的可转换公司债券转股数量于报告期内增加的 230 股所致。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2020 年 4 月 13 日，公司收到中国证监会公开发行可转换公司债券核准批复（证监许可[2020]601 号），核准了公司本次公开发行可转换公司债券。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

2020 年初公司股本数为 797,373,678 股，因可转债转股新增股本数 33,507 股，本报告期初股本数增加至 797,407,185 股，截至 2025 年 12 月 31 日股本数为 797,407,415 股，报告期内因可转债转股新增 230 股，本次股本变动使公司最近一年及一期的基本每股收益和稀释每股收益、归属于上市公司普通股股东的每股净资产等财务指标相应摊薄。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2025 年 06 月 18 日	100 元/张	6,000,000 张	2025 年 07 月 01 日	6,000,000 张	2030 年 06 月 19 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	2025 年 06 月 30 日

其他衍生证券类

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

经中国证监会“证监许可（2025）814号”批准，公司于2025年6月18日公开发行了600万张公司债券，每张面值100元，于2025年6月30日起在深交所挂牌交易，债券简称“25江泥01”，债券代码“524330”。（具体内容详见公司于2025年6月19日在巨潮资讯网发布的《江西万年青水泥股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》及2025年6月30日在巨潮资讯网发布的《江西万年青水泥股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告》）

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司股份总数变动系由于公司发行的可转换公司债券转股数量于报告期内增加的230股所致。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	43,798	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	42,437	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况
							股份状态 数量
江西水泥有限责任公司	国有法人	44.44%	354,385,404	0.00	0	354,385,404.00	不适用 0
中建材投资有限公司	国有法人	4.89%	39,000,000	0.00	0	39,000,000.00	不适用 0
胡翠玉	境内自然人	0.59%	4,682,758	4682758.00	0	4,682,758.00	不适用 0
霍旭光	境内自然人	0.56%	4,445,832	249632.00	0	4,445,832.00	不适用 0
中信证券股份有限公司	国有法人	0.49%	3,920,155	-508938.00	0	3,920,155.00	不适用 0
郑碧波	境内自然人	0.43%	3,445,000	140100.00	0	3,445,000.00	不适用 0

香港中央结算有限公司	境外法人	0.37%	2,985,023	- 5202003.00	0	2,985,023.00	不适用	0
胡亚琴	境内自然人	0.33%	2,619,883	2150.00	0	2,619,883.00	不适用	0
蒋云凌	境内自然人	0.29%	2,329,870	- 2395000.00	0	2,329,870.00	不适用	0
王浚宇	境内自然人	0.24%	1,936,569	1112500	0	1,936,569.00	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	中国建材集团有限公司参股了公司控股股东江西水泥有限责任公司，同时也是中建材投资有限公司的实际控制人，除此未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	截至2025年12月31日，公司回购专用证券账户持有公司股份38,467,823股，持有股份占上市公司总股本的比例为4.82%，在前10名普通股股东中排名第3位。回购专户不纳入前10名股东列示，上表中前10名普通股股东顺延披露排名第11位股东及持股情况。							
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					
江西水泥有限责任公司	354,385,404	人民币普通股	354,385,404					
中建材投资有限公司	39,000,000	人民币普通股	39,000,000					
胡翠玉	4,682,758	人民币普通股	4,682,758					
霍旭光	4,445,832	人民币普通股	4,445,832					
中信证券股份有限公司	3,920,155	人民币普通股	3,920,155					
郑碧波	3,445,000	人民币普通股	3,445,000					
香港中央结算有限公司	2,985,023	人民币普通股	2,985,023					
胡亚琴	2,619,883	人民币普通股	2,619,883					
蒋云凌	2,329,870	人民币普通股	2,329,870					
王浚宇	1,936,569	人民币普通股	1,936,569					
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	中国建材集团有限公司参股了公司控股股东江西水泥有限责任公司，同时也是中建材投资有限公司的实际控制人，除此未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
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）	前10名普通股股东中，霍旭光通过信用证券账户和普通证券账户共持有公司股份4,445,832股。蒋云凌通过信用证券账户和普通证券账户共持有公司股份2,329,870股。							

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
江西水泥有限责任公司	韩勇	2004 年 05 月 20 日	91361129723920636P	硅酸盐水泥、普通硅酸盐水泥、矿渣硅酸盐水泥、塑料制品、人造水晶的制造销售；水泥技术咨询、电影放映、水泥熟料、人造水晶系列产品出口；企业自用机电设备进口，饮食、住宿；承包境外建材行业工程及境内国际工程；上述境外工程所需要的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需要的劳务人员；汽车运输、修理、零配件零售、物业管理；房地产开发；医疗保健；五金交电、化工、水暖产品销售；液化气充装、销售、运输；液化气钢瓶、燃气具及配件销售、维修；速冻食品、冷饮、烤卤加工、销售；冷冻海产品、畜禽产品销售。（以上项目国家有专项规定的，凭许可证或资质证经营）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

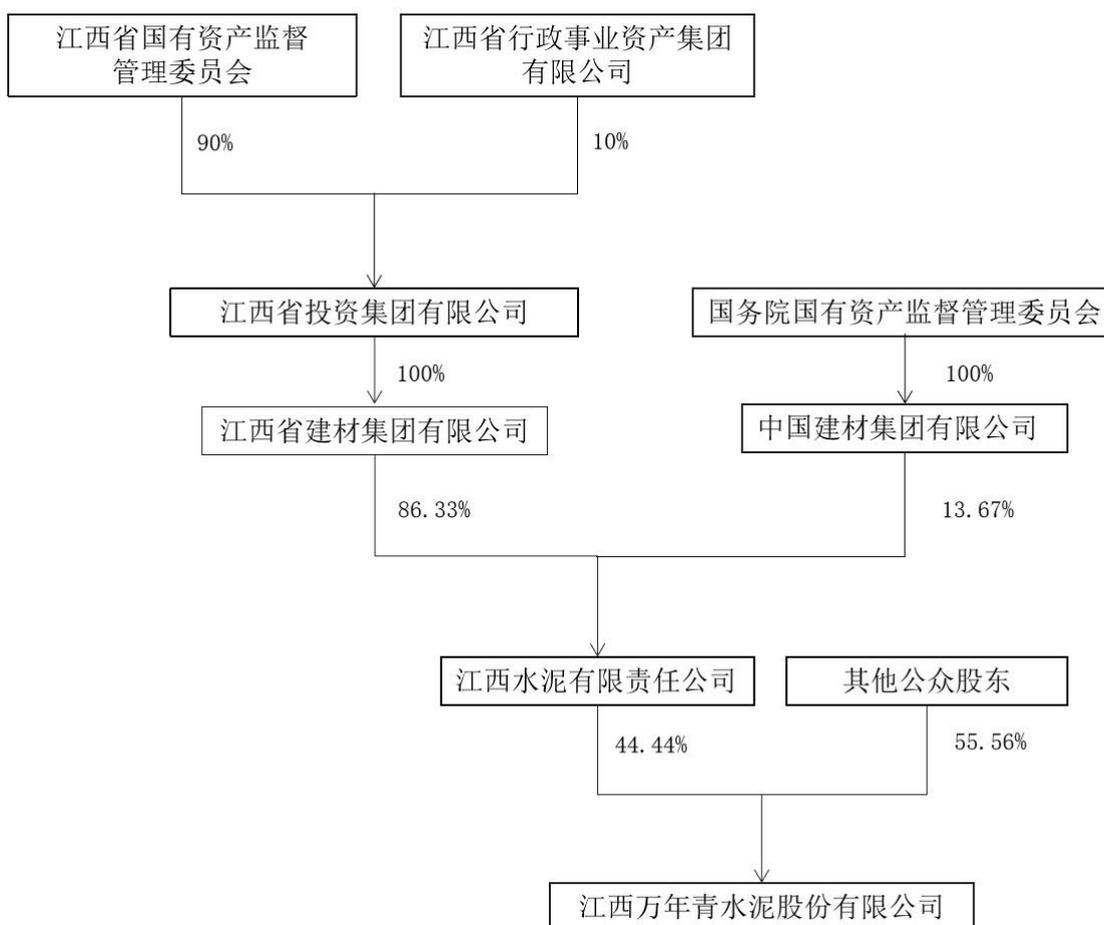
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
江西省建材集团有限公司	陈文胜	1997年01月14日	91360000014501172J	省政府授权范围内的国有资产经营；产权交易经纪。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	报告期实际控制人不存在持有境内外其他上市公司股权情况。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2025 年 02 月 07 日	38,467,823	4.82%	回购股份的资金总额不低于 1 亿元，且不超过 2 亿元	2025 年 1 月 17 日至 2025 年 4 月 17 日	本次回购股份用于维护公司价值及股东权益	38,467,823	

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、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

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 江泥 01	524330	2025 年 06 月 18 日	2025 年 06 月 19 日	2030 年 06 月 19 日	60,000	2%	2026 年至 2030 年每年 6 月 19 日为上一个计息年度的付息日，2030 年 6 月 19 日兑付最后一年度的本金和利息。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	无								
适用的交易机制	《深圳证券交易所交易规则》								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	否								

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼	无	郑乔方	010-56052077
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	国泰海通证券股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	无	叶淦	021-38676666
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	江西华邦律师事务所	江西省南昌市红谷滩区赣江北大道 1 号中航国际广场二期办公综合楼 7-8 楼	无	刘阳骄	0791-86891286
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层	李国平、汪鹏	汪鹏	010-82330558
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼	李萍、张进东	张进东	021-63391166
江西万年青水泥股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101	无	汪莹莹	010-66428877

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：万元

债券代码	债券简称	募集资金总额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
524330	25 江泥	60,000	用于偿	60,000	用于偿	60,000	0			是

	01		还有息 负债		还有息 负债 (不含 公司债 券)					
--	----	--	-----------	--	-------------------------------	--	--	--	--	--

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

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

适用 不适用

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可〔2020〕601号”《关于核准江西万年青水泥股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》的核准，江西万年青水泥股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年6月3日公开发行1,000万张可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值为人民币100.00元，发行总额为10.00亿元。

经深圳证券交易所“深证上〔2020〕548号”文同意，公司10.00亿元可转换公司债券于2020年7月2日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“万青转债”，债券代码“127017”。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	江西万年青水泥股份有限公司2020年公开发行可转换公司债券				
期末转债持有人数	3,522				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	无				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比

1	江西水泥有限责任公司	国有法人	2,264,000	226,400,000.00	22.65%
2	招商银行股份有限公司-博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	675,417	67,541,700.00	6.76%
3	中国工商银行股份有限公司-中欧可转债债券型证券投资基金	其他	352,469	35,246,900.00	3.53%
4	中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	其他	254,161	25,416,100.00	2.54%
5	北京银行股份有限公司-景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	其他	237,510	23,751,000.00	2.38%
6	国信证券股份有限公司	国有法人	213,960	21,396,000.00	2.14%
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	其他	203,285	20,328,500.00	2.03%
8	中信银行股份有限公司-永赢鑫欣混合型证券投资基金	其他	190,000	19,000,000.00	1.90%
9	太平洋资管-招商银行-太平洋卓越转债宝产品	其他	188,847	18,884,700.00	1.89%
10	华夏基金延年益寿4号固定收益型养老金产品-中国农业银行股份有限公司	其他	132,253	13,225,300.00	1.32%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
江西万年青水泥股份有限公司2020年公开发行可转换公司债券	999,552,100.00	2,000.00			999,550,100.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的比例
江西万年青水泥股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券	2020 年 12 月 9 日至 2026 年 6 月 2 日	10,000,000	1,000,000,000.00	449,900.00	33,737	0.00%	999,550,100.00	99.96%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格(元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格(元)
江西万年青水泥股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券	2021 年 05 月 27 日	13.46	2021 年 05 月 26 日	公司于 2021 年 5 月 27 日实施了 2020 年度权益分派方案。根据相关规定，“万青转债”的转股价格由 14.16 元/股调整为 13.46 元/股，该次调整后的转股价格于 2021 年 5 月 27 日起开始生效。	8.53
	2022 年 06 月 01 日	12.66	2022 年 05 月 31 日	公司于 2022 年 6 月 1 日实施了 2021 年度权益分派方案。根据相关规定，“万青转债”的转股价格由 13.46 元/股调整为 12.66 元/股，该次调整后的转股价格于 2022 年 6 月 1 日起开始生效。	
	2023 年 06 月 01 日	12.40	2023 年 05 月 31 日	公司于 2023 年 6 月 1 日实施了 2022 年度权益分派方案。根据相关规定，“万青转债”的转股价格由原来的 12.66 元/股调整为 12.40 元/股，调整后的转股价格于 2023 年 6 月 1 日起开始生效。	

	2024 年 04 月 22 日	8.76	2024 年 04 月 20 日	公司于 2024 年 4 月 19 日召开了 2023 年年度股东大会审议通过了《关于董事会提议向下修正“万青转债”转股价格的议案》，同意向下修正“万青转债”的转股价格，并授权董事会根据《募集说明书》等相关规定全权办理本次向下修正“万青转债”转股价格有关的全部事宜。2024 年 4 月 19 日，公司召开第九届董事会第十三次临时会议审议通过了《关于向下修正“万青转债”转股价格的议案》，根据《募集说明书》等相关规定及公司 2023 年年度股东大会的授权，董事会决定将“万青转债”的转股价格向下修正为 8.76 元/股，修正后的转股价格自 2024 年 4 月 22 日起生效。
	2024 年 05 月 30 日	8.67	2024 年 05 月 29 日	公司于 2024 年 5 月 30 日实施了 2023 年度权益分派方案。根据相关规定，“万青转债”的转股价格由原来的 8.76 元/股调整为 8.67 元/股，调整后的转股价格于 2024 年 5 月 30 日起开始生效。
	2025 年 07 月 10 日	8.53	2025 年 07 月 09 日	公司于 2025 年 7 月 10 日实施了 2024 年度权益分派方案。根据相关规定，“万青转债”的转股价格由原来的 8.67 元/股调整为

				8.53 元/股，调整后的转股价格于 2025 年 7 月 10 日起开始生效。	
--	--	--	--	--	--

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

(1) 报告期末，公司资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等指标以及同期对比变动情况详见本节“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”；

(2) 2025 年 6 月 25 日，中证鹏元资信评估股份有限公司通过对公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持公司主体长期信用等级为 AA+，维持“万青转债”的信用等级为 AA+，评级展望为稳定。本次评级结果与中证鹏元资信评估股份有限公司于 2024 年 4 月 30 日出具的《2020 年江西万年青水泥股份有限公司可转换公司债券 2024 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2024】跟踪第【64】号 01）评级结果一致。（具体内容详见公司于 2025 年 6 月 27 日在巨潮资讯网发布的《江西万年青水泥股份有限公司相关债券 2025 年跟踪评级报告》）

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.3663	2.0164	-32.24%
资产负债率	35.50%	37.95%	-2.45%
速动比率	1.0762	1.8220	-40.93%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-16,815.28	-3,041.26	-452.91%
EBITDA 全部债务比	14.10%	12.69%	1.41%
利息保障倍数	1.6918	2.0374	-16.96%
现金利息保障倍数	6.1632	7.5208	-18.05%
EBITDA 利息保障倍数	6.9261	7.0758	-2.12%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 03 月 25 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZA10563 号
注册会计师姓名	李萍、张进东、刘欢

审计报告正文

审计报告

信会师报字[2026]第 ZA10563 号

江西万年青水泥股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江西万年青水泥股份有限公司（以下简称万年青股份）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万年青股份 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万年青股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入的确认	
<p>万年青股份收入确认的会计政策请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计之（二十六）收入”所述；收入披露请参阅财务报表附注“五、合并财务报表项目注释（四十九）营业收入和营业成本”。</p> <p>万年青股份主要从事生产“万年青”等系列硅酸盐水泥及水泥熟料为主的建材企业。本年度营业收入 4,555,586,086.14 元。</p> <p>收入是万年青股份重要业绩指标之一，收入是否基于真实的交易以及是否记入恰当的会计期间可能存在潜在的错报。因此，我们将收入的确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们对收入确认实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和测试与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、选取样本检查收入确认所依据的支持性文件，如收款凭证、合同、发票等，复核收入确认的时点； 3、实施分析性程序，对各类商品销售收入及毛利率进行年度、月度、同行业的对比分析； 4、选取样本对公司主要客户实施函证，确认收入的真实性； 5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查相关支持性文件，结合收款情况，判断收入是否存在跨期； 6、通过网上公开信息查询渠道对主要客户的公司信息、主要管理人员进行检索，对主要客户与万年青股份是否存在关联方关系进行判断； 7、复核财务报表中对收入的相关披露是否符合相关会计准则的披露要求。
(二) 金融资产减值（包含应收账款减值）	
<p>万年青股份应收账款坏账准备的会计政策请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计之（十）金融工具”所述；应收账款披露请参阅财务报表附注“五、合并财务报表项目注释（三）应收账款”。</p> <p>万年青股份截止 2025 年 12 月 31 日应收</p>	<p>我们对应收账款坏账准备实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和测试与信用政策及应收账款管理相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、实施分析性程序，包括应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等，分析应收账款坏账准备会计估计的合理性； 3、复核坏账准备的计算过程，检查计提方法是否按照坏

<p>账款余额 1,618,295,538.77 元，坏账准备金额 440,070,423.87 元。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大,为此我们将应收账款的坏账准备作为关键审计事项。</p>	<p>账政策执行，分析资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，评估应收账款坏账准备计提的充分性；</p> <p>4、执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，并结合应收账款的账龄和客户信誉情况，评价坏账准备计提的合理性；</p> <p>5、通过网上公开信息查询渠道对主要客户的公司信息、主要管理人员进行检索，对主要客户与万年青股份是否存在关联方关系进行判断；</p> <p>6、复核财务报表中对应收账款坏账准备的相关披露是否符合相关会计准则的披露要求。</p>
---	--

