

**北京国枫律师事务所**

**关于新疆立新能源股份有限公司**

**申请向特定对象发行股票的**

**补充法律意见书之三**

国枫律证字[2025]AN048-10 号



**GRANDWAY**

**国枫律师事务所**

**Grandway Law Offices**

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层 邮编：100005

电话（Tel）：010-88004488/66090088 传真（Fax）：010-66090016

**北京国枫律师事务所**  
**关于新疆立新能源股份有限公司**  
**申请向特定对象发行股票的**  
**补充法律意见书之三**

**国枫律证字[2025]AN048-10号**

**致：新疆立新能源股份有限公司（发行人）**

根据本所与发行人签订的《律师服务协议》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行的专项法律顾问，并据此出具本补充法律意见书。

本所律师已根据《公司法》《证券法》《管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，并就发行人本次发行事宜出具了《北京国枫律师事务所关于新疆立新能源股份有限公司申请向特定对象发行股票的法律意见书》（以下简称“法律意见书”）、《北京国枫律师事务所关于新疆立新能源股份有限公司申请向特定对象发行股票的律师工作报告》（以下简称“律师工作报告”）、《北京国枫律师事务所关于新疆立新能源股份有限公司申请向特定对象发行股票的补充法律意见书之一》（以下简称“补充法律意见书一”）、《北京国枫律师事务所关于新疆立新能源股份有限公司申请向特定对象发行股票的补充法律意见书之二》（以下简称“《补充法律意见书二》”）。

由于自2025年3月31日至本补充法律意见书出具日期间（以下简称“新期间”），发行人的有关情况发生变化，本所律师在对发行人与本次发行相关情况进行进一步查验的基础上，出具本补充法律意见书，对本所律师已经出具的法律意见书、律师工作报告的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行所必备的法定文件随其他材料一起上报，并依法对本补充法律意见书承担相应责任；本补充法律意见书仅供发行人本次发行的目的使用，不得用作任何其他用途。

本所律师在法律意见书和律师工作报告中的声明事项亦适用于本补充法律意见书。如无特别说明，本补充法律意见书中有关用语的含义与法律意见书和律师工作报告中相同用语的含义一致。

本所律师根据《公司法》《证券法》《管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求和中国证监会、证券交易所的相关规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具补充法律意见如下：

## 第一部分 补充信息披露

### 一、本次发行的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《管理办法》《证券期货法律适用意见第18号》等法律、法规、规章和规范性文件中关于上市公司向特定对象发行股份的相关规定，结合发行人本次发行的整体方案，本所律师认为，发行人仍具备上市公司申请向特定对象发行股票所要求的实质条件。

### 二、发行人的股本及演变

根据中证登深圳分公司列印的《股东名册》，截至2025年6月30日，发行人前十名股东持股情况为：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 持股数量<br>(股) | 持股比例 (%) |
|----|---------|-------------|----------|
|----|---------|-------------|----------|



|    |                                   |             |       |
|----|-----------------------------------|-------------|-------|
| 1  | 能源集团                              | 442,201,500 | 47.38 |
| 2  | 哈密国投                              | 71,329,200  | 7.64  |
| 3  | 山东电建                              | 62,358,900  | 6.68  |
| 4  | 国有基金                              | 56,068,200  | 6.01  |
| 5  | 筑力咨询                              | 16,648,800  | 1.78  |
| 6  | 全国社保基金五零三组合                       | 15,000,000  | 1.61  |
| 7  | 和风咨询                              | 5,770,700   | 0.62  |
| 8  | 招商银行股份有限公司－南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金 | 2,582,200   | 0.28  |
| 9  | 刘柳军                               | 1,910,000   | 0.20  |
| 10 | 薛孝利                               | 1,776,400   | 0.19  |

经查验，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人持股 5%以上股东所持有的发行人股份不存在质押、冻结的情况。

### 三、发行人的业务

经查验，发行人子公司逐日新增取得国家能源局新疆监管办公室于 2025 年 7 月 22 日核发的《中华人民共和国电力业务许可证》（许可证编号：1031423-10138），许可类别为发电类，有效期自 2023 年 4 月 28 日至 20243 年 4 月 27 日。

