

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-006

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 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	西部证券 程乙峰 李华丰 工银瑞信基金 张姝丽 大成基金 郭玮羚 阳光资产 李曦辰 中信资管 杨晓宇 融通基金 任涛 聚力基金 刘帅彬
时间	2026 年 1 月 14 日
地点	腾讯会议
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>公司业务保持稳健增长，其积极态势集中体现于以下三个层面：一是传统业务海外拓展成效显著，二是 HRSG 业务增长迅速，三是油气复合管业务蓄势待发。</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、发展中国家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</p>

	<p>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>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、美国的 HRSG 市场需求如何？</p> <p>当前美国 HRSG 的建设需求处于快速增长阶段。</p> <p>首先，美国电力需求的结构性增长构成 HRSG 的市场基本盘。在人工智能数据中心集群的迅猛扩张、美国制造业回流带来的工业用电负荷攀升，以及电动汽车充电桩普及等因素的推动下，美国电网负荷达到新高。美国燃气轮机的市场需求显著提升。作为燃气轮机的核心换热设备，HRSG 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，提升电厂的发电效率，成为满足美国市场电力需求的可靠技术选择。</p> <p>其次，能源清洁化转型的需求，进一步提升 HRSG 的市场空间。在美国持续推进碳中和目标的背景下，天然气作为低碳过渡能源的地位日益凸显。相较于煤电，燃气发电的碳排放强度显著降低。HRSG 通过提升燃气轮机的整体发电效率，间接降低每度电的碳排放和废气排放，满足美国能源清洁化转型的需求。</p> <p>2、公司的 HRSG 设备主要匹配的是多少兆瓦的燃机？主要生产什么部件？生产周期几个月？</p> <p>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，具体</p>
--	---

包括省煤器、蒸发器、过热器、再热器、汽包、集箱、钢结构等。
生产周期为 6 个月左右。

3、越南基地的 HRSG 产品定价方式是什么？后续是否会考虑涨价？

公司“以销定产”，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。目前越南基地部分潜在客户的审厂流程已完成，后续将陆续进入订单谈判环节。HRSG 价格将根据市场供求关系适时调整。

4、越南基地 1 条 HRSG 生产线，一年大概可以生产几套 HRSG 产品？

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。

5、HRSG 这块公司计划搞 12 条产线，产能配得不少，请问现在这块接单情况如何？

公司越南生产基地一期的 4 条 HRSG 已投产，目前处于满产状态。目前，公司已通过部分客户的生产体系认证，并获得相应订单，部分潜在客户的审厂流程已完成，后续将陆续进入订单谈判环节。若公司后续相关事项有达到法定信息披露条件的，公司将按照规定及时披露。

6、北美 HRSG 市场的验证审厂流程是什么？公司现在进行到哪一步了？

进入北美 HRSG 市场，首先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，才能与主机厂商开展合作。

目前，公司已取得美国机械工程师学会（ASME）认证，并通过部分客户的生产体系认证，获得相应订单，客户订单已进入生产流程，目前进展顺利。公司部分潜在客户的前期审厂流程已完成，后续将陆续进入订单谈判环节。

7、国内有 HRSG 产能布局吗？产品供给哪里？

公司在大凹基地布局 2 条 HRSG 生产线，预计会在 2026 年投产。大凹基地生产的 HRSG 产品主要满足非北美市场的 HRSG 市场需求。

8、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？

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。

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，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。

9、越南基地的收入确认方式是什么？

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>10、越南生产基地在建设中的 8 条 HRSG 生产线交付节奏是怎么样的？</p> <p>越南生产基地在建设中的 8 条生产线，其中有 4 条预计将在今年二季度投产，剩余 4 条生产线，预计将在今年四季度投产。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 1 月 14 日