

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-025

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	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他 ☐线上调研
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 15 日
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理 李海生 2、董事会秘书、董事、副总经理 刘一宁 3、财务负责人 李钜洲
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、管理层好，半年报显示越南基地首套 HRSR 已于 5 月底交付并确认收入。请问截至今天（9 月 15 日），越南基地累计已完成交付的 HRSR 套数是多少？公司此前提到“客户提货时间”决定交付节奏，目前主要客户的提货计划是否有明确改善？ 尊敬的投资者，您好！越南生产基地已投产的生产线处于满产状态，订单的生产工作正在紧锣密鼓地推进中，公司将根据合同约定交付时间等因素合理安排生产和交付，其中部分订单预计将在 3 季度进行交付。感谢您对公司的关注。 2、在手订单情况？HRSR 制造周期是多少？越南工厂生产交付进度怎样？ 尊敬的投资者，您好！报告期内，公司在手订单金额为 7.73

亿元（不含税），在手订单充足，为未来营收提供了坚实支撑。公司的 HRSG 产品生产周期约为 6 个月左右，公司将根据合同约定交付时间等因素合理安排生产和交付。感谢您对公司的关注。

3、下半年的业绩有增长吗？

尊敬的投资者，您好！公司相关业绩情况敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您对公司的关注。

4、请问越南产线是否满产，3 季度会有交货吗？

尊敬的投资者，您好！越南生产基地已投产的生产线处于满产状态，订单的生产工作正在紧锣密鼓地推进中，公司将根据合同约定交付时间等因素合理安排生产和交付，其中部分订单预计将在 3 季度进行交付。感谢您对公司的关注。

5、公司的 HRSG 的交付进度是跟着下游客户的扩产进度吗？

尊敬的投资者，您好！燃气轮机主机的生产、交付和安装需要一定的周期，各大厂家的产能扩充落地需要一个过程，作为辅机的 HRSG 订单签署会与主机产能的落地保持一致。公司将根据合同约定交付时间等因素合理安排生产和交付。感谢您对公司的关注。

6、越南焊工的培训进度怎么样？人员够吗？

尊敬的投资者，您好！目前公司在越南生产基地的员工能满足生产需求，新招员工的培训工作有序推进。感谢您对公司的关注。

7、一条 HRSG 的产线，一年 2 套设备，需要多少员工呢？

尊敬的投资者，您好！HRSG 产品因下游客户选定的燃气轮

机型号、电厂运行环境、项目规模、技术方案等多种因素存在差异。公司将根据 HRSG 产品工艺的需求进行必要的人员配置。感谢您对公司的关注。

8、越南工厂现在有多少员工？

尊敬的投资者，您好！截至 2025 年 12 月 31 日，越南生产基地员工人数为 271 人，今年员工人数不断增加，员工数据将在年度报告中综合体现，敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您对公司的关注。

9、越南工厂 2026Q3 的交付进度怎么样？

尊敬的投资者，您好！越南生产基地订单的生产工作正在紧锣密鼓地推进中，公司将根据合同约定交付时间等因素合理安排生产和交付。感谢您对公司的关注。

10、在手订单 7.73 亿，上半年只确认了 1.79 亿收入。请问下半年收入确认的节奏大概是怎样的？全年营收能否达到此前市场预期？HRSG 产品从生产到交付确认收入的周期大约是多久？

尊敬的投资者，您好！报告期内公司在手订单对应的收入金额约为 7.73 亿元（不含税），公司相关营收情况会在定期报告中综合体现，敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您对公司的关注。

11、大凹基地已建成 2 条 HRSG 生产线，请问该基地的 HRSG 产品主要面向哪个市场？是北美还是非北美？与大凹基地配套的下游客户是否已经确定？

尊敬的投资者，您好！公司在大凹生产基地布局 2 条 HRSG 生产线，主要瞄准非北美地区的市场需求。感谢您对公司的关注。

12、公司提到近期新签 HRSG 订单价格较前期上涨。请问目前单套 HRSG 的平均售价大约是多少？HRSG 产品的毛利率与传统堆焊产品相比如何？能否给一个 HRSG 毛利率的大致区间？

尊敬的投资者，您好！不同客户对 HRSG 的要求会有所区别，HRSG 产品因下游客户选定的燃气轮机型号、电厂运行环境、项目规模、技术方案等多种因素存在差异。公司根据客户的需求，对 HRSG 产品进行生产与制造，不同产品的价格与利润水平也存在差异。感谢您对公司的关注。

13、在手 HRSG 订单中，GE 占比大约是多少？西门子、三菱的订单是已正式签约还是仍在审厂/谈判阶段？

尊敬的投资者，您好！公司已经是 GE Vernova、Siemens Energy AG、三菱等全球主流燃气轮机厂商的合格供应商。HRSG 领域，公司主要通过全球头部承包商承接订单。HRSG 业务新的进展情况，公司将及时与市场沟通，相关事项如有达到法定披露标准的，公司将依据法律法规及时公告。感谢您对公司的关注。

14、截至 9 月初越南基地已建成 8 条 HRSG 生产线，公司说已投产的产线处于满产状态。请问满产对应的年化产出是多少套 HRSG？目前实际的月产出是多少套？从产线投产到满产，实际爬坡用了多长时间？

尊敬的投资者，您好！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。感谢您对公司的关注。

15、1.37 亿海外收入中，HRSG 产品贡献了多少？传统堆焊和 HRSG 的海外收入大致各占多少？

尊敬的投资者，您好！截至 2026 年 6 月 30 日，公司产品矩阵持续丰富，垃圾焚烧产品、CFB（即循环流化床锅炉）、燃气轮机领域产品、燃煤发电产品四大核心产品协同发展，营收贡献均衡，各产品间占比差距极小，已形成多极支撑的良性增长格局。感谢您对公司的关注。

16、公司在手订单 7.73 亿元，提到主要集中于垃圾焚烧、燃煤及燃气发电领域。请问其中 HRSG 相关的订单金额大约是多少？与传统堆焊订单的比例大致是怎样的？

尊敬的投资者，您好！截至 2026 年 6 月 30 日，公司在手订单金额为 7.73 亿元（不含税），按产品种类拆分，占比较前的领域分别为：垃圾焚烧发电领域、燃煤发电领域、燃气发电领域。感谢您对公司的关注。

17、李董好。我们油气复合管业务目前进度如何？对油气复合管的预期有多高？

尊敬的投资者，您好！公司一直密切关注中东地区的相关动态与发展机遇。油气复合管项目规划情况详见公司于巨潮资讯网上披露的相关公告。目前中东地区的投资进展具有不确定性，但公司始终未中断与当地工厂、头部企业的对接工作，如相关事项有最新进展，公司将依据法律法规，及时公告。感谢您对公司的关注。

18、李董好，请教下 HRSG 目前全球竞争格局是怎么样的？这轮北美 ai 带来的景气周期能持续多久？

尊敬的投资者，您好！越南生产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。由于海外企业 HRSG 主要制造商当下的产能并不高，公司判断，未来的 3-5 年，市场需求处于供不应求态势，HRSG 市场产能缺口有望进一步扩大；5-10 年后，随着全球 HRSG 主要生产商产能的扩建计划，未来市场将出现高需求、高供给的格局。感谢您对公司的关注。 19、李董好。想问下目前越南工厂签单情况如何？价格跟去年相比涨幅多少？我们新建 8 条生产线都有订单支撑吗？ 尊敬的投资者，您好！越南生产基地在手订单充裕，越南生产基地今年签订的订单相比去年签订的订单价格有所上涨。感谢您对公司的关注。 20、李董您好，想请教下越南基地为什么在 5 月底交付第一台后迟迟没有交付？今年及明年大概能交付多少台 HRSG？ 尊敬的投资者，您好！越南生产基地订单的生产工作正在紧锣密鼓地推进中，公司将根据合同约定交付时间等因素合理安排生产和交付。感谢您对公司的关注。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 15 日