

# 中航航空高科技股份有限公司

## 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的 评估报告

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，持续提升中航航空高科技股份有限公司（以下简称“公司”）核心竞争力，推动公司业务提质增效、切实提升股东回报水平，公司制定并发布“提质增效重回报”行动方案。现将公司 2025 年度该行动方案的实施进展及评估情况报告如下：

### 一、提升经营质量，推动主业高质量发展

公司聚焦航空新材料和先进制造技术产业化核心主业，锚定“十四五”规划目标，加强系统谋划和资源配置，确保实现效益稳步增长，推动高质量发展迈上新台阶。2025 年公司实现营业收入 500,784.14 万元，同比下降 1.27%；实现利润总额 121,219.95 万元，同比下降 10.69%。

持续优化产业布局和资源配置，提升核心竞争力。完成参股碳纤维企业长盛科技的剩余增资款出资，持续提升复合材料上游产业链的控制力和议价能力；加强核心产业链强链补链，完成民用航空复合材料构件能力提升建设项目、树脂及构件生产能力提升建设项目决策，推动项目按计划实施，提升预浸料、蜂窝等核心产品产业能力；推动上发复材商用

发动机复合材料零组件产业能力建设，进一步开拓民用航空市场；完成南通民用预浸料生产线转移至轻快世界，加紧推进通用航空复合材料原材料和结构件产业能力布局，抢占低空经济市场。

聚焦提质增效，推动管理创新。强化“两金”常态化管控，资产运营质量稳步提升。通过市场调研、团队联合谈判等多措并举，推动供应链降本，压降成效显著。完成公司高性能AI大模型本地部署，开展关键业务域场景应用，数智化赋能成效初显。管理创新成果丰硕，1项课题荣获东南片区一等奖、航空工业集团二等奖，1项课题获评航空工业集团三等奖。

## 二、持续稳定现金分红，切实增加投资者回报

坚持长期稳定的分红政策。公司高度重视投资者合理回报，严格落实新“国九条”关于“增强分红稳定性、持续性”的要求，始终保持利润分配政策的连续性与稳定性，在兼顾公司长远发展、全体股东整体利益及可持续经营能力的基础上，稳步提升股东回报水平。自前次重大资产重组完成以来，公司已实现连续7年现金分红，累计分红金额达15.71亿元，占同期合并报表累计归母净利润的32.55%，持续提升股东回报，切实让投资者共享公司发展红利。其中，公司2024年度利润分配方案为每10股派送现金股利2.49元（含税），合计分配股利346,869,227.64元，占本期合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的30.09%，该方案已于2025年6月27日顺利实施完毕。

加强市值管理，树立科学市场价值观。公司秉持尊重市场规律、客观务实的科学市场价值观，制定《市值管理制度》并经第十一届董事会 2025 年第一次会议审议通过，将市值管理纳入核心管理目标及考核体系。公司密切关注资本市场表现，跟踪股价与内在价值的匹配情况，规范开展市值成效评估工作，依法探索多元化价值管理路径与举措，推动公司市场价值与内在价值协同提升，增强资本市场认同感，切实维护投资者合法权益。

审慎实施股份回购，切实维护公司价值与股东权益。基于对公司未来发展前景的坚定信心和长期投资价值的高度认可，为维护全体股东合法利益、稳定资本市场预期、增强投资者信心，公司于 4 月 25 日召开第十一届董事会 2025 年第二次会议，审议通过《关于以集中竞价方式回购公司股份的方案》，并于 7 月 1 日启动首次股份回购。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计回购 A 股股份 3,539,700 股，占公司总股本的 0.2541%，实际使用资金总额 91,910,124 万元（不含交易费用）。回购实施过程中，公司严格履行内部决策程序，及时、准确、完整履行信息披露义务，确保回购工作合规有序推进。

### **三、加快发展新质生产力，提升核心竞争力**

1. 强化科技创新，提升自主创新能力。2025 年，公司持续加大自主创新研发投入，不断完善科技创新体系建设，聚焦航空新材料及高端装备领域深化技术攻关，进一步提升科技成果转化效能与产业化水平。全年研发投入 2.22 亿元，申

