

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：2025-005

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 <u>(请文字说明其他活动内容)</u>
活动参与人员	公司参与人员：董事会秘书陈思遥、首席合规官贾珺、证券事务代表简杰； 四川蜀道清洁能源集团有限公司：副总经理郑宇 参与机构：联储证券有限责任公司、成都市通用工程技术有限公司
时间	2025年11月20日（星期四）上午9:30-11:30
地点	四川蜀道清洁能源集团有限公司240会议室
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>一、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。四川蜀道清洁能源集团有限公司（以下简称“蜀道清洁能源集团”）副总经理郑宇介绍了蜀道清洁能源集团发展历程、竞争优势及产业布局等。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问1：介绍蜀道清洁能源集团目前资源储备情况以及获取资源的优势。</p> <p>答：目前，蜀道清洁能源集团在手资源储备超3000万千瓦，主要集中在省内“三州一市”地区。另外，疆电入川项目，蜀道清洁能源集团在积极推进中。</p> <p>蜀道清洁能源集团是蜀道集团旗下唯一的清洁能源发电业务平台，在资源获取、资源协调、股东支持等方面已积累了较强的优势。依托蜀道集团交通路网资源及产业协同，蜀道清洁能源集团发展“交通+”模式，能够获取优质的清洁能源资源开发权。</p> <p>问2：请介绍四川省电力市场当前的供给情况和未来走势。</p> <p>答：据统计，2025年四川省用电量预计达4865亿千瓦时，但省内供应能力仅约4600亿千瓦时，存在265亿千瓦时缺口；8月最大负荷达7419万千瓦，“十四五”以来，四川全省负荷、</p>

用电量分别增长超过 47% 和 40%。负荷电量的快速增长使得四川省能源发展已由电力电量“紧平衡”向“双缺”、由“能源输出”向“送受并存”、由“水电为主”向“水风光一体”转变。在当前科技高速发展的宏观环境下，算力基础设施规模不断攀升，新能源汽车规模不断扩大，我们初步预测，在“十五五”期间全社会用电量增速在 5.8% 以上，在“十六五”期间还将维持在 4.5% 左右。

四川省电力的未来发展趋势主要为 3 方面：一是强化多能互补的电源建设；二是推动疆电入川与陇电入川，加快规划建设从甘孜、阿坝、攀西三大片区到负荷中心的特高压加强负荷延伸工程；三是建设虚拟电厂，提升聚合资源管理调度能力，探索源网荷储一体化。以上方面，蜀道清洁能源集团将把握发展趋势，积极到参与相关项目中。

问 3：136 号文的用电市场化对蜀道集团清洁能源板块盈利影响是什么？

答：总体来看，该政策对水电影响有限，长期而言，四川省内风电、光伏等新能源价格将逐步与水电趋同，再叠加绿色权益价值溢价，行业发展逻辑持续优化。清洁能源集团的项目主要布局在四川省、新疆维吾尔自治区，两地已先后印发 136 号文的具体实施方案，经测算上述地区配套方不会对蜀道清洁能源已投运的项目产生较大影响。此外，针对分布式项目，蜀道清洁能源集团依托“交能融合”等产业生态优势，电量自消纳比例处于行业较高水平，进一步有效降低市场电价波动带来的冲击。

未来，公司将持续依托交能融合、矿电融合，积极拓展算电融合等新兴业务，通过签订中长期电力交易协议锁定稳定收益，以模式创新与产业协同对冲潜在市场风险，构筑差异化竞争壁垒，持续培育新的盈利增长点，稳步提升资产质量与长期盈利能力。

问 4：请介绍置入资产当前储能业务的情况和未来布局。

答：蜀道清洁能源集团储能版块的发展紧扣“省内聚焦成都负荷中心、省外新能源富集地区、沿海发达地区为主”开发思路。发展目标：短期重点发展技术成熟的电网侧电化学储能，中期根据新型电力市场需求发展长时物理储能-压缩空气储能及其他新材料储能。远期目标发展抽水蓄能项目。

目前，蜀道清洁能源集团已获取省级示范项目：彭州、泸州、温江的电化学储能，东部新区的压缩空气储能。其中，彭州项目于 2025 年 5 月并网、经营情况达到预期效果。

问 5：蜀道集团拥有丰富的高速公路资产，请介绍蜀道清洁能源集团目前高速公路的分布式光伏运营情况。

答：蜀道集团拥有近 100 条高速公路，分布式光伏已建在建覆盖 53 条，其中可实施项目将于年底前基本完工，其余在建或近期有扩建计划的高速，将适时启动光伏建设。光伏建设覆盖 7 大类场景，为沿线设施运营提供稳定用电保障。依托自

	<p>主运维智慧平台，通过标准化区域管理提升设备全周期效能，当前各高速光伏自发自用比例超 40%。未来将逐步向综合能源服务转型，打造“高速节能管家”特色模式。</p> <p>问 6：为什么取消了 11 月 24 日召开的临时股东大会？推迟开股东大会代表着整个重大资产重组工作进度延后吗？</p> <p>答：根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号》相关规定，标的资产经审计的最近一期财务资料在财务报告截止日后六个月内有效，由于本次重大资产重组审计基准日为 2025 年 5 月 31 日，财务数据有效期 6 个月，即将到期，出于加强保护中小投资者利益考虑，经审慎评估，公司董事会决定取消原定于 2025 年 11 月 24 日召开的 2025 年第九次临时股东大会，待加期更新相关工作完成后，再行召开股东大会审议本次重组事项。</p> <p>开展加期工作属于公司整个工作计划内，目前中介机构及相关各方正积极推进加期工作，公司将合理预计工作周期，尽快确定新的股东大会召开日期。因财务数据加期导致股东大会延迟召开，不会影响本次重大资产重组的整体推进。</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。