四、其他信息

万年青股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括万年青股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估万年青股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万年青股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万年青股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万年青股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就万年青股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：李萍
(项目合伙人)

中国注册会计师：张进东

中国注册会计师：刘欢

中国·上海

2026 年 3 月 25 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：江西万年青水泥股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,802,351,578.18	4,658,891,367.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	95,510,967.26	124,937,372.48
应收账款	1,178,225,114.90	1,653,716,825.83
应收款项融资	113,205,668.55	147,252,282.23
预付款项	32,282,135.40	185,054,793.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	59,708,273.18	67,149,426.01
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	387,999,248.34	457,484,812.00
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	663,568,413.15	
其他流动资产	61,256,845.71	67,183,374.55
流动资产合计	5,394,108,244.67	7,361,670,254.97
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	761,828,871.23	
其他债权投资	308,436,433.35	
长期应收款		
长期股权投资	23,725,003.58	23,427,614.92
其他权益工具投资	394,456,351.29	402,870,447.16
其他非流动金融资产	29,561,020.86	74,700,513.37
投资性房地产	48,658,231.46	50,778,670.94
固定资产	5,587,375,790.63	6,539,640,242.46
在建工程	33,349,009.34	16,740,407.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	39,959,140.36	45,120,147.87
无形资产	1,557,688,802.30	1,564,045,822.31
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉	45,590,568.71	83,319,513.97
长期待摊费用		
递延所得税资产	347,362,966.73	357,745,182.11
其他非流动资产	22,098,370.70	12,476,663.50
非流动资产合计	9,200,090,560.54	9,170,865,225.73
资产总计	14,594,198,805.21	16,532,535,480.70
流动负债：		
短期借款	635,219,490.44	770,899,511.39
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	225,043,577.29	325,722,431.67
应付账款	933,969,174.77	1,141,534,155.97
预收款项	870,658.67	149,400.00
合同负债	133,073,060.29	138,364,312.72
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		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	124,874,834.75	127,876,343.27
应交税费	123,466,034.31	149,636,895.16
其他应付款	550,280,338.65	642,426,260.20
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	1,146,849,535.36	146,126,672.77
其他流动负债	74,346,421.87	208,182,910.38
流动负债合计	3,947,993,126.40	3,650,918,893.53
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	220,500,000.00	64,690,000.00
应付债券	600,000,000.00	1,572,508,004.60
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	14,445,424.85	15,565,300.51
长期应付款	57,690,898.80	620,837,421.10
长期应付职工薪酬	39,846,519.03	58,822,446.89
预计负债	147,885,149.26	132,185,325.09

递延收益	82,868,156.36	78,507,500.14
递延所得税负债	69,739,118.47	80,752,183.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,232,975,266.77	2,623,868,181.56
负债合计	5,180,968,393.17	6,274,787,075.09
所有者权益：		
股本	797,407,415.00	797,407,185.00
其他权益工具	150,023,449.99	150,023,750.17
其中：优先股		
永续债		
资本公积	50,304,742.19	51,754,694.56
减：库存股	199,421,337.37	
其他综合收益	-260,538,938.18	-255,348,977.15
专项储备	89,316,664.26	66,585,741.37
盈余公积	586,279,459.02	586,279,459.02
一般风险准备		
未分配利润	5,412,460,592.07	5,497,154,480.65
归属于母公司所有者权益合计	6,625,832,046.98	6,893,856,333.62
少数股东权益	2,787,398,365.06	3,363,892,071.99
所有者权益合计	9,413,230,412.04	10,257,748,405.61
负债和所有者权益总计	14,594,198,805.21	16,532,535,480.70

法定代表人：陈文胜 主管会计工作负责人：熊汉南 会计机构负责人：余宏华

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,175,376,704.39	2,163,921,851.93
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	23,829,051.25	27,600,000.00
应收账款	232,961,789.90	237,248,564.17
应收款项融资	17,726,807.77	48,997,731.99
预付款项	5,368,556.73	11,928,657.73
其他应收款	1,114,324,543.96	1,015,588,971.42
其中：应收利息		
应收股利	22,000,000.00	53,000,000.00
存货	51,377,184.16	68,279,371.73
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	512,779,372.05	
其他流动资产	428,127.01	
流动资产合计	4,134,172,137.22	3,573,565,148.97
非流动资产：		
债权投资	221,424,597.23	

其他债权投资	100,957,638.86	
长期应收款		
长期股权投资	2,070,989,427.25	2,030,692,038.59
其他权益工具投资	279,432,513.75	294,386,285.59
其他非流动金融资产	29,561,020.86	74,700,513.37
投资性房地产		
固定资产	1,196,159,585.32	1,759,144,771.52
在建工程	4,390,203.22	5,831,867.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	186,058,747.25	201,191,083.72
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	143,035,689.89	140,904,378.77
其他非流动资产		1,024,528.30
非流动资产合计	4,232,009,423.63	4,507,875,467.13
资产总计	8,366,181,560.85	8,081,440,616.10
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	181,875,253.53	200,469,280.42
应付账款	235,987,494.45	253,650,189.79
预收款项		
合同负债	26,698,489.39	32,447,329.10
应付职工薪酬	18,305,266.17	14,144,833.84
应交税费	69,555,252.09	64,754,547.19
其他应付款	1,064,508,083.77	810,373,700.88
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	1,030,174,233.28	49,536,627.77
其他流动负债	7,823,811.20	7,618,152.78
流动负债合计	2,634,927,883.88	1,432,994,661.77
非流动负债：		
长期借款	180,000,000.00	
应付债券	600,000,000.00	1,572,508,004.60
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	4,235,858.89	474,806,386.68
长期应付职工薪酬	39,846,519.03	58,822,446.89
预计负债	24,230,035.02	14,781,836.91
递延收益	41,846,211.17	43,594,823.82
递延所得税负债	6,131,334.98	12,581,848.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	896,289,959.09	2,177,095,346.99
负债合计	3,531,217,842.97	3,610,090,008.76
所有者权益：		
股本	797,407,415.00	797,407,185.00
其他权益工具	150,023,449.99	150,023,750.17
其中：优先股		
永续债		
资本公积	429,051,375.34	430,501,327.71
减：库存股	199,421,337.37	
其他综合收益	-295,293,852.86	-284,078,523.97
专项储备	30,912,796.40	21,951,391.46
盈余公积	586,336,239.13	586,336,239.13
未分配利润	3,335,947,632.25	2,769,209,237.84
所有者权益合计	4,834,963,717.88	4,471,350,607.34
负债和所有者权益总计	8,366,181,560.85	8,081,440,616.10

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,555,586,086.14	5,921,058,072.33
其中：营业收入	4,555,586,086.14	5,921,058,072.33
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,667,487,413.21	5,792,400,300.93
其中：营业成本	3,860,463,099.84	4,888,576,364.06
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	64,029,888.88	75,332,116.77
销售费用	82,596,671.94	115,277,479.67
管理费用	574,009,244.04	619,528,249.34

研发费用	12,325,783.21	50,264,004.29
财务费用	74,062,725.30	43,422,086.80
其中：利息费用	105,473,207.53	110,624,206.13
利息收入	32,793,545.83	69,033,166.39
加：其他收益	40,013,020.06	52,829,737.91
投资收益（损失以“-”号填列）	38,435,751.80	23,026,721.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	297,388.66	896,511.00
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）	-13,629,342.49	-16,753,146.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-76,560,193.03	-35,925,469.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-52,901,632.03	-61,143,657.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	254,271,957.93	18,188,917.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	77,728,235.17	108,880,875.23
加：营业外收入	22,231,478.30	25,513,046.51
减：营业外支出	26,995,555.01	15,658,614.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	72,964,158.46	118,735,307.70
减：所得税费用	101,366,626.79	99,531,155.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-28,402,468.33	19,204,152.10
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-28,402,468.33	19,204,152.10
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	29,016,850.28	13,168,260.30
2. 少数股东损益	-57,419,318.61	6,035,891.80
六、其他综合收益的税后净额	-2,021,471.96	-50,755,749.89
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,059,761.09	-46,181,348.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-5,059,761.09	-46,181,348.05
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	-5,059,761.09	-46,181,348.05

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		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3,038,289.13	-4,574,401.84
七、综合收益总额	-30,423,940.29	-31,551,597.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,957,089.19	-33,013,087.75
归属于少数股东的综合收益总额	-54,381,029.48	1,461,489.96
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.0378	0.0165
(二) 稀释每股收益	0.0378	0.0165

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：陈文胜 主管会计工作负责人：熊汉南 会计机构负责人：余宏华

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	780,587,525.65	989,490,590.85
减：营业成本	664,287,609.19	797,022,495.75
税金及附加	8,230,018.08	6,539,472.32
销售费用	10,970,987.77	12,620,693.56
管理费用	110,554,974.76	105,238,149.14
研发费用		
财务费用	32,874,934.32	20,030,949.46
其中：利息费用	67,761,218.50	71,593,772.69
利息收入	35,762,311.10	52,441,072.51
加：其他收益	8,604,215.96	27,867,770.26
投资收益（损失以“-”号填列）	566,049,167.46	126,817,234.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	297,388.66	896,511.00
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	-13,629,342.49	-16,753,146.16

“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“—”号填列)	-1,752,764.34	1,858,068.04
资产减值损失(损失以“—”号填列)	-2,193,030.82	
资产处置收益(损失以“—”号填列)	208,127,057.18	-11,417.82
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	718,874,304.48	187,817,339.31
加:营业外收入	6,402,532.41	2,475,856.23
减:营业外支出	626,887.68	1,850,314.27
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	724,649,949.21	188,442,881.27
减:所得税费用	44,070,616.00	30,129,447.04
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	680,579,333.21	158,313,434.23
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	680,579,333.21	158,313,434.23
(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	-11,215,328.89	-35,446,043.15
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-11,215,328.89	-35,446,043.15
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	-11,215,328.89	-35,446,043.15
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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	669,364,004.32	122,867,391.08
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 年度	2024 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	5,254,672,778.40	6,312,055,535.87
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	14,287,062.23	26,433,754.20
收到其他与经营活动有关的现金	424,938,271.96	528,001,285.99
经营活动现金流入小计	5,693,898,112.59	6,866,490,576.06
购买商品、接受劳务支付的现金	3,359,977,704.98	4,051,087,328.22
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	766,243,740.97	813,169,343.04
支付的各项税费	494,302,954.41	552,801,606.41
支付其他与经营活动有关的现金	524,685,944.89	702,311,881.70
经营活动现金流出小计	5,145,210,345.25	6,119,370,159.37
经营活动产生的现金流量净额	548,687,767.34	747,120,416.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	873,182,701.51	62,291,271.61
取得投资收益收到的现金	81,547,625.31	22,130,210.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	225,490,991.90	8,520,023.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	6,909,000.00
投资活动现金流入小计	1,180,221,318.72	99,850,505.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	177,896,866.59	239,338,215.43
投资支付的现金	900,000,000.00	1,071,670,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	731,855.45
投资活动现金流出小计	1,077,896,866.59	1,311,740,070.88
投资活动产生的现金流量净额	102,324,452.13	-1,211,889,565.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	600,000,000.00	
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	762,489,900.00	728,117,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	72,319,450.70	74,874,348.01
筹资活动现金流入小计	1,434,809,350.70	802,992,148.01
偿还债务支付的现金	1,391,898,000.00	817,960,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	650,808,115.43	188,281,929.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	503,700,000.00	57,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	217,736,171.38	8,883,420.49
筹资活动现金流出小计	2,260,442,286.81	1,015,125,350.14
筹资活动产生的现金流量净额	-825,632,936.11	-212,133,202.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-538.49	469.31
五、现金及现金等价物净增加额	-174,621,255.13	-676,901,881.20
加：期初现金及现金等价物余额	2,627,903,543.78	3,304,805,424.98
六、期末现金及现金等价物余额	2,453,282,288.65	2,627,903,543.78

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 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	833,733,771.87	1,002,924,840.67
收到的税费返还	787,538.20	2,659,977.38
收到其他与经营活动有关的现金	2,360,735,716.15	2,226,654,414.88
经营活动现金流入小计	3,195,257,026.22	3,232,239,232.93
购买商品、接受劳务支付的现金	520,547,420.27	863,507,892.46
支付给职工以及为职工支付的现金	128,377,777.06	149,411,784.97
支付的各项税费	112,384,928.39	96,947,658.05
支付其他与经营活动有关的现金	1,897,089,187.17	1,536,584,997.42
经营活动现金流出小计	2,658,399,312.89	2,646,452,332.90
经营活动产生的现金流量净额	536,857,713.33	585,786,900.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,463,901.51	62,291,271.61
取得投资收益收到的现金	634,786,804.11	125,920,723.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	212,421,209.98	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	864,671,915.60	188,211,994.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,627,519.35	27,003,067.21
投资支付的现金	860,000,000.00	21,670,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	12,629,372.05	
投资活动现金流出小计	882,256,891.40	48,673,067.21
投资活动产生的现金流量净额	-17,584,975.80	139,538,927.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	600,000,000.00	
取得借款收到的现金	180,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	33,161,483.36
筹资活动现金流入小计	780,000,000.00	33,161,483.36
偿还债务支付的现金	600,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	126,595,457.63	105,873,468.38
支付其他与筹资活动有关的现金	199,336,796.35	14,000,000.00
筹资活动现金流出小计	925,932,253.98	119,873,468.38
筹资活动产生的现金流量净额	-145,932,253.98	-86,711,985.02

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	373,340,483.55	638,613,842.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,592,257,747.46	953,643,904.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,965,598,231.01	1,592,257,747.46

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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	797,407,185.00			150,023,750.17	51,754,694.56		-255,348,977.15	66,585,741.37	586,279,459.02		5,497,154,480.65	6,893,856,333.62	3,363,892,071.99	10,257,484,056.61
加：会计政策变更														
期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	797,407,185.00			150,023,750.17	51,754,694.56		-255,348,977.15	66,585,741.37	586,279,459.02		5,497,154,480.65	6,893,856,333.62	3,363,892,071.99	10,257,484,056.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	230.00			-300.18	-1,449,952.37	199,421,337.37	-5,189,961.03	22,730,922.89			-84,693,888.58	-268,024,286.64	-576,493,706.93	-844,517,993.57
（一）综合收益总额							-5,059,761.09				29,016,850.28	23,957,089.19	-54,381,029.48	-30,423,940.29

(二) 所有者投入和减少资本	230.00			-300.18	-1,449.952.37	199,421,337.37							-200,871,359.92	-24,600.000.00	-225,471,359.92
1. 所有者投入的普通股														-24,600.000.00	-24,600.000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	230.00			-300.18	2,055.88								1,985.70		1,985.70
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-1,452.008.25								-1,452,008.25		-1,452,008.25
4. 其他						199,421,337.37							-199,421,337.37		-199,421,337.37
(三) 利润分配										-113,840,938.80			-113,840,938.80	-502,130,601.97	-615,971,540.77
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分										-113,840,938.80			-113,840,938.80	-502,130,601.97	-615,971,540.77

提取								43.78					43.78	20.75	64.53	
2. 本期使用								31,902.6					31,902.6	20,065.3	51,968.0	
(六) 其他																
四、本期期末余额	797,407,415.00			150,023,449.99	50,304,742.19	199,421,337.37	-260,538,938.18	89,316,664.26	586,279,459.02				5,412,460,592.07	6,625,832,046.98	2,787,398,365.06	9,413,230,412.04

上期金额

单位：元

项目	2024 年度															
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	797,402,592.00			150,029,933.92	52,433,076.21		-209,167,629.10	46,270,293.67	586,279,459.02				5,555,665,856.73	6,978,913,582.45	3,409,320,069.00	10,388,233,651.45
加：会计政策变更																
期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	797,402,592.00			150,029,933.92	52,433,076.21		-209,167,629.10	46,270,293.67	586,279,459.02				5,555,665,856.73	6,978,913,582.45	3,409,320,069.00	10,388,233,651.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,593.00			-6,183.75	-678,381.65		-46,181,348.05	20,315,447.70					-58,511,376.08	85,057,248.83	-45,427,997.01	130,485,245.84

1. 本期提取							58,303,486.63					58,303,486.63	26,091,355.28	84,394,841.91	
2. 本期使用							37,988,038.93					37,988,038.93	14,749,586.80	52,737,625.73	
(六) 其他															
四、本期期末余额	797,407,185.00			150,023,750.17	51,754,694.56		-255,348,977.15	66,585,741.37	586,279,459.02		5,497,154.48	0.65	6,893,856,333.62	3,363,892,071.99	10,257,748,405.61

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	797,407,185.00			150,023,750.17	430,501,327.71		-284,078,523.97	21,951,391.46	586,336,239.13	2,769,209,237.84		4,471,350,607.34
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	797,407,185.00			150,023,750.17	430,501,327.71		-284,078,523.97	21,951,391.46	586,336,239.13	2,769,209,237.84		4,471,350,607.34
三、本期增减变动金额（减少以“—”	230.00			-300.18	-1,449,952.37		199,421,337.37	8,961,404.94		566,738,394.41		363,613,110.54

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								8,961,404.94				8,961,404.94
1. 本期提取								18,863,545.28				18,863,545.28
2. 本								9,902				9,902

期使用								,140. 34				,140. 34
(六)其他												
四、本期期末余额	797,407.41 5.00			150,023.44 9.99	429,051.37 5.34	199,421.33 7.37	- 295,293.85 2.86	30,912,796.40	586,336.23 9.13	3,335,947,632.25		4,834,963,717.88

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	797,402.59 2.00			150,029.93 3.92	431,179.70 9.36		- 248,632.48 0.82	11,650,628.49	586,336.23 9.13	2,682,575,439.99		4,410,542,062.07
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	797,402.59 2.00			150,029.93 3.92	431,179.70 9.36		- 248,632.48 0.82	11,650,628.49	586,336.23 9.13	2,682,575,439.99		4,410,542,062.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,593.00			- 6,183.75	- 678,381.65		- 35,446,043.15	10,300,762.97		86,633,797.85		60,808,545.27
(一)综合收益总额							- 35,446,043.15			158,313,434.23		122,867,391.08
(二)	4,593			-	-							-

