

证券代码:600391 证券简称:航发科技 公告编号:2026-012

中国航发航空科技股份有限公司 关于放弃控股子公司 中国航发哈尔滨轴承有限公司 同比例增资权暨关联交易公告

本通函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个别及连带责任。

● 重要内容提示：
● 中国航发实际控制人中国航空发动机集团有限公司（以下简称“中国航发”）将持有的公司控股子公司中国航发哈尔滨轴承有限公司（以下简称“中国航发轴承”）2022年4月1日至2025年12月31日期间因股权投资形成的国有独资资本公积260,500,000.00元向中国航发哈轴转让，构成放弃同比例增资权。
● 中国航发是公司的实际控制人，本次交易构成关联交易。
● 本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
● 本次交易尚需经公司股东大会审议通过。
● 过去12个月内，公司与中国航发无相关关联交易。

一、关联交易概述
为推动中国航发高质量发展，保障其长期可持续发展目标的实现，进一步优化资本结构，实现国有独资资本的保值增值，中国航发将其持有的中国航发哈轴2022年4月1日至2025年12月31日期间因股权投资形成的国有独资资本公积260,500,000.00元向中国航发哈轴增资，构成放弃同比例增资权。增资协议约定如下：
本事项经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，关联董事张从义、张生、赵磊、胡皓芳、付强回避表决。独立董事们会议对本次关联交易事项进行了事前审议，并同意提交董事会审议。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
本事项尚需提交公司临时股东大会审议通过。
过去12个月内，公司与中国航发无相关关联交易。

二、关联人介绍
（一）关联人关系介绍
中国航发是公司的实际控制人，中国航发哈轴公司的控股子公司，中国航发将其持有的中国航发哈轴2022年4月1日至2025年12月31日期间因股权投资形成的国有独资资本公积260,500,000.00元向中国航发哈轴增资，构成放弃同比例增资权，本次交易构成关联交易。

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容
1. 交易对方基本情况
2. 与公司的关联关系
3. 中国航发通过下属单位间接持有公司36.19%股份，为公司实际控制人。
4. 生效日期
根据中国境内信息公开网站的查询结果，中国航发不存在失信被执行的情形，不属于失信被执行人。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

备注：哈尔滨轴承制造有限公司以下简称“哈轴有限”，中国航发资产管理有限责任公司以下简称“中国航发资产”。
三、关联交易的基本情况
（一）交易协议的主要内容

单位名称	持股比例（%）	出资金额
航发科技	43.3149	310,000,000.00
中国航发	16.1649	115,490,432.01
哈轴有限	27.9460	200,000,000.00
中国航发资产	12.5753	90,000,000.00
合计	100.0000	715,490,432.01

产。

三、主要财务数据
单位:万元

项目	2025年3月31日	2025年12月31日
总资产	2,378,530,897.10	2,321,494,796.93
总负债	673,768,569.74	656,720,337.72
归属于母公司所有者权益	1,704,772,327.36	1,665,774,459.21
项目	2025年1-3月	2025年度
营业收入	238,362,778.82	942,294,287.46
归属母公司所有者的净利润	37,669,484.19	131,541,743.43

备注：2025年度财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，审计报告为标准无保留意见，2025年3月20日已经披露，数据未经审计。

四、备查文件
（一）中国航发哈轴增资的净资产负债
依据中国航发资产管理有限责任公司拟进行国有独资资本公积转增股本所涉及的中國航发哈轴集团有限公司持有的國航發哈轴資產評估報告（中發評報字〔2026〕第064号），截至2025年12月31日，中国航发哈轴增资的净资产负债账面价值260,500,000.00元，评估值为260,500,000.00元。

依据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的增资基准日为2025年12月31日《中国航发哈尔滨轴承有限公司审计报告》（天审报字〔2026〕738号）和中发国际资产评估有限公司出具的评估基准日为2025年12月31日《中国航发哈尔滨轴承有限公司拟进行国有独资资本公积转增股权所涉及的中國航發哈轴有限公司股東全部權益價值評估報告（中發評報字〔2026〕第063号）》，截至2025年12月31日，中国航发哈轴净资产负债账面价值1,665,774,459.21元（含中国航发资产资本公积），评估值2,014,504,363.57元（含中国航发资产资本公积），评估增值348,729,904.36元，增值率20.94%。

依据中国航发资产和本集团分、子增资基准日，中国航发哈轴的净资产负债评估值为1,763,914,363.67元（2,014,504,363.57元-260,500,000.00元）。

（二）国有资本权益
国有独资资本权益已于注册净资产中为增资额100,334,693.05元，增加为中国航发哈轴注册净资产（含中国注册净资产）中净资产的组成部分，国有独资资本权益总额扣除增资后余额部分154,265,406.95元，作为中国航发哈轴资本公积，由各股东按照增资比例共同享有。

（三）过渡期损益安排
增资基准日至增资协议签署生效当最后一日止的时间段为过渡期，过渡期内损失和收益由现有股东（航发科技、哈轴有限、中国航发、中国航发资产）按国有独资资本公积转增注册净资产前持股比例承担或享有。

（四）新增注册净资产和股权结构
中国航发哈轴增资资产和增资额，中国航发哈轴注册净资产为822,025,026.66元（具体构成：转增前注册净资产715,490,432.01元加本次转增额106,334,594.65元）。

本次增资前后股权结构对比

股东	增资前		本次新增注册净资产		增资后	
	出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）	出资额（元）	持股比例（%）
航发科技	310,000,000.00	43.3149	310,000,000.00	37.7117	310,000,000.00	37.7117
中国航发	115,490,432.01	16.1649	106,334,593.05	12.9345	222,025,026.06	27.0065
哈轴有限	200,000,000.00	27.9460	200,000,000.00	24.3302	200,000,000.00	24.3302
中国航发资产	90,000,000.00	12.5753	90,000,000.00	10.9449	90,000,000.00	10.9449
合计	715,490,432.01	100.0000	106,334,593.05	12.9345	822,025,026.06	100.0000

五、关联交易对上市公司的影响
公司放弃对控股子公司——中国航发哈轴的同比例增资权后，持股比例由43.3149%降至37.7117%，仍是中国航发哈轴的第一大股东。公司在《中国航发哈轴增资协议》中约定，不影响公司的合并报表范围，对公司持续经营能力及当期财务状况无重大影响。

六、本次关联交易履行的审议程序
（一）本次关联交易经公司2026年第二次临时股东大会审议通过，同意提交董事会审议。表决结果：赞成3票，反对0票，弃权0票。

（二）本次关联交易经公司董事会2026年第三次会议审议通过，同意提交董事会审议。关联董事赵磊回避表决。表决结果：赞成2票，反对0票，弃权0票，回避1票。

（三）本次关联交易经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，关联董事张从义、张生、赵磊、胡皓芳、付强回避表决。表决结果：赞成3票，反对0