

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<input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访<input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会<input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观<input checked="" type="checkbox"/> 其他（国泰海通策略会）</div> <div><input type="checkbox"/> 线上调研</div>                                                               |
| 参与单位名称及人员姓名   | 人员名单详看附件                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 时间            | 2025 年 11 月 3 日至 2025 年 11 月 7 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 地点            | 网络及电话会议、国泰海通策略会                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事、副总经理、董事会秘书 刘一宁                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、董事长秘书刘一宁先生简单介绍公司情况</div> <p>公司以防腐防磨堆焊装备为核心，长期专注于特种装备制造，不断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。公司的产品和技术主要应用于节能环保、电力、能源、化工、冶金、造纸等工业领域。</p> <p>公司的竞争能力主要体现在如下几个方面：公司掌握涵盖材料、工艺、设备等方面的关键核心技术，具备齐全的特种设备生产资质，包括国家《特种设备生产许可证》、美国 ASME 认证、欧盟 EN 认证等；管理团队深耕行业多年，研发能力与实践经验深厚，公司的管理团队及核心技术人员稳定，具有跨国公司任职及项目经验，且均在技术研发、生产管理等岗位上担任重要职务；行业先发地位、规模化生产能力、高效的生产管理构筑竞争壁垒；拥有国内外知名客户的丰富应用案例，承接大项目及国际订单能力突出。</p> <p>公司坚定立足国内、国际两个市场，在保持国内市场领先地</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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近一步打开。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。</p> <p>公司在核心竞争力、全球化布局及长期成长动能上具备显著亮点，作为全球知名的能源特种设备制造商，技术壁垒和品牌优势突出，拥有海内外三个生产基地，规模化制造优势突出；同时海外拓展成效显著，越南工厂已正式落成并投产，叠加布局中东油气管道市场的动作，海外收入增长潜力持续释放，为长期业绩增长奠定坚实基础。</p> <p>总而言之，公司持续看好在细分赛道上的龙头地位以及通过技术创新驱动长期增长的确定性，静待公司新增长曲线的绽放。</p> <p><b>二、投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、越南基地生产的 HRSG 产品具体是什么？HRSG 产品生产周期是怎么样？收入确认方式是怎么样？</b></p> <p>越南基地生产的 HRSG 产品主要为燃气轮机的余热回收装置及相关部件，具体包括省煤器、蒸发器、过热器、再热器、汽包、集箱、钢结构等。产品的生产周期大概在 6 个月左右。在收入确认方面，公司大部分采用“FOB”贸易模式（Free On Board）交易，在完成相关产品的生产、出口报关手续并将货物装船后，公司确认收入。</p> <p><b>2、越南基地的 HRSG 产能规划是怎么样？</b></p> <p>目前，越南生产基地一期已投产，共有 4 条 HRSG 生产线，</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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 2025 年和 2026 年在越南生产基地总共建设 12 条 HRSG 生产线。</p> <p><b>3、12 条 HRSG 生产线是否会占用越南基地的全部工厂？每增加一条生产线需要多大的投资？</b></p> <p>目前 4 条生产线占用的厂房面积约 23,000 平米，未来 12 条生产线将占用厂房面积约 69,000 平米，越南基地的规划的工厂面积约 100,000 平米。公司持续投入关键生产设备，预计未来每增加一条生产线需要多投入约 600 万人民币。</p> <p><b>4、越南基地 HRSG 产品的定价模式是怎样的？</b></p> <p>公司“以销定产”，产品定价由材料预算、工时预算、其它费用和由设定的税后净利润率计算出的净利润构成。</p> <p><b>5、越南基地 HRSG 产品的价值量占到余热锅炉整体的多少？</b></p> <p>越南基地供应的部件是 HRSG 余热锅炉的承压部件，也是余热锅炉的核心主体，价值占到余热锅炉整体的比例较高。</p> <p><b>6、越南基地 HRSG 产品订单前景如何？</b></p> <p>越南基地 HRSG 产品订单目前比较充足，客户在正式商务谈判前要先完成审厂流程，目前已有多个国际知名的潜在客户正在进行前期审厂流程，预计到明年上半年将完成审厂流程，进入到正式商务谈判阶段，越南基地 HRSG 产品订单前景较为广阔。</p> <p><b>7、越南基地 HRSG 产品竞争对手有哪些？</b></p> <p>越南基地主要针对的是北美市场，竞争对手主要是韩国、泰</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                    |
|----------|--------------------|
|          | 国、越南的几家 HRSG 制造企业。 |
| 附件清单(如有) | 无                  |
| 日期       | 2025 年 11 月 7 日    |

附件：机构、人员名单

| 序号 | 机构名称   | 姓名  |
|----|--------|-----|
| 1  | 建投基金   | 钱博文 |
| 2  | 国寿安保   | 韩涵  |
| 3  | 煜德投资   | 管俊玮 |
| 4  | 宏利基金   | 丁申  |
| 5  | 慎知资产   | 赵宇达 |
| 6  | 中信建投基金 | 马瑞琨 |
| 7  | 新华基金   | 刘海彬 |
| 8  | 融通基金   | 赵越  |
| 9  | 融通基金   | 钱佳兴 |
| 10 | 新华资产   | 戴丰年 |
| 11 | 大家资产   | 周斌  |
| 12 | 国泰海通   | 黄龙  |
| 13 | 阳光保险   | 顾曦辰 |
| 14 | 红杉中国   | 闫慧辰 |
| 15 | 国泰海通   | 邹小双 |
| 16 | 华夏基金   | 黄宗贤 |
| 17 | 西部利得   | 吴桐  |
| 18 | 国寿资产   | 李珊珊 |
| 19 | 长城基金   | 付晓钦 |
| 20 | 华夏基金   | 彭海伟 |
| 21 | 华夏基金   | 张超  |
| 22 | 华夏基金   | 胡杰  |
| 23 | 银华基金   | 和伟  |
| 24 | 中金公司   | 张杰敏 |
| 25 | 建信基金   | 林亮宏 |
| 26 | 南方基金   | 张高艳 |
| 27 | 华泰机械   | 倪正洋 |
| 28 | 中信证券   | 刘意  |
| 29 | 银华基金   | 和玮  |