

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-021

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	朱雀基金
时间	2026年6月23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。公司目前建有3个生产基地，国内布局本部共和生产基地与在建的大凹生产基地，大凹生产基地将于2026年内投产，海外布局越南生产基地，规模化制造优势突出。</p> <p>为把握国际市场机遇、打开全球增长新空间，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，并开始开工建设。在燃气轮机相关客户的建议与推动下，2024年初公司决定将一期用地从最初的50,000m²扩大至150,000m²，2025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生产、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。2026年初，基于对HRSG市场机遇的深入研判，公司增加投资，用于购买第三期土地，将基地总规模提升至212,455m²，2026年5月28日三期奠基并开工建</p>

设，2026年5月30日，首套 HRSG 产品正式交付，这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、HRSG（余热回收装置）在燃气-蒸汽联合循环发电机组中的作用是什么样的？使用了 HRSG 的燃气轮机效率会提升多少？公司生产的 HRSG 主要匹配什么类型的燃机？

HRSG 作为燃气-蒸汽联合循环发电机组的核心换热设备，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，从而显著提升电厂的发电效率。使用 HRSG 后，燃气轮机的发电效率通常可以从约 30%-40%提升至 60%以上。

公司生产的 HRSG 产品主要匹配重型燃气轮机。

2、公司认为越南生产基地的 HRSG 业务壁垒是什么？

公司越南生产基地核心壁垒在于以下几个方面：

一是硬件与产能壁垒：公司在海外拥有越南 HRSG 产能，已具备完整的 HRSG 产品交付经验，越南基地具有规模化的厂房及专用重型设备，这些设施对场地条件要求较高，前期投入周期长、资金占用大；

二是人才与经验壁垒：越南生产基地具有熟练的焊接技师和项目管理团队，人才储备需经过长期培养与实践沉淀，并且对焊接工人的技术要求较高；

三是客户认证壁垒：客户认证体系较为严格，承接订单前，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，才能开展合作；

四是海外布局与交付履历壁垒：公司在越南设有海外 HRSG 生产基地，且已有 4 条生产线投入生产，并已具备完整的 HRSG 产品交付经验，形成了国际化供应链与成熟项目落地能力的双重优势。

3、当前越南生产基地 HRSG 生产线建设进展如何？一条 HRSG 生产线对应的产能情况是怎么样的？

目前越南生产基地一期的 4 条 HRSG 生产线已满产，在建的 4 条 HRSG 生产线中已有 2 条进入设备调试阶段，即将投入生产，剩下 2 条生产线将于 7 月投产；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。

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。

4、公司越南生产基地首套 HRSG 产品交付后，后续生产效率是否可以得到提升？提升幅度是多少？从首套订单到后续批次，关键改进节点体现在哪些方面？

相比首套订单开始生产时，公司越南生产基地在近期的生产效率已经得到大幅提升，这一提升不是单一因素驱动，而是公司采取一系列改进措施后取得的系统性突破：第一，公司已逐渐构建起适配越南本地的标准化管理体系，管理模式完成越南本地化的适配，针对越南员工特点建立了清晰、可执行的标准化管理体系，解决了早期因文化差异和语言不通带来的协同低效；第二，公司全面完善了生产、质检体系，优化了生产、质检流程；第三，

	<p>一线越南员工通过首套实战，真正掌握了全套焊接与组装技能——尽管他们此前在中国接受过半年培训，但只有在真实产品交付中才完成从“会操作”到“懂工艺”的跨越。</p> <p>5、目前公司中国工厂的在手订单情况如何？公司传统业务当前增长动力来自哪些方面？</p> <p>截止 2026 年 5 月 31 日，公司中国工厂的在手订单余额相比较 2025 年末增长 30%以上，具体数额以公司披露的定期报告为准。</p> <p>当前，公司传统业务未来增长动力主要来源于海外市场，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。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，垃圾焚烧市场需求进一步打开。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 6 月 23 日