证券代码:000697　证券简称:ST炼石　公告编号:2026-010

炼石航空科技股份有限公司

【2025】年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用√不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用√不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用√不适用

截至报告期末,公司母公司报表层面未分配利润-3,712,579,679.53元,合并报表层面未分配利润-4,091,256,043.74元,未弥补亏损金额较大,结合公司实际经营情况,存在较长时间内无法满足向投资者分红的条件,请广大投资者注意相关风险。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	ST炼石	股票代码	000697
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	*ST炼石		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	赵卫军	赵兵	
办公地址	陕西省咸阳市秦都区世纪大道55号启迪科技会展中心1603室	陕西省咸阳市秦都区世纪大道55号启迪科技会展中心1602室	
传真	029-33675902	029-33675902	
电话	029-33675902	029-33675902	
电子信箱	wjzhao2001@sohu.com	bzhao0697@sohu.com	

2、报告期主要业务或产品简介

炼石航空系一家以民用飞机零部件加工制造,航空发动机、燃气轮机用单晶叶片精密铸造为主营业务的制造型公司,主要产品为航空精密零部件、结构件及单晶涡轮叶片等。航空精密零部件、结构件包括飞机的机翼前缘表层、发动机吊挂整流罩、起降设备、油泵罩等核心部件以及翼桁、翼肋、机翼表层、翼梁、超大型机翼骨架、机身框架、飞机地板横梁、座椅导轨和舱门组件等,主要应用于宽体/窄体商用客机等。单晶涡轮叶片主要应用于航空发动机和燃气轮机。

(一)公司产品市场地位

公司全资子公司成都航宇拥有国家“两机专项”重点攻关项目“单晶涡轮叶片制备”的关键技术,是国内少数具备成品单晶涡轮叶片批量生产交付企业之一,相关产品质量获得客户高度认可,受下游市场强烈增长需求,成都航宇已进入扩产放量阶段。

公司全资子公司加德纳航空,产品覆盖空客全系列机型,海外建有超大蚀刻生产线,是全球少数能够为空客公司生产超长特殊部件的企业,在空客全球精密零部件领域名列前茅。其业务营收随全球航空市场回暖影响实现同步增长。

(二)公司行业地位

航空制造业的上游主要以铝合金、钛合金、高强度钢以及其他复合材料等原材料为主,包括碳纤维、高温合金等关键材料。中游主要包括飞机机体、发动机和机载系统(如航电系统、机电系统)三大关键结构部件以及细分的部件、组件和装配体等。从价值占比来看,机体约占36%,动力系统约占22%,航电系统约占17%,机电系统约占13%。其中,航空发动机是飞机最关键的系统部件,也是航空制造领域技术含量最高和工艺难度最大的子系统。下游则是航空飞行器的整机总装、销售及MRO(维护、维修、运行),主要分为民用和军用航空飞机。公司子公司Gardner位于航空制造产业链的中游,参与竞争的企业数量较多。由于大飞机制造行业“主制造商-供应商模式”特点,公司下游客户市场分布亦处于相对集中的状态,对单一客户空客的销售额占年度销售总额比重较大,依赖度较高,但同时Gardner连续多年被授予空客D2P“全球合作伙伴”称号。公司子公司成都航宇同样位于产业链中游,已承制了多型号重点航机/燃机项目的单晶叶片科研及批产任务,2025年成功获得国家级专精特新“重点小巨人”称号,并进入产能爬坡阶段,2026年将积极推进产能扩建工作。

公司主要业务是为民用航空飞机生产商、航空发动机生产商提供精密零部件、结构件,由于航空零部件属于技术和政策敏感型产品,且公司主要营业收入来自于境外,经营的航空制造业务存在大量跨国贸易往来,国际政治环境的变化及供应链的挑战可能导致公司重要的境外客户或供应商流失、订单调整、交付延迟等情况发生,对公司正常生产经营活动和经营业绩造成不利影响。

