

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-010

## 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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 线上调研
参与单位名称及人员姓名	线上参加博盈特焊 2025 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 5 月 20 日 15:00-17:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理 李海生 2、董事、董事会秘书兼副总经理 刘一宁 3、财务总监 李钜洲 4、独立董事 陈进军 5、保荐代表人 高岩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次业绩说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、请问公司越南二期产线何时能够投产？现在二季度已经过半了，能实现投产的目标吗？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地二期部分产线拟于 2026 年 6 月份进行设备调试和试产。感谢您对公司的关注。</p> <p><b>2、请问公司生产的 HRSG 产品，占到一套 HRSG 的价值量的多少？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！越南基地生产的 HRSG 产品主要为燃气轮机的余热回收装置及相关部件，价值占到余热锅炉整体的比例较高。感谢您对公司的关注。</p> <p><b>3、公司的 HRSG 产品一般都是配套多大功率的燃气轮机？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！目前公司生产的 HRSG 产品主</p>

要匹配重型的燃气轮机。感谢您对公司的关注。

**4、公司一季报披露的 Q1 末存货中，约有多少比例是 HRSG 相关的产成品（已完工待发运）？**

答：尊敬的投资者，您好！相关信息请您关注公司在指定信息披露媒体发布的公告。感谢您对公司的关注。

**5、2026 年以来新签的 HRSG 订单，与 2025 年下半年首批订单相比，定价和利润水平有哪些变化？**

答：尊敬的投资者，您好！公司 HRSG 价格将根据市场供求关系适时调整。感谢您对公司的关注。

**6、领导好，请问公司北美 HRSG 后续啥时候接新单？**

答：尊敬的投资者，您好！随着生产效率提高和进一步扩产，公司的产能、产品交付能力将进一步提高，有助于海外订单的获取。感谢您对公司的关注。

**7、领导好，25 年 9 月公司越南基地就投产了，目前 HRSG 在手订单情况如何？**

答：尊敬的投资者，您好！公司 2025 年 9 月投产后获得了部分订单，公司 HRSG 业务相关事项如有达到法定披露标准的，公司将依据法律法规及时公告。感谢您对公司的关注。

**8、刘总下午好，请问越南基地的二季度交付目前进度是否正常？产品生产节奏爬坡是否顺利？年初 1 月份新客户的审厂是否已经完成？有没有新的订单意向？**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地在投产后，新产线的首批订单需要经历一个产能爬坡和质量体系磨合的过程。为了提高生产效率和确保产品的如期交付，公司已积极采取措施，但

最后交付还受客户运输船是否到港等不确定性因素影响。越南基地相关事项如有变化或最新进展，公司将依据法律法规及时披露。感谢您对公司的关注。

**9、根据公司披露，截至 2025 年底在手订单约 5.93 亿元，相比年中 3.77 亿元净增约 2.16 亿元。在此净增的订单中，请问由越南基地 HRSG 业务贡献的订单金额大致占比是多少？**

答：尊敬的投资者，您好！公司 2025 年相关财务数据烦请关注公司在巨潮资讯网上披露的 2025 年年度报告。感谢您对公司的关注。

**10、公司 2025 年报的分配方案是 10 转 3，请问这出于什么因素考虑？公司有打算定增引入外部投资者吗？**

答：尊敬的投资者，您好！公司的分红、送转方案根据年度的实际经营情况、现金流状况及未来发展规划等因素制定，力求在保障公司稳健发展的同时，让股东切实分享公司成长的价值。感谢您对公司的关注。

**11、2025 年公司在 HRSG 领域新增了哪些国内外核心大客户？从新签订单金额来看，来自新拓展客户的订单占比大概是多少？**

答：尊敬的投资者，您好！公司已通过部分客户的生产体系认证，并获得部分订单。公司 HRSG 业务相关事项如有达到法定披露标准的，公司将依据法律法规及时公告。感谢您对公司的关注。

**12、请问第一期生产和交付流程是否正常进行？**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地一期产线在投产后，首批订单需要经历产能爬坡和质量体系磨合的过程，总体上在

序推进。越南基地相关事项如有变化或最新进展，公司将依据法律法规及时披露。感谢您对公司的关注。

**13、请问贵公司现在越南产能全部都在二季度释放完毕吗？**

答：尊敬的投资者，您好！公司越南生产基地的全部产能不会在二季度释放完毕，公司会根据客户需求进行产能的规划和释放。感谢您对公司的关注。

**14、请问贵公司首套 HRS G 交付交付时间存在不确定性，公司认为主要影响因素是什么？是否已采取相应措施确保按时交付？是否存在可能推迟到第三个季度的风险？**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地在投产后，新产线的首批订单需要经历一个产能爬坡和质量体系磨合的过程。为了提高生产效率和确保产品的如期交付，公司已积极采取措施，但最后交付还受客户运输船是否到港等不确定性因素影响。越南基地相关事项如有变化或最新进展，公司将依据法律法规及时披露。感谢您对公司的关注。

