

中国航发航空科技股份有限公司

2025 年年度股东会

会议资料



2026 年 4 月

目录

一、大会议程	1
二、报告	
(一) 独立董事 2025 年度述职报告	3
(二) 薪酬与考核委员会 2025 年度履职情况暨公司高管人员 薪酬与考核情况报告	4
三、议案	
(一) 关于审议《2025 年度董事会报告》的议案	6
(二) 关于审议《2025 年年度报告及摘要》的议案	20
(三) 关于审议《2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报 告》的议案	21
(四) 关于审议《2025 年度资产减值准备方案》的议案 ..	37
(五) 关于审议《2026 年度经营计划》的议案	38
(六) 关于审议《2026 年度固定资产投资计划》的议案 ..	40
(七) 关于审议《2025 年度利润分配及公积金转增股本计划》 的议案	42
(八) 关于审议《2025 年度董事会费用决算及 2026 年度董事 会费用预算》的议案	44
(九) 关于审议《2026 年公司独立董事津贴标准》的议案	46

大会议程

一、届次：2025 年年度股东会

二、召集人：董事会

三、表决方式：现场投票与网络投票相结合

四、现场会议召开的的时间和地点

时间：2026 年 4 月 24 日 14 点 00 分

地点：成都市新都区成发工业园 118 号大楼会议室

五、网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票时间：2026 年 4 月 24 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

六、会议出席对象

(一) 股权登记日（2026 年 4 月 17 日）当天收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东；并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决，该代理人不必是公司股东；

(二) 公司董事和部分高级管理人员；

(三) 公司聘请的律师；

(四) 其他人员。

七、表决办法

（一）股东会采取记名方式投票表决。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权，采取记名方式投票表决，投票使用的每一表决票分别注明该票所代表的股份数，投票结果按表决票上注明的股份数统计得票数。

（二）特别决议事项：本次议案均为普通决议事项，应由出席股东会股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

（三）回避表决事项：本次无回避表决事项。

（四）表决时，同一表决票对同一个议案只能在“同意”、“反对”、“弃权”、“回避”（“回避”只适用于关联股东对关联事项表决）中选择一种意见，否则作弃权处理。

与本次股东会相关的其他未尽事宜，详见公司于 2026 年 3 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报上刊登的《关于召开 2025 年年度股东会通知》（2026-005）。

报告一

独立董事 2025 年度述职报告

各位股东及股东代表：

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号——业务办理》第六号《定期报告》等规定，公司独立董事编制并签署了《独立董事 2025 年度述职报告》，并向第八届董事会第十七次会议报告，于 2026 年 3 月 30 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn) 上全文披露，请查阅。

现向股东会报告。

独立董事：刘志新 毛中根 吴宝海

2026 年 4 月 24 日

报告二

薪酬与考核委员会 2025 年度履职情况暨公司高管人员 薪酬与考核情况报告

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》等规定，现将公司董事会薪酬与考核委员会 2025 年度履职情况暨公司高管人员薪酬与考核情况报告如下：

根据《经理层成员任期制和契约化管理实施细则》等规定，2026 年 3 月 16 日，薪酬与考核委员会审议并通过了《关于审议〈2025 年度经理层成员（任期）经营业绩考核结果〉的议案》，对经理层 2025 年度进行了考核，同意考核结果并提交董事会审定。

薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》等规定履行职责，按照公司高级管理人员履行职责和公司经营指标完成情况对公司高级管理人员进行考核，不定期地对公司董事及高级管理人员薪酬发放的实际情况进行检查，保证董事及高级管理人员薪酬按照公司《董事、监事薪酬方案》《领导班子成员、高级专务及专务年薪管理办法》《经理层成员任期制和契约化管理实施细则》规定执行。

公司董事及高级管理人员 2025 年度薪酬与考核情况如下：

一、董事薪酬

报告期内，公司按照 2024 年度股东大会通过的《关于审议

《2025 年度公司独立董事津贴标准》的议案》发放独立董事薪酬，具体执行情况如下：

（一）独立董事津贴

独立董事津贴按照 9 万元/人/年（含税）的标准按月发放。

（二）其他董事薪酬

其他董事未以董事身份在本公司领取董事薪酬。

二、高级管理人员薪酬与考核

根据《中国航发航空科技股份有限公司领导班子成员、高级专务及专务年薪管理办法》等规定，经理层薪酬与经营业绩、党建考核结果挂钩。2025 年发放了公司高级管理人员 2025 年月度预发薪酬及 2024 年度剩余年薪，全年任职总经理的薪酬标准为 73.02 万元（含税），任职副总经理（含董事会秘书）预发薪酬标准按照总经理预发薪酬标准的 80%-90% 发放。

公司高级管理人员企业年金按照公司《企业年金实施细则》执行。

现向股东会报告。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日

议案一

关于审议《2025 年度董事会报告》的议案

各位股东及股东代表：

按照《公司章程》等规定，现就 2025 年度董事会工作情况报告如下：

2025 年，中国航发航空科技股份有限公司（以下简称公司）董事会深入贯彻落实习近平总书记对航空发动机事业的重要指示批示和重要回信精神，弘扬新时代航空发动机精神。严格遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》，紧密围绕公司改革发展中心任务，忠实履行“定战略、作决策、防风险”的核心职能。全体董事勤勉尽责，科学决策，推动公司治理体系和治理能力现代化水平持续提升，为公司圆满完成年度各项科研生产经营任务、实现高质量发展提供了坚实的治理保障。

一、董事会重点工作开展情况

（一）积极贯彻落实上级决策部署，推动公司发展改革取得新成效

董事会始终将政治建设放在首位，坚决贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神和党中央、国务院关于航空发动机事业的战略决策部署，坚持党建与经营发展深度融合，切实履行董事会责任，确保公司发展始终沿着正确的方向前进。

一是强化理论武装，把稳政治方向。坚决贯彻落实党中央各项决策部署，深入推进学习贯彻党的二十大和二十届三中全会、四中全会精神共 187 项举措落地，着力将政治优势转化为改革发

展胜势。严格落实“第一议题”制度，及时全面学习习近平总书记重要讲话精神，并结合实际研究贯彻落实举措，指导推动各项工作。

二是深化改革攻坚，激发内生动力。2025年，公司科研生产加力提速，内贸批产方面，坚定履行强军首责，全面完成某型系列批产任务的交付，有效保证客户需求。科研型号方面，完成多项科研责任令项目。民机业务方面，在拓市场、保交付的同时，外贸业务再创新高，全年外贸业务实现销售13.79亿元，同比增长18.57%；优异表现赢得了客户信赖，获得RR全球“零缺陷认可奖”、HON连续三年“优秀供应商奖”、商发“银牌供应商”“长江项目一期突出贡献优秀集体”等奖项。

（二）以监事会改革为契机，完善公司治理机制

董事会始终将完善公司治理体系作为核心任务，以清晰的权责边界为基础，规范的制度流程为保障，科学的决策监督为关键，持续推动各类治理主体履职尽责，全面提升公司治理效能。

一是构建协同精准公司治理新体系。为贯彻落实新《公司法》及监管配套要求，公司及各级子公司完成监事会改革工作，本次监事会改革经董事会、监事会审议及股东大会批准，合规履行公司章程修订、职权移交等程序。原监事会职权由董事会审计委员会承接，实现监督职能无缝衔接，既优化公司治理结构、降低运营成本，又强化内部监督效能。后续董事会将持续完善审计委员会运行机制，确保监督合规高效。

