

## 广东宏大控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>投资者关系活动类别</b>     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| <b>参与单位名称及人员姓名</b>   | 浙商证券 王华君、王洁若、单来娟<br>浙商基金 李晨曦<br>东方基金 梁忻<br>泰康资产 曹令<br>中信证券资管 杨晓宇<br>准锦投资 朱斌<br>上海常春藤 陈雯雯<br>智合远见 黄勇<br>楚恒资产 袁超<br>弥远投资 杨渝<br>华润元大 哈含章<br>荷和投资 盛建平<br>招商资管 何怀志<br>长城财富 胡纪元<br>前海开源 郑瀚<br>禾永投资 顾义河<br>横琴人寿 郭雅绮<br>等共 37 人  |
| <b>时间</b>            | 2022 年 5 月 10 日  |
| <b>地点</b>            | 广东宏大控股集团股份有限公司   |
| <b>上市公司接待人员姓名</b>    | 副总经理兼董事会秘书 赵国文   |
| <b>投资者关系活动主要内容介绍</b> | 公司副总经理兼董事会秘书赵国文先生首先重点介绍了公司 2021 年度及 2022 年第一季度业绩情况。2021 年，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%；利润增长没有跟上收入增长的主要原因是报告期内因原材料成本上涨显著，虽然公司在第四季度开始采取了提价措施，但  |

是毛利率还是有所下降，预计今年会得到改善。此外，传统防务装备产品以及单兵装备产品的订单量有所减少。2022年第一季度，公司实现营业收入 17.88 亿元，增幅为 20.29%；实现归属于公司的净利润 4,113.65 万元，降幅为 44.27%，主要原因为报告期内，因军工板块客户计划影响，部分收入尚未确认；且因疫情原因以及当地大型活动影响，部分矿山停工，导致公司部分民爆企业的炸药销量有所下降，总体盈利较上年同期有所降低，预计二季度情况有所好转。

随后，赵国文先生介绍了公司三大板块的发展情况。一、民爆板块方面，行业集中度进一步提高，目前国内民爆生产企业共有 118 个生产许可证、71 家企业集团，十四五要继续加大重组整合力度，安全发展规划中提出要减少到 50 家，目标是力争减少到 35 家以内。公司目前拥有工业炸药产能 46.6 万吨，位居全国第二，近年来公司也积极进行产业布局，切入内蒙古民爆生产领域，打开内蒙古民爆市场。面对原材料涨价和疫情带来的不利影响，公司通过优化产能布局提高产能释放率，采取提价的方式积极应对。未来，公司也会通过内生发展及外延式并购方式做大该板块。二、矿服板块方面，业绩稳步增长，整体矿服规模有所扩大，同时公司也秉承“大客户、大项目”的战略，加强了大客户营销，通过积极拓展新业务，延伸矿服产业链，目前矿服在手订单超过 100 亿元。三、防务装备板块方面，今年一季度业绩下滑的原因主要是部分收入尚未确认，没有形成应收账款，只是存货。面向国际市场的主要产品 HD-1 项目及 JK 项目进展顺利，厂房建设及客户洽谈工作均在稳步推进中。

**（以下为问答环节）**

**问：如何看待公司民爆板块的毛利率变化，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，涨幅 1000 元左右一吨。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。公司工业炸药产能主要布局在广东及内蒙地区，均已在 2021 年第四季度前对民爆产品的销售价格进行了上涨调整，预计今年毛利情况会有好转。

**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，瞄准的是国际市场，公司相信该产品具有较好的市场空间。

**问：公司外贸产品的出口方式是怎样的呢？**

答：根据规定，外贸产品必须通过军贸公司进行对外销售，但是寻找客户的途径可以是多样化的。因此，公司也自己组建了国际销售团队，搭建了有经验的人才队伍，并且通过参加国际军贸展等方式接触客户。

**问：公司 2021 年度的销售费用没有很明显的增长，今年国际销售方面的费用是否会有所增加？**

|          |   |
|----------|---|
|          | <p>答：去年受疫情影响，销售费用增加不会特别大。今年公司会加大力度，并且公司也参加了沙特等国际防务展，费用方面可能会有所增加。</p> <p><b>问：公司传统业务如何发展？</b></p> <p>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富矿带进行产业布局，民爆业务规模不断扩大；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。</p> <p>矿服板块方面，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。公司已经在矿山服务领域深耕数十载，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。</p> <p><b>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？并购方向是哪里？</b></p> <p>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，公司主要瞄准富矿带进行布局。</p> <p><b>问：公司电子雷管方面的产能释放率有所提升，是否未来雷管的市占率的情况会与公司炸药的市占率相匹配？</b></p> <p>答：国家政策明确指出将普通雷管全面升级为电子雷管，公司电子雷管产能利用率也在提升。目前公司民爆板块的盈利主要来自于工业炸药市场，雷管的盈利水平也会逐步提升。</p> <p><b>问：公司军工板块发展规划如何？</b></p> <p>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。</p> |
| 附件清单(如有) |   |
| 日期       | 2022-5-11   |