

中航重机股份有限公司

2025 年年度股东会

会议文件

中航重机股份有限公司

2026 年 4 月 2 日

目 录

2025 年年度股东会会议议程	2
2025 年年度报告及 2025 年年度报告摘要	3
2025 年度董事会工作报告	4
2025 年度独立董事述职报告	24
2025 年度财务决算报告和 2026 年度财务预算报告	25
关于公司 2025 年日常关联交易执行情况及 2026 年日常关联交易预计情况的议案	35
关于 2025 年度利润分配的预案	36
关于支付大信会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年度审计费用的议案	37

中航重机股份有限公司 2025 年年度股东会会议议程

一、会议时间：2026 年 4 月 2 日（星期四）上午 9:00

二、会议地点：贵州省贵阳市双龙航空港经济区机场路 16 号中航重机股份有限公司 307 会议室

三、参加人：（1）公司股东及股东授权委托代表；

（2）公司董事、高级管理人员；

（3）公司董事会聘请的律师。

四、会议议程：

时间	内 容
9:00~9:05	一、主持人介绍会议议程，宣读监票人、计票人名单，提请会议通过（举手表决）
9:05~10:35	二、全体股东逐项审议会议议案 1. 《2025 年年度报告及 2025 年年度报告摘要》； 2. 《2025 年度董事会工作报告》； 3. 《2025 年度独立董事述职报告》； 4. 《2025 年度财务决算报告和 2026 年度财务预算报告》； 5. 《关于公司 2025 年日常关联交易执行情况及 2026 年日常关联交易预计情况的议案》； 6. 《关于 2025 年度利润分配的预案》； 7. 《关于支付大信会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年度审计费用的议案》。
10:35~11:10	三、全体股东对各项议案进行表决 1. 以书面方式对上述议案逐项进行表决； 2. 统计现场投票结果； 3. 监票人代表宣读现场表决结果； 4. 北京市嘉源律师事务所见证律师就本次年度股东会发表法律意见。
	四、主持人宣布会议闭幕

议案一

2025 年年度报告及 2025 年年度报告摘要

各位股东及股东代表：

公司《2025 年年度报告及 2025 年年度报告摘要》已经公司第八届董事会第一次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 13 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中航重机 2025 年年度报告》和《中航重机 2025 年年度报告摘要》。

决策点：是否同意《2025 年年度报告及 2025 年年度报告摘要》。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会

2026 年 4 月 2 日

议案二

2025 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

2025 年，公司董事会全体董事严格遵守《公司法》《证券法》《公司章程》等法律法规及监管要求，深入贯彻落实集团公司战略部署，锚定“建设世界一流现代航空基础结构专业化企业”目标，以“三新战略”深化落地和“四大工程”提质增效为核心，扎实履行“定战略、作决策、防风险”职责，统筹推进产业升级、改革创新、资本运作与公司治理等各项工作，推动企业高质量发展取得新成效。

本年度，董事会始终秉持科学严谨、审慎履职的工作态度，严格执行股东会各项决议，切实维护公司及全体股东，特别是中小股东的合法权益。现将公司 2025 年度董事会工作情况报告如下：

一、董事会制度建设情况

（一）职权与责任界定

修订完善公司权责清单（2025 年版），明确董事会“定战略、作决策、防风险”核心职权，清晰划分董事会、各专门委员会、董事长及总经理的权责边界，确保决策链条顺畅高效。各专门委员会各司其职：战略投资与 ESG 专门委员会聚焦战略规划与 ESG 价值创造；预算管理委员会强化财务预决算审核与执行监督；审计与风险控制委员会深化内控与风险管控；薪酬与考核委员会完善激励约束机制；提名委员会严把人才准入关，形成权责清晰、协同发力的治理格局。

（二）会议与工作制度

严格遵循新《公司法》《上市公司章程指引》等要求，全面修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》，同步完善 12 项配套治理制度，构建覆盖“三会一层”的规范化制度体系。建立董事会定期会议与临时会议常态化召开机制，明确会议召集、通知、审议、表决等全流程规范，保障会议决策的合法性与有效性。完善董事会秘书工作制度，强化其在信息披露、股东沟通、会议组织等方面的职能，确保董事会运作高效有序。

（三）信息支持与配合机制

建立向董事提供公司信息的常态化机制，确保董事及时获取经营管理、财务状况、重大项目进展等核心信息，为科学决策提供支撑。强化董事会与各专门委员会、经理层的协同配合，搭建定期沟通平台，保障董事会决议的有效传导与落地执行。

二、董事会运转基本情况

（一）报告期内股东会召开情况

2025 年，公司董事会召集召开 7 次股东会（其中 6 次临时股东会、1 次定期股东会），审议通过 30 项议案，涵盖章程修订、募集资金使用、董事选举、审计机构聘任等重大事项，决议通过率 100%。具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议情况
2025 年第一次临时股东大会	2025-1-10	全部审议通过
2024 年年度股东大会	2025-4-21	全部审议通过
2025 年第二次临时股东大会	2025-6-10	全部审议通过
2025 年第三次临时股东大会	2025-8-5	全部审议通过
2025 年第四次临时股东会	2025-9-15	全部审议通过
2025 年第五次临时股东会	2025-11-17	全部审议通过
2025 年第六次临时股东会	2025-12-31	全部审议通过

（二）报告期内董事会召开情况

2025 年，召开董事会 10 次（其中定期会议 4 次、临时会议 6 次），审议通过 83 项议案，涉及经营计划、财务预决算、资本运作、制度修订等关键领域，决议通过率 100%。非报告类议案具体如下：

序号	会议届次	议案名称	执行情况
1	公司第七届董事会第十次会议	《关于支付大信会计师事务所（特殊普通合伙）2024 年度审计费用的议案》	已完成年度审计费用支付。
2		《关于募集资金中补充流动资金转入一般账户管理的议案》	为了保障募集资金使用合法合规，补充流动资金仍然存放在募集资金专户管理。
3		《关于公司高级管理人员 2023 年度薪酬考评兑现的议案》	已完成高级管理人员 2023 年度薪酬兑付。
4	公司第七届董事会第二十次临时会议	《关于公司以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》	已于 7 月 31 日完成股票回购 2 亿元并于 8 月 4 日注销。
5	公司第七届董事会第十一次会议	《关于选举董事的议案》	已召开股东会，并选举徐洁为公司新任董事。
6	公司第七届董事会第二十一 次临时会议	《关于公司拟通过公开挂牌转让卓越锻造科技（无锡）有限公司全部股权的议案》	已完成卓越锻造股权公开挂牌转让，回收资金 1.7 亿元。
7		《关于募集资金投资等温锻项目部分调整的议案》	贵阳部分已经启动，并完成工程地勘、环保、职卫、安全“三同时”的采购。
8	公司第七届董事会第二十二次临时会议	《关于修订〈中航重机股份有限公司章程〉的议案》 《关于修订〈中航重机股份有限公司董事会议事规则〉的议案》 《关于修订〈中航重机股份有限公司独立董事工作制度〉的议案》 《关于修订〈中航重机股份有限公司股东会议事规则〉的议案》	已完成修订并印发。

