

股票代码：300135

股票简称：宝利国际

江苏宝利国际投资股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与宝利国际 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 05 月 13 日（星期一）下午 15:00-17:00
地点	“宝利国际投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：周文彬先生 财务总监：曾庆波先生 独立董事：朱鹰先生 董事会秘书：曹晔先生 通用航空业务负责人：梁俊杰先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：周总，公司在 2023 年的营业收入同比下降 13.07%，请问这一下降的主要原因是什么？ 答：感谢您对公司的关注。报告期内，受制于道路建设开工率不足的影响，并且全球通货膨胀压力持续传导至公司各个业务环节，导致人工、运输、加工、服务等成本上涨。此外，部分客户经营形势恶化，报告期内公司对对应收款项、相关资产及资产组计提减值。受上述因素综合影响，致使公司 2023 年营业收入下降并亏损。祝您投资顺利！ 2、问：鉴于公司目前基本无境外业务，是否有计划在未

来拓展国际市场，尤其是“一带一路”沿线国家？

答：感谢您对公司的关注。目前公司主要致力于打造国内一流的通航综合服务商，暂无拓展国际市场的计划。祝您投资顺利。

3、问：领导好，贵公司产品细分行业竞争格局如何展望？

答：感谢您对公司的关注。沥青作为基础建设材料、原料，应用范围广泛，如交通运输（道路、铁路、航空等）、建筑业、农业、水利工程、民用等。从产业链来看，沥青行业上游为生产企业，中游为沥青贸易商、经销商，下游为道路施工企业、建筑防水企业等。沥青经过原油加工从上游企业经过“销售-运输-加工”等环节，再到下游终端客户，以此完成产业链闭环。另外，因沥青产品整个产业链较简单，从上游至下游，，因此，整个产业链中最关键的子链为生产企业-中游企业，这也是锁定行业利润的一环。近二十年来，随着我国公路基础设施投资建设迅速增加，带动沥青消费迅速增长并将保持较高水平（约 3000 万吨）；近年来，我国沥青行业也发展成为一个高度成熟、较为分散且充分竞争的行业。近年来沥青消费主要流向道路市场、防水市场、船燃市场及焦化市场，据百川盈孚统计，2023 年流向道路市场的沥青 2567 万吨左右，占总消费量的 75%，占比较 2022 年下降 1 个百分点；流向防水市场的沥青 566 万吨左右，占总消费量的 17%，占比较 2022 年上升 2%，流向船燃市场的沥青 127 万吨左右，占比为 4%，占比与 2022 年持平；流向焦化市场的沥青 139 万吨左右，占总消费量的 4%，占比较 2022 年下降 1%。2023 年，从供需面来看，基建发力仍然可期，预计未来沥青供给与需求同比均将有所增长。 2023 年，我国进入“十四五”规划发展关

键时期，国内通用航空行业进入加速发展期，民航局在“十四五”规划中明确提出要稳步建设支线机场、通用机场和货运机场，积极发展通用航空。2023年，中央经济工作会议强调要打造“低空经济”等若干战略性新兴产业，低空经济已进入中央视野，作为新质生产力的代表之一，低空经济成为多地培育发展新动能的重要选择。随着通航“十四五”规划和各层面促进通用航空发展的政策措施陆续出台，全国各地在通用飞行器制造、适航法规颁布、低空空域管理、协同管理、低空经济应用等方面的改革加速深化，通用航空行业主要发展指标获得进一步增长，使得通用航空产业逐步成为国家新的经济增长点。 祝您投资顺利！

4、问：请问公司的主要业务板块，如沥青业务和通航业务，在2023年度的表现如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司2023年受制于道路建设开工率不足以及全球通货膨胀压力持续传导导致成本上涨等影响，沥青业务明显承压，此外部分客户经营形势恶化，报告期内公司对应收款项、及相关资产及资产组计提减值，使得沥青业务出现亏损。2023年公司航空业务整体发展稳重向好，公司逐步深入整合自身在该条产业链上的价值和资源，不断构建及完善符合护林市场需要的航空器运营及服务保障体系，深耕直升机运营、直升机销售、金融租赁、航材备件的保障及维修以及技术支持等一条龙服务，多层次、全方位为国家航空护林事业贡献一份力量，致力于成为中国领先的通航贸易服务商。为国家航空护林、应急救援等公共事业输出价值，并实现经济效应的逐步增长。感谢您的提问和关注！

5、问：有关公司原油进口配额的传闻是否属实？公司是

否有计划涉足原油相关业务？

答：感谢您对公司的关注。公司无原油进口配额，2023年主营业务不涉及原油。祝您投资顺利！

6、问：公司在2023年的研发费用为3467.80万元，请问这些研发投入主要集中在哪些项目上？

答：感谢您对公司的关注。公司研发主要为改性沥青（功能型道路沥青材料的研发、基于SBS改性沥青流变微观的新型再生剂的研发、基于WMA乳化改性沥青关键技术的研发等），详情可参阅公司2023年年度报告。祝您投资顺利！

