

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-015

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	☒ 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 ☒ 线上调研（腾讯会议）
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2025 年 10 月 30 日（星期四）
地点	广东博盈特焊技术股份有限公司会议室 腾讯会议：328-447-568 腾讯会议：676-170-248 进门财经电话会议 腾讯会议：510-766-992 腾讯会议：705-624-563
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 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	一、董事会秘书刘一宁先生介绍公司 2025 年第三季度经营情况。 2025 年第三季度业绩呈现平稳态势。公司第三季度营收为 1.09 亿元，同比增长 8.63%，归属于上市公司股东的净利润为 1040 万元，同比增长 37.44%。公司交易性金融资产金额为 8.33 亿元，货币资金 3.57 亿元，现金流和财务状况非常健康，为公司后续研发、未来的市场拓展等提供了坚实的基础。 报告期内，公司实施股权激励计划，通过股权激励，激发员工积极性，稳定核心团队，为公司的长期发展战略提供人才保障；同时，公司的越南生产基地一期正式投产，通过越南基地捕捉燃

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。不断延伸拓宽产品应用领域，进一步增强市场竞争力。

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、公司营业收入按下游行业区分的情况是怎么样的？

公司所处行业是工业防腐防磨行业。公司的技术和产品可以应用于节能环保、电力、能源、化工、冶金、造纸等工业领域。截至 2025 年 9 月 30 日，公司的产品主要应用于垃圾焚烧发电行业，占比 58.99%，此外，收入占比比较大的行业是化工、造纸、燃煤发电、燃气轮机等领域。

2、报告期内，公司海外业务出口的主要地区是哪里？公司是怎么开发国外市场的？

截至 2025 年 9 月 30 日，公司在境外的营业收入约为 2 亿元，占比约为 54.28%，公司产品主要出口给亚洲、美国、南美洲、欧洲等国家及地区。

公司拓展海外市场的方式主要靠商务谈判。公司是国内较早从事工业设备防腐防磨堆焊业务的企业之一，凭借深厚的技术沉淀、优良的制造工艺、过硬的产品质量，公司在技术实力、产品质量、生产规模、应用案例、产品价格、行业口碑等多方面得到了客户的肯定与信赖，在行业内树立了良好的品牌形象，使得公司在开发客户方面存在优势。

3、报告期内，公司产品主要应用于垃圾焚烧炉领域，请问垃圾焚烧炉领域的市场前景如何？

垃圾焚烧市场主要分为境内市场和海外市场。近年来受复杂的经济环境影响，新建垃圾焚烧锅炉项目有所减少，境内市场新增项目速度放缓，但仍存在新增与升级改造的需求。

	相比境内市场，海外市场存在较为广阔的市场空间。 在以东南亚、中亚、拉美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，传统的垃圾填埋方式已无法满足当地的需求，这一部分国家及地区正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。 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。 4、公司要开拓的燃气轮机市场是什么样的？公司在燃气轮机里主要做什么内容？ 预测未来几年全球燃机市场呈持续增长态势，主要增长需求来自北美、中东和欧洲市场：北美市场由于 AI 数据中心的快速扩张导致电力需求剧增，燃气轮机发电凭借建设周期快、电力输出稳定的特点，成为短期内最优的数据中心供电解决方案；中东市场因沙特和阿联酋的能源改造计划，提出 2030 愿景，利用丰富天然气资源打造全球 AI 中心，对燃气轮机需求猛增；欧洲市场整体在推进能源转型，天然气被视为重要的过渡能源，燃气轮机作为天然气发电的关键设备，其需求相应增加。 未来十年，燃气轮机将继续在电力结构中占据主导地位，其灵活性、环保性和经济性使其成为满足全球电力需求、实现能源转型的关键技术。随着技术进步和市场需求的推动，燃气轮机行业将迎来更广阔的发展空间。 燃气轮机主要由重型燃气轮机、余热回收装置（HRSG）、汽轮机、发电机等部件组成。公司主要生产的产品为余热回收装置（HRSG）及其相关部件。
--	--

	5、美国燃气轮机的市场前景是怎么样？ 目前，美国燃气轮机市场呈现结构性增长，核心驱动力主要为美国用电量激增。由于人工智能的快速发展，使得美国的算力中心耗电量大幅增加，预计未来几年美国的用电量也将大幅增长，市场对燃气轮机的需求也将稳定提升。 6、越南基地生产的产品都是 HRSG 吗？主要提供给哪里？产品的交付周期是多久？ 越南基地生产的产品主要供给北美市场，主要为北美市场提供燃气轮机的 HRSG 及相关部件，也会生产防腐防磨堆焊装备。HRSG 产品的交付周期大概在 6 个月左右。 7、公司的在手订单是怎么样？ 公司 2025 年半年报披露，公司在报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额约为 3.77 亿元。目前公司在手订单充足，新增订单主要为海外订单，产能利用率较高，经营情况良好。
附件清单(如有)	参会机构名单
日期	2025 年 10 月 30 日

参会机构名单

序号	姓名	机构名称
1	吴天齐	大成基金
2	朱天雅	国泰海通
3	胡硕倬	易方达基金
4	辛政先	易方达基金
5	胡天乐	易方达基金
6	张毅	广发基金
7	张凯	太平养老
8	陈雨杨	国泰基金
9	洪梓超	金鹰基金
10	郭亚男	兴业证券
11	吉晟	国海富兰克林
12	郭琳	国寿养老
13	刘崇武	国寿养老
14	张卓然	鹏华基金
15	曾稳钢	鹏华基金
16	胡颖	鹏华基金
17	周科帆	鹏华基金
18	陈金伟	鹏华基金
19	惠博闻	聚鸣投资
20	李澄清	聚鸣投资
21	胥本涛	聚鸣投资
22	贺云龙	聚鸣投资
23	朱明睿	诺德基金管理有限公司
24	李扬	兴证全球基金管理有限公司
25	张聪	平安基金管理有限公司
26	周昊	东兴基金管理有限公司
27	范磊	诺安基金管理有限公司
28	汪中昊	长江证券（上海）资产管理有限公司
29	张小郭	创金合信基金管理有限公司
30	尚志民	上海朴易资产管理有限公司
31	邱正好	上海申九资产管理有限公司
32	肖群稀	国泰海通证券股份有限公司
33	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
34	刘春茂	深圳泽兴资产管理有限公司
35	梁飏	丰源正鑫（上海）股权投资管理有限公司
36	张佳琪	北银理财有限责任公司
37	成佩剑	上海尚雅投资管理有限公司
38	张荫先	平安基金管理有限公司
39	季清斌	平安基金管理有限公司
40	杨瑜	深圳山石私募证券投资基金管理有限公司
41	史斯达	建信基金管理有限责任公司

42	SimonSun	Pleiad Investment Advisors Limited
43	李启文	国泰海通证券股份有限公司
44	丁雪松	天弘基金管理有限公司
45	边梦葳	上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）
46	李曦辰	阳光资产管理股份有限公司
47	房灵聪	国金证券
48	麦浩明	融捷投资控股集团有限公司
49	何思远	中海基金管理有限公司
50	徐晓浩	浙江象舆行投资管理有限公司