

股票简称：航天晨光

股票代码：600501

航 天 晨 光 股 份 有 限 公 司  
2025 年 年 度 股 东 会  
会 议 文 件



2026年5月

## 公司 2025 年年度股东会议程

公司 2025 年年度股东会于 2026 年 5 月 28 日下午 2:00 在公司将军大道 199 号一号楼一楼多媒体会议室召开，会议由董事长赵康先生主持，会议议程安排如下：

序号	议程	报告人
一	宣布会议召开	赵 康
二	宣读股东会会议须知	马亮亮
三	会议议案	— —
1	公司 2025 年度董事会工作报告	赵 康
2	公司 2025 年年度报告全文及摘要	刘 军
3	关于公司 2025 年财务决算和 2026 年财务预算的议案	刘 军
4	关于公司 2025 年度拟不进行利润分配的议案	刘 军
5	关于公司 2026 年向金融机构申请综合授信额度的议案	刘 军
6	关于公司 2026 年度关联交易总额的议案	刘 军
7	关于公司未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案	刘 军
8	关于选举公司董事的议案	赵 康
四	独立董事作述职报告	— —
五	股东或股东代表提问	— —
六	会议表决	— —
1	宣读表决注意事项，推选计票人和监票人（推举 1 名股东代表参加计票、监票）	马亮亮

2	填写表决票、投票 (关联股东对议案 6 回避表决)	股东或股 东代表
七	主持人宣布休会	赵 康
八	处理现场投票表决结果数据, 上传上交所信 息网络有限公司, 待其向公司回传现场投票 与网络投票合并处理后的最终表决结果	秘书处
九	主持人宣布复会, 宣读股东会决议	赵 康
十	律师事务所见证律师发表法律意见	律 师
十一	宣布会议结束	赵 康

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

## 公司 2025 年年度股东会会议须知

为维护全体股东合法权益，确保本次股东会的正常秩序和议事效率，根据《公司法》《证券法》和《公司章程》等规定，拟定以下须知事项：

1. 为保证股东会的正常秩序，除出席会议的股东（或股东代表）、董事、高级管理人员、见证律师及董事会邀请的参会人员以外，公司有权依法拒绝其他人士入场。

2. 出席股东会现场会议的股东（或股东代表）须在会议召开前按照通知要求办理登记手续。股东参加股东会议，依法享有发言权、质询权、表决权等权利，并履行法定义务和遵守相关规则，列席代表不享有上述权利。

3. 股东（或股东代表）要求在会议上发言，应当提前填写“股东发言登记表”。公司董事和高级管理人员应当认真负责，有针对性地回答股东提出的问题。

4. 本次股东会表决采用现场投票和网络投票相结合的方式。现场投票表决采用记名方式进行。选择网络投票的股东，可以在股东会召开当日通过上海证券交易所股东会网络投票系统参与投票。股东会议案的表决结果需合并统计现场投票和网络投票的表决结果。

5. 本次会议邀请律师事务所对全部议程进行见证。

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

# 公司 2025 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

2025 年度，航天晨光股份有限公司（以下简称航天晨光）董事会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、服务构建新发展格局，围绕“定战略、作决策、防风险”的职责定位，充分发挥科学决策和战略引领作用，不断规范和加强董事会建设，持续提高公司治理能力，保障公司规范、稳定、健康发展。

## 一、贯彻落实决策部署，推动企业发展改革取得成效。

### （一）通过改革破解体制积弊，激发活力动力

2025 年 6 月 13 日，航天晨光七届四十三次董事会审议通过公司产业整合和组织机构优化调整的议案，以前所未有的决心和壮士断腕的魄力推动产业单位、本部架构和人员结构优化重塑，不断把优势资源向市场现场聚焦，初步构建起既“放得活”又“管得住”的“7+7”精健组织模式。压缩管理层级，原业务支撑机构和产业孵化中心全部充实至一线实体，进一步实现管理扁平化。着力建强一线队伍，鼓励一岗多职、一专多能，人力资源结构逐步趋于合理。

### （二）持续开展瘦身健体，进一步优化资产结构

对于连续多年经营亏损、已资不抵债的南京晨光复合管工程有限公司（以下简称晨光复合管）、非优势业务的航天晨光（香港）股份有限公司（以下简称香港公司）以及合资到期的南京晨光森田环保科技有限公司（以下简称晨光森

田) 进行处置, 已分别经航天晨光七届三十七次、四十三次和四十七次董事会审议通过。晨光复合管、香港公司已于 2025 年 12 月底完成破产清算、自行清算的处置进程, 不再纳入航天晨光合并报表范畴; 晨光森田已进入自行清算收尾阶段, 计划 2026 年 6 月底前完成全部工作, 不再纳入合并报表范畴。

## 二、不断完善公司治理机制, 建设规范高效董事会。

### (一) 撤销监事会, 优化治理结构

为进一步优化公司治理结构, 保护中小股东及利益相关者合法权益, 航天晨光根据证监会、交易所规范性文件并结合中国航天科工集团有限公司(以下简称集团公司)章程指引, 修订公司章程, 撤销监事会, 由董事会审计委员会履行《公司法》约定的监事会职责。同时, 董事会将增设职工董事一名, 由职工代表大会通过民主程序产生。相关制度修订及治理结构调整已经航天晨光七届四十八次董事会审议通过。