二是持续健全公司治理制度体系。为完善公司治理体系，根据新《公司法》《上市公司股东会规则》等要求，以监事会改革

为契机，结合公司实际，修订并审议通过《股东会议事规则》《董事会议事规则》《审计委员会工作办法》等多项核心制度，完成了公司根本制度的升级，使董事会及董事会各专门委员会依法依规、有序化、规范化运行。公司形成了覆盖会议组织、决策流程、授权管理、履职保障的完整制度体系，治理基础得到全面夯实。

（三）推动公司深入研究战略和中长期规划，充分发挥“定战略”作用

以航空武器装备建设需求为牵引，坚持战略视角、指标牵引、问题导向、系统规划，切实履行战略管理首要责任，做好中远期目标研究与近期任务安排，加快从产品向产业发展转型，加速公司战略布局调整，确保公司发展始终锚定正确方向。

一是强化战略引领，系统部署规划编制。科学运用成熟的管理工具和分析方法，深入开展洞察分析。基于NQMS体系、华为“五看三定”关于战略管理的内外部环境因素模块化分析要求，深入研究国防建设和国民经济发展的新形势新变化新要求。采用PEST、SWOT、五看（看行业、看客户、看竞争、看自己、看机会）等工具方法，深刻分析公司“十五五”发展面临的内外部环境，组织各业务域召开内外部环境分析报告研讨会，梳理形成《“十五五”发展战略洞察与制订分析报告》。

二是系统复盘和客观评价，全面检视重大战略实施成效。根据公司《战略规划评估程序》，对《“十四五”发展规划（中期修订）》确定的发展目标和重点工作，开展“十四五”战略期末评估。通过分析偏差原因，提出战略管理工作后期的工作思考，共识别“产业集群发展尚未形成”等7项关键问题，提出“基于市

场需求导向开展产品规划论证”等三项工作思路，为新一轮五年规划的论证编制提供参考依据。

三是坚持市场导向和需求牵引，深入开展“十五五”发展规划论证。为增强规划编制的科学性、可行性，详细了解目标客户“十五五”规划情况，重点针对内贸型号及通航动力技术方向、产品配装平台及市场需求等展开研讨。截至报告期末，《“十五五”发展规划（初稿）》已完成四轮迭代，未来五年发展思路愈发清晰，战略目标愈加科学，为加速产品结构调整，加快行业资源专业化整合，建成世界一流航空发动机专业化公司织就了完整的规划框架。

（四）推动公司坚持科学决策，充分发挥“作决策”功能

董事会严格遵守科学、民主、依法决策原则，严把重大决策关口，确保各治理主体权责清晰、程序规范、运行高效。

一是严格治理主体权责，落实党委前置研究程序。严格执行党委会前置研究把关和各决策主体的议事范围和清单，进一步明确公司党委和董事会、经理层等其他治理主体的关系。年内，共落实“公司会计政策变更”等25项重大经营管理事项履行党委会前置研究讨论后提交董事会。通过规范运作，切实发挥党委“把方向、管大局、保落实”的领导作用，董事会作为经营决策主体“定战略、作决策、防风险”的作用，经理层作为执行机构“谋经营、抓落实、强管理”的作用。

二是充分发挥专门委员会作用，赋能董事会科学决策。2025年，董事会专门委员会在公司章程和相关议事规则规定的职权范围内，积极建言献策，对相关议案完成前置审议。其中董事会提

名委员会召开 1 次会议，共计审议 3 项议案；董事会审计委员会召开 5 次会议，共计审议 16 项议案；董事会薪酬与考核委员会召开 4 次会议，共计审议 5 项议案；董事会战略与决策委员会召开 2 次会议，共计审议 3 项议案。

三是规范授权事项决策，强化执行监督与报告。对于董事会授权决策事项，董事长代表董事会督促经理层遵循集体决策、科学决策、民主决策原则。经严格论证后由董事长专题会、总经理办公会集体决策，涉及重大法律风险的事项，经过法律审核和专项风险评估，再由集体决策。2025 年，总经理及董事长严格按照授权范围，通过召开会议行权并定期向董事会报告 20 项授权事项的执行情况，实现了授权与监督的有效闭环。

（五）推动公司完善风险管理、内部控制和内部审计机制，筑牢“防风险”基础

董事会切实履行“防风险”的职责，推动公司全面风险管理、内部控制与内部审计体系的协同建设与持续完善，统筹“审计监督、风险内控、法务合规”三道防线，有效提升公司经营稳健性，为公司高质量发展筑牢安全屏障。

一是聚焦关键领域，深化四级融合，全面提升审计监督效能，织密重点业务“防护网”。内部审计坚持“点线面体”相结合，精准发力，实现审计监督多层次、广覆盖、深渗透。共开展审计项目 8 项，发现各类问题 33 项，风险事项 1 项，提出整改意见或管理建议 34 条，促进制度完善 1 项。

二是打造三道协同防线，深化内控与风险化解，筑牢经营管理“防火墙”。着力推动“三道防线”责任体系的落地与清晰化，

通过系统性完善各防线的角色、责任与协同流程，确保全面风险管理与内部控制工作从“各自为战”向“同频共振”转变，全年共识别风险 287 项，未发生重大经营风险事件。

三是筑牢四维法务合规防线，健全协同机制，守好经营管理合规关。为公司重大项目提供全程嵌入式法律支持，对项目各环节过程性文件、协议等进行严格法律审核并作出前瞻性风险提示，精准识别和规避潜在法律风险；推动公司数字化合同档案落地，为业务单位在线查询、下载合同文本提供便利，实现“一键调取、全程留痕”的电子档案管理功能；建立“1+N”合规共建机制，以审计法务部为主体，联合 N 个重点业务单位，分别开展共建活动，分别签署合规共建协议，明确责任和义务，构建了协同联动、资源共享、风险共防的合规共建新格局。

（六）持续加强外部董事履职支撑服务，充分发挥外部董事作用

公司高度重视外部董事在完善公司治理中的关键作用，持续优化“信息、沟通、保障”三位一体的服务体系，全力支持外部董事独立、专业、高效履职。

一是做实信息支撑，保障知情权。依据《外部董事履职保障机制工作方案》，董事会办公室建立了常态化、标准化的“一揽子”信息报送机制，定期向外部董事提供涵盖公司财务报表、经营运营分析、行业研究等资料，确保其能及时、全面、准确的掌握决策所需信息。

二是做优沟通协调，保障参与权。董事会办公室负责对接协调外部董事的调研、会议等履职安排。2025 年组织外部董事参

与公司生产线实地调研、经营研讨会一次，坚持在重大议案相关董事会会议前组织召开议案专题沟通会，就重大、复杂议案与外部董事进行充分、深入的预先交流，为其在正式会议上发表独立意见奠定坚实基础。

三是为外部董事履职提供经费支持。依照公司经费开支标准，确保董事会经费预算，为外部董事提供履职所需提供交通、食宿等费用，便于外部董事及时、便捷地参加公司组织的调研活动及现场会议。

四是为外部董事提供行业及监管前沿信息。及时将中国证券监督管理委员会、上海证券交易所、上市公司协会监管要求、最新政策法规、监管动态传递至外部董事并组织其参加专项培训，使其掌握行业前沿信息及监管最新要求，更精准的做出决策。

（七）推动子企业董事会建设，完成纵向治理体系

董事会坚决落实国企改革深化提升行动中关于子公司董事会“应建尽建、配齐建强”的部署要求，将完善公司纵向治理框架作为提升集团化管控能力的核心任务，系统推进治理能力要求有效穿透。

