

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-016

广东博盈特焊技术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     | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 线上调研（腾讯会议）</div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 财通基金 翁嘉敏 张胤 吴帆 匡恒<br>平安基金 张荫先 张聪 张淼<br>易方达基金 辛政先 张一哲 朱荃扬<br>华宝基金 贺喆 易镜明<br>汇添富基金 马翔 李超 卞正<br>农银汇理 左腾飞 刘荫泽 洪琳 魏刚<br>国泰海通 李启文                                                                                                                                                                                                                                              |
| 时间            | 2025 年 10 月 31 日（星期五）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 地点            | 腾讯会议：364-168-397<br>腾讯会议：195-156-628<br>腾讯会议：326-995-944<br>腾讯会议：831-823-618<br>腾讯会议：831-769-111<br>腾讯会议：797-327-083                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 上市公司接待人员姓名    | 1、董事、副总经理、董事会秘书 刘一宁<br>2、投资者关系管理专员 谭静怡                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、董事会秘书刘一宁先生简单介绍公司情况</div> <p>博盈特焊成立于 2007 年，由董事长李海生先生创立。公司以承接美国客户的海洋钻井平台焊接业务起步，随后深耕防腐防磨堆焊领域，并于 2023 年 7 月成功登陆深交所创业板。自成立以来，公司始终以焊接技术为核心，专注于研发、应用与产业化，依托先进的焊接工艺技术，为客户提供焊接制造服务和工艺解决</p>                                                                                                                                                                               |

方案。

如今，博盈特焊已成为全球知名的防腐防磨堆焊设备制造商，同时也是国内规模化、标准化锅炉管子&管排堆焊核心制造基地。公司自主研发的数字脉冲 MIG 堆焊技术，已在中国、加拿大、日本、欧洲等多个国家和地区获得专利认证，彰显了强大的技术创新能力。

未来，公司将继续加大对燃气锅炉、油气管道、火力发电、海洋装备等的研发投入，进一步拓宽产品应用领域，向工业设备整体制造、高端结构件制造及其他大型装备制造等方向延伸与拓展，在巩固国内市场地位的同时，通过公司的越南生产基地，捕捉燃气轮机市场机遇，并通过创立合资子公司，切入中东地区的油气复合管市场。把握国际市场机遇，实现全球化的战略布局，让公司特种装备服务全球市场。

**二、投资者提出的问题及公司回复情况**

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

**1、报告期内，请问公司海外收入，占比前五大的国家分别是哪里？**

截止 2025 年 9 月 30 日，海外收入占比前五大的国家及地区分别是阿联酋、美国、泰国、巴西、日本。

**2、海外市场的垃圾焚烧发电市场前景如何？**

海外垃圾焚烧发电市场的前景，整体来看非常广阔。

在以东南亚、中亚、拉美国家为代表的发展中国家及地区，快速城市化导致垃圾产生量激增，部分国家面临“垃圾围城”的形势，传统的垃圾填埋方式已无法满足当地的需求，面临着严峻的垃圾处理压力，垃圾焚烧发电作为将垃圾资源化、无害化的有效手段，成为这部分国家及地区处理垃圾的必然选择，越南、泰国、印尼等国家将垃圾焚烧列为国家战略，政府出台垃圾处理费

补贴、上网电价优惠等政策，大力推动垃圾焚烧发电的进程。

而在以欧洲、北美为代表的发达国家和地区，垃圾焚烧行业发展相对成熟，垃圾焚烧设施数量较多，但由于发达国家和地区垃圾焚烧设施建设时间较早，垃圾焚烧锅炉存在升级、改造需求，使得市场需求进一步提升。

