

证券代码：002683

证券简称：广东宏大

2025-001

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	广发证券 吴鑫然、曲尚浩 申万宏源 丁莹、李绍程、任杰 中信证券 李家明、裘科、文锡炜、周光裕 长江证券 魏邈、徐静 兴业证券 吉金、熊彬正、周登科、董昕瑞 国信证券 王新航、章耀 招商证券 廖世刚 国金证券 任建斌 天风证券 邢颜凝 民生证券 冯鑫 浙商证券 王圆、陈海波、孙玉颖 山西证券 王金源 国海证券 于畅、杨丽蓉 国联民生证券 张玮航、赵嘉卉、樊景扬 德邦证券 潘云鹤 华福证券 周丹露 华创证券 祝小茜、陈俊新 中泰证券 王华炳、曹惠、孙颖 海通国际证券 覃泓杰 国泰君安 钱伟伦 东吴证券 顾松华 湘财证券 顾华昊 方正证券 韩宇 财通证券 许可 万联证券 张士伟 景顺长城基金 范顺鑫 富国基金 蒲世林 博时基金 谢泽林 天弘基金 余然 中天汇富基金 慕陶 兴证全球基金 李楠竹 中国人寿 赵文龙 中国人保 田垒 源乘私募基金 刘江波

	<p>正圆私募基金 张萍 中国国际金融 李熹凌 摩根士丹利基金 赵伟捷、司巍 长城基金 陈良栋、李金洪 上银基金 黄颢 恒越基金 陈凯茜 同泰基金 姚叶 宝盈基金 侯星宇 红杉资本 闫慧辰 创富兆业 刘姝仪 云门投资 俞忠华 凯丰投资 崔华钦 楚恒资产 刘建强 千合资本 王亮 太平养老保险 姬静远 华泰资产 杨林夕 嘉实基金 李昊泽 生命保险 李燕玲 方物私募基金 汪自兵 华润元大基金 苏展 南方基金 刘宇堂 银华基金 刘宇尘 九泰基金 赵万隆 彬元资产 周振兴 创金合信 李晗 爱建证券 章孝林 青骊投资 赵铭 银河基金 王加煨 等共计114人</p>
时间	2025年3月28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	<p>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</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司介绍了2024年度业绩情况，公司实现营业收入136.52亿元，较2023年度同比增长17.61%；实现归母净利润8.98亿元，较2023年度同比增长25.39%；经营活动产生的现金流量净额17.76亿元，较2023年度同比增长25.87%。</p> <p>公司矿服板块实现营业收入108.11亿元，较2023年度同比增长21.01%，毛利率17.72%，毛利水平较为稳定。矿服业绩增长主要原因系公司紧跟产业政策，持续加大重要地区市场投入，重点开拓富矿带区域市场，并加快进行国际化布局，公司矿服板块规模进一步增大，整体生产态势良好。新疆、西藏及海外收入较2023年度同比分别增长96.09%、32.41%、</p>

43.66%。此外，公司也积极推动智能矿山建设，提升本质安全管理，推动行业持续健康发展。

民爆板块实现营业收入23.09亿元，较2023年度同比略微增长，毛利率36.5%，比较稳定。2024年度，公司并购了宜兴阳生化工、青岛盛世普天两家民爆企业，截至2024年末公司民爆产能提升至58万吨。2025年2月份，公司已经完成并购雪峰科技股权过户，雪峰科技正式纳入公司合并报表，公司民爆产能提升至69.75万吨。

防务板块实现营业收入3.5亿元，较2023年度同比增长47.74%，增长主要原因系传统军品交付量有所增加且并购子公司江苏红光带来的收入增加。

会议交流主要如下：

问：公司矿服去年新签订单多少？在手订单多少？今年一季度以来矿服订单预期如何？

答：公司近年矿服新签订单稳中有增，矿服在手订单超300亿元。根据今年新签矿服订单数据，表现比较乐观。

问：新疆地区增速明显是什么原因？

答：2024年度，公司西北地区实现营业收入26.88亿元，较2023年同比增长42.68%，增长主要系公司在新疆矿服业务规模近翻番。近年，公司加大新疆地区资源投入，包括资金、人力及转移产能等资源，抓住新疆煤炭产业发展机遇，新疆矿服订单增速明显，故带来新疆地区矿服业务规模增长。

