

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2025-026

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	<div><div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/> 路演活动</div><div><input type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 其他</div><div><input checked="" type="checkbox"/> 线上调研</div></div>
参与单位名称及人员姓名	人员名单详见附件
时间	2025 年 11 月 21 日
地点	腾讯会议：936-324-917 腾讯会议：624-334-838 腾讯会议：194-238-214
上市公司接待人员姓名	1、董事、副总经理、董事会秘书 刘一宁 2、投资者关系管理专员 谭静怡
投资者关系活动主要内容介绍	<div>一、董事会秘书刘一宁先生简单介绍公司情况</div> <p>公司以防腐耐磨堆焊装备为核心，长期专注于特种装备制造，不断向工业设备整体制造、高端结构件制造及其他大型装备制造等方向延伸与拓展。公司的产品和技术主要应用于节能环保、电力、能源、化工、冶金、造纸等工业领域。</p> <p>公司的竞争能力主要体现在如下几个方面：公司掌握涵盖材料、工艺、设备等方面的关键核心技术，具备齐全的特种设备生产资质，包括国家《特种设备生产许可证》、美国 ASME 认证、欧盟 EN 认证等；管理团队深耕行业多年，研发能力与实践经验深厚，公司的管理团队及核心技术人员稳定，具有跨国公司任职及项目经验，且均在技术研发、生产管理等岗位上担任重要职务；行业先发地位、规模化生产能力、高效的生产管理构筑竞争壁垒；拥有国内外知名客户的丰富应用案例，承接大项目及国际订单能力突出。</p>

	<p>公司坚定立足国内、国际两个市场，在保持国内市场领先地位的同时，积极开拓海外市场，投资海外子公司，把握国际市场机遇，实现全球化的战略布局。</p> <p>公司业务的发展机遇：垃圾焚烧市场需求广泛，下游转型升级促使渗透率提升；燃煤发电行业示范效应开始显现，存在广阔的发展空间；化工、冶金、造纸等其他应用领域市场需求将进一步打开。公司前瞻布局了 HRSG 和油气复合管业务，HRSG 已经具备一定规模的产能，复合管形成了市场卡位，与国外头部客户在对接论证，处于逐步推进的过程中。</p> <p>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，作为全球知名的能源特种设备制造商，技术壁垒和品牌优势突出，拥有海内外三个生产基地，规模化制造优势突出；同时海外拓展成效显著，越南工厂已正式落成并投产，叠加布局中东油气管道市场的动作，海外收入增长潜力持续释放，为长期业绩增长奠定坚实基础。</p> <p>总而言之，公司对长远发展充满信心。公司将依托持续的技术创新，积极拓展产品应用的广度，进军更广泛的业务市场，以此驱动公司的可持续增长与未来价值。</p> <p><b>二、投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、报告期内，公司生产的产品主要还是应用于垃圾焚烧发电领域，垃圾焚烧市场未来的前景是怎么样的？</b></p> <p>垃圾焚烧市场主要分为境内市场和海外市场。近年来受复杂的经济环境影响，新建垃圾焚烧锅炉项目有所减少，境内市场新增项目速度放缓，但仍存在新增与升级改造的需求。</p> <p>相比境内市场，海外市场存在较为广阔的市场空间。</p> <p>在以东南亚、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，部分国家面临“垃圾围城”的形势，传统的垃圾填埋方式已无法满足当地的需求，面临着严峻</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>的垃圾处理压力，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，越南、泰国、印尼等国家将垃圾焚烧列为国家战略，政府出台垃圾处理费补贴、上网电价优惠等政策，大力推动垃圾焚烧发电的进程。</p> <p>而在以欧洲、北美为代表的发达国家和地区，垃圾焚烧行业发展相对成熟，垃圾焚烧设施数量较多，但由于发达国家和地区垃圾焚烧设施建设时间较早，垃圾焚烧锅炉存在升级、改造需求，使得市场需求进一步提升。</p> <p><b>2、国内燃煤锅炉未来几年发展前景是怎么样的？</b></p> <p>燃煤发电目前是我国重要的电力来源，是我国电力领域的支柱行业。近年来，由于全球变暖导致的夏季气温升高、人工智能数据中心、电动汽车充电等原因，我国的用电量快速增长，用电需求也稳步提升，在此情况下，煤电凭借其稳定、可调峰、可靠的特性，成为了我国电力系统稳定运行的兜底保障。</p> <p>同时，在政策的推动下，燃煤发电行业存在升级改造需求，若燃煤电厂进行低氮燃烧改造，需要提升锅炉的防腐防磨性能，这将带动工业防腐防磨行业的发展。</p> <p><b>3、越南基地的收入确认方式是什么？</b></p> <p>在收入确认方面，公司大部分采用“FOB”贸易模式（FreeOnBoard）交易，在完成相关产品的生产、出口报关手续并将货物装船后，公司确认收入，船运费由买方承担。</p> <p><b>4、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？</b></p> <p>越南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>公司已在能源等特种装备领域深耕多年，客户群体涵盖北美</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

