

证券代码： 002608

证券简称：江苏国信

江苏国信股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input 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 checked="" 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 | 约调研组织 30 余家机构、投资者 |
| 时间 | 2023 年 2 月 23 日 |
| 地点 | 线上路演 |
| 上市公司接待人员姓名 | 顾中林 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>首先，公司董事会秘书顾中林先生介绍公司生产经营情况。</p> <p>我公司为“能源+金融”双主业经营，2020 年以前盈利稳定，2021 年由于煤价高企导致亏损，2022 年虽然煤价仍然高位运行，但由于电价的调整，以及金融板块盈利稳定，再加之公司加强经营管理，2022 年业绩已实现扭亏为盈。</p> <p>公司能源板块以火电为主，目前在运装机 1443.7 万千瓦，其中燃煤机组大多是 60 万千瓦以上超临界/超超临界机组，燃气机组约 260 万千瓦。江苏省内机组大多分部在沿海沿江地区，山西 6 台 66 万机组为坑口机组，通过雁淮直流向江苏送电。</p> <p>公司在建 5 台控股百万机组，都是超超临界二次再热燃煤机组，煤耗更低，具有一定的竞争优势，也将充分优化公司煤电机组结构。另外，为响应国家“3060”政策，公司打</p> |

造综合能源服务公司，有选择性的参股部分新能源项目，并于去年增持了江苏新能股票。

金融板块主要是江苏信托，在全国 68 家信托公司中，江苏信托综合实力排名前十，盈利能力和抗风险能力在前五名左右。江苏信托 2022 年未经审计的利润总额约为 22 亿元。江苏信托作为江苏银行和利安人寿第一大股东，固收业务收益稳定，而信托业务客户主要是江苏和上海地区的高净值客户，风险可控。

随后的交流阶段，投资者对公司煤炭价格、电价情况和新项目进展进行提问。

问：2022 年综合入炉煤价是多少？同比变化如何？

答：2022 年前三季度江苏省内平均 1430 元/吨左右，第四季度煤价上涨，整体来看入炉均价会更高一点。2021 年在 1320 元/吨左右，因为煤炭价格是从 2021 年 10 月之后开始高涨的。

问：公司 2022 年入炉煤里面的煤炭的采购结构，比如说长协煤、进口煤、市场煤的一个占比分别大概是一个什么水平？

答：2022 年公司长协煤量约占一半左右，其余是市场煤，部分进口煤补充。今年由于政策和市场影响，长协煤量会有大幅提升。

问：往年进口煤比国内煤价低时，进口煤采购量有多少？

答：采购比例在年消耗总量的 20%左右。

问：公司目前电价情况如何？下半年是否会有变化？

答：目前长协电价基本是顶格上涨，比基准电价高 19% 以上。年度长协电价签订后相对固定，月度竞价和挂牌要看煤炭价格波动情况，因为价格与发电成本息息相关，如果煤炭价格大幅下降那么月度竞价和挂牌交易电价有可能会降低。

问：公司新项目进展情况？

答：公司有 5 台控股百万机组在建，其中射阳港 1 台预计今年投产，滨海港 2 台和沙洲 2 台均已开工建设，预计 2025 年陆续投产。

问：公司新能源项目有哪些？

答：公司参股的新能源项目有在山西的朔州新能、扬州的昊扬新能、仪征的昊仪新能、高邮的昊邮新能、连云港的金云新能、盱眙的新能信悦，目前主要是光伏项目，包括整县屋顶分布式光伏、渔光互补项目等。

问：山西电厂有没有参与电力现货市场？

答：2022 年，山西的三家电厂中有两家参与山西当地电力市场交易，另外一家电量全部送往江苏，参与江苏电力市场。我公司山西电厂 2022 年是盈利的，主要有两个原因，一是坑口电厂煤炭成本较低，且机组煤耗有竞争力；二是现货交易营销策略得当，综合电价较高。

问：公司能源板块的特色是什么？

答：公司致力于打造综合能源服务公司。除了前面说的公司火电机组基本都是 60 万以上超临界/超超临界机组外，朔州 2 台 66 万千瓦煤矸石机组是全球最大循环流化床机组，

| | |
|----|---|
| | 靖江 2 台机组完成熔融盐储能改造，公司所有机组均进行了深调改造。公司打造能源一张网，实行煤炭集中采购，降低煤炭成本，并且公司旗下秦港码头作为江苏省煤炭物流基地，年通过能力约 2000 万吨，可实现煤炭储、运、销一体。 |
| 日期 | 2023 年 2 月 23 日 |