

证券代码：002683

证券简称：宏大爆破

2021-001

广东宏大爆破股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	光大证券 王锐、刘宇辰 东吴证券 柴沁虎 长盛基金 赵楠 富国基金 杨栋、江平武 华夏基金 张帆 广发基金 陈哲 嘉实基金 谢泽林 华融投资 张心驰 光大保德信基金 林晓枫 国信证券自营 肖彬 创金合信 李晗 云门投资 俞忠华 朴道瑞富 张士强 前海联合 黄海滨 匹克资本 陈伟强 前海融睿 林向涛 天和投资 钟军 通怡投资 王建 准锦投资 朱斌 峰岚投资 韩雪 汐泰投资 何亚东 华夏财富 丁鑫 天治基金 施钰 五矿国际 李铭 长江证券资产 杨杰 帝王鱼资产 陈志轩 东方证券资管 蒋蛟龙 今港资产 尤长才 银河证券自营 赵岩、黄斌辉

	华创证券 谭迎庆 中泰证券 吴霖 等共计 67 人
时间	2021 年 1 月 31 日 15: 20
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 郑炳旭 副总经理兼董事会秘书 赵国文
投资者关系活动主要内容介绍	公司副总经理兼董事会秘书赵国文先生介绍了公司基本情况。公司为国有控股，民营机制的上市公司，控股股东为广东省广业集团有限公司，持有公司 26.64%的股权。公司目前主营业务分为矿服、民爆、军工三大板块。 矿服板块涵盖矿山开发产业链多个环节，按照开采方式的不同，分为露天矿山开采及地下矿山开采两大类。露天开采业务主要是为国内大中型矿山业主提供工程服务，包括矿山基建剥离、整体爆破方案设计、爆破开采、矿物分装与运输等垂直化系列服务，开采服务的矿种涉及黑色、有色、贵金属、砂石骨料等。地下矿山服务主要是为大中型地下矿山业主提供矿建工程建设、设备安装以及采矿工程服务，矿种涉及有色金属、煤矿、铁矿等。公司矿服业务位居全国前列。 民爆板块是矿山服务的上游行业，具有牌照性和区域性的特殊属性。目前，公司已基本完成了广东省内的民爆企业整合，并在 2020 年收购了内蒙古日盛民爆集团有限公司 51%的股权。现公司的合并炸药产能提升至 33 万吨，公司在全国民爆行业的地位也进一步得到了提升。民爆行业盈利能力及现金流较好，毛利率较高，公司致力于打造矿山民爆一体化，在做好内生增长的同时继续通过外延并购方式做大做强民爆业务。 军工板块是公司的战略转型重点板块，也是公司近年来大力发展的板块。公司以子公司广东明华机械有限公司为实施平台，升级和拓展系列化产品，孵化多个前瞻性军工项目研发平台。公司军工板块有两大市场，国内市场及国际市场。（1）国内军工市场方面，一是传统防务产品，二是单兵智能装备，三是智能弹药。2020 年，除了传统防务装备产品增长迅速，单兵智能装备产品品种也开始增加，营收有所提升。（2）国际市场方面，主要是 HD-1 项目和 JK 项目。这两个项目都已获得出口立项批复，目前正在通过军贸公司与客户进行洽谈。 公司于 2021 年 1 月 29 日披露了 2020 年度业绩预告，2020 年，预计公司实现归母净利润 3.83 亿元至 4.29 亿元，同比增长 25-40%；扣非后归母净利润 3.64 至 4.12 亿，同比增长 28-45%。 （以下为问答环节） 问：作为国企，公司如何发挥自身的优势，以及通过管理提升运营效率？ 答：公司具有国有背景，在涉军方面，尤其是在研制 HD-1 项目及

	JK 项目方面，具有资质优势。此外，作为国有控股上市公司，公司机制灵活，经营团队部分成员本身也是公司股东，利益与国有股东一致，国有股东对经营团队信任，适当放权，依据法律法规及公司章程进行决策，使得公司运营效率高。 问：公司传统防务装备板块经营情况如何？ 答：近几年，公司传统防务装备发展迅速，订单的大幅增加使得公司防务装备板块业绩增长显著。2020 年，公司签订传统防务产品的合同总额超过 6.2 亿，12 月又中标一个订单，金额超过 2 个亿。 问：根据公司公告，公司就大石头项目计提了 1.6 亿元的资产减值损失，请问 2021 年是否有可能追回呢？ 答：公司已于 2020 年就大石头项目施工合同纠纷一案，提起了诉讼，截至 2020 年三季度，该项目共计提了 1.63 亿元。目前公司通过诉讼保全，查封了被告人部分房产、企业股权、银行账户等资产。 问：公司三大业务板块的毛利率的变化趋势是怎样的？ 答：2019 年度，公司矿服板块的毛利率为 16%左右，民爆板块毛利率为 36%左右。近年来，公司着力打造矿服、民爆一体化模式，相信未来毛利率会有所提升。军工板块方面，国内军品的毛利率还可以，国际市场产品与国内的定价机制有所不同，毛利率会更加可观。 问：布拉莫斯的基本情况可否介绍下，HD-1 项目相比布拉莫斯导弹的优势是什么？ 答：根据公开信息，布拉莫斯是印俄联合研制的巡航导弹。布拉莫斯具有陆海空三型，弹径 670mm，飞行速度 2.5-2.8 马赫，发射总量 3 吨（空射型 2.5 吨），战斗部 200-300 公斤左右。根据 2016 年公开报道，一个 100 枚的布拉莫斯导弹团的金额在 6.5 亿美元左右。 与布拉莫斯导弹相比，HD-1 具备速度快、战斗部大、体积小和重量轻的优势。 问：HD-1 项目进展如何？是否与国外客户洽谈顺利？ 答：就两型军贸产品，公司正在通过军贸公司进行该项目的商务洽谈工作，从目前情况看，正积极推动项目的进程。 问：能够介绍一下公司于今年 1 月披露的 JK 系列某产品？ 答：该产品为公司 JK 系列产品之一，是一款机载对地攻击导弹，国内多种无人机都可以通用。今年 1 月，该产品顺利完成了无人机挂飞试验。 问：公司如何建设军工平台？ 答：因为公司是国有控股上市公司，既有国有背景，又有灵活的混改机制，有利于公司吸引更多具有高端军工技术的人才。
--	--

	问：公司三大板块的发展及增长预期如何？ 答：矿服板块方面，行业集中度在提升，公司的市场占有率也在随之提升；民爆板块方面，公司将通过内生增长和外延并购扩大业务收入，并提高产能释放率；军工板块方面，订单需求的持续增加有利于公司业绩的增长。 公司将继续坚守军工、矿服及民爆三大业务板块，目标将矿服及民爆两大业务板块打造为国内龙头企业，具有国际影响力的企业；军工板块打造为国内军工集团的有益补充，全球知名的军工企业。
附件清单(如有)	
日期	2021-2-1