

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：2026-001

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 checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年度暨2026年第一季度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年6月11日（周四）下午16:00~17:00
地点	深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> ）“云访谈”栏目
上市公司接待人员姓名	1. 董事长 陈龙 2. 独立董事 姚文英 3. 财务总监 叶春 4. 董事会秘书 董爽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问公司，2026年截止目前，公司何时收到国家的补贴款，并有多少？</p> <p>您好！国家可再生能源补贴是国家为支持可再生能源发电、促进可再生能源发电行业稳定发展而设立由政府性基金，该补贴资金由国家可再生能源发展基金发放，具体发放时间由财政部根据资金实际情况确定。截至2026年5月，公司2026年累计收到可再生能源补贴合计6149.1万元。</p> <p>2、请披露截至最新日期，6个合规项目、9个核查项目各自的应收可再生能源补贴余额，拆分到单个电站</p> <p>您好！截至2023年末、2024年末及2025年末，公司应收可</p>

再生能源补贴金额分别为 222,794.21 万元、267,734.99 万元及 298,856.87 万元，报告期各期，公司收到的可再生能源补贴款分别为 15,568.13 万元、10,306.44 万元及 17,988.52 万元，占各年度期末应收账款余额的比例分别为 6.86%、3.78%及 5.80%。相关合计数据已在募集说明书等文件披露。目前 6 个合规项目正常回款，9 个项目仍在补贴核查中。

**3、第七师胡杨河市 130 团 60MW 光伏；吉木萨尔一期 100MW 光伏；吉木萨尔二期 100MW 光伏；吉木萨尔另一 100MW 光伏以上四个项目 2026 年 4 月被官方统一退回.请问截止目前，进展到哪个环节了？**

根据国家可再生能源信息管理中心对上述项目的审核批示因“项目未纳入合规项目清单，暂不予复核通过。待项目转合规后，再重新履行申请纳入补贴清单的报批程序”，目前上述 4 个项目尚未纳入合规项目清单，未重新履行申请纳入补贴清单的报批程序，公司将持续积极对接主管部门跟进进度，待通过合规审查后及时提报补贴申请。

**4、尊敬的董秘你好，请问截止至 2026 年 6 月 10 日收盘公司股东人数为多少，谢谢！**

您好！截至 2026 年 6 月 10 日，股东户数为 66430 户。

**5、2025 年公司光伏发电收入同比下降 8.45%，毛利率也有所下降，请问主要原因是什么以及如何应对？**

您好！2025 年公司光伏发电收入 3.87 亿元，同比下降 8.45%，毛利率 35.20%，同比下降 6.83 个百分点。主要受新疆地区新能源项目集中并网带来的限电影响，以及电力市场化交易电价波动所致。公司正通过优化电力营销交易策略、积极参与绿电和绿证交易（2025 年绿电交易约 3,000 万千瓦时、绿证交易近 103 万张）等方式提升度电价值。同时，公司推进“无人值守、远程巡检、区域检修”的智能运维模式，降低运维成本。感谢您对公司的关注！

**6、请介绍下立新能源 2026 年上半年的业绩情况，有无新并网的项目，运行情况如何？**

你好，2026 年半年度业绩公司将根据相关规定按时披露，届时请您查看相关公告。2026 年上半年公司南疆 20 万千瓦/40 万千瓦时储能项目建成投运；公司新能源发电项目均正常运行，未发生重大变化。

**7、为什么股票一直跌，暴雷了吗？**

您好！公司生产经营、内部管理运转正常，各项业务稳步推进，不存在应披露而未披露的重大事项。二级市场股价受国际政治经济形势、国内外货币政策、市场资金供需流向、所属行业板块整体行情、大盘走势、市场交易情绪等多重因素共同作用，敬请您理性看待股价波动，注意投资风险。

**8、公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票事项已获证监会审核通过，请问什么时候拿到正式批文？公司此次是否考虑引入战略投资者或产业资本，以增强新能源业务的长期竞争力？**

您好！公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票事项已通过深交所审核，截至目前尚未公告取得中国证监会的正式注册批复。公司将在收到批复后及时履行信息披露义务，具体时间请以公司后续公告为准。关于引入战略投资者，本次发行已明确包括控股股东新疆能源集团（拟认购比例不低于 10%且不超过 20%）和持股 5%以上股东新疆国有资本产业投资基金（拟认购比例不低于 2%且不超过 10%）作为战略支持方，均以自有资金认购；除此之外，本次发行还将向不超过 35 名特定对象发行，涵盖证券投资基金、证券公司、保险机构、合格境外机构投资者等。后续公司将根据竞价结果与保荐机构协商确定最终发行对象，如有具有产业协同能力的战略投资者引入进展，公司将及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**9、增发参与者是否已确定，都有谁？**

您好！公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票事项尚未取

得中国证监会的正式注册批复。公司将在取得注册批复后适时启动发行工作，根据竞价结果确定最终发行对象。感谢您对公司的关注！

**10、叶总您好，公司 2025 年应收账款规模较大，是否存在回收风险？**

您好！截至 2025 年末，公司应收账款账面价值 22.18 亿元，占总资产 11.83%。应收账款主要为可再生能源电价补贴款。公司已按照会计准则计提坏账准备 8.85 亿元。截至目前，公司有 6 个项目被纳入补贴合规项目清单，补贴核查工作仍在推进中。2025 年公司收回以前年度补贴款 1.58 亿元。公司客户主要为国网新疆电力有限公司（占应收账款余额 95.26%），信用风险较低。感谢您对公司的关注！

