

证券代码：002683

证券简称：广东宏大

2024-009

广东宏大控股集团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	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	光大证券 刘宇辰 申万宏源 任杰、梁飏、丁莹 中信证券 李家明、裘科、文锡炜、周光裕 海通证券 刘威 国信证券 杨林、王新航、章耀、任旭欢、任建斌 方正证券 韩宇、曹惠 广发证券 吴鑫然 中金公司 傅锴铭、李熹凌、金宾斌 浙商证券 陈晨、陈海波 招商证券 廖世刚 兴业证券 石康、吉金 民生证券 赵铭 华安证券 王强峰、刘旭升 财通证券 赵晖 东方证券 王树娟 中国人寿 刘卓炜 东方证券资管 蒋蛟龙 银华基金 刘宇尘 兴证全球基金 刘平 信达澳亚基金 徐聪 万家基金 吴欣焯 泰信基金 李其东 太平基金 夏文奇 景顺长城基金 范顺鑫 华宝基金 卢毅 嘉实基金 谢泽林、蔡丞丰 汇丰晋信基金 韦钰、董令飞 宏利基金 石磊 国泰基金 吕业青 光大保德信基金 林晓凤 淳厚基金 陈文 创金合信基金 李晗 博道基金 王伟淼 等共计88人

时间	2024年8月25日
地点	广东宏大控股集团股份有限公司
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 郑少娟 总法律顾问兼投资者关系负责人 赵国文
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司介绍了主要业务情况，公司以矿山工程服务、民用爆破器材生产与销售、防务装备为主要业务领域。2024年上半年公司实现营业收入55.24亿元，较上年同期的49.49亿元同比增长11.63%；实现归母净利润4.13亿元，较上年同期的3.20亿元同比增长29.17%。分板块来看：1、矿服板块，实现营业收入43.29亿元，较上年同期同比增长12.88%，增长主要为公司持续加大重要地区市场投入，新疆、西藏及海外市场业务规模扩大，带来收入和利润增长。2、民爆板块，实现营业收入9.85亿元，较去年同期同比下降2.9%，业务基本持平。3、防务装备板块，实现营业收入1.33亿元，较上年同期同比增长760.37%，增长主要为传统军品交付量较上年同期增加且合并报表范围内新增江苏红光带来收入规模扩大。</p> <p>问：从招标网看到宏大5月份在新疆中标8.8亿元的工程，8月份又中标24亿元多的项目，是不是意味着宏大转向新疆业务初见成效？这两个项目未来对公司业绩增长贡献比较多？</p> <p>答：公司紧跟产业政策，积极发展现场混装业务，致力推行矿服民爆一体化服务模式。近年来，公司聚焦重点区域市场，在新疆区域持续加大投入，包括积极向新疆转移产能，增强大项目和大客户营销力度等，提升重要区域市场产能和业务规模。上述两个项目正常实施将有利于提升公司在新疆的业务规模，带来新疆地区业绩增长。</p> <p>问：江苏红光上半年是按照54%并表吗？还是按照全资子公司并表？</p> <p>答：公司子公司宏大防务原持有江苏红光54%股权，于8月下旬通过公开竞拍交易方式取得了江苏红光剩余46%股权，对江苏红光的持股比例由54%增至100%。</p> <p>问：根据行业统计数据，上半年炸药产销量略微下降，请介绍炸药市场需求？</p> <p>答：民爆行业仍是不均衡发展，不同地区的民爆市场呈现不同趋势，具备结构性和区域性特点。截至2024年6月，全国工业炸药产量呈正增长的省份有12个，青海、西藏和新疆3个省份炸药产量同比增幅超过15%；18个省份炸药产量均有不同程度下降。公司近年持续进行民爆企业整合，并积极优化产能布局，将富余产能向需求旺盛地区转移，提升产能释放和推动矿服业务增长。</p> <p>此外，公司紧跟行业政策，积极继续民爆企业整合并购，2024年上半年收购了阳生化工，新增产能3.5万吨，公司拥有工业炸药产能53.3万吨，混装炸药产能占比54.60%，超过“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划提出的混装占比35%的目标19.6个百分点。</p> <p>问：公司整合民爆企业的对价怎么考虑？</p> <p>答：公并购定价主要结合公司战略、行业情况、标的企业利润，以及并购后与公司业务协同等多方面因素综合考虑。</p>

	<p>问：公司矿服在手订单情况如何？主要服务的矿种是什么？</p> <p>答：公司矿服现在手订单逾 300 亿元，每年新签订单稳中有增。服务的矿种以金属矿为主，其次为煤炭、砂石骨料等。</p> <p>问：从公司半年报看，矿服毛利率提升两个多点，请介绍毛利率提升的原因？未来能否保持继续稳定？</p> <p>答：矿服毛利率提升有两方面原因，一是上游硝酸铵价格较同期同比下降降低了成本，二是矿服前期储备的项目，比如在新疆的项目陆续正式投产，带来毛利率提升。</p> <p>公司矿服板块近年毛利率比较稳定，随着混装产能比例提升，以及降本增效举措，公司预计矿服板块的毛利会保持稳步增长。</p> <p>问：公司海外业务增长主要是什么原因？请介绍海外市场的规划？</p> <p>答：2024 年上半年公司海外业务实现营业收入 6.04 亿元，较上年同期增长 54.18%。公司海外矿服业务增长有两方面，一是存量项目贡献，二是前期中标项目陆续正式投产，带来增量，比如圭亚那的项目。</p> <p>海外市场是公司重点发展市场之一，现海外矿服业务主要集中在塞尔维亚、哥伦比亚、圭亚那等“一带一路”沿线国家。近年来，公司加快海外市场布局，预计未来海外市场份额逐步扩大。民爆板块方面，公司将重点聚焦“一带一路”沿线国家，同时结合国内矿山企业在海外市场布局，推进公司海外炸药厂的落地。防务装备板块方面，公司也积极推动军贸各项工作。</p> <p>问：公司防务装备下半年能保持上半年趋势吗？</p> <p>答：防务装备板块上半年增长主要是传统军品交付量较上年同期增加，同时叠加江苏红光并表因素。公司也已收购了江苏红光剩下 46% 股权，对江苏红光的持股比例提升至 100%。江苏红光主营为黑索今生产与销售，预计盈利稳定，本次完成江苏红光完全控股有利于提升公司防务装备板块财务和持续经营能力。</p> <p>问：公司各业务板块未来展望如何？</p> <p>答：矿服板块，公司现矿服在手订单充足，为未来三年矿服业绩提供了稳定保障。公司秉承“大客户、大项目”战略，加强营销，每年新增订单稳中有增。公司将继续补强一体化能力，深化产业链，同时加大对重要地区市场营销和资源投入，随着新疆和海外等重要区域市场业务规模不断提升，预计矿服业务保持稳步增长。</p> <p>民爆板块，公司持续加强成本管控、优化产能布局，提升炸药释放，提升民爆业绩。同时，公司积极谋划行业整合并购，提升产能规模。</p> <p>防务装备板块，传统军品业务交付量恢复，江苏红光补强公司军工产品线，公司也积极推动提升黑索今产能释放，提升业绩。此外，公司将继续通过内部研发及积极推动弹药相关业务并购等方式补强，以及推动军贸各项工作。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024年8月26日