

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-033

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 type="checkbox"/> 其他</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 线上调研</div>
参与单位名称及人员姓名	国联民生机械 刘晓旭 广发基金 王丽媛 姜冬青 财通资管 李晶 高毅资产 杨娅侨 邢天成
时间	2025 年 12 月 10 日
地点	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	<div>一、董事会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。</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。</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调研交流中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、公司的 HRSG 设备主要匹配的是什么类型的燃机？在这一领域，公司相较竞争对手的优势是什么？</b></p> <p>公司生产的 HRSG 设备主要匹配重型燃气轮机，主要生产余热回收装置的承压部件，也是余热回收装置的核心主体。公司已在能源等特种装备领域深耕多年，客户群体涵盖北美市场燃气轮机主要供应商，同时公司具备齐全的特种设备生产资质，拥有丰富的海外客户对接经验，并且在越南已形成生产线，满足客户对供应商的选择要求，因此可获得客户的订单。公司生产的 HRSG 产品相较于海外竞争对手，在生产成本上具有优势。</p>
--	--

**2、越南基地 HRSG 接单情况如何？产品生产周期是多久？**

目前，公司已通过部分客户的生产体系认证，并获得相应订单，HRSG 产品的生产周期大概为 6 个月，客户订单已进入生产流程，目前进展顺利。

公司的潜在客户正在进行前期审厂流程，审厂完毕后才可以进入订单谈判环节。若公司后续相关事项有达到法定信息披露条件的，公司将按照规定及时披露。

**3、越南基地的 HRSG 产品定价方式是什么？后续是否会考虑涨价？**

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，HRSG 价格将根据市场供求关系适时调整。

**4、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。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。

	<p><b>5、国内垃圾焚烧炉的市场前景是怎么样的？</b></p> <p>国内垃圾焚烧炉市场需求可以分为存量市场与增量市场。</p> <p>随着“生态文明建设”和“无废城市”等国家战略的深入推进，垃圾“无害化、减量化、资源化”处理是刚性需求。由于政策对排放标准、运营效率、能源回收率的要求越来越严格，这催生了对现有焚烧炉进行技术改造、升级换代的需求。老旧、低效的焚烧炉需要被更先进、更环保的设备替代，以满足“超低排放”等新标准。这构成了市场的存量更新需求。</p> <p>增量市场体现在我国中西部地区、三四线城市等区域。这些地区的城镇化进程加快，垃圾产量增加，但处理设施相对不足，将成为新建项目的主要市场。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 12 月 10 日