证券代码:002025　证券简称:航天电器　公告编号:2026-11

贵州航天电器股份有限公司

【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

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以455,362,020为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.30元(含税),送红股0股(含税),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

二、公司基本情况

股票简称	航天电器	股票代码	002025
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张旺	马庆	
办公地址	贵州省贵阳市经济技术开发区开发大道268号	贵州省贵阳市经济技术开发区开发大道268号	
传真	0851-88697000	0851-88697000	
电话	0851-88697168	0851-88697026	
电子信箱	zw@gzhtdq.com.cn	mq@gzhtdq.com.cn	

1.公司简介

2.报告期主要业务或产品简介

报告期内,公司主营业务为高端连接器与互连一体化产品、微特电机与控制组件、继电器、光电器件等产品的研制和销售,以及为客户提供系统集成互连一体化解决方案。公司主导产品用于航天、航空、电子、兵器、船舶、通信、商业航天、数据中心、半导体测试设备、新能源汽车、低空经济、深海装备、能源装备、轨道交通等高技术领域配套。目前公司业务正加快从单一元器件向互连一体化、驱动控制整体解决方案转型升级,形成多赛道协同发展格局。

1.互连产业:连接器是系统或整机电路单元之间电气连接或信号传输必不可少的关键元件。公司研制生产的连接器主要品种为高速传输连接器、液冷连接器、毛纽扣连接器、高可靠圆形连接器、绞线式弹性毫微插针连接器、射频连接器、密封连接器、光纤连接器、印制电路连接器等。

2.电机产业:微特电机研制生产的主要品种为伺服电机、无刷直流电机、直流力矩电机、永磁直流系列电机、步进电机、中小型民用电机等;

3.继电器及开关产业:继电器是在接受到规定的控制量(电压、电流、温度、流量等)后在系统或整机电路单元之间执行电路切换的一种自动开关。公司研制生产的继电器主要品种为密封电磁继电器、温度继电器、平衡力继电器、固态继电器、特种继电器、时间继电器等;

4.光电产业:光通信器件(光有源器件)包括各种激光器、探测器、光收发一体化组件和模块等系列产品,被广泛应用于防务、光通信、数据中心、视频安防监控、智能电网、物联网、医疗传感等领域。

目前公司已形成“三地一院十部”的集团化、跨地域的产业发展布局,在上海、苏州、东莞、泰州、镇江、遵义、深圳等地设有10个子公司,在北京、深圳、成都、西安、南京等地设立了研究所,在国内主要城市设有技术市场服务中心。公司研制生产的连接器与线缆组件、微特电机与控制组件、继电器、光电器件,性能指标优良,部分产品属国内独家开发和生产,在行业内具有较强的市场竞争力。

由于高端电子元器件产品门槛具有小批量、多品种的特点,公司产品生产采取“以销定产”模式,产品销售采取直销模式,产品主要销售给航天、航空、电子、船舶、兵器等领域的高端客户,军品基本覆盖全部防务装备领域,民品以数据中心、通讯、石油、智能终端、新能源汽车、轨道交通、电力、安防、智能装备配套为主。

公司属于电子元器件制造行业,国家重点支持新型电子元器件的发展,行业发展空间大,近年来国内电子信息产业需求稳步增长,低成本、小型化、高端化、智能化、集成化需求为行业发展趋势。公司主要产品市场国防装备、通信、数据中心、商业航天、新能源汽车、低空经济、智能终端、石油装备、轨道交通等行业需求稳定增长。2025年度公司实现营业收入58.20亿元,实现归属于母公司股东的净利润1.83亿元。报告期公司将持续推进创新驱动发展战略,聚焦国家战略性新兴产业和未来产业,在新一代信息技术、数据中心、人工智能、新能源汽车、低空经济等领域积极布局,持续拓展新域新质装备和战新产业配套业务,进一步壮大公司产业发展根基。2025年公司在防务领域,战新产业的订货、营业收入同比实现较快增长。

