

# 中国航发动力控制股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

### 第一部分 2025 年工作回顾

#### 一、主要经济指标完成情况

公司坚持稳中求进工作总基调，受价税改革和产品价格调整等影响，营业收入与归母净利润同比下降。2025年公司实现营业收入51.72亿元，同比下降5.64%；实现归母净利润3.34亿元，同比下降55.43%；营业利润率7.62%，仍处于行业较好水平；年末净资产134.56亿元，同比增长3.94%；向股东现金分红2.26亿元，达到可分配利润的30%。公司加大战略性新兴产业资源投入，国有资产持续保值增值，投资者回报稳步提升。

#### 二、重点工作完成情况

##### （一）提升治理水平，打造“科学、理性、高效”的董事会

董事会深入贯彻落实《公司法》及监管要求，以提升治理效能为目标，围绕“规范、高效、透明”的原则系统推进制度建设和治理体系改革。

**1. 加强党的领导与完善公司治理实现有机统一。**严格执行《贯彻“三重一大”决策制度实施办法》和重大经营管理事项清单，在募投项目年度投资计划、利润分配、公司章程及重要制度修订等重大事项上规范履行党委前置研究程序，确保党的领导和公司治理决策机制的有效衔接。

**2. 现代化的公司治理体系更加完善。**一是稳妥推进监事会改革。深刻把握新法新规中关于监事会改革的核心变革要求，撤销监事会，将监督职能统筹整合至审计委员会。二是完善公司治理制度体系。落实《公司法》《上市公司章程指引》等监管新规，全面、系统、客观检视公司治理制度体系现状，结合监事会改革工作，一体推进以公司章程为总纲的“1+3+4+N”制度体系共30余项制度新编或修订。三是优化治理结构。根据公司经营发展情况，科学优化董事会规模，规范完成第十届董事会换届选举和新一届专委会的组建工作，并组织新一届董事现场参加监管新规培训，实现董事会稳健有序过渡。

**3. 董事会多层次沟通机制持续深化。**持续强化公司与外部董事、董事与经理层

的“一横一纵两主体”沟通机制，加强重大信息的快速传递与共享，为董事决策提供重要依据。一是完善董事会事前沟通机制。在董事会召开前，提前与外部董事做初步沟通，积极听取外部董事反馈意见并建立沟通台账，保障董事会高效召开。二是强化董事会与经理层沟通，落实经理层向董事会报告机制。总经理在年度董事会做工作报告，专题汇报年度生产经营管理、产业发展以及下一年度计划等，促进董事全面掌握公司现状，提升决策质量。

## （二）聚焦主业发展，“定战略、作决策、防风险”职能高效运行

**1. 统筹全局“定战略”。**董事会坚持聚焦主业，从战略层面统筹谋划解决发展问题。一是募投项目建设加速推进。公司瞄准技术发展需求，审议与募投项目建设内容相匹配的年度投资计划，以此为基线强化项目过程管控。通过在年度董事会听取关于投资完成情况的报告，监督推动项目执行。二是规范完成募投项目调整。积极谋划产业布局，培育大飞机、低空经济等新兴产业领域，合规完成募投项目调整工作，通过优化资源配置，推动公司提升核心竞争力。三是坚持资本赋能。紧跟公司“十五五”产业规划方向，设立专项资金，加强对“多电、全电”等战略性新兴产业的支持。四是加强 ESG 管理工作。将公司重大决策部署要求与 ESG 管理有效融合，构建与利益相关方和谐共赢的企业文化，2025 年度公司再次获评中上协“可持续发展最佳实践案例”。

**2. 规范高效“作决策”。**董事会持续完善治理机制，推进合规运作，提升科学决策能力，为企业持续稳健发展提供制度保障。聚焦治理精细化、标准化建设，审议通过《董事会提案管理办法》，以公告披露要点为牵引，完善“议案编制-事前审核-会议决策-对外披露”的全链条管理，搭建议案编制与合规信披的桥梁。全年组织召开董事会 8 次，所有议案均获全票通过。全体董事勤勉履职，会议出席率 100%。

