证券代码：600893　证券简称：航发动力　公告编号：2026-015

中国航发动力股份有限公司 2025年度利润分配预案的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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：

● 每股分配比例：每股派发现金红利0.072元（含税）。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

● 中国航发动力股份有限公司（以下简称公司）不触及《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配预案内容

（一）利润分配预案的具体内容

经大信会计师事务所（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2,446,264,194.72元。经董事会决议，公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配预案如下：

公司拟向全体股东每股派发现金红利0.072元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本2,665,594,238股，以此计算合计拟派发现金红利191,922,785.14元（含税）。利润分配额占当年合并财务报表归属于母公司股东净利润的比例为30.26%。

在利润分配方案披露日至实施权益分派的股权登记日期间，若公司总股本发生变动，每股分配比例不变，相应调整分配总额，公司将另行公告具体调整情况。

本次利润分配预案尚需提交股东会审议。

（二）是否可能触及其他风险警示情形

公司不触及其他风险警示情形，具体指标如下：

项目	2025年	2024年	2023年
现金分红总额（元）	191,922,785.14	258,562,641.09	426,495,078.08
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	634,328,156.80	860,291,114.25	1,421,421,585.27
本年度末母公司报表未分配利润（元）	2,446,264,194.72		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	876,980,504.31		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0		
最近三个会计年度平均净利润（元）	972,013,618.77		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	876,980,504.31		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于5,000万元	否		
现金分红比例（%）	90.22		
现金分红比例是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司履行的决策程序

2026年3月31日，公司召开2026年第十一届董事会第十二次会议，通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度利润分配预案＞的议案》，利润分配预案符合《公司章程》规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

三、相关风险提示

（一）现金分红对上市公司每股收益、现金流状况、生产经营的影响分析

本次利润分配预案综合考虑了公司发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司每股收益、经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

（二）其他风险说明

本次2025年利润分配预案需经公司2025年年度股东会审议通过后实施，尚存不确定性，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

中国航发动力股份有限公司
董事会
2026年4月2日

证券代码：600893　证券简称：航发动力　公告编号：2026-019

中国航发动力股份有限公司 关于召开2025年年度股东会的通知

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：

● 股东会召开日期：2026年4月24日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东会类型和届次

2025年年度股东会

(二) 股东会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2026年4月24日 13点30分

召开地点：西安市未央区中国航发动力股份有限公司科教文中心

(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

网络投票起止时间：自2026年4月24日

至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) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定执行。

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	《关于2025年度董事会工作报告的议案》	√
2	《关于2025年度独立董事述职报告的议案》	√
3	《关于2025年年度报告及摘要的议案》	√
4	《关于2025年度财务决算报告的议案》	√
5	《关于2025年度利润分配方案的议案》	√
6	《关于2025年度董事薪酬执行情况报告的议案》	√
7	《关于公司与中国航发集团财务有限公司续签金融服务协议暨关联交易的议案》	√
8	《关于2026年度财务预算报告的议案》	√
累积投票议案		
9.00	《关于选举第十一届董事会非独立董事的议案》	应选董事(2)人
9.01	选举赵亮先生为第十一届董事会非独立董事	√
9.02	选举蔡新宇先生为第十一届董事会非独立董事	√

1.各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司第十一届董事会第十二次会议审议通过，相关公告刊登于2026年4月2日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

2.特别决议议案：无

3.对中小投资者单独计票的议案：5、7

4.涉及关联股东回避表决的议案：7

应回避表决的关联股东名称：中国航空发动机集团有限公司、北京国发航空 发动机产业投资基金中心、中国航发资产管理有限公司、中国航发西安航空发动 机有限公司、贵州黎阳航空发动机有限公司。

三、股东会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 股东所投选举票数超过其拥有的选举票数的，或者在差额选举中投票超过应选人数的，其对该项议案所投的选举票视为无效投票。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四) 持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(五) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

(六) 采用累积投票制选举董事的投票方式，详见附件2。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日下午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公司股东有权出席股东会（具体情况详见下表），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。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600893	航发动力	2026/4/17

(二) 公司董事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

（一）登记手续：个人股东及社会公众股股东亲自办理时，须持有本人身份证原件及复印件、证券账户卡；委托代理人办理时，须持有双方身份证原件及复印件、授权委托书（见附件1）、委托人证券账户卡；法人股股东由法定代表人亲自办理时，须持有法定代表人证明、本人身份证原件及复印件、法人单位营业执照复印件、证券账户卡；委托代理人办理时，须持有出席人身份证原件及复印件、法人授权委托书、委托人证券账户卡、法人单位营业执照复印件。

（二）登记时间：2026年4月24日9:00-11:30。异地股东可采取信函或传真的方式登记。

（三）登记地点：西安市未央区中国航发动力股份有限公司科教文中心

（四）出席会议人员请于会议开始前半小时内到达会议地点，并携带身份证明、证券账户卡、授权委托书等原件，验证入场。截至2026年4月17日（股权登记日）交易结束后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公司全体股东，均有权参加现场会议或在网络投票时间内参加网络投票。该等股东有权委托他人作为代理人持股东本人授权委托书参加会议，该代理人不必为股东。

