

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：2021-005

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	上海申银万国证券有限公司 查浩、蔡思 招银理财有限责任公司 张英 南银理财有限责任公司 钱晟 平安资产管理有限责任公司 刘奎甫 中信保诚人寿保险有限公司 常峪宁
时间	2021年11月11日
地点	
上市公司接待人员姓名	顾中林、顾一明、尚韬、弋靓
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书顾中林先生简单介绍了公司历史沿革和前三季度经营情况。并与来访人员就业务发展和煤炭、电力价格等问题进行了交流探讨。</p> <p>问：在“3060”背景下，传统能源的压力应该比较大，但是看到公司还有一些煤电新建计划，公司如何看待煤电未来发展？</p> <p>答：“碳达峰 碳中和”作为国家战略，新能源肯定是一个比较明确的发展方向，但是，目前新能源发电的占比不高，远不能满足我国用电需求，所以在一定时间内，传统能源的主力地位不会改变。未来，在以新能源为主体的新型电力系统结</p>

构中，煤电是保障电网安全的基础性电源，也是辅助服务的主要提供方，所以公司将继续进行机组改造，一方面降低碳排放，另一方面适应电网深度调峰调频需求，参与构建新型电力系统。

问：目前煤价情况如何？怎么看待明年价格趋势？

答：三季度由于各种因素煤炭价格超常规上涨，国务院、发改委等相关部门连续出台煤炭限价调控措施，近一个月以来煤价已经开始下行，但电厂入炉标煤单价依然较高。我们预测未来煤炭价格的整体趋势是下降的，希望明年能够回归正常价格水平。

问：如何看待国家发改委提出的“火电企业用煤长协全覆盖”，电厂煤炭成本是否会降低？

答：这个问题一是要看年度长协煤的占比及兑现率，二是看长协煤价和市场煤价的情况。现阶段长协煤价格低于市场价，那么长协煤全覆盖有利于降低煤电企业成本，但在煤价持续走低时可能市场煤价格更具优势。

问：国家层面已经放开电价上浮，目前江苏省实际执行、落地情况如何？

答：江苏省发改委 10 月发布了《省发展改革委关于进一步做好深化燃煤发电上网电价市场化改革工作的通知》，通知中表示，为适应煤炭价格波动幅度扩大、迫切需要市场化价格联动的需要，同时通过市场化价格机制更加有效地遏制高耗能产业无序发展，为全面放开发电侧上网电价奠定坚实基础，扩大燃煤发电市场化交易价格浮动范围，上下浮动幅度原则上均不超过 20%，但高耗能企业市场交易电价不受上浮 20%限制，电力现货价格不受前述上下浮动幅度限制。

	<p>《通知》发布后，公司和电力长协用户进行协商，目前已有部分电力用户同意</p> <p>近两个月江苏省电力月度竞价涨幅已接近 20%，2022 年度长协尚未签订。此外，根据《通知》精神，江苏省 2022 年可能出台电力现货交易办法，届时电力现货交易价格不受前述上下浮动幅度限制。</p> <p>问：公司能源板块未来规划如何？</p> <p>答：江苏省“十四五”规划指出要着力增强能源安全保障，进一步加强能源保障体系建设、协调推进能源绿色低碳发展，并提到“加强综合能源网络建设，构建以智慧电网为基础，多种能源形态协同转化、集中式与分布式能源协调运行的能源互联网”。公司“十四五”规划契合江苏省发展目标，拟将公司打造为“综合能源服务公司”，一是推进能源绿色低碳发展；二是在现有条件下改造智慧电厂、发展储能业务；三是开发电力副产品、加大电力检修业务、拓展电力服务市场；四是发挥江苏信托优势，将金融和能源产业结合起来，合理布局，多元发展。</p>
日期	2021 年 11 月 15 日