**15、董秘您好，请问公司越南基地首台 HRS G 的生产和测试目前进度如何？是否已经进入整机联调或试运行阶段？**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地首台 HRS G 产品还没有交付。感谢您对公司的关注。

**16、您好，请问首台 HRS G 交付后，公司后续批量交付节奏预计如何？是否已做好生产与物流准备？**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地首台 HRS G 产品交付后，公司将根据原材料供应、设备状态、人员配置、客户提货时间等因素合理安排生产和交付。感谢您对公司的关注。

**17、公司 HRSG 业务的核心客户群体是燃气轮机整机厂商（如 GE、西门子、东方电气）还是下游电站运营商？两者订单占比分别是多少？**

答：尊敬的投资者，您好！目前公司 HRSG 业务的客户是终端用户的承包商。感谢您对公司的关注。

**18、公司 5 月 18 日提到首套 HRSG 产品"目前没有交付，交付时间不确定"，但合同中约定的交付时间为二季度。请问：①未交付的具体卡点在哪里？是生产端、物流端还是客户验收端？②二季度还剩一个多月，公司是否仍预期在二季度内完成首套交付？**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地在投产后，新产线的首批订单需要经历一个产能爬坡和质量体系磨合的过程。为了提高生产效率和确保产品的如期交付，公司已积极采取措施，但最后交付还受客户运输船是否到港等不确定性因素影响。越南基地相关事项如有变化或最新进展，公司将依据法律法规及时披露。感谢您对公司的关注。

**19、2026 年以来，公司 HRSG 业务新签订单金额是多少？是否有千万级以上的大额订单正在洽谈或即将落地？**

答：尊敬的投资者，您好！相关信息请您关注公司在指定信息披露媒体发布的公告。公司 HRSG 业务相关事项如有达到法定披露标准的，公司将依据法律法规及时公告。感谢您对公司的关注。

**20、截至目前，Q1-Q2 订单已兑现的进度是否符合年初预期？**

答：尊敬的投资者，您好！公司一、二季度经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的定期报告为准。感谢您对公司的关

注。

**21、除现有客户外，公司是否已与其他国内外主流燃气轮机厂商建立合作关系或进入其供应商体系？**

答：尊敬的投资者，您好！公司已通过部分客户的生产体系认证，并获得部分订单。感谢您对公司的关注。

**22、HRSG 属于超大件重型设备，远洋海运、港口清关是交付瓶颈，目前是否锁定长期海运舱位、稳定物流渠道？**

答：尊敬的投资者，您好！目前公司越南生产基地 HRSG 合同约定的发货条件是 FAS-POE、FCA Workshop，海运义务全部由客户承担。感谢您对公司的关注。

**23、国内新型电力系统、储能政策，是否会带动国内 HRSG 需求？公司是否布局国内燃机余热锅炉市场？**

答：尊敬的投资者，您好！公司大凹生产基地的 2 条 HRSG 生产线主要满足非北美地区的 HRSG 市场需求。感谢您对公司的关注。

**24、公司与威尔汉姆合资的油气复合管项目，目前样品验证、客户送样进度如何？中东沙特工厂的建设周期、投产时间、产能规划是多少？**

答：尊敬的投资者，您好！合资公司博盈威尔汉姆（广东）金属复合材料有限公司的相关情况详见公司于巨潮资讯网上披露的相关公告。目前中东地区的投资进展具有不确定性，如相关事项有最新进展，公司将依据法律法规，及时公告。感谢您对公司的关注。

**25、报告期内，公司净利润较去年下滑了 21.34%，主要原**

**因是什么？**

答：尊敬的投资者，您好！2025 年净利润较去年下滑 21.34% 主要是因为公司越南生产基地在报告期内以筹建为主，支出较多，且尚未产生收益。感谢您对公司的关注。

**26、公司海外业务的开发情况是怎么样的？出口的主要地区是哪里？**

答：尊敬的投资者，您好！截至 2025 年 12 月 31 日，公司在境外的营业收入约为 2.59 亿元，占比约为 51.52%，公司产品主要出口给阿联酋、英国、美国、印度、巴西等国家。感谢您对公司的关注。

**27、请问贵公司二季度能不能按时交付，或者交付一半，谢谢**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地首台 HRSG 产品还没有交付。感谢您对公司的关注。

**28、公司 2026 年一季度营业收入较去年同期下降了 17.71%，主要原因是什么？**

答：尊敬的投资者，您好！公司 2026 年一季度业绩受短期交货期波动影响，导致一季度业绩较去年同期有所下滑。感谢您对公司的关注。

**29、请问，公司越南工厂第一批交付北美 HRSG 订单是否能在 6 月底前顺利交付！！**

答：尊敬的投资者，您好！越南生产基地首台 HRSG 产品还没有交付，除了公司需要积极采取措施外，最后交付还要受到客户运输船是否到港等不确定性因素影响。感谢您对公司的关注。

附件清单(如有)	无
日期	2026年5月20日