一是全面实现“应建尽建”，规范董事会组建。公司子公司中国航发哈尔滨轴承有限公司和四川法斯特机械制造有限公司均已依法规范组建董事会，并实现外部董事占多数；设立董事会专门委员会，配备相应的支撑部门。

二是强化“配齐建强”，指导规范运作与章程修订。在实现组织覆盖的基础上，着力推动子公司董事会从“有形”向“有效”转变。在指导建设方面，公司通过协同各部门对子公司开展综合

检查、董事会办公室对子企业进行董事会建设专项检查的方式，持续传导治理要求，提升其规范运作水平。在子公司《公司章程》修订方面，公司将此项工作作为夯实治理根基的关键抓手，指导并推动各子企业严格按照要求，全面完成公司章程修订工作，将“加强党的领导”、“落实董事会职权”、“保障外部董事履职”等关键治理机制在公司根本制度中予以明确和固化，从源头上保障子企业董事会的规范授权与有效行权。

二、董事会日常工作情况

（一）董事会会议召开情况

1. 2025 年度，公司召开 8 次董事会会议，其中现场会议 4 次，审议议案 49 项，具体情况如下：

会议届次	召开时间	审议议案数量	召开方式
第八届董事会第九次会议	2025 年 1 月 16 日	2	通讯
第八届董事会第十次会议	2025 年 3 月 19 日	1	通讯
第八届董事会第十一次会议	2025 年 3 月 28 日	23	现场
第八届董事会第十二次会议	2025 年 4 月 29 日	1	现场
第八届董事会第十三次会议	2025 年 8 月 29 日	7	现场
第八届董事会第十四次会议	2025 年 10 月 10 日	1	通讯
第八届董事会第十五次会议	2025 年 10 月 29 日	5	现场
第八届董事会第十六次会议	2025 年 12 月 09 日	9	通讯

2. 董事出席会议情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况					出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
丛春义	否	8	7	1	0	否	4
赵岳	否	8	8	0	0	否	2
熊奕	否	8	8	0	0	否	4
郑玲	否	8	8	0	0	否	4
付强	否	8	8	0	0	否	2
刘志新	是	8	8	0	0	否	2
毛中根	是	8	6	2	0	否	2
吴宝海	是	8	7	1	0	否	4

3. 董事会专门委员会在公司章程和相关议事规则规定的职权范围内，协助董事会开展工作，积极建言献策。2025年，董事会提名委员会召开1次会议，董事会审计委员会召开5次会议，董事会薪酬与考核委员会召开4次会议，董事会战略与决策委员会召开2次会议。具体情况如下：

委员会	会议届次	会议时间	审议议案
董事会提名委员会	2025年度第一次会议	2025年12月01日	3
董事会审计委员会	2025年度第一次会议	2025年3月12日	1
	2025年度第二次会议	2025年3月18日	8
	2025年度第三次会议	2025年4月18日	1
	2025年度第四次会议	2025年8月19日	3
	2025年度第五次会议	2025年10月20日	3
董事会薪酬与考核委员会	2025年度第一次会议	2025年1月08日	1
	2025年度第二次会议	2025年3月18日	2
	2025年度第三次会议	2025年8月19日	1
	2025年度第四次会议	2025年10月20日	1
董事会战略决策委员会	2025年度第一次会议	2025年3月18日	2
	2025年度第二次会议	2025年12月01日	1

（二）严格执行股东（大）会决议

2025年度，公司召开年度股东（大）会4次，审议议案21项，依法对公司重大事项做出决策。具体情况如下：

1. 2025年2月8日，公司以现场与通讯方式召开了2025年第一次临时股东大会，会议通过了《放弃全资子公司四川法斯特机械制造有限公司同比例增资权暨关联交易》等2项议案。

2. 2025年4月29日，公司以现场与通讯方式召开了2024年年度股东大会，会议通过了《关于审议〈2024年年度董事会报告〉的议案》《关于审议〈2024年年度监事会报告〉的议案》等12项议案。

3. 2025年10月29日，公司以现场与通讯方式召开了2025年第二次临时股东大会，会议通过了《关于审议〈取消监事会及

修订〈公司章程〉及相关治理制度〉的议案》等 2 项议案。

4. 2025 年 12 月 25 日，公司以现场与通讯方式召开了 2025 年第三次临时股东会，会议通过了《关于审议〈选举董事〉的议案》等 5 项议案。

公司董事会严格执行股东（大）会决议及股东（大）会对董事会的授权事项，认真贯彻执行股东（大）会审议通过的各项议案。

（三）持续提高公司治理水平

2025 年，董事会严格按照相关法律法规规定，积极履行职责，不断提升公司治理水平。认真学习并积极落实各种监管新规定，结合证监会、上海证券交易所最新发布各项监管规定，改进董事会运作机制，做好与公司经理层的沟通，为董事履职提供充分便利，保证监事会与董事会的充分交流，不断完善公司治理各项制度，实现了公司治理水平的提升。

（四）积极开展投资者关系管理工作

召开 2024 年度业绩说明会、2025 年一季度业绩说明会、2025 年半年度业绩说明会和 2025 年三季度业绩说明会，公司董事长、董事会秘书、总会计师、独立董事积极参加说明会；董事会秘书等人员接待 70 余家券商和基金的现场或电话调研 33 批次 140 余人次；积极参加证券公司举办的策略会等活动，通过证券公司与中小投资者、潜在投资者建立与保持联系，为公司价值奠定了市场基础；积极做好日常投资者来电来函接待工作，设置专人专线接听投资者来电，及时答疑解惑；认真组织回复上证 e 互动投资者提问，回复率达到 100%，努力构建稳定、及时、有效的沟

通渠道。

三、2025 年度经营情况评价

2025 年，公司实现营业收入 432,312 万元，增幅 12.27%，利润总额 16,616 万元，增幅 3.61%，归属母公司净利润 6,088 万元，降幅 11.51%。实现内贸航空及衍生产品收入 286,963 万元，占营业收入比 66.38%，同比增加 29,809 万元，占营业收入比减少 0.41 个百分点。实现外贸产品收入 1.93 亿美元，同比增加 2,950 万美元，人民币口径销售收入 137,884 万元，同比增加 21,561 万元，占营业收入比 31.89%，占营业收入比增加 1.68 个百分点。实现工业民品及其他收入 7,645 万元，占营业收入比 1.73%，同比减少 4,106 万元，占营业收入比减少 1.28 个百分点。

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	4,323,119,572.90	3,850,481,023.86	12.27	4,517,788,162.60
利润总额	166,162,033.17	160,368,344.66	3.61	122,714,318.78
归属于上市公司股东的净利润	60,876,983.72	68,792,206.34	-11.51	48,156,446.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,673,836.00	59,778,786.63	-31.96	8,960,889.74
经营活动产生的现金流量净额	1,244,735,626.21	-1,126,310,371.83	210.51	509,316,486.46
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,785,282,939.02	1,658,786,516.34	7.63	1,595,394,703.27
总资产	8,533,880,193.75	8,197,046,263.53	4.11	7,132,496,627.26

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
基本每股收益 (元 / 股)	0.18	0.21	-14.29	0.15
稀释每股收益 (元 / 股)	0.18	0.21	-14.29	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.12	0.18	-33.33	0.03
加权平均净资产收益率 (%)	3.52	4.23	减少0.71个百分点	3.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.35	3.67	减少1.32个百分点	0.58

（三）2025 年度利润分配预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 -54,710,922.93 元，累计无可供分配的利润。故公司 2025 年度不进行现金分红，不进行公积金转增股本。

