

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：2020001

| | |
|---------------|--|
| 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 | 中信证券：籍征 |
| 时间 | 2020年5月14日 |
| 地点 | 友智科技会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 陈东、李治根、张淋、朱婷 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;">一、灵活性调峰业务</p> <p>1、灵活性调峰业务有哪些政策支持？</p> <p>答：为实现我国提出的2020年、2030年非化石能源消费比重分别达到15%、20%的目标，减少污染物排放，破解新能源消纳难题，推进绿色发展。国家发展改革委、国家能源局、地方发改委、地方能监局陆续发布了电力辅助服务市场运营规则和政策，推进灵活性辅助调峰项目的落地。</p> <p>政策文件：</p> <ul style="list-style-type: none"> ——国家能源局下达两批火电灵活性改造22个试点项目的通知 ——国家能源局东北监管局批复《东北电力辅助服务市场运营规则（试行）》 ——国家能源局《完善电力辅助服务补偿（市场）机制工作方案》 ——国家能监局西北监管局《宁夏电力辅助服务市场运营规则》 ——国家能源局西北监管局《宁夏电网负荷侧与电锅炉参与宁夏电力辅助服务市场补充规定（试行）》 |

2、请介绍一下公司开展灵活性调峰项目的情况。

答：公司敏锐把握市场机遇，依托“高压电极锅炉+蓄热罐”等先进调峰技术，在该领域进行挖掘和布局，形成了以调峰项目投资、高压电极锅炉设备销售、工程项目管理和市场运营为支撑的产业经营模式，在行业内获得了较大的市场影响力。

截止目前，采用“高压电极锅炉+蓄热罐”技术路线参与灵活性调峰机组，公司已投资运营、提供核心设备及技术服务占53%左右。

公司持续加大调峰市场拓展工作，宁夏、甘肃、青海、新疆、陕西、河南、山西等地甄选，储备、推进、落地一批优质项目。

目前，公司控股投资的大板电厂灵活性调峰项目（预计投资总额1.3亿）已顺利复工，确保本供热季投产运营。提供核心设备和参与投资宁夏项目，也将确保本供热季投运。以上项目的投运将对公司未来的收益产生积极影响。

3、公司在灵活性调峰项目领域有哪些核心竞争力？

答：公司拥有一支来自国家电网、火力发电、风力发电和供热等技术领域、有着丰富的从业经验和行业背景的团队。公司成功投资运营了国内第一个采用“高压电极锅炉+蓄热罐”技术路线的调峰项目，目前火电灵活性调峰技术中已经成为主流，其投资比较低、调峰品质高、建设周期短和电网调度自动化等突出优势在深度调峰领域有着不可替代的地位。

4、灵活性调峰项目的业务前景如何？

答：据国家能源局发布的“2019年风电并网运行情况”数据，同比增长25%。

2019年全国光伏发电同比增长14.5%；分布式光伏同比增长24.2%。

目前三北地区、特别是西北、华北地区新能源消纳仍存在较大压力，宁夏、甘肃、新疆、青海、河南、山西等省份普遍存在风电、光伏等新能源在总装机容量中占比高、弃风弃光率高、电网调峰困难的问题，调峰市场空间巨大。

另外，2020年底我国风电上网补贴政策将会取消，已经获得并网资格的在建风电项目将在2020年底会集中并网。

未来，电网新能源发电量在全社会用电量中的占比将大幅提升。根据专家预测，2030年该比例将达到26%以上，调峰辅助服务市场已进入快速迭代、良性循环的发展阶段。

二、环保监测业务**1、环保监测业务有哪些政策支持？**

答：对于排污企业，环保监测部门要求建立烟气连续在线监测系统（CEMS），严格对脱硫、脱硝烟气排放总量实时监控，流量作为CEMS中的核心因子，烟气流速（流量）测量装置的准确性、实时性等直接决定了烟气排放总量的计算准确。由于脱硫、脱硝系统烟气测量环境存在脏污，含尘、有腐蚀性，流通截面不规则，直管段长度难以保证等问题，普通测量装置易堵塞、易腐蚀，测量准确性等难以保证，不仅日常维护工作量大，而且影响机组的安全经济运行与监控数据的有效性。上述可知选择安装矩阵式全