7、问：公司的实际控制人变更后，对公司主营业务有何影响？是否会考虑新增业务领域？

答：感谢您对公司的关注。公司实控人仍为周德洪先生，公司目前的主营业务仍为“沥青+通航”。祝您投资顺利！

8、问：针对2023年度的经营业绩，公司未来的发展规划和战略会有哪些调整？

答：感谢您对公司的关注。公司沥青业务将维持原有经营。通航业务在出售华宇通航后将致力于打造国内一流的通航综合服务商角色。祝您投资顺利。

9、问：公司在沥青和通航两大业务板块的研发投入情况如何？是否有突破性的研发成果？

答：感谢您对公司的关注。公司研发主要为改性沥青（功能型道路沥青材料的研发、基于SBS改性沥青流变微观的新型再生剂的研发、基于WMA乳化改性沥青关键技术的研发等），详情可参阅公司2023年年度报告。祝您投资顺利！

10、问：公司2023年度利润分配预案为不进行现金分红、不送红股，亦不进行资本公积金转增股本，请问公司对于股东回报有何长远规划？

答：感谢您对公司的关注。公司一贯重视投资者回报，公司最近一次年度分红的金额达到当年净利润的 233%，公司已于 2024 年 2 月推出股票回购计划作为投资者回报。祝您投资顺利。

11、问：您好，根据华证最新发布的 ESG 评级报告，贵公司在社会责任板块获得的评级为 BB，得分不甚理想。考虑到社会责任议题的关注度持续升高，能否请您详细介绍贵公司在接下来的发展规划中，将如何针对员工福利政策进行实质性改革？

答：感谢您对公司的关注。公司一向注重职工权益保护。公司严格遵守《劳动法》等法律法规要求，依法与员工签订《劳动合同》，并按照国家 and 地方法律法规为员工办理了医疗、养老、失业、工伤、生育等社会保险，并为员工缴纳住房公积金，认真执行员工法定假期、婚假、丧假、产假、工伤假等制度，每年组织员工进行体检，为员工提供健康、有保障的工作环境。在薪酬政策方面：公司高度重视人力资源建设工作，根据发展战略，结合人力资源现状和未来需求预测，建立和实施了薪酬管理制度，制度是根据岗位职级与岗位类别进行制定，并切实做到岗位薪资与贡献挂钩，提升员工积极性，提高了员工的满意度，同时鼓励员工长期稳定的在企业发展，且为企业的长足发展做出应有的贡献。在本公司领取薪酬的人员，按国家及地方的有关规定享受本公司提供的社会保障。在职工培训方面：人才是企业发展的的重要战略，人才战略也是宝利国际实现业绩增长的加速器，宝利国际在多年的经营发展中一直牢记并努力践行这一人才战略理念，在积累了稳定且结构合理的高素质人才队伍同时，宝利国际更注重高标准人才的选用机制建设工作，在引进外部高端人才、领军人才来助力企业快速

发展的同时，注重内部培训培养工作，鼓励并积极做好公司 90、95 后人才梯队建设工作，各类人才均发挥了重要作用，形成了人尽其才，才尽其用的良好人才发展环境。未来，宝利国际将在创新发展过程中，积极做好人力资源战略规划，构建人才战略版图，让人才成为企业未来发展聚力赋能的重要保障。在注重人才引进的同时，宝利国际非常重视人才培养、培养机制建设工作，采用内培与外培相结合的模式，提升员工的综合素质和工作技能，以及管理者的管理能力。针对不同阶段的员工，公司开展不同的培训，自上而下构建了完善的培训体系，积极寻求各种有效的培训资源，定期组织各项专业培训，加强与员工沟通交流，进一步提升员工的专业技术和整体素质，促进员工和企业共同发展。

12、问：请问公司的航空租赁业务主要服务哪些客户？

答：感谢您对公司的关注。目前公司航空租赁业务主要服务的客户是国内应急救援及森防农喷运营商。祝您投资顺利。

13、问：曹总，你好，公司在面对营业收入下降和净利润亏损的情况下，采取了哪些风险管理和应对策略？

答：感谢您对公司的关注。2024 年，公司着力让产业链上下游客户围绕沥青的各种业务需求能够得到一站式服务进而实现综合盈利能力的大幅提升和形成在沥青行业核心竞争力的壁垒。按照规划打造沥青供应链综合服务平台；同时将深耕民用直升机的全产业链服务，做好通航市场服务提供商角色。按照规划打造沥青供应链综合服务平台的工作，这将主要从以下几个方面着手：