经过多年的发展,公司已形成系统完整的科技创新与产业发展、市场开发、供应链和产品质量管理体系,公司先后承担并圆满完成载人航天、探月、北斗、火星探测等国家重大工程和重大专项配套任务。航天电器凭借技术、品牌、产品、管理等竞争优势,已成为我国高端连接器与互连一体化产品、微特电机与控制组件、继电器和光电子行业的核心骨干企业。2021年公司在中国电子元器件百强企业排名第14名;品牌价值位居“2025年中国品牌价值榜(机械设备制造类)第25位”;入选“2025年中国电子元器件行业骨干企业TOP100榜单”。

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	11,697,764,558.09	11,945,827,218.84	-2.08%	11,147,663,498.68
归属于上市公司股东的净资产	6,603,770,092.46	6,463,033,200.78	2.18%	6,283,491,749.90
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	5,819,834,373.25	5,024,880,889.72	15.82%	6,209,820,336.41
归属于上市公司股东的净利润	182,846,795.18	347,092,604.61	-47.32%	750,480,376.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	147,143,217.14	311,278,487.55	-52.73%	692,081,643.88
经营活动产生的现金流量净额	-613,727,411.11	-258,727,889.40	-137.21%	1,642,083,395.27
基本每股收益(元/股)	0.40	0.76	-47.37%	1.65
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.76	-47.37%	1.65
加权平均净资产收益率	2.81%	5.45%	-2.64%	12.57%

(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	1,466,109,655.32	1,468,875,440.51	1,414,027,032.42	1,470,822,245.00
归属于上市公司股东的净利润	46,561,119.51	40,134,079.21	59,348,642.54	36,802,953.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,572,943.23	35,244,458.85	57,837,784.73	16,488,030.33
经营活动产生的现金流量净额	-453,912,191.79	142,260,961.76	-488,344,585.38	186,268,404.30

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	54,253	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	66,083	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
航天江南集团有限公司	国有法人	37.36%	170,164,760.00	0.00	不适用	0
贵州梅岭电源有限公司	国有法人	3.62%	16,504,995.00	0.00	不适用	0
中国工商银行股份有限公司-华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	3.25%	14,807,754.00	0.00	不适用	0
中国建设银行股份有限公司-易方达国防军工混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.82%	8,301,882.00	0.00	不适用	0
全国社保基金四零三组合	境内非国有法人	1.03%	4,668,456.00	0.00	不适用	0
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.89%	4,046,200.00	0.00	不适用	0
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	境内非国有法人	0.88%	3,986,890.00	0.00	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	境内非国有法人	0.74%	3,349,406.00	0.00	不适用	0
全国社保基金六零四组合	境内非国有法人	0.60%	2,749,947.00	0.00	不适用	0
全国社保基金一零七组合	境内非国有法人	0.52%	2,369,194.00	0.00	不适用	0

上述股东关联关系或一致行动的说明:公司股东航天江南集团有限公司、贵州梅岭电源有限公司是中国航天科工集团有限公司的下属全资企业,中国航天科工集团有限公司合并持有本公司41.49%的股份,中国航天科工集团有限公司可能通过上述全资企业共同行使表决权,从而达到控制本公司的目的,即上述股东存在一致行动的可能。对其他股东公司未知他们之间是否存在关联关系,也未知其他股东是否属于一致行动人。

参与融资融券业务股东情况说明:无

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□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

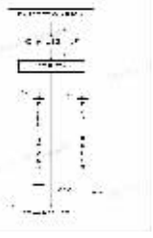
□适用 √不适用

(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

2025年面对复杂多变的市场环境和行业变革,公司聚焦主责主业,坚定“机制创新、新质发展、产业驱动、成本领先、品质卓越”的经营思路,加快新域新质装备、战略性新兴领域布局及市场拓展,持续强化预算管控、成本管理,聚力优化产业结构、改善经营质效。报告期公司订货、回款双创历史新高,圆满完成载人航天等国家重点项目及重大工程任务配套。