**11、6.5 日至 6.11 日收盘五个交易日贵公司股价跌幅 27.99%，请问公司有做市值管理吗，有在乎小股东的利益吗？**

您好，我们关注到近期公司股价出现较大跌幅。二级市场股价受宏观环境、行业走势、市场情绪等多重因素叠加影响，波动在所难免。公司始终高度重视市值管理与全体股东，尤其是中小股东的合法权益，严格按照监管要求规范运作、合规开展信息披露与投资者关系管理。目前公司生产经营、各项业务均正常推进，无应披露而未披露的重大事项。

**12、三塘湖项目计划什么时候商运**

你好，该项目已完成建设进入试运行阶段，正在开展竣工验收、环保验收等工作，公司将积极争取早日转商运行。

**13、公司一边大额垫资投建新项目，一边补贴资金长期压占，经营性现金流承压，叠加发债、贷款带来高额财务利息，负债率持续走高，公司整体的偿债安全边际如何规划？**

您好，针对现金流及债务问题，公司积极推进补贴回款并足额计提减值，借助资本市场融资、中长期债券等工具优化资本与债务结构，合理把控投资节奏，依托稳定经营现金流与多元融资

渠道保障偿债能力，目前偿债风险整体可控。

**14、控股股东 5 年资产注入承诺的最新进展，近两年是否有实质的资产整合落地安排？是根据项目完成度分批逐个项目单独进行吗？**

您好，控股股东旗下同业新能源项目已委托立新能源运营管理。控股股东将根据项目运行情况以合法合规的方式适时将同业资源注入上市公司。公司将根据相关规定履行程序并及时对外披露。

**15、独立储能规划 1200MW 规模，储能电站投运后，具体能为旗下风光电站降低多少限电率、提升多少利用小时数，有没有量化测算数据？**

您好，公司规划的 1200MW 独立储能项目，发挥调峰、削峰填谷作用，改善区域新能源消纳条件，助力旗下风电、光伏电站减少弃风弃光现象，优化发电效率。受各电站场址、并网通道、区域负荷等条件差异影响，储能投运后对限电率、发电利用小时数的改善效果有所不同。目前公司暂未针对整体储能规模出具统一量化测算数据。

**16、2025 年公司累计装机 443.4 万千瓦（同比+220 万千瓦/+217%），发电量 32.25 亿千瓦时（+24.33%）。叠加 5 月 16 日奇台能投新增 250 万千瓦风电备案，请介绍“十五五”装机目标节奏、北疆大基地/南疆独立储能/疆外中亚的区域布局，以及从“规模增长”向“价值创造”转型的具体路径？**

您好，2025 年公司装机和发电量增长显著，叠加新项目备案，发展势头良好。“十五五”我们会按照规划稳步推进装机建设，有序落地储备项目。区域方面，北疆重点打造大型风光大基地，南疆集中布局独立储能项目；此外我们也在探索疆外、中亚的合作机会。现阶段公司不再单纯追求规模扩张，而是转向价值提升，通过优选优质项目、精细化运营控制成本，积极布局储能、绿电等增值业务，丰富盈利模式，全方位提升公司经营质量与核

	<p>心价值。</p> <p><b>17、2025 年公司营收 10.60 亿 (+9.19%)、归母净利 8507.85 万 (+69.54%)、经营现金流 5.96 亿 (+67.59%)、资产负债率 75.91% (降 5pct)，并完成西北首单类 REITs 12.26 亿。但应收账款 22.18 亿 (占资产 11.83%)、货币资金 3.67 亿 vs 短债+一年内到期 18.56 亿、利息保障倍数 1.17 降至 1.04。请介绍补贴款回款路径与短期偿债应对方案。</b></p> <p>您好，公司应收账款主要为可再生能源补贴，该类资金由中央财政统筹，依托可再生能源发展基金拨付，回款路径清晰：项目由电网按月完成电量结算后，按批次、分季度拨付补贴。针对短期债务压力，一是依托经营活动产生稳定现金流，作为基础偿债来源；二是持续盘活存量资产，此前落地的 12.26 亿元类 REITs 已有效回笼资金、优化负债结构；三是积极推进资本市场融资工具，补充长期资金、置换短期高负债，拉长债务周期、压降财务成本；四是依托良好银企关系与充足授信，保障临时资金周转。整体来看，公司短期偿债安排周全，风险可控，后续也会持续优化债务结构，改善利息保障水平。</p> <p><b>18、2026 年一季报已披露：营收 2.65 亿 (+22.20%)、归母净利 634.03 万 (同比扭亏)、扣非 353.02 万。"疆电外送"第三通道配套电源项目并网是核心驱动，外送平均利用小时数 (光伏 1462/风电 1551) 显著高于本地。请介绍：三通道配套电源公司权益装机及全年贡献预期，新疆市场化电价与跨省外送机制对综合电价的潜在影响？</b></p> <p>您好，公司持有疆电外送第三通道配套电源 108.7 万千瓦权益装机，项目去年底并网，外送机组发电效率优于本地项目，今年全年会持续贡献稳定收益。当前新疆本地电量以市场化定价为主，价格存在波动；跨省外送电量执行独立电价政策，整体更稳健。</p>
附件清单(如有)	无

日期	2026 年 6 月 11 日
----	-----------------