四、2026 年工作计划

2026 年是公司“十五五”开篇之年，也是落实新《公司法》要求，深化国资国企改革的关键一年。公司将持续坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻党中央各项决策部署，在完善公司治理中加强党的领导，全面推进公司董事会规范建设和高效运行，建立权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制，强化对子公司董事会建设全过程指导，推动健全制度体系，建优机制、建强队伍，将制度优势转化为治理效能，力争董事会重点任务取得新成效。具体如下：

（一）深化董事会建设，筑牢规范运作根基

以“科学、理性、高效”为导向，推动董事会建设从“形式规范”向“实质高效”转变，一是完善组织架构，持续优化董事会规模与成员结构，确保外部董事占多数，规范各专门委员会运作，明确议事规则与决策流程，强化专业支撑作用。二是健全制度体系，以公司章程为核心，修订《董事会授权管理办法》等配套制度，细化党委会、董事会、经理层权责清单，厘清决策边界，实现各治理主体同频共振。三是提升履职能力，建立董事常态化学习机制，围绕军工政策法规、现代企业治理、核心业务领域、上市公司专项治理开展专项培训；保障董事知情权，完善经理层

向董事会定期报告机制，确保董事全面掌握公司经营状况与重大事项进展。四是强化考核监督，不断完善董事会评价与董事履职评价体系，将评价结果与薪酬激励、任职调整挂钩，压实董事履职责任。

（二）聚焦核心职权落实，提升决策执行效能

按照“授得出、接得住、行得稳”原则，分层分类推进董事会职权落地见效。一是精准落实法定职权，重点聚焦战略规划制定、重大投资决策、高级管理人员选聘与考核、薪酬分配等核心职权，严格履行决策程序，确保决策符合国家战略、行业导向与公司发展实际。对涉及军工核心业务、重大技术改造、大额资金使用等事项，实行“会前充分论证、会中科学决策、会后跟踪问效”闭环管理。二是优化授权管理机制，根据业务类型、风险等级制定差异化授权范围、权责边界与行权流程，既保障经营自主权，又防范授权失控风险。建立授权动态调整机制，定期报告授权执行情况，及时优化调整授权事项。三是强化决议执行监督，建立董事会决议跟踪督办机制，明确责任部门、执行时限与完成标准，定期通报执行进展；对重大决议执行情况开展专项督察，对执行不力、偏离目标的事项及时纠偏，确保决策落地生根。

（三）强化子公司治理管控，凝聚协同发展合力

遵循“统一管控、分级负责”原则，提升子公司规范化运作水平。一是健全管控体系，优化子公司管理办法，明确控股子公司治理标准与运作要求。加强对子公司章程修订、董事会设立与运作等事项的审核指导，确保治理架构合规有效。二是规范派出董事管理，按照党管干部原则，向子公司委派或推荐董事及高

级管理人员，明确派出人员履职职责与报告义务，要求其忠实代表公司利益，推动子公司战略与母公司协同衔接。建立专职派出人员年度述职与考核机制，将子公司经营业绩、合规运作情况纳入考核范围。三是完善信息报送与监督机制，要求子公司及时报送董事会决议、财务报告、重大交易等重要信息，建立重大事项预警机制；定期开展子公司治理专项检查，重点排查法人治理不规范、决策程序不合规等问题，防范经营风险与合规风险。

2026年，公司董事会将以更高标准、更实举措推进各项工作，持续完善中国特色现代企业制度，充分发挥“定战略、做决策、防风险”核心作用，推动治理优势转化为发展效能，为服务国家军工战略、实现公司高质量发展做出更大贡献。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

议案二

关于审议《2025 年年度报告及摘要》的 议 案

各位股东及股东代表：

公司《2025 年年度报告及摘要》已经第八届董事会第十七次会议审议通过。年度报告全文已经于 2026 年 3 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上公告，年度报告摘要刊登在同日的上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报，请查阅。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日

议案三

关于审议《2025 年度财务决算及 2026 年度 财务预算报告》的议案

各位股东及股东代表：

公司《2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告》已经第八届董事会第十七次会议审议通过，内容详见附件。

现提请股东会审定。

附件：《2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告》

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日

附件

2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告

2025 年度财务决算报告

2025 年，公司进一步转观念、转作风、转模式、提能力，以落深落细“1369”战略举措为主线，以加快“三大布局”建设、“六个平台”优化和管理创新变革为主攻方向，锚定“十四五”收官目标，坚持“稳中求进”工作总基调，积极把握和面对军机批产波动减量、国际航空市场扩张态势延续的挑战与机遇，加快优化产品结构，持续加强市场开拓，全面提高生产采购效率，深入提升运营质量，经济运行企稳向好，总体符合预期。

一、经济运行情况分析概述

公司实现营业收入 432,312 万元，增幅 12.27%，利润总额 16,616 万元，增幅 3.61%，归属母公司净利润 6,088 万元，降幅 11.51%。实现内贸航空及衍生产品收入 286,963 万元，占营业收入比 66.38%，同比增加 29,809 万元，占营业收入比减少 0.41 个百分点。实现外贸产品收入 1.93 亿美元，同比增加 2,950 万美元，人民币口径销售收入 137,884 万元，同比增加 21,561 万元，占营业收入比 31.89%，占营业收入比增加 1.68 个百分点。实现工业民品及其他收入 7,645 万元，占营业收入比 1.73%，同比减少 4,106 万元，占营业收入比减少 1.28 个百分点。

内贸航空及衍生产品主要由军品批产产品以及科研产品构成。其中军品批产收入 114,140 万元，占营业收入比 26.40%，同比减少 76,546 万元，占营业收入比减少 23.12 个百分点。科研产品收入

172,823 万元，占营业收入比 39.98%，同比增加 106,355 万元，占营业收入比增加 22.71 个百分点。

内贸航空及衍生产品方面，公司锚定经营目标，及时调整经营策略，加速调整业务结构，大力开拓科研新品及衍生产品市场，深化提产降本，推动各项经济指标平稳运行，经济增长的协调性、稳健性持续提升，价值创造能力进一步增强；外贸产品方面，公司全面完成了各项交付任务，有效保证了客户需求，获得了客户高度评价。获得 Rolls-Royce 全球“零缺陷认可奖”、连续三年获得 Honeywell-Aerospace “优秀供应商奖”等奖项。在保交付的同时，公司积极开拓外贸市场，成果已逐步显现。报告期内，获得了包括 GE Vernova、Rolls-Royce、Honeywell-Aerospace 等合作商在内的多种机型，多个项目新品订单，进入了多个项目的供应链体系，初步锁定了未来三年的订单增长需求。

二、预算执行情况

表 1 主要指标预算执行情况表

金额单位：万元

序号	项目	2025 年预算	2025 年执行	2024 年执行 /年初	预算执行率
1	营业收入	446,025	432,312	385,048	96.93%
2	利润总额	16,298	16,616	16,037	101.95%
3	成本费用率(%)	97.24	96.48	95.34	改善 0.76 个百分点
4	经济增加值 (EVA)	11,922	12,700	12,654	106.53%
5	研发费用	10,710	11,043	10,457	103.11%
6	应收账款	219,154	206,268	205,044	改善 5.88%
7	存货	273,459	242,794	290,646	改善 11.21%
8	带息负债规模	237,951	190,350	227,952	改善 20.00%

公司锚定年度经营目标，攻坚克难，笃定前行，拓市场、稳经营，强能力、控风险，产业布局持续优化，稳步巩固军用防务优势地位，加力提速民用领域市场拓展，商用动力、出口转包业务高速增长，通