		《关于修订〈中航重机股份有限公司总经理办公会议事规则〉的议案》等共 17 项制度	
9		《关于公司全资子公司宏远公司拟将已投入募集资金转增资本的议案》	已完成资本转增及工商变更。
10		《关于取消监事会及废除监事会议事规则的议案》	已取消监事会并由审计与风险控制委员会承担其相应职责。
11		《关于聘任公司高级管理人员的议案》	已聘任石永勇为公司总会计师。
12	公司第七届董事会第十三次会议	《关于聘请 2025 年度审计机构的议案》	已聘任大信会计师事务所为公司 2025 年报审计机构。
13		《关于贵州永红航空机械有限责任公司以公开挂牌方式转让马山永红工程中心大楼资产的议案》	已启动公开挂牌程序,正在履行评估备案程序。
14		《关于修订〈公司章程〉的议案》	已修订并印发。
15	公司第七届董事会第二十四次临时会议	《关于对中航天地激光科技有限公司进行增资的议案》	正在履行国资评估备案程序。
16		《关于中航天地激光科技有限公司增材能力建设项目的议案》	推进中。
17		《关于中航重机股份有限公司吸收合并中航金属材料理化检测科技有限公司的议案》	吸收合并方案正在集团部门联审,尚需取得集团批复并提交股东会进行审议。
18		《关于续保“董责险”的议案》	该事项已经股东会审议通过,正在市场上进行公开询价。
19		《关于重机宇航开设募集资金专项账户并授权签署三方监管协议的议案》	正在履行三方监管协议签署程序。
20		《关于提名公司第八届董事会非独立董事候选人的议案》	已完成董事会换届选举。
21		《关于提名公司第八届董事会独立董事候选人的议案》	已完成董事会换届选举。
22		《关于中航重机股份有限公司终止实施 A 股限制性股票激励计划(第二期)的议案》	已完成 45 天公示,并向中登提交注销申请。
23	公司第八届董事会第一次临时会议	《关于选举公司第八届董事会董事长的议案》	董事会审议通过之日起生效。
24		《关于公司第八届董事会专门委员会换届选举的议案》	董事会审议通过之日起生效。
25		《关于聘任公司总经理的议案》	已聘任胡灵红为公司总经理。
26		《关于聘任公司副总经理、总会计师及总法律顾问的议案》	已聘任冀胜利、王志宏、唐诚江为公司副总经理,聘任石永勇为公司总会计师,聘任宋贵奇为公司总法律顾问。
27		《关于聘任公司董事会秘书的议案》	已聘任王志宏为公司董事会秘书。
28		《关于聘任公司证券事务代表的议案》	已聘任陈应发为公司证券事务代表。
29		《关于 2018 年非公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》	计划于 2026 年第一季度完成补流及募集资金专户注销。

30	《关于修订〈中航重机股份有限公司法人授权委托管理办法〉的议案》	已完成修订并印发。
----	---------------------------------	-----------

（三）报告期内董事会各专门委员会运行情况

公司董事会下设战略投资与 ESG 专门委员会、审计与风险控制委员会、预算管理委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会 5 个专门委员会。2025 年，董事会根据新一届董事会人员变化情况，及时对下设 5 个专门委员会人员进行调整，保障了公司董事会各专门委员会规范运作。

2025 年，审计与风险控制委员会召开 7 次会议，审议通过 24 项议案，强化财务审计与风险管控；战略投资与 ESG 专门委员会召开 7 次会议，审议通过 11 项议案，推动战略落地与 ESG 建设；预算管理委员会召开 1 次会议，审议通过 2 项财务相关议案；薪酬与考核委员会召开 2 次会议，审议通过 2 项激励考核议案；提名委员会召开 6 次会议，审议通过 10 项人事相关议案。具体如下：

1. 审计与风险控制委员会

2025 年共组织召开 7 次会议，审议通过议案 24 项，具体情况见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第七届董事会审计与风险控制委员会第十二次会议	2025-3-26	1.《董事会审计与风险控制委员会 2024 年度履职情况报告》； 2.《审计与风险控制委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》； 3.《2024 年度财务决算报告和 2025 年度财务预算报告》； 4.《关于支付大信会计师事务所（特殊普通合伙）2024 年度审计费用的议案》； 5.《关于公司 2024 年日常关联交易执行情况及 2025 年日常关联交易预计情况的议案》； 6.《关于公司会计政策变更的议案》； 7.《关于公司会计估计变更的议案》； 8.《关于与中航工业集团财务有限责任公司关联存贷款的风险评估报告》； 9.《公司对会计师事务所履职情况评估报告》； 10.《公司 2025 年度重大经营风险预测评估报告》；	全部审议通过

		11.《2024 年度内部控制评估报告》； 12.《2024 年度内部控制审计报告》； 13.《2024 年年度报告全文及 2024 年年度报告摘要》。	
第七届董事会审计与风险控制委员会第十三次会议	2025-4-23	1.《公司 2025 年第一季度报告》。	全部审议通过
第七届董事会审计与风险控制委员会第十四次会议	2025-7-16	1.《关于取消监事会及废除监事会议事规则的议案》。	全部审议通过
第七届董事会审计与风险控制委员会第十五次会议	2025-8-25	1.《公司 2025 年半年度报告》； 2.《公司关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》； 3.《关于公司与中航工业集团财务有限责任公司关联存贷款的风险持续评估报告的议案》。	全部审议通过
第七届董事会审计与风险控制委员会第十六次会议	2025-10-27	1.《公司 2025 年第三季度报告》； 2.《关于聘请 2025 年度审计机构的议案》； 3.《关于贵州永红航空机械有限责任公司以公开挂牌方式转让马山永红工程中心大楼资产的议案》。	全部审议通过
第七届董事会审计与风险控制委员会第十七次会议	2025-12-12	1.《关于重机宇航开设募集资金专项账户并授权签署三方监管协议的议案》。	全部审议通过
第八届董事会审计与风险控制委员会第一次会议	2025-12-31	1.《关于 2018 年非公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》； 2.《关于聘任公司副总经理、总会计师及总法律顾问的议案》。	全部审议通过

2. 战略投资与 ESG 专门委员会

2025 年共组织召开 7 次会议，审议通过议案 11 项，具体情况见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第七届董事会战略投资与 ESG 专门委员会第十二次会议	2025-3-26	1.《2024 年度可持续发展报告》。	全部审议通过
第七届董事会战略投资与 ESG 专门委员会第十三次会议	2025-6-3	1.《关于公司拟通过公开挂牌转让卓越锻造科技(无锡)有限公司全部股权的议案》； 2.《关于募集资金投资等温锻项目部分调整的议案》。	全部审议通过