**3. 精准管控“防风险”。**董事会以风险为导向、以合规为底线、以内控为手段、以法律为抓手，持续完善“四合一”管理体系。一是按照监管要求和年度内审计划，对募投项目进行现场审计，形成半年度、年度募集资金存放与使用情况报告，对合同管理、项目进度等提出管理建议，有效防范募投项目投资风险。二是审计委员会有效履行监督职责，年内召开会议 5 次，对定期财报、聘任财务总监、年审会计师事务所选聘、募集资金存放与使用情况报告等议案进行了审议。三是针对监管重点关注的公司治理、关联交易决策等方面，对 4 家子公司开展现场检查，推动风险早识别、早处置。

### **（三）强化履职支撑，提升董事履职质效**

不断优化制度保障、信息支撑、调研培训“三位一体”的董事履职支撑体系。一是多形式常态化沟通，保障董事及时全面地掌握企业经营动态，为董事履职提供信息支撑。二是组织董事参加中国航发红林和中国航发长春控制现场调研，切实加深董事对公司行业现状、生产经营情况和行业热点的了解；三是积极组织董事和高管参加监管新规解读、高质量发展等专题培训8次，持续提升了科学决策能力。公司编写的《以“三个三”决策保障机制提升董事会治理效能》被国务院国资委收录至“国有企业改革深化提升行动微案例集”，公司获中上协2025年度“上市公司董事会优秀实践案例”和“董办优秀实践案例”。

### **（四）高效投关交流，增进资本市场认同**

公司在夯实发展质量的基础上，持续强化价值传播，加深资本市场对公司内在价值的认同，互信共赢的资本市场朋友圈获多方肯定。一是体系化的市值管理工作机制逐步建立。董事会积极响应国资委、证监会关于上市公司加强市值管理的决策部署，建立了公司市值管理制度。优化以“宏观环境、行业趋势、企业特质”为主线的“周监测-月分析-季报告”三级动态市值分析体系，深入分析公司与行业市值变动背后的基本面因素、投资者结构变化及宏观趋势，从经营绩效与市场预期匹配度角度识别潜在偏差，为下阶段工作提供决策依据。年度共发布股价行情监测 21 份。二是推动“4R”管理走深走实。深化多渠道、多层次投资者交流，加强与股东、券商分析师交流，了解其对公司经营质量的评价，积极参加行业、地方政府组织的业绩交流会，规范接待外部投资者来公司调研。全年获分析师一致认可的点评报告 10 余份，证券分析师、基金经理覆盖广度进一步拓宽。三是投关运行机制进一步完善，以现场加网络相结合的方式召开定期业绩说明会成常态。董事会积极响应资本市场需求，董事长、总经理在定期报告披露后及时出席业绩交流解读活动，提升市场对公司业务增长逻辑与业绩波动诱因的共识。强化舆情研判与应对，全年未发生股价异动。

公司连续两年获中上协“投资者关系管理最佳实践”，并被纳入沪、深、北交易所 80 家最具代表性投关最佳实践案例汇编刊发，获中国基金报“2025 中国上市公司英华奖-A 股投关示范案例”，连续五年获中上协“年报业绩说明会最佳/优秀实践”。

## **三、董事会及董事规范履职情况**

### **（一）董事会会议召开情况**

2025年，公司董事会共召开了8次会议，议案主要涉及公司定期报告、预决算、年度利润分配、会计师事务所选聘、高管聘任、关联交易等多项内容，议案表决通过率100%。

### **（二）董事会规范运作、董事履职及薪酬情况**

2025年，董事会认真贯彻落实股东会各项决策部署，严格按照议事规则和“三重一大”决策制度开展工作，高效完成股东会授权的各项工作，切实做到了决策科学、执行坚决、监督有力。2025年度，全体董事自觉遵守国家有关法律法规以及行业监管要求，以科学、严谨、审慎、客观的工作态度行权履职，按时出席相关会议，认真审议各项会议议题，并发表明确的意见和建议。董事会会议出席率100%，无连续两次未亲自出席董事会会议或缺席的情况。