过多元发力适配行业转型趋势及对冲周期风险，经济运行经受住考验，实现了年度主要经营目标，改革经营稳中求进、进中提质。

三、公司资产负债情况

截至 2025 年末，公司资产总额 85.34 亿元，负债总额 55.58 亿元，归属于母公司所有者权益 17.85 亿元，少数股东权益 11.91 亿元，现航发科技资产负债率 65.13%，低于 70%管控指标。

(一) 资产负债主要项目与年初对比变动情况

表 2 资产负债表

金额单位：万元

项目	期末数	年初数	增减额	增减率
货币资金	58,151	30,335	27,816	91.70%
应收票据	32,758	29,323	3,435	11.71%
应收账款	206,268	205,044	1,224	0.60%
预付账款	10,471	23,515	-13,044	-55.47%
其他应收款	228	451	-223	-49.45%
存货	242,794	290,646	-47,852	-16.46%
其他流动资产	6,191	2,905	3,286	113.12%
流动资产合计	556,861	582,218	-25,357	-4.36%
投资性房地产	2,042	2,435	-393	-16.14%
固定资产	181,754	176,497	5,257	2.98%
在建工程	17,297	10,436	6,861	65.74%
使用权资产	52,834	23,847	28,987	121.55%
无形资产	15,991	11,930	4,061	34.04%
递延所得税资产	10,178	5,685	4,493	79.03%
其他非流动资产	16,432	6,657	9,775	146.84%
非流动资产合计	296,528	237,486	59,041	24.86%
资产总计	853,388	819,705	33,683	4.11%
短期借款	68,043	142,983	-74,940	-52.41%
应付票据	34,208	40,526	-6,319	-15.59%
应付账款	294,265	255,621	38,644	15.12%
预收款项	0	8	-8	-100.00%
合同负债	2,802	3,288	-486	-14.78%
应付职工薪酬	7,659	7,049	610	8.65%
应交税费	1,434	1,757	-323	-18.38%
其他应付款	5,564	3,212	2,352	73.23%
一年内到期的非流动负债	54,582	14,080	40,502	287.66%
其他流动负债	257	188	69	36.70%
流动负债合计	468,814	468,712	102	0.02%

项目	期末数	年初数	增减额	增减率
长期借款	25,950	59,170	-33,220	-56.14%
租赁负债	41,090	10,945	30,145	275.42%
长期应付款	1,194	2,063	-869	-42.12%
预计负债	345	350	-5	-1.43%
递延收益	7,838	7,071	768	10.85%
递延所得税负债	9,789	5,422	4,367	80.54%
其他非流动负债	780	880	-100	-11.36%
非流动负债合计	86,985	85,901	1,084	1.26%
负债合计	555,799	554,613	1,186	0.21%
实收资本	33,013	33,013	0	0.00%
资本公积	109,190	102,660	6,530	6.36%
专项储备	4,093	4,061	32	0.79%
盈余公积	7,703	7,703	0	0.00%
未分配利润	24,529	18,442	6,087	33.01%
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	178,528	165,879	12,649	7.63%
少数股东权益	119,061	99,213	19,848	20.01%
所有者权益（或股东权益）合计	297,589	265,092	32,497	12.26%
负债和所有者权益（或股东权益）总计	853,388	819,705	33,683	4.11%

说明：

1. 货币资金：本期末 58,151 万元，较年初增加 27,816 万元，增幅 91.70%，主要是本期科研类任务量增长明显，收到项目研制款增加。

2. 预付账款：本期末 10,471 万元，较年初减少 13,044 万元，降幅 55.47%，主要是部分预付国内外材料采购款已于本年报销。

3. 其他应收款：本期期末 228 万元，较年初减少 223 万元，降幅 49.45%，主要原因为子公司中国航发哈轴本年收回保证金。

4. 其他流动资产：本期期末 6,191 万元，较年初增加 3,286 万元，增幅 113.12%，主要构成为增值税留抵税额，本年增值税销项税小于已取得的进项税，期末留抵税额增加。

5. 在建工程：本期期末 17,297 万元，较年初增加 6,861 万元，增幅 65.74%，主要原因为本年子公司法斯特实施金牛高科产业园一期建设。

6. 使用权资产、租赁负债：本期期末使用权资产为 52,834 万元，较年初增加 28,987 万元，增幅 121.55%；租赁负债为 41,090 万元，较年初增加 30,145 万元，增幅 275.42%，主要是前期设备租赁合同已到期，本年续签租赁合同带来的资产及负债增加。

7. 无形资产：本期期末 15,991 万元，较年初增加 4,061 万元，增幅 34.04%，主要原因为子公司法斯特本年取得天回园区土地使用权。

8. 递延所得税资产、递延所得税负债：本期期末递延所得税资产为 10,178 万元，较年初增加 4,493 万元，增幅 79.03%；递延所得税负债为 9,789 万元，较年初增加 4,367 万元，增幅 80.54%，主要是租赁负债以及使用权资产增加带来的递延所得税增加。

9. 其他非流动资产：本期期末 16,432 万元，较年初增加 9,775 万元，增幅 146.84%，主要原因为本年热端部件项目工程投入增加。

10. 短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款：本期短期借款 68,043 万元，较年初减少 74,940 万元，降幅 52.41%；一年内到期的非流动负债 54,582 万元，较年初增加 40,502 万元，增幅 287.66%，长期借款 25,950 万元，较年初减少 33,220 万元，降幅 56.14%，主要是受益于货款回收效率提升，及时偿还了部分外部借款，实现借款规模大幅压降，财务压力总体减轻。

11. 预收账款：本期期末无预收账款，较年初减少 8 万元，降幅 100.00%，主要原因为子公司中国航发哈轴预收款事项于本年确认收入。

12. 其他应付款：本期期末 5,564 万元，较年初增加 2,352 万元，增幅 73.23%，主要原因为公司本年新增代收代付款项暂未支付。

13. 其他流动负债：本期期末 257 万元，较年初增加 69 万元，增幅 36.70%，主要原因为公司待转销项税增加。

14. 长期应付款：本期期末 1,194 万元，较年初减少 869 万元，降幅 42.12%，主要原因为子公司中国航发哈轴国拨技改转增资本公积。

15. 未分配利润：本期期末 24,529 万元，较年初增加 6,087 万元，增幅 33.01%，主要原因为公司经营积累。

四、营业收入、利润情况

(一) 2025 年营业收入完成情况

表 3 营业收入情况表

金额单位：万元

项 目	本期数	上期数	增减额	增减率
合 计	432,312	385,048	47,264	12.27%
其中：内贸航空及衍生产品	286,963	257,154	29,809	11.59%
外贸产品	137,884	116,324	21,561	18.54%
工业民品	1,974	4,525	-2,551	-56.37%

2025 年实现营业收入 432,312 万元，完成全年预算 96.93%，同比增幅 12.27%，主要是科研、外贸产品收入增加。

1. 内贸航空及衍生产品

实现内贸航空及衍生产品收入 286,963 万元，同比增加 29,809 万元，增幅 11.59%，主要是得益于承揽科研类任务量增长明显，公司按履约进度确认销售收入，有效弥补了军品收入减少缺口。

2. 外贸产品

实现外贸产品收入 1.93 亿美元，同比增加 2,950 万美元，人民币口径销售收入 137,884 万元，同比增加 21,561 万元，增幅 18.54%，产品销售保持了良好增长态势。