六、其他事项

（一）会议联系方式

联系电话：029-86152009

传真：029-86614019

联系人：宁娇

通讯地址：西安市未央区徐家湾13号信箱董事会办公室

邮政编码：710021

（二）本次现场会议会期半天，出席会议者食宿、交通费用自理。

网络投票系统异常情况的处理方式：网络投票期间，如网络投票系统遇重大事件的影响，则本次股东会会议的进程按当日通知进行。

特此公告。

中国航发动力股份有限公司董事会
2026年4月2日

附件1：授权委托书

附件2：采用累积投票制选举董事和独立董事的投票方式说明

报备文件

中国航发动力股份有限公司第十一届董事会第十二次会议决议

附件1：授权委托书

授权委托书

中国航发动力股份有限公司：

兹委托　　先生（女士）代表本单位（或本人）出席2026年4月24日召开的贵公司2025年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	《关于2025年度董事会工作报告的议案》			
2	《关于2025年度独立董事述职报告的议案》			
3	《关于2025年年度报告及摘要的议案》			
4	《关于2025年度财务决算报告的议案》			
5	《关于2025年度利润分配方案的议案》			
6	《关于2025年度董事薪酬执行情况报告的议案》			
7	《关于公司与中国航发集团财务有限公司续签金融服务协议暨关联交易的议案》			
8	《关于2026年度财务预算报告的议案》			

序号	累积投票议案名称	投票数
9.00	《关于选举第十一届董事会非独立董事的议案》	应选董事(2)人
9.01	选举赵亮先生为第十一届董事会非独立董事	
9.02	选举蔡新宇先生为第十一届董事会非独立董事	

委托人签名（盖章）：　　　　受托人签名：

委托人身份证号：　　　　受托人身份证号：

委托日期：　　年　月　日

备注：

委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

附件2：采用累积投票制选举董事和独立董事的投票方式说明

一、股东会董事候选人选举、独立董事候选人选举作为议案组分别进行编号。投资者应当针对各议案组下每位候选人进行投票。

二、申报股数代表选举票数。对于每个议案组，股东每持有一股即拥有与该议案组下应选董事人数相等的投票总数。如某股东持有上市公司100股股票，该次股东会应选董事10名，董事候选人有12名，则该股东对于董事会选举议案组，拥有1000股的选举票数。

三、股东应当以每个议案组的选举票数为限进行投票。股东根据自己的意愿进行投票，既可以把选举票数集中投给某一候选人，也可以按照任意组合投给不同的候选人。投票结束后，对每一项议案分别累积计算得票数。

四、示例：

某上市公司召开股东会采用累积投票制对董事会进行改选，应选董事5名，董事候选人有6名；应选独立董事2名，独立董事候选人有3名。需投票表决的事项如下：

累积投票议案		
4.00	关于选举董事的议案	投票数
4.01	例：陈××	
4.02	例：赵××	
4.03	例：蒋××	
……	……	
4.06	例：宋××	
5.00	关于选举独立董事的议案	投票数
5.01	例：张××	
5.02	例：王××	
5.03	例：杨××	

某投资者在股权登记日收盘时持有该公司100股股票，采用累积投票制，他（她）在议案4.00"关于选举董事的议案"就有500票的表决权，在议案5.00"关于选举独立董事的议案"有200票的表决权。

该投资者可以以500票为限，对议案4.00按自己的意愿表决。他（她）既可以把500票集中投给某一位候选人，也可以按照任意组合分散投给任意候选人。

如表所示：

序号	议案名称	投票票数			
		方式一	方式二	方式三	方式…
4.00	关于选举董事的议案	–	–	–	–
4.01	例：陈××	500	100	100	
4.02	例：赵××	0	100	50	
4.03	例：蒋××	0	100	200	
……	……	…	…	…	
4.06	例：宋××	0	100	50	

证券代码：600893　证券简称：航发动力

中国航发动力股份有限公司 2025年度环境、社会和公司治理（ESG）报告摘要

第一节 重要提示

1、本摘要来自于中国航发动力股份有限公司2025年度环境、社会和公司治理（ESG）报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读中国航发动力股份有限公司2025年度环境、社会和公司治理（ESG）报告全文。

2、本环境、社会和公司治理（ESG）报告经公司董事会审议通过。

第二节 报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600893
公司简称	航发动力
公司名称	中国航发动力股份有限公司
报告范围	中国航发动力股份有限公司及所属子公司
时间范围	2025年1月1日至2025年12月31日
编制依据	本报告依据国务院国有资产监督管理委员会《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的指导意见》《央企控股上市公司ESG专项报告编制研究》，上海证券交易所《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》《上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》，全球报告倡议组织（Global Reporting Initiative，简称"GRI"）《可持续发展报告标准（GRI Standards）》以及《联合国可持续发展目标》（UN SDGs）要求编制

