

证券代码：002480

证券简称：新筑股份

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：2026-004

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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	1、公司接待人员：副总经理、董事会秘书陈思遥 2、参与机构：建信养老金管理有限责任公司、华宝基金管理有限公司
时间	2026年05月20日（星期三） 上午 9:00-10:00；下午 3:00-4:00
地点	线上会议
形式	线上交流
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“公司”）副总经理、董事会秘书陈思遥介绍了公司本次重大资产重组的背景，剥离资产的情况和注入资产的情况，重点介绍了相较于去年的重组方案，本次方案调整的原因和情况及未来公司业务情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问 1：两个募投项目道孚和阿坝光伏的类型是什么？募投项目的主要消纳地在哪里？后续将采取什么样的电价机制？公司和注入资产目前执行电价采取什么样的机制？</p> <p>答：目前两个募投项目位于甘孜州和阿坝州，均属于四川省内的集中式光伏项目。项目主要面向四川省内负荷中心消纳，重点覆盖成都、绵阳、德阳等区域，暂不涉及向华东、华南等沿海地区外送。结合四川当前“电力电量双缺”的市场环境，省内消纳整体具备较强支撑。</p> <p>电价机制方面，两个项目机制电量及机制电价后期通过竞价竟量确定，其余电量参与川内市场化交易，主要通过中长期方式消纳。目前四川省内项目中长期交易占整个市场化交易总量比例高于 85%，剩余部分现货交易比例。目前中长期交易电价参照水电丰平枯水期价格+绿色权益价格签订，剩余部分市场化电量约 10%参与现货市场交易。蜀道清洁能源集团同时拥有售电牌照，也组建了电力交易团队，在电力现货市场交易方面具有优势。整体来看，项目收益模式相对清晰，市场化波动风险总体可控。</p>

问 2: 目前蜀道清洁能源集团和公司的投运、在建及确权项目中, 收益率排序是什么样的情况? 各自有什么特点?

答: 按照注入资产当前收益情况, 收益率较高的是交能融合、零碳园区类分布式光伏项目, 采用“自发自用+余电上网”的经营模式。这类项目的核心优势在于场景资源稀缺性较强, 依托高速公路边坡、服务区屋顶、园区屋顶等集团内部闲置资产, 较集中式光伏节约了场地使用相关的费用成本。并且, 直接贴近用户侧, 自发自用比例较高。

公司也很看好“矿能融合”项目后续的利润释放, 这类项目主要是以“离网型的源网荷储”、“绿电直连+余电上网”的模式, 围绕矿山负荷开展, 通常采用“风光储”等离网型综合能源方案, 本质上更接近综合能源服务业务。其特点是负荷相对明确、用电需求稳定, 项目生命周期锁定。

其次, 是四川省内水电资产, 因为省内执行的是枯水期丰水期的电价机制, 收费稳定性和经营稳健性相对较好, 因此是更偏长期稳定现金流资产, 也是公司战略规划中“一基石”的重要保障。

目前收益率相对较弱的是新疆区域项目, 主要受当地消纳及市场环境影响, 整体收益水平偏弱。在资产重组过程中, 蜀道清洁能源集团已经主动剔除了吐鲁番光伏/光热项目, 整体上也是在优化资产结构, 减少低收益区域资产对上市平台的影响。

问 3: 公司与控股股东蜀道集团及旗下各板块在产业融合方面有怎样的规划? 在算电协同方面, 公司有无相关规划?

答: 按照规划, 公司与控股股东蜀道集团的产业协同, 主要围绕“交通+能源”场景展开, 重点布局交通融合、矿能融合、零碳园区及算电协同方向。

在交通融合方面, 蜀道集团拥有约 1.2 万公里高速公路、6700 公里铁路等交通基础设施资源, 公司正结合服务区、隧道、收费站等场景推进分布式光伏及储能项目规划建设。目前, 集团规划在约 70% 的高速路段布局分布式光伏, 推动交通基础设施绿电自给及综合能源管理。

在矿能融合方面, 公司正围绕集团内部矿山资源开发需求, 探索“源网荷储一体化”和绿电直供等模式。目前, 集团内部涉及约 32 宗矿权, 公司正结合不同区域负荷特点, 推动离网型及并网型综合能源解决方案, 提升矿山项目绿色能源使用比例和能源保障能力, 部分项目已在西藏及海外区域开展布局。

在零碳园区和智慧楼宇方面, 蜀道清洁能源集团已落地 8 个项目, 并储备多个园区及制造基地综合能源项目, 重点围绕分布式能源、储能、能效管理等方向, 探索可复制的零碳园区解决方案。

在算电协同方面, 公司也在积极关注绿电与数据中心等新型负荷场景的结合机会, 可采取“重要参股+绿电直联”的方

	<p>式推进，即通过参股算力项目公司，并签订长期绿电购售电协议，在锁定新能源消纳渠道的同时，分享算力产业发展收益，并有效降低单一业务风险。同时，公司将根据国家和四川省对算力中心建设的相关规划，积极推进算电协同业务发展。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动未涉及应披露重大信息。</p>
<p>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）</p>	<p>无。</p>