

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、林健 广发自营 牛璐 广发资管 孙国萌 德邦基金 张培栋 嘉实基金 谢泽林 汇丰晋信基金 叶繁 恒越基金 徐若锦 前海开源基金 张梓杰 创金合信基金 李晗 路博迈基金 王寒 东方证券资管 蔡志鹏 中银国际证券 林博程 东证融汇证券 王笑宇 浙商证券资管 王圆 国金证券资管 周栎伟 国联证券 樊景扬 银叶投资 李悦 昊泽致远（北京）投资 于航 途灵资产 赵梓峰 秋晟资产 钮舒越 中国人保 张显宁 互兴资本 崔华钦 恒安标准人寿 毛晓光 双安资产 张添宝 成泉资本 胡继光 冠达泰泽私募 岳永明 青骊投资 赵栋 准锦投资 朱斌 留仁资产 王倩云 汐泰投资 黄振航 益恒投资 陶亚楠 轻盐创投 潘凡焯 合道资产 严斯鸿 华夏久盈 周义

	<p>汇华理财 于宏杰 元贞铭至投资 王方略 华杉投资 张黎 天运私募 沈磊 拾贝投资 郑晖 神农投资 姚媛元 德汇投资 杨鹏 民森投资 王旷辰 中信建投 刘岚 共计45人。</p>
时间	2024年1月4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>公司介绍了矿山工程服务、民用爆破器材生产与销售及防务装备三大业务板块及主要经营情况。</p> <p>问：公司民爆产能分布情况？未来变化趋势？ 答：公司现有炸药产能 49.8 万吨，遍布全国各地。面对西北富矿带炸药产能需求增加，公司积极产能布局，将富余产能调配至甘肃、新疆及内蒙古等地区，以满足当地炸药需求，提升炸药产能释放率。 同时，公司也继续谋划行业的并购整合，提升业务规模。</p> <p>问：公司民爆并购整合方向有哪些？ 答：国内民爆市场呈现不均衡的市场格局，富矿带省份产能不足，公司未来将加大对富矿带地区的民爆企业整合，以提升产能规模，满足富矿带地区业务需求。</p> <p>问：民爆行业整合公司面临什么挑战？投资并购如何定价？ 答：在民爆行业整合过程中，公司有灵活机制、民爆矿服业务协同及资金储备等优势。整合后通过矿服民爆一体化，利用矿服龙头优势带动民爆业务发展，同时也凭借产能规模及布局优势带动矿服业务提升。 公司对外投资并购的定价主要结合公司战略、行业情况、标的企业利润等多方面因素综合考虑。</p> <p>问：公司电子雷管产能会增加吗？市场趋势如何？ 答：公司现有电子雷管产能 3,334 万发，此外还有 2,000 万发普通雷管产能未来会根据行业要求转化成电子雷管。 受行业政策支持影响，全国电子雷管近两年增长显著，但目前全国电子雷管产能总体富余。公司通过矿服民爆一体化、业务协同优势，带动电子雷管释放。</p> <p>问：300 亿在手订单，国内外的比例是多少？ 答：公司矿服国内订单占 90% 以上。</p> <p>问：海外项目主要在哪些地区？ 答：公司在巴基斯坦、塞尔维亚、圭亚那、哥伦比亚等“一带一路”沿线国家承接多个矿服项目。</p>

	<p>问：如何看待西部大开发、海外一带一路业务增长？ 答：公司紧跟产业政策，持续加大重要地区市场投入，如西藏、新疆、海外市场等。公司 2023 年上半年西北地区营收 8.63 亿元，较去年同期同比增长 46.34%；境外地区营收 3.92 亿元，较去年同期同比增长 40.38%。同时，公司将加快国际化业务布局，聚焦“一带一路”沿线国家，加大设备、人力等资源投入，预计未来海外矿服业务会进一步扩大。</p> <p>问：公司公告拟继续收购江苏红光 46%股权是什么考虑？ 答：公司现持有江苏红光 54% 股权，若成功完成剩下 46% 股权收购，公司将对其 100% 持股，有利于提升公司军工板块持续经营能力，同时也强化公司延伸军工产业链的能力，提升公司军工品牌形象。</p> <p>问：黑索今产品用途很多，市场容量有多大？净利率如何？ 答：黑索今属于第二代含能材料，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。公司预计黑索今产品具有较大潜在市场。江苏红光主营为黑索今生产与销售，2023 年 7 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日的净利率分别约为 44.03%、41.60%。</p> <p>问：公司防务装备产品布局如何？ 答：公司防务装备业务分为国内和军贸两个市场，国内市场布局主要以传统弹药及智能弹药为主，军贸市场主要为高端智能武器装备。</p> <p>问：公司业绩增长点有哪些？ 答：公司业绩增长主要有以下几个方面：1) 矿服板块方面，公司现矿服在手订单充足，为未来三年矿服业绩提供了稳定保障。公司也持续加大对重要地区市场营销和资源投入。2) 民爆板块业绩稳定，且民爆炸药原材料价格下行、公司实行系列降本增效举措及产能优化布局提升炸药释放率，带来利润增加。同时，公司积极谋划行业整合并购扩大规模。3) 军工板块方面，公司 2023 年收购江苏红光，其主营产品黑索今应用场景广泛。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024年1月5日