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：☑是，该治理机构名称为董事会 □否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：☑是，报告方式及频率为一年一次□否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：□是，相关制度或措施为____☑否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：☑是□否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府/监管机构	诚信合规经营 依法合规纳税 优化治理结构	日常工作会议 信息披露与报送 定期汇报 专题会议
股东/投资人	主业稳健发展 创造优良业绩 诚信合规经营	信息披露 股东会 投资者调研 互动平台沟通答疑
员工	保障职业健康关爱员工生活 开展技能培训促进职业发展	职业健康检查 开展员工慰问活动 培训管理体系 多通道职业发展体系
客户	产品技术创新 提供优质服务 加强风险防控	共享创新平台客户 满意度调查 外场保障 应用风险监控平台
供应商	廉洁诚信合作 及时结算往来 公平公正交易	准入资质审查 日常沟通交流 倡导绿色供应
公众	提供就业机会公益与志愿服务	社区交流志愿活动 行业会议

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	应对气候变化
2	能源利用	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	能源利用
3	废弃物处理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	废弃物处理
4	污染物排放	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	污染物排放
5	水资源利用	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	水资源利用
6	环境合规管理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	环境合规管理
7	循环经济	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	循环经济
8	生态系统和生物多样性保护	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	生态系统和生物多样性保护
9	招聘与就业	□财务重要性 ?影响重要性 □双重重要性	员工
10	职业健康与安全	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	员工
11	员工发展与培训	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	员工
12	员工关爱与沟通	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	员工
13	产品和服务安全质量	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	产品和服务安全与质量
14	数据安全与客户隐私保护	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	数据安全与客户隐私保护
15	供应链安全	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	供应链安全
16	乡村振兴	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
17	创新驱动	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	创新驱动
18	社会公益	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	社会贡献
19	平等对待中小企业	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	平等对待中小企业
20	科技伦理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	科技伦理
21	利益相关方沟通	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通
22	反商业贿赂及反贪污	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
23	反不正当竞争	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争
24	公司治理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
25	ESG治理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
26	投资者关系管理与股东权益保护	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
27	党建引领	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题

注：应对气候变化、能源利用、污染物排放、水资源利用、循环经济、生态系统和生物多样性保护、员工关爱与沟通、乡村振兴、平等对待中小企业、科技伦理、反不正当竞争、投资者关系管理与股东权益保护议题识别为不具有重要性的议题，具体识别过程已在ESG报告重要性分析部分说明。对于上述不具重要性的议题，报告中亦披露了相关内容并进行了解释说明。尽职调查议题是对ESG议题进行识别与分析的必要流程，已于"利益相关方沟通"章节进行回应。

公司代码：600893　公司简称：航发动力

中国航发动力股份有限公司 2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、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WWW.SSE.COM.CN网站仔细阅读年度报告全文。

2、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性、准确性、完整性，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。

3、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	刘志猛	工作原因	李金林
独立董事	王占学	工作原因	杜剑

4、大信会计师事务所（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。

5、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

公司2025年度合并财务报表实现归属于母公司股东的净利润634,328,156.80元。

母公司2025年年初未分配利润2,327,035,456.63元，当年实现净利润419,768,199.09元，减去当年计提法定盈余公积金和当年分配股利等因素，年末可供股东分配的利润2,446,264,194.72元。

按照《公司章程》的利润分配政策，结合持续发展需要，公司2025年度拟向全体股东每10股派0.72元（含税），总计191,922,785.14元。利润分配额占当年合并财务报表归属于母公司股东的净利润比例为30.26%。

母公司2025年年初资本公积30,408,829,539.48元，本期增加770,397,130.62元，期末余额31,179,226,670.10元。本年度不送股也不转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用　√不适用

第二节 公司基本情况

1、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	航发动力	600893	中航动力

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	任立新	宁娇
联系地址	西安市未央区徐家湾中国航发动力股份有限公司	西安市未央区徐家湾中国航发动力股份有限公司
电话	029-86152009	029-86152008
传真	029-86614019	029-86614019
电子信箱	hfdl600893@apc.aecc.cn	hfdl600893@apc.aecc.cn

2、报告期公司主要业务简介

全球航空业总体保持了持续向上的发展态势，航空发动机行业在技术突破、市场增长等方面均取得显著进展，展现出强劲的发展态势。航空动力具有极高的军事价值、经济价值和政治价值，世界航空工业强国始终将航空动力作为优先发展的高科技尖端技术，给予政策、资金上的扶持和保护。航空动力产业链长、覆盖面广，经济辐射效应显著，可以带动和辐射设备制造、机械加工、材料制备、电子元器件、交通物流、信息化产业等一大批行业，形成庞大产业生态，为社会发展带来巨大的经济效益。军用领域，各国军事现代化建设加速，对军用飞机及动力需求持续增长；民用领域，基于经济发展和社会进步，航空出行、通用航空需求增长迅猛。