所有者投入和减少资本	.00			6,183.75	678,381.65							679,972.40
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	4,593.00			-6,183.75	41,703.10							40,112.35
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-720,084.75							-720,084.75
4. 其他												
(三) 利润分配									-71,679,636.38			-71,679,636.38
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配									-71,679,636.38			-71,679,636.38
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								10,300,762.97				10,300,762.97
1. 本期提取								19,940,977.95				19,940,977.95
2. 本期使用								9,640,214.98				9,640,214.98
（六）其他												
四、本期末余额	797,407,185.00		150,023,750.17	430,501,327.71		-284,078,523.97	21,951,391.46	586,336,239.13	2,769,209,237.84			4,471,350,607.34

三、公司基本情况

(一)企业注册地和总部地址

江西万年青水泥股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系以生产“万年青”等系列硅酸盐水泥及水泥熟料为主的建材企业。1997年8月20日，经中国证监会（1997）409号和410号文批准，社会公众股4,500万A股股票以每股4.26元的价格在深圳证券交易所上网发行，并于同年9月23日在深圳证券交易所正式挂牌上市。公司股票代码为000789，总股本为18,000万股，其中：国有法人股13,000万股、社会公众股5,000万股（其中：内部职工股500万股，已于1998年3月25日上市流通）。1998年4月13日第二届股东大会审议通过，按1997年末总股本18,000万股，每10股转增股本7股，总股本增至30,600万股，其中：国有法人股22,100万股，社会公众股8,500万股。1999年中国证监会（1999）135号文核准了公司1999年配股方案，配股实施后公司总股本增至34,050万股，其中：国有法人股23,000万股，社会流通股11,050万股。2007年9月10日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]280号文的核准，非公开发行人民币普通股55,409,579股（每股面值1元），公司总股本为395,909,579股。2012年11月2日根据公司2011年第二次临时股东大会批准，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]590号文核准，向符合中国证券监督管理委员会相关规定条件的特定投资者发行人民币普通股（A股）6,500万股，每股发行价格为人民币10.3元。本次实际发行1300万股，募集资金总额13,390万元，非公开发行完成后公司总股本为408,909,579股。2015年4月21日，本公司2014年度股东大会决议，以截止2014年12月31日的总股本408,909,579股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增5股，转增后公司总股本为613,364,368股。2019年4月19日，本公司2018年度股东大会决议通过：以截止2018年12月31日的总股本613,364,368股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增3股，转增后公司总股本为797,373,678股。2020年6月3日，本公司公开发行了1,000万张可转换公司债券，并于2020年7月2日在深圳证券交易所上市交易。2020年第四季度公司股本因可转债转股增加股本17,441股，2021年公司股本因可转债转股增加股本11,229股，截至2021年12月31日，公司总股本为797,402,348股。2022年公司股本因可转债转股增加股本230股，截至2022年12月31日，公司总股本为797,402,578股。2023年公司股本因可转债转股增加股本14股，截至2023年12月31日，公司总股本为797,402,592股。2024年公司股本因可转债转股增加股本4,593股，截至2024年12月31日，公司总股本为797,407,185股。2025年公司股本因可转债转股增加股本230股，截至2025年12月31日，公司总股本为797,407,415股。

公司统一社会信用代码：913611007057505811；公司法定代表人为陈文胜；公司总部地址：江西省南昌市高新技术开发区京东大道399号万年青科技园。

公司控股股东为江西水泥有限责任公司，实际控制人为江西省建材集团有限公司。

(二)企业实际从事的主要经营活动

水泥、熟料、商品混凝土及相关建材产品的生产与销售；水泥技术咨询、服务；设备、房产租赁；经营煤炭、石灰石、水泥生产所用的工业废渣；经营生产所需的辅助材料；经营机电设备及其配件；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(三)财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司2026年3月25日董事会决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则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《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》的相关规定编制。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。公司自报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，无导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素

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：

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 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年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
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，占现有固定资产规模比例超过 1%，或

	当期发生额或余额占在建工程本期发生总额或期末余额 10%以上
账龄超过 1 年以上的重要应付账款	期末余额超过 500 万元
账龄超过 1 年以上的重要其他应付款	期末余额超过 500 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上

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、控制的判断标准

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

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（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

①一般处理方法

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。

②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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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

合营安排分为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。

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“三、（十四）长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用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，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用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

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

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：

- 一 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以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。

（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。

（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。

(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的确认依据和计量方法

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。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

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订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，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. 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，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。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择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。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。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。对于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），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。对于除上述以外的金融资产，如：其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据	组合 1：银行承兑汇票	承兑人为银行类金融机构
	组合 2：商业承兑汇票	承兑人为银行类金融机构以外
应收账款	组合 1：账龄组合	具有相同或类似账龄信用风险特征的组合
	组合 2：纳入合并范围关联方	纳入合并范围内的各级子公司
其他应收款	组合 1：保证金及押金	收取的工程保证金、履约保证金
	组合 2：备用金	公司员工办理业务临时借支款
	组合 3：社保、公积金	为员工代垫的社保款等
	组合 4：往来款	与单位的往来款项

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

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

按照单项计提坏账准备的判断标准：本公司对发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，对可能造成损失部分全额计提坏账准备。

12、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及会计处理方法详见本附注五、十一、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

13、存货

1. 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）。

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

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 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。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

14、持有待售资产

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，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

(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。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

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

对应的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）。

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。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。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

1、固定资产的确认和初始计量

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。

（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	20-35 年	4%	4.8-2.74%

机器设备	年限平均法	10-15 年	4%	9.6-6.4%
电子设备	年限平均法	5 年	4%	19.2%
运输设备	年限平均法	8-12 年	4%	12-8%

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税费后的金额计入当期损益。

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。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1.无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 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	摊销方法	残值率 (%)	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50	直线法	0	可使用期限
采矿权	5-30	直线法	0	可使用期限
系统软件	5-10	直线法	0	经济可使用期限
专利权	10-20	直线法	0	专利权保护期限
商标使用权	10	直线法	0	商标权保护期限

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

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1.研发支出的归集范围

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

2.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。

3.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。

21、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、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，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。

22、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。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、合同负债

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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

24、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。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划、补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划、当地社会保险机构缴费，相应支出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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

25、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按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。

26、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。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。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，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，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。

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。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

（1）销售商品

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

客户自提的硅酸盐水泥、熟料、新型墙材等产品销售业务，在客户提货时，硅酸盐水泥、熟料、新型墙材控制权已转移至客户时确认销售收入的实现。本公司承运的硅酸盐水泥、熟料、新型墙材等产品销售业务，在将产品运输至交货地点并经客户确认，硅酸盐水泥、熟料、新型墙材控制权已转移至客户时确认销售收入的实现。商品混凝土销售业务，在交付客户并经客户确认，混凝土控制权已转移至客户时确认销售收入的实现。

（2）提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同通常包含维护保障服务、运维服务、工程服务等履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于有明确的产出指标的服务合同，比如维护保障服务、运维服务等，本公司按照产出法确定提供服务的履约进度；对于少量产出指标无法明确计量的合同，采用投入法确定提供服务的履约进度。

28、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时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。
- 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。

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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；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。

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

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

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，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

29、政府补助

1.类型

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：政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

2.确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3.会计处理

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。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除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。

31、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1. 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（二十）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若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，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 40,000 元的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 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；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未

计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，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，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

32、售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十六）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（三十）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

33、其他重要的会计政策和会计估计

34、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	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	3%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额	1%、3%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%

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
江西瑞金万年青水泥有限责任公司	15%
江西于都南方万年青水泥有限公司	15%
崇义祥和万年青商有限公司	15%
赣州万年青供应链管理有限公司	5%
吉安南方万年青新型材料有限公司	5%
吉安青原南方万年青新型材料有限公司	5%
赣州万建新型材料有限公司	5%
九江万年青商砼有限公司	5%
海南华才建材有限公司	5%
江西南方万年青国贸有限公司	5%
江西锦溪建材有限公司	5%
崇义县龙勾万年青新型材料有限公司	5%
景德镇市景磐城建混凝土有限公司	5%
抚州市东乡区锦溪混凝土有限公司	5%
于都万年青矿业有限公司	5%

2、税收优惠

(1) 根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，本公司子公司江西瑞金万年青水泥有限责任公司、江西于都南方万年青水泥有限公司、崇义祥和万年青商有限公司自 2021 年至 2030 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

(2) 根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号文，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。本公司下列子公司按该文件享受税收优惠：

公司名称	税率
赣州万年青供应链管理有限公司	5%
吉安南方万年青新型材料有限公司	5%
吉安青原南方万年青新型材料有限公司	5%
赣州万建新型材料有限公司	5%
九江万年青商砼有限公司	5%
海南华才建材有限公司	5%
江西南方万年青国贸有限公司	5%
江西锦溪建材有限公司	5%
崇义县龙勾万年青新型材料有限公司	5%
景德镇市景磐城建混凝土有限公司	5%
抚州市东乡区锦溪混凝土有限公司	5%
于都万年青矿业有限公司	5%

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	11.51	12.51
银行存款	2,487,822,724.08	4,370,388,712.41
其他货币资金	314,528,842.59	288,502,643.05
合计	2,802,351,578.18	4,658,891,367.97

其他说明：

本期银行存款减少主要系本期增加了持有至到期的定期存单和可转让的定期存单 1,733,833,717.73 元，详见附注七、9. 一年内到期的非流动资产、11. 债权投资、12. 其他债权投资。

2、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	95,510,967.26	121,508,642.72
商业承兑票据		3,428,729.76
合计	95,510,967.26	124,937,372.48

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	95,510,967.26	100.00%			95,510,967.26	125,091,516.15	100.00%	154,143.67	0.12%	124,937,372.48
其中：										
银行承兑汇票	95,510,967.26				95,510,967.26	121,508,642.72	97.14%			121,508,642.72
商业承兑汇票						3,582,873.43	2.86%	154,143.67	4.30%	3,428,729.76
合计	95,510,967.26	100.00%			95,510,967.26	125,091,516.15	100.00%	154,143.67		124,937,372.48

按组合计提坏账准备：1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	95,510,967.26		
合计	95,510,967.26		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	154,143.67		154,143.67			
合计	154,143.67		154,143.67			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		47,846,556.56
合计		47,846,556.56

3、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）	631,958,088.23	943,239,980.61
1至2年	325,309,751.39	628,829,073.48
2至3年	322,276,271.30	229,019,602.26
3年以上	338,751,427.85	219,215,637.32
3至4年	137,917,760.86	128,053,278.60
4至5年	118,008,211.56	31,166,833.94
5年以上	82,825,455.43	59,995,524.78
合计	1,618,295,538.77	2,020,304,293.67

(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	140,497,828.96	8.68%	138,964,692.41	98.91%	1,533,136.55	88,757,915.27	4.39%	88,757,915.27	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备	140,497,828.96	8.68%	138,964,692.41	98.91%	1,533,136.55	88,757,915.27	4.39%	88,757,915.27	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,477,797,709.81	91.32%	301,105,731.46	20.38%	1,176,691,978.35	1,931,546,378.40	95.61%	277,829,552.57	14.38%	1,653,716,825.83
其中：										
账龄组合	1,477,797,709.81	91.32%	301,105,731.46	20.38%	1,176,691,978.35	1,931,546,378.40	95.61%	277,829,552.57	14.38%	1,653,716,825.83
合计	1,618,295,538.77	100.00%	440,070,423.87		1,178,225,114.90	2,020,304,293.67	100.00%	366,587,467.84		1,653,716,825.83

按单项计提坏账准备：重要的按单项计提坏账准备的应收账款

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	45,905,114.44	45,905,114.44	45,905,114.44	45,905,114.44	100.00%	已破产重整，预计无法收回
单位二			15,629,524.69	15,629,524.69	100.00%	预计无法收回
单位三			7,741,018.16	7,741,018.16	100.00%	预计无法收回
单位四			5,931,187.44	5,931,187.44	100.00%	预计无法收回
单位五			5,647,862.33	5,647,862.33	100.00%	预计无法收回
单位六	5,494,950.00	5,494,950.00	5,494,950.00	5,494,950.00	100.00%	预计无法收回
单位七	7,757,852.98	7,757,852.98	5,068,542.98	5,068,542.98	100.00%	预计无法收回
单位八			4,909,610.40	4,909,610.40	100.00%	预计无法收回
单位九			4,026,060.00	4,026,060.00	100.00%	预计无法收回
单位十			3,436,392.18	3,436,392.18	100.00%	预计无法收回
单位十一	3,297,986.48	3,297,986.48	3,297,986.48	3,297,986.48	100.00%	预计无法收回
单位十二	3,164,551.00	3,164,551.00	3,144,651.00	3,144,651.00	100.00%	预计无法收回
单位十三	2,729,822.95	2,729,822.95	2,729,822.95	2,729,822.95	100.00%	预计无法收回
单位十四			2,315,427.00	2,143,498.35	92.57%	预计无法收回
单位十五			2,086,766.05	1,086,766.05	52.08%	预计无法收回
单位十六	1,941,786.91	1,941,786.91	1,941,786.91	1,941,786.91	100.00%	预计无法收回
单位十七	1,938,167.70	1,938,167.70	1,938,167.70	1,938,167.70	100.00%	预计无法收回
单位十八	1,702,974.49	1,702,974.49	1,702,974.49	1,702,974.49	100.00%	预计无法收回
单位十九	1,642,858.00	1,642,858.00	1,642,858.00	1,642,858.00	100.00%	预计无法收回
单位二十			1,383,685.22	1,383,685.22	100.00%	预计无法收回
单位二十一	1,370,652.76	1,370,652.76	1,370,652.76	1,370,652.76	100.00%	预计无法收回
单位二十二	1,227,045.59	1,227,045.59	1,227,045.59	1,227,045.59	100.00%	预计无法收回
单位二十三	1,509,509.22	1,509,509.22				
合计	79,683,272.52	79,683,272.52	128,572,086.77	127,400,158.12		

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	631,958,088.23	32,785,392.73	5.19%
1 至 2 年	314,883,515.23	29,425,329.99	9.34%
2 至 3 年	300,983,927.89	77,906,637.46	25.88%
3 年以上	229,972,178.46	160,988,371.28	70.00%
合计	1,477,797,709.81	301,105,731.46	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	88,757,915.27	55,484,985.47	5,278,208.33			138,964,692.41
账龄组合	277,829,552.57	39,117,218.63	15,841,039.74			301,105,731.46
合计	366,587,467.84	94,602,204.10	21,119,248.07			440,070,423.87

(4) 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	58,747,164.00		58,747,164.00	3.63%	16,211,936.83
第二名	45,905,114.44		45,905,114.44	2.84%	45,905,114.44
第三名	35,483,679.11		35,483,679.11	2.19%	3,521,067.14
第四名	34,589,743.24		34,589,743.24	2.14%	17,768,846.67
第五名	28,874,250.26		28,874,250.26	1.78%	16,168,433.87
合计	203,599,951.05		203,599,951.05	12.58%	99,575,398.95

4、合同资产**(1) 合同资产情况**

单位：元

项目	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
合计	0.00					

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
银行承兑汇票	113,205,668.55	147,252,282.23
合计	113,205,668.55	147,252,282.23

(2) 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	71,368,144.07	
合计	71,368,144.07	

(3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	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
银行承兑汇票金额	147,252,282.23	553,621,410.82	587,668,024.50		113,205,668.55	
合计	147,252,282.23	553,621,410.82	587,668,024.50		113,205,668.55	

(4) 其他说明

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	59,708,273.18	67,149,426.01
合计	59,708,273.18	67,149,426.01

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金（含押金）	16,121,665.16	24,683,536.50
社保、公积金等	9,243,952.36	9,779,564.31
职工备用金	398,238.25	1,138,036.27
丧失的银行承兑汇票账面价值转入	161,683,653.90	161,683,653.90
代垫拆迁款		16,636,323.91
应收资产处置款	26,900,000.00	1,900,000.00
其他往来款	6,727,040.72	16,198,134.36

其他款项	34,331,689.83	27,596,763.13
合计	255,406,240.22	259,616,012.38

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）	48,610,948.06	27,942,724.70
1 至 2 年	5,528,390.94	14,538,026.87
2 至 3 年	6,401,899.78	8,482,954.25
3 年以上	194,865,001.44	208,652,306.56
3 至 4 年	4,323,136.14	7,263,283.99
4 至 5 年	1,556,191.39	13,523,729.44
5 年以上	188,985,673.91	187,865,293.13
合计	255,406,240.22	259,616,012.38

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	11,053,765.64	4.33%	10,253,765.64	92.76%	800,000.00	9,036,806.87	3.48%	9,036,806.87	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	244,352,474.58	95.67%	185,444,201.40	75.89%	58,908,273.18	250,579,205.51	96.52%	183,429,779.50	73.20%	67,149,426.01
其中：										
账龄组合	244,352,474.58	95.67%	185,444,201.40	75.89%	58,908,273.18	250,579,205.51	96.52%	183,429,779.50	73.20%	67,149,426.01
合计	255,406,240.22	100.00%	195,697,967.04		59,708,273.18	259,616,012.38	100.00%	192,466,586.37		67,149,426.01

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	244,352,474.58	185,444,201.40	75.89%
合计	244,352,474.58	185,444,201.40	

确定该组合依据的说明：

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	2,482,299.94	17,588,227.71	172,396,058.72	192,466,586.37
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,353,907.41	2,046,746.21	1,344,256.70	4,744,910.32
本期转回	1,183,139.82	330,389.83		1,513,529.65
2025 年 12 月 31 日余额	2,653,067.53	19,304,584.09	173,740,315.42	195,697,967.04