(二) 2025 年利润完成情况

表 4 利润表

金额单位：万元

项 目	本期数	上期数	增减额	增减率
一、营业总收入	432,312	385,048	47,264	12.27%
其中：营业收入	432,312	385,048	47,264	12.27%
二、营业总成本	417,074	367,115	49,959	13.61%
其中：营业成本	374,587	323,112	51,475	15.93%
税金及附加	2,516	2,323	193	8.31%
销售费用	2,674	2,316	358	15.46%
管理费用	19,696	23,593	-3,897	-16.52%
研发费用	11,043	10,457	586	5.60%
财务费用	6,558	5,314	1,244	23.41%
加：其他收益	3,843	2,974	869	29.22%
投资收益	-52	-145	93	64.14%
信用减值损失	1,078	-2,173	3,251	149.61%
资产减值损失	-3,712	-2,650	-1,062	40.08%
资产处置收益	299	-3	302	10066.67%
三、营业利润	16,694	15,936	758	4.76%
加：营业外收入	135	321	-186	-57.94%
减：营业外支出	213	221	-8	-3.62%
四、利润总额	16,616	16,037	579	3.61%
减：所得税费用	2,590	2,442	148	6.06%
五、净利润	14,026	13,595	431	3.17%
六、归属于母公司所有者的净利润	6,088	6,879	-791	-11.50%

2025 年实现利润总额 16,616 万元，同比增加 579 万元，其中，归属于母公司所有者的净利润为 6,088 万元，同比减少 791 万元，受结构变化导致盈利波动，主要变化有：

1. 本期毛利 57,725 万元，同比减少 4,211 万元，毛利主要受产品销售结构变化影响，其中：

(1) 内贸航空及衍生产品毛利 30,129 万元，同比减少 5,312 万元，累计毛利率 10.50%，同比下降 3.28 个百分点，主要为产品结构变化，科研产品与批产产品“一增一减”，科研产品毛利率水平较低，产品成本增幅高于收入增幅导致公司利润率水平下降。

(2) 外贸产品毛利 21,989 万元，同比增加 1,387 万元，累计毛

利率 15.95%，同比下降 1.76 个百分点，一是外贸收入增加带来产品利润增加 3,888 万元，二是受公司内贸航空及衍生产品生产任务的减少，进而导致外贸分摊间接费用上涨减少利润 2,872 万元。

(3) 其他业务毛利 4,900 万元，同比减少 866 万元，主要是受外委总量减少，可回收废料收入减少。

2. 本期期间费用发生 39,970 万元，同比减少 1,710 万元。其中：

(1) 管理费用发生 19,696 万元，同比减少 3,897 万元，主要是科研任务增加，分摊管理费用同比增加 4,321 万元。

(2) 研发费用发生 11,043 万元，同比增加 586 万元，主要随研制任务增加而增加。

(3) 销售费用发生 2,674 万元，同比增加 358 万元，主要为销售人员人工成本增加带来的增长。

(4) 财务费用发生 6,558 万元，同比减少 1,244 万元，一是带息负债规模减少带来的利息支出减少；二是本年人民币汇率持续走高，汇兑损失同比增加 1,487 万元。

五、2025 年度现金流量情况

表 5 现金流量表

金额单位：万元

项 目	本期数	上期数	增减额	增减率
销售商品、提供劳务收到的现金	426,076	305,604	120,472	39.42%
收到的税费返还	4,958	5,073	-115	-2.27%
收到其他与经营活动有关的现金	6,184	2,861	3,323	116.15%
经营活动现金流入小计	437,217	313,538	123,679	39.45%
购买商品、接受劳务支付的现金	208,704	324,042	-115,338	-35.59%
支付给职工及为职工支付的现金	85,111	79,943	5,168	6.46%
支付的各项税费	10,603	16,192	-5,589	-34.52%
支付其他与经营活动有关的现金	8,326	5,992	2,334	38.95%
经营活动现金流出小计	312,744	426,169	-113,425	-26.62%
经营活动产生的现金流量净额	124,474	-112,631	237,105	210.51%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	118	226	-108	-47.79%

项 目	本期数	上期数	增减额	增减率
投资活动现金流入小计	118	226	-108	-47.79%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,918	19,596	22,322	113.91%
投资活动现金流出小计	41,918	19,596	22,322	113.91%
投资活动产生的现金流量净额	-41,800	-19,370	-22,430	-115.80%
吸收投资收到的现金	10,000		10,000	
取得借款收到的现金	167,808	200,456	-32,648	-16.29%
收到其他与筹资活动有关的现金	562	15,524	-14,962	-96.38%
筹资活动现金流入小计	178,370	215,980	-37,610	-17.41%
偿还债务支付的现金	222,837	70,230	152,607	217.30%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,475	6,152	-677	-11.00%
支付其他与筹资活动有关的现金	5,061	39,729	-34,668	-87.26%
筹资活动现金流出小计	233,373	116,110	117,263	100.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-55,002	99,869	-154,871	-155.07%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	144	754	-610	-80.90%
现金及现金等价物净增加额	27,816	-31,378	59,194	188.65%
加：期初现金及现金等价物余额	29,598	60,976	-31,378	-51.46%
期末现金及现金等价物余额	57,414	29,598	27,816	93.98%

说明：

1. 经营活动现金净流入 124,474 万元，同比增加流入 237,105 万元，经营活动现金净流量整体向好，公司主营业务造血能力增强。其中：

(1) 本期销售商品、提供劳务收到的现金 426,076 万元，较同期增加 120,472 万元。其中：

①收到科研军品款共计 291,375 万元，同比增加 109,053 万元，主要是应收主要客户货款回款进展良好，货款回收率较上年同期快速提升。

②收到转包款 117,104 万元，较同期减少 3,007 万元，本年外贸收汇 16,330 万美元，同比减少 390 万美元，收款减少主要是部分货款尚未到收款期。

(2) 本期购买商品、接受劳务支付的现金 208,704 万元，同比减少 115,338 万元。其中：

①支付票据到期 70,199 万元，较同期减少 111,153 万元，主要为 2024 年存在集中支付到期票据。

②电汇支付 138,504 万元，较同期减少 4,186 万元，主要受益于结算规则优化和采购任务变化。

2. 投资活动现金净流出 41,800 万元，同比增加流出 22,430 万元，主要是随着公司数智化转型及新投的科研类产能项目加快实施，资金支付需求同比增加。

3. 筹资活动现金净流出 55,002 万元，同比增加流出 154,871 万元，主要是本期新增借款减少 32,647 万元，归还外部贷款 150,607 万元。

六、主要财务指标情况

表 6 主要指标表

指标类别	指标名称	本期数	上期数	同比增减
盈利能力指标	每股收益（元/股）	0.184	0.208	减少 0.024 元/股
	每股净资产（元/股）	5.41	5.02	增加 0.39 元/股
	净资产收益率（%）	4.99	5.25	减少 0.26 个百分点
	营业利润率（%）	3.86	4.14	减少 0.28 个百分点
财务风险指标	资产负债率（%）	65.13	67.66	减少 2.53 个百分点
	流动比率	1.19	1.24	减少 0.05 倍
	速动比率	0.67	0.62	增加 0.05 倍
营运能力指标	应收账款周转率（次）	2.05	2.51	减少 0.46 次
	存货周转率（次）	1.35	1.07	增加 0.28 次

2026 年度财务预算报告

结合中国航发航空科技股份有限公司（以下简称公司）2026 年经营发展计划，公司编制了 2026 年度预算，现报告如下。

一、2026 年预算编制思路和原则

2026 年预算编制坚持以战略为引领，紧密围绕公司“十五五”