经查验，本所律师认为，发行人及其控股子公司取得了其所从事业务所需的资质和许可；发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规、规章、规范性文件的规定。



GRANDWAY

### 四、关联交易及同业竞争

## （一）关联方

经查验，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人关联方情况发生如下变化：

1. 发行人新增子公司民丰县立新综合能源有限公司、奎屯市立新综合能源有限公司、和田市立新综合能源有限公司，具体情况如下：

### （1）民丰县立新综合能源有限公司

|          |                                                                                                                                                                      |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 民丰县立新综合能源有限公司                                                                                                                                                        |
| 统一社会信用代码 | 91653227MAEH7DRT0N                                                                                                                                                   |
| 注册资本     | 8800 万元                                                                                                                                                              |
| 法定代表人    | 魏勇                                                                                                                                                                   |
| 成立时间     | 2025 年 4 月 24 日                                                                                                                                                      |
| 经营期限     | 2025 年 4 月 24 日至无固定期限                                                                                                                                                |
| 住所       | 新疆和田地区民丰县发展和改革委员会 111-2 办公室号                                                                                                                                         |
| 经营范围     | 许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：储能技术服务；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；电气设备修理；合同能源管理；节能管理服务；新兴能源技术研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 股权结构     | 发行人持有其 100%股权                                                                                                                                                        |

### （2）奎屯市立新综合能源有限公司

|          |                                                                                                                           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 奎屯市立新综合能源有限公司                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 91654003MAEJ6YQB0G                                                                                                        |
| 注册资本     | 8800 万元                                                                                                                   |
| 法定代表人    | 黄华                                                                                                                        |
| 成立时间     | 2025 年 4 月 23 日                                                                                                           |
| 经营期限     | 2025 年 4 月 23 日至无固定期限                                                                                                     |
| 住所       | 新疆伊犁哈萨克自治州奎屯市金沙江路南开发区创业园 24 号楼二层 F 区 064 号                                                                                |
| 经营范围     | 许可项目：供电业务；发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：储能技术服务；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；电气设备修理；合同能源 |

|      |                                                  |
|------|--------------------------------------------------|
|      | 管理；节能管理服务；新兴能源技术研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 股权结构 | 发行人持有其 100%股权                                    |

### （3）和田市立新综合能源有限公司

|          |                                                                                                                                                                      |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 和田市立新综合能源有限公司                                                                                                                                                        |
| 统一社会信用代码 | 91653201MAEGHW6J04                                                                                                                                                   |
| 注册资本     | 4400 万元                                                                                                                                                              |
| 法定代表人    | 魏勇                                                                                                                                                                   |
| 成立时间     | 2025 年 4 月 25 日                                                                                                                                                      |
| 经营期限     | 2025 年 4 月 25 日至无固定期限                                                                                                                                                |
| 住所       | 新疆和田地区和田市北京和田工业园区纺织园社区京和大道 1 号管委会办公楼 2 号办公室                                                                                                                          |
| 经营范围     | 许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：储能技术服务；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；电气设备修理；合同能源管理；节能管理服务；新兴能源技术研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 股权结构     | 发行人持有其 100%股权                                                                                                                                                        |

## 2. 发行人的子公司发生如下变化：

（1）锐风电力营业地址于2025年6月20日变更为新疆乌鲁木齐市沙依巴克区经济技术开发区玄武湖路477号新疆能源大厦10楼。

（2）新风含鸿注册地址于2025年6月20日变更为新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）玄武湖路477号新疆能源大厦10层1013室（中国（新疆）自由贸易试验区）。