| | |
|--|--|
| | <p>截面流量计具有其必要性。</p> <p>国家相关部门下发的相关环保政策文件：</p> <p>——环境保护部文件环发《关于加强主要污染物总量减排监测体系建设运行情况考核工作的通知》</p> <p>——环保部办公厅、国家能源局综合司环办【2015】60号文《关于做好煤发电机组达到燃机排放水平环保改造示范项目评估监测工作的通知》</p> <p>——生态环境部、国家发改委、工信部、财政部、交通运输部 环大气《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》</p> <p>2、公司在环保监测业务有哪些优势？</p> <p>答：南京友智科技有限公司一直专注于气体流速（流量）监测系统的研发、设计、制造和销售业务。</p> <p>南京友智取得了全国首张环保认证，成为国内首家具备环保资质的矩阵流量计厂家。</p> <p>该技术荣获 2019 年度环境技术进步奖二等奖。</p> <p>自主投资的已获得国家 CNAS 认证的风洞实验室，对矩阵流量计在出厂的合格检定提供了合法性、准确性和稳定性保证。</p> <p>3、请介绍一下公司环保监测业务的增量情况。</p> <p>答：（1）非电的布局</p> <p>钢铁、水泥、石化、有色金属、焦化、造纸等。</p> <p>平板玻璃、印染、氮肥、原料药制造、制革、电镀、农药、农副食品加工等行业。</p> <p>（2）非电未来的增量</p> <p>矩阵流量计设备未来在非电领域的需求数量远大于火电行业。</p> <p>根据国家相关行业权威部门统计，大气监测产品的市场规模在 200 亿左右，近几年，友智矩阵流量计产品在火电领域每年平均实现数千万元的净利润，在非电领域，公司也已经进行布局，并已经在南钢集团实现了产品及方案销售。未来会通过南钢集团的示范，结合国家的政策扶持，在非电领域进行推广。未来在非电领域的实现更多利润可期。总体预计，公司根据自身产品的情况，未来目标每年可达到数亿元的销售。</p> <p>4、请介绍一下环保监测业务海外布局及市场预估情况。</p> <p>答：全面统筹布局海外市场，前期聚焦东南亚、南亚市场，同步寻找战略合作伙伴：</p> <p>（1）原有代理商合作体系资源。</p> <p>（2）依托原有国内总包方合作资源借船出海。</p> <p>（3）海外市场成功推广设备厂家合作。</p> <p>如吉利普多电厂、印尼南迦里曼丹电厂、越南汪秘热电厂、印尼芝拉扎电厂、越南沿海三期、印尼拉布湾电厂项目等已完成订单签订和项目实施。</p> <p>东南亚区域经济大发展，用电负荷增加，伴随着新建项目增加及节能环保改造的需要，公司产品的市场将进一步得到释放，未来东南亚市场给公司带来的业绩增长将十分可观。</p> <p>三、工业废水处理业务</p> |
|--|--|

1、水处理业务有哪些政策支持？

答：近年来国家陆续出台多项法律、法规和产业政策支持水环境综合治理、水的资源化利用与节水工作。

国务院下发《水污染防治行动计划》

新《水污染防治法》

中共中央、国务院印发《关于全面加强生态环境保护 坚决打好污染防治攻坚战的意见》。

生态环境部《2019 年国家先进污染防治技术目录（水污染防治领域）》

工信部《国家鼓励的工业节水工艺、技术和装备目录（2019 年）》

2、工业废水处理的市場如何？

答：我国工业废水年排放量超过 200 亿吨，每天排放量超过 5600 万吨。据 GEP Research 预测，作为环保产业的细分领域之一，我国工业废水处理行业的市场规模将达到 3800 亿元，市场空间巨大。

3、在水处理业务方面，公司有哪些产品和技术优势？

答：我司与科研院所合作，形成了电化学水处理产品主要有：电絮凝器、电絮凝-电芬顿一体处理机、电催化氧装置、电磁阻垢除垢装置、电解铜离子杀菌装置、电解消毒装置等，具有以下优势：

(1) 适用性相当广

(2) 与生物法、膜法及各种物理化学法组合使用，可以大大提高这些工艺的处理效果，能起到这些方法在一些特殊环境下（如高盐环境下的有机物去除）所无法替代的作用；

(3) 缩短生物法、膜法及各种物理化学法的处理工艺流程，降低处理成本，；

(4) 排污量小，无副作用，大大减少副产物，并且可以使固体废弃物（如污泥）及副产物处理起来更加容易；

(5) 一次投入的成本远低于其他处理工艺。

4、请介绍一下公司水处理业务的开展情况和发展展望。

答：公司跟国家电投远达公司进行合作，当期已经中标了远达公司“华能聊城含煤废水及其他废水改造项目”，中标金额在 600 多万元。国家电投集团远达公司是国家电投集团负责环保业务的子公司，其每年的业务量达到数十亿级。在电厂工业废水项目如下：

(1) 国电投上海长兴岛

(2) 华能海口电厂

(3) 华能聊城热电

.....

