

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-018

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   | 易方达基金 胡硕倬 辛政先 胡天乐<br>金鹰基金 洪梓超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 时间            | 2025 年 11 月 3 日（星期一）上午 10:00-11:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 地点            | 腾讯会议：494-971-229                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 上市公司接待人员姓名    | 1、董事长、总经理 李海生<br>2、董事、副总经理、董事会秘书 刘一宁<br>3、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、董事长李海生先生简单介绍公司情况</div> <p>博盈特焊成立于 2007 年，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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |

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。大四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、公司怎么看待 HRSG 在美国的未来市场前景？**

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，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。

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。

### **2、越南基地生产的产品，交付周期是怎么样？**

越南基地生产的产品主要为燃气轮机的余热回收装置及相关部件，产品的交付周期大概在 6 个月左右。

### **3、越南基地的产能规划是怎么样？**

目前，越南生产基地一期已投产，共有 4 条 HRSG 生产线，越南生产基地二期的建设在稳步推进中，预计将于明年二季度投

产。公司根据当前市场需求情况，近期对越南生产基地的产能规划进行了调整，公司预计在越南生产基地总共建设 12 条 HRSG 生产线。

**4、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。

**5、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。

**6、油气管道市场未来几年成长前景展望？争取这个业务，公司的生产模式是什么？油气管道的业务进展如何？**

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。

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>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。</p> <p>争取这个业务，主要是公司依据自身发展战略规划，开拓油气管道的业务板块，鉴于当前去全球化的影响，公司生产区域将布局到更贴近市场需求的地方，采用国际化的生产管理模式，以销定产，在贴近客户端建立稳固的商业关系。</p> <p>目前，公司与海外客户在对接论证，处于逐步推进的过程中。</p> <p><b>7、未来几年我国燃煤锅炉发展前景是怎么样的？</b></p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 附件清单(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 日期       | 2025 年 11 月 3 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |