

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input checked="" type="checkbox"/> 线上调研
参与单位名称及人员姓名	和谐资产 朱之轩 申万菱信基金 谢欣雨
时间	2026年1月7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	<p>一、董事会秘书刘一宁先生简单介绍公司情况</p> <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。

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。

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、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？

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。

2、越南基地的订单进展情况如何？什么时候能有订单交付？4 条线已经满产了吗？

目前，公司越南生产基地已通过部分客户的生产体系认证，并获得相应订单，HRSG 产品的生产周期大概为 6 个月，首批订单于 2025 年 9 月进入生产流程，目前进展顺利。部分潜在客户的前期审厂流程已完成，后续将进入订单谈判环节。越南基地一期的 4 条 HRSG 生产线已满产。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。

3、之前美国燃机龙头 GEV 发布三季报，其披露燃机积压订单 62GW，GEV 管理层表示今年底总积压订单或达到 70GW，为当前产能的 4 倍以上，GEV 计划到 26 年三季度扩产至年产

	<p>20gw，增加 50% 以上，由于严重供不应求公司燃机价格从 24 年四季度开始上涨，现仍处于上涨通道。公司的 HRSG 价格是否也有明显上涨？</p> <p>由于 AI 数据中心的快速扩张导致北美电力需求剧增，燃气轮机发电凭借其灵活性、环保性和经济性的特点，成为满足 AI 电力需求的关键方式，燃气轮机需求不断爬升，作为燃气轮机的核心换热设备，HRSG 的需求也在同步增加。</p> <p>公司“以销定产”，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。公司后期签订的 HRSG 订单比前期订单价格有所上涨，HRSG 价格将根据市场供求关系适时调整。</p> <p>4、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> <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。还有部分潜在客户的前期审厂流程已陆续完成，后续将陆续进入订单谈判环节。</p> <p>5、国内有 HRSG 产能布局吗？产品供给哪里？</p> <p>公司在大凹基地布局 2 条 HRSG 生产线，大凹生产基地预计会在 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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 1 月 7 日