

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-004

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><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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 线上调研</div>
参与单位名称及人员姓名	富国基金 财通电新 唐亚辉
时间	2026 年 1 月 8 日
地点	腾讯会议、广东博盈特焊技术股份有限公司
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>新年初始，公司业务呈现出四个向好的态势：一是海外市场拓展成效显著，二是 HRSG 业务增长迅速，三是油气复合管业务蓄势待发，四是公司为投资者创造长期价值的信心十足。</p> <p>公司原来主营的垃圾焚烧领域，海外市场需求广泛，下游转型升级、发展中国的政策推动促使渗透率提升；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的市场需求正在逐步打开。在原有业务稳步前进的过程中，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，是公司的又一个大的增长点。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。产能布局方面，新建的越南生产基地已经初步形成产能，逐渐进入爬产期。大四生产基地的建设在有序推进中，预计将于今年投产。</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</p>

	<p>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，叠加布局中东制造基地的动作，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>公司上市两年多，公司分红累计约 1 亿元，这增强了全体股东的获得感；2024 年 10 月至 2025 年 10 月，公司使用 4,000 多万元实施股份回购，回购股份全部予以注销，进一步稳定及提升公司投资价值。未来，公司将继续高度重视对投资者的回报，不断优化利润分配机制，加强制度保障，通过分红、回购等多种方式与投资者共享企业发展红利。</p> <p>二、投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次调研交流中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司越南基地一条产线一年能生产几套 HRSG 产品？</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。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。</p> <p>2、公司匹配燃气轮机的余热锅炉单体价值怎么样？有没有提升空间？</p> <p>公司供应的部件主要为燃气轮机的 HRSG 余热锅炉的承压部件，也是余热锅炉的核心主体，具体包括省煤器、蒸发器、过热器、再热器、汽包、集箱、钢结构等，价值占到余热锅炉整体的比例较高。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。价格将根据市场供求关系适时调整。</p>
--	--

3、有注意到全球燃气轮机市场需求激增，请问贵公司如何把握燃气轮机的市场机遇？

为捕捉燃气轮机的市场机遇，公司已在越南投资建设生产基地，生产与燃气轮机配套的 HRSG 装置。目前，越南生产基地一期已投产，二期工程已经开始建设，预计二期工厂会在今年二季度投产，公司近期对越南基地增加投资，用于购买土地及建设三期厂房。公司将加快新生产线的建设，以满足客户增长的需求，从而进一步开拓海外市场，发展海外业务，提升公司的整体竞争力和盈利能力。

4、公司的 HRSG 设备主要匹配的是什么类型的燃机？在这一领域，公司相较竞争对手的优势是什么？

公司生产的 HRSG 设备主要匹配重型燃气轮机，主要生产余热回收装置的承压部件，也是余热回收装置的核心主体。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，因此可获得客户的订单。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、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建设项目，以及欧美老旧管网的改造需求等。

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。

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，在贴近客户端建立稳固的商业关系。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 1 月 8 日