空客2025年财报显示,2025年度共交付793架飞机,其市场覆盖广泛,交付的飞机涉及全球91家客户,并预计全球贸易、世界经济、航空运输、供应链、公司内部运营以及其交付产品和服务的能力不受进一步干扰。随着法国图卢兹、德国汉堡、中国天津、美国阿拉巴马州莫比尔以及加拿大米拉贝尔新总装线全力运作,空客2026年交付量有望突破870架,且空客表示到2027年,A320系列客机的月生产量将提升至75架,并能够向中美两大航空市场提供更多“本地化生产”的飞机,Gardner全球工厂网络和成都旗舰工厂也将能更好地满足空客交付挑战,这些将可能对公司的经营业绩带来正面提升作用。

波音在2025年凭借交付量激增、订单回暖以及战略资产处置,实现扭亏为盈,但民用飞机交付量远低于自身历史最高水平及同年空客交付量。波音在产能爬坡的同时仍面临系列核心挑战,如中国市场交付不如预期、质量和安全管控压力持续、项目成本上升、财务结构隐患等问题。在提高产量和保障安全质量之间未完全达到平衡前,一些航空公司将不得不转向波音的竞争对手如空客、商飞等,将持续打破原有的供应链和市场竞争格局,公司未来可能因此获得更多来自核心客户空客公司的采购订单,对营业业绩形成超预期的积极影响。

此外,我国国产民机走完了自主设计、自主制造、自主试验、自主集成、自主适航取证、交付运营的全过程,标志着我们航空制造进入了高端制造业的行列。2025年C919交付量稳步增长,并累计拿下超1500架的海内外订单,C929已完成总体设计,其原型机正在稳步研发中,CJ-1000A处于适航认证冲刺阶段。国内民用航空事业正蓬勃发展,公司正稳步投入拓展国内业务,积极建立国内外双循环产业链条,打破目前供应商相对集中状态。

(三)经营计划

公司在完成司法重整后,已摆脱高额债务负担,资产负债率远低于业内平均水平,具备了“轻装上阵”的发展条件,公司将进一步围绕航空航天高端装备制造板块,一方面深耕现有产业发展,实现扭亏为盈,另一方面积极开展优质资产并购工作,增强公司持续经营能力,提升盈利水平。

1、加快产业发展。公司在产业发展方面已取得巨大突破,将进一步聚焦商用飞机结构件,利用现有产能,着力控制成本,确保在现有产品供应基础上,拓展产品加工能力范围,深度开拓国内外单通道项目和其他不断增长的飞机平台。持续推动续约涨价谈判,推进成本中心转移,保障供应链改进的重点投资,推进流程数字化,推进生产智能化,以提高产品交付效率。围绕高低空航空发动机,燃气轮机涡轮叶片,加大生产能力建设,加强拓展中国商飞、客改货、eVOTL等战略性新业务领域市场开拓,提升产品良品率,实现供应链自主可控。提升智能发射装置、保障系统研发能力、测试水平,进一步稳固和拓展市场,加强质量管理和供应链建设,提升批产交付效率和良品率。

2、优化产业布局。公司重整后将聚焦航空航天高端制造领域,结合自身产业资源禀赋,严格遵守证券监管和国资管理要求以及相关法律法规,积极开展优质资产并购工作。公司将重点围绕航空发动机/燃气轮机核心部组件、飞机机体结构件与机载设备、军工电子、复合材料、增材制造、商业航天、低空经济等产业方向,瞄准细分领域高技术高附加值环节,储备潜在优质业务资产,并购优先,适时扩大产业投资和布局力度,实现业务结构布局更合理。

3、落实降本增效。经营方面,进一步完善降本增效方案,明确成本费用压降目标,按各生产主体尤其是境外各工厂跟进落实成本费用管控方案及各项细化工作,落实主体责任,定期跟踪打卡,并且持续推进工作包向低成本地区转移,有效降低成本费用。持续推动境外加快与大客户进行各新工作包的价格谈判,尽早落地后续涨价协议,实现收入和毛利增长。