问：公司矿服板块露采和地采毛利率差异是什么原因？

答：主要系2024年度公司新增部分地采项目暂为建设投入阶段所致。公司矿服业务随不同项目建设投入、投产等因素，毛利率会略微波动，整体比较稳定。

问：公司海外业务如何？有什么规划？

答：2024年度，公司海外地区实现营业收入13.56亿元，较2023年度同比增长43.66%。

公司坚定实施“走出去战略”，海外市场是公司三大业务板块重点聚焦市场之一。公司沿“一带一路”国家，聚焦南美、南非重点区域市场。公司海外矿服业务逐年扩大，同时在赞比亚建设炸药厂（目前为建设阶段）

和收购秘鲁炸药厂，进军海外民爆市场，推动海外民爆市场布局和矿服民爆业务协同。此外，公司也积极推动军贸业务。

问：公司在赞比亚建设炸药厂、秘鲁收购炸药厂有什么规划？

答：公司已在刚果布承接矿服项目，在赞比亚建设炸药厂旨在服务公司当地矿服项目，同时辐射周边地区和国家其他矿服项目。2025年年初，公司完成了秘鲁炸药厂 EXSUR 公司51%股权的并购，正式进军秘鲁民爆市场。公司矿服亦在秘鲁当地承接了项目，收购炸药厂将推动公司在秘鲁当地民爆矿服一体化发展。

南美和南非矿产资源禀赋，国内矿企也加快出海步伐，公司聚焦重要区域市场，加快国际矿服和民爆市场布局，提升海外市场业务规模。

问：公司在海外建设炸药厂，上游硝酸铵是否有配套规划？

答：公司在赞比亚建设炸药厂和秘鲁收购的炸药厂现阶段为外采硝酸铵。后续随着公司国际化布局，以及和雪峰科技业务协同，会根据实际需求选择是否配套生产硝酸铵保供。

问：非煤智能矿山主要有哪些应用？

答：公司积极响应国家和行业政策，以创新驱动为发展，积极推动智能矿山建设，提升本质安全管理，推动矿山行业持续健康发展。

以公司“非煤矿山智能爆破”广东肇庆大排项目为例，智能矿山建设涵盖矿山透明地质、智能数据管理、智能穿孔、智能爆破、智能铲装、纯电动矿卡自动驾驶、智能安全管理等开采全部关键工序的智能化，实现了从“0到1”的突破，并成功入选国家矿山安全监察局矿山领域机器人典型应用场景目录。

问：公司固定线和混装产能、释放率分别多少？

答：截至2024年末，公司固定线产能23.6万吨，产能释放率为87.80%；混装产能34.4万吨，约占2024年度末总炸药产能的59%，产能释放率为70.6%。混装产能释放率较上年同期下降的主要原因系去年公司新收购民爆企业后，优化产能布局，将富余产能转移至新疆，故部分地面站为建设阶段，产能无法释放。

问：民爆头部企业均以百万吨产能为目标，公司对这方面是怎么考

	<p>虑？以及并购民爆产能的资金来源安排如何？</p> <p>答：民爆“十四五”规划及2025年2月份印发的《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》均指出民爆行业发展要提升行业整合与市场集中度，形成3到5家具有国际竞争力的大型民爆企业（集团）。公司紧跟产业政策，在考虑市场及业务规划布局的前提下，以实现百万吨产能为民爆业务发展重要战略之一。近年，公司也积极进行民爆产业并购，打开中西部民爆市场，并进军国际民爆市场。公司财务质量良好，未来进行并购具备良好融资条件。</p> <p>最后，公司对三大业务板块发展规划做如下总结：1）矿服业务方面，公司在手订单超300亿元，每年新签订单稳中有增；公司将继续跟进大客户、大项目，深耕重点区域市场，特别是新疆、海外市场，加快国际化进程，加大资金、人力等资源投入。2）民爆业务方面，公司持续优化产能布局，聚焦新疆、海外民爆市场，打造国际供应链；继续谋划民爆行业整合并购，提升民爆产能规模。3）防务装备业务方面，公司持续推动军贸各项工作，同时通过研发及智能弹药相关业务并购等方式补强。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年3月28日