

证券代码：001258

证券简称：立新能源

新疆立新能源股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年度暨2025年第一季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年6月4日（周三）下午16:00~17:30
地点	同花顺路演平台（ https://board.10jqka.com.cn/ir ）
上市公司接待人员姓名	1.董事长陈龙 2.财务总监叶春 3.董事会秘书董爽 4.独立董事姚文英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司在2024年技术研发方面有哪些具体举措？</p> <p>公司积极制定研发创新规划，短期内重点围绕全面建设清洁低碳、安全高效的现代能源体系总体目标，重点突破“卡脖子”关键技术与核心装备，引领战略性、前瞻性能源技术快速兴起，实现能源自主创新能力大幅提升、能源产业竞争力显著增强、能源技术创新体系进一步健全。公司积极引进数字化赋能新技术，推进传统生产运维向数字化、智慧化转型。在现有集控中心大数据平台基础之上，充分结合多年风光新能源场站运营成熟经验，公司积极应用“云大物移智链边”等新能源赋能新技术，推动自动化监测、智慧化巡检等新成果应用，利用3~5年时间逐步完成</p>

“关键生产设备的智能监测与智慧巡检”“主要运维数据的智能分析与辅助决策”“全局运维资源的数字集成与综合调度”“三步走”战略目标，实现风光新能源电站运维全过程、全环节，覆盖设备全寿命周期的数字化、智慧化转型。

2. 控股股东新疆能源集团委托立新能源运营的 305 万千瓦新能源项目以及哈密清洁能源 30 万千瓦新能源项目，新疆能源集团承诺 5 年之内解决上述同业竞争，具体是如何安排的？股东合并后对公司业务有什么促进？

为了保障立新能源及其他股东利益，支持立新能源发展，在与立新能源依法合规、充分协商的基础上，前述项目投资建设时序不同，大部分项目处于在建状态，无法合理确认交易价格，暂不适合置入立新能源。新疆能源集团及立新能源同意，由新疆能源集团（含下属企业）先行投资、开发、建设、培育前述同业资产。新疆能源集团承诺 5 年内，在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，本着有利于减少竞争性业务、维护中小股东利益的原则，综合运用包括但不限于委托管理、资产重组、股权置换、业务调整等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决上述同业竞争。将该同业竞争的业务以公平、公允的市场价格在适当的时机注入上市公司。

合并重组后新的新疆能源集团是新疆能源产业发展的“主力军”，也是推动新疆“十大产业集群”高质量发展的重要骨干企业，已形成煤炭、油气、矿产资源、清洁能源电力生产、供应，能源服务及主业配套等产业板块相互融合、协同发展的新格局。控股股东合并重组后综合实力进一步增强，将为公司持续扩大主业规模提供有力支撑。

3. 公司目前在建项目的情况？资金来源是怎样的？

截至 2024 年末，公司在建新能源项目总装机容量 160 万千瓦（包含独立储能项目）；2025 年公司新获取和田地区共 100 万千瓦独立储能项目。公司项目投资资金来源，通常是 20% 的自有

资金和 80%的金融机构贷款。作为上市公司，公司目前可选择融资工具较多，公司通过合理的采用不同的融资方式，来补充资本金及项目投资、运营资金，有效的降低资金短缺风险。

4. 2024 年重大的资本开支或投资项目有哪些？

2024 年公司主要的投资项目有：奇台县 30 万千瓦风光同场项目、三塘湖 80 万千瓦风储项目，木垒 50 万千瓦风电项目、达坂城 50 万千瓦风电项目、若羌县 16 万千瓦共享储能项目。

5. 公司近年有哪些政府支持？

在自治区各级政府部门的大力支持下，公司积极参与“疆电外送”第三通道项目建设，取得达坂城、木垒合计 100 万千瓦风储项目及和田 50 万千瓦独立储能项目开发权；积极投资建设三塘湖 80 万千瓦风储、奇台 30 万千瓦风光同场等项目，受托运营管理昌吉州 305 万千瓦新能源划转项目和新疆能源（集团）哈密清洁能源有限责任公司 30 万千瓦新能源项目，运营管理的资产规模和体量呈现快速增长态势。公司控股股东新疆能源集团是自治区国有能源骨干企业，肩负着促进新疆能源产业高质量发展和保障国家能源安全的战略使命。立新能源依托控股股东资源优势，以及自身作为自治区国资系统新能源产业发展重点企业和同质化产业整合的重要平台优势，凭借自身丰富的新能源项目投资建设运营经验和专业化团队，持续扩大新能源装机规模。

6. 公司现有储能电站的规模、类别，运营情况？

立新能源现已投入运营的储能电站 7 座，调节装机 48.8 万千瓦/162.1 万千瓦时，其中配储电站 6 座，调节装机 32.8 万千瓦/98.1 万千瓦时；独立储能电站 1 座，调节装机 16 万千瓦/64 万千瓦时。根据储能电站以往实际运行状况，配储电站按照规定时间自行充放电、独立储能电站由省调管理，风电配储基本根据风资源、限电等因素确定充放电次数，无具体确定数据；光伏配储基本保持每天 1 充 1 放；独立储能视周边新能源发电及消纳情况，根据省调下发的负荷指令充放电。