报告期由于受部分产品价格下降、费金属材料价格上涨导致主要产品制造成本上升、2021年度定向增发募投项目转固后折旧费用增长等因素影响,2025年公司实现营业总收入58.20亿元,较上年同期增长15.82%;实现利润总额2.26亿元,较上年同期下降44.64%;实现净利润2.35亿元,较上年同期下降41.77%;实现归属于母公司股东的净利润1.83亿元,较上年同期下降47.32%。

1.聚焦战略性新兴产业,培育壮大新产业

2025年,公司扎实推进创新驱动战略、“442”市场开发策略、“2+N”(大互连、大电机+专精特新)产业战略,瞄准国家战略性新兴产业,加大新域新质装备、AI算力与信创、海洋装备、商业航天、通用飞行器等领域的布局与拓展,加速构建战新产业生态,客户结构不断优化,产品配套层级从元器件向系统组件提升,订货、营业收入实现持续快速增长。

2.系统策划全力保障重点任务完成

2025年,公司聚焦防务领域订单交付,系统策划重点任务交付保障实施方案,从产能目标、物料保障、服务保障、产线效率提升等方面采取系列举措,持续提升产能及时交付产品,全面完成重点任务,同时有力保障载人航天等国家重大工程任务配套。

3.强化科技创新,增强产业发展新动能

2025年,聚焦国家重大项目和前沿技术,持续加大科技创新力度,圆满完成9项重大工程技术攻关,获省部级以上科技成果奖7项,19项上级标准获批发布(其中国际标准3项,国标6项,国军标4项),在战新产业领域新增多家高质量客户,报告期公司大互连、大电机业务规模在新赛道、新产业领域稳步提升。

4.全面强化精细管理,改善经营质效

2025年,公司持续推进精细化管理,以全面预算管理为牵引,持续深化全域成本管理,刚性管控采购及薪酬费用、两金(应收账款、存货)治理,开展低毛利率产品治理等提质增效措施,改善企业经营质效。

5.优化调整组织架构,提升运营效率

2025年下半年,公司对组织机构进行调整,压缩管理层级,构建高效、扁平化、穿透式的组织架构,进一步提升公司精细化管理水平和运营效益,助推公司高质量发展。

(1)营业收入:报告期公司实现营业总收入5,819,834,373.25元,较上年同期增长15.82%的主要原因:2025年公司加速新域新质装备、战略性新兴领域布局及市场拓展,公司订货创历史新高,公司互连及电机产品在部分重点项目配套份额及配套层级持续提升。

(2)营业成本:报告期公司“营业成本”为4,039,106,713.94元,较上年同期增长30.36%的主要原因:一是报告期公司持续强化全域成本管理,但由于费金属材料价格上涨导致主要产品制造成本上升;二是报告期公司订单实现快速增长,产出销售产品数量同比增加,但部分产品价格下降以及产品结构变化,使相关产品料工费占营业收入比重同比增长;三是报告期公司实现营业收入较上年同期增长15.82%,带动营业成本相应增长。

(3)管理费用:报告期公司“管理费用”为598,099,613.76元,较上年同期增长4.26%的主要原因:报告期公司折旧费增加所致。

(4)研发费用:报告期公司“研发费用”为738,075,428.84元,较上年同期下降1.75%的主要原因:报告期公司聚焦“2+N”(大互连、大电机+专精特新)产业,着力强化科技创新,重点实施高速模组、液冷互连、光电互连、芯片测试组件、毛纽扣互连、微波组件、伺服电机、高速电机等产品研发投入,多项新技术、新产品取得突破。

(5)投资现金流:报告期公司“经营活动产生的现金流量净额”为-613,727,411.11元,较上年同期“经营活动产生的现金流量净额”-258,727,889.40元下降137.21%的主要原因:报告期公司订货创历史新高,实现的营业收入同比增长15.82%,为保障及时交付产品,公司生产物料采购及外协外购结算支付的现金相应增加。