1) 扩大市场覆盖，优化客户结构。加强销售队伍建设，完善销售管理机制，对已覆盖区域市场进行深挖，积极触达新客户，稳固和扩大老客户份额。组建新团队开拓

空白区域，逐步扩大市场覆盖面，持续提升沥青销量。

2)加强与行业领先企业的优势互补的战略合作，积极寻求仓储、物流资源的纵向整合，加快综合服务能力建设。

3)通过规模化优势集中资源选择部分上游炼厂形成战略合作，解决炼厂在市场淡季的库存压力问题，同时实现宝利的资源保障，提升对资源端的议价能力，形成成本竞争优势。

4)有效利用上市公司平台再融资功能，加强资本运作，为业务增长提供资金支撑，同时降低融资成本，提高企业效益。

5)针对沥青大宗商品行情波动的特点加强市场行情分析团队的研判能力，建立专业化期货团队，利用期货工具平衡市场价格波动风险对公司经营产生的影响。

通航业务：公司将始终贯彻发展使命，结合国内同类市场及自身需求，开上通航发展的快车道，依托俄罗斯主流飞机制造原厂的资源，大力开展及布局符合国内需要涵盖整机销售、运营、租赁、维修、维护、定检、售后保障、航材供应等一系列产业链。力求构建长期、可持续发展、符合国家需要、市场需要的航空产业链布局。公司将深耕民用直升机的全产业链服务，做好通航市场服务提供商角色。祝您投资顺利！

14、问：曾总，公司的毛利率为 4.44%，同比下降 55.19%，请问毛利率大幅下降的原因有什么？

答：尊敬的投资者您好！2023 年上游成本持续高位盘整同时受供需关系及客户经营形势恶化等影响，公司盈利情况收窄。公司将继续在防范业务风险的前提下优化业务结构，拓展市场、降本增效，提高服务质量，提升服务营收占比，进一步改善盈利状况。感谢您对公司的关注。

15、问：请问公司拟转让全资子公司华宇通航 100%股权的原因是什么？此举对公司通航板块业务有何影响？

答：感谢您对公司的关注。根据宝利国际对通航业务的规划，本次交易后，公司通航板块业务将由江苏宝利航空装备投资有限公司、德清成翼航空工程技术有限公司及上海成翼融资租赁有限公司负责。公司将深耕民用直升机的全产业链服务，做好通航市场服务提供商角色。从公司发展战略层面考虑，减少通航运营成本可以更好地聚焦通航市场服务提供商角色，优化公司产业结构，合理分配资源。本次交易符合公司实际经营和未来发展需要，对公司日常经营及财务状况将产生积极影响。本次交易取得的款项将补充公司流动资金。本次交易不影响公司的独立性，不存在损害公司及全体股东利益的情形，也不存在违反相关法律法规的情形。本次股权转让事项将导致公司合并财务报表范围发生变化，交易完成后，华宇通航将不再纳入公司合并报表范围。敬请广大投资者充分注意相关风险，谨慎投资。

16、问：请问周董，公司通航业务，2024年的经营目标是如何制定的？浙江，江苏两省都有很好的促进低空经济发展的政策，宝利如何能抓住行业发展的大好机遇？

答：感谢您对公司的关注，从公司发展战略层面考虑，更好地聚焦通航市场综合服务商角色，优化公司产业结构，合理分配资源。依托低空经济的发展政策，更好的服务全国通航企业运营商。充分发挥通航板块旗下江苏宝利航空装备投资有限公司、德清成翼航空工程技术有限公司及上海成翼融资租赁有限公司的各自优势，致力打造国内一流的通航综合服务商。

17、问：公司生产的沥青产品主要应用于哪些领域？是否有新产品或技术投入市场？

答：感谢您对公司的关注。沥青作为基础建设材料、原料，应用范围广泛，如交通运输（道路、铁路、航空等）、

	<p>建筑业、农业、水利工程、民用等。公司一直以来致力于道路新材料的研发，投资购买先进的实验、检测设备和仪器，引进技术人才，坚持与国内著名科研院校进行产学研合作。公司自主“宝沥“和”百世路“改性沥青品牌在国内尤其是华东市场有着很高的知名度和认可度。公司研发主要为改性沥青（功能型道路沥青材料的研发、基于 SBS 改性沥青流变微观的新型再生剂的研发、基于 WMA 乳化改性沥青关键技术的研发等），详情可参阅公司 2023 年年度报告。祝您投资顺利！</p> <p>18、问：面对当前的市场环境，公司在沥青和通航业务上面临哪些主要挑战和机遇？</p> <p>答：感谢您对公司的关注。沥青业务：受制于道路建设开工率不足的影响，并且全球通货膨胀压力持续传导至公司各个业务环节，导致人工、运输、加工、服务等成本上涨。随着十四五末期国家在基础建设布局的大规模提速，公司将迎来更多的市场机会。公司着力让产业链上下游客户围绕沥青的各种业务需求能够得到一站式服务进而实现综合盈利能力的大幅提升和形成在沥青行业核心竞争力的壁垒，打造沥青供应链综合服务平台。通航业务：受制于全球经济以及俄乌冲突影响，导致国外供应的生产力不足以及人工、运输、加工、服务等成本上涨，因此成本的控制变成最大挑战。同时在开发国外优质供应链的同时，积极与国内优质供应商加强合作，引进国外技术，强化国内内循环的供应。打造更优质的国产化供应，完善作为通航综合服务的商的能力</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 05 月 13 日