

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：2026-005

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 checked="" 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	<b>蜀道集团</b> 孙立成 副总经理 朱 劲 土地与能矿资源事业部部长，新筑股份董事 余 尧 战略及投资发展部副部长 <b>新筑股份</b> 贾秀英 党委副书记、董事、总经理、财务总监 王思程 董事，蜀道清洁能源集团党委书记、董事长 陈思遥 副总经理、董事会秘书 翟潇雨 副总经理 <b>参与机构</b> 中信证券、长江证券、国盛证券、华源证券、招商证券、天府证券、云能资本、前海人寿、海南致衍基金、翰聚资管、保盛资管（以上排名不分先后）
时间	2026年06月23日（星期二） 上午 09:30-12:00
地点	蜀道集团大厦
形式	参观蜀道集团展厅、现场交流
交流内容及主要问答记录	<p><b>问 1：近期国家出台了非电绿色消费相关政策，请问蜀道集团“十五五”规划中是否有明确的绿电消费目标？新筑股份是否将承担集团绿电消费的相关布局？</b></p> <p><b>答：</b>蜀道集团是新筑股份绿电服务的优先服务对象。未来，新筑股份可依托控股股东在交通基础设施、矿产等领域的丰富场景资源，积极推进“交能融合”、“矿能融合”和“算电协同”，为蜀道集团内部提供绿电供给及综合能源服务。</p> <p><b>问 2：公司在算电协同业务方面有何规划与竞争优势？</b></p> <p><b>答：</b>公司正积极研究并稳步推进算电协同业务，在竞争优势方面主要具备以下差异化壁垒：①资源禀赋优势：在四川“三州一市”等区域储备了丰富的清洁能源指标，具备布局的绿电基础；②场景消纳优势：依托蜀道集团内部智慧交通、智慧建造等高密度 AI 应用场景，可实现算力与绿电的协同消纳；③基础设施协同优势：蜀道集团光纤网络随高速公路同步铺</p>

设，有助于降低数据传输延迟与通信成本；④商业模式优势：公司拟探索“绿电供给+算力承载+场景消纳+资本协同”的闭环模式，不限于在成渝算力集群及“三州一市”等区域推进布局，有效降低单一业务风险。后续如有具体项目进展，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。

**问 3: 当前部分地区限电率有所提升, 请问蜀道清洁能源集团风光资产今年以来的限电率及电价表现如何? 后续装机区域选择及盈利预期如何?**

**答:** 2026 年 1-5 月, 四川区域风光资产平均限电率低于甘肃、山西、云南等地区, 电价无明显下滑。后续蜀道清洁能源集团装机将优先布局四川“三州一市”等资源禀赋优良区域, 并紧密匹配电网通道建设节奏进行开发, 整体盈利预期保持稳健, 但不排除受宏观经济、产业政策、自然条件变化等影响, 实际收益可能存在波动。

**问 4: 公司“十五五”规划的编制情况如何?**

**答:** 公司目前正稳步推进“十五五”发展规划的编制工作。本次重大资产重组完成后, 公司与蜀道清洁能源集团将在区域互补、项目联动、资源获取等方面发挥协同效应, 并在市场拓展、技术应用及运营管理等方面实现战略互补, 致力于共同提升公司的持续盈利能力和股东回报水平。

**问 5: 多龙源网荷储项目的初步成本水平如何? 与矿山板块合作的分成模式是固定收益还是可分享上游超额利润?**

**答:** 公司高度关注多龙源网荷储项目后续的利润释放潜力, 此类项目主要采用“离网型源网荷储”模式, 围绕矿山负荷开展, 本质更接近综合能源服务业务, 具有负荷明确、需求稳定、生命周期锁定等特点。

目前, 多龙源网荷储项目正在优化成本方案, 核心架构包括风光+储能, 具体技术细节尚在保密论证阶段, 暂不便透露。在商业模式方面, 公司拟在牢牢掌控项目运营权、取得运营维护收益的基础上, 探索分享上游大宗商品价格上涨带来的超额收益, 同时公司也将承担相应的价格波动风险。

**问 6: 蜀道清洁能源集团下属子公司蜀兴智慧与朗新科技签约的虚拟电厂平台在算电协同中发挥什么作用?**

**答:** 虚拟电厂主要承担聚合可调柔性负荷、支撑电力交易策略制定的作用, 算力中心为优质柔性负荷, 可通过虚拟电厂实现供需平衡。

**问 7: 本次重组配套募资什么时候启动?**

**答:** 本次重组的配套募集资金将在取得中国证监会同意注册的批复后择机启动。

**问 8: 请问在钙钛矿、储能等前沿技术方面有无研发投入? 彭州电化学储能、东部新区压缩空气储能等省级示范项目有无商业化运营?**

**答:** 蜀道清洁能源集团当前研发聚焦 1500 伏柔性直流智联、电力交易大模型等应用端, 暂未进行钙钛矿等产品端研发;

	对彭州电化学储能、东部新区压缩空气储能项目主要参与投资运营，后续将跟进钠电池、压缩空气储能等技术研究，探索储能制造端布局可能性。
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。