

国融证券

关于山东菲达电力科技股份有限公司的风险提示性公告

国融证券作为山东菲达电力科技股份有限公司的持续督导主办券商，通过持续督导，发现公司存在以下情况：

一、 风险事项基本情况

（一） 风险事项类别

序号	类别	风险事项	挂牌公司是否履行信息披露义务
1	生产经营	未弥补亏损金额已超过实收股本三分之一	是
2	生产经营	应收账款回收风险	是
3	生产经营	现金流紧张风险	是

（二） 风险事项情况

- 1、未弥补亏损金额已超过实收股本三分之一
- 截至 2025 年 6 月 30 日，山东菲达电力科技股份有限公司（以下简称“公司”）未经审计合并财务报表未分配利润为 -35,377,640.67 元，公司实收股本 56,400,000.00 元，公司未弥补亏损金额超过实收股本总额三分之一。
- 2、应收账款回收风险
- 截至 2025 年 6 月 30 日，公司应收账款账面余额为 8053.06 万元（未经审计），账面价值为 5,284.06 万元（未经审计），占报告期末公司总资产的比例为 53.38%。公司应收账款金额较大，且长账龄应收账款占比较高，其中账龄超过一年的账面余额为 7,866.46 万元（未经审计），占应收账款账面余额合计数的比例为 97.68%，存在应收账款回收风险。
- 3、现金流紧张的风险
- 截至 2025 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 5,195 万元，货币资金余额为

4.32 万元，由于公司存在大量未收回的应收账款，使得公司存在现金流紧张的风险。主办券商通过审核公司 2025 年半年报发现，由于公司现金流紧张，公司存在应付职工薪酬发放不及时的情况，但公司每月按时为员工缴纳社会保险，暂未发现公司存在员工纠纷的情况。

二、对公司的影响

相关风险事项涉及影响公司持续经营能力，不会导致触发强制终止挂牌情形。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司未弥补亏损已超过实收股本总额三分之一。公司应收账款金额较大，账龄较长，存在回收风险。大量未收回的应收账款使得公司的现金流紧张，导致资金短缺，若公司未能采取有效措施改善公司盈利能力，可能对公司的持续经营能力产生不利影响。

目前，公司的董事、监事及高级管理人员均能正常履职，公司董事会、监事会及股东会能够正常召开。

三、主办券商提示

主办券商已履行对公司的持续督导义务，要求公司依法严格遵守法律法规、业务规则，及时履行信息披露义务。主办券商将持续关注公司的经营及规范情况，督促公司及时履行信息披露义务。

主办券商提醒广大投资者：

鉴于公司目前的经营状况，敬请广大投资者注意投资风险。

四、备查文件

《山东菲达电力科技股份有限公司 2025 年半年度报告》

国融证券

2025 年 8 月 27 日