



Asia Cement (China) Holdings Corporation

亚洲水泥（中国）控股公司

2026 年股东周年大会纪实

前言：

亚洲水泥(中国)控股公司于 2026 年 5 月 26 日在台北举行 2026 年股东周年大会。当日已发行股份总数为 1,566,851,000 股（即有权出席股东周年大会并于会上投票赞成或反对决议案之股份总数）。由于概无股东在股东周年大会提呈之任何决议案中享有重大权益，故概无股东须根据上市规则就决议案放弃投票权。经大会审议按股数投票表决方式，股东周年大会各项议案均有超过 50%以上表决赞成。因此，载于 2026 年 4 月 29 日之股东周年大会通告中所提呈之决议案，均获正式通过。

亚洲水泥(中国)控股公司 2026 年股东周年大会于 2026 年 5 月 26 日下午 3 时，在台北市敦化南路二段 207 号远企大楼 39 楼会议室举行。副主席徐旭平先生、执行董事兼执行长张振崑先生、执行董事林昇章先生、非执行董事李坤炎先生、吴玲绫女士、独立非执行董事詹德隆先生、吴均庞先生、林美雪女士于台北现场出席。独立非执行董事王伟先生于北京以视讯连线方式参加。大会由徐旭平副主席主持，于大会各项议案审议前，张振崑执行长向出席股东及来宾报告本公司 2025 年度经营概况，并对 2026 年的水泥业预测与展望做详实分析报告。

执行长报告：

- 2025 年本集团生产熟料 17,608 千吨，较 2024 年下降 9%；销售水泥 20,801 千吨，较 2024 年下降 4%。由于煤炭价格下跌，水泥生产成本由 207 元下降至 183 元，减少 12%。而吨水泥售价下降 8%，使得 2025 年利润较 2024 年有较大幅度上升。
- 营业收入方面，较 2024 年下降 13%。营业毛利上升 18%，毛利率上升至 13.7%，营业净利为 95 百万，营业净利率为 1.9%，税后纯益为 89 百万、税后纯益率-1.7%，每股盈余由 2024 年的-0.168 元上升至 0.055 元。
- 2026 年一季度行业整体概况：需求疲软，量价齐跌，煤价上扬，行业普亏。
- 2026 年一季度，全国水泥产量 3.01 亿吨，同比下降 7.1%。
- 2025 年一季度，全国水泥市场平均价大幅下滑，同比下降 14%。动力煤均价大幅上升，同比上升 13%。

行业重点相关事项：

中共中央政治局 4 月 28 日召开会议，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期。

亚洲水泥（中国）控股公司

2026 年股东大会纪实

第 1 页

- ✓ 宏观方面：精准发力，优化结构
- ✓ 房地产：稳市场，促转型
- ✓ 产业政策：破内卷，强创新
- ✓ 内需政策：水泥行业纳入全国碳排放权交易市场，碳配额将逐步适度收紧
环保政策全面趋严与升级，水泥行业生产、排放、成本、发展模式面临挑战
- ✓ 2026年8月15日《生态环境法典》出台，最严格制度、最严密法治
- ✓ 2026年4月22日《节能降碳工作意见》，更高水平的节能降碳
- ✓ 2026年3月1日《GB 3095-2026》发布，更严的区域空气质量标准
- ✓ 2026年4月1日《大气污染物排放标准修改单》，水泥行业排放新规
- 交通物流现代化政策：释放水泥基建需求，推动物流降本增效，弱化区域销售壁垒，
重塑市场竞争格局
- ✓ 政策支持新一轮国家综合货运枢纽补链强链提升行动
- ✓ 智能航运2030行动计划要求：从技术攻关、试点应用、基建完善、治理配套同步
推进
- 集团发展策略：
 - ✓ 可持续发展战略“绿色”与“智能”
 - ✓ 市场拓展战略“开源”与“深耕”
 - ✓ 运营优化战略“降本”与“高效”

本公司2026年股东周年大会通过事项：

1. 省览及采纳本公司及附属公司截至二零二五年十二月三十一日止年度之经审核综合财务报表以及董事会报告及独立核数师报告。
2. 批准及宣派截至2025年12月31日止年度之末期股息为每股人民币0.03元。
3. 以独立决议案形式批准并通过下列决议案：
 - (a) 重选林升章先生为执行董事；
 - (b) 重选张振崑先生为执行董事；
 - (c) 重选詹德隆先生为独立非执行董事；
 - (d) 重选王伟先生为独立非执行董事；
 - (e) 选任林美雪女士为独立非执行董事。
 - (f) 授权本公司董事会厘定董事酬金。
4. 续聘德勤•关黄陈方会计师行为核数师，并授权董事会厘定其酬金。

5. 授予董事一般授权以发行、配发及处理本公司之新增股份，惟不得超过本决议案获通过当日本公司已发行股份总数 20%。
6. 授予董事一般授权以购回本公司股份，惟不得超过本决议案获通过当日本公司已发行股份总数 10%。
7. 扩大授予董事配发、发行及处理本公司股本中新增股份之一般授权，方法为加入本公司根据第 6 项决议案之授权购回之股份总数。