第七届董事会战略投资与ESG专门委员会第十四次会议	2025-7-16	1.《关于公司全资子公司宏远公司拟将已投入募集资金转增资本的议案》。	全部审议通过
第七届董事会战略投资与ESG专门委员会第十五次会议	2025-8-2	1.《关于变更公开挂牌卓越锻造科技（无锡）有限公司股权转让底价的议案》。	全部审议通过
第七届董事会战略投资与ESG专门委员会第十六次会议	2025-8-25	1.《关于公司拟受让中航一期所持安吉精铸部分股权的议案》； 2.《关于调整公司2025年投资计划的议案》。	全部审议通过
第七届董事会战略投资与ESG专门委员会第十七次会议	2025-10-27	1.《关于贵州永红航空机械有限责任公司以公开挂牌方式转让马山永红工程中心大楼资产的议案》。	全部审议通过
第七届董事会战略投资与ESG专门委员会第十八次会议	2025-12-12	1.《关于对中航天地激光科技有限公司进行增资的议案》； 2.《关于中航天地激光科技有限公司增材能力建设项目的议案》； 3.《关于中航重机股份有限公司吸收合并中航金属材料理化检测科技有限公司的议案》。	全部审议通过

3. 预算管理委员会

2025年共组织召开1次会议，审议通过议案2项，具体情况见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第七届董事会预算管理委员会第五次会议	2025-3-26	1.《2024年度财务决算报告和2025年度财务预算报告》； 2.《关于公司2024年日常关联交易执行情况及2025年日常关联交易预计情况的议案》。	全部审议通过

4. 薪酬与考核委员会

2025年共组织召开2次会议，审议通过议案2项，具体情况见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第七届董事会薪酬与考核委员会第十次会议	2025-3-26	1.《关于公司高级管理人员2023年度薪酬考评兑现的议案》。	全部审议通过
第七届董事会薪酬与考核委员会第十一次会议	2025-12-12	1.《关于中航重机股份有限公司终止实施A股限制性股票激励计划（第二期）的议案》。	全部审议通过

5. 提名委员会

2025 年共组织召开 6 次会议，审议通过议案 10 项，具体情况见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
第七届董事会提名委员会第五次 会议	2025-4-23	1. 《关于选举董事的议案》。	全部 审议 通过
第七届董事会提名委员会第六次 会议	2025-7-16	1. 《关于聘任公司高级管理人员的议案》。	全部 审议 通过
第七届董事会提名委员会第七次 会议	2025-8-25	1. 《关于选举董事的议案》。	全部 审议 通过
第七届董事会提名委员会第八次 会议	2025-9-12	1. 《关于制定中航重机股份有限公司经理层成员选聘程序及标准的议案》； 2. 《关于制定中航重机股份有限公司董事选聘程序及标准议案》。	全部 审议 通过
第七届董事会提名委员会第九次 会议	2025-12-12	1. 《关于提名公司第八届董事会非独立董事候选人的议案》； 2. 《关于提名公司第八届董事会独立董事候选人的议案》。	全部 审议 通过
第八届董事会提名委员会第一次 会议	2025-12-31	1. 《关于聘任公司总经理的议案》； 2. 《关于聘任公司副总经理、总会计师及总法律顾问的议案》； 3. 《关于聘任公司董事会秘书的议案》。	全部 审议 通过

（四）董事履职情况

2025 年，公司全体董事勤勉尽责，积极参与董事会及专门委员会会议，深入研讨重大事项，建言献策。2025 年度，外部董事褚林塘参加董事会 10 次、专门委员会 12 次，履职 66 天；独立董事王雄元参加董事会 10 次，参加专门委员会 13 次，履职 66 天；其他外部董事也按要求完成履职。董事团队对宏远公司和金天科技开展深入调研，其中 8 月 28 日集体调研陕西宏远航空锻造有限责任公司，10 月 29 日集体调研湖南湘投金天钛业科技股份有限公司，全面掌握行业趋势与公司经营实况。具体履职如下：

外部董事	董事类型	参加董事会次数	参加专门委员会次数	履职天数
褚林塘	兼职董事	10	12	66
徐洁	兼职董事	7	7	46
王立平	独立董事	9	10	65
王雄元	独立董事	10	13	66
余波（新任）	独立董事	1	1	1
张育松（已离任）	兼职董事	9	7	65
曾洁（已离任）	兼职董事	3	2	20
曹斌（已离任）	独立董事	9	12	65

（五）沟通与决议执行情况

公司建立董事之间、董事会与经理层之间的定期沟通机制，通过会议研讨、专项汇报、实地调研等方式，确保信息对称与决策协同。董事会审议通过的 68 项事项已全部完成，其中支付 2024 年度审计费用、高级管理人员 2023 年薪酬兑付、股票回购注销、卓越锻造股权挂牌转让等重点事项均按计划落地，钛合金分厂投产、特材集采平台“三库”搭建、5G 车间与黑灯工厂建设等年度战略落地事项随募集资金投资项目、制度修订等工作稳步推进，决议执行效果良好。

（六）经验与改进方向

董事会运转呈现“制度健全、决策规范、执行高效”的良好态势，但仍存在部分领域调研深度不足、跨部门协同决策效率有待提升等问题，同时在数字化转型落地、民用新兴产业市场开发、产业链上下游整合等新兴领域的决策支撑体系仍需完善。后续将进一步优化会议议题筛选机制，聚焦核心战略与重大风险，强化调研的针对性与实效性，完善协同决策流程，新增对新兴产业、数智化建设等领域的专项决策研究机制，提升治理效能。

三、公司发展和重要事项情况

（一）战略规划与实施

锚定“建设世界一流现代航空基础结构专业化企业”目标，深化“三新战略”（新生态、新业态、新平台）落地，推进“四大工程”（党建引领工程、重点型号工程、商用工程、民用工程）提质增效，构建“重点型号强保障、商用工程扩市场、民用领域拓增量”三维发展格局。2025年“三新格局”基本构建完成，全年推动重机技术研究院、特种材料等温锻造生产线等研发与产能项目落地，实现重点型号批产准时交付率99.38%；交付数量同比增长15.08%，稳居行业第一，航天、船舶领域不断扩展；商用航空2025年交付数量29.38万件，同比增长34.5%，外贸领域成效显著；民用工程交付53.3万件，同比增长6.5%，国际航空转包超1亿美元；民用业务向AI算力、商业航天、机械设备、新能源、海上风电、民用客机等领域转型，产业布局与国家战略同频共振。

（二）核心竞争力培育

以创新驱动为核心，构建“1+N”研究院创新体系，健全“基础研究—应用开发—成果转化”全链条创新机制，集团公司“先进航空锻铸技术创新中心”挂牌成立，“贵州省关键零部件实验室”筹建基本完成，工信部—先进制造校企协同育人基地揭牌。搭建SPDM仿真平台、铸造工业大模型等数字化研发工具，实施国家重大专项“热等静压”等项目，全年专利申请344件（发明专利占比69%），荣获省部级科技奖励6项，科技奖项与专利申请实现“量质双增”。推进与西北工业大学、上飞院等产学研合作，发布24项通用标准，完成八大信息库建设，技术话语权与行业影响力持续提升。同时，智能产线、5G车间、黑灯工厂加快推进，“设计研发、智能制造、经营管理”三大模型启动实施建设，数智融合能力持续提升。