发展规划，参照 2025 年生产经营实际运行情况，聚焦年度重点任务安排，根据合同签订、订单承揽和生产作业计划等业务发展状况，在审慎评估各项基本假设前提下，着力平衡长期战略与短期经营，推动目标与资源精准匹配。在此基础上，发挥好预算资源配置引导与降本目标拉动作用，助力公司在市场经营与产业变革转型关键阶段持续优化结构、提升经营质量，实现稳健向好发展。

二、2026 年经营形势分析

当前，航空发动机事业向上向好的局面没有改变，国家正积极推动先进制造业集群发展，构建一批各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业增长引擎，培育新技术、新产品、新业态、新模式，促进国防实力和经济实力同步提升。公司发展仍处于并将长期处于重要战略机遇期，要认清形势，抓住机遇，借助经济持续回升政策向好之利，共同推进新时代航空发动机事业高质量发展。

三、2026 年预算情况

（一）主要指标预算

表一：主要经济指标预计情况表

金额单位：万元

序号	项目	2025 年实际	2026 年预算	增减额	增减率
1	营业收入	432,312	455,288	22,976	5.31%
2	成本费用率(%)	96.48	97.14	0.66	增加 0.66 个百分点
3	EVA	12,700	12,753	53	0.42%
4	研发费用	11,043	12,136	1,093	9.90%
5	应收账款	206,268	213,294	7,026	3.41%
6	存货	242,794	249,753	6,959	2.87%
7	带息负债规模	190,350	188,860	-1,490	-0.78%

1. 营业收入：2026 年预计实现 455,288 万元，同比增加 22,976 万元，增幅 5.31%，保持稳定增长态势。

2. 成本费用率：2026 年预计完成 97.14%，同比增加 0.66 个百分点。

公司在营业收入稳步增长的同时,持续深化成本工程建设,但受人工、资产折旧等固定成本刚性增加等因素影响,成本费用率有所上升。

3. EVA: 2026年预计完成12,753万元,与上年基本持平。

4. 研发费用:2026年预计完成12,136万元,同比增加1,093万元,增幅9.90%。

5. “两金”规模:2026年末预计“两金”规模463,047万元,同比增加13,985万元,增幅3.11%,

6. 带息负债规模:2026年预计188,860万元,同比下降1,490万元,降幅0.78%。

(二) 资产负债预算

表二: 资产负债预算表

金额单位: 万元

项 目	年初金额	年末预算	增减额	增减率
货币资金	58,151	26,857	-31,294	-53.82%
应收账款	206,268	213,294	7,026	3.41%
存货	242,794	249,753	6,959	2.87%
其他流动资产小计	49,648	65,771	16,123	32.47%
流动资产合计	556,861	555,675	-1,186	-0.21%
固定资产	181,754	214,357	32,603	17.94%
在建工程	17,297	14,583	-2,714	-15.69%
无形资产	15,991	14,050	-1,941	-12.14%
其他非流动资产小计	81,485	67,828	-13,657	-16.76%
非流动资产合计	296,527	310,818	14,291	4.82%
资产总计	853,388	866,493	13,105	1.54%
短期借款	68,043	69,600	1,557	2.29%
应付票据	34,207	27,356	-6,851	-20.03%
应付账款	294,265	306,817	12,552	4.27%
其他流动负债小计	72,299	15,876	-56,423	-78.04%
流动负债合计	468,814	419,649	-49,165	-10.49%
长期借款	25,950	76,343	50,393	194.19%
长期应付款	1,194	2,000	806	67.50%
其他非流动负债小计	59,841	57,810	-2,031	-3.39%
非流动负债合计	86,985	136,153	49,168	56.52%
负债合计	555,799	555,802	3	0.00%

项 目	年初金额	年末预算	增减额	增减率
股东权益	297,589	310,691	13,102	4.40%
负债和权益总计	853,388	866,493	13,105	1.54%

预计2026年末资产总额866,493万元，较年初增加13,105万元，增幅1.54%。其中：预计年末流动资产总额555,675万元，较年初减少1,186万元，降幅0.21%，预计年末非流动资产310,818万元，较年初增加14,291万元，增幅4.82%；预计年末负债总额555,802万元，与年初基本持平。

2026年预计公司资产负债率为64.14%，较上年下降0.98个百分点，债务风险基本可控。

（三）营业收入预算

表三：营业收入分类预算表

金额单位：万元

项 目	2025年实际	2026年预算	增减额	增减率
合 计	432,312	455,288	22,976	5.31%
其中：内贸航空及衍生产品	286,963	299,672	12,709	4.43%
外贸产品	137,884	143,500	5,616	4.07%
工业民品	1,974	8,310	6,336	320.97%

2026年公司预计实现营业收入455,288万元，同比增加22,976万元，增幅5.31%，保持稳定增长态势。

（四）资金预算

表五：现金流量预算表

金额单位：万元

项 目	2025年实际	2026年预算	增减额	增减率
一、经营活动产生的现金流量净额：	124,474	45,283	-79,191	-63.62%
经营活动现金流入	436,658	411,286	-25,372	-5.81%
经营活动现金流出	312,184	366,004	53,820	17.24%
二、投资活动产生的现金流量净额：	-41,800	-54,648	-12,848	30.74%
投资活动现金流入	118	-	-118	-100.00%
投资活动现金流出	41,918	54,648	12,730	30.37%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-55,002	-20,960	34,042	-61.89%

项 目	2025 年实际	2026 年预算	增减额	增减率
筹资活动现金流入	178,370	180,170	1,800	1.01%
筹资活动现金流出	233,372	201,130	-32,242	-13.82%

1. 经营活动现金流量预算

2026 年经营活动现金预计净流入 45,283 万元，其中：经营活动现金预计流入 411,286 万元，经营活动现金预计流出 366,004 万元。

2. 投资活动现金流量预算

2026 年投资活动现金预计净流出 54,648 万元，其中：固定资产、无形资产购置及改造预计支出 54,648 万元。

3. 筹资活动现金流量预算

2026 年筹资活动现金预计净流出 20,960 万元，其中：筹资活动现金预计流入 180,170 万元，筹资活动现金预计流出 201,130 万元。

（五）其他专项预算

1. 人工成本预算

2026 年公司人工成本总额预计 90,036 万元，同比增加 4,667 万元，增幅 5.47%，其中职工工资总额预计 57,534 万元，同比增加 2,349 万元，增幅 4.26%。2026 年，公司将进一步加强高层人才的引进、培养、留用，持续优化人才结构，强化人才队伍建设。聚焦关键人才、重要项目、核心领域等，坚持落实差异化分配，工资总额增量坚持向科研生产一线职工和核心骨干人才倾斜，持续激发科技人才创新创造活力，加快推进公司向科技创新型企业转型。

2. 固定资产投资预算

2026 年固定资产投资资金支付预计 54,648 万元，全部为境内主业投资。

贯彻落实国家战略腹地建设和关键产业备份要求，结合公司经营发展战略的需要，高质量推进数字化车间/精益单元等核心能力建设，

完成天回金牛高科产业园一期建设,进一步优化产品产业能力空间布局。

四、其他事项说明

(一) 对外捐赠预算

公司本预算年度内无对外捐赠事项。

(二) 融资担保预算

公司本预算年度内无融资担保。

(三) 债券发行预算

公司本预算年度内无债券发行预算。

(四) 资产处置、债务重组等情况

公司本预算年度内无重大资产处置、债务重组等情况。

五、特别提示

2026年主要预算指标是基于现行国家政策、产业发展及市场情况进行编制的,可能存在上述外部环境变化带来收入、利润等预算指标的完成风险,公司将密切关注及时妥善应对。

本预算报告仅为公司2026年度内部管理控制指标,不代表公司业绩承诺。

议案四

关于审议《2025年度资产减值准备方案》的议案

各位股东及股东代表：

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指南第2号——业务办理》第六号《定期报告》等规定，公司第八届董事会第十七次会议审议并通过了《2025年度资产减值准备方案》。《2025年度资产减值准备公告》（2026-003）已于2026年3月30日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报公告，请查阅。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