4、盘活存量资产。根据上级公司战略优化布局,逐步退出非核心领域,推进完成低效无效资产处置工作。积极分类推进闲置低效资产资源利用,充分利用富余产能,积极开发国内及省内增量业务,提高设备及厂房利用率。充分调动各方资源,利用区位优势,加快形成产业协同,积极打造新业务增长点。

5、推进“智改数转”。公司将分阶段推动“智改数转”相关工作,利用加德纳成都工厂基础设施完善,具备良好的硬件基础,厂房开阔,设备自动化程度高等优势,拟计划打造成为先进智能制造工厂,减少手工环节,提升物料运输与管理、生产排产、培训、维护等数字化水平,以打造数据为核心驱动力的高效、敏捷、绿色、可持续发展的新一代卓越级智能制造工厂。

(四)可能面临的风险

1、国际环境及政策变化风险

公司的航空制造业务板块业务正在按既定计划良性发展,主要营业收入来自于境外国家。由于航空零部件属于技术和政策敏感型产品,未来公司的生产经营除须遵守生产所在地区、国家的相关法律法规、国际公认的适用准则、法令、法例外,还须遵守我国的相关政策、法律法规。国际环境的变化可能导致公司重要的境外供应商和自身经营成本增加,对公司正常生产经营活动和经营业绩造成不利影响。

2、单一客户收入占比较大风险

航空制造业属于资金密集型、技术密集型行业,进入壁垒较高,公司所处的民用航空制造服务领域的下游于线飞机市场,基本已被波音和空客两家公司垄断。目前世界上主要航空制造公司的重要客户一般都为该两家公司,且收入占比均较高。由于行业特点,公司客户分布亦处于相对集中的状态,对单一客户空客的销售额占年度销售总额比重较大,依赖度较高。如果未来主要客户空客减少对Gardner的产品采购或Gardner的部分产品被其他竞争者替代导致Gardner来自空客的收入下滑,或者因失去空客供应商资格而导致Gardner失去来自空客的收入,则将对公司的经营业绩造成不利影响。

3、商誉减值风险

公司因收购形成的商誉账面原值金额为人民币24.67亿元,已累计计提了21.12亿元的商誉减值准备。如未来Gardner的业绩受各类因素影响继续不及预期,则公司商誉仍存在减值的风险。

4、汇率变动风险

公司主要收入来自于下属公司Gardner,而Gardner的业务分支及主要客户分布在全球多个国家,其产品销售的结算货币涵盖英镑、美元、欧元、波兰兹罗提、印度卢比等多种货币,在实际经营中存在各币种货币对英镑的汇率波动导致Gardner发生汇兑损益的风险。

为应对该风险,Gardner已根据重要性水平,对部分外币结算的交易签订了远期外汇合同,用于管理外汇风险。同时,由于公司的合并报表列报货币为人民币,而Gardner合并报表的列报货币为英镑,故英镑、美元等外币对人民币的汇率变化将对公司未来合并财务数据带来一定的外币报表折算相关的汇率风险。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是√否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	4,605,544,112.32	3,394,784,117.66	35.67%	3,802,520,270.37
归属于上市公司股东的净资产	3,343,787,447.14	100,604,154.39	3,223.71%	428,013,327.10

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	1,873,891,883.26	1,749,948,164.23	7.08%	1,515,559,495.75
归属于上市公司股东的净利润	-518,017,174.90	-261,915,595.42	-97.78%	-261,659,578.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-526,612,391.91	-280,323,085.00	-87.86%	-275,789,734.42
经营活动产生的现金流量净额	-86,500,567.62	-96,958,147.40	10.79%	-246,013,979.12
基本每股收益(元/股)	-0.5104	-0.3000	-70.13%	-0.3925
稀释每股收益(元/股)	-0.5104	-0.3000	-70.13%	-0.3925
加权平均净资产收益率	-60.79%	-88.17%	31.05%	-1,422.60%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	433,649,468.66	467,255,794.67	459,566,419.98	513,420,199.95
归属于上市公司股东的净利润	-53,879,324.73	-46,929,629.38	-74,367,598.83	-342,840,621.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-55,063,073.75	-49,215,746.94	-73,826,305.62	-348,507,265.60
经营活动产生的现金流量净额	-39,954,074.83	-91,924,427.24	38,272,375.07	7,105,559.38

