

中航直升机股份有限公司
2024年度“提质增效重回报”行动方案
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》的要求，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》，中航直升机股份有限公司（以下简称“公司”）制定了2024年度“提质增效重回报”行动方案。公司根据行动方案内容，公司积极开展和落实相关工作，现将2024年度的主要工作报告如下：

一、聚焦主责主业，加快发展新质生产力

公司是国内直升机制造业中规模最大、产值最高、产品系列最全的主力军，现有核心产品既涉及直升机整机和零部件制造业务，航空转包生产及客户化服务、电动垂直起降飞行器等新能源飞行器研制。

2024年，公司秉持“扶摇直上，无所不达”的产品理念，紧抓“十四五”期间航空产业发展战略机遇，奋力推进新质生产力的加速发展，助力新时代航空强国建设。2024年公司合并报表实现营业收入297.66亿元，同比增长11.93%，归属于上市公司普通股股东的净利润5.56亿元，同比下降7.98%。

（一）全力完成经营目标

聚焦全年目标任务落实，狠抓生产能力建设和经济运行管控，紧盯重点产品，持续加强全过程管控。2024年公司重点产品生产和交付顺利，交付量同比增加，促进2024年收入规模较前一年度稳步增长。构建一体统筹、精准科学的生产管理体系，完善生产管理模式，建立上下游生产协同联动机制，通过科学制定生产

计划、合理平衡生产资源，提升全寿命、全过程、全系统、全要素管理专业化水平，有效强化供应链管理能力和项目风险管控能力，推动重点产品高质量生产和交付。聚焦五大核心产业个性化要素，进一步确定目标路径和专项行动方案，筑牢横向到边、纵向到底的中长期规划支撑体系。

（二）加强研发创新，加速推进民机及新产品研发

本次重组公司募集配套资金约 30 亿元用于新型直升机与无人机研发能力建设、航空综合维修能力提升与产业化、直升机产能提升等项目，有效助力公司革新现有直升机生产技术手段，创建数字化、智能化新时代直升机装配技术新体系，延续公司在行业内智能制造方向与科技创新的领先优势。

同时，公司持续聚焦民用航空高质量发展的决策部署，加大对直升机的研发投入，聚焦低空经济发展需求，加强与高校、科研机构的合作，建立产学研用协同创新机制，攻克一批关键核心技术，努力推出更多适应市场需求的高性能、高安全性的直升机产品。

二、持续稳定分红，增进市场认同

公司始终重视对投资者的投资回报，坚持“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，合理运用现金分红等方式，与投资者共享发展成果。

2025 年 3 月 27 日，公司第九届董事会第七次会议审议通过《关于 2024 年度利润分配预案的议案》，拟向全体股东按每 10 股派发人民币 2.04 元（含税）的现金红利，合计拟派发现金红利人民币 167,258,215.45 元，占合并报表中归属于公司股东净利润的 30.09%；该议案尚待 2024 年度股东会审议通过。

公司制定市值管理制度，秉持系统性、科学性、合规性原则，建立健全市值管理工作机制，切实推动公司提升投资价值，增强回报投资者的能力。

三、加强投资者沟通，传递公司投资价值

2024 年，公司持续高度重视投资者关系管理工作，增进市场价值传递，持续优化完善公司沟通传导机制，传导公司价值。公司坚持加强投资者关系管理，积极管理与投资者、分析师、媒体、监管机构、社会公众开展多维度的互动关系；创新模式丰富沟通渠道，深化开展路演与反向路演，增进相互理解和相互信任，传递公司价值。一年来，公司相关工作获得了资本市场、监管部门和专业机构的广泛认可：荣获 2024 上市公司金牛奖-金信披奖、荣获 2024 年度天马奖投资者关系奖项、荣获 2024 年证券市场周刊水晶球评选最佳投资者关系奖等奖项。

公司持续加强沟通频次，开展把投资者“请进来”和主动“走出去”的双向投资者交流活动。公司常态化、高密度组织现场调研、路演、反路演、接待个人投资者调研等活动，加强与资本市场和投资者的沟通，主动拜访投资者、定期前往投资者处路演，认真回复投资者热线投资者的咨询。2024 年，公司及时召开 2023 年度业绩说明会、2024 年半年度业绩说明会、2024 年第一季度业绩说明会和 2024 年第三季度业绩说明会。通过电话、电邮、上证 E 互动平台等多种方式与投资者保持互动，为投资者提供长期、稳定的交流平台，维护了公司在证券市场的良好形象。同时，重大资产重组项目期间，积极推动重要机构股东沟通，期间接待投资者公司调研人数过千人。围绕低空经济，1 月在公司本部组织知名券商及投资机构举办低空经济交流会暨投资者走进中直股份活动；5 月带领投资者和战略投资者走进上市公司活动赴附属公司现场调研，4 月、6 月、12 月携手国内头部券商分别在南京、上海、举办“低空经济论坛”，同时参与知名券商举办的低空经济论坛，与投资者当面展开充分交流，成功展示了公司在低空经济领域的核心竞争力和长期发展潜力，获得了资本市场的更多支持。

四、坚持规范运作，增进市场认同度

公司坚持把系统提升治理水平作为提高上市公司质量的核心关注点和重中之重，始终坚持“一以贯之”，紧紧围绕董事会“定战略、作决策、防风险”的核心职责，从顶层机制建设入手，坚守合规底线，严守红线，不断完善公司治理结构和内部控制体系，公司逐步形成了股东大会、董事会、经理层权责法定、协调运转、有效制衡的法人治理结构。

2024年，公司严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的有关规定，构建了现代公司治理架构，加强内控管理，持续规范化运作，切实维护投资者的合法权益。公司董事会运作得到资本市场的高度认可，董事会工作案例入选中国上市公司协会评比的2024年度上市公司董办最佳实践案例。

一是结合公司的实际情况，公司修订完善了《中航直升机股份有限公司章程》等公司治理制度，确保公司治理制度能够及时适应新形势下的监管要求，真正做到有章可循、有章可用。二是深入落实独立董事制度改革的要求，充分发挥独立董事在上市公司治理中参与决策、监督制衡、专业咨询的作用，切实保护中小投资者的合法权益。三是进一步完善内控体系，重视合规管理和内部监督，通过定期审计汇报、合规报告和内控报告，强化内控措施执行落实，从根本上保障公司健康运营和协调发展。四是公司编制并披露了《2024年环境、社会及管治报告》，实现经济责任与社会责任的共赢，进一步提升公司价值创造能力，切实推动公司高质量可持续发展。五是持续推进控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员等“关键少数”人员合规意识，提升履职能力和合规知识储备，共同促

进公司规范运作。

公司2024年度“提质增效重回报”行动方案顺利实施，推动公司高质量发展迈出坚实步伐，切实履行了“提高上市公司质量、增强投资者回报、提升投资者获得感”的应尽之责。以上内容是基于行动方案的执行情况和实施效果作出的判断及评估。行动方案实施期间，公司未收到投资者关于行动方案及改进措施的意见建议等。

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

中航直升机股份有限公司

2025年4月28日