贵州航天电器股份有限公司董事会
2026年3月31日

证券代码:002025　证券简称:航天电器　公告编号:2026-10

贵州航天电器股份有限公司第八届董事会第四次会议决议公告

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

贵州航天电器股份有限公司(以下简称“公司”或“航天电器”)第八届董事会第四次会议通知于2026年3月18日以书面、电子邮件方式发出,2026年3月28日下午2:00在公司三楼会议室召开。会议由公司董事长李凌志先生主持,公司应出席董事9人,亲自出席董事9人(其中,董事张晨先生以通讯表决方式参加本次会议的议案表决),本次会议召集、召开程序符合《公司法》、《公司章程》的规定,公司高级管理人员、董事会秘书列席了会议。经与会董事审议,会议形成如下决议:

一、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年度总经理工作报告》

二、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年度董事会工作报告》

本报告将提交公司2025年度股东会审议。公司《2025年度董事会工作报告》全文刊登于巨潮资讯网。

公司独立董事胡北忠、崔国富、王荣民先生向董事会提交《2025年度独立董事述职报告》,并将在公司2025年度股东会上述职,公司独立董事年度述职报告全文刊登于巨潮资讯网。

三、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《贵州航天电器股份有限公司2026年工作纲要》

2026年公司将聚焦主责主业,围绕“创新变革、苦练内功、产业融合、产品卓越、数字治理”工作思路,全面推进各项工作举措落实,确保年度经营目标任务达成。

四、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年度董事会审计委员会内部审计工作报告》

五、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年度内部控制评价报告》

公司《2025年度内部控制评价报告》在提交董事会审议前已经董事会审计委员会审议通过。公司《2025年度内部控制评价报告》全文刊登于巨潮资讯网。

六、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年度环境、社会和公司治理报告》

公司《2025年度环境、社会和公司治理报告》全文刊登于巨潮资讯网。

七、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年年度报告及2025年年度报告摘要的议案》

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案将提交公司2025年度股东会审议。公司《2025年年度报告摘要》于2026年3月31日刊登在《证券时报》、《中国证券报》;《2025年年度报告》全文刊登于巨潮资讯网,供全体股东和投资者查询、阅读。

八、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年度财务决算方案的议案》

2025年,公司实现营业收入5,819,834,373.25元,同比增长15.82%;实现营业利润234,272,550.93元,同比下降42.42%;实现利润总额225,917,216.36元,同比下降44.64%;实现净利润236,406,060.08元,同比下降41.77%;实现归属于母公司股东的净利润182,846,795.18元,同比下降47.32%;截至2025年12月31日,公司总资产为11,697,764,558.09元,总股本为45,542,5988万股,归属于公司股东的所有者权益6,603,770,092.46元,每股净资产14.50元,净资产收益率2.81%,每股收益0.40元。上述财务指标已经信永中和会计师事务所出具的《审计报告书》(XYZH/2026BJAG1B0194)确认。

本议案将提交公司2025年度股东会审议。

九、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2026年度财务预算方案的议案》

2026年公司计划完成营业收入65.00亿元,成本费用控制在61.12亿元以内。2026年度公司安排技术改造预算支出6.45亿元,股权投资9,738.65万元。

本议案将提交公司2025年度股东会审议。

十、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《2025年度利润分配方案的议案》

经信永中和会计师事务所出具的《审计报告书》(XYZH/2026BJAG1B0194)确认,2025年公司实现营业收入5,819,834,373.25元,营业利润234,272,550.93元,利润总额225,917,216.36元,归属于母公司股东的净利润182,846,795.18元。

2025年实现归属于母公司股东的净利润182,846,795.18元,加上年初未分配利润3,205,248,173.62元,扣除分配给股东的2024年度现金股利104,747,977.24元,可供分配的利润为3,283,346,991.56元;按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金13,894,780.41元,计提10%的任意盈余公积金13,894,780.41元;2025年度可用于股东分配的利润为3,255,557,430.74元。