## 3. 发行人董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业发生如下变化：

（1）2025年5月，公司董事谢云飞不再担任哈密润鑫供应链有限公司的董事。



GRANDWAY



(2) 2025年6月，公司董事王丽娜新增担任乌海市绿能融源新能源有限公司的董事。

## (二) 重大关联交易

### 1. 关联采购

| 关联方名称                | 交易内容                | 2025 年 1-6 月 |         |
|----------------------|---------------------|--------------|---------|
|                      |                     | 金额           | 占采购总额比例 |
| 新疆新能源研究院有限责任公司       | EPC 工程、咨询服务费、勘察设计费等 | 121.14       | 0.12%   |
| 北京天源科创风电技术有限责任公司     | 运行维护费及试验费           | 121.65       | 0.12%   |
| 北京金风慧能技术有限公司         | 购买资产、试验费、运维费、技术服务费  | 299.42       | 0.31%   |
| 宁波金风绿能能源有限公司         | 运行维护费               | 39.31        | 0.04%   |
| 新疆泓源碳资产碳资源管理有限责任公司   | 咨询服务费               | 43.87        | 0.04%   |
| 新疆能源（集团）哈密清洁能源有限责任公司 | 下网电费                | 25.13        | 0.03%   |
| 新疆能源（集团）置业有限责任公司     | 租赁费、杂费等             | 265.62       | 0.27%   |
| 北京天诚同创电气有限公司         | 设备采购                | 18,669.03    | 19.12%  |
| 新疆新能源（集团）准东环境发展有限公司  | 库房                  | 6.02         | 0.01%   |
| 合计                   |                     | 19,591.18    | 20.06%  |

### 2. 出售商品、提供劳务的情况

| 关联方名称         | 交易内容 | 2025 年 1-6 月 |         |
|---------------|------|--------------|---------|
|               |      | 金额（万元）       | 占营业收入比例 |
| 昌吉州国投恒欣能源有限公司 | 运营服务 | 273.58       | 0.55%   |
| 昌吉州国投恒胜能源有限公司 | 运营服务 | 82.08        | 0.17%   |
| 昌吉州国投晟鑫能源有限公司 | 运营服务 | 68.40        | 0.14%   |
| 新疆能源集团        | 运营服务 | 47.17        | 0.10%   |

| 关联方名称                | 交易内容 | 2025 年 1-6 月 |         |
|----------------------|------|--------------|---------|
|                      |      | 金额（万元）       | 占营业收入比例 |
| 木垒智慧新能源发电有限公司        | 运营服务 | 113.86       | 0.23%   |
| 昌吉州鑫生新能源发电有限公司       | 运营服务 | 136.79       | 0.28%   |
| 昌吉州御风新能源发电有限公司       | 运营服务 | 54.72        | 0.11%   |
| 新疆能源（集团）哈密清洁能源有限责任公司 | 运营服务 | 110.38       | 0.22%   |
| 合计                   |      | 886.97       | 1.79%   |

### 3. 关联租赁

| 出租方名称            | 租赁资产种类 | 2025 年 1-6 月租赁费金额 |
|------------------|--------|-------------------|
| 新疆能源（集团）置业有限责任公司 | 房屋     | 174.60 万元         |

### 4. 其他关联交易

（1）2024 年 9 月 28 日，因乌鲁木齐达坂城金风科技有限公司外派技术人员操作错误，导致立新能源达坂城 50 万千瓦风电项目正在建设的一台风机产生涡激振动，发生了一般性安全事故，经协商乌鲁木齐达坂城金风科技有限公司向乌鲁木齐新风赔偿损失 105 万元，此外该项目因风机调试进度等原因导致项目转商推迟，推迟期间的电量损失亦由乌鲁木齐达坂城金风科技有限公司承担。2025 年 1 至 5 月，乌鲁木齐立新所属绿原达坂城分散式风电一场进行风机叶片修复工作，期间造成部分电量损失，乌鲁木齐达坂城金风科技有限公司承担维修期间电量经济损失，2025 年 1-6 月损失电量补偿款、风机事故赔偿款 526.62 万元。

（2）2025 年 7 月 10 日，公司召开 2025 年第四次临时股东大会审议通过《新疆立新能源股份有限公司关于转让子公司部分股权并增资暨关联交易的议案》，将下属四家全资子公司各 49%股权转让给北疆公司，转让完成后四家子公司股东同比例进行增资。