### (二) 治理制度体系持续修改完善

航天晨光不断完善治理制度体系, 为董事会规范运作、建立科学高效的决策机制, 提供扎实的基础和制度依据。2025 年 11 月至 12 月, 航天晨光根据章程修订情况及公司改革调整需要, 对“三重一大”决策制度实施办法、董事会授权管理规则、董事长专题会议事规则进行修订, 优化调整权责边界, 与章程、内部管理制度衔接一致; 同时, 对信息披露管理规定、募集资金管理规定、重大信息内部报告管理规定等制度进行修订, 主

动适应监管新要求，提高规范运作水平。该事项已经航天晨光七届四十九次董事会审议通过。

### 三、董事会“定战略”情况。

#### （一）深入开展“十五五”谋篇布局

一是有序推进“十五五”规划论证。结合实际制定“十五五”规划总体工作方案，明确包括 1 个综合规划、6 个专题规划、7 个所属单位规划的规划体系；按照任务节点推进全体系规划论证工作，围绕新产业结构、“7+7”新组织架构、“市技流人”新要求完成综合规划论证草案编制提交审查，组织推进各专题、各单位规划论证工作并形成规划草案初稿。二是完成航天晨光存量产业“画像”。从军民深融产业符合度、战新产业符合度、经济效益等维度深入挖掘航天晨光五大产业契合素材并编制形成“画像”自评报告，最终 3 个产业获批为“积极发展”、2 个产业获批为“维持发展”。

#### （二）全面评估 2024 年度“提质增效重回报”行动方案实施情况

2025 年 4 月 24 日，航天晨光七届四十次董事会审议通过《公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告》。航天晨光围绕“提质增效重回报”行动方案，重点从聚焦主责主业、坚持科技创新、重视投资者回报、加强投资者沟通、坚持规范运作、强化控股股东和董监高责任六大方面系统总结 2024 年度主要工作，后续还将继续集中资源做好主责主业，加强技术研发投入，培育好氢能、核工等战略性新兴产业，努力提升经济绩效，保持利润分配的持续性和

稳定性，让投资者共享企业发展成果。

#### 四、董事会“作决策”情况。

##### （一）董事会日常召开和决策情况

2025年，航天晨光董事会全体成员恪尽职守，严格遵照《公司章程》赋予董事会及董事的职责和权限，认真履职，依法决策，全年共召开12次会议，审议通过4期定期报告、年度经营计划、财务预决算、利润分配方案、银行借款规模与担保计划、产业整合和组织机构调整、限制性股票解锁与回购、审计机构聘任、章程修订、董监高调整等共计53项重要事项，并关注和督促相关决议的落实与实施。

##### （二）独立董事专门会议召开情况

2025年，独立董事召开2次专门会议，对航天晨光2025年度关联交易预算、与航天科工财务有限责任公司（以下简称财务公司）关联交易风险评估、向财务公司借款等议案进行审议并提出审核意见，切实保护中小股东利益。

##### （三）董事会专门委员会工作情况

2025年，航天晨光董事会所属各专门委员会依法运作、规范履职，在各自的专业领域发挥重要作用。战略委员会审查航天晨光2024年度环境、社会及治理（ESG）报告并提出工作建议；提名委员会对2025年董事、高管调整事项进行审核并发表意见；薪酬与考核委员会对经营层2024年度薪酬兑现和2025年度薪酬考核方案、限制性股票解锁及回购注销等议案进行审议并向董事会提出建议；审计委员会在定期报告编制和审议、审计机构聘任、年度财务审计、内部控制评价、

对年审会计师工作的监督与评价等方面做出大量工作。

### 五、董事会“防风险”情况。

为加强重大风险预测和防控，提升风险防控能力和水平，航天晨光组织开展 2025 年度重大经营风险评估工作，编制《航天晨光 2025 年度重大经营风险预测评估报告》并经七届三十九次董事会审议通过。本次共评估出市场竞争风险、经营效益风险、企业深化改革风险、科技创新风险及“两金”管控风险等 5 项对企业经营发展有重大影响的风险。航天晨光已针对各风险，明确牵头部门，制定风险治理措施，开展风险治理和季度监测，2025 年度未发生重大经营风险事件。同时，航天晨光持续推进风险防范长效机制建立，聚焦招投标业务等 20 个重点业务合规，编制印发《航天晨光股份有限公司重点关注业务领域专项合规指南（2025 版）》，指导业务部门和所属单位加强依法合规经营，防范合规风险。

航天晨光七届四十次董事会审议通过《公司 2024 年度内控体系工作报告》及《关于公司 2024 年度内部审计工作总结及 2025 年度审计工作计划的议案》。根据工作计划，2025 年共完成审计任务 31 项，其中经济责任审计 9 项，财务收支审计 1 项，固定资产投资项目预（结）算审计 20 项，专项审计 1 项；形成报告 36 份，提出可行性审计建议 47 条，揭示风险和问题数量 48 项，推动修订完善规章制度 7 个，合计审减工程造价 314.1 万元，有效发挥内部审计在企业管理中“强监督、控风险、促发展”的功能作用。

### 六、加强外部董事履职支撑服务情况。

### **（一）对专职董事履职保障情况**

航天晨光不断完善外部董事履职信息支撑，保障外部董事参与决策，加强外部董事履职保障。发展计划部负责对接外部董事，提供会议、调研等方面全流程支撑；建立日常沟通汇报常态化机制，确保外部董事及时、全面掌握企业重大经营情况，为外部董事履职提供条件。

