证券代码：301468　　证券简称：博盈特焊　　编号：2026-031

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	国泰海通证券 李启文
时间	2026 年 11 月 11 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、董事会秘书、董事、副总经理 刘一宁 2、投资者关系专员 谭静怡
投资者关系活动主要内容介绍	**一、董事会秘书刘一宁先生简单介绍公司情况** 基于海外战略部署，公司越南生产基地的运营步入正轨，目前已有 8 条生产线投入生产，并已具备完整的 HRSG 产品交付经验，随着前期订单的陆续交付和新订单的落地，越南生产基地的业绩贡献将越来越大。明年上半年，随着越南生产基地新购买土地工厂的陆续建成投产，公司越南生产基地将不仅是国内同行业少有的境外规模化生产基地，更是全球少有的 HRSG 产品大型生产基地，将成为公司辐射全球市场（特别是北美市场）的“桥头堡”，公司海外订单承接与交付能力得到实质性加固。 拟收购罗克莱是公司贯彻实施“一个平台、三条实现路径”发展战略的重要举措，目前相关事宜在顺利推进。本次交易完成后，公司与标的公司将进行业务融合和协同，有利于公司进一步扩大业务规模，拓展新的市场领域。本次交易的实施符合国家新质生产力发展方向，能够有效提升公司核心竞争力和盈利能力。 **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、公司目前的产能、产值规划是什么样的？ 公司目前建有 3 个生产基地，国内有本部共和生产基地与在建的大凹生产基地，海外有越南生产基地。三个生产基地的年规划产能均约为 6 亿人民币左右。实际产值要视当年订单情况、生产线设备状态、员工效率、供应链稳定性、排产节奏等决定。 **2、公司今年接单情况如何？** 报告期内，公司新签订单保持充裕水平，为未来收入确认与业绩转化提供了有力支撑。从订单结构看，公司主营业务表现突出，海外市场保持强劲增长势头，进一步巩固了公司在优势赛道的市场领先位置；燃煤发电、燃气发电等领域作为公司重点布局的新赛道，也贡献了可观份额，形成有效补充，市场拓展取得实质性进展。核心业务稳中有进、多元产品协同并进的订单格局，充分彰显了公司产品矩阵的市场竞争力和客户认可度，为中长期发展注入新动能。 **3、HRSG 领域，公司越南基地竞争对手来自哪里？出口的主要地区是哪里？** 在 HRSG 领域，越南生产基地竞争对手主要是韩国、泰国、越南的几家 HRSG 制造企业。公司越南生产基地生产的 HRSG 产品主要出口到美国、墨西哥等国家。 **4、越南生产基地目前除了生产 HRSG 以外，是否会安排其他产品的生产？** 公司越南生产基地目前除了生产 HRSG 外，还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（包括排气管道、转换器、扩散器、支架等部件），通过部分示范性项目的顺利交付，公司产品在实际应用中的可靠性得到验证，市场需求进一步打开。

	5、公司怎么看北美 HRSG 市场需求？ 美国电力需求的结构性增长构成 HRSG 的市场基本盘。在数据中心集群扩张、美国制造业回流带来的工业用电负荷提升等因素的推动下，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 的需求也在显著增加。 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。 **6、公司拟收购的罗克莱的主营业务和资质客户情况如何？** 罗克莱主要从事海洋管道装备及核心零部件的研发、生产与销售，产品包括双金属冶金复合管道、海底法兰及连接件、卡箍法兰、弯管、管件及各种耐蚀涂层紧固件等，主要应用于海洋油气开发、海洋能源工程等领域。标的公司是国家级专精特新“小巨人”企业、高新技术企业，是国内少数掌握制造深海冶金双金属管线技术的企业，拥有 API 5LD、API 6A/6D、API 20E/20F、NORSOK M650 及 DNV、ABS、BV 等认证。 罗克莱公司产品聚焦深海装备核心部件，具有技术门槛高、附加值高、国产化替代属性强的特征。凭借多年技术积累实现了深海装备核心部件的国产化突破，产品远销中东、南美、东南亚、非洲等全球主要油气产区，客户覆盖 OneSubsea、SBM Offshore、MODEC、SAIPEM、Technip Energies 及中海油、中石油、中石化等，产品成功应用于卡塔尔 NFPS/RUYA、阿布扎比 Hail & Ghasha、巴西 FPSO P 系列/MERO、西非 AGOGO FPSO 等多个全球重要海上油气项目。标的公司已成为深海油气耐腐蚀、耐磨损、耐高压装备领域的优质企业，赢得国内外市场的高度认可。

	7、本次交易如何服务于公司“一个平台、三条实现路径”发展战略？ 本次交易系公司贯彻实施“一个平台、三条实现路径”发展战略的重要举措。 公司堆焊产品主要系外壁堆焊，应用于节能环保、电力、能源、化工、冶金、造纸等领域的腐蚀与磨损防护；标的公司产品为海洋油气开发工程用管道装备及连接件，本质是耐腐蚀技术在海工装备领域的集成应用，主要系内壁堆焊。二者产品与技术均为耐腐蚀、耐磨损、耐高压场景下的应用。 本次交易完成后，上市公司与标的公司将进行业务融合和协同，使上市公司的防腐防磨堆焊装备业务向海洋管道装备及核心零部件环节延伸，打开了更大的应用领域，形成“材料—工艺—部件—工程应用”的产业链布局。标的公司深耕海洋油气开发装备市场多年，拥有 OneSubsea、SBM Offshore、MODEC、SAIPEM、Technip Energies 等国际优质客户资源，上市公司可借助标的公司的国际认证体系和海外市场渠道拓展海工装备市场，有利于上市公司进一步扩大业务规模，拓展新的市场领域。本次交易的实施符合国家新质生产力发展方向，能够有效提升上市公司核心竞争力和盈利能力，符合上市公司和全体股东的利益。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 11 日