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是√否

4、股本及股东情况

(1)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

报告期末普通股股东总数	23,550	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,471	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
四川发展航空产业投资集团有限公司	国有法人	24.98%	348,804,518	348,804,518	不适用	0
成都西航港工业发展投资有限公司	国有法人	8.86%	123,674,158	0	不适用	0
张政	境内自然人	7.71%	107,626,174	80,719,630	冻结	107,626,174
四川发展引领资本管理有限公司	国有法人	7.26%	101,339,078	31,971,073	不适用	0
四川富润企业重组投资有限责任公司	国有法人	4.01%	55,968,005	00	不适用	0
深圳市深资磐石拾号投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.58%	50,000,000	50,000,000	不适用	0
国新盛康私募基金管理(北京)有限公司-国有企业存量资产优化升级(北京)股权投资基金(有限合伙)	其他	3.58%	50,000,000	50,000,000	不适用	0
金洋华宜(上海)管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.15%	30,000,000	30,000,000	不适用	0
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	1.65%	23,000,000	23,000,000	不适用	0
广西金控资产管理有限公司	境内非国有法人	1.43%	20,000,000	20,000,000	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	以上股东中,四川发展航空产业投资集团有限公司、四川发展引领资本管理有限公司与申万菱信基金-四川发展引领资本管理有限公司-申万菱信-引领资本1号大股东增持单一资产管理计划为同一实际控制人;公司未知以上其他股东是否存在关联关系,也未知其他股东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。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用√不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用√不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用√不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用√不适用

三、重要事项

1、公司分别于2025年1月3日、2025年1月21日召开了第十一届董事会第十三次会议及2025年第一次临时股东大会,审议通过了《关于拟向法院申请重整及预重整的议案》。由于公司年来经营持续亏损、债务负担居高不下、短期偿债压力依然较大、资产负债率持续上升,目前已无法清偿到期债务,且明显缺乏清偿能力,但综合考虑公司具备持续经营能力和完整的产业布局,具备重整价值。董事会认为公司目前现状符合《企业破产法》关于债务人向法院提出重整申请的条件。因此,公司决定向有管辖权的法院申请重整及预重整。

2、公司于2025年6月6日收到四川省成都市中级人民法院(以下简称“成都中院”)送达的《决定书》(2025)川01破申19号、(2025)川01破申19号之一,成都中院决定对公司启动预重整,并指定北京金杜(成都)律师事务所担任公司预重整期间的临时管理人。

3、2025年9月23日,公司收到成都中院送达的(2025)川01破申19号《民事裁定书》及(2025)川01破13号《决定书》,成都中院裁定受理公司的重整申请,并指定北京金杜(成都)律师事务所担任公司管理人。

4、2025年11月12日,公司收到成都中院送达的(2025)川01破13号之一《民事裁定书》,成都中院裁定批准公司重整计划,并终止公司重整程序。

5、2025年11月25日,公司披露了《关于重整计划资本公积金转增股本事项实施的公告》,以公司现有总股本为873,100,876股作为资本公积转增基数,按照每10股转增5.99股的比例实施资本公积转增股本,共计转增522,987,424股。转增后,炼石航空总股本将增至1,396,088,300股。本次转增的522,987,424股股票不向原股东进行分配,全部由管理人按照重整计划的规定进行分配和处置,具体如下:(1)重整投资人总计以1,238,000,000.00元现金受让公司200,000,000股转增股票,相关受让资金将根据重整计划的规定用于执行本重整计划及支持炼石航空后续业务发展。(2)转增股票中的322,987,424股将根据重整计划的规定用于偿付债务,采用以股抵债的方式分配给债权人。

