

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-007

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	广州市慧创蚨祥私募基金管理有限公司 广州市圆石投资管理有限公司
时间	2026年1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	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	<p>一、董事会秘书刘一宁先生简单介绍公司情况</p> <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，海外市场的需求广泛，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，逐渐进入爬产期。大凹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>

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。

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、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。贵司 HRSG 业务在美国推进怎么样？

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，并获得相应的美国订单，部分潜在客户的审厂流程已完成，后续将进入订单谈判环节。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。

2、公司越南基地一条产线一年能生产几套 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。

3、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？

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。

4、公司现在的主营业务垃圾焚烧炉市场的海外市场前景是怎么样的？

海外垃圾焚烧炉市场存在较为广阔的市场空间。

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。

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。

5、公司的堆焊技术是否可以应用在可控核聚变相关领域？

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、造纸等工业防腐防磨领域。可控核聚变的设备中涉及多种用金属复合技术制造的特种合金、高温合金等控温冷却换热装置，堆焊或增材制造是金属复合加工工艺的重要手段，因此，公司的防腐防磨堆焊技术可以用于核电核能领域中涉及特殊焊接的设备或部件上。

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？

	<p>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。</p> <p>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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 1 月 15 日