

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-035

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	中欧基金 沈少波 王蒙达 李帅 金旭炜
时间	2025 年 12 月 13 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>博盈特焊成立于 2007 年，以承接北美客户的海洋钻井平台焊接业务起步，随后深耕防腐防磨堆焊领域，并于 2023 年 7 月成功登陆深交所创业板。自成立以来，公司始终以焊接技术为核心，专注于研发、应用与产业化，依托先进的焊接工艺技术，为客户提供焊接制造服务和工艺解决方案。</p> <p>在国内市场竞争日趋激烈、海外市场需求不断涌现、国际贸易摩擦频繁发生的背景下，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，投资越南生产基地，把握北美市场及国际市场的 HRSG 机遇，实现全球化的战略布局。</p> <p>公司原有的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。</p>

在原有业务稳步前进的过程中，公司前瞻性布局了 HRSG 和油气复合管业务，HRSG 已经具备一定规模的产能，承接了一部分订单，同时，还有潜在客户处于审厂流程，市场需求进一步打开；复合管形成了市场卡位，公司与国外头部客户在对接论证，处于逐步推进的过程中。产能布局方面，新建的越南生产一期基地已经投产，二期正在建设当中。大凹生产基地的建设工作正稳步推进，预计在明年可投入生产。

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、公司的 HRSG 设备主要匹配的是什么类型的燃机？主要生产什么部件？生产周期几个月？

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，具体包括省煤器、蒸发器、过热器、再热器、汽包、集箱、钢结构等。生产周期为 6 个月左右。

2、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。

3、越南基地现在有几条 HRSG 生产线？公司这次增加投资的用途是什么？

越南基地一期共有 4 条 HRSG 生产线，目前一期已投产，二期在有序推进中，预计将于明年投产，公司预计在越南基地一共布局 12 条 HRSG 生产线。如该事项有最新进展，公司将会严格按照相关法律法规和监管要求，及时履行信息披露义务。

此次增加投资，主要用于在越南购买土地使用权、新建厂房与配套基础设施、扩建 HRSR 等产品的生产线等。

4、北美 HRSR 市场的验证审厂流程是什么？公司现在进行到哪一步了？

进入北美 HRSR 市场，首先必须要取得美国机械工程师学会等一系列严苛的国际认证，其次，还必须要通过主机厂商自身的生产体系认证，成为其认可的合格供应商后，才能与主机厂商开展合作。

目前，公司已取得美国机械工程师学会（ASME）认证，并通过部分客户的生产体系认证，获得相应订单，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，审厂完毕后进入订单谈判环节。

5、公司怎么看待 HRSR 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 HRSR 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，HRSR 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 HRSR 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。HRSR 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、报告期内，公司生产的产品主要还是应用于垃圾焚烧发

	<p>电领域，垃圾焚烧市场未来的前景是怎么样的？</p> <p>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。</p> <p>相比境内市场，海外市场存在较为广阔的市场空间。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 12 月 13 日