

红塔证券股份有限公司

关于云南能投智慧能源股份有限公司的风险提示性公告

红塔证券作为云南能投智慧能源股份有限公司的持续督导主办券商，通过日常督导，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	其他（未弥补亏损超过实收股本总额且期末净资产为负）	是
2	其他	会计师对公司 2025 年度财务报表出具了包含与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见	是

（二） 风险事项情况

1、未弥补亏损超过实收股本总额且期末净资产为负

根据云南能投智慧能源股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表以及中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审众环”）对公司 2025 年度财务报表出具的审计报告（众环审字[2026]1600187 号），截至 2025 年末，公司经审计未分配利润金额为-245,482,912.20 元、实收股本总额为 110,000,000.00 元，未弥补亏损已超过实收股本总额。截至 2025 年末，公司经审计净资产为-129,704,500.11 元。

2、会计师对公司 2025 年度财务报表出具了包含与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见

中审众环对公司 2025 年度财务报表出具了包含与持续经营相关的重大不确

定性段落的无保留意见审计报告（众环审字[2026] 1600187号），提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二、2持续经营所述，云能智慧截至2025年12月31日止，净资产为人民币-129,704,500.11元，公司累计亏损人民币245,482,912.20元，流动负债超过流动资产人民币270,185,449.30元。这些事项或情况，表明存在可能导致对云能智慧持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

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，可能导致触发强制终止挂牌情形。

1、公司亏损且净资产为负数，可能对公司的持续经营能力存在较大不利影响。公司经审计的2023年末、2024年末和205年末净资产均为负值，已被实施风险警示，在公司股票简称前加注标识。公司连续三个会计年度经审计的期末净资产均为负值，触发了全国股转公司关于强制终止股票挂牌的规定。

2、根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》的规定，针对公司2025年度审计报告中的带有持续经营重大不确定性段落，公司董事会、中审众环均就公司2025年度财务报告被出具带有持续经营重大不确定性段落的非标准审计意见出具了专项说明，同时公司监事会就董事会作出的说明发表了意见。

三、主办券商提示

主办券商已履行持续督导义务，督促公司及时履行信息披露义务，并将持续关注公司经营、财务和治理状况。

主办券商提醒广大投资者：

关注上述事项，注意投资风险。

四、备查文件目录

《云南能投智慧能源股份有限公司2025年年度报告》

红塔证券股份有限公司

2026年4月27日