

证券代码：600038

证券简称：中直股份

公告编号：2025-047

中航直升机股份有限公司

关于调整 2025 年度日常关联交易预计情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- 本次日常关联交易预计调整尚需提交股东会审议。
- 日常关联交易为日常生产经营中持续必要的业务，对公司无不利影响，不会对关联人形成较大的依赖。

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易预计调整的原因

中航直升机股份有限公司（以下简称“公司”）已分别于 2024 年 11 月 15 日、2024 年 12 月 6 日召开第九届董事会第四次会议、2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计情况的议案》，具体内容详见公司于 2024 年 11 月 16 日披露的《中航直升机股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2024-055）以及于 2024 年 12 月 7 日披露的《中航直升机股份有限公司 2024 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-059）。

现根据生产经营计划，公司拟对 2025 年日常关联交易预计发生金额进行调整。

（二）日常关联交易预计调整履行的审议程序

1、独立董事专门会议

在提交董事会审议前，本次关联交易事项已经公司第九届董事会独立董事专门会议 2025 年第三次会议审议通过。全体独立董事认为：因生产经营计划调整，公司对 2025 年度日常关联交易预计情况进行了合理调整，符合公司实际情况。公司的日常关联交易定价依据公平、合理，未发现存在损害公司和其他非关联股东利益的情形，不会对公司独立性产生影响。我们认为该议案内容符合有关法律、法规、规范性文件的规定，我们同意将该议案提交公司第九届董事会第十一次会议审议，同时关联董事需回避表决。

2、董事会审议和表决程序

2025 年 10 月 28 日，公司第九届董事会第十一次会议审议通过了《关于调整 2025 年度日常关联交易预计情况的议案》。4 名关联董事回避表决，4 名非关联董事全票表决通过。该议案尚需提交公司股东会批准，关联股东需回避表决。

（三）2025 年度日常关联交易调整情况

单位：万元

关联交易类别	关联方	关联交易内容	原 2025 年 预计金额	截至 2025 年三 季度末实际执行	本次拟调 整金额	调整后预计 金额
采购商品/接 受劳务	中国航空工业集团其他下属公司	购买材料、产品、备件、保障器材、加工服务、技术服务等	2,200,000	904,640	-	2,200,000
出售商品/提 供劳务	中国航空工业集团其他下属公司	销售产品、材料、加工服务和技术服务等	270,000	154,564	180,000	450,000
租赁	中国航空工业集团其他下属公司	房屋设备、土地	5,500	1,237	-	5,500
存款余额	中航财务	金融服务	3,000,000	1,528,832	-	3,000,000
贷款余额	中航财务	金融服务	550,000	230,000	-	550,000
	中国航空工业集团其他下属公司	金融服务	20,000	11,698	-	20,000

其他金融服务 (保理、融资租赁等)	中航财务	金融服务	50,000	-	-	50,000
	中国航空工业集团其他下属公司	金融服务	50,000	-	-	50,000
利息收入	中航财务	金融服务	5,500	4,571	4,500	10,000
利息支出	中航财务	金融服务	9,000	1,923	-	9,000
	中国航空工业集团其他下属公司	金融服务	2,000	115	-	2,000
合计			6,162,000	2,837,580	184,500	6,346,500

二、关联方介绍和关联关系

（一）中国航空工业集团有限公司（以下简称“中国航空工业集团”）

1、关联人的基本情况

名称	中国航空工业集团有限公司	
统一社会信用代码	91110000710935732K	
成立时间	2008 年 11 月 6 日	
注册地址	北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院 19 号楼	
主要办公地点	北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院 19 号楼	
法定代表人	程福波	
注册资本	6,400,000 万元	
经营范围	经营国务院授权范围内的国有资产；军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统与产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务。金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车和摩托车及发动机（含零部件）、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁；工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务；进出口业务；船舶的技术开发、销售；工程装备技术开发；新能源产品的技术开发。	
主要股东或实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会持股 100%，为实际控制人。	
财务数据	项目	2023 年 12 月 31 日（经审计）
	资产总额	13,305.63 亿元

	负债总额	8,874.09 亿元
	净资产	4,431.54 亿元
	资产负债率	66.69%
	项目	2023 年度（经审计）
	营业收入	5,896.80 亿元
	净利润	210.52 亿元
其他	不存在影响其偿债能力的重大或有事项。	

2、与公司的关联关系

上述关联方为公司实际控制人。

3、前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司与中国航空工业集团的前期同类关联交易执行情况良好，中国航空工业集团依法存续且经营正常，财务状况较好，具备履约能力。

（二）中航工业集团财务有限责任公司（简称“中航财务”）

1、关联人的基本情况

名称	中航工业集团财务有限责任公司	
统一社会信用代码	91110000710934756T	
成立时间	2007 年 5 月 14 日	
注册地址	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号	
主要办公地点	北京市朝阳区东三环中路乙十号艾维克大厦 18 层	
法定代表人	周春华	
注册资本	395,138 万元	
经营范围	许可项目：企业集团财务公司服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
主要股东或实际控制人	中国航空工业集团持股 66.5433%，为中航财务的控股股东。	
财务数据	项目	2024 年 12 月 31 日（经审计）
	资产总额	2,101.88 亿元
	负债总额	1,970.46 亿元

	净资产	131.42 亿元
	资产负债率	93.75%
	项目	2024 年度（经审计）
	营业收入	37.59 亿元
	净利润	8.64 亿元
其他	不存在影响其偿债能力的重大或有事项。	

2、与公司的关联关系

中航财务与公司均为公司实际控制人控制的企业。

3、前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司与中航财务的前期同类关联交易执行情况良好，中航财务依法存续且经营正常，财务状况较好，具备履约能力。

三、定价政策和定价依据

公司各项关联交易的定价按以下标准及顺序确定：

- （一）交易事项实行政府定价的，直接适用该价格；
- （二）交易事项实行政府指导价的，在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （三）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，以该价格或标准确定交易价格；
- （四）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价以关联方与独立的第三方发生非关联交易价格确定；
- （五）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

本次调整 2025 年度日常关联交易预计符合公司的战略发展方向和日常经营需要，有利于实现优势互补和资源的合理配置，有助于公

司业务发展，提升市场竞争力。

公司与各关联方发生的关联交易，长期以来保证了公司生产经营的有序进行。公司与关联方发生的关联交易行为遵循了市场公允原则，未侵占任何一方利益，不会对公司未来的财务状况和经营成果产生不利影响。

五、本次涉及调整的关联交易协议签署情况

（一）产品、原材料等互供协议

本公司全资子公司昌飞集团新增向中国航空工业集团其他下属公司提供航空产品，目前合同正在拟定中。

（二）金融服务框架协议

本公司已与中航财务签订金融服务框架协议，期限一年。协议约定中航财务在其经营范围内，为公司及控股子公司提供存款、贷款、结算、承兑及非融资性保函服务，以及经国家金融监督管理总局批准的其他金融服务，具体内容详见公司于2024年11月16日披露的《中航直升机股份有限公司关于与中航工业集团财务有限责任公司签署金融服务框架协议暨关联交易的公告》（公告编号：2024-056）。

七、备查文件

- 1、中航直升机股份有限公司第九届董事会第十一次会议决议；
- 2、中航直升机股份有限公司第九届董事会独立董事专门会议2025年第三次会议审核意见。

特此公告。

中航直升机股份有限公司董事会

2025 年 10 月 30 日