

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-012

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 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	泰康资产 华泰资产 万家基金 信银资本 Robeco Greencourt
时间	2026年6月4日
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书兼副总经理 刘一宁 投资者关系专员 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>公司作为全球知名的能源、电力特种装备制造制造商，技术壁垒和品牌优势突出。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。公司拥有海内外三个生产基地，规模化制造优势突出。公司海外市场拓展成效显著，随着大凹生产基地未来投产及越南生产基地的扩产，海外收入增长潜力将持续释放，公司业绩长期增长具有坚实基础。</p> <p>从披露的2025年年报与2026年一季报可以看出，公司正系统地推进该战略，尤其在海外市场与新产品领域取得实质性突破。</p> <p>公司越南生产基地一期于2025年9月投入生产，二期生产线即将进入设备调试阶段，三期生产基地于2026年5月28日举行了奠基仪式开始建设，叠加2026年5月30日首套HRSG设</p>

备的交付，标志着越南生产基地已正式具备 HRSG 产品量产与海外交付能力。未来随着越南生产基地二期、三期工厂的陆续建成投产，公司越南生产基地将不仅是国内同行业少有的境外规模化生产基地，更是全球少有的 HRSG 产品大型生产基地，将成为公司辐射全球市场（特别是北美市场）的“桥头堡”。

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、公司越南基地第一套 HRSG 产品已交付，带来的意义是什么？

公司越南制造基地第一套 HRSG 产品的交付，标志着公司越南生产基地正式具备 HRSG 产品量产与海外交付能力，是公司服务北美 AI 数据中心电力设备市场、推进全球化布局的重要里程碑。

本次 HRSG 产品的交付，为公司越南基地后续规模化交付提供了可复用的成熟模式，极大的增强了客户信任，在巩固了现有客户合作关系的同时，也推动了潜在客户决策的节奏。未来随着公司越南制造基地产能的进一步拓展及越南制造基地生产效率的进一步提高，公司的 HRSG 产品交付能力将显著提升，对后期订单的获取产生重大且深远的影响。

2、HRSG 生产周期为 6 个月左右，公司首套产品耗时近 8 个月，主要原因是什么？后续如何保障交付效率？

越南生产基地首套 HRSG 产品交付周期拉长，原因主要有以下几个方面：一是越南基地初期管理资源配置不足，二是越南员工无 HRSG 实操生产经验，三是受客户运输船是否到港等不确定性因素影响。

通过首套交付，公司目前已逐渐构建起适配越南本地的管理体系，全面完善了生产、质检体系，优化了生产、质检流程。为提高生产效率和确保产品的如期交付，公司全面升级集团化管控

架构，实施“核心骨干外派机制”，加快后备干部梯队及本地团队的培养，防范管理能力滞后于规模增长的风险。目前，已积极执行的措施如下：一是增派人手，从国内总部抽调了资深技术骨干赴越南支援，进行“传帮带”；二是供应链优化，进一步培育更加成熟的供应链体系。随着未来二期 4 条新产线陆续建成，越南生产基地的生产规模效应会进一步显现，交付的稳定性将得到更大保障。

3、越南生产基地当前的产能规划是什么样的？

目前越南生产基地有 4 条 HRSG 生产线在运行，在建的 4 条 HRSG 生产线已有 2 条生产线即将进入设备调试阶段，预计将于二季度内投入生产，另外 2 条生产线计划将于 7 月份建成投产。下半年，公司计划在现有基础上，再建设 2 至 4 条 HRSG 生产线，预计在今年内完成建设工作。越南生产基地三期厂房在 2026 年 5 月 28 日奠基，目标 2027 年 3 月 28 日建成，目前规划建设 4 条生产线。

4、越南生产基地三期厂房建设进展及战略意义有哪些？

越南制造基地三期工厂与一期、二期相邻，位于海防市南亭武工业园，距海防国际码头仅 3 公里，工厂占地面积约 63,000 平方米，预计于 2027 年 3 月 28 日建成投产，主要用于燃气轮机余热锅炉（HRSG）等产品的生产制造。

公司扩大投资，积极建设三期工厂，主要是基于客户 HRSG 产品的需要决定的。随着越南制造基地三期工厂的建成投产，公司越南制造基地不仅是国内同行业少有的境外规模化生产基地，更是全球少有的 HRSG 产品大型生产基地，将成为公司辐射全球市场（特别是北美市场）的“桥头堡”，能更好地满足北美 AI 数据中心建设带来的 HRSG 产品的增量需求。

5、公司越南生产基地 HRSG 的定价模式是怎么样的？公司后期签订的 HRSG 订单比前期订单价格有所上涨，请问涨价逻辑是什么？

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。目前越南基地大部分潜在客户的审厂流程已完成，进入订单谈判阶段。

公司后期签订的订单较前期订单价格有所上涨，原因是市场上 HRSG 产品产能缺口较大，产品供不应求，公司有一定议价权；其次是公司越南生产基地与海外竞争对手相比较，公司定价偏低，存在一定的提价空间。

6、越南基地一条生产线对应几套 HRSG 订单呢？

越南基地生产的 HRSG 产品主要为燃气发电项目中余热回收锅炉相关核心部件，一条 HRSG 生产线一年大约生产 2 套左右的匹配重型燃气轮机的 HRSG 产品。具体的产能输出，主要取决于公司生产线的排产计划与节奏，此外，原材料供应、生产效率等也是重要的影响因素。公司会根据订单的紧急程度和资源情况进行综合安排，以确保持续稳定的供应。

7、公司 2025 年度进行了现金分红、回购注销与资本公积金转增股本，力度较大，是基于什么原因？

公司在 2026 年 5 月 28 日向全体股东进行了转增股份和利润分配，方案为以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），现金分红总额为 26,022,775.40 元。公司 2025 年度回购注销金额为 41,693,918.54 元（不含交易费用）。公司 2025 年度现金分红及股份回购注销合计总额为 67,716,693.94 元，占 2025 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例为 124.01%。

上述回购注销、转增股份和分红，是在符合利润分配政策、

	保障公司正常经营和长远发展的前提下，为积极回报公司股东，与股东共享公司经营成果的重要举措，更是公司对稳健经营和可持续发展的信心的展示。
附件清单(如有)	无
日期	2026年6月4日