

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：2021-006

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	海通证券股份有限公司及电话会议参与者
时间	2021 年 12 月 23 日
地点	线上路演
上市公司接待人员姓名	顾中林、尚韬
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就 2022 年江苏省电力市场年度交易情况、公司情况和业务转型思路等问题进行了讨论交流。</p> <p>问：江苏省 2022 年电力交易情况如何？</p> <p>答：根据江苏电力交易中心公示，江苏省年度双边交易参与主体 112 家，一类用户 89 家，售电公司 110 家，总成交 643 笔，总成交电量 2529.4 亿千瓦时，成交均价 466.78 元/兆瓦时；年度挂牌参与交易结果，参与发电主体 43 家，一类用户 15 家，售电公司 59 家，总成交 596 笔，总成交电量 117.89 亿千瓦时，成交均价 464.76 元/兆瓦时。2022 年度总成交量 2647.29 亿千瓦时，成交均价 466.69 元/兆瓦时，较江苏省燃煤基准电价上浮约 19.36%。</p>

问：清洁能源电价也上涨了？

答：《国家发展改革委关于 2021 年新能源上网电价政策有关事项的通知》要求，2021 年对新备案集中式光伏电站、工商业分布式光伏项目和新核准陆上风电项目，按当地燃煤发电基准价执行，可自愿通过参与市场化交易形成上网电价等。我们认为大方向上清洁能源会迈入市场化，但风电、光伏受自然资源条件影响，2022 年成交量为 9.24 亿千瓦时，交易量仍然较小。

问：煤炭价格趋势以及对公司的影响？

答：12 月 3 日，国家发改委发布了《2022 年煤炭中长期合同签订履约工作方案（征求意见稿）》，要求发电供热企业扣除进口煤后实现煤炭中长期合同全覆盖，此外《意见稿》将煤炭中长期合同 5500 大卡动力煤基准价调整至 700 元/吨，设定浮动范围为 550 元/吨-850 元/吨，并且实行月度定价，这就意味着今后煤炭中长期价格涨跌幅将比市场波动更平缓，这对煤电企业有利。我公司预计煤炭价格趋势总体是平稳下降的，基于我公司机组多为 66 万千瓦和 100 万千瓦，综合煤耗较低，如果煤炭价格进一步走低，公司利润也会相应增加。

问：公司未来规划如何？

答：公司致力于建设贯通发电、售电、供热、检修、煤炭、港口物流等产业链的能源“一张网”，加快向建立自身能源产业优势、打造综合能源供应商、提升核心竞争力的方向转变。

公司火电转型一方面是内涵式，即结合碳交易做深入调峰改造，并加大研发创新投入，加大管理力度降低可控成本，加大环保力度。另一方面也要做外延式，一是投资新机组，公司今年投资射阳港电厂 2×100 万千瓦机组、滨海港 2×100 万千瓦煤电机组等；二是发展储能业务，由于清洁能源要求未来需

	<p>要一定储能配比，目前公司正在探索阶段，公司熔融盐储能项目正在升级改造，同时探索抽水蓄能业务；三是在有条件的前提下加大清洁能源占比，公司将尽可能开展清洁能源，并适当结合微电网。</p> <p>公司信托业务坚持以服务实体经济为宗旨，优化“资金+资产”两端业务布局，持续深化市场化机制改革，加快向回归信托本源、创新金融服务、提升主动管理能力的方向转变。碳交易将是巨大市场，公司正在考虑用信托等方式实现对碳交易市场的开拓，更好的实现产融结合。</p> <p>问：如何看待公司储能发展空间及目前公司熔融盐储能盈利情况？</p> <p>答：储能对于公司火电项目有益，熔融盐项目能帮助机组进行深度调峰调频，预计能够带来较高的经济效益，若项目成功，将在公司内进行推广。公司更加关注抽水蓄能电站和电化学能，因为国家能源局发布的《抽水蓄能中长期发展规划（2021-2035年）》提出：到2025年，抽水蓄能投产总规模较“十三五”翻一番，达到6200万千瓦以上；到2030年，抽水蓄能投产总规模较“十四五”再翻一番，达到1.2亿千瓦左右；到2035年，形成满足新能源高比例大规模发展需求的，技术先进、管理优质、国际竞争力强的抽水蓄能现代化产业，培育形成一批抽水蓄能大型骨干企业。此外，国家要求新能源应当配备一定比例的储能，所以储能是未来又一机遇。</p> <p>问：公司有电化学储能的案例吗？</p> <p>答：化学储能对于公司最大问题是成本因素，未来化学储能会有突破空间，公司也在积极接触相关产业链公司，将根据公司实际情况持续跟进化学储能项目。</p>
日期	2021年12月24日