（三）重大投融资项目

高效发挥上市公司平台功能，完成18.9亿元定向增发，募投“高端航

空锻件产能提升”“研究院创新能力建设”项目按计划推进；成立钛合金分厂产出“重机第一锭”，设计年产能 0.5 万吨；托管安立公司，获得年产能 1.5 万吨；托管安虹、安航公司，机加产业产值突破 2 亿元；增资激光公司，赋能战略新兴产业；剥离非核心资产卓越公司，回收资金 1.7 亿元，投资收益率 770%；特材集采平台“三库”构建完成，IPT 团队与营销中心形成“前店后厂”全国一盘棋的良好格局。适时开展股票回购，资本市场认可度增强。重大投融资项目均取得阶段性成效，为产业升级与战略落地提供坚实支撑。

（四）未来风险与应对

面临原材料价格波动、市场竞争加剧、地缘政治不确定性等风险，同时叠加产品价格调整持续深化、部分材料采购来源单一、航空市场竞争型采购模式全面推进等行业与自身特有风险，董事会已建立全维度风险防控体系：通过供应链整合、成本管控专项行动应对原材料价格风险，搭建特材集采平台实现供应链资源整合，材料利用率提升 15 个百分点；强化技术创新与市场拓展，提升产品差异化竞争力；完善合规管理与风险预警机制，防范地缘政治与经营风险，针对市场竞争加剧问题，深化“前店后厂”模式精准对接客户需求，巩固航空基础结构供应商龙头地位。

（五）2026 年经营目标

2026 年营业收入计划较 2025 年增长 10.73%，利润总额计划增长 10.17%，专利申请数量不低于 290 件，航空重点型号产品与大国防收入占比 74%，商用收入占比 12%，民用收入占比 14%。同时，锚定“十五五”开局之年发展目标，实现钛合金循环料再生体系关键技术突破，建成 3 条以上智能产线，商用航空国际转包业务实现翻倍，民用产业在燃气轮机、储能、低空经济等新兴领域实现配套突破，锻造市场占有率提升至 70%以上，

全力实现“十五五”良好开局。

四、公司预算执行、其他生产经营指标完成情况及分析

（一）核心指标完成情况

2025年，公司实现营业收入101.15亿元，同比下降2.32%；利润总额8.46亿元，同比下降2.21%；归属于上市公司股东的净利润6.09亿元，同比下降4.83%；资产负债率保持在50%以下，全员劳动生产率达43万元/人，较“十三五”末增长84.58%，成本费用占比较“十三五”末下降1%，质量损失率下降0.46%，2025年质量问题同比降低19%。

（二）指标分析

1. 行业对比：在航空基础结构制造领域，公司重点型号交付率、专利申请数量、产学研合作深度均处于行业领先水平，重点型号交付数量稳居行业第一，为空客公司机体锻件、罗罗公司盘轴类国内唯一供应商，波音公司机体锻件国内核心供应商，占国内同类99%以上，资产负债率保持在合理区间，经营稳健性优于同业平均水平。

2. 影响因素：有利因素包括国家大飞机战略、国防装备升级、新能源产业发展等政策与市场机遇，以及“十五五”规划编制启动带来的行业发展新契机；不利因素为原材料价格波动、市场竞争加剧，叠加产品价格调整、阶梯降价等行业政策影响，公司通过供应链优化、技术降本等措施有效化解，供应链创新降本2.8亿元，综合降本率10.3%。

五、经理人员的选聘情况

（一）选聘制度建设

严格执行《中航重机经理层成员任期制与契约化管理办法》，明确经理层选聘标准、条件、方式与程序，坚持“专业适配、业绩导向、市场化选聘”原则，结合公司“十五五”发展对人才的需求，新增对数字化、新

材料、国际市场等领域专业能力的选聘要求，构建规范透明的选聘体系。

（二）选聘实施情况

2025年7月，召开第七届董事会第二十二次临时会议，同意聘任石永勇同志担任公司总会计师，签订《岗位聘任协议》《任期经营业绩责任书》《年度经营业绩责任书》，实行任期制和契约化管理。2025年12月，董事会换届后，聘任胡灵红为公司总经理，冀胜利、王志宏、唐诚江为公司副总经理，石永勇为公司总会计师，宋贵奇为公司总法律顾问，王志宏兼任董事会秘书，陈应发为证券事务代表。新任经理层成员均具备丰富的行业经验与专业能力，在产业升级、资本运作、数智化转型等领域拥有核心优势，得到各方认可。

（三）后备人才建设

启动存量人才三年学历提升计划，引进博士5名、硕士107名，“双一流”院校占比提升10%；培养集团、通飞级专家29人，技术专家数量提升92.3%；推进干部调整、青年干部双向挂职43人，构建合理梯队，为经理层储备优质人才。

六、公司经理人员的经营业绩考核与薪酬情况

（一）考核与薪酬制度

依据《中航重机股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法》，建立以“经营业绩、战略落地、风险管控”为核心的考核体系，考核指标涵盖营业收入、利润总额、研发投入、安全生产等关键领域，薪酬与考核结果刚性挂钩，实现“能增能减、能上能下”。

（二）考核与薪酬兑现

2025年，董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员2024年度经营业绩进行考核，经理层其他成员个人经营业绩考核等级1人为卓越，4人为

优秀。根据考核结果及特殊贡献确定兑现系数，绩效薪酬最高最低系数差距达 0.15，严格落实刚性兑现要求，充分发挥激励约束作用。同时，针对科研攻关、市场拓展、重大项目建设等领域的突出贡献，实施专项奖励计划，强化价值贡献导向。

（三）制度科学性分析

考核指标设置紧密贴合公司战略与行业特点，兼顾短期业绩与长期发展，薪酬与业绩挂钩机制合理，有效激发了经理层干事创业积极性。与同行业相比，考核体系更注重技术创新与战略落地，薪酬水平与业绩贡献匹配度较高，激励约束成效显著。

七、企业改革与重组情况

（一）内部改革深化

深化事业部改革，推行科研项目跟投、IPT 团队激励等机制，推动安大模锻分公司、宏远新区事业部结构效益性改革实现营收与利润双增长；完善薪酬分配制度，建立与岗位职级相匹配的薪酬绩效体系，实施专项奖励计划，优化内部收入分配；推进国企改革深化提升行动，各项任务圆满收官。

（二）资本运作与重组

完成 18.9 亿元定向增发，引入战略投资者优化股权结构；增资激光公司，布局战略新兴产业；剥离非核心资产卓越锻造科技（无锡）有限公司，回收资金 1.7 亿元，投资收益率 770%；启动吸收合并中航金属材料理化检测科技有限公司；推进宏远公司募集资金转增资本，完成工商变更。