本次资本公积金转增股本的股权登记日为2025年11月27日,转增股本上市日为2025年11月28日。

6、公司于2025年12月12日收到成都中院送达的(2025)川01破13号之二《民事裁定书》,裁定终结炼石航空重整程序。

董事长:熊辉然

炼石航空科技股份有限公司董事会

二〇二六年三月十八日

证券代码:000697　证券简称:ST炼石　公告编号:2026-011

炼石航空科技股份有限公司董事会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

炼石航空科技股份有限公司第十一届董事会第二十七次会议于2026年3月8日以电子邮件形式发出通知,并于2026年3月18日在公司会议室如期召开。出席会议的董事应到九人,实到董事九人,公司高级管理人员等列席了会议,本次会议由董事长熊辉然先生主持,会议的召开符合有关法律、法规、规章和《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

会议经过表决,形成如下决议:

1、董事会2025年度工作报告

具体内容详见公司《2025年年度报告》中“第三节 管理层讨论与分析、第四节 公司治理、环境社会、第五节重要事项”章节内容。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

2、公司2025年度财务决算报告

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

3、公司2025年度利润分配预案

经信永中和会计师事务(特殊普通合伙)审计,2025年度公司合并实现归属于上市公司股东的净利润-518,017,174.90元,加年初未分配利润-3,573,238,868.84元,期末未分配利润-4,091,256,043.74元。2025年度母公司实现净利润-479,523,580.37元,加年初未分配利润-3,233,056,099.16元,期末未分配利润-3,712,579,679.53元。

鉴于公司2025年度合并及母公司期末未分配利润均为负值,董事会提议2025年度不向股东分配利润。

该预案符合相关法律法规、监管部门和公司章程规定的分配政策。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《关于利润分配预案的公告》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

4、2025年度内部控制自我评价报告

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该报告全文见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

5、关于计提商誉减值准备的议案

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《关于计提商誉减值的公告》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

6、关于董事和高级管理人员2025年度薪酬的议案

表决结果:董事赵卫军先生、涂远先生、翟红梅女士回避了本人薪酬的表决,表决结果为8票赞成,0票反对,0票弃权,其他人员的薪酬的表决结果均为9票赞成,0票反对,0票弃权。

公司董事会薪酬与考核委员会认为公司董事和高级管理人员的薪酬发放符合公司薪酬制度与绩效考核标准,拟披露的薪酬金额与实际发放情况相符,数据是真实、准确的。

上述议案中不包含独立董事薪酬,董事和高级管理人员的薪酬详见公司2025年年度报告。

该议案中董事的薪酬将提交公司2025年年度股东会审议。

7、公司2025年年度报告及年报摘要

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

年度报告全文见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

8、关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的公告》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

9、关于2024年度非标准意见审计报告所涉及事项影响已消除的专项说明

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该专项说明见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

10、关于申请撤销对公司股票交易实施其他风险警示的议案

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《关于申请撤销对公司股票交易实施其他风险警示的公告》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

11、关于《董事会对独立董事独立性评估的专项意见》的议案

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《董事会对独立董事独立性评估的专项意见》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

12、2026年度投资者关系管理工作计划

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《2026年度投资者关系管理工作计划》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

13、关于对会计师事务所2025年度履职情况评估报告

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《关于对会计师事务所2025年度履职情况评估报告》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

14、董事会审计委员会关于对会计师事务所2025年度履行监督职责情况的报告

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

《董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履行监督职责情况的报告》见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

上述第1、3、6、8项议案需提交股东会审议,公司2025年年度股东会召开时间另行通知。

三、备查文件

公司第十一届董事会第二十七次会议决议。

特此公告。

炼石航空科技股份有限公司董事会

二〇二六年三月十八日

证券代码:000697　证券简称:ST炼石　公告编号:2026-012

炼石航空科技股份有限公司关于利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、审议程序

1、炼石航空科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年3月18日召开第十一届董事会第二十七次会议,以同意9票、反对0票、弃权0票,通过了《公司2025年度利润分配预案》:公司不向股东派发现金红利,不送红股,也不以公积金转增股本。