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	9,036,806.87	1,216,958.77				10,253,765.64
按账龄组合计提坏账准备	183,429,779.50	3,527,951.55	1,513,529.65			185,444,201.40
合计	192,466,586.37	4,744,910.32	1,513,529.65			195,697,967.04

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	其他	161,683,653.90	5 年以上	63.30%	161,683,653.90
第二名	环保拆迁款	25,000,000.00	1 年以内	9.79%	1,250,000.00
第三名	其他	5,000,000.00	5 年以上	1.96%	5,000,000.00
第四名	其他	3,240,000.00	5 年以上	1.27%	3,240,000.00
第五名	其他	2,203,313.32	1 年以内	0.86%	110,165.67
合计		197,126,967.22		77.18%	171,283,819.57

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	21,421,495.10	66.36%	158,513,519.20	85.66%
1 至 2 年	2,735,381.10	8.47%	19,222,670.23	10.39%
2 至 3 年	5,489,061.70	17.00%	3,876,735.41	2.09%
3 年以上	2,636,197.50	8.17%	3,441,869.06	1.86%
合计	32,282,135.40		185,054,793.90	

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：

(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（元）	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	9,405,810.09	29.14
第二名	2,865,515.58	8.88
第三名	1,889,110.57	5.85
第四名	1,733,936.26	5.37
第五名	1,277,158.59	3.96
合计	17,171,531.09	53.20

其他说明：

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	282,688,044.97	7,121,957.11	275,566,087.86	335,975,426.84	7,376,917.12	328,598,509.72
在产品	3,322,441.17	2,228,050.26	1,094,390.91	3,054,695.46	1,958,283.67	1,096,411.79
库存商品	114,790,764.11	5,931,353.68	108,859,410.43	128,492,730.59	3,819,208.61	124,673,521.98
包装物	2,267,578.10		2,267,578.10	2,876,122.19		2,876,122.19
低值易耗品	211,781.04		211,781.04	240,246.32		240,246.32
合计	403,280,609.39	15,281,361.05	387,999,248.34	470,639,221.40	13,154,409.40	457,484,812.00

(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	7,376,917.12			254,960.01		7,121,957.11
在产品	1,958,283.67	269,766.59				2,228,050.26
库存商品	3,819,208.61	2,112,145.07				5,931,353.68
合计	13,154,409.40	2,381,911.66		254,960.01		15,281,361.05

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

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	663,568,413.15	
合计	663,568,413.15	

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	40,345,528.34	34,347,461.90
待认证进项税额	10,165,592.89	16,948,620.03
待摊费用	2,902,401.57	2,669,531.65
保险费	376,531.90	1,028,876.28
预缴资源税	13,566.39	190,453.89
预缴所得税	5,892,916.47	11,825,713.24
其他	1,560,308.15	172,717.56
合计	61,256,845.71	67,183,374.55

其他说明：

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
定期存单	1,425,397,284.38		1,425,397,284.38			
减：一年内到期部分	663,568,413.15		663,568,413.15			
合计	761,828,871.23		761,828,871.23			

(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
定期存单	1,400,000,000.00	1.70%	1.68%	2028年06月30日						
合计	1,400,000,000.00									

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

其他说明：

12、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
可转让定期存单		8,436,433.35			308,436,433.35	300,000,000.00			
合计		8,436,433.35			308,436,433.35	300,000,000.00			

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	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
可转让定期存单	300,000,000.00	2.15%	2.10%	2028年06月18日						
合计	300,000,000.00									

13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
景德镇农村商业银行股份有限公司	115,023,837.54	104,010,393.09	11,013,444.45		66,199,837.54		3,297,322.00	匹配业务模式
玉山县锦宏新型建材有限公司	0.00	4,473,768.48	1,212,845.62					匹配业务模式
江西联合工业投资有限公司	23,583,632.35	22,186,159.89	1,397,472.46					匹配业务模式
新疆天山水泥股份有限公司	255,848,881.40	272,200,125.70		16,351,244.30				匹配业务模式
合计	394,456,351.29	402,870,447.16	13,623,762.53	16,351,244.30	66,199,837.54		3,297,322.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
玉山县锦宏新型建材有限公司	433,999.76		出售股权

分项披露本期非交易性权益工具投资

14、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		

一、合营企业												
二、联营企业												
江西省华赣润环保科技有限公司	964,078.89				112,556.60						1,076,635.49	
江西万华环保材料有限公司	22,463,536.03				184,832.06						22,648,368.09	
小计	23,427,614.92				297,388.66						23,725,003.58	
合计	23,427,614.92				297,388.66						23,725,003.58	

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

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

15、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	29,561,020.86	74,700,513.37
合计	29,561,020.86	74,700,513.37

其他说明：

期末权益工具投资明细：

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期公允价值变动	本期收回投资	期末余额
宁波鼎锋明道万年青投资合伙企业（有限合伙）	25,501,016.86		-2,099,604.63	23,118,200.00	283,212.23
江西国资创新发展基金（有限合伙）	49,199,496.51		-11,529,737.86	8,391,950.02	29,277,808.63

合计	74,700,513.37	-13,629,342.49	31,510,150.02	29,561,020.86
----	---------------	----------------	---------------	---------------

16、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	73,799,552.68	7,333,825.20		81,133,377.88
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	73,799,552.68	7,333,825.20		81,133,377.88
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	27,419,114.30	2,935,592.64		30,354,706.94
2. 本期增加金额	1,979,630.04	140,809.44		2,120,439.48
(1) 计提或摊销	1,979,630.04	140,809.44		2,120,439.48
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	29,398,744.34	3,076,402.08		32,475,146.42
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转				

出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	44,400,808.34	4,257,423.12		48,658,231.46
2. 期初账面价值	46,380,438.38	4,398,232.56		50,778,670.94

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

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
科技园大楼	34,472,635.86	产证尚在办理当中

其他说明：

17、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,585,613,466.40	6,086,237,031.40
固定资产清理	1,762,324.23	453,403,211.06
合计	5,587,375,790.63	6,539,640,242.46

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	5,351,294,472.66	5,463,754,442.91	92,396,290.84	364,880,079.00	11,272,325,285.41
2. 本期增加金额	38,375,969.56	37,179,467.64	1,363,978.04	9,096,170.52	86,015,585.76
(1) 购置	24,341,391.02	34,212,995.36	1,363,978.04	9,096,170.52	69,014,534.94
(2) 在建工程转入	14,034,578.54	2,966,472.28			17,001,050.82

(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	101,050,661.73	41,234,971.83	7,227,577.02	75,709,521.28	225,222,731.86
(1) 处置或报废	47,470,558.86	35,555,459.81	7,227,577.02	75,709,521.28	165,963,116.97
其他	53,580,102.87	5,679,512.02			59,259,614.89
4. 期末余额	5,288,619,780.49	5,459,698,938.72	86,532,691.86	298,266,728.24	11,133,118,139.31
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,513,997,910.08	3,162,346,238.20	62,842,754.98	241,096,148.94	4,980,283,052.20
2. 本期增加金额	151,520,041.20	304,143,671.22	4,247,711.79	21,433,148.22	481,344,572.43
(1) 计提	151,520,041.20	304,143,671.22	4,247,711.79	21,433,148.22	481,344,572.43
—企业合并增加					
3. 本期减少金额	31,782,299.75	23,864,719.28	5,850,396.67	61,717,933.96	123,215,349.66
(1) 处置或报废	31,782,299.75	23,864,719.28	5,850,396.67	61,717,933.96	123,215,349.66
4. 期末余额	1,633,735,651.53	3,442,625,190.14	61,240,070.10	200,811,363.20	5,338,412,274.97
三、减值准备					
1. 期初余额	127,209,455.77	76,705,931.34	1,001,798.37	888,016.33	205,805,201.81
2. 本期增加金额	4,058,198.05	8,458,719.79	185,422.85	88,434.43	12,790,775.12
(1) 计提	4,058,198.05	8,458,719.79	185,422.85	88,434.43	12,790,775.12
3. 本期减少金额	6,446,448.53	2,132,008.81	897,788.80	27,332.85	9,503,578.99
(1) 处置或报废	6,446,448.53	2,132,008.81	897,788.80	27,332.85	9,503,578.99
4. 期末余额	124,821,205.29	83,032,642.32	289,432.37	949,117.91	209,092,397.94
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,530,062,923.67	1,934,041,106.26	25,003,189.34	96,506,247.13	5,585,613,466.40
2. 期初账面价值	3,710,087,106.81	2,224,702,273.37	28,551,737.49	122,895,913.73	6,086,237,031.40

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	347,332,995.13	139,654,035.91	78,483,612.54	129,195,346.68	
机器设备	530,595,338.92	440,662,914.14	51,765,451.89	38,166,972.89	

电子设备	5,630,336.16	5,306,497.30	282,212.94	41,625.92	
运输设备	26,789,040.35	20,609,037.13	611,547.85	5,568,455.37	
合计	910,347,710.56	606,232,484.48	131,142,825.22	172,972,400.86	

(3) 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
江西万年青水泥股份有限公司万年厂	644,452,794.80	房产证在办理中
赣州开元万年青商砼有限公司	91,767,735.34	房产证在办理中
江西乐平万年青水泥有限公司	75,470,144.23	房产证在办理中
江西锦溪矿业有限公司	55,002,696.07	房产证在办理中
江西黄金埠万年青水泥有限责任公司	38,321,645.30	房产证在办理中
德安万年青新型建材有限公司	34,139,344.62	房产证在办理中
宁都万年青商砼有限公司	12,551,458.37	房产证在办理中
瑞金万年青新型建材有限公司	12,913,233.93	房产证在办理中
南昌万年青商砼有限公司	8,061,590.68	房产证在办理中
景德镇东鑫混凝土有限公司	6,812,913.43	房产证在办理中
江西兴国万年青商砼有限公司	5,006,281.42	房产证在办理中
景德镇市城竞混凝土有限公司	4,184,491.17	房产证在办理中
乐平万年青上堡矿业有限公司	1,197,357.96	房产证在办理中
南昌鼎盛万年青商砼有限公司	1,017,021.14	房产证在办理中
合计	990,898,708.46	房产证在办理中

其他说明：

(4) 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
房屋及建筑物	15,158,143.43	11,099,945.38	4,058,198.05	建筑物类公允价值=收益法确定房地合估价值-土地公允价值；	年净收益、折现率、设备市场价、修正系数	待估房产的年净收益=房产年租金-房屋空置损失费-年运营费用； 折现率=无风险报酬率+风险报酬率；
机器设备	281,244,592.37	272,785,872.58	8,458,719.79	设备类公允价值=市场价×修正系数； 处置费用为处置时发生的交易费、税费、搬运费等为使	年净收益、折现率、设备市场价、修正系数	设备市场价参考同类设备市场价； 修正系数=使用状况修正系数*功能技术修正系数*交

				资产达到可销售状态的直接费用。		易情况修正系数
运输设备	2,487,807.48	2,399,373.05	88,434.43	设备类公允价值=市场价×修正系数； 处置费用为处置时发生的交易费、税费、搬运费等为使资产达到可销售状态的直接费用。	年净收益、折现率、设备市场价、修正系数	设备市场价参考同类设备市场价； 修正系数=使用状况修正系数*功能技术修正系数*交易情况修正系数
电子设备	413,453.96	228,031.11	185,422.85	设备类公允价值=市场价×修正系数； 处置费用为处置时发生的交易费、税费、搬运费等为使资产达到可销售状态的直接费用。	年净收益、折现率、设备市场价、修正系数	设备市场价参考同类设备市场价； 修正系数=使用状况修正系数*功能技术修正系数*交易情况修正系数
合计	299,303,997.24	286,513,222.12	12,790,775.12			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物		369,039,885.50
机器设备（包括通用设备、专用设备）	1,452,336.03	82,052,933.01
电子设备	40.00	362,068.24
运输设备	309,948.20	1,948,324.31
合计	1,762,324.23	453,403,211.06

其他说明：

18、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	33,349,009.34	16,737,398.26
工程物资		3,008.86

合计	33,349,009.34	16,740,407.12
----	---------------	---------------

(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
利用德安万年青水泥熟料生产线协同处置固体危废				97,358.49		97,358.49
赣州南方110KV变电站	10,270,000.00	10,270,000.00		10,270,000.00	10,270,000.00	
上饶新型建材厂房建设	5,508,918.37	5,508,918.37		5,508,918.37	5,508,918.37	
德安万年青新型建材有限公司年产300万吨建筑新材料生产线项目				498,552.31		498,552.31
物流园建设项目	2,710,789.43	2,710,789.43		2,710,789.43	2,710,789.43	
南昌商砼三号生产线建设项目	2,459,730.60	2,459,730.60		2,459,730.60	2,459,730.60	
烟气处理系统工程				2,000,000.00		2,000,000.00
NOX超低排放技术应用与研究	10,674,887.30		10,674,887.30			
江西南方万年青新能源有限公司乐平公司2.8MW屋顶分布式光伏发电项目	5,283,786.03		5,283,786.03			
粉煤灰储存计量技术研究	2,395,507.38		2,395,507.38	520,441.39		520,441.39
水泥包装袋技术升级应用与研究	2,329,324.75		2,329,324.75			
江西南方万年青新能源有限公司玉山公司1.5MW(一期)屋顶分布式光伏发电项目	2,238,548.73		2,238,548.73			
生料多组份配料系统研究	1,217,504.03		1,217,504.03			
粉尘控制与环境优化技术研究	1,192,660.56		1,192,660.56			
江西南方万年青新能源有限	1,880,422.20		1,880,422.20			

公司玉山公司 1.5MW（二 期）屋顶分布 式光伏发电项 目						
窑炉工艺系统 技术改造	1,000,000.01		1,000,000.01			
零星工程	5,789,465.71	653,097.36	5,136,368.35	14,274,143.43	653,097.36	13,621,046.07
合计	54,951,545.10	21,602,535.76	33,349,009.34	38,339,934.02	21,602,535.76	16,737,398.26

(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
NOX 超低排放技术应用与研究	33,000,000.00		10,674,887.30			10,674,887.30	32.35%	工程已完成98%，目前进入调试阶段				其他
江西南方万年青新能源有限公司乐平公司2.8MW屋顶分布式光伏发电项目	6,860,000.00		5,283,786.03			5,283,786.03	77.02%	已完成80%				其他
粉煤灰储存计量技术研究	4,702,400.00	520,441.39	3,588,285.91	1,713,219.92		2,395,507.38	87.38%	工程已完成98%，目前进入调试阶段				其他

水泥包装袋技术升级应用与研究	3,627,091.32		2,329,324.75			2,329,324.75	64.22%	工程已完成97%，目前进入调试阶段				其他
江西南方万年青新能源有限公司玉山公司1.5MW（一期）屋顶分布式光伏发电项目	4,275,000.00		2,238,548.73			2,238,548.73	52.36%	已完成98%，目前进入调试阶段				其他
合计	52,464,491.32	520,441.39	24,114,832.72	1,713,219.92		22,922,054.19						

（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
赣州南方110KV变电站	10,270,000.00			10,270,000.00	未来可预见期间该项目无法实施建设
上饶新型建材厂房建设	5,508,918.37			5,508,918.37	未来可预见期间该项目无法实施建设
物流园建设项目	2,710,789.43			2,710,789.43	未来可预见期间该项目无法实施建设
南昌商砣三号生产线建设项目	2,459,730.60			2,459,730.60	未来可预见期间该项目无法实施建设
半自动打包机智能升级应用与研究	653,097.36			653,097.36	未来可预见期间该项目无法实施建设
合计	21,602,535.76			21,602,535.76	--

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 工程物资

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
工程物资				3,008.86		3,008.86
合计				3,008.86		3,008.86

其他说明：

19、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	59,623,346.53	59,623,346.53
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	761,162.15	761,162.15
—处置	761,162.15	761,162.15
4. 期末余额	58,862,184.38	58,862,184.38
二、累计折旧		
1. 期初余额	14,503,198.66	14,503,198.66
2. 本期增加金额	4,757,367.02	4,757,367.02
(1) 计提	4,757,367.02	4,757,367.02
3. 本期减少金额	357,521.66	357,521.66
(1) 处置	357,521.66	357,521.66
4. 期末余额	18,903,044.02	18,903,044.02
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	39,959,140.36	39,959,140.36

2. 期初账面价值	45,120,147.87	45,120,147.87
-----------	---------------	---------------

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

20、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标	采矿权及探矿权	软件及其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	817,027,243.54	97,087.38		340,000.00	1,325,954,189.77	63,469,834.16	2,206,888,354.85
2. 本期增加金额	3,893,658.37				65,837,502.54	3,832,787.02	73,563,947.93
（1）购置	3,893,658.37				65,837,502.54	3,912,787.02	73,563,947.93
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
3. 本期减少金额	12,718,940.22						12,718,940.22
（1）处置	12,718,940.22						12,718,940.22
4. 期末余额	808,201,961.69	97,087.38		340,000.00	1,391,791,692.31	67,302,621.18	2,267,733,362.56
二、累计摊销							
1. 期初余额	197,914,634.47	29,530.69		340,000.00	413,172,622.07	25,984,189.93	637,440,977.16
2. 本期增加金额	16,029,693.55	4,854.36			48,783,834.55	5,920,494.66	70,738,877.12
（1）计提	16,029,693.55	4,854.36			48,783,834.55	5,920,494.66	70,738,877.12
3. 本期减少金额	3,536,849.40						3,536,849.40
（1）处置	3,536,849.40						3,536,849.40

4. 期末余额	210,407,478.62	34,385.05		340,000.00	461,956,456.62	31,904,684.59	704,643,004.88
三、减值准备							
1. 期初余额					5,401,555.38		5,401,555.38
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					5,401,555.38		5,401,555.38
四、账面价值							
1. 期末账面价值	597,794,483.07	62,702.33			924,433,680.31	35,397,936.59	1,557,688,802.30
2. 期初账面价值	619,112,609.07	67,556.69			907,380,012.32	37,485,644.23	1,564,045,822.31

