

证券代码：002683

证券简称：广东宏大

2022-002

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	☒ 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	浙商证券吴帆、刘村阳 南华基金 李江 国联安基金 魏东 太平基金 史彦刚 华宝基金 王天乐 中银基金 张翔 银石投资 丘海云、丘国山 楚恒资产 罗威 永望资产 周柏全 源乘投资 曾尚 创金合信基金 李晗 中国人保资产 田垒 万汇投资 黄栋梁、张行知 荷和投资 盛建平 天麒资本 孔令敏 华泰证券自营 刘星辰、郑恺 中信证券资管 杨晓宇 国元证券 凌晨 万家基金 莫小海 兴业基金 于俊鹿 广东十力投资 林增福、华潇 上海赋格投资 陈派卿 上海汐泰投资 钟成 利幄私募基金 蒋雨轩 前海展麟资本 欧波
时间	2022 年 3 月 30 日、3 月 31 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 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，公司以矿服、民爆、防务装备为主要业务领域，为客户提供民用爆破器材产品（含现场混装）、矿山基建剥离、矿井建设、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，同时研发并销售导弹武器系统、智能弹药装备等产品。 随后，赵国文先生重点介绍了公司 2021 年度业绩情况。2021 年度，公司实现营业收入 85.26 亿元，较上年同比增长 33.33%；实现归母净利润 4.80 亿元，较上年同期增长 18.93%，公司业绩较去年稳步增长。其中民爆板块因原材料成本明显上涨，公司原有民爆业务的盈利能力有所下滑，但报告期内，公司收购了吉安化工、兴安民爆等民爆子公司带来民爆业务规模扩大；矿服板块整体规模扩大，业绩稳步增长；防务装备板块因传统防务装备产品以及单兵装备产品的订单量有所减少，营业收入较上年同期减少。 （以下为问答环节） 问：2021 年，公司民爆板块的毛利率有所下降，原因是什么呢？ 答：主要原因是民爆板块的原材料成本有所上涨。硝酸铵为工业炸药最主要的原材料，2021 年硝酸铵价格走势大幅上涨，从年初的 2800 多元涨至近 3900 元，涨幅 1000 元一吨。原材料价格的大幅上涨压缩了民爆板块的利润空间，所以毛利率水平有所下降，针对上述情况，公司也于 2021 年第四季度对民爆产品的销售价格进行了上涨调整。 问：公司矿服板块 2021 年度业绩情况良好，您觉得这个板块未来的毛利率水平还有多大的提升空间呢？公司会采取什么手段去提升这个板块的毛利率？ 答：矿服板块的毛利率是公司三大业务板块中毛利率最低的，很辛苦的一个行业。矿服行业目前还是属于一个竞争很激烈的行业，整个市场较为分散，预测未来趋势走向集中。公司秉承“大客户、大项目”的发展战略，优质客户占比得到迅速提升，并通过积极拓展新业务，延伸矿服产业链，参与“一带一路”共建，不断扩大市场份额，提升市场竞争力。此外，公司也不断加强智能化、机械化建设，研发智能爆破，开采方式更科学化、资源利用更高效化。 问：防务装备板块收入较去年减少了 25%的原因是什么？ 答：主要原因是本期传统防务装备产品以及单兵装备产品的订单量有所减少。单兵装备产品的账期相对较长，毛利率相对较低，经公司谨慎考虑，决定重心专注在研制智能弹药方面，因此这方面的收入较上年同期减少。除外，公司传统防务装备产品收入按照订单模式确定，本年度较上年同期确认收入有所减少。

	问：公司传统业务如何发展？ 答：2021 年度，公司传统业务民爆板块及矿服板块平稳增长，给公司基本面发展带来了支撑。民爆板块方面，近年来公司积极围绕北方富矿带进行产业布局，收购了内蒙古日盛民爆、吉安化工、兴安民爆等公司带来民爆业务规模扩大；针对原材料成本的上涨，公司也采取了涨价措施，产能释放率良好；公司会继续通过内生增长和外延式并购相结合方式做强这个板块。 矿服板块方面，公司已经在矿山服务领域深耕数十载，是国内矿服行业规模最大的施工企业，该业务板块一直表现得比较稳定，未来公司会继续推行矿山民爆一体化服务模式，坚定深耕大客户、大项目、大投入战略，主要通过内生的增长来继续做强做大。 问：民爆板块方面公司今年是否还是会继续保持收购的趋势？若继续收购的话，是否会因为市场竞争激烈而导致一些溢价？ 答：民爆行业区域化特征比较明显，且具有牌照性的特殊属性，工信部提出十四五要继续加大重组整合力度，行业集中度要进一步提高，民爆行业整合已是大势所趋。收购难度取决于公司的经营机制灵活性以及资金保证能力。公司在这方面还是存在优势的，会继续根据战略方向进行发展。 问：公司 HD-1 项目及 JK 项目的进展如何？ 答：公司正在稳步推进 HD-1 项目、JK 项目的各项工作。公司已取得这两个项目的出口立项批复；在国家主管部门与当地政府的支持下，公司总装厂建设各项工作都在按计划稳步推进中；商务洽谈方面，在积极通过军贸公司与有意向的客户进行商务洽谈，客户也来华洽谈了。 问：HD-1 项目的主要竞品有哪些？ 答：HD-1 项目、主要对标产品为布拉莫斯导弹，HD-1 配备固体冲压发动机，与布拉莫斯导弹相比，具备速度快、弹头大、体积小和重量轻的优势。 问：公司外贸型产品未来是否会扩展到国内市场？ 答：HD-1 项目及 JK 项目定位为外贸型武器产品，公司相信该产品具有较好的市场空间。 问：公司军工板块发展规划如何？ 答：军工板块将继续推动转型升级，突破重点区域进行相关多元化扩张，推动战略落地，推动传统军品和高端军品研发工作，进行产品线延伸。在省委省政府的支持下，公司也在去年年底成立了广东省军工集团，作为公司军工业务发展的一个重要平台，未来对公司军工业务的提升起支撑作用。
附件清单（如有）	

日期	2022-4-1
----	----------