从国际看，世界百年变局加速演进，国际力量对比深刻调整，新一轮科技革命和产业变革加速突破。航空动力发展日新月异，全球市场规模持续扩大，以自适应变循环技术为核心的下一代军用航空动力趋于成熟，基于不同场景的新原理、新构型动力技术加速推进，远程化、隐身化、无人化和智能化航空发动机成为重要研究方向。航空动力产业既面临市场增长和技术创新机遇，也面临应用场景变化、能源转型、供应链整合等挑战。商用航空动力市场空间巨大，竞争激烈，处于重要战略机遇期。

从国内看，党的二十届四中全会提出，加快先进战斗力建设，壮大战略威慑力量，维护全球战略平衡和稳定。为应对复杂多变的国际形势，我国航空发动机和燃气轮机主力产品换代加速。随着"一带一路"、航空强国、低空经济、能源安全、绿色低碳等政策相继出台，航空发动机和燃气轮机应用场景不断拓展，发展前景广阔，迎来历史机遇期。我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，在国家政策支持和市场需求的拉动下，航空发动机行业得到了迅速发展，取得了显著的进步，商用动力市场需求持续攀升，以中国为首的新兴市场将继续引领全球航空市场的发展；低空经济和通航动力在国家政策支持下，战略地位空前提升；受国际形势影响，在国家战略与产业政策双轮驱动下，民用燃气轮机国产化替代需求增加。

（一）主要业务、产品及经营模式

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 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	123,071,590,336.09	115,913,298,911.68	6.18	99,795,552,106.78
归属于上市公司股东的净资产	40,190,833,433.19	39,876,344,065.24	0.79	39,455,041,956.23
营业收入	46,331,495,671.40	47,879,700,739.80	−3.23	43,733,881,854.98
利润总额	907,425,066.12	1,135,721,957.86	−20.10	1,708,566,943.75
归属于上市公司股东的净利润	634,328,156.80	860,291,114.25	−26.27	1,421,421,585.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	294,441,306.51	791,633,395.19	−62.81	1,221,616,797.20
经营活动产生的现金流量净额	−4,417,719,128.58	−14,308,924,075.35	69.13	−6,739,139,308.50
加权平均净资产收益率（%）	1.58	2.17	减少0.59个百分点	3.66
基本每股收益（元／股）	0.24	0.32	−25.00	0.53
稀释每股收益（元／股）	0.24	0.32	−25.00	0.53

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元　币种：人民币

项目	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	6,164,858,155.55	7,933,554,908.67	8,813,796,334.02	23,419,286,273.16
归属于上市公司股东的净利润	7,511,371.77	84,266,512.10	16,183,832.03	526,366,440.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,391,244.82	19,023,107.12	29,713,692.05	226,313,262.52
经营活动产生的现金流量净额	2,063,115,227.25	−11,231,359,226.76	701,883,572.00	4,048,641,298.93

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4、股东情况

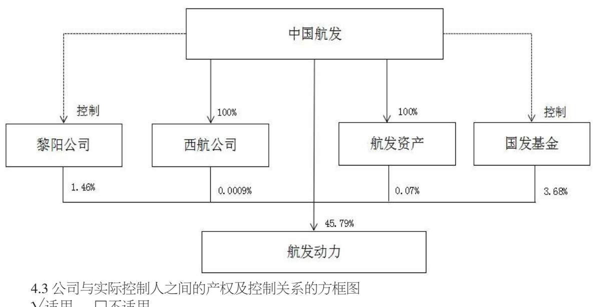
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	137,744						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	125,070						
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	
中国航空发动机集团有限公司	0	1,220,558,027	45.79	0	无	0	国有法人
航发基金管理有限公司－北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）	0	98,065,547	3.68	0	无	0	其他
贵州黎阳航空发动机有限公司	0	39,050,587	1.46	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	−19,782,961	37,739,157	1.42	0	无	0	其他
国家军民融合产业投资基金有限责任公司	0	32,717,751	1.23	0	无	0	国有法人
贵州乌江能源投资有限公司	0	31,269,543	1.17	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	−1,013,861	22,046,048	0.83	0	无	0	其他
徐留胜	8,027,800	20,127,800	0.76	0	无	0	境内自然人
中国建设银行股份有限公司－富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	4,804,141	19,140,130	0.72	0	无	0	其他
沈阳盛京金控投资集团有限公司	0	18,761,726	0.70	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	黎阳公司、国发基金为公司实际控制人中国航发控制的企业。未知其他股东之间是否存在关联关系和是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						