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。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

21、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
江西乐平万年	68,772,128.1					68,772,128.1

青水泥有限公司	8					8
景德镇市景磐、城竟、东鑫混凝土等四家	44,842,967.71					44,842,967.71
鄱阳县恒泰商品混凝土有限公司	18,232,462.13					18,232,462.13
余干县商砼建材有限公司	15,505,364.15					15,505,364.15
江西昊鼎商品混凝土有限公司	15,156,423.83					15,156,423.83
江西瑞金万年青水泥有限公司责任公司	13,134,345.26					13,134,345.26
福建福清万年青水泥有限公司	13,111,999.56					13,111,999.56
湖口县万年青商砼有限公司	8,497,269.40					8,497,269.40
江西于都南方万年青水泥有限公司	13,184,491.46					13,184,491.46
赣州永固高新材料有限公司	6,520,899.88					6,520,899.88
南昌鼎盛万年青商砼有限公司	5,731,703.41					5,731,703.41
鄱阳县恒基建材有限公司	4,455,814.85					4,455,814.85
江西兴国南方万年青水泥有限公司	3,112,059.04					3,112,059.04
瑞昌市民杰混凝土有限公司	2,743,605.11					2,743,605.11
九江广德新型材料有限公司	1,024,947.63					1,024,947.63
江西万年青塑料包装有限公司	974,268.14					974,268.14
共青城万年青商砼有限公司	389,168.66					389,168.66
江西寻乌南方万年青水泥有限公司	178,214.52					178,214.52
宁都万年青商砼有限公司	112,904.03					112,904.03
鹰潭市信江混凝土有限公司	7,638,318.08					7,638,318.08
合计	243,319,355.03					243,319,355.03

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加			本期减少		期末余额
		计提	企业合并形成的		处置		
江西乐平万年青水泥有限公司	21,151,700.00		21,750,700.00				42,902,400.00
景德镇市景磐、城竟、东鑫混凝土等四家	44,842,967.71						44,842,967.71
鄱阳县恒泰商品混凝土有限公司	18,232,462.13						18,232,462.13
余干县商砼建材有限公司	15,505,364.15						15,505,364.15
江西昊鼎商品混凝土有限公司	15,156,423.83						15,156,423.83
江西瑞金万年青水泥有限责任公司责任公司			13,134,345.26				13,134,345.26
福建福清万年青水泥有限公司	13,111,999.56						13,111,999.56
湖口县万年青商砼有限公司							
江西于都南方万年青水泥有限公司	6,755,338.41						6,755,338.41
赣州永固高新材料有限公司	6,520,899.88						6,520,899.88
南昌鼎盛万年青商砼有限公司	5,731,703.41						5,731,703.41
鄱阳县恒基建材有限公司	4,455,814.85						4,455,814.85
江西兴国南方万年青水泥有限公司	3,112,059.04						3,112,059.04
瑞昌市民杰混凝土有限公司	2,743,605.11						2,743,605.11
九江广德新型材料有限公司	1,024,947.63						1,024,947.63
江西万年青塑料包装有限公司	974,268.14						974,268.14
共青城万年青商砼有限公司	389,168.66						389,168.66
江西寻乌南	178,214.52						178,214.52

方万年青水泥有限公司							
宁都万年青商砼有限公司	112,904.03						112,904.03
鹰潭市信江混凝土有限公司			2,843,900.00				2,843,900.00
合计	159,999,841.06		37,728,945.26				197,728,786.32

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
江西乐平万年青水泥有限公司	固定资产、无形资产、长期待摊费用等长期资产组成，能够独立产生现金流	熟料水泥分部	是
江西瑞金万年青水泥有限公司责任公司	固定资产、无形资产、长期待摊费用等长期资产组成，能够独立产生现金流	熟料水泥分部	是
湖口县万年青商砼有限公司	固定资产、无形资产、长期待摊费用等长期资产组成，能够独立产生现金流	商砼分部	是
江西于都南方万年青水泥有限公司	固定资产、无形资产、长期待摊费用等长期资产组成，能够独立产生现金流	熟料水泥分部	是
鹰潭市信江混凝土有限公司	固定资产、无形资产、长期待摊费用等长期资产组成，能够独立产生现金流	商砼分部	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

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

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
江西乐平万年青水泥有限公司	604,209,235.69	560,707,861.98	21,750,700.00	5年	收入增长率平均7.62%，折现率为9.59%		管理层分析认为稳定期营业收入将保持不变
江西瑞金万年青水泥有	814,439,669.73	750,030,000.00	13,134,345.26	5年	收入增长率平均-		管理层分析认为稳定期

限公司责任 公司					0.67%，折 现率为 9.25%		营业收入将 保持不变
湖口县万年 青商砼有限 公司	24,363,244 .80	51,580,000 .00	0.00	5年	收入增长率 平均- 3.77%，折 现率为 9.11%		管理层分析 认为稳定期 营业收入将 保持不变
江西于都南 方万年青水 泥有限公司	663,896,73 0.97	680,000,00 0.00	0.00	5年	收入增长率 平均 4.21%，折 现率为 9.31%		管理层分析 认为稳定期 营业收入将 保持不变
鹰潭市信江 混凝土有限 公司	47,676,307 .05	42,100,000 .00	2,843,900. 00	5年	收入增长率 平均 5.84%，折 现率为 9.09%		管理层分析 认为稳定期 营业收入将 保持不变
合计	2,154,585, 188.24	2,084,417, 861.98	37,728,945 .26				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

22、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
----	------	--------	--------	--------	------

其他说明：

23、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	513,787,081.67	126,758,859.86	599,843,351.54	148,106,662.51
可抵扣亏损	74,318,563.24	17,918,256.76	90,574,453.78	22,643,613.45
递延收益	80,845,531.88	18,654,764.21	72,622,219.90	18,407,859.35
未实现内部交易损益	21,114,322.93	5,278,580.74	25,550,576.42	6,387,644.10
预提费用	72,085,384.24	13,847,482.55	64,513,573.80	12,228,393.45
其他权益工具投资公 允价值变动	393,725,137.15	98,431,284.29	379,550,211.17	94,887,552.80
其他非流动金融资产 公允价值变动	23,529,359.14	5,882,339.77	8,700,503.49	2,175,125.87

长期应付职工薪酬	58,337,520.56	14,584,380.14	82,845,500.86	20,711,375.22
预计矿山恢复治理费及租赁负债及其他	195,668,395.05	46,007,018.41	139,866,353.00	32,196,955.36
合计	1,433,411,295.86	347,362,966.73	1,464,066,743.96	357,745,182.11

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	67,141,792.73	15,208,780.79	65,468,522.83	16,367,130.71
其他权益工具投资公允价值变动	66,199,837.54	16,549,959.39	55,186,393.09	13,796,598.27
其他非流动金融资产公允价值变动			12,846,735.36	3,211,683.84
未确认融资费用摊销—采矿权	8,473,458.03	1,863,226.09	12,080,487.36	3,020,121.84
固定资产—弃置费用及使用权资产	112,047,135.32	27,658,722.76	134,315,910.14	30,720,454.85
定期存单计提的利息	33,833,717.73	8,458,429.44	54,544,774.88	13,636,193.72
合计	287,695,941.35	69,739,118.47	334,442,823.66	80,752,183.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		347,362,966.73		357,745,182.11
递延所得税负债		69,739,118.47		80,752,183.23

(4) 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	378,504,275.43	167,532,547.44
可抵扣亏损	563,322,916.58	349,556,729.35
合计	941,827,192.01	517,089,276.79

(5) 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		43,512,234.39	
2026	80,658,823.61	69,579,605.69	
2027	130,279,905.84	88,680,795.38	
2028	88,149,693.39	45,324,466.04	
2029	123,185,459.39	102,459,627.85	
2030	141,049,034.35		

合计	563,322,916.58	349,556,729.35
----	----------------	----------------

其他说明：

24、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
预付设备款	4,075,254.34		4,075,254.34	8,139,170.28		8,139,170.28
预付采矿权款	18,023,116.36		18,023,116.36	4,337,493.22		4,337,493.22
合计	22,098,370.70		22,098,370.70	12,476,663.50		12,476,663.50

其他说明：

25、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	349,069,289.53	349,069,289.53	保证金	应付票据保证金、生态恢复及矿山保证金等	2,030,987,824.19	2,030,987,824.19	定期存单、保证金	长期定期存单、应付票据保证金、生态恢复及矿山保证金等
固定资产	55,397,677.73	50,443,884.27	抵押	银行借款抵押	101,578,279.44	94,185,336.78	抵押	银行借款抵押
无形资产	2,064,021.68	1,912,659.92	抵押	银行借款抵押	57,374,651.38	54,110,528.10	抵押	银行借款抵押
合计	406,530,988.94	401,425,833.72			2,189,940,755.01	2,179,283,689.07		

其他说明：

26、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	40,000,000.00	56,000,000.00
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	433,489,900.00	594,350,000.00
信用借款	102,900,000.00	74,448,000.00
短期借款应付利息	410,139.74	966,932.79
未终止确认的类票据	48,419,450.70	35,134,578.60
合计	635,219,490.44	770,899,511.39

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

27、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	225,043,577.29	325,722,431.67
合计	225,043,577.29	325,722,431.67

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

28、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	549,786,170.75	669,828,478.32
1 年以上	384,183,004.02	471,705,677.65
合计	933,969,174.77	1,141,534,155.97

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位一	12,632,806.96	未结清
单位二	11,293,982.73	未结清
单位三	7,156,563.30	未结清
合计	31,083,352.99	

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应付款	550,280,338.65	642,426,260.20
合计	550,280,338.65	642,426,260.20

(1) 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
保证金、备用金	390,343,867.56	487,236,157.59
散装罐使用费	353,809.39	167,809.39
股权转让款	3,872,766.40	3,872,766.40
应付代垫社保款	2,774,956.21	3,838,810.84
借款	34,667,989.19	46,840,900.72
销售代理费用	5,129,315.83	6,654,078.07
其他往来款	113,137,634.07	93,815,737.19
合计	550,280,338.65	642,426,260.20

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位一	17,685,564.78	未结算
单位二	13,141,455.44	未结算
单位三	12,860,784.13	未结算
单位四	11,494,038.64	未结算
单位五	10,121,424.81	未结算
单位六	10,719,526.79	未结算
单位七	7,419,273.58	未结算
单位八	6,449,534.70	未结算
单位九	6,393,319.71	未结算
单位十	5,565,793.12	未结算
单位十一	5,228,437.50	未结算
合计	107,079,153.20	

其他说明：

30、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	870,658.67	149,400.00
合计	870,658.67	149,400.00

31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预收货款	133,073,060.29	138,364,312.72
合计	133,073,060.29	138,364,312.72

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

32、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	126,620,126.41	589,124,220.44	591,556,577.85	124,187,769.00
二、离职后福利-设定提存计划	450,053.11	106,746,242.98	106,655,859.08	540,437.01
三、辞退福利	806,163.75	22,441,624.34	23,101,159.35	146,628.74
合计	127,876,343.27	718,312,087.76	721,313,596.28	124,874,834.75

(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	124,893,981.88	453,893,865.71	456,860,581.86	121,927,265.73
2、职工福利费	766,319.51	30,838,086.13	31,247,955.64	356,450.00
3、社会保险费	178,423.46	48,974,593.62	48,236,303.02	916,714.06
其中：医疗保险费	111,605.66	32,177,535.62	32,187,585.51	101,555.77
工伤保险费	51,364.15	5,450,984.78	5,452,252.82	50,096.11
生育保险费	15,453.65	1,097,161.63	1,097,576.08	15,039.20
补充医疗保险		10,248,911.59	9,498,888.61	750,022.98
4、住房公积金	272,980.07	42,538,827.10	42,543,545.26	268,261.91
5、工会经费和职工教育经费	508,421.49	12,878,847.88	12,668,192.07	719,077.30
合计	126,620,126.41	589,124,220.44	591,556,577.85	124,187,769.00

(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	219,520.76	72,522,352.35	72,436,326.34	305,546.77

2、失业保险费	230,330.29	2,255,071.88	2,255,322.36	230,079.81
3、企业年金缴费	202.06	31,965,338.75	31,960,730.38	4,810.43
其他		3,480.00	3,480.00	
合计	450,053.11	106,746,242.98	106,655,859.08	540,437.01

其他说明：

33、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	16,083,729.83	18,654,659.22
企业所得税	84,896,186.40	105,775,861.97
个人所得税	739,645.85	979,087.21
城市维护建设税	671,230.14	1,246,220.94
房产税	1,583,040.97	1,880,620.81
教育费附加及地方教育费附加	785,260.24	1,217,178.97
资源税	12,423,770.57	10,407,960.67
土地使用税	1,967,832.61	3,796,303.34
印花税	1,183,482.95	1,648,980.84
环境保护税	2,993,140.34	3,978,772.34
其他税费	138,714.41	51,248.85
合计	123,466,034.31	149,636,895.16

其他说明：

34、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	36,705,296.67	32,587,170.56
一年内到期的应付债券	1,011,575,981.75	25,513,573.80
一年内到期的长期应付款	78,901,546.26	63,261,887.21
一年内到期的租赁负债	1,175,709.15	740,987.23
一年内到期的长期应付职工薪酬	18,491,001.53	24,023,053.97
合计	1,146,849,535.36	146,126,672.77

其他说明：

35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
水电费		10,586,277.84
销售代理费		4,836,736.60
环境保护拆迁安置费		39,000,000.00
运输费		3,870,325.34
劳务费		5,084,067.18
待转销项税额	16,203,083.48	20,273,566.67
期末未到期已背书未终止确认的承兑汇票	47,846,556.56	90,099,273.37

其他	10,296,781.83	34,432,663.38
合计	74,346,421.87	208,182,910.38

36、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	28,000,000.00	35,290,000.00
保证借款	12,500,000.00	29,400,000.00
信用借款	180,000,000.00	
合计	220,500,000.00	64,690,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

37、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券-万青转债		972,508,004.60
公司债—22 江泥 01		600,000,000.00
公司债—25 江泥 01	600,000,000.00	
合计	600,000,000.00	1,572,508,004.60

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	减：一年内到期	期末余额	是否违约
可转换公司债券-万青转债	100.00		2020/6/3	6 年	1,000,000.00	972,508,004.60		21,734,246.55	19,288,635.69	2,000.00	991,794,640.29		否
公司债—22 江泥 01	100.00	3.20%	2022/4/13	5 年	600,000.00	600,000.00		5,280,720.63		600,000.00			否
公司债—25 江泥 01	100.00	2.00%	2025/6/18	5 年	600,000.00		600,000.00	6,443,835.61				600,000.00	否
合计					2,200,000.00	1,572,508,004.60	600,000.00	33,458,802.79	19,288,635.69	600,002.00	991,794,640.29	600,000.00	

		000.0 0	004.6 0	0.00	.79	.69	0.00	0.29	0.00	
--	--	------------	------------	------	-----	-----	------	------	------	--

(3) 可转换公司债券的说明

(1) 发行情况

根据中国证监会《关于核准江西万年青水泥股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]601号）的核准，本公司于2020年6月3日（T日）公开发行1,000万份可转换公司债券，每份面值100元，发行总额1,000,000,000.00元，扣除相关发行费用后，募集资金净额994,864,150.94元。该可转债于2020年6月3日在深圳证券交易所挂牌交易，可转债期限6年，转股期为2020年12月9日至2026年6月2日。本公司发行的可转换公司债券的票面利率为：第一年为0.4%，第二年为0.6%，第三年为0.9%，第四年为1.5%，第五年为2.0%，第六年为2.3%。利息按年支付，2021年6月9日为第一次派息日。

(2) 分拆情况

本公司以不附转股权一般公司债券市场利率4.1250%为折现率，确认负债成份为849,134,200.11元，权益成份为150,865,799.89元，发行费用5,135,849.06元在负债成份和权益成份之间分摊，分摊后应付债券的初始确认金额为844,773,175.03元，其中：债券面值1,000,000,000.00元，利息调整155,226,824.97元。按权益成份确认其他权益工具150,090,975.91元。

(3) 转股情况

初始转股价格为每股人民币14.16元，该可转债转股期限自发行结束之日（2020年6月9日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2020年12月9日至2026年6月2日。持有人可在转股期内申请转股。

因实施2020年度权益分派方案：以分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利7.00元（含税）。“万青转债”转股价格由原14.16元/股调整为13.46元/股，调整后的转股价格自2021年5月27日起生效。

因实施2021年度权益分派方案：以分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利8.00元（含税）。“万青转债”转股价格由原13.46元/股调整为12.66元/股，调整后的转股价格自2022年6月1日起生效。

因实施2022年度权益分派方案：以分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.60元（含税）。“万青转债”转股价格由原12.66元/股调整为12.40元/股，调整后的转股价格自2023年6月1日起生效。

2024年4月19日，公司召开2023年年度股东大会审议通过了《关于董事会提议向下修正“万青转债”转股价格的议案》，同意向下修正“万青转债”的转股价格。根据《募集说明书》等相关规定及公司2023年年度股东大会的授权，董事会决定将“万青转债”的转股价格向下修正为8.76元/股，修正后的转股价格自2024年4月22日起生效。

因实施2023年度权益分派方案：以分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.90元（含税）。“万青转债”转股价格由原8.76元/股调整为8.67元/股，调整后的转股价格自2024年5月30日起生效。

因实施2024年度权益分派方案：以权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派1.5元人民币现金（含税）。“万青转债”转股价格由原8.67元/股调整为8.53元/股，调整后的转股价格自2025年7月10日起生效。

2020年共有2,472张可转换公司债券转为17,441股，对此，公司将该等债券对应的债券余额247,200.00元，利息调整33,281.98元以及其他权益工具金额37,102.49元，扣除转增股本后的差异金额233,579.51元确认为资本公积（股本溢价）；

