

证券代码：002683

证券简称：广东宏大

2025-002

广东宏大控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>中泰证券 曹惠 国泰君安 钱伟伦 兴业基金 代鹏举 大成基金 刘芳琳 浦银安盛 赵显宁 戴晨阳</p>
<p>时间</p>	<p>2025年4月1日</p>
<p>地点</p>	<p>广东宏大控股集团股份有限公司</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>副总经理兼董事会秘书 郑少娟</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司介绍了2024年业绩情况，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%；2024年度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%、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。</p> <p>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，</p>

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：今年一季度以来，公司矿服订单能否保持增长态势吗？公司订单矿种分布如何？

答：根据公司今年矿服新签订单情况，矿服新签订单保持良好态势，现在手订单超300亿元。公司矿服订单以金属矿为主，煤炭、砂石矿种次之的结构分布。

问：公司第四季度营收环比第三季度增长是什么原因？

答：公司第四季度环比第三季度增长主要来自矿服业务。第四季度工程施工条件相对较好，且为煤炭市场需求旺季，同时期末加快工程结算，故第四季度环比增长较好，为正常情况。

问：除新疆外，公司西藏业务增长比较快主要是什么项目？

答：公司西藏矿服项目巨龙、玉龙铜矿，以及宝翔铅锌矿项目运营良好，与客户战略发展高度契合，地区业务处于稳步增长长期。

问：公司矿服毛利率水平能保持什么水平？

答：公司矿服毛利率水平随不同项目建设投入、投产等项目周期，以及原材料如民爆产品、硝酸钠价格波动等略微变化，整体比较稳定。公司也持续推行系列降本增效举措，提升混装产能比例等方式，加强成本管控和提升经营质量。

问：公司海外矿服业务主要集中在什么国家或地区？是以什么矿种为主？

答：公司海外矿服业务主要围绕“一带一路”沿线国家，如塞尔维亚、巴基斯坦、老挝、刚果布、哥伦比亚、圭亚那及秘鲁等。海外矿服目前以金铜矿、煤矿、钾盐矿为主。

问：海外业务增长有什么预期？

答：公司近年持续加大海外业务的资金、人力、机械设备等资源投入，

海外业务连年增长。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%。

公司矿服和民爆业务沿“一带一路”国家，聚焦南美、南非重点区域市场。去年，公司开始在赞比亚建设炸药厂（目前为建设阶段），且在今年年初完成秘鲁炸药厂收购，标志公司正式进军海外民爆市场，同时促进与公司当地矿服项目协同，辐射周边其他矿服业务。此外，公司也积极推动军贸业务。公司坚定实施“走出去战略”，努力提升公司海外业务规模。

问：民爆行业上下游及民爆行业总体情况如何？

答：民爆行业上游主要为原材料硝酸铵、乳化剂和油性材料等行业，其中以硝酸铵为主。据中国爆破器材行业协会发布的数据，2024年硝酸铵总体价格呈下降趋势。

民爆行业下游主要用于国家基础设施建设、矿山开采、工程爆破等工程领域，其中矿山开采和工程爆破等工程领域占主要部分，与公司矿服业务呈上下游关系，具备业务协同。根据国家统计局数据，2024年度，我国原煤、十种有色金属产量均保持稳步增长，行业规模有望进一步扩大。

民爆行业去年受基建等下游产业影响，民爆市场略微下滑；民爆产能布局呈不均衡发展，中西部地区民爆产能存在结构性缺口，民爆企业逐步向中西部富矿带地区转移和调整产能；此外，在民爆政策推动下，产业集中度亦进一步提升。整体而言，民爆行业总体呈现缩量下行态势，但在主要原材料价格持续走低以及西部区域市场需求增加的带动下，行业总体利润保持稳定增长。

公司近年积极推动富矿带地区民爆企业整合并购，提升民爆产能规模，打开中西部及内蒙地区民爆市场，并进军海外民爆市场。公司民爆亦与公司矿服业务具备协同效应，公司矿服在手订单充足，订单矿种主要以金属矿为主，其次为煤炭、砂石骨料等，抗风险、抗周期能力有所提升，将推动公民爆、矿服高质量发展。

问：公司防务装备业务有哪些布局？

答：公司持续推动军贸各项工作，同时通过研发、围绕产业链并购等方式补强。公司去年8月份完成江苏红光化工有限公司剩余46%股权收购，江苏红光化工有限公司成为公司全资子公司，其主要产品黑索今是基础含能材料，广泛地应用于战斗部装药、推进剂、混合炸药、雷管、起爆具、射孔弹制造、超硬材料加工等领域。

	<p>此外，公司去年收购广东省军工集团有限公司15%股权，公司对广东省军工集团持股比例提升至55%并纳入公司合并报表范围；公司参股新设北京宏大天力科技有限公司，开展相关配套系统研制业务，提升公司整体竞争实力。</p> <p>问：公司军贸订单进展如何？</p> <p>答：公司积极与军贸公司交流，按计划积极推进军贸各项工作。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年4月1日