请受理专利 51 项，获授权专利 6 项，截至报告期末累计有效专利 335 项。

航空工业复材对标高水平科技自立自强要求，瞄准前沿技术发展方向，深耕研发与技术管理，形成了国内较高水平的复合材料原材料及构件产品的研制与生产能力，面对复合材料发展新趋势、新机遇，持续夯实原始创新能力，围绕客户需求，集智攻关，攻克关键材料在工程化应用方面的难点，完成工程应用验证，取得了显著成果，全面完成了研发创新任务目标，形成了领先的产品和技术优势；全面完成产品研制任务，破解产品研制和应用过程中的技术难题，完成民用航空产品碳纤维预浸料生产交付任务。2025 年，航空工业复材成功获批重点“小巨人”企业、获得北京市人民政府质量管理奖、获批设立北京民用航空复合材料及大部件制造业中试平台。

优材百慕持续推进民航飞机刹车盘副的国产化替代和高速列车刹车组件的应用推广。2025 年取得两个型号的国产碳刹车盘副《补充型号合格证》和《零部件制造人批准书》，全年新增 PMA 取证 145 项；在轨道交通领域，取得了某型号动力集中动车组铁路产品认证证书并实现批产交付，同时配合主机厂开展某型号动力集中动车组小批量试用。2025 年，优材百慕获批国家级专精特新“小巨人”企业，顺利通过 2025 年高新技术企业复评并取得高新技术企业证书。优材百慕主持起草的《航空制动用碳/碳复合材料技术规范》与参与起草的《汽车用碳陶制动盘》团体标准已正式发布实施。

深圳轻快世界积极深化相关科技合作，推动 AC313、ACTECH®1203 等系列技术实现稳定转产。针对客户个性化需求优化研发模式，完成高韧性 RTM 树脂多批次核心指标测试，顺利完成无人机舱盖罩成型验收与套筒产品准时交付，在新机型材料适配、跨界产品研制等领域实现技术突破。与多所大学开展学术交流及专题研讨，探索搭建国际科技合作新通道。

万通航空已具备三维数模设计软件设计能力，可深度参与复材工艺前期设计技术交流，独立完成复材成型模具结构设计、工艺规划及有限元模拟仿真分析等工作，并在高集成多功能模具、复杂型面处理、电加热系统集成技术、模具模块化与通用化等方面取得技术突破；推进参数化设计与强度仿真技术的应用，提升设计标准化与响应效率。维修保障能力方面，以模具全生命周期管理为导向，启动了智能仓储管理系统建设，完成适用于复材模具高温使用场景的工业级 RFID 标签选型与验证。

航智装备调整产业结构布局，积极融入航空产业链，开展航空零部件加工项目工艺攻关和能力建设工作，完成桥式五轴龙门改造及等离子喷涂生产线建设，建立蜂窝芯、壁板类零件的加工及配套能力。

推动产能提升，确保高质量生产交付。公司积极推动产能布局，目前已基本完成先进航空预浸料生产能力提升项目建设，并进入试运营阶段，投产后将进一步推动生产组织模式数智化转型。同时，树脂及构件生产能力提升项目建设工

程全面竣工，显著提升树脂、预浸料等航空复合材料生产能力。另外，公司正积极推进商用发动机零组件、通用航空装备复合材料及制品产业能力布局，为民机业务的持续拓展提供强有力的产能保障。公司进一步完善集成计划管理，统筹协调资源，深化精益生产，实现均衡交付，加强质量一致性和生产过程控制，保障产品交付质量。

#### **四、加强投资者沟通，提升资本市场认可度**

**多渠道开展投资者沟通。**公司通过股东会、投资者说明会、接待来访、座谈交流、参加机构投资者策略会等线下形式，结合股东热线、电子邮件、上证 e 互动等线上平台，全方位倾听投资者意见建议，及时响应投资者合理诉求。2025 年，公司累计回复投资者提问 200 余次，接待现场调研 4 次，组织定期报告解读电话会 3 次；同时择机参加券商组织的投资策略会，与基金经理、专业投资人进行多维度沟通交流，精准把握投资者诉求，实现与资本市场的良性互动。此外，公司组织投资者赴航空工业复材开展现场集体调研，直观展示公司经营发展实况，获得投资者积极反馈。

**高质量召开业绩说明会。**公司建立年度三次定期报告业绩说明会常态化机制，2025 年顺利召开 2024 年度、2025 年半年度及三季度业绩说明会，广泛邀请中小投资者、行业分析师等相关方参会。确保公司董事长或总经理、总会计师、董事会秘书、独立董事（至少一名）及相关人员出席，对投资者提出的问题实现 100% 回复，并严格把控回复质量，切实保障投资者的知情权。

