
中航直升机股份有限公司

2025年度“提质增效重回报”行动方案

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》（国发〔2020〕14号）及《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（国发〔2024〕10号）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2025年度“提质增效重回报”行动方案，旨在以提升公司高质量发展为基础，切实履行上市公司的责任和义务，保障投资者权益，共同促进资本市场平稳健康发展，举措如下：

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零部件制造业务，又涵盖民用直升机整机、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，构建了系统与集成级的解决方案优势。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。同时，公司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，推出更多适应市场需求的高性能、高安全性的直升机产品。

2025 年，公司将继续秉持“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，奋力推进航空工业新质生产力的加速发展，全面打造现代化航空产业体系，助力新时代航空强国建设。

（一）全力完成航空装备建设任务

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，确保年度经营目标完成。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

2024 年公司重大资产重组募集配套资金 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，将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，公司将持续聚焦民用航空高质量发展的决策部署，坚持“创新、装备、产业、能力和管理”五

大体系建设，把握低空经济产业发展机遇期，深化民机发展，后续在新型号研发、研发人员队伍建设方面保持高投入，进一步提升公司的研发创新能力，推动航空工业高质量发展。

二、维护价值信心，积极回报股东

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。2022-2024 年度，公司每年分红金额占当年度实现归母净利润的比例分别达到 30.00%、33.05%、30.09%，利润分配政策保持连续性和稳定性。

2025 年 4 月 8 日，公司收到控股股东中国航空科技工业股份有限公司（以下简称“中航科工”）《关于增持中航直升机股份有限公司股份的告知函》，基于对公司长期投资价值的认可和未来稳定发展的信心以及对中国资本市场发展前景的信心，为巩固控股地位、提振投资者信心，中航科工计划通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持公司股份，累计增持金额不低于人民币 5,000 万元，且不高于人民币 1 亿元。本次增持计划尚需中航科工依法履行内部决策程序。公司已于同日发布《中航直升机股份有限公司关于公司控股股东拟增持公司股份的提示性公告》。

2025 年，公司已制定了《中航直升机股份有限公司市值管理制度》，将认真学习中国证监会和国务院国资委关于市值管理的相关文件精神，结合公司实际，积极探索丰富市值管理“工具箱”，提振市场信心，在保证公司主营业务稳步发展的前提下，统筹主业发展、业

绩增长与股东回报，坚持连续、稳定的分红策略，牢固树立回报股东意识，密切关注市场对公司价值的评价，制定合理的分配方案，让股东切实感受公司的发展成果，为稳市场、强信心积极贡献力量。

三、加强投资者沟通，传递公司投资价值

公司上市以来严格遵守上海证券交易所上市公司信息披露要求，在确保依法合规的基础上，公司通过多样化方式和渠道，持续开展投资者沟通工作。公司坚持主动型投资者关系管理，积极管理与投资者、分析师、媒体、监管机构、社会公众等多维度的互动关系；不断丰富推介渠道，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。

2025 年，公司将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。

（一）多渠道、高频率开展交流活动

公司将充分利用业绩说明会、网络直播、上证 E 互动平台等多种方式，与投资者积极沟通，回答投资者关注的相关问题，征询投资者宝贵意见，向市场传递公司新变化、新价值，提高投资者对公司的认同，实现公司价值及投资者利益最大化。同时，加强与券商分析师等专业机构的联系与沟通，积极参加券商的策略会，就公司经营业绩、产品规划及发展战略等，与机构客户当面开展充分的交流，并积极倾听机构意见，加深机构投资者对公司的了解，获得资本市场的更多支持。

（二）探索新渠道、新路径沟通方式，高效反馈投资者需求

公司努力拓展投资者服务与交流渠道，多渠道与投资者开展良好互动，进一步提升与资本市场和投资者的沟通效率。公司也将通过定期制作投资者问答材料和投资者资料库，定期与主要股东和关心公司的投资者进行一对一交流，持续改善投资者沟通方式。公司也将依托公告、邮件、电话、互联网、公众号平台等搭建高效便捷且多样化的投资者沟通平台，及时向投资者传递公司信息和新闻，保障投资者信息获取的便捷性和时效性。

同时，2025 年公司将继续保持高效、及时地回应投资者的投诉、建议，定期向投资者征求意见，坚持站在投资者的视角，加强与投资者的交流，与资本市场建立有效互动，努力提升投资者对公司长期投资价值的认同，持续提高公司的市场形象与品牌价值，推动市场价值与内在价值相匹配。此外，公司将相应改进信息披露等方面的工作，确保披露信息简明清晰、通俗易懂，真实准确、完整及时。

（三）提高信披工作质量

公司始终将信息披露工作置于公司治理的重要地位，信披工作的开展严格遵循《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等监管规则的要求。通过对董事、高级管理人员、财务关键岗位人员等信披相关人员的常态化培训，深化该类人员对公司所处行业动态、核心竞争力的理解，确保信息披露能精准反映公司的投资价值，切实筑牢信披质量的根基，保证信披工作的“真实、准确、完整、及时、公平”五大原则，全面保障股东权益。

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，严守国资红线，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会、董事会、经理层权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的法人治理结构。

（一） 夯实公司治理基础

公司按照新《中华人民共和国公司法》及中国证监会的要求，推进公司及全级次子公司的公司章程及配套治理制度的修订工作，完善独立董事履职支撑、 董事会审计与风险控制委员会的设置和运行。

（二） 强化董事会建设

进一步提高董事会决策的规范性、高效性、透明性，保障董事会规范有效运行。持续加强董事会建设，通过继续开展董事会学习与调研、邀请参加公司重要会议与活动等方式，为董事特别是独立董事参与公司治理、 提高科学决策水平创造有利条件。

（三） 践行ESG理念

持续开展ESG报告编制及披露工作，推动ESG理念在公司的落地生根。 根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行） 》的要求，建立健全公司ESG管理体系，加强ESG治理体系建设，不断提升ESG报告的深度与广度。

（四）强化“关键少数”责任，严控合规风险

2025年，公司将继续发挥“关键少数”作用，提升履职尽责能力，保障履职尽责条件，落实责任追究机制，持续强化控股股东及公司董事、高级管理人员等“关键少数”的履职责任和风险共担意识。

（五）规范募集资金使用，加快募投项目建设

2025年，公司将严格按照监管要求，加强对募集资金使用及募投项目实施的管理，确保合规高效。跟踪募投项目建设情况，指导协助所属企业规范高效使用募集资金，督促各募投项目按照披露的计划进度实施、完工。同时，公司将加强对暂时闲置募集资金的管理，在保障公司募投项目建设实施、募集资金使用计划和保证募集资金安全的前提下，合规使用闲置募集资金，提升募集资金使用效率。

中航直升机股份有限公司

2025年8月30日