经审议,董事会同意以2025年12月31日公司总股本455,425,988股扣除拟回购注销2022年限制性股票激励计划部分限制性股票63,968股后的股份数455,362,020股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.30元(含税),共计派发现金红利59,197,062.60元,公司剩余未分配利润滚存至下一年度。2025年度公司利润分配不送红股,不以公积金转增股本。

说明:若在利润分配方案披露后至分配方案实施前,因公司出现股份回购等事项导致股本总额发生变动的,将以分配方案实施时公司实际总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.30元(含税),即按照分配比例不变原则,相应调整分配总额。

公司2025年度利润分方案具体情况,请投资者阅读公司2026年3月31日刊登在《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网上的《关于2025年度利润分配方案的公告》。

本议案将提交公司2025年度股东会审议。

十一、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《关于募集资金2025年度存放、管理与使用情况专项报告的议案》

经中国证监会(证监许可(2021)2341号)核准,2021年8月贵州航天电器股份有限公司以非公开发行股票方式向11名特定投资者发行股票23,662,256股,发行价格60.46元/股,募集资金总额为1,430,619,997.76元,扣除发行费用后募集资金净额为1,422,437,297.51元,本次发行后公司总股本由429,000,000股增加至452,662,256股。

截至2025年11月21日,本公司募集资金投资项目已实施完毕、累计投入募集资金138,485.65万元(包含使用的利息收入367.35万元),其中:2025年度使用募集资金9,471.18万元,2024年度使用募集资金21,049.15万元,2023年度使用募集资金22,352.68万元,2022年度使用募集资金31,097.24万元,2021年度使用募集资金54,515.40万元。

截至2025年12月31日,本公司募集资金专户银行利息收入扣除手续费后净额为4,001.33万元(包含累计投入项目利息净额367.35万元),其中:2025年银行利息收入净额215.64万元,2024年银行利息收入净额363.20万元,2023年银行利息收入净额1,043.69万元,2022年银行利息收入净额1,800.12万元,2021年银行利息收入净额578.68万元。

2025年11月21日公司第八届董事会2025年第十二次临时会议审议通过《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。鉴于公司2021年度非公开发行股票募集资金投资项目已全部建设完成并达到可使用状态,为有效发挥资金使用效率,经审议董事会同意公司将节余募集资金7,752.17万元(含利息收入,尚未支付的项目尾款及工程质保金)永久补充流动资金,最终金额以资金转出当日银行结算余额为准。截至2025年12月31日本公司从募集资金专户转出7,759.41万元(包含利息收入3,633.98万元)用于永久补充流动资金。截至2025年12月31日,公司募集资金专户余额为零元。

根据深圳证券交易所《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》的有关规定,公司编制了《关于募集资金2025年度存放、管理与使用情况的专项报告》,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2025年度募集资金存放、管理与使用情况进行专项审核后,出具了《贵州航天电器股份有限公司2025年度募集资金年度存放、管理与使用情况鉴证报告》(XYZH/2026BJAG1B0198),报告认为,航天电器公司上述募集资金年度存放、管理与使用情况专项报告已经按照深圳证券交易所相关规定编制,在所有重大方面如实反映了航天电器公司2025年度募集资金的实际存放、管理与使用情况。

公司募集资金2025年度存放、管理与使用情况,请投资者阅读公司2026年3月31日刊登在《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网上的《关于募集资2025年度存放、管理与使用情况的专项报告》。

十二、以3票同意、0票反对、0票弃权的表决结果通过《关于对航天科工财务有限责任公司的风险评估报告》

本议案涉及关联交易,公司董事李凌志、邹作涛、张晨、于思京、饶伟、张爱军为关联董事,回避表决。

经审议,董事会同意《关于对航天科工财务有限责任公司的风险评估报告》。公司《关于对航天科工财务有限责任公司的风险评估报告》全文刊登于巨潮资讯网。

关于对航天科工财务有限责任公司的风险评估报告在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过,公司3名独立董事一致同意该报告。

