

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-018

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 checked="" 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	华洲投资 西部证券
时间	2026年6月15日
地点	广东博盈特焊技术股份有限公司会议室
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 style="text-align: center;">一、董事会秘书刘一宁先生简单介绍公司情况</p> <p>公司成立于2007年，由董事长李海生先生创立。公司以承接美国客户的海洋钻井平台焊接业务起步，随后持续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，提供焊接制造服务和工艺解决方案。</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，稳步推进公司产品应用领域的多元化拓展。一方面，公司立</p>

足垃圾焚烧主业，成功将产品销售至阿联酋、英国、日本、美国、巴西、法国、马尔代夫、德国、捷克、新加坡等国家及地区；另一方面，公司业务结构进一步优化，在 2025 年年度，公司成功摆脱对单一应用领域的过度依赖，公司在垃圾焚烧发电领域的收入占比从 2024 年的 68.46%显著下降至 55.61%，而其他领域的收入较 2024 年同比增长 53.70%，其中，燃煤发电领域示范效应开始显现，存在广阔的发展空间。同时，公司在电力、造纸、冶金、能源、化工等领域的拓展取得积极进展。

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、公司上市三年一直都有在分红，是基于什么原因考虑的？

公司根据 2025 年度权益分派方案，于 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。

2、公司判断垃圾焚烧发电业务市场可期，这一点怎么理解？

公司判断，海外垃圾焚烧炉市场存在较为广阔的市场空间。

在以中亚、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，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。而

在以欧洲、北美为代表的发达国家和地区，垃圾焚烧设施建设时间较早且垃圾焚烧炉有使用寿命的限制，垃圾焚烧锅炉存在升级、改造需求。

在2025年度，公司在海外垃圾焚烧市场的营业收入约为1.45亿元，目前在手订单充足，生产的产品累计进入包括阿联酋、英国、日本、美国、巴西、法国、德国等国家及地区，覆盖亚洲、欧洲、北美及拉美主要市场，国际份额逐步提升，展现出较强的国际竞争力与市场适应性。

3、公司主要和哪些有色金属企业合作？向他们提供哪些产品或服务？

公司向有色金属企业提供堆焊锅炉水冷壁、堆焊水套板等堆焊装备的设备和部件，积累了紫金矿业、江西铜业、铜陵有色、中金岭南等优质客户，市场正在逐步开拓中。

4、公司为什么选择在越南建设生产基地？该布局的产能规划是什么样的？

越南生产基地是公司上市前就已经在筹备的核心项目，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，目前已经进入收获期。

在越南生产基地，公司预计总共建设14至16条HRSG生产线。目前有4条HRSG生产线在运行，在建的4条HRSG生产线已有2条生产线在设备调试中，预计6个月内投产，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

	<p>作。越南生产基地三期厂房在 2026 年 5 月 28 日奠基，目前规划建设 4 条生产线。</p> <p>5、越南基地的 HRSG 竞争对手来自哪里？与竞争对手相比，公司的优势在哪里？</p> <p>越南生产基地主要针对的是北美市场，竞争对手主要是韩国、泰国、越南的几家 HRSG 制造企业。</p> <p>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，定价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。</p> <p>6、一条生产线可以生产几套 HRSG 产品？主要匹配什么类型的燃气轮机？</p> <p>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 装置，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、设备状态等也是重要的影响因素。</p> <p>7、公司的全部产能及未来产值规划是什么样的？</p> <p>2025 年及以前给公司贡献产值的只有公司本部基地一个工厂。目前公司拥有 3 个生产基地，国内有本部共和生产基地与大凹生产基地，海外有越南生产基地。三个生产基地的年规划产值总共约 15-20 亿人民币左右。实际产值要视当年工厂爬产进度、订单情况、生产线设备状态、员工效率、供应链稳定性、排产节奏等决定。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 6 月 15 日