2、公司利润分配预案尚需提交2025年度股东会审议。

二、公司2025年度利润分配方案的基本情况

经信永中和会计师事务(特殊普通合伙)审计,2025年度公司合并实现归属于上市公司股东的净利润-518,017,174.90元,加年初未分配利润-3,573,238,868.84元,期末未分配利润-4,091,256,043.74元。2025年度母公司实现净利润-479,523,580.37元,加年初未分配利润-3,233,056,099.16元,期末未分配利润-3,712,579,679.53元。

鉴于公司2025年度合并及母公司期末未分配利润均为负值,董事会提议2025年度不向股东分配利润。

三、2025年度利润分配方案的具体情况

(一)公司2025年度不派发现金红利不触及其他风险警示情形

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	0	0	0
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	-518,017,174.90	-261,915,595.42	-261,659,578.73
合并报表本年度末累计未分配利润(元)	-4,091,256,043.74		
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	-3,712,579,679.53		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	0		
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)	-347,197,449.68		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	0		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

基于上述指标,公司未触及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.1条规定的可能被实施其他风险警示情形。

(二)现金分红方案合理性说明

由于公司2025年度合并及母公司实现归属于上市公司股东的净利润均为亏损,且合并及母公司未分配利润均为负值,不满足向股东分配利润的条件。因此,董事会提议2025年度不向股东分配利润。

公司2025年度利润分配预案符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关法律、法规规定的分配政策,充分考虑了公司2025年度盈利状况和实际情况,符合公司和全体股东的利益。

四、相关说明及风险提示

截至报告期末,公司母公司报表层面未分配利润-3,712,579,679.53元,合并报表层面未分配利润-4,091,256,043.74元,未弥补亏损金额较大,结合公司实际经营情况,存在较长时间内无法满足向投资者分红的条件,请广大投资者注意相关风险。

五、备查文件

公司第十一届董事会第二十七次会议决议。

特此公告。

炼石航空科技股份有限公司董事会

二〇二六年三月十八日

证券代码:000697　证券简称:ST炼石　公告编号:2026-013

炼石航空科技股份有限公司关于计提商誉减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

炼石航空科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年3月18日召开的第十一届董事会第二十七次会议审议通过了《关于计提商誉减值准备的议案》。根据中国证监会《会计监管风险提示第8号-商誉减值》和《企业会计准则》、公司内控制度等相关要求,对公司商誉及对应资产组进行了减值测试。根据减值测试结果,基于谨慎性原则,公司决定计提商誉减值准备,具体情况如下:

一、本次计提商誉减值准备概述

1、商誉形成情况说明

截止2024年12月31日,公司因收购形成的商誉账面原值金额为人民币24.45亿元,账面价值为5.56亿元。具体由两部分组成:

A、2017年6月公司收购Gardner Aerospace Limited(以下简称“Gardner”)时产生商誉人民币21.77亿元;

B、2018年7月Gardner收购Northern Aerospace Limited(后更名为Gardner Aerospace Consett Limited,以下简称“Consett”)产生商誉人民币2.67亿元。具体如下:

被投资单位名称或形成商誉的事项	账面原值(元)	商誉减值准备(元)	账面价值(元)
Gardner	2,177,272,159.28	1,622,037,530.50	555,234,628.78
CONSETT	268,119,088.82	266,989,255.39	1,129,833.43
合计	2,445,391,248.10	1,889,026,785.89	556,364,462.21

2.本年商誉所在资产组合并情况

2025年度,Gardner因业务重组对商誉所在资产组进行架构调整,经2025年3月26日Gardner董事会决议通过,并取得英国公司注册处的批准,合并位于英国的原三家全资子公司Gardner Aerospace Derby Limited(德比)、Gardner Aerospace Basildon Limited(巴西尔登)和Gardner Aerospace Consett Limited(康塞特),将此三家子公司作为Gardner Aerospace Operations UK Limited(原Gardner Group Limited)的业务单元而非独立法人主体。自2024年三季度起,境外管理层与公司积极讨论减少管理层级、合并生产经营事项,至2025年12月31日已从组织架构调整、生产经营合并、融资资金统一管理、系统升级改造、加强人员融合管理等多方面完成境外管理层级压降及集团化管理工作。公司对境外子公司统一考核;境外子公司整体制定年度预算及战略计划并统一上报;资产改扩建决策均由境外董事会进行并规金额大小及时上报股东;Gardner资产组及CONSETT资产组共用生产、销售、供应链、客户渠道、业务强协同、无法单独产生独立现金流入。