八、企业职工收入分配等涉及职工切身利益事项

（一）收入分配政策

梳理现有薪酬分配制度，推动岗位职级和薪酬绩效一体化，建立“单

位、部门、员工”三级联动考核激励机制，考核覆盖率 100%。坚持价值导向，以价值贡献为核心优化内部收入分配，实施专项奖励计划，用好单列工资支持重大专项、科技创新、特殊人才引进等事项。探索形成“党建+心理”赋能工作新路径，建立“心理健康”管理长效机制，深入服务职工、倡导阳光心态，提升职工获得感与归属感。

（二）工资总额与职工收入

建立差异化工资总额管理模式，探索适应多组织形态、共享化用人的工资总额管理新体系。2025 年，全员劳动生产率达 43 万元/人，人均营业收入 115 万元，职工收入与企业经营效益同步增长，收入差距合理拉开，充分体现“多劳多得、优绩优酬”。公司始终坚持“以人民为中心”的发展理念，发挥工会委员会参政议政、权益保障、稳定劳动关系作用，做到发展依靠群众、发展为了群众，实现企业与员工的互利共赢。

九、全面风险管理或内部控制体系建设情况

中航重机成立了党委风控工作领导小组，董事会设立审计与风险控制委员会，形成了公司党委领导、董事会决策、经理层管理，审计法律部和业务部门协同运行的风控管理体制，齐力推动内控要素落实到治理层级、规章制度及业务流程。

在全面风险管理方面，建立健全了全面风险管理和内部控制工作指引、重大经营风险专项评估管理办法，下发了风险预测预警指标体系，明确了公司全面风险辨识与评估、风险应对及报告、创新升级与有效运行等。开展 2025 年度重大风险辨识工作，确定前五项重大风险隐患清单，制定了风险防控措施及监控预警阈值，按季度进行定期监控，及时发现风险的变动趋势，并进行动态调整，提高风险管控效果。2025 年全面完成风控监督评价三年全覆盖工作，对发现问题纳入台账进行监控和整改，推动公司整体

风控能力与经营质量持续提升。

在内部控制方面，制定了《内部控制评价管理暂行办法》《全面风险管理和内部控制体系建设与监督工作管理规定》，更新迭代了《内部控制手册》等内部控制管理制度。2025 年公司分别从内控体系、内控制度、内控执行等方面对公司营运资金管理、采购业务、研究与开发、销售管理、工程项目等领域开展了内控自评价工作，按照《内部控制评价管理程序》的评价标准与流程，规范工作底稿编制、缺陷识别、等级判定等关键环节，使评价结果完整有针对性。

十、董事会决定的公司内部管理机构的设置及其调整，以及公司的基本管理制度的制定和修改情况

（一）内部管理机构调整

优化治理架构，取消监事会建制，由审计与风险控制委员会承接其相应职责；增设职工董事席位，强化职工参与公司治理的渠道；成立钛合金厂、材料产业中心，筹备西安机加交付中心，托管安立公司、安航公司、安虹公司，进一步整合机加产业资源；调整各事业部与研究院的管理架构，推动资源优化配置与协同高效运作，明确钛合金材料产业、检测资源、民机等以事业部运行，锻铸重点实验室、模拟仿真中心、机加平台以模拟事业部运行，提升市场需求变化反应速度。

（二）基本管理制度修订

2025 年，完成《总部全面预算管理办法》《合规管理办法》等制度修订，印发《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等 17 项核心制度，编修出口管理等规章制度 10 项，构建覆盖治理、经营、管理、风控等全领域的制度体系，保障公司规范运作。同时，结合数智化转型与“三新战略”落地，新增智能产线管理、新材料研发管理、IPT 团队运作等相

关制度规范。

十一、股东会要求董事会落实事项以及监事会深化改革事项的完成情况

（一）股东会决议落实

2025年股东会审议通过的30项议案均已全部落实，其中募集资金投资项目调整、章程修订、董事选举、审计机构聘任等重大事项按要求完成，确保股东意志有效落地。

（二）监事会相关事项处理

因公司优化治理架构取消监事会，其原有监督职责由审计与风险控制委员会承接，相关改革事项已纳入年度重点督办事项，截至目前，中航重机本部及全级次14家企业深化监事会改革工作全部完成，完成率100%，确保监督工作无缝衔接，审计与风险控制委员会全面承接监事会监督职能，实现了监督体系的平稳过渡与效能提升。

十二、针对相关建议及执行评鉴意见涉及事项说明

董事会高度重视董事、总经理的建议及执行评鉴意见，建立专项台账与跟踪机制。2025年，对涉及战略优化、风险防控、管理提升等方面的合理建议均予以采纳，同时积极吸纳关于“三新战略”落地、数智化建设、民用新兴产业拓展等方面的建议，融入董事会决策与公司经营管理中，确保各项意见得到有效回应与落实，推动公司治理持续完善。同时，公司建立季度董事会决议跟踪督办机制，抓实闭环管理，查摆整改执行问题，提升决议执行质效，并定期向董事会报告。后续将持续强化常态化管控，保障各项决议落地见效。

十三、公司本年度预算方案中的主要指标和董事会主要工作计划

（一）2026年预算核心指标

指标类型	具体指标
经营规模	营业收入 112 亿元，利润总额 9.32 亿元
产业结构	重点型号与大国防收入占比 74%，商用收入占比 12%，民用收入占比 14%
经营质效	净资产收益率 4.7%，资产负债率≤50%，全员劳动生产率 44.2 万元/人，两金规模 150 亿元

（二）2026 年董事会主要工作计划

1. 战略落地：衔接“十五五”规划编制，深化“三新战略”与“四大工程”实施，推动钛合金循环料再生体系建设、高温合金与铝合金返回料重熔技术攻关，加速钛合金铸锭产能释放，推动钛合金事业部建设、民用新兴产业布局等重点任务，确保战略目标分解落地，建成现代化航空通用基础结构专业化配套体系。

2. 会议安排：拟召开 4 次定期董事会，审议年度报告、财务预决算、经营计划等重大事项，确保决策及时高效。安排如下：

会议届次	召开日期	会议议案名称
第八届董事会第一次会议	3 月	1.《2025 年年度报告及 2025 年年度报告摘要》； 2.《2025 年度董事会工作报告》； 3.《2025 年经理层工作报告》； 4.《2025 年度独立董事述职报告》； 5.《董事会审计与风险控制委员会 2025 年度履职情况表》； 6.《2025 年度可持续发展报告》； 7.《2026 年度经营计划》； 8.《2025 年度财务决算报告和 2026 年度财务预算报告》； 9.《2025 年度利润分配方案》； 10.《关于公司 2025 年日常关联交易执行情况及 2026 年日常关联交易预计情况的议案》； 11.《关于公司与中航工业集团财务有限责任公司关联存贷款的风险持续评估报告的议案》； 12.其他需要提交董事会审议的议案。
第八届董事会第二次会议	4 月	1.《2026 年一季度报告》； 2.其他需要提交董事会审议的议案。
第八届董事会第三次会议	8 月	1.《2026 年度半年报》； 2.《关于聘任 2026 年度审计机构的议案》； 3.其他需要提交董事会审议的议案。