**3、双金属冶金复合管的市场需求是怎么样的？**

随着油气开采深度的持续增加，尤其在酸性气田环境中，由于 H<sub>2</sub>S 或 CO<sub>2</sub> 等腐蚀性介质的广泛存在，油气行业对双金属冶金复合管的需求日益增长，对其复合性能的要求也不断提高，市场规模持续扩大。与此同时，双金属冶金复合管的制造工艺日趋成熟，成本逐步降低，为用户实现规模化应用提供了有力条件。堆焊技术作为制造冶金复合管的关键工艺之一，具备独特而灵活的技术优势。随着焊接设备与工艺方法的不断进步，堆焊效率显著提升，为堆焊冶金复合管道的规模化应用创造了良好条件。

**4、公司跟威尔汉姆合作的子公司目前进度到哪里了？计划开发的油气管道市场前景如何？**

公司与威尔汉姆公司共同成立的博盈威尔汉姆（广东）金属复合材料有限公司已办理完成工商登记手续。公司将依托合资公司，积极开拓油气市场及海外市场，在海外（前期是中东地区）择机、择地，设立海外制造基地。目前，合资公司的各项事宜正在积极推进当中，如有最新进展，公司将依据相关规则及时披露。

目前，全球油气管道市场呈现结构性增长，核心驱动力来自天然气需求扩张（尤其亚太及新兴市场）、地缘冲突驱动的能源建设项目，以及欧美老旧管网的改造需求等。

未来几年，由于易采油气的不断减少导致的油气开采难度大、油气含硫化氢浓度高、老旧管道的维修更换等原因，市场对于复合管道的要求不断增加，堆焊复合管道的需求随之增加。

**5、除了垃圾焚烧发电行业，公司其他几个收入占比较大的行业是哪些？公司在其他领域拓展情况如何？**

截至 2025 年 9 月 30 日，公司除了垃圾焚烧发电行业以外，收入占比比较大的行业是化工、造纸、燃煤发电、燃气轮机及相关部件等行业。目前除了垃圾焚烧发电领域，公司也在加大对燃气锅炉、油气管道、火力发电、海洋装备等领域的研发投入，市场正在逐步拓展之中。

**6、报告期内，公司在燃煤发电领域的收入占比是多少？**

截至 2025 年 9 月 30 日，公司在燃煤发电领域的收入占比约为 5.8%。

**7、未来几年我国燃煤锅炉发展前景是怎么样的？**

燃煤发电目前是我国重要的电力来源，是我国电力领域的支柱行业，近年来，由于全球变暖导致的夏季气温升高、人工智能数据中心、电动汽车充电桩普及等原因，我国的用电量快速增长，用电需求也稳步提升，在此情况下，煤电凭借其稳定、可调峰、可靠的特性，成为了我国电力系统稳定运行的兜底保障。

同时，在政策的推动下，燃煤发电行业存在升级改造需求，若燃煤电厂进行低氮燃烧改造，需要提升锅炉的防腐防磨性能，这将带动工业防腐防磨行业的发展。

**8、HRSG 在美国市场的需求是怎么样的？**

首先，美国电力需求的结构性增长构成 HRSG 的市场基本盘。在人工智能数据中心集群的迅猛扩张、美国制造业回流带来的工业用电负荷攀升，以及电动汽车充电桩普及等因素的推动下，美国电网负荷达到新高。作为燃气轮机的核心换热设备，HRSG 能够高效回收燃气轮机排放的高温废气，同时产生蒸汽，

|          |                                                                                                                                                                                                   |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>驱动二次发电，提升电厂的发电效率，成为满足美国市场电力需求的可靠技术选择。</p> <p>其次，能源清洁化转型的需求，进一步提升 HRSG 的市场空间。在美国持续推进碳中和目标的背景下，天然气作为低碳过渡能源的地位日益凸显。相较于煤电，燃气发电的碳排放强度显著降低，HRSG 通过提升燃气轮机的整体发电效率，间接降低每度电的碳排放和废气排放，满足美国能源清洁化转型的需求。</p> |
| 附件清单(如有) | 无                                                                                                                                                                                                 |
| 日期       | 2025 年 10 月 31 日                                                                                                                                                                                  |