### **（二）完善专职董事履职信息支撑情况**

航天晨光按照《公司章程》以及上市公司运作规范，按时将董事会、股东会通知和文件等资料送达专职董事审阅。涉及战略规划、定期报告等重要事项，提前将材料发送专职董事预审，并向专职董事进行专题汇报，听取相关意见和建议，完善董事会议题，提高董事会决策效率。制定年度会议计划并告知专职董事，协助专职董事合理安排时间开展工作。安排两次现场调研，组织座谈会汇报交流，听取董事就改革发展提出的建议，保障专职董事的知情权和参与权。

## **七、下属企业董事会建设情况。**

### **（一）完成治理结构调整**

下属企业顺应监事会改革要求，按照法定程序完成监事会撤销以及监督机制调整，进一步精简治理层级，提升治理效率。

### **（二）优化董事会结构配置**

下属企业以结构优、功能强、规范化为目标，持续优化董事会组成体系。严格落实外部董事占多数要求，精准选配政治素质高、专业能力强、实践经验丰富的外部董事，形成

内部董事、外部董事优势互补、权责清晰的人员结构，全面提升董事会决策的科学性、专业性和权威性。

### （三）聚焦董事会职能定位

下属企业持续落实董事会职权，坚守职能定位，聚焦企业主责主业和长远发展。开展“十五五”规划前瞻研究；聚焦市场开拓与动能转换，稳存量、拓增量；加强对决议事项落实情况的跟踪与督导，确保各项决策有效落地执行；系统推进内控体系建设与优化，层层压实责任，推动风险管理与内部控制责任落实到位。

## 八、公司发展改革、董事会建设存在的问题和困难。

在改革发展方面，2025 年航天晨光精准实施一系列深层次、系统性改革调整工作，在精准切除“沉疴旧疾”的同时也不可避免带来改革阵痛，亟待凝聚发展共识，缩短改革磨合期，加速将改革势能转化为发展动能。面对行业内卷加剧的严峻形势，传统业务差异化发展能力不突出，新兴业务仍处于“破茧成蝶”的培育阶段，核心技术、拳头产品沉淀不足，产品市场竞争压力向供应链传导不畅，降本增效仍需动真碰硬，产业发展质效仍需进一步提高。

在董事会建设方面，航天晨光全级次企业完成治理结构调整及配套制度修订，董事会队伍建设、议事决策机制、授权管理制度不断加强和完善，董事会功能定位更加清晰，在治理结构中的职能更加凸显。但在强化外部董事作用、发挥专门委员会职能、做好监督职能的过渡和承接等方面，还需要进一步探索和完善。

## 九、2026年度董事会工作计划。

### （一）高标准完成“十五五”规划论证

坚持目标与问题导向结合，高标准做好全体系“十五五”规划论证，明确发展定位、思路、目标、重点任务并进一步分解形成滚动计划，确保目标合理、路径清晰、支撑到位。完善规划与计划、预算、考核、激励的闭环管理机制，做好年度经营业绩考核实施细则适应性修订，将规划目标和重点任务作为年度计划编制的重要依据，进一步夯实战略驱动的管理基础。

### （二）推进“产业+资本”融合发展

做好“十五五”资产运营规划，合理筹划投融资事项，发挥上市公司平台作用。积极探索债务融资、股权融资、资产证券化等多元化资金筹措方式，保障科技创新、产业孵化、重点项目实施资金需求。围绕氢能、核聚变等战略性新兴产业发展需求，稳慎推进产业投资。持续强化上市公司市值管理，提高公司发展质量，不断提升投资者回报和上市公司投资价值。

### （三）进一步深化改革，激发组织活力

推动江苏晨鑫波纹管有限公司经营模式调整，加强内部业务协同，优化柔性管件产业结构；推进南京晨光艺术工程有限公司主业优化调整，强化内部资源整合，确保打赢扭亏脱困攻坚战；进一步深化南京晨光东螺波纹管有限公司股权激励，充分利用激励份额释放机会扩大激励对象范围，保障激励机制持续发挥激励效果，促进优质产业长久稳定发展。

#### **（四）持续提升规范运作水平**

强化合规宣贯的针对性和实效性，提升全员证券合规意识；推进董事会结构调整及换届改选，强化对审计委员会履职的支撑保障，提升董事会的决策质量与监督效能；推动ESG管理工作常态化、体系化运行，助力公司树立负责任的社会形象；规范高管持股管理流程，完善动态监控机制，严防违规减持行为发生；坚持依法依规治企，加强内控制度建设，持续开展内控体系内外部监督，提升规范运作水平。

#### **（五）继续做好信息披露和投资者关系管理工作**

继续高度重视信息披露工作，严格按照相关监管要求履行信息披露义务，确保信息披露内容的真实、准确、完整、及时、公平，不断提升航天晨光信息披露透明度和有效性。继续加强航天晨光与投资者之间多渠道、多层次沟通交流，促进航天晨光与投资者建立双向、良性互动关系，为股权结构优化、提升上市公司投资价值等工作开展奠定基础。

以上报告提请审议。

航天晨光股份有限公司

董事会

2026年5月28日

## 公司 2025 年年度报告全文和摘要

各位股东及股东代表：

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》，以及上海证券交易所的有关规定和要求，公司编制了 2025 年年度报告全文和摘要，已经公司七届五十二次董事会审议通过，并登载于上海证券交易所网站，年度报告摘要同时刊载于 2026 年 4 月 25 日的《中国证券报》和《上海证券报》上，现提请股东会审议。

