

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-017

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	西部证券 程乙峰 银华基金 张伯伦 兴业基金 徐玉良 广发基金 陈哲 中信建投自营 叶天鸣 圆信永丰 明兴 华鑫证券 臧天律 江钥璇 华商基金 周奥铮 徐乔威 青骊投资 石川林 国泰基金 丁小丹 林小聪 陈雨扬 谢泓材 施钰 富国基金 张弘 赵宗俊 申万菱信 谢欣雨
时间	2025 年 11 月 1 日（星期六）
地点	腾讯会议：872-725-925 腾讯会议：381-995-593 腾讯会议：760-673-467 腾讯会议：410-768-185 腾讯会议：688-282-399
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简单介绍公司情况 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方案。 在国内市场竞争日趋激烈、海外市场需求不断涌现、国际贸易摩擦频繁发生的背景下，公司坚定立足国内、国际两个市场，在保持国内市场领先地位的同时，积极开拓海外市场，投资海外子公司，把握国际市场机遇，实现全球化的战略布局。 公司原有业务的发展机遇——垃圾焚烧市场需求广泛，下游转型升级促使渗透率提升；燃煤发电行业示范效应开始显现，存在广阔的发展空间；化工、冶金、造纸等其他应用领域市场需求将进一步打开。 在原有业务稳步前进的过程中，公司前瞻布局了 HRSG 和油气复合管业务，HRSG 已经具备一定规模的产能，复合管形成了市场卡位，与国外头部客户在对接论证，处于逐步推进的过程中。产能布局方面，新建的越南生产一期基地已经投产，二期正在建设当中。大凹生产基地的建设工作正稳步推进，预计在明年可投入生产。 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、堆焊有什么技术路径吗？公司在工业技术方面有什么优势？ 堆焊有三条技术路径，分别是 MIG 焊、TIG 焊、激光焊。 MIG 焊指熔化极惰性气体保护焊，具有高效率的特点，MIG 焊可以应用于高温高腐蚀的情境下，典型的应用场景是垃圾焚烧炉。 TIG 焊指非熔化极惰性气体保护焊，具有高质量、全位置焊接的特点，TIG 焊在油气管道上的应用效果会很好。
--	---

	激光焊是通过在基材表面添加熔覆材料，并利用高能密度的激光束使之与基材表面薄层一起熔凝的方法，激光焊效率很高，可以应用于煤粉炉领域。 公司不断进行研发创新，通过数字脉冲 MIG 高频振荡堆焊技术，将精准脉冲电弧控制与复合高频振荡相结合，从而获得稳定的电弧过渡、极低的热输入和极低的稀释率，实现高熔敷率与高稳定性。此外，在巩固和发展数字脉冲 MIG 堆焊领域优势技术的基础上，公司不断开发和储备行业先进技术，先后开发并掌握了激光堆焊、二次重熔等领域的核心技术。 公司掌握的堆焊技术可以应用于强腐蚀、易磨损、高温、高压等复杂环境中。应用场景涵盖的范围较广，包括节能环保、电力、能源、化工、冶金、造纸等工业领域。 2、越南生产基地二期建设进度怎么样了？公司做的是燃气轮机的哪一部分呢？交付周期是多久？ 越南生产基地占地总面积约 150000 平方米，目前一期厂房已建成投产，二期厂房的建设在有序推进中，预计将于明年二季度投产。越南基地主要生产的产品是燃气轮机里的余热回收装置（HRSG）。HRSG 产品的交付周期大概在 6 个月左右。 3、垃圾焚烧发电目前的收入占比大致多少？垃圾焚烧市场未来的前景是怎么样的？ 截至 2025 年 9 月 30 日，公司垃圾焚烧发电的收入占比约为 59%，报告期内，公司的生产的产品主要还是用于垃圾焚烧发电领域。 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。

4、一台燃气轮机就是配一套 HRSG 装置吗？

是的。在绝大多数高效能源利用场景中，燃气轮机后面会接一台余热回收装置。

燃气轮机通过燃烧天然气产生高温高压燃气，驱动发电机发电。经过燃气轮机后，排出的废气温度依然非常高，通常在 500℃~600℃之间。如果这一部分废气直接排入大气，会造成巨大的能量浪费，还会引起环境热污染。

余热回收装置的作用就是回收这部分高温废气中的热能。在余热锅炉中，高温的废气加上热水，会产生高温高压的蒸汽，驱动二次发电。通过余热回收装置，燃气轮机发电效率得到显著提升。

5、公司要开发的燃气轮机发电市场是怎么样的？

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。

6、公司三季度在手订单数据如何？

根据公司前期的相关公告，截至 2025 年 6 月 30 日，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。截至 2025 年 9 月 30 日，公司在手订单增速在 30%以上，在手订单充足。

7、美国的关税变动会对公司的业务带来影响吗？

美国加征关税对公司带来的影响非常小。

目前国内公司来自美国市场的订单数量少，营收占比较小。未来公司的美国订单将主要在越南基地生产，美国对越南加征的关税较低，且越南公司出口至美国的商品关税一般由客户承担。

8、公司对于海外业务的布局战略是怎么样的？

（1）公司基于海外战略布局、拓展国际市场的需要，在越南投资建设生产基地，捕捉燃气轮机市场机遇，进一步开拓海外市场，发展海外业务，提升公司的整体竞争力和盈利能力。目前，越南生产基地一期已投产，二期工程已经开始建设，预计二期工厂会在明年二季度投产；

（2）公司与威尔汉姆公司共同成立国内合资公司，依托国内成立的合资公司，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,拓展产品应用市场; (3) 公司将继续坚定践行“一个平台,三条路径”的战略与路径,通过“拓展产品种类、拓展应用领域、拓展国际市场”扩大产品的应用领域与客户的覆盖范围,不断提高公司的综合竞争力。 9、公司计划开拓的油气市场发展展望是? 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。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 1 日