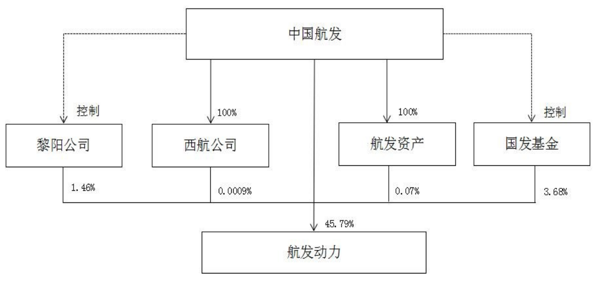
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.4 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

5、公司债券情况

□适用　√不适用

第三节 重要事项

1、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。

报告期内，公司实现营业收入4,633,149.57万元，同比减少3.23%，其中主营业务收入4,565,878.78万元，同比减少3.40%，其他业务收入67,270.79万元，同比增长9.36%。公司主营业务三大板块中，航空发动机及衍生产品业务实现收入4,347,625.39万元，同比减少3.37%；外贸出口转包业务实现收入195,052.02万元，同比减少5.94%；非航空产品及其他业务实现收入23,201.37万元，同比增长17.83%。全年实现归属于母公司股东的净利润63,432.82万元，同比减少26.27%。

2、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

证券代码：600893　股票简称：航发动力　公告编号：2026-013

中国航发动力股份有限公司 第十一届董事会第十二次会议决议公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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。

中国航发动力股份有限公司（以下简称公司）第十一届董事会第十二次会议（以下简称本次会议）通知于2026年3月21日以邮件形式向公司全体董事发出。本次会议于2026年3月31日以现场结合视频方式召开。本次会议应出席董事8人，亲自出席6人，独立董事刘志猛先生委托独立董事李金林先生代为出席并表决，独立董事王占学先生委托独立董事杜剑先生代为出席并表决。本次会议合计可履行董事权利义务8人。本次会议的召集、召开程序符合《中华人民共和国公司法》和《中国航发动力股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）的规定。

本次会议由董事长牟欣先生主持，公司部分高级管理人员列席会议，经与会董事认真审议，全体参加表决的董事一致同意并做出如下决议：

一、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度董事会工作报告＞的议案》

公司董事会对2025年度会议召开、议案审议及董事履职情况进行了回顾，对年度公司主要经营成果、公司治理、股东回报规划与实施等工作进行了总结，并对2026年重点工作进行了部署。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案尚需提交股东会审议。

二、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度独立董事述职报告＞的议案》

2025年，公司独立董事按照《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》《公司独立董事工作细则》等相关规定和要求，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，充分发挥了参与决策、监督制衡、专业咨询的作用。独立董事均提交了《中国航发动力股份有限公司独立董事2025年度述职报告》，报告全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案尚需提交股东会审议。

三、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告＞的议案》

根据《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等要求，董事会就第十一届董事会在任独立董事李金林先生、刘志猛先生、王占学先生、杜剑先生的独立性情况进行了评估并出具了《中国航发动力股份有限公司2025年董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告》，报告全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

四、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年年度报告及摘要＞的议案》

公司严格按照中国证监会《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》及上海证券交易所《关于做好上市公司2025年年度报告工作的通知》等有关规定，编制了《中国航发动力股份有限公司2025年年度报告》及摘要，报告全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。本议案尚需提交股东会审议。

五、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司关于2025年度环境、社会及公司治理（ESG）报告＞的议案》

公司根据《关于国有企业更好履行社会责任的指导意见》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》等相关要求，编制了《中国航发动力股份有限公司2025年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》，报告全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

六、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度资产减值准备报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度计提资产减值准备的公告》（公告编号：2026-014）。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

七、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度财务决算报告＞的议案》

公司根据《会计法》《企业会计准则》等法律法规的要求，编制了《中国航发动力股份有限公司2025年度财务决算报告》，该报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。本议案尚须需提交股东会审议。

八、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度利润分配预案＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度利润分配预案的公告》（公告编号：2026-015）。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案尚需提交股东会审议。

九、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司高级管理人员2025年度经营业绩考核结果＞的议案》

为落实经理层成员任期制和契约化管理要求，公司组织对高级管理人员2025年任期经营业绩责任书指标完成情况进行了考核。

相关董事沈鹏先生已回避表决，其他7名董事对本议案进行了表决。

表决结果：赞成票7票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

十、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度董事及高级管理人员薪酬执行情况报告＞的议案》

2025年度，由公司发放薪酬的董事（不含独立董事）及高级管理人员在任期内领取的薪酬合计916.82万元，其中董事领取的薪酬合计389.57万元，高级管理人员领取的薪酬合计527.25万元。

副董事长李健先生，董事刘辉先生、沈鹏先生为关联董事，已回避表决。

表决结果：赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。本议案中董事薪酬执行情况尚需提交股东会审议。

十一、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司高级管理人员2026年度经营业绩考核指标＞的议案》

公司组织制定了高级管理人员2026年度经营业绩考核指标。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