十三、以8票同意、0票反对、0票弃权的表决结果通过《关于公司董事长2025年度绩效薪酬的议案》

本项议案董事李凌志先生回避表决。

经审议,董事会同意按照薪酬与考核委员会对公司董事长的考核结果,兑现董事长2025年度绩效薪酬。公司董事长 2025年度薪酬收入具体发放执行《航天电器高经管理人员经营业绩考核管理办法》以及国有企业单位负责人薪酬管理的相关规定。

本议案将提交公司2025年度股东会审议。

十四、以8票同意、0票反对、0票弃权的表决结果通过《关于公司高级管理人员2025年度绩效薪酬的议案》

本项议案董事邹作涛先生回避表决。

经审议,董事会同意按照薪酬与考核委员会对公司高级管理人员的考核结果,兑现高级管理人员2025年度绩效薪酬。公司高级管理人员2025年度薪酬收入具体发放执行《航天电器高经管理人员经营业绩考核管理办法》以及国有企业经理层任期制和契约化管理的相关规定。

十五、以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《关于召开2025年度股东会的议案》

2025年度股东会议通知详见公司2026年3月31日刊登在《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网上的公告。

备查文件:

第八届董事会第四次会议决议

特此公告。

贵州航天电器股份有限公司董事会
2026年3月31日

证券代码:002025　证券简称:航天电器　公告编号:2026-13

贵州航天电器股份有限公司关于2025年度利润分配方案的公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

贵州航天电器股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年3月28日召开第八届董事会第四次会议,以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2025年度利润分配方案》。本次利润分配方案尚需提交公司2025年度股东会审议批准。

二、利润分配和资本公积金转增股本方案的基本情况

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2025年实现归属于母公司股东的净利润182,846,795.18元,加上年初未分配利润3,205,248,173.62元,扣除分配给股东的2024年度现金股利104,747,977.24元,可供分配的利润为3,283,346,991.56元;按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金13,894,780.41元,计提10%的任意盈余公积金13,894,780.41元;2025年度可用于股东分配的利润为3,255,557,430.74元。

为回报股东的支持和信任,根据《公司章程》的相关规定,并综合考虑公司产业发展资金需求。公司董事会审议通过的2025年度利润分配方案为:以2025年12月31日公司总股本455,425,988股扣除拟回购注销2022年限制性股票激励计划部分限制性股票63,968股后的股份数455,362,020股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.30元(含税),共计派发现金红利59,197,062.60元,公司剩余未分配利润滚存至下一年度。2025年度公司利润分配不送红股,不以公积金转增股本。若在本次利润分配方案公告后至分配方案实施前,因公司出现股份回购等事项致股本总额发生变动的,将以分配方案实施时公司实际总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.30元(含税),即按照分配比例不变原则,相应调整分配总额。

2025年度公司累计现金分红总额为59,197,062.60元,占2025年度合并报表归属于上市公司股东净利润的32.38%。

三、现金分红方案的具体情况

(一)是否可能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)	59,197,062.60	104,747,977.24	173,610,697.28
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	182,846,795.18	347,092,604.61	750,480,376.13
合并报表本年度未累计未分配利润(元)	3,255,557,430.74		
母公司报表本年度未累计未分配利润(元)	1,933,672,586.80		
上市是否满三个完整会计年度	√是 □否		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	337,555,737.12		
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)	426,806,591.97		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	337,555,737.12		
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	□是 √否		

2025年度公司拟派发现金分红总额为59,197.71万元,占2025年度合并报表归属于上市公司股东净利润的32.38%。公司2023-2025年度累计现金分红总额为33,755.57万元,占最近三个会计年度平均净利润42,680.66万元的79.09%。因此,不触及《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

公司2025年度利润分配方案综合考虑公司经营业绩、经营现金流状况、产业发展规划与股东回报,有效保障了利润分配政策的连续性和稳定性。公司本次利润分配方案符合《公司法》、《上市公司日律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和《公司章程》的相关规定,不存在损害投资者利益的情形,具备合法性、合规性及合理性。

