

证券代码：002683

证券简称：广东宏大

2025-006

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	方正证券 韩宇 国信证券 肖彬、王新航、贺东伟、杨林 中信证券 文锡炜、杨晓宇、张羽鹏 国投证券 宋子豪 国金证券 冯茗馨、任旭欢、孙泽辉、任建斌 中泰证券 曹惠、郝文阳、王鹏 东北证券 上官京杰 兴业证券 吉金、石砾、陈垒、李阳、徐东晓 长江证券 徐静 天风证券 邢颜凝、吴居清、裴子航 信达证券 张润毅 东吴证券 周丹露、高正泰 湘财证券 顾华昊 民生证券 孔厚融、冯鑫 中邮证券 马强、鲍学博 广发证券 吴鑫然、林健 国联民生证券 叶鑫、武慧东 兴业证券 石砾 华宝证券 王凤鹏 西部证券 李妍 东方证券 冯函、王树娟 华创证券 陈俊新、祝小茜 银河证券 孙思源 国金公司 李熹凌 华西证券 王丽丽 首创证券 甄理 上海证券 王哲 招商证券 廖世刚 富国基金 蒲世林、顾飞飞 博时基金 谢泽林、包江麟 南方基金 刘宇堂、孙鲁闽 汇丰晋信 叶繁、韦钰、陈平 长城基金 杨建华、陈良栋 天弘基金 余然、贾腾 信达澳亚 王天乐、李琳娜

	上银基金 杨东朔、黄颢 宝盈基金 侯星宇 创金合信 李晗 西藏东财 唐忠 前海开源 易千 中银基金 范锐 华泰柏瑞 陆从珍 华商基金 徐乔威 银华基金 于蕾 鹏华基金 苏东 惠升基金 黄竞 摩根士丹利 赵伟捷 永赢基金 曾琬云 九泰基金 林柏川 嘉实基金 谭丽 摩根基金 王丽军 等共154名投资者
时间	2025年8月22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	公司介绍了2025年上半年业绩情况，公司实现营业收入91.50亿元，较上年同期同比增长63.83%；实现归母净利润5.04亿元，较上年同期同比增长22.05%；经营活动产生的现金流量金额为-2.26亿元，上年同期为1.03亿元。公司今年上半年业绩增长主要系矿服板块业务规模扩大，带来收入和利润双增长，以及公司2025年2月份起并表雪峰科技综合因素所致；公司上半年经营活动产生的现金流下降的原因为部分矿服项目回款变慢或支付方式变更导致。 此外，公司介绍了三大业务板块。今年上半年矿服板块实现营业收入64.38亿元，较上年同期43.29亿元增幅48.74%。矿服板块增长除因并表雪峰科技外，公司原业务板块，如新疆、西藏及海外重点区域市场均保持增长态势，新疆、西藏、海外营收较上年同期同比增幅达123%、45.11%、18.87%。此外，公司矿服业务在手订单充裕，逾350亿元，市场份额稳步提升，同时矿种结构方面依然是以金属矿为主，兼顾煤炭与砂石骨料等多元矿种。 民爆板块，今年上半年实现营业收入13.82亿元，较上年同期9.85亿元增幅40.31%，主要系并表雪峰科技带来增加，若剔除雪峰科技并表影响，公司原民爆板块业绩相对稳定，利润小幅度增加。截至报告期末，公司拥