经过上述变革,原非同一控制下的单体子公司产生的商誉所在的资产组已发生变化,各资产组未能独立产生现金流或未能体现其实际经营情况,需考虑整体协同效应的影响,故本年将原Gardner、CONSETT资产组统一合并为Gardner资产组,作为商誉所在资产组进行整体测试减值。

2.本次计提商誉减值准备的原因

根据《企业会计准则第8号—资产减值》中国证监会《会计监管风险提示第8号-商誉减值》的有关规定,对因企业合并形成的商誉,无论是否存在减值迹象,每年均结合与其相关的资产组进行商誉减值测试。公司聘请中联资产评估集团有限公司以2025年12月31日为基准日,对商誉资产组的可收回金额进行评估。其中,Gardner资产组(CGU)可收回金额小于包含商誉的资产组账面价值,因此本公司在2025年度计提商誉减值准备合计20,112.79万元。

二、本次商誉减值测试说明

经中联资产评估集团有限公司评估,对Gardner采用收益法进行评估,以该资产组资产预计未来现金流量的现值作为其可回收金额,出具了以2025年12月31日为基准日的《炼石航空科技股份有限公司拟对合并Gardner Aerospace Limited形成的商誉进行减值测试涉及的包含商誉的相关资产组组合的可收回金额评估项目》评估报告。Gardner资产组可收回金额为103.00百万英镑(汇率9.4346),折算为人民币97,176.38万元;包含商誉资产组账面价值124.32百万英镑(汇率9.4346)折算为人民币117,289.17万元。截止2025年12月31日,Gardner资产组组成如下:

单位:万元

项目	账面值	公允价调整	调整后金额
固定资产	46,750.01	1,673.39	48,423.40
在建工程	8,190.54		8,190.54
无形资产	880.75		880.75
长期待摊费用	4,153.58		4,153.58
不含商誉的资产组	59,974.88	1,673.39	61,648.27
商誉	55,640.90		55,640.90
含商誉的资产组价值合计	115,615.78	1,673.39	117,289.17

采用未来现金流量折现方法的主要假设:被投资单位管理层编制未来盈利预测所采用的加权平均增长率与资产组的发展规划、经营预算和销售计划基本一致。被投资单位管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预测毛利率,并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

综上,因Gardner资产组可收回金额小于包含商誉的资产组账面价值,公司2025年度对商誉计提减值准备金额合计为20,112.79万元。

三、本次计提减值准备对公司财务状况的影响

本次计提减值准备20,112.79万元,将减少公司2025年度合并公司利润总额20,112.79万元,减少归属母公司所有者净利润20,112.79万元,对当期经营性现金流无影响。本次计提商誉减值准备后,商誉账面价值为35,527.93万元。

四、本次计提资产减值准备的审批程序

2026年3月18日召开的第十一届董事会第二十七次会议及2026年3月17日召开的董事会审计委员会2026年第四次会议均审议通过了《关于计提商誉减值准备的议案》。

五、董事会关于本次计提商誉减值准备的合理性说明

公司本次计提商誉减值准备符合《企业会计准则》的有关规定,计提商誉减值准备后能更加公允地反映公司资产状况,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况。公司董事会同意本次计提商誉减值准备。

六、董事会审计委员会关于本次计提资产减值准备的意见

董事会审计委员会认为,公司董事会审议《关于计提商誉减值准备的议案》的程序符合相关法律、行政法规和《公司章程》的规定。公司坚持稳健的会计原则,此次计提商誉减值准备依据充分,计提后财务报表能够更加公允地反映公司的财务状况及经营成果,未损害公司及全体股东利益。

七、备查文件

1、公司第十一届董事会第二十七次会议决议;