公司2024年度,2025年度经审计的交易性金融资产、衍生金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他流动资产等财务报表项目核算及列报合计金额分别为19,016.55万元、13,070.74万元,分别占公司总资产的比例为1.59%、1.12%,均低于5%。

四、备查文件

1.2025年度审计报告

2.第八届董事会第四次会议决议

特此公告。

贵州航天电器股份有限公司董事会
2026年3月31日

证券代码:002025　证券简称:航天电器　公告编号:2026-14

贵州航天电器股份有限公司关于募集资金2025年度存放、管理与使用情况的专项报告

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

一、募集资金基本情况

(一)募集资金金额及到位时间

根据中国证券监督管理委员会《关于核准贵州航天电器股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可(2021)2341号)核准,贵州航天电器股份有限公司(以下简称“公司”或“航天电器”)以每股60.46元的价格非公开发行了人民币普通股(A股)23,662,256股,实际募集资金总额为人民币1,430,619,997.76元,扣除各项发行费用人民币8,182,700.25元(不含税),后,募集资金净额为人民币1,422,437,297.51元。

上述资金已于2021年8月13日全部到位,经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)于2021年8月17日对公司本次非公开发行股票募集资金到账情况进行验证并出具《验资报告》(天职业字[2021]37506号)。募集资金全部投向以下项目:

序号	项目名称	项目投资总额(万元)	拟投入募集资金金额(万元)	扣除发行费用后募集资金净额(万元)	项目实施主体
1	特种连接器、特种继电器产业化建设项目	28,450.00	28,019.00	28,019.00	航天电器
2	年产153万只新基建用光模块项目	11,200.00	10,921.00	10,921.00	江苏奥雷
3	年产3976.2万只新基建等领域用连接器产业化建设项目	39,500.00	33,609.00	33,609.00	苏州华朗
4	贵州林泉微特电机产业化建设项目	19,830.00	10,420.00	10,420.00	林泉电机
5	收购航天林泉经营性资产	36,616.92	19,625.00	19,625.00	林泉电机
6	补充流动资金	40,468.00	40,468.00	39,649.73	航天电器
合计		176,064.92	143,062.00	142,243.73	-

(二)募集资金以前年度使用金额

本公司收到募集资金净额为人民币1,422,437,297.51元。2021年度使用募集资金545,153,974.10元,2022年度使用募集资金310,972,345.68元,2023年度使用募集资金223,526,815.78元,2024年度使用募集资金210,491,526.85元。

(三)募集资金本年度使用金额及年末余额

截至2025年11月21日,本公司募集资金投资项目已实施完毕、累计投入募集资金1,384,856,480.26元(包含使用银行利息净额3,673,500.75元),其中:2025年度使用募集资金9,471,181.37元,2024年度使用募集资金210,491,526.85元,2023年度使用募集资金223,526,815.78元,2022年度使用募集资金310,972,345.68元,2021年度使用募集资金545,153,974.10元。

截至2025年12月31日,本公司募集资金专户银行利息收入累计净额为40,013,276.55元(其中2025年银行利息收入净额2,156,388.37元,2024年银行利息收入净额3,631,952.23元,2023年银行利息收入净额10,436,939.96元,2022年银行利息收入净额18,001,175.54元,2021年银行利息收入净额7,786,820.45元),累计已投入项目金额为3,673,500.75元。

2025年11月21日公司第八届董事会2025年第十二次临时会议审议通过《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。鉴于本公司2021年度非公开发行股票募集资金投资项目已全部建设完成并达到可使用状态,为有效发挥资金使用效率,经审议董事会同意公司将节余募集资金7,752.17万元(含利息收入,尚未支付的项目尾款及工程质保金)永久补充流动资金,最终金额以资金转出当日银行结算余额为准。截至2025年12月31日本公司从募集资金专户转出7,759.41万元(包含利息收入)用于永久补充流动资金。