## 五、坚持规范运作，不断优化公司治理

规范公司治理，推动治理体系现代化。公司持续健全“三会”治理架构，强化股东会、董事会及各专门委员会、监事会的合规规范运作，全年依规召开董事会会议 9 次、监事会会议 3 次、股东会 2 次，所有议案均审议通过，并建立决议落实跟踪与定期汇报机制，确保各项决策落地执行。顺利完成董事长调整、董事增补工作，严格依照《公司法》等法律法规要求，撤销监事会并在董事会增设职工董事席位，同步完成经理层成员增补与聘任，进一步夯实经营管理团队力量。结合监管新规系统修订治理制度，完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》及董事会各专门委员会实施细则等核心文件的修订完善，筑牢董事会规范运作制度基础。公司治理工作成效获监管机构与行业自律组织高度认可，获中上协 2025 年度上市公司“董事会最佳实践案例”“董办最佳实践案例”“董秘履职评价 5A”，中证报金牛奖“最具投资价值奖”“ESG 卓越央企金牛奖”，上证报“金质量持续成长奖”等多项荣誉，并入选“2024 年度中国上市公司健康指数百强”。

优化信息披露质量，提升公司透明度。公司严格恪守真实、准确、完整、公平、及时的信息披露原则，持续优化定期报告与临时公告编制质量，常态化编制可视化定期报告，顺利完成 2024 年年度报告、2025 年各季度报告、半年度报告及重大事项临时公告的披露工作；优化 ESG 报告编制工作机制，持续完善 ESG 指标体系，提升报告披露质量，积极与评级机构沟通对接，推动外部 ESG 评价持续提升；目前公司

Wind ESG 评级升至 AA 级，位列行业第 2 位。持续完善信息披露全流程审核机制，筑牢信息披露质量防线，公司已连续 7 年获上海证券交易所信息披露 A 级评价。

做实合规风控管理，避免合规风险。公司严守合规经营底线，统筹推进各类风险防范化解工作。严格落实中央巡视整改任务，推进自上而下一体化穿透；针对对经济责任、混改跟踪等重点领域开展专项审计，积极防范风险；完成法律纠纷案件“清零行动”，加大法制宣传教育力度；利用信息化将风控内控嵌入业务流程，完成合同集成系统应用，实现合同从起草至执行全过程管理，健全重大经营事项决策前合规风险评估机制，切实筑牢合规风控屏障，有效规避各类合规风险。

## 六、强化“关键少数”责任，牢固树立合规意识

加强培训，提升“关键少数”合规意识。公司通过邮件、工作联络群等多渠道，及时向控股股东、实际控制人及公司董监高传递最新监管政策与要求，常态化组织开展合规专项培训，推动“关键少数”系统学习资本市场相关法律法规及专业知识，持续强化合规理念，牢固树立合规经营意识。

优化外部董事工作机制，完善履职支撑。公司严格遵照国资监管及证券监管相关要求，持续完善外部董事工作机制，健全外部董事信息库与履职记录体系，全方位强化外部董事履职保障。2025 年度共组织董监高参与 7 项专项培训，内容覆盖新“国九条”政策解读、市值管理、上市公司高质量发展等核心领域，助力董监高精准把握最新监管动态与产业发展

趋势；按期完成董监高责任险续费工作，进一步完善公司风险管理体系，保障董监高依法依规履行职责。同时，组织外部董事赴产业链上下游企业开展实地调研，深化外部董事对行业发展及产业生态的认知，保障其在公司重大事项前期论证中的深度参与，充分发挥外部董事在董事会决策中的专业支撑与监督作用。

## 七、其他说明及风险提示

未来，公司将持续推进“提质增效重回报”相关工作，聚焦经营效率与效益提升，坚守规范运作底线，深化投资者沟通交流，严格、及时履行信息披露义务；同时切实履行企业社会责任，积极助力中国资本市场高质量可持续发展。

本报告相关内容不构成公司对投资者的实质性承诺。公司未来经营发展及相关工作推进，可能受宏观政策调整、国内外市场环境变化等不可控因素影响，存在一定不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意防范相关风险。

特此公告。

中航航空科技股份有限公司

2026年3月12日