十二、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司提名第十一届董事会部分非独立董事＞的议案》

同意提名蔡新宇先生为公司第十一届董事会非独立董事候选人及战略委员会委员候选人，提名赵亮先生为公司第十一届董事会非独立董事候选人、审计委员会委员候选人及战略委员会委员候选人。待股东会选举通过以上候选人董事资格后，正式履行董事及专门委员会委员职责，任期与公司第十一届董事会一致。赵亮先生和蔡新宇先生简历详见本公告附件。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会提名委员会审议通过。本议案尚需提交股东会审议。

十三、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度内部控制评价报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

十四、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度内部控制审计报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度内部控制审计报告》。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

十五、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度会计师事务所履职情况评估报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度会计师事务所履职情况评估报告》。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

十六、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度审计委员会对外部审计机构履行监督职责情况报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司董事会审计委员会对外部审计机构履行监督职责情况报告》。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

十七、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度审计委员会履职情况报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度审计委员会履职情况报告》。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

十八、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度中国航发集团财务有限公司风险持续评估报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度对中国航发集团财务有限公司风险持续评估报告的公告》（公告编号：2026-016）。

关联董事牟欣先生、李健先生、刘辉先生、沈鹏先生已回避表决。独立董事刘志猛先生、李金林先生、王占学先生、杜剑先生进行了表决。

表决结果：赞成票4票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会及独立董事专门会议审议通过。

十九、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司与中国航发集团财务有限公司续签金融服务协议暨关联交易＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司与中国航发集团财务有限公司续签金融服务协议暨关联交易的公告》（公告编号：2026-017）。

关联董事牟欣先生、李健先生、刘辉先生、沈鹏先生已回避表决。独立董事刘志猛先生、李金林先生、王占学先生、杜剑先生进行了表决。

表决结果：赞成票4票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会及独立董事专门会议审议通过。本议案尚需提交股东会审议。

二十、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2026年度财务预算报告＞的议案》

公司综合分析了2026年面临的内外部经济环境，结合2026年生产经营工作计划，编制了《中国航发动力股份有限公司2026年度财务预算报告》。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。本议案尚需提交股东会审议。

二十一、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度"提质增效重回报"行动方案评估报告＞的议案》

具体情况详见公司于本公告日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的《中国航发动力股份有限公司2025年度"提质增效重回报"行动方案评估报告的公告》（公告编号：2026-018）。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

二十二、通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2026年度投资者关系管理计划＞的议案》

为进一步加强公司投资者关系管理工作，增进投资者对公司的了解和认同，结合公司实际情况，制定了《2026年度投资者关系管理工作计划》。

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

二十三、通过了《审议＜提议召开2025年年度股东会＞的议案》

公司董事会提议召开2025年年度股东会，相关事项如下：

1.会议召开时间：2026年4月24日（周五）13:30

2.股权登记日：2026年4月17日

3.会议召开地点：公司科教文中心第二会议室

4.会议召集人和会议召开方式：会议由公司董事会召集，会议以现场及网络投票方式召开

5.会议审议事项：

（1）《关于2025年度董事会工作报告的议案》 （2）《关于2025年度独立董事述职报告的议案》 （3）《关于2025年年度报告及摘要的议案》 （4）《关于2025年度财务决算报告的议案》 （5）《关于2025年度利润分配方案的议案》 （6）《关于2025年度董事薪酬执行情况报告的议案》 （7）《关于公司与中国航发集团财务有限公司续签金融服务协议暨关联交易的议案》 （8）《关于2026年度财务预算报告的议案》 （9）《关于选举第十一届董事会非独立董事的议案》

表决结果：赞成票8票，反对票0票，弃权票0票。

特此公告。

中国航发动力股份有限公司董事会
2026年4月2日

附件

蔡新宇先生简历

蔡新宇，男，1975年2月出生。南昌航空工业学院锻压工艺及设备专业毕业。中国人民大学高级管理人员工商管理专业毕业，高级管理人员工商管理硕士。北京航空航天大学材料工程专业毕业，工程硕士。研究员级高级工程师。

工作经历（近五年）

2017.05-2021.11 中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司（以下简称黎明公司）副总经理
2021.11-2023.08 黎明公司总经理、党委副书记
2023.08-2025.09 黎明公司董事、总经理、党委副书记
2025.09至今 黎明公司董事长、党委书记

赵亮先生简历

赵亮，男，1973年11月出生。南京航空航天大学航空发动机专业毕业，工学学士。南京航空航天大学工业工程专业，工程硕士。长江商学院高级管理人员工商管理专业毕业，工商管理硕士。高级工程师。

工作经历（近五年）

2018.12--2021.04 中国航发发展计划部副部长
2021.04--2021.06 中国航发发展计划部部长
2021.06--2024.08 中国航发发展计划部部长，公司董事
2024.08--2026.02 中国航发发展计划部部长
2026.02--2026.03 中国航发战略管理部部长
2026.03至今 中国航发直属单位专职外部董事