7. 公司 2025 年一季度业绩下滑的原因？

2025 年一季度公司实现营业收入 2.17 亿元，同比增长 5.23%；毛利率 43.76%，同比提升 1.14%，截至 2024 年末公司总装机容量达 223.4 万千瓦，较 2023 年末增长 45.06%。公司 2025 年一季度净利润下降的主要原因是受新能源行业补贴核查进度影响，补贴回款滞后导致应收补贴款规模及账龄增加，一季度计提信用减值损失 4198.12 万元，同比增加 2664.42 万元。公司对应收可再生能源补贴款采用账龄分析法计提坏账，且坏账准备计提政策较为谨慎、充分，公司将持续关注国家可再生能源补贴政策的执行进展及资金拨付节奏。

8. 对于新疆地区储能电站中长期空间和规模的判断？

作为西北地区储能发展标杆，新疆依托沙戈荒新能源基地建设，截至 2025 年 4 月已建成 218 座储能电站，总装机规模达 1009.7 万千瓦/3371.3 万千瓦时，2024 年新增装机同比增幅达 139%，增速领跑全国。目前新疆重点布局 4 小时以上长时储能项目，根据国网新疆公开数据显示，4 小时储能系统可提升新能源利用率 16.89 个百分点（较 2 小时储能提升幅度高出 12.01%），显著增强电网稳定性与新能源消纳能力。展望中长期，新型储能产业将加速向规模化、市场化转型，预计 2025 年底新疆新型储能并网规模将超过 2000 万千瓦，着力打造新能源消纳与电网调峰的西部示范样板，为全国储能产业发展提供区域实践路径。

9. 公司中长期对独立储能电站的投资考虑？

国家发改委、国家能源局《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》（136 号文）该文件虽取消新能源项目并网“强制配储”要求，但通过市场化机制推动储能产业高质量发展。公司投资建设独立储能电站是结合自治区发改委《关于建立健全支持新型储能健康有序发展配套政策的通知》等政策，公司聚焦新疆“三基地一通道”建设目标，在电网关键节点布局集中式独立储能，既可通过容量电价补偿、调峰辅助服务收

益及共享储能租赁等多元模式实现经济性自决，又能有效解决大规模新能源并网带来的调峰调频困难、电压支撑不足等问题，提升电网安全稳定运行水平。

10. 股票代码多少？

您好！公司股票代码是 001258，感谢您的关注。

11. 公司发展的方向主要是

公司作为新疆国资系统新能源产业发展的重点企业，同质化产业整合的重要平台，始终紧跟国家和自治区可再生能源产业发展政策，把握生态文明建设、能源供给侧结构优化升级的发展机遇期。在“十四五”期间，公司继续聚焦主责主业，以“疆电外送”通道大基地配套新能源项目、源网荷储一体化、煤电与新能源联营为契机，以新疆区域作为稳健发展立足点，在国内扎点扩面实现突破发展，持续做大新能源装机规模。同时，公司将始终紧跟国家和自治区可再生能源产业发展政策，牢牢把握生态文明建设和能源转型机遇，按照“扩规模、拓产业、强作风、提能力”的工作思路，围绕企业精细化管理、重点项目建设、安全生产等各项任务，抓基础、强管理、提质效，不断提升运营效率，培育新兴业务，提高资产盈利能力，从而推动公司高质量发展。

12. 董秘你好，随着 AI 的快速发展，对电力的消耗会越来越大，请问公司在核能领域有布局吗？或者相应的规划吗？

您好！公司暂无核电领域业务及规划，感谢您的关注！

13. 是否将市值纳入高管 KPI？具体考核指标是什么？

尊敬的投资者：您好，公司目前尚未将市值管理纳入高级管理人员的考核指标，感谢您的关注。

14. 新疆区域报告期内电网消纳负荷增量有限，电费结算单价下降，为何公司还要继续扩大装机规模？

低碳化成为全球能源产业的发展趋势，以太阳能、风能为代表的新能源已逐渐成未来能源发展的主要方向。由于新能源项目具有建设周期短、初始投资大、回报周期长的特点，虽然短期费

用有所增加，但是项目运营期边际成本较低，整个项目生命周期具有投资价值。装机规模的扩大将为公司带来规模效应，降低长期运营成本，提升市场竞争力，公司将通过降本增效、优化融资结构、积极开展绿证交易等方式努力提升项目整体盈利能力。新疆作为国家重要的清洁能源基地之一，新能源发展空间广阔，立新能源作为新疆国资体系唯一的新能源上市平台，将抢抓发展机遇，努力扩大市场份额，未来随着新疆电网建设的不断加强和改善，以及多条特高压外送通道陆续投产，“疆电外送”比例和交易价格将进一步提升，从而缓解新能源项目消纳，提升利用效率；同时，随着技术进步和政策支持，新能源的成本将进一步降低，为实现更加清洁、可持续的能源体系提供坚实保障。公司拟通过向特定对象发行股份和公开发行债券等方式融资用于扩大装机规模，是基于对行业趋势的深刻理解和长远布局。公司也在积极优化运营、控制成本、加强电网协调，以应对当前挑战。因此扩大装机规模基于公司未来整体战略发展方向作出的决策。