截至2025年12月31日,公司募集资金专户余额为零元。

二、募集资金管理情况

(一)募集资金的管理和使用情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,本公司依照《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等文件的规定,结合本公司实际情况,公司制定了《贵州航天电器股份有限公司募集资金管理办法》(以下简称募集资金管理办法)。2025年12月12日,公司2025年第四次临时股东大会审议通过了《募集资金使用管理办法》的修订。

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者的利益,根据《上市公司募集资金监管规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律、法规及公司《募集资金管理办法》的规定,公司会同保荐机构国泰君安证券股份有限公司(现公司名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”,以下简称“国泰君安”)与交通银行股份有限公司贵阳红河路支行、中信银行股份有限公司贵阳分行分别签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

本次发行,公司部分募集资金通过借款方式由控股子公司贵州航天林泉电机有限公司(以下简称“林泉电机”)用于收购林泉航天电机有限公司(现公司名称变更为“通联航天工业有限公司,以下简称“航天林泉”)经营性资产及建设“贵州林泉微特电机产业化建设项目”,由苏州华朗航天电器有限公司(以下简称“苏州华朗”)用于建设“年产3976.2万只新基建等领域用连接器产业化建设项目”,由江苏奥雷光电有限公司(以下简称“江苏奥雷”)用于建设“年产153万只新基建用光模块项目”。鉴于公司募集资金项目“贵州林泉微特电机产业化建设项目”“收购航天林泉经营性资产”由控股子公司林泉电机实施,公司及林泉电机会同国泰君安与中国工商银行股份有限公司贵阳小河支行签订《航天电器及林泉电机募集资金专户存储三方监管协议》对募集资金进行监管;募集资金项目“年产3976.2万只新基建等领域用连接器产业化建设项目”由控股子公司苏州华朗实施,公司及苏州华朗会同国泰君安与交通银行股份有限公司贵阳红河路支行签订《航天电器及苏州华朗募集资金专户存储三方监管协议》对募集资金进行监管;募集资金项目“年产153万只新基建用光模块项目”由控股子公司江苏奥雷实施,公司及江苏奥雷会同国泰君安与中国工商银行股份有限公司贵阳小河支行签订《航天电器及江苏奥雷募集资金专户存储三方监管协议》对募集资金进行监管。

根据前述《募集资金专户存储三方监管协议》,本次募集资金专户开立情况如下:

开户单位	开户银行	银行账号	募集资金用途
			特种连接器、特种继电器产业化建设项目
航天电器	交通银行股份有限公司贵阳红河路支行	521000011101300034882	“年产153万只新基建用光模块项目、年产3976.2万只新基建等领域用连接器产业化建设项目、贵州林泉微特电机产业化建设项目和收购航天林泉经营性资产”的项目资金归集,同时根据项目实施需要及时将相关资金划转至各子公司账户
航天电器	中信银行股份有限公司贵阳分行营业部	8113201013900109314	补充流动资金
林泉电机	中国工商银行股份有限公司贵阳铜江路支行	2402051019200142503	贵州林泉微特电机产业化建设项目 收购航天林泉经营性资产
苏州华朗	交通银行股份有限公司贵阳红河路支行	521000011101300032530	年产3976.2万只新基建等领域用连接器产业化建设项目
江苏奥雷	中国工商银行股份有限公司贵阳铜江路支行	2402051019200161661	年产153万只新基建用光模块项目

说明:1.中信银行股份有限公司贵阳分行营业部系中信银行股份有限公司贵阳分行管辖的支行;中国工商银行股份有限公司贵阳铜江路支行系中国工商银行股份有限公司贵阳分行管辖的支行。

(二)募集资金专户存储情况

截至2025年12月31日,公司募集资金专户余额为零元,相关专户情况如下:

单位:元

开户单位	开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
航天电器	交通银行股份有限公司贵阳红河路支行	521000011101300324882	0.00	2025年12月25日完成销户
航天电器	中信银行股份有限公司贵阳分行营业部	8113201013900109314	0.00	2023年1月6日完成销户
林泉电机	中国工商银行股份有限公司贵阳铜江路支行	2402051019200142503	0.00	2026年1月13日完成销户