

# 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：2022-04

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	中欧基金 寇煜 华福证券 魏征宇
时间	2022年12月6日
地点	线上
上市公司接待人员	董事会秘书：徐烁华 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. 请问公司在行业内竞争地位如何？比如市占率、竞争对手情况等？</p> <p>经过近 20 年的行业沉淀，公司凭借齐全的业务资质、快速的客户响应能力、高效的信息系统管理和仓储物流服务、一站式产品供应能力和贴近市场的销售网络，已经成为国内乃至亚太地区的主要航空公司、飞机维修公司、飞机制造商及 OEM 厂商的重要航材分销商，也是 A 股中首家主营业务为航材分销的上市公司。</p> <p>同行业境外公司有波音分销、AM、伟司科等，通常上游原厂</p>

会按照区域、细分产品或主要客户对航材分销商进行授权。另外，以波音分销为例，它的分销业务更多的是集中于线上销售的标准件，与润贝的贴近客户的网点布局模式具有差异。因此国外的同行业公司与润贝整体来看不构成直接竞争。

从国内航材分销行业格局来看，截至 2021 年末全国取得航材分销资质的企业数量为 238 家，但与公司业务形成主要竞争的企业只有 5 家左右且规模相对较小。市占率方面，以占公司主营比重较大的航空油料为例，2020 年公司实现的航空油料营收为 2.92 亿元，根据 QY Research 报告粗略估算，占中国航空油料分销市场规模比重为 23.25%（QY Research 统计口径包含了民航以外的市场，如通航、军用领域等，但实际上润贝分销的油料集中于民航领域）。而由于航空原材料及航空化学品种类繁多，且品类划分无统一标准，目前无准确的细分市场数据统计占有率。

## 2. 公司国产化自研航材开发的情况是怎样的？未来规划又是怎样的？是基于怎样的逻辑进行产品开发的品类选择呢？

（1）目前已经取得认证的国产化航材主要为以下几类：

第一类是航空化学品，如各类航空内外表及部件清洗剂、航空消毒系列产品、预润擦拭系列产品等。第二类为地面支持设备如地勤通信系统耳机等。第三类航空原材料及消耗件，如航空壁纸、板材、胶带、飞行员耳机等。

公司目前国产化航材以 PMA 替换件为主，面向的客户群体主要是航空公司以及飞机维修公司等，即飞机的运维端。随着大飞机产业整体国产化程度的提升，飞机的制造端方面，我们会把自研的国产化航材面向商飞的合格制造商认证体系取证。

（2）航材的国产化替代是一个循序渐进的过程，我们会从技术难度的可实现性、用量/市场前景以及产品附加值等方面去综合评估国产化替代的选型。

	<p><b>3. 根据公司的利润表，为什么 2021 年营收大幅下降，而利润却增长？</b></p> <p>受海航控股破产重整影响，基于谨慎性原则，公司对 2020 年末的应收账款单项计提坏账准备，计提比例较高。随着公司在 2021 年第四季度集中收回相应的应收账款以及海航控股破产重整完成，战略投资者对其注入资金，公司 2020 年末对其单项计提的坏账准备于 2021 年度转回。在财务数据上体现为 2021 年度坏账准备冲减了三千多万元。</p> <p><b>4. 公司分销或者是自研的航材，是否有单机使用量或金额的统计？</b></p> <p>飞机运行与维护的影响因素众多，比如飞机机龄、维修模式、维修具体方案等，各航司的检修周期、维修费用规划也不尽相同，再叠加航材的品种众多，目前市场上暂时没有权威部门出具的用量情况报告。但是从整体角度来看，航材的使用量与航班数量、飞行时间等因素是呈正相关的。</p> <p><b>5. 公司的业务涉及军用领域吗？</b></p> <p>目前公司的航材业务集中于民用航空领域，民用航空与军用领域为相对独立的两个市场，公司不涉及军用业务。</p> <p><b>6. 公司做过股权激励吗？</b></p> <p>公司重视人才团队的稳定与培养，在上市前即建立了员工持股平台。未来将持续秉承共同创造、共同分享的理念，不断激发员工积极性与创造性。</p>
附件清单	无

(如有)	
日期	2022年12月6日