	有工业炸药产能69.95万吨，2025年7月，雪峰科技完成对南部永生的控股，公司炸药产能新增2.6万吨，公司现拥有工业炸药产能72.55万吨，位居全国前列。 防务装备板块，今年上半年实现营业收入8046万元，较上年同期同比下降39.55%，主要原因系传统军品订单交付量减少，上半年营收主要系江苏红光贡献，毛利率水平较高。公司今年防务装备外延式并购态势良好，投资参股了北京金鸿睿信息科技有限公司，其主营系利用高、低轨卫星载荷对无线电信号进行采集和处理，业务符合国家重点支持的国防信息化、新质作战力发展方向；收购大连长之琳科技股份有限公司控制权，其系聚焦航空装备领域，专业从事航空零部件研发、制造的高新技术企业，与公司存量业务亦具备协同效益；公司还对广东省军工集团有限公司持股比例提升至65%；合资设立了湖南国科宏惯科技有限公司，以围绕公司导弹产业链，惯性制导开展相关配套研制业务，延伸和完善公司产业链条。此外，宏大总部对防务装备板块子公司宏大防务增资16.2亿元，公司向军工转型的发展战略非常坚定。 本次会议交流主要如下： 问：截至目前公司矿服板块在手订单多少？ 答：截至目前，公司今年新签矿服订单已超百亿元，现在手订单超350亿元。 问：公司矿服板块毛利率下滑，是什么原因？公司下半年及后续对这块有什么预期？ 答：公司矿服板块今年上半年毛利率为16.47%，较上年同期降低了1.86个百分点，主要系两方面原因：一是公司矿服新增部分项目为投入阶段，暂未有产出，另外公司总承包业务规模提升，因总承包业务毛利率较专项服务低，故整体业务毛利率水平略下滑；二是矿服行业竞争加剧，一定程度影响了毛利率水平。整体而言，公司矿服未来毛利率水平会根据业务情况有一定波动，但将保持相对稳定，公司也持续做好降本增效，发挥规模优势，提升盈利水平。 问：海外的增速放缓，后续有什么规划？ 答：公司今年上半年海外业务实现营收7.18亿元，较上年同期的6.04亿元同比增幅18.87%。现海外营收主要系原矿服存量项目贡献及小部分民
--	--

	爆业务，公司今年新中标非洲项目还在投入阶段，暂未有收入贡献。同时公司也在持续跟踪多个具有一定业务规模的矿服项目。 公司坚定向国际化进军，大力发展海外业务系公司的两大发展战略之一。公司近年持续加大海外资源投入，包括资金、人员及设备，矿服业务布局逐步完善，民爆板块也切入秘鲁生产领域市场并进军中亚、非洲等市场。预计随着海外业务布局加速，海外业务业绩有较好增量。 问：民爆行业有什么反内卷措施吗？ 答：民爆行业系高危行业，因安全要求等特性，具备一定的区域性，同时也具备行业资质壁垒。民爆行业主管部门发布的“十四五”规划，以及今年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》均提出了行业整合与市场集中度提升，以及坚持创新驱动发展等要求，预计民爆行业发展稳中向好。 问：公司对于雪峰科技的整合如何？ 答：雪峰科技此前公告，宏大将盛世普天股权转让至雪峰科技。雪峰科技也收购了另一家民爆企业四川省南部永生化工有限责任公司。在解决同业竞争承诺方面，公司逐步推进中。 问：公司近期军工板块并购频繁，请问军工业务的发展方向及规划如何？ 答：向军工转型系宏大的另一大发展战略。防务装备板块除了传统军品业务外，未来方向主要系围绕高端智能武器系统及相关产业链配套开展，如公司合资参股北京宏大天力科技有限公司、湖南国科宏惯科技有限公司，都系主要围绕相关产业链配套开展；收购了江苏红光化工有限公司、大连长之琳科技股份有限公司，除补强公司业务外，与公司现有业务也具备平台、技术及客户等协同效益。此外，公司以广东省军工集团有限公司为平台，围绕新域新质方向发展。 公司防务装备板块将围绕上述做好内部研发和经营管理，同时继续开展外延式并购，以综合提升核心竞争力。 问：公司下半年传统军品的交付量如何？防务装备板块今年利润有什么预期？ 答：传统军品交付量主要系受客户招投标决定。公司去年全资控股了
--	---

	江苏红光，今年收购大连长之琳，这将对公司防务装备板块极大补强和改善财务指标，公司预计今年防务装备板块业绩会进一步好转和提升。 问：公司军贸产品和市场竞品对比有哪些差异化特点，以及项目进展如何？ 答：公司有多款系列军贸产品，其中一款产品与同类产品相比具备速度快、体积小、威力大等核心竞争优势。公司持续积极推动相关军贸业务，进展良好。
附件清单（如有）	
日期	2025年8月22日