

证券代码：002514

证券简称：宝馨科技

苏州宝馨科技实业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2018003

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_____
参与单位名称及人员姓名	中乾证融基金：朱亚男 光大保德信基金：林晓枫 国信证券：程继东 国金基金：张超良 德鼎投资：李阳 源乘投资：刘建忠 诚策投资：艾勇 兴业证券：汪洋、敖颖晨
时间	2018年1月29日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	朱永福、朱婷、赵晓燕
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、灵活性调峰项目的市场空间有多大？</p> <p>答：火电灵活性调峰项目的增长与发展取决于新能源建设规模增长的幅度、未来在能源结构中的占比和相关补贴政策执行的力度。火电机组进行灵活性调峰改造项目将会逐步增多，但基于投资风险控制考虑和电网主管部门监管角度也不可能无限制增长，并且随着调峰能力的增强，风电、光伏等清洁能源的建设规模将会继续增长，电网调峰总量也会持续增长，调峰报价将会有一定波动，但短期内不会降低太多。</p> <p>十九大报告中提出：“要建设美丽中国，推进绿色发展；要壮大节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业；要推进资源全面节约和循环利用……” 《国家能源局关于建立可再生能源开发利用目标引导制度的指导意见》（国能新能【2016】54号文）明确指出：“2020年和2030年非化石能源在一次能源消费比重中要分别达到15%和20%的发展目标。”但目前火电机组消耗燃煤</p>

仍作为化石能源是我国一次能源消费的主力。

国家能源局《风电发展“十三五”规划》明确指出：“到2020年，我国风电装机将达到2.1亿千瓦，“十三五”增加8100万千瓦，增长率达63%；太阳能发电装机将达到1.1亿千瓦，“十三五”增加6700万千瓦，增长率达156%；2020年以后，风电和光伏装机将进一步增加。依据国家能源局《电力发展“十三五”规划》，为解决风电消纳等问题，“三北”地区热电机组灵活性改造约1.33亿千瓦，纯凝机组改造约8200万千瓦；其它地区纯凝机组改造约450万千瓦。改造完成后，增加调峰能力4600万千瓦，其中“三北”地区增加4500万千瓦。”目前国家确定的22家试点单位灵活性改造总容量仅约1700万千瓦，新疆区域也确定了11家试点单位进行灵活性改造，市场容量逐步扩大，政策支持明确，未来灵活性调峰市场将具有很好的发展前景。

2、灵活性调峰项目的进入壁垒强吗？

答：火电灵活性调峰项目的进入壁垒比较强。我公司拥有的瑞典阿帕尼高压电极锅炉技术优势明显，公司项目运营管理团队对电网网情分析、改造技术方案制定、项目投资建设和项目运营管理有着丰富的行业经验，对电网和电厂的运行方式比较熟悉，确保项目运营的高收益。所以该领域对于投资运营方的行业背景、管理水平、专业技术水平和投融资能力等要求较高，存在较高的行业壁垒。

3、灵活性改造的技术路线？

答：灵活性改造的技术路线很多种，比如储热供热、固体储热、纯凝机组燃烧器改造、汽轮机两级抽气等。同时，不同技术还可以多种复合使用。电厂会根据装机容量的大小、供热的面积和调峰深度大小等要求来选择不同的技术路线。电锅炉是热电联产机组进行深度调峰较好的技术方案之一。

4、谁支付调峰费用？

答：调峰服务补偿是由该区域电网内上网的未参与调峰或者调峰能力不足的火电机组、核电机组以及风电等机组共同进行分摊的。

5、如果很多电厂进行了改造，市场会如何？

答：火电灵活性调峰项目的收益与所在地区电网的网情，如调峰缺额等重要指标密切相关，各地区主管部门将会进行整体规划。合理的改造技术路线、项目建设和运营的水平对投资规模、利润率影响较大。所以灵活性改造有比较强的专业性，对项目整体建设和运营的要求很高，一般的投资公司仅靠资金投入是不够的。项目的管理团队必须具备成熟的项目建设运营管理经验、资深电力行业背景资源，并且采用合理、完善和经济的最佳解决方案才能把项目做好，所以火电灵活性调峰成为一个充分竞争的市场格局还需一段比较长的时间。“高压电极锅炉”是目前被电厂最为认同的灵活性改造的技术路线之一，主要的技术优势是：调峰响应速度快，控制系统能够满足AGC的要求、比投资较低回收投资

	成本快、占地面积小、自动化程度高、运行方式灵活和运营成本较低等。针对未来电网灵活性调峰市场进入竞价阶段后，我们依靠较低的投资运营成本、先进的技术路线和较高的调峰品质，有信心继续保持市场竞争的领先局面。
附件清单(如有)	无
日期	2018-1-31