根据公司《章程》《董事和高级管理人员薪酬管理办法》等相关制度的规定，结合国有企业薪酬管理规定和公司科研生产经营情况，公司制订了《中国航发动力控制股份有限公司2025年度内部董事和高级管理人员薪酬方案》，已经第十届董事会第三次会议审议通过，其中内部董事的薪酬尚需提交股东会审议；公司独立董事津贴于2023年12月20日经2023年第三次临时股东大会审议通过。公司董事2025年度薪酬具体情况见《2025年年度报告》第四节“公司治理、环境和社会”之“四、董事和高级管理人员情况”。

### **（三）独立董事履职情况**

2025年，全体独立董事能够按照《上市公司章程指引》《上市公司独立董事管理办法》《公司独立董事工作制度》《公司独立董事专门会议工作细则》等规定，切实发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用。本年度每位独立董事均切实履行忠实、勤勉义务，能够保证足够的精力和时间投入到公司的日常治理，每次参会前认真审阅文件资料、必要时主动与公司交流审议要点，会议期间充分讨论，客观、公正地发表独立意见，对公司治理积极建言献策，切实维护公司整体利益和中小投资者的合法权益。针对董事会审议的关联交易等议案，依法依规召开独立董事专门会议进行研讨，为董事会的科学决策提供了专业保障。

### **（四）董事会各专门委员会履行职责情况**

2025年，董事会各专门委员会严格按照《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》和各专门委员会工作细则，勤勉尽责，切实发挥专业优势和职能作用，为董事

会决策提供有力支持。

**战略委员会**围绕募投项目年度投资计划进行了专题研讨，通过科学的评估与决策，确保了公司重大投资与整体战略方向高度协同，为公司的长远稳健发展提供了关键支撑。**提名与薪酬考核委员会**根据公司经营管理的需要研究公司董事候选人和高级管理人员的选择标准、遴选程序和开展相关审查等工作，认真审查经理层业绩考核和薪酬相关资料，确保披露信息真实、完整、准确。2025年度，完成了董事会换届选举候选人任职资格审查。**审计委员会**审慎审查公司定期财务报告、年度审计工作计划等议案，定期与公司法律顾问、外部审计师、公司管理层和有关职能部门交流沟通，协助董事会履行在会计、审计、财务报告、内部控制、关联交易和法律合规等方面的监督职能，为董事会科学决策提供有力保障。

#### （五）积极维护保障股东权益

一是**规范执行股东会决议**。2025年董事会组织召开年度股东会1次，临时股东会2次，所有议案均获审议通过，会后及时贯彻落实了股东会的各项决议。二是**积极实施利润分配**。2025年6月，公司董事会按照股东会审议通过的《关于2024年度利润分配预案的议案》完成了分红派息工作。以公司2024年12月31日总股本1,315,184,001股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.72元（含税），共派发现金红利226,211,648.17元（含税）。董事会规范履职，有效确保了股东的知情权、参与权、决策权和收益权。

## 第二部分 2026年展望

2026年是“十五五”规划开篇之年。公司将进一步精准贯彻落实证监会和行业监管要求，统筹服务主业和优化产业布局，强化价值创造；统筹内优质地和外塑形象，优化价值传播；统筹深化改革和风险控制，提升治理效能，实现内在价值与市场价值齐头并进，为建设航空强国、建成世界一流军队提供坚实动力保障。

### 一、发展形势

推进新时代航空发动机事业高质量发展使命光荣、任务艰巨。我们要深刻认识当前面临的形势任务和风险挑战，勇于担当、敢作善为，为打造强劲“中国心”贡献力量。

一是我国社会主义现代化建设对航空发动机产业发展提出的新要求。随着作战模式不断变革，动力装备智能化、无人化、新质化等趋势日益凸显；商用发动机需

求迫切，加快产品研制战略意义重大；通航动力作为战略性新兴产业呈现出加速发展态势，民用燃机市场规模稳步增长，上述需求对配套的动力控制系统产业谱系化、系列化、产品化及研制速度提出更高要求。公司将发挥好上市公司作用，把握好新形势下产业发展对航发控制的新要求，谋划发展路径，支撑公司新质战斗力生成、国产大飞机产业链增量、高端装备数智化转型等重大战略机遇中实现产业化发展，为航发控制产业高质量发展提供强劲的资金支撑。