附件：航天晨光股份有限公司 2025 年年度报告摘要

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

附件:

# 航天晨光股份有限公司 2025 年年度报告摘要

## 第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

三、公司全体董事出席董事会会议

四、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案。

本年度公司拟不进行利润分配，也不以公积金转增股本。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	航天晨光	600501	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘军（代）	赵秀梅
办公地址	江苏省南京市江宁经济技	江苏省南京市江宁经济技

	术开发区将军大道199号	术开发区将军大道199号
电话	025-52826035	025-52826031
电子信箱	htcgIRM@163.com	htcgIRM@163.com

## 二、报告期公司主要业务简介

公司主要从事特种装备、专用车改装、柔性管件、压力容器、艺术工程的研发、制造、销售和服务业务，应用领域涉及军用后勤保障、航空航天、核电、石化、煤化工、天然气储运、市政环卫、电力、文旅等行业，主营业务所处行业景气度与国防建设、基础设施投入、能源投资等密切相关，2025 年主要呈现以下特点：

一是部分传统优势行业需求不足投资放缓。2025 年，在国内供强需弱总体背景下，公司部分传统优势业务遭遇增长瓶颈，受制于“十四五”前期密集开工产能过剩，丙烷脱氢、苯乙烯等石化重大项目建设步伐显著放缓，柔性管件业务面临较大增长压力。同时，受大型雕塑政策影响，艺术工程产业项目信息不足，存量项目竞争日趋激烈。

二是产业数字化、智能化和绿色化转型提速。随着我国“双碳”战略深入实施，清洁能源需求旺盛，核电建设保持快速增长态势，可控核聚变实验项目进入密集布局实施阶段，以核工业配套为主体的特种装备产业市场空间不断扩大。国家设备更新政策继续从供给端引导各类装备数字化、智能化、绿色化转型，催生大量新能源环卫车辆、膨胀节在线检测、液氢储运装备等新产品市场需求，为公司产业转型升级明确方向。

公司秉持“服务国家战略、服务国防建设、服务国计民

生”企业定位，坚持以航天防务技术转化应用为依托，培育形成以特种装备、专用车改装、柔性管件、压力容器、艺术工程五大产业为支柱的产业布局，各产业情况如下：

### （一）特种装备产业

主要包含核非标成套装备、核废料处理装备、军工智能产线等业务领域，拥有核废料处置全流程设备、核电热室、手套箱等系列化产品，建立并持续运行核安全设备制造质量保证体系，持有相关领域核安全制造许可资质，深度参与并圆满完成核工重大专项、紧凑型聚变能实验装置（BEST）等一批核工业标志性重大项目配套研制任务，核工业非标装备、核废料处理装备等产品位居行业前列。

### （二）专用车改装产业

主要包括后勤油料保障装备、后勤工程装备、市政环卫车辆等业务领域，具体产品包括各式运加油车、飞机加油车、油料运输系统、应急救援车辆、运/净水装备、垃圾收运车辆、吸粪/吸污车辆、道路保洁车辆等专用车辆产品。公司长期为国防建设需要提供各类保障装备产品，其中后勤油料保障装备位居行业龙头。

### （三）柔性管件产业

主要包括各类软管、波纹膨胀节、非金属补偿器、复合管材、挠性节、膨胀节数字化服务、核电保温层等产品。公司在柔性管件开发、试验、制造、服务等方面能力国内领先，在高端石化、核电、航空航天、燃气等领域具有较好的行业影响力，综合实力位居行业前列。

#### （四）压力容器产业

主要包括换热器、冷能综合利用装置、长输管线清管过滤撬、低温液氢储罐、高压气体储罐、给料罐、气化炉、航天防务配套产品、无损/理化检测服务等产品，拥有 ASME 规范产品“U”“U2”“S”资质证书，固定式压力容器规则设计生产许可，A1、C2 及压力管道元件组合装置生产许可，整体实力位居国内压力容器行业第二梯队前列。

#### （五）艺术工程产业

主要包括各类铸造钣金雕塑、金属建筑装饰、艺术品等产品，作为国内大型金属艺术制像行业领军企业，多次承担并圆满完成香港回归紫荆花、澳门回归盛世莲花雕像、各自治区周年庆中央贺匾等重大中央礼品项目，承制的无锡灵山大佛、香港天坛大佛、三亚南海观音像、峨眉山十方普贤菩萨像等一大批标志性艺术工程产品蜚声海内外，在中大型雕塑市场享有盛誉。

### 三、公司主要会计数据和财务指标

#### （一）近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025 年	2024 年	本年比上年增减(%)	2023 年
总资产	4,335,103,501.19	5,156,470,462.88	-15.93	5,735,952,479.77
归属于上市公司股东的净资产	1,520,864,439.92	1,833,039,157.53	-17.03	2,259,912,371.44
营业收入	2,150,508,043.79	2,420,186,439.28	-11.14	3,817,688,764.60
利润总额	-225,736,545.68	-382,027,093.38	不适用	92,103,919.79
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	2,124,845,786.74	2,402,133,177.76	-11.54	3,769,489,474.17

归属于上市公司股东的净利润	-215,674,743.47	-379,032,206.03	不适用	71,941,966.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-226,383,139.39	-407,440,287.77	不适用	50,358,011.23
经营活动产生的现金流量净额	234,130,733.94	-1,037,795,407.51	不适用	292,555,212.32
加权平均净资产收益率(%)	-12.86	-18.52	增加 5.66 个百分点	3.19
基本每股收益(元/股)	-0.50	-0.88	不适用	0.17
稀释每股收益(元/股)	-0.50	-0.86	不适用	0.17