证券代码：600893　证券简称：航发动力　公告编号：2026-014

中国航发动力股份有限公司 2025年度计提资产减值准备的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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。

2026年3月31日，中国航发动力股份有限公司（以下简称公司）召开第十一届董事会第十二次会议，通过了《审议＜中国航发动力股份有限公司2025年度资产减值准备报告＞的议案》。

一、计提资产减值准备概述

依据《企业会计准则》及相关会计政策，为客观反映公司2025年财务状况和经营成果，基于谨慎性原则，公司及子公司对可能发生减值损失的资产计提减值准备。2025年计提减值准备38,415.88万元，超过公司2025年度经审计净利润的10%。

二、计提资产减值准备的具体情况说明

（一）应收款项坏账准备

1. 计提依据

依据《企业会计准则》，应收款项无论是否存在重大融资成分，公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计提减值准备。

2. 计提情况

本期计提17,415.76万元，其中：按组合计提18,189.87万元，按单项计提-774.11万元。

（二）存货跌价准备

1. 计提依据

依据《企业会计准则》，公司对存货按成本进行初始计量，在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备计入当期损益。

2. 计提情况

本期计提20,984.40万元，其中：原材料因设计改型、产品结构变更等原因丧失使用价值，计提减值准备6,825.89万元；自制半成品及在产品因技术状态变更及个别型号停产等原因出现减值迹象，计提减值准备12,810.12万元；库存商品因产品更新迭代等原因出现减值迹象，计提减值准备1,360.78万元；周转材料价值回升，冲减减值12.39万元。

（三）固定资产减值准备

1. 计提依据

依据《企业会计准则》，固定资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

2. 计提情况

本期计提15.72万元，主要是对部分已报废未处置的机器设备、乘用车及废旧电脑等资产计提减值。

三、计提资产减值准备对公司财务状况的影响

2025年度，公司因上述事项计提各类资产减值准备共计38,415.88万元，全额计入公司当期损益，减少公司2025年度利润总额38,415.88万元。

特此公告。

中国航发动力股份有限公司董事会
2026年4月2日

证券代码：600893　证券简称：航发动力　公告编号：2026-018

中国航发动力股份有限公司 2025年度"提质增效重回报"行动方案评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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。

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院国资委《关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求，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》，持续提升公司核心竞争力，公司制定并发布"提质增效重回报"行动方案。现将公司2025年度关于行动方案的实施进展及评估情况报告如下：

一、提升经营质效，推动主业高质量发展

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，全面贯彻落实习近平总书记重要讲话和重要指示批示精神，不断建强"军机民机、国内国际、航机燃机"协同发展布局，全面完成"十四五"收官。"十四五"期间，公司经营业绩实现了跨越式发展，累计实现营业收入2,091.4亿元，较"十三五"期间增长71.82%，迈上高质量发展新台阶。

深化市场布局，产品技术取得显著进展。2025年，公司利用航空发动机和燃气轮机主业优势和平台优势，在政策支持下，向新域新质场景拓展，同时加速军贸和通航市场开拓。军用动力方面，多型新产品落户；商用动力方面，能够高效率、高质量完成长江系列发动机配套试制任务，积极争取新产品订单；通航动力方面，与多家客户签署AEP100、AEP60E、AES100等产品合作协议或意向采购合同。其中，AES100涡轴发动机获批生产许可证并配装三型飞机实现首飞，工程应用与市场拓展取得重大突破；大型涡扇发动机"秦岭"改型动力配装"九天"无人机实现顺利首飞；在民用燃机方面，配装公司QD280燃气轮机的太行25燃机助力国家能源局燃气轮机创新示范项目首次并网一次成功。在外贸出口转包业务方面，加大新产品、新客户开拓力度，产品结构进一步完善。公司及子公司通过开展知识产权战略研究及专利体系布局规划，使核心技术得到不断发展和延伸。报告期内，公司申请专利784件，其中发明专利773件；取得授权专利527件，其中发明专利526件；获得省部级科技成果9项。

2025年度公司营业收入463.31亿元，同比下降3.23%，归母净利润6.34亿元，同比下降26.27%；公司主营业务三大板块中，航空发动机及衍生产品业务收入434.76亿元，同比减少3.37%；外贸出口转包业务收入19.51亿元，同比减少5.94%；非航空产品及其他业务收入2.32亿元，同比增长17.83%。

二、加强市值管理，积极回报投资者

坚持稳健分红，持续回馈股东。公司始终高度重视投资者合理回报，严格遵守"增强分红稳定性、持续性"的政策导向，坚持长期稳定的分红政策。在兼顾公司长远发展、全体股东整体利益及自身可持续经营能力的基础上，公司不断优化利润分配机制，稳步提升股东回报水平。自上市以来，公司已实现连续17年实施现金分红，展现出良好的盈利能力和回报持续性。截至目前，累计分红金额达37.08亿元，超过同期合并报表累计归母净利润的30%。其中，公司2024年度利润分配方案为每10股派送现金股利0.97元（含税），合计分配股利258,562,641.09元（含税），占本期合并报表归属于上市公司股东净利润的30.06%，该方案已于2025年6月27日顺利实施完毕。