市场燃气轮机主要供应商，同时公司具备齐全的特种设备生产资质，拥有丰富的海外客户对接经验，并且在越南已形成生产线，满足客户对供应商的选择要求，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。

**5、公司的 HRSG 产能布局如何？除了越南基地以外，公司在 HRSG 上还有其他布局吗？**

公司在越南生产基地、大凹生产基地均有布局 HRSG 生产线。其中，大凹生产基地有 2 条生产线，为非美国客户提供 HRSG 产品的生产制造。越南生产基地一期已投产，共有 4 条 HRSG 生产线，越南生产基地二期的建设在稳步推进中，预计将于明年二季度投产。公司根据当前市场需求情况，近期对越南生产基地的产能规划进行了调整，公司预计在越南生产基地总共建设 12 条 HRSG 生产线。

**6、TIG 焊在油气管道上的优势体现在哪里？**

在油气管道业务板块，TIG 焊具有显著优势，TIG 焊指非熔化极惰性气体保护焊，具有高质量、全位置焊接、稀释率很低的特点。随着油气开采的深度不断增加，在酸性气田环境中存在大量的 H<sub>2</sub>S 或 CO<sub>2</sub> 等具有腐蚀性的介质，易对管道造成腐蚀，因此对油气管道性能的要求也逐渐提升。TIG 焊通过在油气管道内壁熔覆一层耐腐蚀合金层，使双金属冶金复合管能有效应对苛刻环境下的腐蚀问题，从而提升管道的耐腐蚀性能，延长设备使用寿命。

**7、油气管道市场未来几年成长前景展望是什么？未来如果有订单，在哪里生产？**

目前，全球油气管道市场呈现结构性增长，核心驱动力来自天然气需求扩张（尤其亚太及新兴市场）、地缘冲突驱动的能源

	<p>建设项目，以及欧美老旧管网的改造需求等。</p> <p>未来几年，由于易采油气的不断减少导致的油气开采难度大、油气含硫化氢浓度高、老旧管道的维修更换等原因，市场对于复合管道的要求不断增加，堆焊复合管道的需求随之增加。</p> <p>鉴于当前去全球化的影响，公司生产区域将布局到更贴近市场需求的地方，采用国际化的生产管理模式，以销定产，贴近客户端建立稳固的商业关系。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 21 日

参会机构及人员名单

序号	机构名称	姓名
1	兴全基金	
2	博时基金	王子潇
3	朱雀基金	杨欣达
4	常春藤	程熙云
5	招商基金	
6	长江自营	杨广
7	凯特基金	陈超
8	富国基金	吴栋栋
9	民生资管	段然
10	太平养老基金	王书伟
11	天风证券	高鑫 卢云聪 孙潇雅
12	彤源投资	薛凌云
13	万家基金	张希晨
14	工银基金	黄璨
15	西部利得	张昌平
16	浙商基金	柴明
17	阳光资产	李曦辰
18	信达澳亚基金	
19	前海开源	张梓杰
20	南方基金	吴冉劼
21	鹏华基金	周科帆
22	泰康基金	唐奕波
23	中信保诚	孙浩中
24	建信基金	林亮宏
25	长城基金	陈良栋
26	长城财富	江维
27	易方达基金	蔡荣成
28	泽泉投资	范舰阳
29	华西机械	王宁
30	招商证券	郭倩倩 吴洋
31	中信资管	李旭峰
32	富国基金	毕天宇
33	国联基金	甘传琦