## (二) 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	270,757,963.31	467,548,335.35	434,106,240.47	978,095,504.66
归属于上市公司股东的净利润	-72,208,344.77	-12,275,923.76	-28,702,090.67	-102,488,384.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-76,851,542.18	-12,682,296.14	-33,825,177.22	-103,024,123.85
经营活动产生的现金流量净额	-274,087,325.93	-32,720,042.48	211,031,695.92	329,906,406.43

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 四、股本及股东情况

### (一) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前

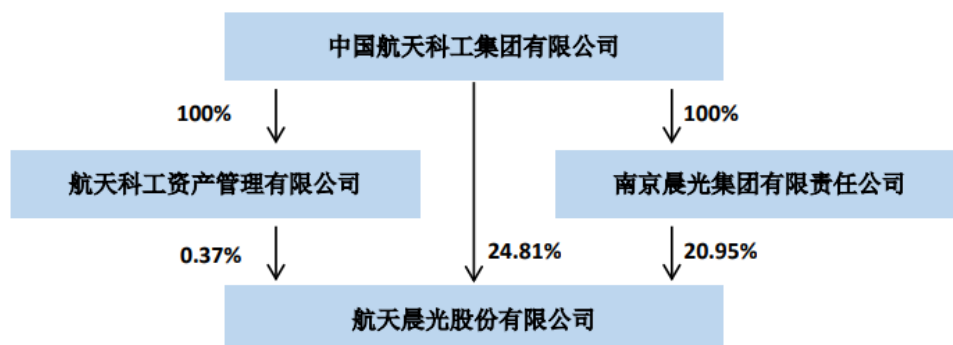
#### 10 名股东持股情况表

单位：股

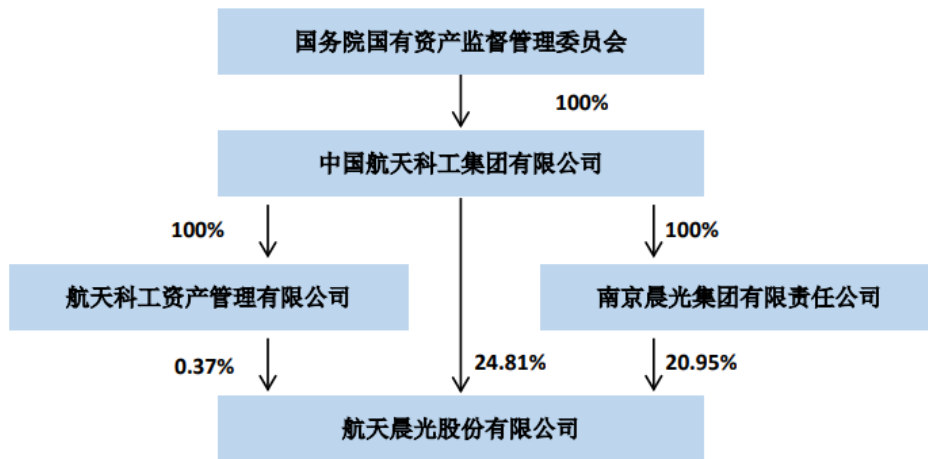
截至报告期末普通股股东总数(户)	55,898
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	67,681
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)	

股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数 量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国航天科工集团有限公司	0	106,160,000	24.81	0	无		国有法人
南京晨光集团有限责任公司	0	89,633,772	20.95	0	无		国有法人
王秀铅	4,377,921	4,377,921	1.02	0	无		境内自然人
蒋道清	3,072,580	3,072,580	0.72	0	无		境内自然人
康新明	2,967,620	2,967,620	0.69	0	无		境内自然人
王秀云	2,768,600	2,768,600	0.65	0	无		境内自然人
泰康人寿保险 有限责任公司 - 分红 - 团体 分红 - 019L - FH001 沪	2,186,200	2,186,200	0.51	0	无		其他
深圳市玺恒投 资有限公司	-1,967,900	2,100,100	0.49	0	无		境内非国有 法人
UBS AG	1,651,134	1,911,489	0.45	0	无		境外法人
航天科工资产 管理有限公司	0	1,600,000	0.37	0	无		国有法人
上述股东关联关系或一致行动的 说明	南京晨光集团有限责任公司和航天科工资产管理有限公司是中国航天科工集团有限公司的下属公司；除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持 股数量的说明	无						

## (二) 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## (三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



#### (四) 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用  不适用

#### (五) 公司债券情况

适用  不适用

### 第三节 重要事项

一、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

特种装备领域，积极融入聚变能未来产业布局，集中力量攻克杜瓦底座磁导率控制、大厚壁焊缝质量控制等“卡脖子”难题，圆满完成紧凑型聚变能实验装置（BEST）杜瓦系统（底座）研制并精准落位安装，助力 BEST 项目建设取得重大进展。聚焦核电项目建设需求，高质量交付漳州核电、昌江核电废物处理系统等项目，成功中标廉江核电、金七门核电等多个项目，客户覆盖中核集团、中广核集团等四大核电集团及中科院体系、高校等重点单位。2025 年实现营业收入 1.72 亿元。