15. 随着 AI 对电力的需求极增越来越多的科技型公司将目光投向核电，对于核电的需求越来越大，请问贵公司将来有计划布局核电领域吗？

尊敬的投资者：您好，公司未来没有布局核电领域的计划。

16. 请问公司 2025 年年底预估风光储总装机并网容量达到多少规模？

尊敬的投资者：您好。截至 2024 年末，公司风光储总装机并网容量为 223.4 万千瓦，在建及储备风光储装机容量为 160 万千瓦；2025 年初至今，公司新增 100 万千瓦独立储能项目，公司根据每个项目具体情况制定建设计划并组织施工建设，2025 年年底的装机容量请您届时关注公司公告，感谢您的关注。

17. 哈重特高压工程具体何时投用？预期对贵公司业绩影响力多大？

根据重庆市人民政府公开报道显示，哈密至重庆特高压直流

输电工程将在 2025 年内建成投运，届时每年可向重庆输送电超 360 亿千瓦时，公司参与“疆电外送”第三通道项目的建设投资，届时将对公司产业积极影响。

18. 公司有无考虑布局未来电力期货市场，或利用电力期货解决跨省结算风险等问题和提高能源利用效率？

尊敬的投资者：您好。公司将根据电力体制改革情况，适时考虑布局电力期货市场，感谢您的关注。

19. 公司经营范围属于新能源发电，有无考虑布局未来电力期货市场？

尊敬的投资者，您好！公司将根据电力改革进展，积极关注电力期货、现货市场的规则研究、风险评估及交易模型构建，持续关注该领域市场和业务的动向。感谢您的关注与支持！

20. 您好，以下是我关注的问题，劳烦您解惑，谢谢！（1）项目进展与规划：在当前“疆电外送”第三通道配套电源项目建设中，贵公司的新能源装机规模占比如何？后续第四通道规划已启动，公司计划在哪些区域布局配套电源项目？能否详细说明项目的时间节点和投资预算？（2）技术与消纳：新疆风光资源丰富但电网消纳能力存在挑战，公司在“疆电外送”项目中，如何通过储能技术、智能电网调度等手段提升电力外送稳定性和消纳效率？是否有计划引入新型储能技术应对间歇性发电问题？（3）经济效益与风险：“疆电外送”项目的投资回报周期较长，公司如何平衡短期成本压力与长期收益？当前跨区域输电价格机制对项目盈利能力有何影响？是否存在电价波动、跨省份结算等潜在风险？（4）政策与协同：在“双碳”目标和西部大开发政策支持下，“疆电外送”项目将获得哪些政策红利？公司如何与地方政府、电网企业协同推进项目落地？是否存在土地、环保等审批环节的政策限制？（5）可持续发展：“疆电外送”项目建设可能对新疆当地生态环境产生影响，公司在项目规划中如何落实生态保护措施？未来是否考虑结合光伏治沙、风光水储一体化等模式实

	<p>现绿色发展？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司与华电新能源、新疆能源集团共同投资建设“疆电外送”第三通道“新疆侧 810 万千瓦配套电源项目，其中煤电 200 万千瓦，新能源 610 万千瓦（风电 420 万千瓦、光伏 180 万千瓦、光热 10 万千瓦），另按一定比例配置储能项目。目前该项目正在稳步推进中，2025 年底投运。“疆电外送”第四通道项目由三峡集团牵头建设，立新能源作为新疆本土企业将积极参与疆电外送通道配套电源项目投资建设。“疆电外送”项目通过特高压直流输电线路直接输送至受端省份，电力消纳相对本地消纳项目好，电价机制稳定，收益相对稳定可预期。新能源项目享受国家西部大开发和“三免三减半”税收优惠政策，企业按要求取得发改部门备案并向有关部门和电网企业提交进一步申请，包括土地、环保、规划、电网接入预审等。公司按要求严格落实生态环境保护措施，加强野生动物保护、植物生态修复、严格控制噪声和光影闪烁影响等具体要求，进一步加强新能源电站生态保护力度。未来公司将加大环塔里木新能源基地和古尔邦通古特沙漠新能源基地的布局，结合光伏治沙、风光储一体化等模式实现绿色发展。</p> <p>21. 公司未来还会继续扩建吗？扩建完预计多久开始盈利，还有政府的补贴政策怎么样？谢谢</p> <p>尊敬的投资者：您好，根据公司“十四五”战略规划，公司 2025 年新能源装机规模将达到 500 万千瓦。公司风力、光伏发电项目建设周期约 6-12 个月，视每个风电、光伏项目投资建设时间、风光资源、交易电价等因素影响盈利情况各不相同；国家可再生能源补贴政策近期尚未有进一步进展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 6 月 4 日