2021年共有1,563.00张可转换公司债券转为11,229.00股，对此，公司将该等债券对应的债券余额156,300.00元，利息调整18,940.91元，应付利息316.46元以及其他权益工具金额23,459.21元，扣除转增股本后的差异金额149,905.76元确认为资本公积（股本溢价）。

2022年共有30张可转换公司债券转为230.00股，对此，公司将该债券对应的债券3,000.00元，利息调整264.49元，应付利息10.61元以及其他权益工具金额450.27元，扣除转增股本后的差异金额2,966.39元确认为资本公积（股本溢价）。

2023年共有2张可转换公司债券转为14股，对此，公司将该债券对应的债券200.00元，利息调整13.03元，应付利息0.85元以及其他权益工具金额30.02元，扣除转增股本后的差异金额203.84元确认为资本公积（股本溢价）。

2024年共有412张可转换公司债券转为4,593股，对此，公司将该债券对应的债券41,200.00元，利息调整1,380.72元，应付利息293.07元以及其他权益工具金额6,183.75元，扣除转增股本后的差异金额41,703.10元确认为资本公积（股本溢价）。

2025年共有20张可转换公司债券转为230股，对此，公司将该债券对应的债券2,000.00元，利息调整47.43元，应付利息33.13元以及其他权益工具金额300.18元，扣除转增股本后的差异金额2,055.88元确认为资本公积（股本溢价）。

38、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	25,534,336.00	27,095,174.48
减：未确认融资费用	-9,913,202.00	-10,788,886.74

减：一年内到期的租赁负债	-1,175,709.15	-740,987.23
合计	14,445,424.85	15,565,300.51

其他说明：

39、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	57,690,898.80	113,610,071.72
专项应付款		507,227,349.38
合计	57,690,898.80	620,837,421.10

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
购买采矿权价款	44,820,000.00	90,012,500.00
购买探矿权价款		
离退休统筹外	14,435,154.30	24,117,066.68
购买泵车价款		
购买搅拌站款		
小计	59,255,154.30	114,129,566.68
减：未确认融资费用	1,564,255.50	519,494.96
合计	57,690,898.80	113,610,071.72

其他说明：

(2) 专项应付款

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
万年厂异地搬迁	465,000,000.00	62,000,000.00	527,000,000.00		退城进郊
水泥粉磨站退城进园搬迁	42,227,349.38	6,909,000.00	49,136,349.38		退城进郊
合计	507,227,349.38	68,909,000.00	576,136,349.38		

其他说明：

1、2017年12月29日本公司与万年县人民政府签署《江西万年青水泥股份有限公司万年水泥厂异地技改环保搬迁投资协议》，项目建设固定资产静态总投资为168,904.44万元，万年县人民政府为本公司提供55,500万元搬迁补偿资金及相关政策支持，其中包含本公司全资子公司江西万年青工程有限公司的搬迁补偿款300万元。截止2025年12月31日本公司共收到搬迁补偿款52,700万元，本公司全资子公司江西万年青工程有限公司收到搬迁补偿款300万元，尚余2,500万元未收到；本公司于2025年度完成老厂区的拆除及搬迁工作，与土地收储相关的义务均已履行完毕。

2、本公司控股子公司南昌万年青水泥有限责任公司于2025年度完成“水泥粉磨站退城进园搬迁”项目的拆除及搬迁工作，与《企业搬迁补偿协议》及其补充协议约定的义务均已履行完毕。

40、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
三、其他长期福利	39,846,519.03	58,822,446.89
合计	39,846,519.03	58,822,446.89

41、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
资产弃置义务	133,858,941.14	132,185,325.09	
工地赔偿费用	3,460,800.52		
其他	10,565,407.60		
合计	147,885,149.26	132,185,325.09	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

42、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	78,507,500.14	12,360,216.72	7,999,560.50	82,868,156.36	
合计	78,507,500.14	12,360,216.72	7,999,560.50	82,868,156.36	--

其他说明：

43、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

44、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	797,407,185.00				230.00	230.00	797,407,415.00

其他说明：

本期股本变动主要来源于可转债转股，详见附注七、37. 应付债券第3点。

45、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券	2020/6/3	应付债券	详见附注七、37. 应付债券第3点	按面值发行，每张面值为人民币100元	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	详见附注七、37. 应付债券第3点	详见附注七、37. 应付债券第3点	详见附注七、37. 应付债券第3点
合计					1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	9,995,521.00	150,023,750.17			20.00	300.18	9,995,501.00	150,023,449.99
合计	9,995,521.00	150,023,750.17			20.00	300.18	9,995,501.00	150,023,449.99

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

46、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）	428,358.60	2,055.88		430,414.48
其他资本公积	51,326,335.96		1,452,008.25	49,874,327.71
合计	51,754,694.56	2,055.88	1,452,008.25	50,304,742.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期公司发行的可转换公司债券“万年青转债”因转股减少20张，导致股本增加230.00元，同时资本公积增加2,055.88元。其他资本公积本期减少，主要系公司预计第三轮股权激励未满足行权条件，对已计提股权激励进行冲回减少资本公积1,452,008.25元。

47、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		199,421,337.37		199,421,337.37
合计		199,421,337.37		199,421,337.37

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：公司 2025 年 1 月 16 日召开的第十届董事会第三次临时会议审议通过股份回购方案。回购方案主要为：以自有资金及自筹资金，通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式进行股份回购，本次回购股份用于维护公司价值及股东权益，所回购股份将在披露回购结果暨股份变动公告 12 个月后采用集中竞价交易方式出售，并在披露回购结果暨股份变动公告后三年内完成出售，若公司未能在上述期限内完成出售，未实施出售部分股份将履行相关程序予以注销。本次回购金额不低于人民币 10,000 万元（含），且不超过人民币 20,000 万元（含），回购股份价格不超过人民币 8.06 元/股（含）。回购股份期限为 2025 年 1 月 17 日至 2025 年 4 月 17 日。

2025 年度，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 38,467,823 股，占公司总股本的比例为 4.82%；最低成交价为 4.97 元/股，最高成交价为 5.44 元/股，成交总金额为 199,306,796.35 元（不含印花税、交易佣金等交易费用），相关交易费用 114,541.02 元。

48、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 255,348,9 77.15	- 2,695,295 .95		130,199.9 4	- 673,823.9 9	- 5,189,961 .03	3,038,289 .13	- 260,538,9 38.18
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 255,348,9 77.15	- 2,695,295 .95		130,199.9 4	- 673,823.9 9	- 5,189,961 .03	3,038,289 .13	- 260,538,9 38.18
其他综合 收益合计	- 255,348,9 77.15	- 2,695,295 .95		130,199.9 4	- 673,823.9 9	- 5,189,961 .03	3,038,289 .13	- 260,538,9 38.18

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

49、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	66,585,741.37	54,633,543.78	31,902,620.89	89,316,664.26

合计	66,585,741.37	54,633,543.78	31,902,620.89	89,316,664.26
----	---------------	---------------	---------------	---------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

50、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	586,279,459.02			586,279,459.02
合计	586,279,459.02			586,279,459.02

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

51、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	5,497,154,480.65	5,555,665,856.73
调整后期初未分配利润	5,497,154,480.65	5,555,665,856.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	29,016,850.28	13,168,260.30
应付普通股股利	113,840,938.80	71,679,636.38
其他综合收益结转留存收益	-130,199.94	
期末未分配利润	5,412,460,592.07	5,497,154,480.65

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

52、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	4,535,034,917.61	3,859,076,679.78	5,891,166,216.27	4,880,696,331.12
其他业务	20,551,168.53	1,386,420.06	29,891,856.06	7,880,032.94
合计	4,555,586,086.14	3,860,463,099.84	5,921,058,072.33	4,888,576,364.06

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	4,555,586,086.14	合并范围内的全部业务收入	5,921,058,072.33	合并范围内的全部业务收入

营业收入扣除项目合计金额	76,301,481.25	扣除项目主要为物流、贸易等其他与公司正常营业无关的收入	163,917,010.95	扣除项目主要为物流、贸易等其他与公司正常营业无关的收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.67%		2.77%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	76,301,481.25	扣除项目主要为物流、贸易等其他与公司正常营业无关的收入	163,917,010.95	扣除项目主要为物流、贸易等其他与公司正常营业无关的收入
与主营业务无关的业务收入小计	76,301,481.25	扣除项目主要为物流、贸易等其他与公司正常营业无关的收入	163,917,010.95	扣除项目主要为物流、贸易等其他与公司正常营业无关的收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	本公司不存在不具备商业实质的收入	0.00	本公司不存在不具备商业实质的收入
营业收入扣除后金额	4,479,284,604.89	包括公司主营业务、与主营业务相关的副产品收入。	5,757,141,061.38	包括公司主营业务、与主营业务相关的副产品收入。

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
其中：水泥	3,032,569,439.98	2,732,797,239.75					3,032,569,439.98	2,732,797,239.75
熟料	3,544,780.75	3,210,996.88					3,544,780.75	3,210,996.88
混凝土	1,119,106,289.07	919,024,074.85					1,119,106,289.07	919,024,074.85
物流	4,819,691.18	5,468,649.15					4,819,691.18	5,468,649.15
骨料	324,064,095.09	148,050,126.18					324,064,095.09	148,050,126.18
贸易收入	1,313,520.57						1,313,520.57	
其他	70,168,269.50	51,912,013.04					70,168,269.50	51,912,013.04
按经营地区分类								

其中：								
其中：江西省	4,112,745,155.38	3,461,397,390.98					4,112,745,155.38	3,461,397,390.98
江西省外其他地区合计	442,840,930.76	399,065,708.86					442,840,930.76	399,065,708.86
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	4,555,586,086.14	3,860,463,099.84					4,555,586,086.14	3,860,463,099.84

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

53、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	9,726,046.34	11,485,418.76
教育费附加	11,758,426.49	11,572,535.13
资源税	10,443,842.96	18,256,055.93
房产税	7,523,591.07	8,327,678.80
土地使用税	8,510,700.86	10,061,730.74
车船使用税	360,069.64	424,719.69
印花税	3,824,892.45	5,117,451.78
环境保护税	11,270,387.80	10,086,525.94
其他	611,931.27	
合计	64,029,888.88	75,332,116.77

其他说明：

54、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	328,641,977.79	329,355,939.37
行政开支	34,470,389.46	43,556,866.64
保险、基金费	2,488,814.79	3,497,370.66
材料及修理费	3,133,829.37	1,656,375.71
折旧及资产摊销	123,429,309.48	128,841,287.58
环保费	17,097,135.52	25,697,096.64
咨询、中介费等	17,820,545.47	17,307,200.96
安全生产费	3,997,760.79	4,302,900.53
宣传费	1,740,295.40	2,248,817.29
矿产资源补偿费	13,528,458.35	19,570,117.56
停工损失	18,430,685.56	20,089,456.53
其他	9,230,042.06	23,404,819.87
合计	574,009,244.04	619,528,249.34

其他说明：

55、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,619,635.66	45,293,041.08
营销开支	12,496,508.13	16,300,356.19
劳务费	19,200.00	463,299.16
折旧及资产摊销	330,253.74	510,164.05
销售服务费	28,706,376.07	51,752,862.45
广告费	652,882.57	442,834.03
其他	771,815.77	514,922.71
合计	82,596,671.94	115,277,479.67

其他说明：

56、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,054,358.10	32,038,240.50
材料费用	3,157,867.48	16,836,706.56
设计费		410,377.36
其他	2,113,557.63	978,679.87
合计	12,325,783.21	50,264,004.29

其他说明：

57、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	105,473,207.53	110,624,206.13
减：利息收入	-32,793,545.83	-69,033,166.39

汇兑损益	540.90	-469.31
手续费支出及其他	1,382,522.70	1,831,516.37
合计	74,062,725.30	43,422,086.80

其他说明：

58、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
三废退税	3,370,732.52	5,481,594.43
奖补资金	594,491.00	657,050.83
用电成本补贴款	185,900.00	1,962,723.00
技改补助资金		1,690,000.00
绿色工厂补助		100,000.00
节能补贴款	3,332,493.65	1,059,854.19
工程项目奖励基金	4,473,301.72	4,236,394.28
工业奖励基金	2,959,818.84	4,600,494.40
5G+互联智慧水泥工厂项目		41,666.68
企业基础设施建设补助资金	9,924,051.77	25,546,988.64
政府扶持资金	7,482,543.69	2,834,008.07
节地增效补助	100,045.00	371,076.69
代扣个人所得税手续费返还	137,289.62	235,788.87
房产税与土地使用税补助	193,092.70	721,265.72
税收奖励	1,194,918.68	431,937.37
其他	6,064,340.87	2,858,894.74
合计	40,013,020.06	52,829,737.91

59、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
其他非流动金融资产	-13,629,342.49	-16,753,146.16
合计	-13,629,342.49	-16,753,146.16

其他说明：

60、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	297,388.66	896,511.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,297,322.00	9,191,963.28
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	671,542.73	12,938,247.34
其他债权投资持有期间取得的利息收入	5,819,008.71	
以摊余成本计量的金融资产持有期间确认收益	28,350,489.70	
合计	38,435,751.80	23,026,721.62

其他说明：

61、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	154,143.67	174,592.63
应收账款坏账损失	-73,482,956.03	-33,524,869.92
其他应收款坏账损失	-3,231,380.67	599,265.00
预付账款坏账损失		-3,174,457.46
合计	-76,560,193.03	-35,925,469.75

其他说明：

62、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	-2,381,911.65	-6,047,681.93
四、固定资产减值损失	-12,790,775.12	-27,863,281.64
六、在建工程减值损失		-10,679,438.40
九、无形资产减值损失		-5,401,555.38
十、商誉减值损失	-37,728,945.26	-11,151,700.00
合计	-52,901,632.03	-61,143,657.35

其他说明：

63、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得 ²	254,241,782.09	18,188,917.56
使用权资产处置利得	30,175.84	
合计	254,271,957.93	18,188,917.56

注：2 本期发生的固定资产处置利得主要系万年厂异地搬迁项目及水泥粉磨站退城进园搬迁项目相关的履约义务于 2025 年履行完毕，分别确认资产处置收益 208,135,496.45 元、49,136,349.38 元。具体情况详见附注七、39. 长期应付款。

64、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
接受捐赠		43,455.28	
政府补助	215,000.00	12,526,689.05	215,000.00
盘盈利得			
出售碳排放配额收益			
罚款、赔偿款等	4,693,139.51	7,872,190.45	4,693,139.51
无法支付的应付款项	3,648,385.29	329,525.44	3,648,385.29
负商誉	0.00		0.00

其他	13,674,953.50	4,737,186.29	13,674,953.50
合计	22,231,478.30	25,513,046.51	22,231,478.30

其他说明：

65、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
对外捐赠	3,523,821.20	4,322,372.55	3,523,821.20
罚款、赔偿、滞纳金支出	16,258,000.57	4,441,656.41	16,258,000.57
非流动资产毁损报废损失	632,548.82	2,537,654.04	632,548.82
补偿、赞助费	307,188.68	1,965,448.53	307,188.68
其他	6,273,995.74	2,391,482.51	6,273,995.74
合计	26,995,555.01	15,658,614.04	26,995,555.01

其他说明：

66、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	101,207,105.81	113,552,351.69
递延所得税费用	159,520.98	-14,021,196.09
合计	101,366,626.79	99,531,155.60

(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	72,964,158.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,241,039.61
子公司适用不同税率的影响	-1,069,279.68
调整以前期间所得税的影响	7,132,013.32
非应税收入的影响	-1,124,676.07
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	30,558,790.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,784,165.23
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	52,412,904.52
所得税费用	101,366,626.79

其他说明：

67、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	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	29,016,850.28	13,168,260.30
本公司发行在外普通股的加权平均数	767,590,296.08	797,407,185.00
基本每股收益	0.0378	0.0165
其中：持续经营基本每股收益	0.0378	0.0165
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	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	29,016,850.28	13,168,260.30
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	767,590,296.08	797,407,185.00
稀释每股收益	0.0378	0.0165
其中：持续经营稀释每股收益	0.0378	0.0165
终止经营稀释每股收益		

68、其他综合收益

详见附注。

69、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
收保证金、押金、备用金	218,778,639.05	252,479,834.50
利息收入	18,508,764.87	35,472,860.38
政府奖励及补助	41,462,936.16	49,559,596.83
罚款、赔偿款、捐赠利得等	290,378.40	2,334,005.53
收到其他单位及个人往来款	145,897,553.48	188,154,988.75
合计	424,938,271.96	528,001,285.99

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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、管理费用支出	163,433,159.77	249,031,060.72

保证金、押金及备用金	244,525,220.29	266,330,331.98
罚款、赔偿、赞助等支出	8,885,772.49	1,522,986.48
支付其他单位的往来	107,841,792.34	185,427,502.52
合计	524,685,944.89	702,311,881.70

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到拆迁补偿款	0.00	6,909,000.00
收到大额定期存单到期利息	0.00	
合计	0.00	6,909,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回江西国资创新发展基金（有限合伙）投资及收益	8,391,950.02	59,973,648.12
收到景德镇农村商业银行股份有限公司分红	3,297,322.00	3,709,487.25
收到新疆天山水泥股份有限公司分红		5,482,476.03
收回宁波鼎锋明道万年青投资合伙企业（有限合伙）投资及收益	23,118,200.00	15,255,870.83
处置玉山锦宏股权投资款	5,718,800.00	
收到定期存单到期利息	64,204,054.80	
收到定期存单到期本金	850,000,000.00	
合计	954,730,326.82	84,421,482.23

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

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
注销退回少数股股东投资款	0.00	731,855.45
合计	0.00	731,855.45

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
定期存单	900,000,000.00	1,050,000,000.00
支付股权款		21,670,000.00
合计	900,000,000.00	1,071,670,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
----	-------	-------

