

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：2023-004

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	易方达基金-任宇佳、交银施罗德基金-孔祥瑞、招商基金-孙燕青、平安养老-刘慨昂、兴全基金-刘平、建信基金-许杰、海富通基金-李富华、中国人寿-洪奕昕
时间	2023年5月10日-11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基本情况。</p> <p>公司自2017年重组以来，坚持能源+金融双轮驱动，2018年完成资本市场40亿元定增，2019年成立苏晋能源公司，2021年度完成重组后首次分红。公司2020年以前盈利稳定，2021年由于煤价高企导致亏损，2022年虽然煤价持续高位运行，但电价调整后适当上浮，且金融板块盈利稳定，所以公司2022年实现扭亏为盈。公司现有控股装机总容量1943.7万千瓦，其中已投产1443.7万千瓦，在建5台百万超超临界二次再热燃煤发电机组。在运行机组中60万千瓦及以上高效低能耗装机容量占公司煤电机组比例超过94%，在运行超临界/超超临界机组占在运行控股煤机装机总容量比例为83.58%；燃气机组多为9F和6F机组。江苏省内机组大多分布在沿海沿江地区，山西6台66万机组为坑口机组，通过</p>

雁淮直流向江苏送电。

今年以来煤炭供需紧平衡状态有所缓和，政策层面国家发改委进一步要求落实长协煤合同全覆盖，国际层面进口煤市场放开，我们预计煤炭综合成本有望回落，火电行业将在2023年迎来触底反弹。

公司未来定位综合能源服务公司，十四五期间将新增5台新的百万机组，都是超超临界二次再热高效燃煤机组，具备一定的竞争优势，将充分优化公司煤电机组结构。另外，公司有选择性的参股优质新能源项目，投产熔融盐储能项目，同时探索新型储能等新业态。

金融板块主要是江苏信托，江苏信托人均净利润位居行业第二、抗风险能力位居行业第四、盈利能力位居行业第六。江苏信托作为江苏银行和利安人寿第一大股东，固有业务收益稳定。同时顺应监管导向，加快转型升级步伐，围绕服务实体经济、助力双碳目标等战略任务进行前瞻性布局，大力发展资产证券化、家族信托、慈善信托等本源业务，不断增强服务国计民生能力，新型资产管理信托业务和服务信托业务已呈现良好的发展态势，手续费和利润贡献占比逐步提高。

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：公司在建机组的投产计划？

答：射阳港扩建项目一台百万级机组预计2023年9月投产，滨海港项目两台百万级机组力争2024年底前实现投产，沙洲项目两台百万级机组预计2025年实现投产。

问：公司装机规模在江苏省内的占比和排名是多少？

答：目前江苏省内占10%左右，江苏省排名第二。

问：公司目前长协煤落实情况？

答：公司长协煤炭签订工作仍在进行中，截至目前来看，远超去年长协煤比例。

问：公司的煤炭采购和储备策略是怎样的？

答：公司贯彻落实“能源一张网”战略举措，通过旗下国信能销公司充分发挥煤炭集采优势，降低煤炭采购成本，同时旗下秦港港务作为省级煤炭战略储备基地，经营公司煤炭存储、销售、转运一体化业务。

问：公司 2022 年和 2023 年一季度电价情况？

答：2022 年公司燃煤机组电价基本实现 20%左右顶格增长，2023 年一季度电价变化不大。

问：公司参与电力现货市场的情况？

答：目前江苏省仍是试运行阶段，山西省作为成熟的电力现货交易市场，公司山西机组积极参与当地现货市场。

问：近年天然气价格较高，公司燃气机组是否享有补贴政策？

答：燃气机组采用两部制电价模式，分为电量电价和容量电价，近年因天然气价格高企，电量电价享受气电联动补贴政策，容量电价根据燃气机组型号补偿。

问：公司对于新建项目的融资是如何落实的？

答：首先公司的现金流较为充裕，其次申报国家政策性开发性金融工具补充资本金，对项目本身通过统一招标确定贷款规模和利率水平，满足各个项目的建设资金需求。

	<p>问：公司金融板块的运营情况？</p> <p>答：2022 年，公司旗下江苏信托实现营业收入(金融企业报表列报口径) 24.77 亿元，利润总额 22.13 亿元，管理总资产规模为 3,979.66 亿元，其中：自营总资产为 297.18 亿元；受托管理信托资产规模为 3,682.48 亿元。江苏信托牢固树立合规意识和风险防范理念，保持稳健高质量发展。</p>
日期	2023 年 5 月 10 日-11 日