

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-032

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	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input checked="" type="checkbox"/> 线上调研
参与单位名称及人员姓名	民生证券 赵丹；东北证券 刘俊奇；天治基金 顾申尧 兴合基金 侯吉冉；兴全基金 李君；丰道基金 夏甘霖 甬兴资管 徐晓浩；恒生前海基金 龙江伟 金友创智 左佳楠；国寿安保基金 孟亦佳 华西基金 王宁山；和谐健康保险 朱之轩
时间	2025年12月9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	<p>一、董事会秘书刘一宁先生简单介绍公司情况</p> <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以下几个方面：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</p>

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调研交流中提出的问题进行了回复：

1、公司营业收入按下游行业区分的情况是怎么样的？

公司所处行业是工业防腐防磨行业。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。截至 2025 年 9 月 30 日，公司的产品主要应用于垃圾焚烧发电行业，占比 58.99%，此外，收入占比比较大的行业是化工、造纸、燃煤发电、燃气轮机等领域。

2、报告期内，公司产品主要用于垃圾焚烧炉领域，请问

垃圾焚烧炉领域的市场前景如何？

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。

3、国内燃煤锅炉未来几年发展前景是怎么样的？

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。

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。

4、国内有 HRSG 产能布局吗？产品供给哪里？

公司在大凹基地布局 2 条 HRSG 生产线，预计会在 2026 年

	<p>投产。大凹基地生产的 HRSG 产品主要满足非北美市场的 HRSG 市场需求。</p> <p>5、美国的关税变动会对公司的业务带来影响吗？</p> <p>美国加征关税对公司带来的影响非常小。</p> <p>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。</p> <p>6、公司对于海外业务的布局战略是怎么样的？</p> <p>(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，捕捉北美 HRSG 的市场机遇，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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 12 月 9 日