在生活废水领域，公司计划联合相关企业合作，共同开发农村的分散式生活污水处理项目，农村地区生活废水领域市场规模广大，仅苏北地区预计有 500 多亿市场规模。

医疗废水业务，在今年疫情发生后，政府及医疗系统对于医院废水处理及管理的需求激增，特别需要技术先进的专业厂商提

供服务，公司已在布局废水处理的运营管理业务。医疗废水业务是一个新的业务需求点，未来市场的空间很大。

电化学水处理技术和产品符合当前产业政策和技术发展潮流，是工信部颁布的《国家鼓励的工业节水、技术和装备目录》（2019年）中鼓励推广的技术和装备，市场潜力巨大。

四、高端智能装备业务—湿化学设备

1、湿化学设备业务有哪些政策支持？

答：2020年，国家及地方机构出台利好信号持续释放，引导光伏市场和行业根据新形势调整发展思路，未来光伏发展重点将从扩大规模转到提质增效上来，着力推进技术进步、降低发电成本、减少补贴依赖，从而推动行业有序发展、高质量发展。

2、请介绍一下公司开展湿化学设备业务的情况。

答：公司通过与国内外知名院校、添加剂公司、德国工艺专家之间的深入合作，围绕湿制程核心技术，深耕于光伏行业的高度集成化与智能化的链式设备、槽式设备及相关配套的湿化学设备。

在玻璃面板、PCB、半导体等领域进行了战略性部署，并针对这些领域，进行了环保、自动化等配套设备的延伸。

在光伏行业，为降本提效，在硅片及电池的生产及工艺制程上，公司突破了大硅片在制绒过程中均匀性不高，高速重载的技术瓶颈，目前已完成多个客户M12大尺寸晶硅电池片制绒设备方案开发、自动化测试、产品下线。

在玻璃面板及PCB领域，与国际知名厂商合作，以OEM、ODM形式承接相关项目。其中我司生产制造的G8.6代、G10.5代面板湿法装备，已实现批量生产和销售，PCB领域的减铜线等已经进入试产阶段，这将进一步提高公司的核心竞争力。

3、公司在湿化学设备业务的核心竞争力？

答：我司的核心团队由10年以上从业经验的行业精英组成，拥有丰富的湿化学制程领域的从业经验，部分核心技术及管理骨干长期以来一直从事湿化学设备领域的研究和制造，公司与诸多行业龙头企业、知名高校、外国工艺专家、科研院所建立长期战略合作关系。

4、请介绍一下湿化学设备业务的发展前景。

答：受惠于全球光伏行业的发展，随着行业的不断壮大及成熟，平价上网的倒计时，开发高效电池，降低度电成本即降本增效进一步成为行业发展的趋势和主流方向，而太阳能电池生产设备的技术水平和稳定性是提高电池转换效率、降低太阳能度电成本的重要因素。

目前，我国光伏电池制造设备企业通过创新工艺与装备的融合、以提高产能、降低生产成本、提高转换效率为生产目标，已具备了成套工艺流程设备的供应能力，实现了设备国产化，并在国际竞争中处于优势地位。

由于太阳能发电的绿色、环保和节能，包括中国在内的世界各国都在执行或准备出台各种鼓励政策，鼓励光伏产业，积极推动太阳能行业降本提效。目前光伏发电在许多地区已实现了“平

| | |
|----------|---|
| | <p>价上网”，光伏行业已逐步实现了以不依赖国家补贴的市场化自我持续的发展。因此，作为光伏行业重要的配套产业，晶硅电池设备行业将保持一段较长时期的景气周期。</p> <p>5、湿化学设备业务的近期市场需求如何？</p> <p>答：公司生产的液晶 LED（LCD）刻蚀、清洗等方面的设备，已经进入到京东方等面板生产厂商中。</p> <p>在太阳能设备领域，公司开发了大硅片的电池片生产设备，包括制绒设备、清洗及退火设备，抓住当前单晶替换多晶的市场需求，及大尺寸硅片的技术升级，切入到太阳能新能源智能设备行业。</p> <p>目前已经向通威进行了销售，销售了两台设备，总金额在 500 多万。太阳能电池生产线，每 G 瓦的生产线，需要 8 台机器，总金额在 2200 万-4000 万不等，需求量非常大。</p> <p>近期市场需求：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 通威——眉山二期、金堂一期4GW电池片 (2) 隆基——收购3GW电池、7GW组件产能，扩产20GW硅片、10GW电池片产能 (3) 晶澳——扩产10GW电池、10GW组件 (4) 爱旭——电池片产能扩产至45GW (5) 东方日升——80亿落户滁州兴建电池组件厂(预估10GW) (6) 中来股份——新扩2GW TOPCon 电池组件 (7) 晶科能源——370亿元加码组件硅片项目 (8) 润阳-4GW电池 建湖 <p>以上项目形成大量设备采购需求，公司将积极争取，通过提供我司核心技术产品，将对公司未来的收益产生积极影响。</p> <p>五、如果盐高新成为公司控股股东，对公司的发展将会带来哪些影响？</p> <p>答：盐高新作为战略股东进入后，可以为公司带来雄厚的资金支持，为公司在高端装备、灵活性调峰、废气、废水及土壤治理等市场业务开拓资金支持。同时盐城本身将高端装备、新能源发展作为当地的支持性产业，在此领域的设备技术和管理需求极大。</p> <p>盐高新战略投资后，对于公司业务发展、产业资源及资本支持上都会十分积极，对于公司未来的业绩增长及跨越发展有重大意义。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2020-5-19 |