### 5. 关联方应收应付款项





### (1) 应收账款

| 关联方名称                | 2025 年 6 月 30 日 |           |
|----------------------|-----------------|-----------|
|                      | 账面余额 (万元)       | 坏账准备 (万元) |
| 昌吉州国投恒欣能源有限公司        | 471.25          | 23.56     |
| 昌吉州国投恒胜能源有限公司        | 141.38          | 7.07      |
| 昌吉州国投晟鑫能源有限公司        | 117.81          | 5.89      |
| 新疆能源集团               | 91.70           | 4.59      |
| 木垒智慧新能源发电有限公司        | 152.25          | 7.61      |
| 昌吉州鑫生新能源发电有限公司       | 151.65          | 7.58      |
| 昌吉州御风新能源发电有限公司       | 61.63           | 3.08      |
| 新疆能源 (集团) 哈密清洁能源有限公司 | 117.00          | 5.85      |

### (2) 其他应收款

| 关联方名称              | 2025 年 6 月 30 日 |           |
|--------------------|-----------------|-----------|
|                    | 账面余额 (万元)       | 坏账准备 (万元) |
| 乌鲁木齐金风天润风电有限公司     | 7.63            | 1.29      |
| 新疆能源 (集团) 置业有限责任公司 | 30.00           | 1.50      |
| 昌吉州国投晟鑫能源有限公司      | 0.94            | 0.05      |
| 乌鲁木齐达坂城金风科技有限公司    | 421.62          | 21.08     |

### (3) 预付账款

单位：万元

| 关联方名称              | 2025 年 6 月 30 日 |
|--------------------|-----------------|
| 新疆能源 (集团) 置业有限责任公司 | 128.35          |
| 新疆新能源研究院有限责任公司     | 29.00           |

### (4) 应付账款

单位：万元

| 关联方名称        | 2025 年 6 月 30 日 |
|--------------|-----------------|
| 北京天诚同创电气有限公司 | 24,138.69       |
| 昌吉金风科技有限公司   | 19,029.66       |

| 关联方名称            | 2025 年 6 月 30 日 |
|------------------|-----------------|
| 新疆新能源研究院有限责任公司   | 739.36          |
| 北京天源科创风电技术有限责任公司 | 99.70           |
| 北京金风慧能技术有限公司     | 473.72          |
| 金风科技股份有限公司       | 57.88           |
| 山东电力建设第三工程有限公司   | 75.00           |
| 宁波金风绿能能源有限公司     | 39.31           |
| 乌鲁木齐达坂城金风科技有限公司  | 12,183.62       |
| 新疆天合环境技术咨询有限公司   | 20.96           |

### (5) 其他应付款

单位：万元

| 关联方名称          | 2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|-----------------|
| 新疆新能源研究院有限责任公司 | 10.00           |
| 北京金风慧能技术有限公司   | 5.00            |
| 北京天诚同创电气有限公司   | 80.00           |

经查验，上述关联交易已分别经 2023 年年度股东大会、2024 年年度股东大会等进行了预计，或经 2025 年第一次临时股东大会、第二届董事会第十五次会议审议通过，且实际发生额均未超过预计的范围，相关议案均在关联股东或关联董事回避表决的情况下审议通过，合法、有效。上述关联交易根据市场交易规则履行，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及发行人非关联股东利益的内容。

## 五、发行人的主要财产

### (一) 发行人的主要财产

#### 1. 无形资产

根据发行人及其控股子公司现持有的专利证书，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人及其子公司新增取得如下专利：

| 序号 | 专利名称        | 专利权人       | 专利号            | 专利类型 | 申请日        | 有效期限 | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-------------|------------|----------------|------|------------|------|------|------|
| 1  | 一种避免共振的轴流风机 | 国投新风、淖毛湖风电 | 202421782875.7 | 实用新型 | 2024.07.26 | 10 年 | 原始取得 | 无    |
| 2  | 一种削峰填谷装置    | 逐日农垦、发行人   | 202421837133.X | 实用新型 | 2024.07.30 | 10 年 | 原始取得 | 无    |
| 3  | 一种滑环密封装置    | 国投新风、淖毛湖风电 | 202421927123.5 | 实用新型 | 2024.08.08 | 10 年 | 原始取得 | 无    |

