

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	华安基金：花超 周丹 蒋璆 万家基金：张希晨 刘洋 李杨 况晓 刘宏达 王霄音 崔逸凡、冯哲
时间	2025 年 11 月 25 日
地点	腾讯会议：882-166-774 腾讯会议：299-851-087
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、海外垃圾焚烧市场未来的前景是怎么样的？

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。

2、除了能源电力领域，公司在其他行业有没有布局和订单？

公司的主营业务为防腐防磨堆焊装备、非堆焊的锅炉部件、压力容器及高端钢结构件的研发、生产和销售，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。

公司在巩固能源电力市场的同时，积极拓展产品应用于造纸、冶金等其他应用领域，在造纸、冶金等应用领域积累了玖龙纸业、维美德（Valmet）、安德里茨、亚太森博（广东）纸业有限公司、紫金矿业、江西铜业、铜陵有色、中金岭南等优质客户。

应用领域的稳固与扩张，进一步巩固了公司在工业防腐防磨行业的领先地位。

3、公司向有色金属企业提供哪些产品和服务？

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、造纸等工业防腐防磨领域。公司向有色金属企业提供堆焊锅炉水冷壁、堆焊水套板等堆焊装备的设备和部件。

**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、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。 6、HRSG 产品是怎么定价的？公司未来会涨价吗？ 公司“以销定产”，HRSG 产品定价由材料预算、工时预算、其它费用和由设定的净利润率计算出的净利润构成。目前越南基地已有多个潜在客户正在进行前期审厂流程，审厂结束后才可以进入价格谈判阶段，HRSG 的价格将根据市场供求关系、公司产能等适时调整。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 25 日