专用车改装领域，以技术创新为驱动力，聚焦智能化、新能源化等核心领域开展核心技术攻关，完成油料输送智能化管控平台、新能源专用车能量综合管理等技术研究，顺利完成纯电动餐厨车、低入口垃圾收运装备等新产品开发，环卫产品在北京、上海等核心区域的市场占有率持续上升。2025 年实现营业收入 4.98 亿元。

柔性管件领域，坚持专精特新发展，晨光东螺获评国家制造业单项冠军企业。强化重点项目攻坚，新签南化公司首套国产化硝基苯装置膨胀节、河北鑫海 PDH、蓝海新材料火炬管线等重点项目，主动拓展海外市场，成功中标俄罗斯西布尔 PDH 补偿器项目，高端石化领域行业领先地位持续巩固；积极抢抓新能源配套市场契机，新签红沿河核电保温层售后服务、雅玛渡水电膨胀节等新动能市场项目，稳步拓展市场版图。2025 年实现营业收入 8.02 亿元。

压力容器领域，坚持创新驱动发展，自主研发的“40 立方米移动式液氦罐箱”成功入选“氦气产业链十大成果”。深入开展航天市场布局，参与海南发射场二期、烟台东方航天港设备供货；持续深度参与天然气“全国一张网”建设，连续第四年成为国家管网集团主力供应商，实现订货 1.18 亿元。2025 年实现营业收入 6.14 亿元。

艺术工程领域，圆满完成西藏自治区成立 60 周年中央贺匾、新疆维吾尔自治区成立 70 周年中央贺匾及中华同心尊敬制任务，航天国礼再度闪耀重大庆典活动。受部分在手工程项目暂缓实施影响，2025 年实现营业收入 0.39 亿元。

二、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

## 关于公司 2025 年财务决算 和 2026 年财务预算的议案

各位股东及股东代表：

### 一、公司 2025 年度财务决算情况

公司 2025 年度财务会计报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。财务决算总体情况如下：

#### （一）2025 年度总体经营成果情况

单位：万元 币种：人民币

科目	本年金额	上年金额	同比增减额	同比增减率
营业收入	215,051	242,019	-26,968	-11.14%
营业成本	199,679	231,210	-31,531	-13.64%
销售费用	8,573	10,367	-1,795	-17.31%
管理费用	14,878	15,720	-842	-5.36%
研发费用	13,294	16,926	-3,632	-21.46%
财务费用	390	-108	498	462.40%
其他收益	3,206	3,716	-511	-13.74%
投资收益	3,318	38	3,280	8631.58%
公允价值变动收益	-3,395	1,547	-4,942	-319.46%
信用减值损失	256	-8,964	9,219	102.85%
资产减值损失	-1,235	-144	-1,091	-755.15%
<b>利润总额</b>	<b>-22,574</b>	<b>-38,203</b>	<b>15,629</b>	<b>40.91%</b>
所得税费用	750	911	-161	-17.65%
<b>净利润</b>	<b>-23,324</b>	<b>-39,114</b>	<b>15,790</b>	<b>40.37%</b>

2025 年实现营业收入 21.51 亿元，同比减少 2.70 亿元，降幅 11.14%，利润总额-2.26 亿元，同比减亏 1.56 亿元。三项期间费用 2.38 亿元，同比下降 8.22%，本年亏损主要因营业收入实现不足，收入规模的下降导致人工成本、折旧摊销等固定性成本费用支出难以消化。

#### （二）2025 年度资产负债构成情况

## 1. 公司主要资产科目列示如下:

单位: 万元 币种: 人民币

科目	本年金额	年初数	同比增减额	同比增减率
货币资金	56,336	31,693	24,643	77.76%
应收票据	14,425	13,656	769	5.63%
应收账款	166,261	224,277	-58,016	-25.87%
预付款项	6,025	7,523	-1,498	-19.91%
其他应收款	1,916	3,100	-1,184	-38.19%
存货	41,515	62,469	-20,954	-33.54%
其他权益工具投资	15,331	25,463	-10,132	-39.79%
其他非流动金融资产	10,120	14,968	-4,848	-32.39%
固定资产	103,749	110,613	-6,864	-6.21%
在建工程	818	242	576	238.02%
无形资产	8,573	9,255	-682	-7.37%
资产总计	433,531	515,647	-82,116	-15.92%

应收账款 16.63 亿元, 较年初减少的主要原因为重大项目本年取得回款 6.03 亿元; 存货 4.15 亿元, 较年初下降主要是源头控制存货总量, 加速低效、无效存货盘活处置。

## 2. 公司主要负债科目列示如下:

单位: 万元 币种: 人民币

科目	本年金额	年初数	同比增减额	同比增减率
短期借款	56,331	58,917	-2,586	-4.39%
应付票据	56,892	64,433	-7,541	-11.70%
应付账款	113,310	148,301	-34,991	-23.59%
合同负债	12,364	13,164	-800	-6.08%
应交税费	4,233	4,603	-370	-8.04%
其他应付款	1,761	6,345	-4,584	-72.25%
其他流动负债	6,592	5,014	1,578	31.47%
递延收益	2,499	1,880	619	32.93%
递延所得税负债	2,165	2,492	-327	-13.12%
负债合计	260,675	309,860	-49,185	-15.87%

应付票据 5.69 亿元, 同比减少 0.75 亿元, 主要是坚持以收定支, 强化资金配置; 应付账款 11.33 亿元, 较年初减少 3.50 亿元, 主要是支付了到期应付款项; 其他应付款 0.18 亿元, 同比减少 0.46 亿元, 主要是本年股权激励限制性股