## 2. 主要生产经营设备

根据发行人陈述、提供的资料并经查验相关文件，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司拥有原值为 7,172,891,515.79 元、净值为 5,148,382,768.90 元的机器设备，原值为 5,676,126.83 元、净值为 1,356,935.29 元的运输工具，原值为 23,359,380.49 元、净值为 4,721,582.23 元的其他设备。

## 3. 在建工程

根据发行人陈述、提供的资料并经查验相关文件，截至2025年6月30日，发行人在建工程账面余额为6,534,192,304.16元，主要为奇台县30万千瓦风光同场项目、立新能源三塘湖20万千瓦/80万千瓦时储能规模+80万千瓦风电项目、立新能源木垒10万千瓦20万千瓦时储能+50万千瓦风电项目、达坂城50万风储项目。

根据发行人的陈述、发行人所持有的相关产权证明文件并经查验，本所律师认为，除律师工作报告、补充法律意见书二、本补充法律意见书明确说明的情形外，发行人所拥有的上述主要财产已取得完备的权属证明文件，发行人所拥有的上述主要财产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，发行人所拥有和/或使用的其他财产不存在有抵押、质押或其他限制发行人权利行使的情形。



GRANDWAY

## 六、发行人的重大债权债务

## 1. 发行人金额较大的其他应收款

根据发行人的陈述，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人其他应收款余额为 5,255.80 万元，其中金额前五名的其他应收款为：

| 序号 | 单位名称               | 期末余额（万元） | 占其他应收款年末余额合计数的比例（%） | 款项内容    |
|----|--------------------|----------|---------------------|---------|
| 1  | 国家税务总局乌鲁木齐市达坂城区税务局 | 1,303.40 | 22.97               | 临时耕地占用税 |
| 2  | 国家税务总局吉木萨尔县税务局     | 1,255.55 | 22.13               | 临时耕地占用税 |
| 3  | 新疆生产建设兵团第十三师红星二场   | 699.14   | 12.32               | 经营性往来款  |
| 4  | 和田地区行政服务和公共资源交易中心  | 693.68   | 12.23               | 土地竞拍保证金 |
| 5  | 即征即退增值税            | 626.64   | 11.04               | 即征即退增值税 |
| 合计 |                    | 4,578.41 | 80.69               | -       |

## 2. 发行人金额较大的其他应付款

根据发行人的陈述，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人其他应付款余额（不含应付股利）为 4,666.17 万元，其中金额前五名的其他应付款为：

| 序号 | 单位名称            | 余额（万元） | 占其他应付款余额的比例（%） | 款项内容   |
|----|-----------------|--------|----------------|--------|
| 1  | 中国水利水电第十工程局有限公司 | 130.00 | 2.79           | 押金、保证金 |
| 2  | 中国电建集团重庆工程有限公司  | 130.00 | 2.79           | 押金、保证金 |
| 3  | 中国电建集团核电工程有限公司  | 130.00 | 2.79           | 押金、保证金 |
| 4  | 南京南瑞继保工程技术有限公司  | 100.00 | 2.14           | 押金、保证金 |
| 5  | 国电南瑞南京控制系统有限公司  | 100.00 | 2.14           | 押金、保证金 |
| 合计 |                 | 590.00 | 12.65          | -      |

本所律师认为，发行人上述金额较大的其他应收款、其他应付款主要系因正常的生产经营活动所致，合法、有效。

## 七、发行人的税务

根据发行人陈述并经查验相关凭证，发行人及其控股子公司 2025 年 1-6 月内享受的单笔 10 万元以上的财政补贴如下：

| 序号 | 补贴项目                | 补贴金额<br>(万元) | 补贴依据                             |
|----|---------------------|--------------|----------------------------------|
| 1  | 2025 年自治区重点技术创新专项资金 | 20.00        | 《2025 年自治区重点技术创新专项资金拟支持（奖励）项目公示》 |
| 2  | 增值税即征即退             | 1,060.75     | 《财政部、国家税务总局关于风力发电增值税政策的通知》       |
| 3  | 小升规企业奖励资金           | 20.00        | 《新疆维吾尔自治区重点技术创新专项资金管理办法》         |