收到票据贴现款	72,319,450.70	74,874,348.01
合计	72,319,450.70	74,874,348.01

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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
偿还股东借款本金		3,983,420.49
借款至少数股东	0.00	4,900,000.00
筹资费用	297,926.41	
归还少数股东本金	18,131,448.62	
股票回购	199,306,796.35	
合计	217,736,171.38	8,883,420.49

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

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	
短期借款	734,798,000.00	562,489,900.00		734,798,000.00		562,489,900.00
一年内到期的长期借款	32,587,170.56		36,705,296.67	32,587,170.56		36,705,296.67
一年内到期的长期应付款-搅拌站款	2,194,394.03			2,194,394.03		
一年内到期的应付债券	25,513,573.80		1,025,253.443.08	39,191,035.13		1,011,575.981.75
长期借款	64,690,000.00	200,000,000.00	5,563,836.76	13,048,540.09	36,705,296.67	220,500,000.00
应付债券	1,572,508,004.60	600,000,000.00	19,288,635.69	600,000,000.00	991,796,640.29	600,000,000.00
合计	2,432,291,142.99	1,362,489,900.00	1,086,811,212.20	1,421,819,139.81	1,028,501,936.96	2,431,271,178.42

70、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	-28,402,468.33	19,204,152.10
加：资产减值准备	129,461,825.06	97,069,127.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	481,344,572.43	495,390,838.92
使用权资产折旧	4,757,367.02	9,824,003.66
无形资产摊销	70,738,877.12	73,917,842.31
长期待摊费用摊销		

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）	-254,271,957.93	-18,188,917.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	632,548.82	2,537,654.04
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	13,629,342.49	16,753,146.16
财务费用（收益以“-”号填列）	105,473,748.43	110,624,206.13
投资损失（收益以“-”号填列）	-38,435,751.80	-23,026,721.62
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	10,382,215.38	-26,854,805.23
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-11,013,064.76	-4,829,442.24
存货的减少（增加以“-”号填列）	69,485,563.66	150,419,478.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	730,105,070.00	154,013,266.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-735,200,120.25	-309,733,412.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	548,687,767.34	747,120,416.69
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	2,453,282,288.65	2,627,903,543.78
减：现金的期初余额	2,627,903,543.78	3,304,805,424.98
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	-174,621,255.13	-676,901,881.20

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,453,282,288.65	2,627,903,543.78
其中：库存现金	11.51	12.51
可随时用于支付的银行存款	2,453,235,023.02	2,605,608,571.33
可随时用于支付的其他货币资金	47,254.12	22,294,959.94
三、期末现金及现金等价物余额	2,453,282,288.65	2,627,903,543.78

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
定期存单及利息		1,713,864,774.91	长期持有至到期
各类保证金	349,069,289.53	317,123,049.28	不能随时用于支付
合计	349,069,289.53	2,030,987,824.19	

其他说明：

(4) 其他重大活动说明

71、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

72、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			21,420.29
其中：美元			
欧元			
港币	23,716.00	0.9032	21,420.29
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

73、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	628,662.59	55,493.80
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	196,044.86	711,204.73
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	1,164,190.96	1,230,592.66

涉及售后租回交易的情况

(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
经营租赁收入	2,112,470.56	1,892,661.84
合计	2,112,470.56	1,892,661.84

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,054,358.10	32,038,240.50
材料费用	3,157,867.48	16,836,706.56
设计费		410,377.36
其他	2,113,557.63	978,679.87
合计	12,325,783.21	50,264,004.29
其中：费用化研发支出	12,325,783.21	50,264,004.29

九、合并范围的变更

1、其他

(一) 其他原因的合并范围变动

本期注销江西赣州南方万年青水泥有限公司、吉安南方万年青新型材料有限公司、吉安青原南方万年青新型材料有限公司共计 3 家子公司。

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	
江西万年青科技工业园有限责任公司	30,000,000.00	南昌市	南昌市	物业管理服务	100.00%		投资设立
江西万年青工程有限公司	50,000,000.00	万年县	万年县	设备安装维修	100.00%		投资设立
江西万年青电子有限公司	19,000,000.00	南昌市	南昌市	石英晶体器件	75.00%		投资设立
南昌万年青水泥有限责任公司	31,250,000.00	南昌市	南昌市	水泥生产销售	68.00%		投资设立
江西南方万年青水泥有限公司（注1）	1,000,000.00	南昌市	南昌市	水泥生产销售	50.00%		投资设立
江西玉山万年青水泥有限公司	100,000.00	玉山县	玉山县	水泥生产销售		80.00%	投资设立
江西瑞金万年青水泥有限责任公司	485,200.00	瑞金市	瑞金市	水泥生产销售		100.00%	投资设立

江西万年青矿业有限公司	30,000,000.00	万年县	万年县	非金属矿开采加工销售	100.00%		投资设立
江西万年县万年青商砼有限公司	10,000,000.00	万年县	万年县	混凝土生产及销售	100.00%		投资设立
江西赣州万年青新型材料有限公司	50,000,000.00	赣州市	赣州市	水泥制品及水泥纤维板	66.67%		投资设立
江西兴国万年青商砼有限公司	10,000,000.00	兴国县	兴国县	混凝土生产及销售		100.00%	投资设立
赣州于都万年青商砼有限公司	10,000,000.00	于都县	于都县	水泥生产销售		100.00%	投资设立
赣州开元万年青商砼有限公司	50,000,000.00	赣州市	赣州市	混凝土生产及销售		100.00%	投资设立
崇义祥和万年青商砼有限公司	10,000,000.00	崇义县	崇义县	混凝土生产及销售		60.00%	投资设立
瑞金万年青商砼有限公司	15,000,000.00	瑞金市	瑞金市	混凝土生产及销售		75.00%	投资设立
瑞金万年青新型建材有限公司	10,000,000.00	瑞金市	瑞金市	建材生产销售		80.00%	投资设立
石城万年青新型建材有限公司	10,000,000.00	石城县	石城县	建材生产销售		80.00%	投资设立
南昌万年青商砼有限公司	40,000,000.00	南昌市	南昌市	水泥砼预制构件的生产销售	70.00%		投资设立
上饶市万年青商砼有限公司	25,000,000.00	广丰区	广丰区	混凝土生产及销售	100.00%		投资设立
铅山县万年青新型建材有限公司	40,000,000.00	铅山县	铅山县	建材生产销售	100.00%		投资设立
万年县万年青新型建材有限公司	40,000,000.00	万年县	万年县	建材生产销售	100.00%		投资设立
鹰潭万年青新型建材有限公司	75,000,000.00	余江县	鹰潭市	建材生产销售	100.00%		投资设立
江西锦溪建材有限公司	20,000,000.00	乐平市	乐平市	建材生产销售	51.00%		投资设立
江西石城南方万年青水泥有限公司	45,000,000.00	石城县	石城县	水泥生产销售		100.00%	投资设立
上犹万年青新型材料有限公司	25,000,000.00	上犹县	上犹县	混凝土生产及销售		100.00%	投资设立
江西黄金埠万年青水泥有限责任公司	30,000,000.00	余干县	余干县	水泥生产销售	58.00%		收购

福建福清万年青水泥有限公司	20,000,000.00	福清市	福清市	水泥生产销售	100.00%		收购
江西寻乌南方万年青水泥有限公司	20,000,000.00	寻乌县	寻乌县	水泥生产销售		70.00%	收购
江西赣州南方万年青水泥有限公司(注2)	70,000,000.00	于都县	于都县	水泥生产销售		80.00%	收购
赣州章贡南方万年青水泥有限公司	35,000,000.00	赣州市	赣州市	水泥生产销售		80.00%	收购
江西于都南方万年青水泥有限公司	200,000,000.00	于都县	于都县	水泥生产销售		80.00%	收购
江西兴国南方万年青水泥有限公司	20,440,000.00	兴国县	兴国县	水泥生产销售		80.00%	收购
江西乐平万年青水泥有限公司	230,560,000.00	乐平市	乐平市	水泥生产销售	40.00%	60.00%	收购
抚州市东乡区锦溪混凝土有限公司	10,000,000.00	东乡区	东乡区	混凝土生产及销售		51.00%	收购
江西湖口万年青水泥有限公司	100,000,000.00	九江市	九江市	水泥生产销售		100.00%	收购
乐平万年青商砼有限公司	10,000,000.00	乐平市	乐平市	混凝土生产及销售		100.00%	收购
南昌鼎盛万年青商砼有限公司	10,000,000.00	进贤县	进贤县	混凝土生产及销售	100.00%		收购
江西万年青塑料包装有限公司	40,000,000.00	乐平市	乐平市	编织袋生产销售	58.12%	41.88%	收购
鄱阳县恒基建材有限公司	10,000,000.00	鄱阳县	鄱阳县	水泥制品、混凝土、新型墙体材料生产及销售	100.00%		收购
赣州永固高新材料有限公司	20,000,000.00	赣州市	赣州市	商品混凝土、高新墙体材料、商品砂浆生产及销售		100.00%	收购
江西昊鼎商品混凝土有限公司	10,000,000.00	抚州市	抚州市	混凝土生产及销售	100.00%		收购
景德镇市景磐城建混凝土有限公司	12,000,000.00	景德镇市	景德镇市	混凝土搅拌加工、销售、装卸		80.00%	收购
景德镇市城竞混凝土有限公司	10,000,000.00	景德镇市	景德镇市	混凝土搅拌加工、销售、装卸		80.00%	收购
景德镇东鑫混凝土有限	10,000,000.00	浮梁县	浮梁县	预拌混凝土制造、销售		80.00%	收购

公司							
湖口县万年青商砼有限公司	10,000,000.00	湖口县	湖口县	混凝土生产及销售	100.00%		收购
宁都万年青商砼有限公司	10,000,000.00	宁都县	宁都县	混凝土生产及销售		70.00%	收购
共青城万年青商砼有限公司	30,000,000.00	共青城市	共青城市	混凝土生产及销售	100.00%		收购
鄱阳县恒泰商品混凝土有限公司	20,000,000.00	鄱阳县	鄱阳县	混凝土生产及销售	100.00%		收购
余干县商砼建材有限公司	10,000,000.00	余干县	余干县	混凝土生产及销售	100.00%		收购
九江万年青商砼有限公司	30,000,000.00	九江市	九江市	混凝土生产及销售	100.00%		收购
九江广德新型材料有限公司	11,500,000.00	九江市	九江市	混凝土生产及销售	100.00%		收购
海南华才建材有限公司	30,000,000.00	海口市	海口市	建材销售及货物运输代理	100.00%		收购
江西德安万年青水泥有限公司	400,000.00	德安县	德安县	水泥生产销售	100.00%		投资设立
江西锦溪矿业有限公司	60,000,000.00	乐平市	乐平市	石灰石矿产品生产及销售		60.00%	投资设立
安远万年青新型材料有限公司	25,000,000.00	安远县	安远县	建材生产销售、混凝土机械设备租赁服务		100.00%	投资设立
德安万年青电力有限公司	20,000,000.00	九江市	九江市	电力、热力生产和供应	100.00%		投资设立
万年县万年青电力有限公司	20,000,000.00	万年县	万年县	电力、热力生产和供应	100.00%		投资设立
江西德安万年青环保有限公司	70,000,000.00	德安县	德安县	非金属废料和碎屑加工处理等		55.00%	投资设立
江西万年青物流有限公司	80,000,000.00	于都县	于都县	货物运输等		60.00%	投资设立
江西于都万年青聚通环保有限公司	50,000,000.00	于都县	于都县	危险废物经营、技术服务等		55.00%	投资设立
于都万年青矿业有限公司	10,000,000.00	于都县	于都县	石灰石矿产品生产及销售		100.00%	投资设立
赣州万年青供应链管理有限公司	10,000,000.00	于都县	于都县	道路货物运输、供应链管理服务等		100.00%	投资设立
江西南方万	80,000,000	南昌县	南昌县	货物运输、		100.00%	投资设立

年青国贸有限公司	.00			货物进出口、国内贸易代理等			
瑞昌市民杰混凝土有限公司	40,000,000.00	瑞昌市	瑞昌市	预拌商品混凝土的生产、运输、泵送、销售等		80.00%	收购
德安万年青新型建材有限公司	30,000,000.00	德安县	德安县	建筑用石加工, 非金属矿及制品销售、制造, 固体废物治理, 建筑材料销售等		100.00%	投资设立
乐平万年青上堡矿业有限公司	60,000,000.00	乐平市	乐平市	矿产资源开采、建筑用石加工、非金属矿及制品销售等		60.00%	投资设立
庐山万年青新型材料有限公司	30,000,000.00	庐山市	庐山市	新型建筑材料制造、销售, 非金属矿及制品销售、制造等		67.00%	投资设立
鹰潭市信江混凝土有限公司	20,410,000.00	鹰潭市	鹰潭市	混凝土生产及销售		51.00%	收购
江西万磊新型材料有限公司	50,000,000.00	赣州市	赣州市	道路货物运输、水泥制品、新型建材生产及销售		51.00%	投资设立
赣州万建新型材料有限公司	35,000,000.00	赣州市	赣州市	道路货物运输、水泥制品、新型建材生产及销售		100.00%	投资设立
江西南方万年青新能源有限公司	45,000,000.00	南昌市	南昌市	储能技术服务, 各类发电技术服务		100.00%	投资设立
吉安南方万年青新型材料有限公司(注2)	50,000,000.00	吉安市	吉安市	道路货物运输、水泥制品、新型建材生产及销售		51.00%	投资设立
江西新瑜新型建材有限公司	71,430,000.00	上饶市	上饶市	非金属矿及制品销售		65.00%	收购
崇义县龙勾万年青新型材料有限公司	35,000,000.00	崇义县	崇义县	水泥制品制造、销售		51.00%	投资设立
吉安青原南方万年青新型材料有限公司(注	100,000,000.00	吉安市	吉安市	水泥制品制造、销售		67.00%	投资设立

2)							
----	--	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

注：1、本公司持有江西南方万年青水泥有限公司 50%股权，该公司五名董事中由本公司派出三名，本公司具有实质控制权。

2、本期注销江西赣州南方万年青水泥有限公司、吉安南方万年青新型材料有限公司、吉安青原南方万年青新型材料有限公司共计 3 家子公司。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(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
江西南方万年青水泥有限公司	50.00%	-29,210,818.82	500,000,000.00	2,122,227,776.73

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(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
江西南方万年青水泥有限公司	2,322,219,524.78	4,118,030,586.96	6,440,250,111.74	1,099,394,542.35	272,622,531.79	1,372,017,074.14	4,217,024,169.38	3,568,378,213.75	7,785,402,383.13	1,383,833,825.04	245,283,661.93	1,629,117,486.97

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
江西南方万年青水泥有限公司	2,563,587,127.23	-80,544,226.63	9,193,856.89	225,245,047.55	3,884,517,401.50	41,653,647.80	26,343,941.05	237,143,952.78

其他说明：

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	
江西万华环保材料有限公司	南昌市	南昌市	建筑材料、化学试剂和助剂制造、销售	42.44%		权益法核算

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：

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：

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	江西万华环保材料有限公司	江西万华环保材料有限公司
流动资产	51,865,385.96	65,784,776.48
非流动资产	65,381,327.20	67,078,715.45
资产合计	117,246,713.16	132,863,491.93
流动负债	67,146,478.88	83,115,459.05
非流动负债	3,333,924.57	3,417,236.98
负债合计	70,480,403.45	86,532,696.03
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	46,766,309.71	46,330,795.89
按持股比例计算的净资产份额	19,847,621.84	19,662,789.78
调整事项	2,800,746.25	2,800,746.25
--商誉	2,800,746.25	2,800,746.25
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	22,648,368.09	22,463,536.03
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	68,288,030.49	72,913,131.59
净利润	407,940.64	2,930,103.75
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	407,940.64	2,930,103.75
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	1,076,635.49	964,078.89
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	112,556.60	-347,025.03
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

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	78,507,500.14	12,360,216.72		7,999,560.50		82,868,156.36	与资产相关政府补助

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
与资产相关的政府补助	7,999,560.50	6,178,313.51
与收益相关的政府补助	32,091,169.94	59,182,113.45
合计	40,090,730.44	65,360,426.96

其他说明：

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货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

（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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测，公司基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

（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。

2. 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。本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平，利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整来降低利率风险。

2、套期

3、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
应收票据的背书、贴现	银行及商业承兑汇票	47,846,556.56	否	信用等级较低的银行承兑汇票和商业承兑汇票，票据相关的利率风险没有转移不满足金融资产终止确认的条件
应收款项融资的背书、贴现	银行承兑汇票	71,368,144.07	是	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		119,214,700.63		

(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	背书、贴现	71,368,144.07	
合计		71,368,144.07	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

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	--	--	--	--
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			29,561,020.86	29,561,020.86
（2）权益工具投资			29,561,020.86	29,561,020.86
（二）其他债权投资			308,436,433.35	308,436,433.35
（三）其他权益工具投资	255,848,881.40		138,607,469.89	394,456,351.29
应收款项融资			113,205,668.55	113,205,668.55
其他非流动金融资产			29,561,020.86	29,561,020.86
持续以公允价值计量的资产总额	255,848,881.40		589,810,592.65	845,659,474.05
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

公司持有的二级市场股票，以期未收盘价作为市价。

公司持有的私募基金份额，以期未单位净值作为市价。

公司持有的资产管理计划基金，以期未基金资产估值作为市价。

公司持有的债券，以期未市值作为市价。

项目	期末公允价值	估值技术
其他权益工具投资-非交易性权益工具投资	255,848,881.40	取自公开市场的报价

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

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

项目	期末公允价值	估值技术		
应收款项融资	113,205,668.55	信用等级较高的银行承兑汇票，期末公允价值以其账面价值确认		
其他债权投资	308,436,433.35	银行可转让定期存单，期末公允价值以其账面价值确认		