为保持现金分红的透明度，公司制定了《关于未来三年（2025-2027年度）股东回报规划》（以下简称《回报规划》），《回报规划》中明确了公司现金分红实施条件、具体比例及决策程序，并规定了在制定现金分红方案过程中与中小股东的沟通机制，充分保障投资者的知情权与参与权。

加强市值管理，树立科学市场价值观。公司秉持尊重市场规律、客观务实的科学市场价值观，制定《中国航发动力股份有限公司市值管理规则》并经第十一届董事会第六次会议审议通过，将市值管理纳入核心管理目标及考核体系。公司密切关注资本市场表现，跟踪股价与内在价值的匹配情况，规范开展市值成效评估工作，依法探索多元化价值管理路径与举措，推动公司市场价值与内在价值协同提升，增强资本市场认同感，切实维护投资者合法权益保护。

三、强化信息披露质量，多渠道传递公司投资价值

有效提升信息披露质量。2025年，公司持续提升信息披露内容的可读性及有效性，《2025年年度报告》《2025年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》以图文并茂方式展示公司战略产业、核心竞争力、经营及治理情况等，量化数据直观表现，多元化展示公司发展情况，便于投资者更直观地了解公司。公司连续11年获得上海证券交易所沪市上市公司信息披露工作"A"级评价，年度内还获得"2025年金牛上市公司科创奖""2025年度上市公司卓越投关建设奖""2025年金骏马行业领军企业奖"等荣誉。

多渠道开展投资者关系管理。公司积极主动地向投资者传递公司的经营理念、经营成果和未来战略方向，通过官网投资者关系管理专栏、上证e互动、电子邮件、投资者热线等方式及时答复投资者的提问，组织开展业绩说明会、投资者集体接待日、走进上市公司等各类活动，力求强化公司与投资者之间的良性互动关系，增进投资者对公司的了解和对公司价值的认同。此外，公司高度重视信息安全，对尚未公开的信息及敏感信息严格保密，杜绝向特定对象泄露未公开披露的信息，有效防范因泄密引发的内幕交易。2025年，公司召开线上定期报告说明会4次，线下业绩说明会2次，投资者线下集中交流活动19次，累计与410余人次投资者进行交流；回复上证e互动投资者问题97项，安排专人负责接听投资者来电，并就公司经营业绩、发展规划等事项与投资者进行充分、及时地交流沟通。在"3·15消费者权益保护日""5·15全国投资者保护宣传日""世界投资者宣传周""宪法宣传周"等进行宣传，增强投资者权益保护。

四、坚持规范运作，持续提升法人治理水平

健全治理结构，筑牢制度根基。在公司治理方面，公司坚持风险为底线、合规为红线、内控为支撑，构建了权责明确、有效制衡的现代企业治理结构。持续依据监管要求和公司业务发展实际，稳步推动落实监事会改革，及时修订《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》等治理制度，引入职工董事并将监事会相关职责调整至审计委员会，持续优化董事会构成与治理机制，有效保障了治理结构及基本制度的先进性。

对标监管要求，提升运作效能。2025年，公司严格遵循中国证监会、上海证券交易所等监管机构的各项要求，持续提升规范运作能力。充分发挥《公司章程》在公司治理中的统领作用，进一步厘清股东会、董事会、董事会各专门委员会及经营管理层的职责边界，持续提升董事会科学决策水平。同时，着力强化董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会建设，确保各委员会规范有效履职。2025年，董事会及各专门委员会共计召开会议22次，共审议议案43项，有效保障了公司重大事项的科学决策与合规运行。

五、强化"关键少数"责任，牢固树立合规意识

加强培训，提升"关键少数"合规意识。公司通过邮件、工作联络群等多渠道，及时向控股股东、实际控制人及公司董事、高级管理人员传递最新监管政策与要求，常态化组织开展合规专项培训，推动"关键少数"系统学习资本市场相关法律法规及专业知识，持续强化合规理念。

强化外部董事履职保障。优化外部董事工作机制，完善履职支撑。公司严格遵照国资监管及证券监管相关要求，持续完善外部董事工作机制，健全外部董事信息库与履职记录体系，全方位强化外部董事履职保障。2025年度共组织董事、高级管理人员参与7项专项培训，内容覆盖最新监管政策解读、市值管理、价值管理赋能上市公司高质量发展等核心领域，助力董事及高级管理人员精准把握最新监管动态；同时，组织外部董事赴实地调研，保障其在公司重大事项前期论证中的深度参与，充分发挥外部董事在董事会决策中的专业支撑与监督作用。

特此公告。

中国航发动力股份有限公司董事会
2026年4月2日