本所律师认为，发行人及其控股子公司 2025 年 1-6 月内享受的上述主要财政补贴真实。

## 八、诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人的陈述、发行人董事、监事、高级管理人员出具的调查表，并经查询中国执行信息公开网（网址：<http://zxgk.court.gov.cn/>）等网站（查询日期：2025 年 7 月 7 日至 2025 年 7 月 14 日），截至查询日，发行人及其控股子公司不存在尚未了结或可以预见的重大（单个未决诉讼的标的金额超过其 2024 年 12 月 31 日净资产值 10%的）诉讼、仲裁案件，持有发行人 5%以上股份的主要股东能源集团、山东电建、哈密国投、国有基金不存在尚未了结或可以预见的重大（单个未决诉讼的标的金额超过其 2024 年 12 月 31 日净资产值 10%且影响公司经营的）诉讼、仲裁案件，发行人的董事长、总经理不存在尚未了结或可以预见的重大（单个或未决诉讼的标的金额累计超过 100 万元）诉讼、仲裁案件。

根据发行人的陈述并经查询中国执行信息公开网、中国证监会等网站，新期间内，发行人及其控股子公司不存在罚款金额超过 1 万元的行政处罚。持有发行人 5%以上股份的股东不存在单笔金额 10 万元以上且影响公司经营的未了结行



政处罚案件，发行人及其控股子公司、发行人董事长、总经理不存在尚未了结或可以预见的行政处罚案件。

## **九、结论意见**

本所律师认为，发行人具备《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规、规章和规范性文件关于上市公司向特定对象发行股票的实质条件，发行人本次发行尚待取得深交所同意本次发行的审核意见及中国证监会对本次发行的同意注册批复。





## 第二部分 问询回复的更新

问题 3. 报告期内，发行人的电力销售主要是将电力产品直接销售给国家电网、地方电网等客户。销售模式分为保障性收购和参与市场化交易两种模式。保障性收购以月为结算期，实现日清月结，年终清算。电价由经政府价格主管部门批准或确认的当地脱硫燃煤机组标杆电价和可再生能源补贴组成。在市场化交易模式下，公司通过电力交易中心申报电量及电价，采取集中竞价（撮合）交易、挂牌交易、省间双挂双摘交易等多种方式确定最终成交电量及电价，经相关方确认后形成交易结果。

报告期内，发行人参与市场化交易占上网电量比重分别为 22.27%、30.98%、25.49%，市场化交易收入占主营业务收入比重分别为 21.63%、26.85%、12.17%，市场化交易上网均价分别为 0.44 元/千瓦时、0.36 元/千瓦时、0.18 元/千瓦时，即市场化交易电量比重较高，但相应上网均价逐年降低。

报告期各期，发行人营业收入分别为 88,178.49 万元、98,976.86 万元及 97,067.85 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 19,600.72 万元、13,521.63 万元及 5,018.21 万元；2025 年第一季度，发行人归属于母公司股东的净利润仅为-936.41 万元，同比下降 166.51%。主营业务综合毛利率分别为 59.45%、58.04% 和 48.93%，净利润及综合毛利率持续下滑。截至 2024 年 12 月 31 日，公司长期股权投资账面价值为 79,681.81 万元，公司其他应收款账面价值为 3,057.45 万元。

请发行人补充说明：（1）发行人保障性收购和市场化交易模式下上网电量及结算价格的确定方式和依据，收入构成及确认政策。（2）发行人现有已并网的各项在报告期内保障性收购和市场化交易出售的电量，以及占各年度各项目上网电量比重，2024 年风力发电市场化交易电量大幅下滑、同时光伏发电市场化交易电量大幅增加的原因。（3）报告期内市场化交易上网均价持续下滑的原因，与同行业可比公司变动趋势是否一致。（4）结合报告期内上网电价（分标杆电价及补贴电价）的确定及调整依据，发行人上网电价的变化情况，主营业务成本构成及变动情况，说明发行人主营业务毛利率逐年下降的主要原因及合理性，与同行业公司比较是否存在重大差异。（5）结合上述因素说明发行人净利润逐年下降的主要原因，特别是 2025 年一季度亏损的主要因素，前述不利因