二是资本市场改革深化对上市公司合规治理和高质量发展提出新要求。公司需聚焦内部治理效能的系统性优化，持续提升规范运作水平。通过深化投资者交流，建立更透明、双向的沟通渠道，增强信息披露的及时性与精准性，巩固市场信任。同时，优化舆情管控机制，实现对市场声音的敏锐监测、快速响应，保障公司平稳、可持续发展。

## 二、2026年公司经营计划目标

经审慎研究，确定2026年营业收入预算目标为540,000万元（该目标为预计值，并非对投资者的业绩承诺），同比增加22,837万元，增幅4.42%。

## 三、2026年重点工作安排

### （一）聚焦资本赋能，激活价值创造动能

一是强化募投项目全周期管控，保障战略落地。董事会科学指导并动态监督2021年非公开发行募集资金投资建设项目的全周期管理，推动项目加速实施，确保项目按期完工。二是统筹资源优化配置，培育新兴增长极。推动持续利用专项资金支持子公司拓展商用航空、通用航空和燃机等控制系统产品，多/全电控制系统新构型产品等技术衍生产业的市场拓展与培育。三是谋划高质量发展蓝图，构建协同发展生态。统筹策划产业高质量发展规划，持续推动控制系统产业创新链、产业链、资金链深度融合，构筑面向未来的核心竞争力与发展韧性，为公司长期价值增长筑牢产业根基。

### （二）聚焦价值传播，优化互利共赢的良性市场生态

一是健全建强市值管理工作机制。持续完善季、月、周全覆盖的常态化市场价值监控与分析体系，提升内容深度和决策参考价值；加强对市值管理工具的研究，做好市值大幅波动时的主动管理预案；构建智能化的舆情监测与快速响应机制，实现对主流舆情渠道的广覆盖、可视化监测。二是打造价值共创的投关管理新格局。

主动、精准、多层次对接投资者，针对机构投资者、分析师、中小投资者等不同群体制定分类高效沟通策略，以高频问题、舆情动态和研报为抓手，合规策划主题沟通，提升市场满意度；丰富沟通渠道与提升沟通绩效，通过积极组织业绩说明会，参加券商策略会、机构投资论坛，接待投资者调研等活动，强化与分析师、投资者的粘性，提高市场认可度。

### **（三）聚焦治理完善，激发企业发展活力效率**

一是持续推进改革深化。深入贯彻中央经济工作会议精神，发挥上市平台作用，围绕产业布局优化、提升核心竞争力和拓展新经济增长点，统筹策划公司新一轮改革行动方案。二是持续完善公司治理，优化董事会规范运作。通过制定全年董事会会议计划引导提高各治理主体决策管理的计划性；优化专委会支撑体系，配齐建强董事会专门委员会委员，进一步优化各专门委员会职责边界；强化“关键少数”的合规培训，聚焦重点高风险业务，强化董事、高管任期培训，推动履职保障做优做强。

### **（四）聚焦合规管理，牢牢守住安全发展底线**

一是持续健全风险管理机制，围绕募集资金使用、信息披露、内幕信息等重要业务域，组织细化完善风险清单，压实重点领域风险管控责任。以审计、监督检查、信息报告等管理为抓手，围绕重点、高风险业务需要，建立内外部联防联控机制，加强对重大决策、重大事项的信息披露事前风险评估与应急预案管理，确保内控体系有效运行。二是有效防控重点领域风险。以募投项目验收及衍生产业专项支持资金审计为牵引，规范完成募集资金使用情况等审计监督工作。围绕监管关注重点，开展公司治理与规范运作专项检查，建立内部信息共享平台，推动共性问题的系统性治理与整改提升。

中国航发动力控制股份有限公司

董事会

2026年3月25日