其他权益工具投资-非交易性权益工具投资	138,607,469.89	除其他权益工具投资-天山水泥外，其他均按持股比例计算享有被投资单位账面净资产金额		
其他非流动金额资产-非交易性权益工具投资	29,561,020.86	根据经审计复核后的基金估值按合伙协议分配规则确认所持有的资产金额		

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
江西水泥有限责任公司	万年县	餐饮、住宿和物业等服务业	39,733.5 万元	44.44%	44.44%

本企业的母公司情况的说明

本公司最终控制方是：本公司实际控制人为江西省建材集团有限公司，通过持有江西水泥有限责任公司 86.33% 股权间接控股。

本企业最终控制方是。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、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八、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
江西省华赣国润环保科技有限公司	参股企业
江西万华环保材料有限公司	参股企业

其他说明：

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
宁波鼎锋明道万年青投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 98% 的未纳入合并范围的企业
景德镇农村商业银行股份有限公司	参股企业
江西联合工业投资有限公司	参股企业
新疆天山水泥股份有限公司	参股企业
玉山县锦宏新型建材有限公司	参股企业
江西省建材科研设计院有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西省晶磊工程新技术开发有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西恒立新型建材有限责任公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西璞晶新材料股份有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
上饶市璞晶新材料有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司

江西省非金属矿工业有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西新型建材投资发展有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西璞创晶业科技有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西省水泥公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
南昌散装水泥中转供应站	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西省建材产品质量监督检验站有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司的子公司
江西贝融循环材料股份有限公司	实际控制人江西省建材集团有限公司子公司的参股企业

其他说明：

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江西省非金属矿工业有限公司	砂石	2,412,959.60	789,000.00	是	689,086.74
江西省建材产品质量监督检验站有限公司	检测服务	6,113,519.43	6,715,800.00	否	3,230,142.64
江西省建材科研设计院有限公司	技术服务	2,919,777.80	3,575,800.00	否	2,987,026.38
江西省晶磊工程新技术开发有限公司	产业化收入	142,812.07	220,000.00	否	150,398.96
江西万华环保材料有限公司	减水剂	37,549,493.18	62,000,000.00	否	52,856,197.84
江西水泥有限责任公司	其他	1,380.00	0.00	是	1,380.00
合计		49,139,942.08			59,914,232.56

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
江西水泥有限责任公司	辅助材料	5,681.41	66,759.97
江西省建材科研设计院有限公司	工程	241,042.73	33,781.27
江西水泥有限责任公司	混凝土	1,181.42	8,702.85
江西省非金属矿工业有限公司	物管	17,906.28	23,875.04
江西省非金属矿工业有限公司	电力	923.62	1,630.58
江西万华环保材料有限公司	电商运营	73,790.75	79,494.85
江西省非金属矿工业有限公司	水	851.19	1,010.53
江西万华环保材料有限公司	水泥		35,436.33
江西万华环保材料有限公司	网络货运运输		9,803.30
江西万华环保材料有限公司	工程公司		166,068.78
江西恒立新型建材有限责任公司	水泥		388,625.84
江西恒立新型建材有限责任	社会车辆运输		36,533.87

公司			
江西省晶磊工程新技术开发有限公司	电商运营、车辆运输		1,380.55
南昌散装水泥中转供应站	工程		182,673.37
合计		341,377.40	1,035,777.13

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(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
江西省非金属矿工业有限公司	办公楼	29,575.20	38,696.48

(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	1,862,356.00	2,003,700.00

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		6,044,745.56	4,090,886.51		
	江西恒立新型建材有限责任公司	3,164,050.08	1,535,014.77	3,403,872.00	954,774.56
	江西璞晶新材料股份有限公司	374,865.69	369,026.24	374,865.69	343,139.12
	江西省非金属矿工业有限公司				
	江西省建材科研设计院有限公司	7,882.10	3,289.20		
	江西省晶磊工程新技术开发有限公司	182,088.70	9,179.68	1,504.80	75.24
	江西省水泥公司	1,467.34	1,467.34	2,117.24	2,117.24
	江西水泥有限责任公司	95,450.12	77,257.33	95,450.12	42,217.59
	江西万华环保材料有限公司	354,262.20	232,096.42	388,249.80	8,725.14
	上饶市璞晶新材料有限公司	1,864,679.33	1,863,555.53	1,864,679.33	1,861,394.92
预付款项					
	江西省建材科研设计院有限公司	6,600.00		2,400.00	
其他应收款					
	江西省建材集团			174,502.80	

	有限公司				
	江西水泥有限责任公司	5,326.80	5,326.80	17,774.26	888.71

(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			
	江西省非金属矿工业有限公司	2,282,535.30	
	江西省建材产品质量监督检验站有限公司	464,633.14	68,040.00
	江西省建材科研设计院有限公司	616,894.34	391,694.34
	江西省晶磊工程新技术开发有限公司	143,283.75	101,248.25
	江西水泥有限责任公司		37,941.00
	江西万华环保材料有限公司	16,532,016.30	15,693,498.05
其他应付款			
	上饶市璞晶新材料有限公司		63.24
	江西省建材产品质量监督检验站有限公司	392,764.00	
	江西省建材集团有限公司	6,494.69	180,247.49
	江西省建材科研设计院有限公司	21,000.00	6,000.00
	江西省晶磊工程新技术开发有限公司	400,000.00	
	江西省水泥公司		1,970.00
	江西水泥有限责任公司		1,022,325.90
	江西万华环保材料有限公司	650,000.00	410,000.00
应付票据			
	江西省晶磊工程新技术开发有限公司		46,100.15
	江西万华环保材料有限公司		2,695,783.82
合同负债			
	江西恒立新型建材有限责任公司	21,036.70	18,616.55

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
管理、技术和业务骨干							2,833,000.00	2,181,410.00
合计							2,833,000.00	2,181,410.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理、技术和业务骨干	10.88 元/份	2 个月		

其他说明：

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	员工持股计划的股份使用授予日的市场价格确定公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价与受让价格之间的差额作为授予员工持股计划股份的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	0.00
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：

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理、技术和业务骨干	-1,452,008.25	
合计	-1,452,008.25	

其他说明：

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司无需披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止资产负债表日，本公司无需披露的或有事项。

(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。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1.5
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1.5
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	公司拟以分红派息股权登记日的总股本(扣除公司回购专用证券账户中的股份)为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），其余未分配利润结转至以后年度本次利润分配预案披露至实施前，如因可转债转股、股权激励、股份回购等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度、不同经济特征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：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用。
- 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。
- 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。如果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，本公司将其合并为一个经营分部。

每个经营分部会计政策与本附注三所述会计政策一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	熟料水泥分部	商砼分部	其他分部	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,455,326,740.16	1,105,427,478.61	699,608,555.09	704,776,687.72	4,555,586,086.14
二、营业成本	3,007,280,568.77	954,511,662.79	598,534,184.59	699,863,316.31	3,860,463,099.84
三、对联营和合营企业的投资收益	297,388.66				297,388.66
四、信用减值损失	-3,132,343.88	-52,992,977.55	-20,434,871.60		-76,560,193.03
五、资产减值损失	-9,439,198.22	-5,733,488.55		37,728,945.26	-52,901,632.03
六、折旧费和摊销费	414,856,354.85	103,942,245.57	81,097,832.90	40,935,177.27	558,961,256.05
七、利润总额	202,850,721.90	-91,470,797.87	36,408,616.80	74,824,382.37	72,964,158.46
八、所得税费用	72,474,279.09	12,723,719.64	14,976,192.94	-1,192,435.12	101,366,626.79
九、净利润	130,376,442.81	-104,194,517.51	21,432,423.86	76,016,817.49	-28,402,468.33
十、资产总额	13,165,961,465.20	2,656,883,707.58	1,733,660,874.03	2,962,307,241.60	14,594,198,805.21
十一、负债总额	4,191,413,248.54	1,599,554,754.63	1,075,909,567.27	1,685,909,177.27	5,180,968,393.17

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3、其他

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）	231,708,609.58	235,686,388.70
1至2年	209,504.72	2,875,526.29
2至3年	2,625,526.29	
3年以上	4,128,240.76	4,128,240.76
3至4年	0.00	0.00
4至5年	0.00	0.00
5年以上	4,128,240.76	4,128,240.76
合计	238,671,881.35	242,690,155.75

(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	238,671,881.35	100.00%	5,710,091.45	2.39%	232,961,789.90	242,690,155.75	100.00%	5,441,591.58	2.24%	237,248,564.17
其中：										
账龄组合	15,774,887.35	6.61%	5,710,091.45	36.20%	10,064,795.90	19,793,161.75	8.16%	5,441,591.58	27.49%	14,351,570.17
关联方组合（合并范围内）	222,896,994.00	93.39%			222,896,994.00	222,896,994.00	91.84%			222,896,994.00
合计	238,671,881.35	100.00%	5,710,091.45		232,961,789.90	242,690,155.75	100.00%	5,441,591.58		237,248,564.17

按组合计提坏账准备：2

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	15,774,887.35	5,710,091.45	36.20%
关联方组合（合并范围内）	222,896,994.00		
合计	238,671,881.35	5,710,091.45	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险组合计提坏账准备	5,441,591.58	268,499.87				5,710,091.45
合计	5,441,591.58	268,499.87				5,710,091.45

(4) 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
江西德安万年青水泥有限公司	222,896,994.00		222,896,994.00	93.39%	
单位一	3,510,860.80		3,510,860.80	1.47%	3,510,860.80
江西恒立新型建材有限公司有限责任公司	2,755,710.19		2,755,710.19	1.15%	1,126,674.88
单位二	2,673,598.00		2,673,598.00	1.12%	133,679.90
单位三	1,589,797.35		1,589,797.35	0.67%	79,489.87
合计	233,426,960.34		233,426,960.34	97.80%	4,850,705.45

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	22,000,000.00	53,000,000.00
其他应收款	1,092,324,543.96	962,588,971.42
合计	1,114,324,543.96	1,015,588,971.42

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
江西乐平万年青水泥有限公司	16,000,000.00	40,000,000.00
江西万年县万年青商砼有限公司	6,000,000.00	7,000,000.00
鄱阳县恒泰商品混凝土有限公司		6,000,000.00
减：坏账准备		
合计	22,000,000.00	53,000,000.00

2) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

(2) 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
保证金（含押金）	1,420,486.42	408,286.42
社保、公积金等	451,572.30	439,521.74
职工备用金		675,081.00
应收资产处置款	25,000,000.00	
往来款	1,066,592,028.17	964,177,887.92

其他款项	3,843,520.70	386,993.50
合计	1,097,307,607.59	966,087,770.58

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)	1,093,133,680.03	961,475,194.87
1 至 2 年	0.00	169,451.58
2 至 3 年	5,000.00	318,444.42
3 年以上	4,168,927.56	4,124,679.71
3 至 4 年	295,225.85	50,000.00
4 至 5 年	50,000.00	353,578.00
5 年以上	3,823,701.71	3,721,101.71
合计	1,097,307,607.59	966,087,770.58

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	1,097,307,607.59	100.00%	4,983,063.63	0.45%	1,092,324,543.96	966,087,770.58	100.00%	3,498,799.16	0.36%	962,588,971.42
其中：										
账龄组合	30,715,579.42	2.80%	4,983,063.63	16.22%	25,732,515.79	4,476,743.79	0.46%	3,498,799.16	78.16%	977,944.63
采用其他方法组合	1,066,592,028.17	97.20%			1,066,592,028.17	961,611,026.79	99.54%			
合计	1,097,307,607.59	100.00%	4,983,063.63		1,092,324,543.96	966,087,770.58	100.00%	3,498,799.16		962,588,971.42

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	30,715,579.42	4,983,063.63	16.22%
采用其他方法组合	1,066,592,028.17		
合计	1,097,307,607.59	4,983,063.63	

确定该组合依据的说明：

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	76,174.46	3,222,624.70	200,000.00	3,498,799.16
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,467,428.47	216,836.00		1,684,264.47
其他变动			-200,000.00	-200,000.00
2025 年 12 月 31 日余额	1,543,602.93	3,439,460.70		4,983,063.63

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	3,498,799.16	1,684,264.47	0.00		-200,000.00	4,983,063.63
合计	3,498,799.16	1,684,264.47	0.00		-200,000.00	4,983,063.63

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
江西德安万年青水泥有限公司	往来款	346,231,253.68	1 年以内	31.55%	
鹰潭万年青新型建材有限公司	往来款	109,970,000.00	1 年以内	10.02%	
福建福清万年青水泥有限公司	往来款	71,408,028.34	1 年以内	6.51%	
九江广德新型材料有限公司	往来款	69,642,812.76	1 年以内	6.35%	
江西锦溪建材有限公司	往来款	66,863,603.15	1 年以内	6.09%	
合计		664,115,697.93		60.52%	

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	2,047,264.42 3.67		2,047,264.42 3.67	2,007,264.42 3.67		2,007,264.42 3.67
对联营、合营企业投资	23,725,003.58		23,725,003.58	23,427,614.92		23,427,614.92
合计	2,070,989.42 7.25		2,070,989.42 7.25	2,030,692.03 8.59		2,030,692.03 8.59

(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		
江西黄金埠万年青水泥有限责任公司	18,494.04 5.21						18,494.04 5.21	
南昌万年青水泥有限责任公司	21,250.00 0.00						21,250.00 0.00	
南昌万年青商砼有限公司	30,517.02 5.00						30,517.02 5.00	
江西万年青电子有限公司	14,250.00 0.00						14,250.00 0.00	
江西万年青科技工业园有限责任公司	30,002.55 2.40						30,002.55 2.40	
江西南方万年青水泥有限公司	500,000.00 00.00						500,000.00 00.00	
江西乐平万年青水泥有限公司	384,000.00 00.00						384,000.00 00.00	
福建福清万年青水泥有限公司	41,298.66 0.00						41,298.66 0.00	
江西万年青工程有限公司	10,000.00 0.00		40,000.00 0.00				50,000.00 0.00	
江西万年青塑料包装有限公司	24,358.31 7.65						24,358.31 7.65	

司								
江西万年青矿业有限公司	30,000,00 0.00						30,000,00 0.00	
江西万年县万年青商砼有限公司	10,000,00 0.00						10,000,00 0.00	
南昌鼎盛万年青商砼有限公司	14,886,69 1.00						14,886,69 1.00	
江西昊鼎商品混凝土有限公司	35,615,58 0.00						35,615,58 0.00	
鄱阳县恒基建材有限公司	12,602,54 9.77						12,602,54 9.77	
鄱阳县恒泰商品混凝土有限公司	38,298,80 0.00						38,298,80 0.00	
湖口县万年青商砼有限公司	20,540,20 0.00						20,540,20 0.00	
江西赣州万年青新型材料有限公司	40,000,00 0.00						40,000,00 0.00	
余干县商砼建材有限公司	14,012,30 0.00						14,012,30 0.00	
江西锦溪建材有限公司	10,200,00 0.00						10,200,00 0.00	
万年县万年青新型建材有限公司	40,000,00 0.00						40,000,00 0.00	
铅山县万年青新型建材有限公司	40,000,00 0.00						40,000,00 0.00	
上饶市万年青商砼有限公司	35,000,00 0.00						35,000,00 0.00	
九江广德新型材料有限公司	11,925,47 0.14						11,925,47 0.14	
九江万年青商砼有限公司	29,609,26 0.00						29,609,26 0.00	
鹰潭万年青新型建材有限公司	75,000,00 0.00						75,000,00 0.00	

海南华才建材有限公司	5,943,000.00								5,943,000.00	
江西德安万年青水泥有限公司	400,000,000.00								400,000,000.00	
共青城万年青商砼有限公司	29,459,972.50								29,459,972.50	
德安万年青电力有限公司	20,000,000.00								20,000,000.00	
万年县万年青电力有限公司	20,000,000.00								20,000,000.00	
合计	2,007,264,423.67		40,000,000.00						2,047,264,423.67	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
江西省华赣润环保科技有限公司	964,078.89				112,556.60						1,076,635.49	
江西万华环保材料有限公司	22,463,536.03				184,832.06						22,648,368.09	
小计	23,427,614.92				297,388.66						23,725,003.58	
合计	23,427,614.92				297,388.66						23,725,003.58	

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

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

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	749,885,469.36	654,252,037.70	963,802,949.41	785,365,841.33
其他业务	30,702,056.29	10,035,571.49	25,687,641.44	11,656,654.42
合计	780,587,525.65	664,287,609.19	989,490,590.85	797,022,495.75

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
水泥	714,060,209.89	623,487,478.14					714,060,209.89	623,487,478.14
熟料	35,825,259.47	30,764,559.56					35,825,259.47	30,764,559.56
其他	30,702,056.29	10,035,571.49					30,702,056.29	10,035,571.49
按经营地区分类								
其中：								
江西省	779,951,985.65	663,731,956.45					779,951,985.65	663,731,956.45
江西省外其他地区合计	635,540.00	555,652.74					635,540.00	555,652.74
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								

其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	780,587,525.65	664,287,609.19					780,587,525.65	664,287,609.19

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

5、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	558,000,000.00	107,500,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	297,388.66	896,511.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		5,482,476.03
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	671,542.73	12,938,247.34
其他债权投资持有期间取得的利息收入	957,638.86	
以摊余成本计量的金融资产持有期间确认收益	6,122,597.21	
合计	566,049,167.46	126,817,234.37

6、其他

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	253,639,409.11	
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）	36,857,287.54	
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	-13,629,342.49	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,278,208.33	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,346,527.89	
减：所得税影响额	68,032,810.16	
少数股东权益影响额（税后）	12,596,562.90	
合计	197,169,661.54	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
三废退税	3,370,732.52	与企业业务密切相关，且各年度均享受

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	0.43%	0.0378	0.0378
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.46%	-0.2191	-0.2191

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

4、其他

江西万年青水泥股份有限公司董事会

二〇二六年三月二十七日