

成都市新筑路桥机械股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系活动类别	<div><div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/> 路演活动</div><div><input type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div></div>
活动参与人员	公司参与人员：董事会秘书陈思遥、首席合规官贾琚； 四川蜀道清洁能源集团有限公司：总工程师孙周； 参与机构：国新控股（四川）有限公司、国新盛康私募基金管理（北京）有限公司
时间	2025 年 12 月 4 日（星期四）下午 3:00-5:00
地点	蜀道清洁能源集团 240 会议室
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<div>一、基本情况介绍</div> <p>成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“新筑股份或公司”）副总经理、董事会秘书陈思遥简要介绍了公司历史沿革、产业现状和本次重组背景，同时介绍了控股股东蜀道集团三大主业板块（含清洁能源板块）、发展规划和产业协同。</p> <div>二、问答环节</div> <p>问 1：新筑股份本次重大资产重组完成后，对公司营收和负债改善有什么积极影响呢？</p> <p>答：按照目前董事会审议通过的重组《备考审阅报告》，不考虑配套融资的影响，本次交易完成后，公司的资产规模和盈利能力均会得以提升。2025 年 5 月末，公司的归属于母公司所有者的权益将由交易前的 96,378.32 万元增至 500,552.05 万元；2025 年 1-5 月，公司的营业收入和归属于母公司所有者的净利润将由交易前的 60,797.57 万元、-5,559.06 万元分别增至 75,997.16 万元、-3,430.21 万元。公司资产负债率将由交易前的 84.58%降至 72.93%。</p> <p>问 2：介绍一下完成重组后，新筑股份主责主业和未来发展战略。</p> <p>答：本次重组完成后，新筑股份主责主业将从传统的桥梁部件和轨道交通业务，全面转向以光伏/光热、风电、水电等为核心的清洁能源发电业务，并积极发展储能、售电及“交能融合”等关联业务协同发展，形成“水风光储”一体化布局。</p>

	<p>在未来发展定位上，将从“清洁低碳能源供应商”发展成为集“绿色能源技术服务商”和“双碳生态系统集成商”于一体的综合能源服务型上市公司。转型升级路径上，一是多能互补与一体化开发，依托现有优质发电资产，积极探索抽水蓄能、压缩空气储能和氢储能等调节资源，同时加速开发风光互补、光热互补等配套项目；二是综合能源服务商，重心从供电侧向消纳侧转移和延伸，提供分布式能源、节能改造、智慧运维和碳管理等服务；三是技术驱动与产业协同，未来坚持加大研发投入，与时俱进攻关能源核心技术，推动数字化、智能化产业。</p> <p>问 3: 请介绍公司未来除了将在手能源指标资产化项目化，是否还有对外并购规划。</p> <p>答: 未来公司坚持通过“内生增长”与“外延扩张”双轮驱动，构建高质量可持续的清洁能源项目发展格局。一是精耕细作，集中资源优先保障投资收益率达标的在手项目落地，确保项目“投得准、建得快、成本优”。二是对已投产项目，推行全生命周期的智能化运营，通过技术升级和市场创新，持续提升资产效率和降低运营成本，增厚发电收益，并充分挖掘其他潜在价值。三是主动布局省外、海外，拓展外延增长，审慎精准并购优质成熟项目，也欢迎国新资产成为新筑股份战略合作伙伴，推荐优质资产或共同挖掘筛选并购机会。最终形成双轮协同，相辅相成，真正实现“1+1>2”的良性循环。</p> <p>问 4: 介绍一下公司控股子公司的晟天新能源的装机规模及电站分布情况。</p> <p>答: 截至 2025 年 6 月末，公司控股子公司晟天新能源已在全国范围内投资建设 22 座光伏电站，总装机规模 1,958.52MW（含在建项目），其中运营电站 1,245.03MW，在建电站 713.49MW。</p> <p>晟天新能源光伏电站主要位于四川、湖南、河北、山西、甘肃、西藏、云南等地区，电站类型以集中式为主，按电站区域分布统计，西南区域运营电站 933.78MW，华北区域运营电站 151.25MW，华中区域运营电站 120MW，西北区域运营电站 40MW。</p> <p>问 5: 重组完成后，新筑股份旗下的晟天新能源和蜀道清洁能源集团在未来业务定位上的差异化发展和协同化发展。</p> <p>答: 整合后，在规划两家公司战略时将坚持“差异化定位、协同化作战”的原则，形成资源共享、业务联动、技术创新、人才互通的有机整体。晟天新能源是一家聚焦于光伏电站投资-建设-运营的公司。该公司电站类型以集中式光伏电站为主，形成光伏与牧业、渔业、农业互补的经营模式，目前光伏业务以省内成熟市场为核心向全国拓展。截至 2025 年 6 月末，晟天新能源总装机规模 1,958.52MW（含在建项目）。蜀道清洁能源集团是蜀道集团“交通+能源”产业生态的战略实施主体，</p>
--	--

	<p>业务集水、风、光、储及售电等模式为一体的综合能源公司。该公司资源获取依托蜀道集团优势，已获取四川“三州一市”地区资源，并牵头“疆电入川”大型风电光伏项目，正在构建“能源+矿山”等新业务模式。截至2025年5月末，蜀道清洁能源集团投运及在建项目权益装机约6396.4MW，控股权益装机约3542.2MW。</p> <p>重组完成后，公司将进一步扩大清洁能源资产规模，能源板块将同时拥有水电、风电、光伏发电及储能等业务。目前，公司正在编制“十五五”发展规划，两家公司将在增强区域互补、项目联动、提升整体资源获取效率等方面发挥协同效应，并在市场、技术、管理经验等方面实现战略互补和协同发展，共同提升公司盈利能力和股东回报。</p> <p>问6：新筑股份作为四川省国有上市公司，未来国资委对其有市值管理相关考核吗？</p> <p>答：2024年12月，国务院国资委印发了《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》，各省国资委相继出台市值管理相关文件。今年4月，四川省国资委印发了《关于提高省属监管企业控股上市公司质量的指导意见》。</p> <p>近期，蜀道集团也在研究制定上市公司市值管理办法等系列制度，用于指导考核集团旗下上市公司市值管理工作。公司也会结合相关要求全方位做好市值管理工作。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动未涉及应披露重大信息。
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无。