2、董事会审计委员会2026年第四次会议。

特此公告。

炼石航空科技股份有限公司董事会

二〇二六年三月十八日

证券代码:000697　证券简称:ST炼石　公告编号:2026-014

炼石航空科技股份有限公司关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

炼石航空科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年3月18日召开了第十一届董事会第二十七次会议,审议通过了《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》,现将具体情况公告如下:

一、情况概述

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度合并实现归属于上市公司股东的净利润为-518,017,174.90元,截至2025年12月31日,公司合并报表未弥补亏损金额4,091,256,043.74元,母公司未弥补亏损金额3,712,579,679.53元,实收股本1,396,088,300.00元,公司未弥补亏损金额超过实收股本总额的三分之一。

根据《公司法》、《公司章程》等相关规定,该事项需提交公司股东会审议。

二、导致亏损的主要原因

报告期,公司实现营业收入187,389.19万元,营业利润-46,737.92万元,利润总额-46,737.92万元,归属于上市公司的股东净利润-51,801.72万元。报告期营业收入较上年增加7.08%,但由于营业成本相应增加9.72%以及计提商誉减值、减计递延所得税资产等,归属于上市公司的股东净利润比上年减少97.78%。

报告期,公司完成了司法重整,随着重整计划的实施,公司财务状况较上年有了极大的改善,资产负债率处于较低水平。

三、为弥补亏损拟采取的措施

公司在完成司法重整后,已摆脱高额债务负担,资产负债率远低于业内平均水平,具备了“轻装上阵”的发展条件,公司将进一步围绕航空航天高端装备制造板块,在存量业务方面,公司将结合主业发展方向,重整完成后将持续聚焦主业,加强管理、降本增效,进一步完善公司治理,努力实现存量业务的扭亏为盈;增量业务方面,公司将适时并购潜在优质业务资产,进一步增强公司核心竞争力,提升公司整体盈利水平。具体经营策略为“降本增效夯实境外、强化合作拓展境内”。

境外方面,一是持续稳固空客公司(Airbus Group)精密零部件核心供应商地位,保障空客A320、A330、A350、ATR等机型现有存续工作包合同,及时、高品质交付并推动产品涨价谈判,夯实存量业务、提高盈利水平。二是发挥从机械加工到表面处理全流程制造能力,开拓空客A320登机坡道、A320方向舵、PAG、客改货、MRO、eVOTL等新工作包及新业务领域,优化客户及业务结构,发力营收利润新增长点。三是优化存量业务盈利水平。全面梳理公司现有业务工作包盈利情况,分析成本构成,甄别重点项目,一方面战略性退出亏损工作包业务,另一方面通过推动存续工作包涨价谈判,构建对客户端价格传导机制实现成本对冲,并结合英法工厂产能整合、亏损工厂剥离、工作包向中国、波兰、印度等低成本地区转移等重点降本增效举措,优化业务盈利水平,加快提升运营质效,推动经营业绩稳步向上,力争早日扭亏为盈。

境内方面,加德纳成都旗舰工厂将依托80余项空客、NADCAP工艺认证及全流程制造能力,持续强化商用飞机零部件制造及装配能力建设,大力发展国内商用飞机制造业务,早日进入国产大飞机供应链体系,践行“航空强国”战略。一是承接空客A320、A350、A220等机型结构件、GKN装配工作包等境外转移项目,提升营收规模及现有设备利用率。二是构建铝、钢、钛、复合材料多样化产品制造能力,积极开拓与成飞民机、沈飞民机、洪都航空等国内主机厂合作机会。三是进入中国商飞供应链体系,服务国产大飞机战略。四是面向低空经济、航空维修、客改货等广阔民机制造市场,多样化业务布局,提供“加德纳成都”解决方案。

四、备查文件

1、公司第十一届董事会第二十七次会议决议

特此公告。

炼石航空科技股份有限公司董事会

二〇二六年三月十八日

证券代码:000697　证券简称:ST炼石　公告编号:2026-015

炼石航空科技股份有限公司关于申请撤销对公司股票交易实施其