第八届董事会第 四次会议	10月	1.《2026年三季度报告》； 2.其他需要提交董事会审议的议案。
-----------------	-----	--------------------------------------

3. 经理层考核：分解制定经理层成员经营业绩考核指标，将“十五五”开局任务、“三新战略”落地、数智化建设、新兴产业拓展等纳入核心考核指标，签订经营业绩责任书，强化考核结果应用与薪酬刚性兑现。

4. 行权能力建设：组织董事、高级管理人员参加监管培训，提升履职能力；开展中国资源循环集团有色金属投资公司等企业调研，为决策提供实践支撑。具体如下：

时间	地点	调研企业	调研方式
2026年4月	杭州市	中国资源循环集团有色金属投资有限公司	集体调研
2026年8月	贵阳市	力源公司、永红公司	集体调研
2026年10月	景德镇市	景航公司	集体调研

5. 资本运作：公司内部企业股权优化整合，推进7个项目投资后评价，提升资本运营效能，发挥上市公司平台优势，借助资本运作推进上下游产业链有效整合，助力科技创新、产业孵化、结构调整。

6. 党建与人才建设：推动董事会决策与党建工作深度融合，落实“11765N”党建引领工程，将党建优势转化为发展动能；持续推进“人才强企”战略，加大高学历、信息化、新材料等领域人才引进培养力度，完善市场化分配机制，建立与新品研制、市场开发相匹配的正向激励导向。

7. 品牌与ESG建设：深化“心交冷暖、铸锻方圆”品牌内核，加强品牌宣传推广；持续完善ESG体系建设，提升资本市场认可度，积极履行社会责任，彰显央企担当。

十四、董事会认为需要报告的其他事项

（一）荣誉与社会责任

2025年，公司荣获“2025年贵州省推进全面质量管理优秀企业”“国

新杯·ESG 央企金牛奖”，安大获罗罗“高绩效供应商团队”称号，安吉获“全国模范职工之家”等荣誉。积极践行社会责任，累计投入帮扶资金与消费帮扶 400 余万元，深入承接乡村振兴任务，开展航空科普、公益帮扶等活动，彰显企业担当。

（二）党建引领作用

深入落实“第一议题”制度，发布“11765N”党建引领工程，以“党小组建班上”行动实现党组织立体化穿透式管理，创建党员先锋岗、罗阳突击队共 185 个，推动“党建+科研攻关、市场拓展、数字化转型”深度融合，探索形成“党建+心理”赋能工作新路径，各级领导班子和人才队伍结构不断优化，将党建优势转化为发展动能。

（三）2025 年重点工作成效亮点

2025 年作为“十四五”规划收官之年，公司在董事会的统筹决策下，各项工作取得历史性突破，实现了从“管企业到做企业”的转变，集团公司主要领导 3 次到重机调研指导，以“创新模式好、经济效益好、发展成效好”给予高度评价。“三新格局”基本构建，“四大工程”成效显著，产业布局持续优化，装备能力大幅增强，新增 500MN、600MN 等国际领先模锻设备并投产，弥补集团公司大型压机空白，可生产的锻件投影面积从不足 1 m²提升至 6 m²，为公司“十五五”高质量发展奠定了坚实的物质和制度基础。

决策点：是否同意《2025 年度董事会工作报告》。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会

2026 年 4 月 2 日

议案三

2025 年度独立董事述职报告

各位股东及股东代表：

公司《2025 年度独立董事述职报告》已经公司第八届董事会第一次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 13 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025 年度独立董事述职报告（王立平）》《2025 年度独立董事述职报告（王雄元）》《2025 年度独立董事述职报告（曹斌已离任）》。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会

2026 年 4 月 2 日

议案四

2025 年度财务决算报告和 2026 年度财务预算报告

各位股东及股东代表：

现向股东会作 2025 年度财务决算和 2026 年度财务预算报告，具体汇报如下：

第一部分 2025 年度财务决算报告

公司 2025 年度纳入合并范围的公司共 15 户。

一、公司主要财务指标情况

公司 2025 年财务报表经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“大信审字〔2026〕第 29-00010 号”标准无保留意见的审计报告。

2025 年公司主要财务指标如下表所示：

单位：万元

主要会计数据	2025 年	2024 年	比上年同期增减 (%)
营业收入	1,011,450.81	1,035,517.60	-2.32%
归属于上市公司股东的净利润	60,882.16	63,973.08	-4.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,229.76	57,430.02	-12.54%
经营活动产生的现金流量净额	-116,682.35	-7,869.48	-
主要会计数据	2025 年末	2024 年末	比上年同期增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	1,417,443.82	1,397,630.60	1.42%
总资产	3,110,700.48	3,032,494.70	2.58%
主要财务指标	2025 年	2024 年	比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.39	0.43	-9.30%
稀释每股收益 (元/股)	0.39	0.43	-9.30%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.32	0.39	-17.95%
加权平均净资产收益率 (%)	4.32	5.49	减少 1.17 个百分点

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.56	4.93	减少 1.37 个百分点
--------------------------	------	------	--------------

1. 本报告期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减少 12.54%，主要是税金及附加、财务费用、信用减值损失增加。

2. 本报告期经营活动现金净流量同比减少 10.88 亿元，主要是根据有关规定，改变对中小企业支付结算方式，使用现金支付方式，提前兑付未到期票据。

3. 本报告期扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同期减少 17.95%，主要是归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减少。

二、公司财务情况分析

(一) 资产结构及变动原因分析

截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额 311.07 亿元，比上年末增加 7.82 亿元，增长 2.58%。主要资产结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	变动率 (%)	说明
流动资产：				
货币资金	357,440.34	546,458.67	-34.59%	附注 1
应收票据	248,692.08	243,299.72	2.22%	
应收账款	959,430.70	834,768.17	14.93%	
应收款项融资	45,967.15	13,051.82	252.19%	附注 2
预付款项	8,700.23	8,318.20	4.59%	
其他应收款	4,963.20	4,514.82	9.93%	
存货	587,285.73	497,721.61	17.99%	
其他流动资产	21,616.53	13,165.83	64.19%	附注 3
非流动资产：				
长期股权投资	59,121.63	71,171.94	-16.93%	
其他权益工具投资	821.48	637.20	28.92%	附注 4
投资性房地产	1,640.88	2,155.10	-23.86%	附注 5
固定资产	612,260.57	605,380.56	1.14%	
在建工程	77,580.75	67,119.50	15.59%	
使用权资产	10,372.36	12,062.66	-14.01%	
无形资产	62,832.80	61,317.87	2.47%	
开发支出	388.51	266.23	45.93%	
商誉	6,895.39	6,895.39	0.00%	
长期待摊费用	1,380.66	1,156.36	19.40%	
递延所得税资产	21,025.61	20,088.96	4.66%	