议案五

关于审议《2026 年度经营计划》的议案

各位股东及股东代表：

《2026 年度经营计划》已经第八届董事会第十七次会议审议通过，现报告如下：

一、2026 年经营计划

2026 年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，坚持以高质量可持续为主要目标，以加快产品结构优化、科技创新、价值创造为重点任务，外拓市场寻增量，内强核心提能力，实现公司“十五五”良好开局。全年主要经营计划包括以下几个方面：一是进一步加快产品结构优化，持续巩固发展根基；二是进一步加快科技创新，持续增强发展动力；三是进一步加快价值创造，持续释放发展活力。

二、主要经营目标

2026 年，公司将持续做好内贸航空发动机零部件及衍生品的改装、配套、生产交付，按节点完成多型号科研试制任务的准时交付，按计划积极推进业务拓展、产品的转型升级与结构调整，不断提升公司航空发动机系列零配件的生产制造核心能力。

2026 年，公司预计将实现营业收入 45.53 亿元，较 2025 年度增长 5.32%。其中：内贸航空及衍生产品预计实现收入 29.97 亿元，同比增长 4.43%；外贸转包预计实现 2.05 亿美元，同比增长 6.22%。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

议案六

关于审议《2026年度固定资产投资计划》的议案

各位股东及股东代表：

《2026年度固定资产投资计划》已经第八届董事会第十七次会议审议通过。具体情况如下：

一、公司本部、法斯特固定资产投资计划

2026年，中国航发航空科技股份有限公司固定资产投资计划为21,230万元，其中：中国航发航空科技股份有限公司本部投资计划为15,924万元，一是以固定资产折旧计提资金为主开展零星技措，针对老旧设备更新置换及部分厂房功能区域改造，维持生产经营需要，满足环保、安全要求，增加安全信息系统及硬件投入，满足保密及国产化替代要求，零星技措投资计划为7,924万元。二是为满足航空发动机热端部件加工制造生产线项目建设，配套投资8,000万元。

四川法斯特机械制造有限公司为适应未来发展，调整天回园区规划布局，一是对现有厂房进行改扩建，以满足设备安装、产线调整需求，年度投资计划为4,250万元。二是以固定资产折旧计提资金为主开展零星技措，针对老旧设备更新置换，零星技措投资计划为1,056万元。

二、中国航发哈轴固定资产投资计划

2026年，中国航发哈轴固定资产投资计划为15,100万元，其中：XX接续条件建设项目投资计划4,000万元，XX研制能力

提升建设项目投资计划 9,500 万元，零星固定资产投资计划 1,600 万元。

综上所述,2026 年度固定资产投资计划总额为 36,330 万元,全部为主业投资。

以上投资方案未考虑现在无法预见的经营机会。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日

议案七

关于审议《2025 年度利润分配及公积金转增股本计划》的议案

各位股东及股东代表：

公司《2025 年度利润分配及公积金转增股本计划》已经第八届董事会第十七次会议审议通过，现将公司《2025 年年度利润分配及公积金转增股本计划》报告如下：

一、分配方案内容

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 -54,710,922.93 元，累计无可供分配的利润。故公司 2025 年度不进行现金分红，不进行公积金转增股本。

二、上市公司母公司报表未分配利润为负但合并报表未分配利润为正的情况说明

上市公司母公司报表中期末未分配利润为 -54,710,922.93 元，合并报表中期末未分配利润为 245,294,342.78 元，报告期内，上市公司子公司中国航发哈尔滨轴承有限公司（以下简称“中国航发哈轴”）向上市公司母公司实施现金分红 15,183,449.24 元。

母公司未分配利润为负但合并报表未分配利润为正的原因主要为：2020 年，国际航空制造业受到巨大冲击，母公司国际转包订单下滑超过 30%，营业收入总规模同比减少 20%以上，受此影响，母公司 2020 年毛利率同比下降 3.35 个百分点，亏损

49,904,817.19 元,2020 年末未分配利润下降至-58,312,174.02 元。2021 年至 2025 年,母公司持续向内挖潜,通过深化改革、自主创新、全域降本等管理措施,推动公司产能有效提升、经济效益持续改善,2025 年末未分配利润增至-54,710,922.93 元,改善了 3,601,251.09 元。子公司中国航发哈轴持续盈利,2025 年末未分配利润增长至 513,028,423.51 元。受以上因素影响,2025 年末合并报表未分配利润增长至 245,294,342.78 元。

后续公司将以高质量发展为主题,全面深化市场开拓、科技创新、提质增效等行动,持续增强发展活力动力,努力提升经营管理质效,为股东创造更大价值。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日

议案八

关于审议《2025年度董事会费用决算及 2026年度董事会费用预算》的议案

各位股东及股东代表：

公司《2025年度董事会费用决算及2026年度董事会费用预算》已经第八届董事会第十七次会议审议通过，现向股东会报告如下：

一、2025年度董事会费用决算

2025年度，董事会办公室规范使用董事会费用，预算总金额为210万元，实际使用金额为182.82万元，比预算金额少支出约27.18万元。具体情况如下：

单位：元

序号	费用明细	预算金额	实际发生额
1	三会承办及董事会办公室日常费用①	200,000	132,200
2	信息披露费用	400,000	400,000
3	中介机构费用	930,000	895,000
4	独立董事津贴及董事会办公室工资性支出费用	270,000	270,000
5	交易所年费及其他年费②	120,000	36,000
6	培训费用③	80,000	30,000
7	其他费用	100,000	65,000
	合计	2,100,000	1,828,200

注：

①参加集团统一举办的集体业绩说明会；

②上海证券交易所减免上市公司年费和召开股东会的服务费；

③上海证券交易所等培训机构采用信息化技术，以线上免费培训为主，线下付费为辅。

二、2026 年度董事会费用预算

2026 年度，为保障董事会各项工作高效开展，董事会费用预算总金额为 212 万元。董事会办公室将积极践行“过紧日子”思想，坚持“非必要不开支”，从严管控各类开支。

单位：元

序号	费用明细	预算金额
1	三会承办及董事会办公室日常费用	200,000
2	信息披露费用	400,000
3	中介机构费用	930,000
4	独立董事津贴及董事会办公室工资性支出费用	270,000
5	交易所年费及其他年费用	60,000
6	培训费用	80,000
7	其他费用	180,000
	合 计	2,120,000

注：年度总额内可调剂使用。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日

议案九

关于审议《2026年公司独立董事津贴标准》 的议案

各位股东及股东代表：

公司《2026年公司独立董事津贴标准》已经第八届董事会第十七次会议审议通过，现向股东会报告如下：

根据《中国航发航空科技股份有限公司董事、监事薪酬方案》，公司独立董事2026年津贴标准拟为90,000元/年/人（含税）；除独立董事外，本公司其他董事均来源于国有企业或国有控股企业，不在公司领取董事报酬。

现提请股东会审定。

中国航发航空科技股份有限公司董事会

2026年4月24日