素是否仍持续，是否影响发行人持续经营能力。（6）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况，是否已从本次募集资金总额中扣除，是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》的相关要求。

请发行人补充披露（5）的相关风险。请保荐人和会计师核查并发表明确意见，请发行人律师对（6）核查并发表明确意见。

（一）发行人最近一期末未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的情况，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》的相关要求

#### 1. 发行人最近一期末未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）

发行人及保荐机构已经在《关于新疆立新能源股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函之回复报告》（以下称“《回复报告》”）中披露了截至 2025 年 6 月 30 日发行人财务报表中可能涉及财务性投资（包括类金融业务）的科目的具体情况，主要情况如下：

单位：万元

| 类别      | 账面价值      | 期末余额     | 主要构成                  |
|---------|-----------|----------|-----------------------|
| 其他应收款   | 5,255.80  | 5,673.93 | 押金、保证金、经营性往来款及其他      |
| 其他流动资产  | 60,043.15 | /        | 增值税留抵扣额               |
| 其他非流动资产 | 936.05    | /        | 预付长期资产购置款             |
| 长期股权投资  | 80,696.51 | /        | 对参股公司新疆华电天山发电有限公司的投资款 |



注：新疆华电天山发电有限公司股东实缴金额为 317,959.10 万元，发行人对其实缴出资金额 80,516.97 万元，实缴出资比例为 25.32%，其主营业务为风力发电、太阳能发电、余热发电及储能技术服务，与发行人主营业务一致。根据华电天山 2024 年第五次股东会会议决议，华电天山注册资本将增至 60 亿元，增资完成后，立新能源认缴出资额为 80,516.97 万元，认缴出资比例为 13.42%。

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》，财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。经逐条对照《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定，发行人上述其他应收款、其他流动资产、其他非流动资产均不涉及规定所述财务性投资；发行人投资的新疆华电天山发电有限公司主营业务与发行人一致，系发行人围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道等目的的产业投资，符合发行人主营业务及战略发展方向，按照《证券期货法律适用意见第 18 号》不界定为财务性投资。

综上，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）。

## **2.本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新实施或拟实施财务性投资的情况**

根据发行人最近三年的《审计报告》、出具的说明并经查验，发行人于 2023 年 11 月 28 日召开第一届董事会第三十次会议，审议通过了本次发行相关议案。自本次发行相关董事会前六个月起至今，发行人不存在实施或拟实施如下财务性投资：投资类金融业务；投资金融业务；与公司主营业务无关的股权投资或产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。



1.查询监管部门关于财务性投资及类金融业务的相关规定，了解财务性投资及类金融业务认定的要求；

2.取得发行人资产负债表中可能与财务性投资相关的会计科目明细，了解公司其他应收款、其他流动资产、其他非流动资产、长期股权投资的具体内容，了解长期股权投资的持有背景；

3.查阅发行人长期股权投资明细，了解发行人长期股权投资的原因，查询被投资企业的工商登记信息，了解被投资企业的主营业务，核查是否属于财务性投资；

4.查阅发行人自本次发行董事会决议日前六个月至本补充法律意见书出具日的董事会决议及相关公告，查阅公司的定期报告，核查是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务投资。

### （三）核查结论

本所律师认为，发行人最近一期末未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新实施或拟实施财务性投资，无需从本次募集资金总额中扣除，符合《证券期货法律适用意见第18号》《监管规则适用指引—发行类第7号》的相关要求。

本补充法律意见书一式叁份。



（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于新疆立新能源股份有限公司申请向特定对象发行股票的补充法律意见书之三》的签署页）



负责人

张利国

经办律师

刘斯亮

薛玉婷

2025 年 8 月 15 日