项目	2025年12月31日	2025年1月1日	变动率(%)	说明
其他非流动资产	22,283.87	22,944.09	-2.88%	
资产总计	3,110,700.48	3,032,494.70	2.58%	

注 1. 货币资金：与经营性现金净流量同比下降原因一致。

注 2. 应收款项融资：主要是持有的银行承兑汇票规模增加。

注 3. 其他流动资产：主要是待抵扣进项税金及预缴税金重分类增加。

注 4. 其他权益工具投资：主要被投资企业净利润增加。

注 5. 投资性房地产：主要是本期厂房出租率下降。

(二) 负债结构及变动原因分析

截至 2025 年 12 月 31 日，公司负债总额 149.40 亿元，较上年末增加 5.05 亿元，增长 3.50%。主要负债结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2025年12月31日	2025年1月1日	变动率(%)	说明
流动负债：				
短期借款	170,227.28	111,056.36	53.28%	注 1
应付票据	140,416.59	162,313.56	-13.49%	
应付账款	767,865.17	659,511.30	16.43%	
合同负债	42,280.84	45,885.89	-7.86%	
应付职工薪酬	10,532.43	10,472.52	0.57%	
应交税费	8,949.67	11,511.79	-22.26%	注 2
其他应付款	44,962.21	50,726.03	-11.36%	
一年内到期的非流动负债	128,115.13	39,563.75	223.82%	注 3
其他流动负债	13,234.18	98,242.17	-86.53%	注 4
非流动负债：				
长期借款	94,595.66	196,784.41	-51.93%	注 5
租赁负债	7,218.60	7,649.18	-5.63%	
长期应付款	36,742.03	26,691.13	37.66%	注 6
递延收益	18,847.48	14,036.50	34.27%	注 7
递延所得税负债	9,232.96	9,065.89	1.84%	
负债合计	1,493,967.36	1,443,510.48	3.50%	

注 1. 短期借款：主要是保证日常经营周转及原材料采购。

注 2. 应交税费：主要是本期缴纳增值税增加。

注 3. 一年内到期的非流动负债：主要是一年内到期的长期借款重分类增加。

注 4. 其他流动负债：主要是未终止确认的应收票据减少。

注 5. 长期借款：主要是一年以内到期的长期借款重分类。

注 6. 长期应付款：主要是增加融资租赁款。

注 7. 递延收益：主要是收到的政府补助增加。

(三) 股东权益结构及变动原因分析

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股东权益总额为 161.67 亿元，较上年末增加了 2.77 亿元，增长 1.75%。主要股东权益结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	变动 (%)
股本	156,354.82	157,549.22	-0.76%
资本公积	653,703.21	674,275.75	-3.05%
盈余公积	33,900.70	30,966.19	9.48%
未分配利润	585,578.45	546,816.23	7.09%
归属于母公司所有者权益合计	1,417,443.82	1,397,630.60	1.42%
*少数股东权益	199,289.31	191,353.61	4.15%
所有者权益合计	1,616,733.13	1,588,984.22	1.75%

股本和资本公积：主要是公司完成股权回购，实收资本减少 1,194.4 万元，资本公积减少 18,821.51 万元。

盈余公积和未分配利润：主要是归母净利润为正。

三、损益结构及变动原因分析

2025 年度公司利润总额累计实现 8.46 亿元，较上年同期减少 2.21%。公司 2025 年度经营成果如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动率 (%)	说明
营业收入	1,011,450.81	1,035,517.60	-2.32%	
营业成本	728,679.90	790,195.21	-7.78%	
税金及附加	11,914.86	7,808.62	52.59%	注 1

期间费用	174,682.73	173,804.74	0.51%	
其中：销售费用	12,259.59	11,481.30	6.78%	
管理费用	92,173.04	91,262.93	1.00%	
研发费用	63,394.56	67,698.09	-6.36%	
财务费用	6,855.55	3,362.42	103.89%	注 2
其他收益	7,138.32	8,426.12	-15.28%	
投资收益	4,774.07	-2,512.75	289.99%	注 3
信用减值损失	-11,035.22	32,168.82	-134.30%	注 4
资产减值损失	-12,692.24	-15,333.58	17.23%	注 5
利润总额	84,598.14	86,513.53	-2.21%	

注 1. 税金及附加：主要是补缴房产税、土地使用税。

注 2. 财务费用：主要是受美元汇率波动影响，汇兑损失增加。

注 3. 投资收益：主要是出售卓越公司股权后取得投资收益。

注 4. 信用减值损失：主要是应收账款增加，计提坏账准备增加。

注 5. 资产减值损失：主要是计提存货跌价准备减少。

四、现金流量结构及变动原因分析

2025 年，公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动率 (%)
经营活动现金流入小计	930,697.09	906,529.12	2.67%
经营活动现金流出小计	1,047,379.43	914,398.60	14.54%
经营活动产生的现金流量净额	-116,682.35	-7,869.48	-
投资活动现金流入小计	18,660.09	869.20	2046.82%
投资活动现金流出小计	103,448.74	101,545.96	1.87%
投资活动产生的现金流量净额	-84,788.64	-100,676.77	15.78%
筹资活动现金流入小计	295,306.51	436,220.98	-32.30%
筹资活动现金流出小计	279,959.85	341,194.16	-17.95%
筹资活动产生的现金流量净额	15,346.67	95,026.82	-83.85%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-719.39	319.40	-325.23%
现金及现金等价物净增加额	-186,843.71	-13,200.02	-
加：期初现金及现金等价物余额	542,330.76	555,530.78	-2.38%
期末现金及现金等价物余额	355,487.05	542,330.76	-34.45%

1. 经营活动产生的现金流量变动：与经营性现金净流量同比下降原因一致。
2. 投资活动产生的现金流量净额变动：主要是收到卓越公司股权转让款。
3. 筹资活动产生的现金流量净额变动：主要是 2024 年收到募集资金。

第二部分 2026 年度财务预算报告

根据中航重机 2026 年度经营计划，我们编制了 2026 年度财务预算报告，现将有关情况报告如下。

一、2025 年预算执行情况

2024 年公司股东大会审议通过的预算执行情况如下：

单位：万元

主要会计数据	2025年预算	2025年完成	预算执行率（%）
营业收入	1,150,000.00	1,011,450.81	87.95
利润总额	130,000.00	84,598.14	65.08
带息负债规模	430,000.00	404,304.79	94.02
总资产	3,180,000.00	3,110,700.48	97.82
经营活动产生的现金流量净额	70,000.00	-116,682.35	——
投资活动产生的现金流量净额	-94,524.20	-84,788.64	——
筹资活动产生的现金流量净额	44,201.50	15,346.67	34.72

1. 营业收入 101.15 亿元，完成年度预算的 87.95%，主要受客户采购计划周期性调整影响收入下滑。
2. 利润总额 8.46 亿元，完成年度预算的 65.08%，主要是收入未及预期、产品结构变化影响。

