

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：2024-01

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	德邦证券 马卓群 东方红资管 金春 中科沃土基金 彭上 中信资管 杨晓宇
时间	2024年1月22日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	副总经理、董事会秘书、财务总监：田野 证券事务代表：邵晨
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、部分自研航材制造的技术门槛不高，公司怎样在市场上保持竞争力？</p> <p>航材的材质对安全性、专业性、适航性的要求很高，对产品的制造工艺、原料特性等有特殊要求，需要制造商熟悉民航标准并具有相应的资质和定制开发能力，公司深耕民航业多年，拥有“分销+自研”的双资质体系，且有航材从研发、取证、上机测试到最终实现销售的能力，在行业内已形成了较高的客户资源、资质和专业壁垒。</p> <p>2、请谈谈2024年的资本开支计划。</p>

公司分销业务相对稳定，现金流也较好，主要的资本开支预计来自国产化航材研发、生产领域的投资。自产方面，公司拟持续加大研发投入，助力国产化航材的开发和自产。公司在惠州、杭州布局的生产基地在 2024 年也会产生土地基建、设备购置相关的资本投入。另外，公司也将紧密关注行业资讯，考虑寻找能与公司协同发展的优质标的，丰富产品与业务组合，增强公司的核心竞争力。

3、请阐述国产化航材和进口航材的价值量差异。

目前公司生产的部分国产化航材已通过民航局 CAAC 适航认证，可以等效替换国内波音、空客飞机上使用的原厂航材，对于飞机的运营商和维修商来说，国产化航材的采购成本低于进口航材，有一定的价格优势。

4、请阐述公司与埃克森美孚的合作情况。

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。埃克森美孚的润滑油业务占其业务体量比重较小，但运营、维护成本较高。公司在大中华区有较高的供应链管理能力和客户维护能力，有助于协助美孚实现大中华区域的销售目标。

5、请谈一下对 2024 年的经营展望？

2024 年，国际航班仍有一定的恢复空间，叠加国内机队规模的增长，奠定了航材分销业务规模有望持续提升的增长逻辑。另外，随着国内飞机制造商订单生产交付节奏的加快，飞机在生产制造环节产生的航材需求有望提升；在航材自研自产板块，公司将持续加大自主研发产品开发和市场推广力度，随着自有生产基地的投产、自研产品销售规模增加，有望对公司的整体盈利水平产生拉动。未来公司将保持高效的运营效率，继续增强核心竞争力，积极适应市

	场环境的变化，努力实现可持续增长。
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 1 月 22 日