票回购完毕。

### 3. 信用减值损失及资产减值损失情况

单位：万元 币种：人民币

项 目	本金额	上年金额	同比增减额	同比增减率
信用减值损失	256	-8,964	9,220	-102.86%
资产减值损失	-1,235	-144	-1,091	757.64%
合计	-979	-9,108	8,129	-89.25%

信用减值损失冲回主要因上年形成重大项目应收账款实现回款；资产减值损失主要是本年存货计提了存货跌价准备。

## 二、公司 2026 年度财务预算情况

序号	指标名称	2025 年实际	2026 年预算	同比增减 (%)
1	营业收入 (万元)	215,051	250,000	16.25
2	利润总额 (万元)	-22,574	1,000	104.43
3	增加值 (万元)	50,091	70,990	41.72
4	研发经费投入强度 (%)	6.55	5.12	减少 1.43 个百分点
5	资产负债率 (%)	60.13	60.00	减少 0.13 个百分点
6	营业收现率 (%)	129.41	90.00	减少 39.41 个百分点
7	净资产收益率 (%)	-12.32	0.11	增长 12.43 个百分点

2026 年营业收入预算 250,000 万元，同比增长 16.25%；利润总额 1,000 万元，同比增长 104.43%；增加值 70,990 万元，同比增长 41.72%；研发经费投入强度 5.12%，同比减少 1.43 个百分点；资产负债率 60%，同比减少 0.13 个百分点；营业收现率 90%，同比减少 39.41 个百分点；净资产收益率 0.11%，同比增长 12.43 个百分点。

以上议案提请审议。

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

## 关于公司 2025 年度拟不进行利润分配 的议案

各位股东及股东代表：

2025 年度公司母公司实现净利润-275,944,900.34 元，加年初未分配利润-346,969,879.09 元，年末未分配利润为-622,914,779.43 元。鉴于母公司本年亏损，未分配利润为负，结合公司经营发展实际情况及未来公司发展整体规划，为实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，公司 2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

上述预案符合《公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》以及《公司章程》的规定，符合公司经营需要和长远发展规划，兼顾了公司与股东的利益，有利于公司实现持续稳定发展。未来公司将继续严格遵守相关法律法规，在兼顾公司长期稳定发展和投资者回报的角度，履行利润分配义务。

以上议案提请审议。

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

# 关于公司 2026 年向金融机构申请 综合授信额度的议案

各位股东及股东代表：

根据公司 2026 年度生产经营需要，公司拟向金融机构（包括银行、经银保监会批准设立的非银行金融机构）申请综合授信情况如下：

## 一、授信额度

2025 年公司向银行、经银保监会批准设立的非银行金融机构申请综合授信额度总计不超过人民币 46.40 亿元；2026 年根据公司生产经营需要，拟向银行、经银保监会批准设立的非银行金融机构申请综合授信额度总计不超过人民币 48.60 亿元（最终以金融机构实际审批的授信额度为准，自本次批准之日起至下次批准日前有效）。

## 二、授信期限

董事会及股东会审议通过后自授信协议签订之日起，具体明细见附件，授信额度在授信期限内可循环使用。

## 三、授信范围

综合授信包括但不限于流动资金贷款、项目贷款、融资租赁、银行承兑汇票、保函、保理、开立信用证、贸易融资、票据贴现等综合授信业务，上述授信额度内的单笔融资在不超年度预算总额前提下不再上报董事会或股东会审议，具体融资金额将视公司日常经营和业务发展的实际资金需求来确定（最终以公司实际发生的融资金额为准）。

#### 四、授权事项

提请股东会自通过上述事项之日起授权董事会具体组织实施，并授权公司董事长或其授权代表与银行及其他金融机构签订上述综合授信额度内的各项法律文件，由此产生的法律、经济责任全部由公司承担。

以上议案提请审议。

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

附件:

单位: 万元

序号	机构	2025 年授信总额	2026 年授信总额	授信期限
1	财务公司	100,000.00	100,000.00	1 年
2	工商银行	60,000.00	60,000.00	1 年
3	农业银行	4,000.00	4,000.00	1 年
4	中国银行	45,000.00	45,000.00	1 年
5	交通银行	80,000.00	80,000.00	1 年
6	光大银行	40,000.00	62,000.00	3 年
7	招商银行	10,000.00	10,000.00	1 年
8	邮储银行	10,000.00	10,000.00	1 年
9	中信银行	55,000.00	55,000.00	1 年
10	宁波银行	30,000.00	30,000.00	1 年
11	民生银行	30,000.00	30,000.00	1 年
合 计		464,000.00	486,000.00	

## 关于公司 2026 年关联交易总额的议案

各位股东及股东代表：

根据 2026 年经营发展规划，公司 2026 年度关联交易预计发生情况如下：

### 一、2026 年度日常关联交易

根据 2026 年度经营计划安排，拟定 2026 年日常关联交易总额不超过 30,000 万元。总体情况如下：

单位：人民币万元

关联方	关联项目	上年关联交易预算	上年关联交易金额	本年关联交易预算
中国航天科工集团有限公司及其下属单位	采购商品和接受劳务	10,000	1,119	10,000
中国航天科工集团有限公司及其下属单位	销售商品和提供劳务	20,000	6,431	20,000
合计		30,000	7,550	30,000