3. 带息负债规模 40.43 亿元，控制在年度预算内。

4. 经营活动产生的现金流量净额为-11.67 亿元，较预算减少 18.67 亿元，主要是客户回款放缓及根据有关规定，改变对中小企业支付结算方式，使用现金支付方式，提前兑付未到期票据。

5. 投资活动产生的现金流量净额为-8.48 亿元，优于预算 0.97 亿元。

6. 筹资活动产生的现金流量净额为 1.53 亿元，较预算减少 2.89 亿元。

二、2026 年财务预算编制的总体原则

2026 年是“十五五”规划谋篇布局之年，也是公司全面深化改革的关键期，围绕“以党的领导为根本原则、以航空发展为核心、以主力军工程为战术抓手、以资源优化整合为发展导向”的总体发展思路，通过结构性效益改革、资源整合、组织变革和制度变革，致力于深化新生态、新业态、新平台的改革进程，推进各项业务有序发展。

三、2026 年预算情况说明

公司根据国内外宏观经济形势，结合公司发展规划及未来市场订单的预判，编制了 2026 年度预算，现将有关预算情况报告如下：

单位：万元

主要会计数据	2026年预算	2025年度	与上年同期比 (%)
营业收入	1,120,000.00	1,011,450.81	10.73
利润总额	93,200	84,598.14	10.17
经营活动产生的现金流量净额	0	-116,682.35	——
主要会计数据	2026年末预算	2025年末	与上年同期比 (%)
带息负债规模	420,000	404,304.79	3.88
总资产	3,200,000	3,110,700.48	2.87

(一) 业务预算

2026 年，公司营业收入预算目标为 112 亿元，较 2025 年增长 10.73%；

利润总额预算目标 9.32 亿元，较 2025 年增长 10.17%。

单位：万元

项目	2026 年预算	2025 年	增减额	增减率 (%)
一、营业总收入	1,120,000	1,011,450.81	108,549	10.73
二、成本费用总额	1,001,800	915,277.50	86,523	9.45
其中：营业成本	800,800	728,679.90	72,120	9.90
期间费用	125,000	111,288.18	13,712	12.32
三、信用减值损失	-12,000	-11,035.22	-965	不适用
四、资产减值损失	-13,000	-12,692.24	-308	不适用
五、利润总额	93,200	84,598.14	8,602	10.17
毛利率	28.50%	27.96%	较上年上升 0.54 个百分点	
成本费用占收入比	89.45%	90.49%	较上年下降 1.05 个百分点	

(二) 投资预算

1. 固定资产重点项目投资计划

2026 年固定资产重点项目 14 项，投资 7.76 亿元。其中：自筹资金投资建设项目 9 项，资金预算 3.32 亿元；募集资金投资建设项目 5 项，资金预算 4.44 亿元。项目投资主要集中在锻、铸、材料循环、增材制造及机加业务领域。

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目计划总投资	上年末累计完成投资额	本年预算投资额
合计		——	312,620.92	185,416.25	77,560.00
一	募集资金	——	190,744.92	112,603.00	44,400.00
1	航空精密模锻产业转型升级项目	宏远	80,500.00	67,100.00	13,400.00
2	中航重机股份有限公司技术研究院建设项目	重机	46,200.00	38,900.00	3,000.00
3	特种材料等温锻造生产线建设项目（镇江）	安大	30,000.00	6,000.00	15,000.00
4	特种材料等温锻造生产线建设项目（重机部分）	重机	22,044.92	603.00	7,000.00
5	特种材料等温锻造生产线建设项目（宇航部分）	宇航	12,000.00	0.00	6,000.00

二	自筹资金项目	—	121,876.00	72,813.25	33,160.00
6	宇航能力提升项目	宇航	46,560.00	34,374.00	8,700.00
7	航空锻造产品生产能力提升建设项目	安大	38,000.00	14,430.00	12,000.00
8	大型热等静压中心建设项目	安吉	18,996.00	12,170.13	6,825.00
9	宏远小模锻车间产能提升建设项目	宏远	4,000.00	1,500.00	2,100.00
10	高性能航空锻件生产能力补充建设项目	宏山	2,700.00	1,867.00	388.00
11	模具存储综合中心建设项目	特材	5,950.00	5,300.00	650.00
12	技术研究院北京分院增材制造研发条件建设项目	重机	2,100.00	1,172.12	927.00
13	智能立体仓库和自动化下料线项目	特材	2,000.00	800.00	1,200.00
14	安飞公司机加能力提升项目	安飞	1,570.00	1,200.00	370.00

(三) 筹资预算

公司将根据 2026 年生产经营计划，统筹平衡各项经营预算，并做好公司能力建设及研发投入资金保障，合理筹划公司年度资金计划及融资规模，带息负债规模预计达到 42 亿元。

(四) 资金预算

单位：万元

项目	2026 年预算	2025 年发生额	预算增减额
经营活动产生的现金流量净额	0	-116,682.35	116,682.35
投资活动产生的现金流量净额	-98,000	-84,788.64	-13,211.36
筹资活动产生的现金流量净额	20,000	15,346.67	4,653.33

1. 经营活动产生的现金流量净额预算为零，采取以收定支方式控制支出，并加大货款回收力度，保障公司经营性现金流 ≥ 0 。

2. 投资活动产生的现金流量净额预算为-9.8 亿元，较上年减少 1.32 亿元，主要是固定资产重点项目同比增加 1.17 亿元。

3. 筹资活动产生的现金流量净额预算为 2 亿元，较上年增加 4,653.33

万元，主要是满足生产经营所需资金。

决策点：是否同意《2025 年度财务决算报告和 2026 年度财务预算报告》。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会
2026 年 4 月 2 日

议案五

关于公司 2025 年日常关联交易执行情况及 2026 年日常关联交易预计情况的议案

各位股东及股东代表：

公司《关于公司 2025 年日常关联交易执行情况及 2026 年日常关联交易预计情况的议案》已经公司第八届董事会第一次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 13 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025 年日常关联交易执行情况及 2026 年日常关联交易预计情况的公告》（2026-013）。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会

2026 年 4 月 2 日

议案六

关于 2025 年度利润分配的预案

各位股东及股东代表：

公司《关于 2025 年度利润分配的预案》已经公司第八届董事会第一次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 13 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中航重机 2025 年利润分配预案的公告》（2026-010）。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会

2026 年 4 月 2 日

关于支付大信会计师事务所（特殊普通合伙） 2025 年度审计费用的议案

各位股东及股东代表：

经中航重机股份有限公司（以下简称公司）第七届董事会第十三次会议及 2025 年第五次临时股东会审议批准，公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报告及内部控制进行了审计。该所在公司 2025 年度财务报告审计及内部控制审计工作中勤勉尽责，独立客观公正地提供了审计服务，根据审计工作量，经与大信会计师事务所（特殊普通合伙）沟通协商，拟定 2025 年度财务报告及内部控制审计费用为 205 万元（其中：年报审计 150 万元，内控审计费 55 万元）。

决策点：是否同意支付大信会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年度财务报告及内部控制审计费用合计 205 万元。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会

2026 年 4 月 2 日