

# 润贝航空科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券代码：001316

证券简称：润贝航科

编号：2023-01

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	聚鸣投资 黄海昕；创富兆业 陈继宏、崔华钦等
时间	2023年1月13日
地点	润贝航科会议室
上市公司接待人员	副总经理：田野 证券事务代表：陈晓宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 润贝航科简介环节</p> <p>二、 互动交流环节</p> <p>1. 请问公司与埃克森美孚的合作情况是怎样的？</p> <p>埃克森美孚早期在中国与多个授权分销商合作，随着市场竞争加剧以及埃克森美孚在全球进行分销商体系的优化，公司凭借行业竞争优势从成立至今一直与埃克森美孚保持合作，目前埃克森美孚官网显示，公司属于其中国区唯一的航空润滑油分销商采购链接。</p>

**2. 公司针对客户的信用期和上游供应商给公司的信用期是怎样的？**

公司针对主要客户的信用为 60-90 天，主要供应商给予公司的信用期以 30-90 天为主。

**3. 2022 年 12 月商飞正式向东航交付了 C919，国产大飞机交付后在维修与保养中使用的航材，向公司采购情况是怎样的？**

国产大飞机向航司交付后，飞机日常运营过程中的维修保养由航司统筹安排，所用到的原厂航材由航司或飞机维修公司向润贝进行采购。另外，公司全资子公司润和新材料的部分国产化航材已获得中国商飞工艺材料产品批准书，未来品类料将不断扩充，因此商飞 C919 的交付商用，也是公司国产化航材业务的机遇之一。

**4. 公司航空非金属材料、复合材料、航空清洁用品生产基地新建项目，规划产能主要针对哪些产品？**

基地拟新建 4 条生产线，分别为：年产 1.2 万平方米的舱内装饰膜生产线、1 万平方米的航空特种功能胶带生产线、250 万升的消毒清洗剂生产线、4500 平方米的飞机散货舱地板和 1.8 万平方米的飞机散货舱侧板生产线。基地建成后，公司将大幅提升自研产品的规模化生产能力，满足下游客户对航材国产化的市场需求。

**5. 公司主要产品的销售与航班起降量的相关性是怎样的？未来随着疫情对出行影响的不断降低，对公司业务的影响是怎样的？**

基于近年相关数据的分析，公司主要分销产品中，航空油料（主要为航空润滑油/润滑脂、航空液压油等）销售量变动与下游飞机起飞架次变动呈现的正相关性最为显著。而 2019、2020、2021 年度航空油料占公司的主营业务收入比例分别为 43.78%、40.38% 和 50.11%。就整体趋势而言，相关产品需求将随着航空运营情况

	<p>好转得到提振。</p> <p><b>6. 公司自主研发产品主要为哪些品类，这方面国内的竞争格局是怎样的？</b></p> <p>公司形成销售的自研航材主要包括各类航空胶带、粘接剂与密封胶、壁纸、飞行员耳机、各类航空清洗剂、消毒剂等等。自研产品在 2019、2020、2021 年度和 2022 年上半年毛利率分别为 69.02%、69.98%、64.35%和 65%。</p> <p>由于国内民用航空航材相关产业相比国外起步晚，导致目前国内具有自主研发能力的企业数量少、规模小且产品品种少，且主要集中在航空化学品领域。相关企业有雅迪力特、成都民航六维航化等。以新三板企业雅迪力特为例，其主要产品--清洗剂、除冰剂等航空化学品与公司自主研发生产的国产化航材（消毒类、清洗类、航空壁纸、胶带等）相比，毛利率略低。</p> <p><b>7. 公司 2019、2020、2021 年期末存货普遍在一亿左右，这是正常水平吗？</b></p> <p>公司三年报告期末，存货占总资产的平均比例没有超过 30%，处于较为合理的水平。公司的备货是结合项目的各阶段和经验航材清单，并且整合所有客户的需求，统一进行规划。航空业高度强调供应链安全与及时性，要求供应商给与稳定的供应保障。公司结合对未来市场趋势的判断，基于客户数据分析需要保有一定量的安全库存。这是公司行业特性和业务模式决定的。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 1 月 13 日