### 二、与航天科工财务有限责任公司间关联交易

为提高资金使用效率，降低筹资成本，根据 2026 年业务发展需要，将继续与航天科工财务有限责任公司（以下简称财务公司）开展业务合作，拟在财务公司账户的存款余额日均不高于 10 亿元，财务公司为公司提供不高于人民币 10 亿元的综合授信额度。

### 三、关联交易定价政策及定价依据

#### （一）日常关联交易定价政策及依据

1. 协作加工定价政策：根据交易内容，公司与关联方签署具体交易协议，均遵循公平、公正、合理的原则，交易价格将按照市场规律，以市场同类交易标的的价格为依据。

2. 其他类交易价格定价政策和定价：以同期、同类产品的公开市场价为原则，参照市场价格进行定价，相应进行结算。

## **（二）与财务公司关联交易定价政策及依据**

1. 存款利率应不低于国有商业银行向集团公司各成员单位提供同种存款服务所适用的利率，也不低于财务公司吸收集团公司各成员单位同种存款所定利率。

2. 贷款利率不高于商业银行提供的同类贷款服务所适用的利率。

3. 除存款和贷款外的其他各项金融服务，不高于国内商业银行同等业务费用水平。

## **四、关联交易目的和关联交易对上市公司的影响**

本着股东利益最大化原则，公司与关联方的关联交易能充分利用关联方拥有的资源和优势为公司生产经营服务，实现优势互补和资源合理配置，日常关联交易将严格遵循市场公允价格进行结算。此外通过与财务公司的战略合作，在其提供的各项金融服务费用均不高于同类金融机构的原则下，将有利于拓展公司融资渠道，有效降低财务费用支出，进一步稳固企业资金链，防范资金风险。

以上议案提请审议。

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

# 关于公司未弥补亏损达到实收股本总额 三分之一的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，公司未弥补亏损金额达到实收股本总额三分之一，该事项需提交股东会审议。具体情况如下：

## 一、情况概述

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)中国注册会计师审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司 2025 年度合并财务报表中未分配利润为-291,103,451.67 元，注册资本中的实收股本为 427,824,200.00 元，公司未弥补亏损金额超过实收股本总额三分之一。

## 二、亏损原因

2025 年公司经营亏损的主要原因如下：一是受军队采购网暂停公司采购资格（期间：2025 年 5 月 29 日-2025 年 7 月 2 日）影响订货未达预期以及部分项目实施周期长或暂停，导致营业收入较预算相差较大；二是受市场需求萎缩、行业竞争加剧等影响，部分重点领域市场毛利率下降；三是公司开展产业整合和组织架构调整，推进人员分流，产生相应的安置补偿成本。

## 三、应对措施

针对未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的情况，公司董事会和经营管理层高度重视，将采取以下应对举措，持

续提升公司盈利能力，推动公司实现稳定健康发展。

一是深入研究国家宏观经济和产业发展政策、融资政策，加快开展“专精特新”企业培育，加速推进特种装备、氢能、核聚变等战略性新兴产业和未来产业培育，稳步提升战略性新兴产业和新市场营收占比。

二是深化营销体系建设，强化以“技术+营销”团队合力攻坚，提升主业市场发展能力，扩大国际市场业务规模。通过加强工艺创新、强化核心技术攻关和拳头产品打造等措施，进一步提高市场竞争力。

三是纵深推进精益管理，扎实做好供应链降本增效，加强外协业务回流力度。深挖成本管控短板，持续优化资金管理，努力降低融资成本。积极争取各类财税优惠政策，系统提升精益成效。聚焦闲置产业园区、外埠闲置房产等优质存量资产处置，提升资产使用价值。

以上议案提请审议。

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

## 关于选举公司董事的议案

各位股东及股东代表：

根据公司控股股东中国航天科工集团有限公司推荐，提名张晓艳女士为公司董事人选（简历请见附件）。

以上议案提请审议。

航天晨光股份有限公司

2026 年 5 月 28 日

## 附件：董事候选人简历

张晓艳：女，汉族，1978 年 8 月生，中共党员，大学本科学历，高级工程师。曾任航天晨光股份有限公司行政保障与资产经营分公司安全管理室主任，航天晨光股份有限公司计划生产部副部长兼技安处处长、科研生产部副部长兼技安处处长，南京晨光东螺波纹管有限公司党委书记、董事长，航天晨光股份有限公司副总经理等职务。现任航天晨光股份有限公司总经理。

## 公司 2025 年年度股东会 表决注意事项

1. 每张表决票设有 8 项议案，8 项表决内容，请依次进行表决。
2. 第 6 项议案涉及关联交易，关联股东（包括中国航天科工集团有限公司、南京晨光集团有限责任公司、航天科工资产管理有限公司）应回避表决。
3. 议案表决请用蓝色或黑色钢笔、圆珠笔、水笔，不得用红笔或铅笔，否则该表决票视为无效，其所代表的股份不计入表决有效票总数内。
4. 表决时请在“表决意见”栏的“同意”、“反对”、“弃权”中任选一项，并在相应的空格中打“√”，未填、错填、字迹无法辨认的表决票均视为弃权票。
5. 填写完毕，请依次排队将表决票投入票箱内，如不投票，该表决票的股权数视作弃权统计。
6. 表决统计期间，安排 1 名股东代表与律师共同负责计票、监票。
7. 本次股东会将以上证所信息网络有限公司合并统计现场投票和网络投票的表决结果作为本次股东会的最终表决结果。