

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-017

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	申万菱信基金
时间	2026年6月11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>公司坚持推进“构建特种焊接技术应用转化平台，让国产特焊装备应用于更多领域，服务于全球市场”的核心战略，紧紧围绕“拓展产品种类、拓展应用领域、拓展国际市场”这一发展主线，持续优化产业布局，稳步推进公司产品应用领域的多元化拓展。</p> <p>围绕“拓展产品领域”主线，2025年度，公司实现技术和产品结构多元化，在巩固防腐防磨堆焊产品的同时，公司大力发展非堆焊产品。2025年，非防腐防磨堆焊产品（主要包括非堆焊锅炉部件、压力容器、高端钢结构件等）实现营业收入1.74</p>

亿元，同比大幅增长 99.32%，从品类结构来看，非堆焊锅炉部件实现营收 1.14 亿元，高端钢结构件营收 0.48 亿元等。在手订单方面，包括 HRSG 等产品在内的非防腐防磨堆焊产品占比大幅上升。非堆焊产品各品类协同发力，表明公司在利用核心技术向工业设备制造延伸方面成效显著。

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、越南生产基地 HRSG 定价策略、涨价逻辑及与海外竞争对手的价格对比如何？

公司采用“一合同一报价”，每套 HRSG 定价独立核算成本，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。

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。

2、越南首套 HRSG 订单交付时间较预期有所延长，请问首套延期原因是什么？后续是否有采取交付保障的措施？

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。

针对上述问题，公司已逐渐构建起适配越南本地的标准化管理体系，全面完善了生产、质检体系，优化了生产、质检流程，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条新产线陆续建成并投产，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、公司前瞻性布局越南 HRSG 生产基地，是出于什么原因的考虑？项目开始立项到投产，大概用了多长的时间？

为把握国际市场机遇、打开全球增长新空间，贯彻落实“拓展产品种类、拓展应用领域、拓展国际市场”的战略路径，公司自2022年起将建设越南生产基地列为核心任务之一。

2023年5月公司核心管理层赴越南敲定了第一期生产基地用地，在燃气轮机相关客户建议与推动下，2024年初公司决定将一期用地从最初的50,000 m²扩大至150,000 m²，2025年3月28日，越南生产基地一期工厂完工并于当天举行了开业仪式，随后陆续完成生产线的试投产、客户验厂及二期工厂建设，同年9月，越南生产基地一期工厂正式投产，前后用了3年以上的时间。

4、公司目前的在手订单金额是多少？按照国内总部及越南生产基地拆分，各自的在手订单又有多少？未来如果越南签下新的订单，会考虑公告吗？

截至2025年12月31日，公司在报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额约为人民币5.93亿元，其中，国内总部金额约为3.96亿元，越南生产基地金额人民币1.97亿元。

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。

5、在燃气-蒸汽联合循环发电机组生产制造过程中，公司除

	<p>了生产 HRSG 以外，还会提供什么产品和服务吗？是否已有订单落地？</p> <p>在燃气-蒸汽联合循环发电机组领域，除了 HRSG 产品外，公司主要为燃气轮机主机生产与其相配套的进排气系统高端钢结构件，包括如排气管道、转换器、扩散器、支架等部件。截至 2025 年 12 月 31 日，公司在进排气系统高端钢结构件的收入约为 2,366.33 万元，占 2025 年全年营业收入的比例是 4.71%，市场正在逐步拓展中。</p> <p>6、公司营业收入按下游行拆解，具体情况是怎么样的？</p> <p>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，目前主要用于电力领域。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司的产品主要应用于垃圾焚烧发电行业，占比约为 55.61%，此外，收入占比比较大的行业是燃煤发电、燃气发电、生物质发电、核电、有色金属领域、造纸等行业。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 6 月 11 日