

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 ☐其他 ☒线上调研
参与单位名称及人员姓名	五地基金 王大伟 申万菱信基金 谢欣雨 广发机械 王伯铭
时间	2025 年 11 月 13 日
地点	广东博盈特焊技术股份有限公司会议室 腾讯会议
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 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。 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。

	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。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。 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。 总而言之，公司对长远发展充满信心。公司将依托持续的技术创新，积极拓展产品应用的广度，进军更广泛的业务市场，以此驱动公司的可持续增长与未来价值。 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、当前美国 HRSG 的建设需求处在什么阶段？

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。美国燃气轮机的市场需求显著提升。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。

3、公司是否会进行产能的扩建？

越南生产基地一期共有 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、越南基地生产的 HRSG 产品主要匹配哪种类型的燃机？
具体做什么产品？**

越南基地生产的 HRSG 产品主要匹配重型燃机。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。具体包括省煤器、蒸发器、过热器、再热器、汽包、集箱、钢结构等。

5、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。

6、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。 7、垃圾焚烧炉在海外的市场需求如何？ 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。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 13 日