

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：2022-005

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	华创证券：霍鹏浩、范嘉林，华兴证券：陈一方 广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司：林浩 太平养老保险：姬静远，国泰基金：曾攀水
时间	2022年5月6日
地点	线上策略会
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>公司董事会秘书顾中林先生首先介绍公司发展情况和已披露定期报告业绩情况。</p> <p>公司自重组完成后六年以来总体经营情况良好，2021年受煤价特殊因素影响造成亏损，但公司由于“能源+金融”双主业，金融板块盈利，因此亏损相对较少。</p> <p>公司金融板块主要是江苏信托，江苏信托是江苏银行和利安人寿第一大股东。江苏信托的固收业务每年有稳定的收益。</p> <p>公司江苏省内煤电机组基本都是60-100万千瓦机组，受煤价因素影响，一季度经营压力仍然较大；公司在山西成立的苏晋能源旗下三家坑口电厂，共6台66万超临界/超超临界机组，通过雁淮直流送电至江苏，今年一季度对公司利润贡献较大。</p> <p>从宏观角度看，“3060”政策是必然的大方向，但未来一</p>

段时间内，煤电仍然是稳定电力供应的重要基础。公司依托控股股东江苏省国信集团在区域上的资源优势，在传统能源业务上继续做优做强，例如江苏省新上的4台百万机组，其中3台都在我公司旗下。同时，公司也在考虑转型发展，积极参与新能源和储能项目。储能方面，公司正在推进熔融盐储能、电化学储能和抽水蓄能；新能源方面，也会参与到省内的一些新能源项目。公司致力于打造综合能源服务公司，为投资者带来较好的投资回报。

公司2022年一季度业绩虽然与去年同期相比，下降25%左右，但是已经从去年的亏损转为盈利，如果后续煤价能够下降合理区间，那能源板块业绩应该会进一步向好。

问：一季度受进口煤限制等影响，秦皇岛港口煤炭价格一度达到1400-1500元/吨，现在好像回落到1100-1200元/吨，是不是即将出现煤价拐点？

答：按照往年经验，一般过了3月的供暖季，4、5月份开始量价宽松。加之《关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》自5月1日起正式执行，预计5月份会出现煤价走低的可能。

问：发改委303号文（《国家发展改革委关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》）要求强监管、禁止哄抬煤价，目前我们在二级市场看，煤炭价格波动也比较大，公司感觉到煤价有改善嘛？

答：有改善迹象。影响煤炭价格的因素很多，包括供需关系、国内外形势、国家政策等，目前国家政策要求扩大产能，宏观经济受疫情影响，所以目前市场煤炭供应和价格有一定的空间。

	<p>问：目前电厂存煤可用天数是多久？鉴于去年很多电厂煤炭库存紧张、煤价不断上涨的情况，公司如何合理储煤？</p> <p>答：我们认为电厂储备 10-15 天煤炭是较为合理的。为了应对可能出现的阶段性煤炭紧张问题、降低煤炭采购价格，我公司旗下的江苏国信能源销售有限公司集中采购煤炭，并进行购、销、存一条龙服务，同时，公司在靖江秦港和北方港分别建立了两个煤炭物流基地，可储备百万吨煤炭，国信能销公司根据市场情况进行煤炭合理调配，既可以在市场销售也可以调货至各电厂，调节手段灵活，保证公司储煤的合理性。</p>
日期	2022 年 5 月 9 日