

证券代码：301468

证券简称：博盈特焊

编号：2026-014

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	永赢基金 华富基金 圆信永丰 中欧基金
时间	2026年6月8日
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书兼副总经理 刘一宁 投资者关系专员 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>公司成立于2007年，由董事长李海生先生创立。公司以承接美国客户的海洋钻井平台焊接业务起步，随后持续深耕防腐防磨堆焊领域，并于2023年7月成功登陆深交所创业板。自成立以来，公司始终以焊接技术为核心，专注于研发、应用与产业化，依托先进的焊接工艺技术，提供焊接制造服务和工艺解决方案。</p> <p>公司作为全球知名的能源、电力特种装备制造商，技术壁垒和品牌优势突出。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。公司拥有海内外三个生产基地，规模化制造优势突出。公司海外市场拓展成效显著，随着大凹生产基地未来投产及越南生产基地的扩产，海外收入增长潜力将持续释放，公司业绩长期增长具有坚实基础。</p> <p>未来，博盈特焊将继续聚焦焊接核心技术，加大研发投入，推动工艺升级，并积极拓展产品应用场景，延伸业务边界。通过</p>

构建特种焊接技术应用转化平台，让国产特焊装备应用于更多领域，服务于全球市场。

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、目前公司累计在手订单是多少？

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额约为 5.93 亿元。

2、越南基地生产的 HRSG 主要匹配什么类型的燃机？收入确认方式是什么？5 月底交付的 HRSG 产品收入确认时间节点可以说一下吗？

越南生产基地生产的 HRSG 产品主要匹配重型燃气轮机，主要采用 FAS（Free Alongside Ship，即船边交货）与 FCA（Free Carrier，即货交承运人）模式。首套 HRSG 订单收入会计入 2026 年二季度财报中。

3、首套 HRSG 订单交付带来的意义是什么？

本次 HRSG 产品的交付，为公司越南基地后续规模化交付提供了可复用的成熟模式，极大增强了客户信任，在巩固了现有客户合作关系的同时，也推动了潜在客户决策的节奏。未来随着公司越南制造基地产能的进一步拓展及越南制造基地生产效率的进一步提高，公司的 HRSG 产品交付能力将显著提升，为后续量产和稳定交付奠定了坚实基础，对后期订单的获取产生重大且深远的影响。

4、在燃气发电领域，除了 HRSG 产品以外，公司还有其他产品或服务吗？在营业收入中是否有体现？

在燃气发电领域，除了 HRSG 产品外，公司主要为燃气轮

机主机生产与其相配套的进排气系统高端钢结构件（包括如排气管道、转换器、扩散器、支架等部件）。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在进排气系统高端钢结构件的收入约为 2,366.33 万元，占 2025 年全年营业收入的比例是 4.71%。

5、公司在 HRSG 产业链中的核心壁垒是什么？

HRSG 业务的技术门槛本身不高，公司核心壁垒在于以下几个方面：

一是硬件与产能壁垒。公司越南基地拥有规模化的厂房及专用重型设备，这些设施对场地条件要求较高，投入周期长、资金占用大；

二是人才与经验壁垒。熟练的焊接技师和项目管理团队需经过长期培养与实践沉淀；

三是客户认证壁垒。客户认证体系较为严格，承接订单前，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，才能开展合作；

四是海外布局与交付履历壁垒。公司在越南设有海外 HRSG 生产基地，且已有 4 条生产线投入生产，并已具备完整的 HRSG 产品交付经验，形成了国际化供应链与成熟项目落地能力的双重优势。

6、请问公司目前 HRSG 业务是直接和燃机主机厂商合作吗？认证进度如何？产品终端用户所涉及的海外项目，是否已覆盖 AI 数据中心、电力保障、算力基础设施等新兴场景？

公司不直接面向电厂或者燃机主厂商下单，而是通过全球头部承包商企业，承接 HRSG 订单。目前，公司已经是 GE Vernova、Siemens Energy AG 等公司的合格供应商，生产的 HRSG 产品应

	用于多种终端发电场景。
附件清单(如有)	无
日期	2026年6月8日