

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】170 号

中证鹏元关于关注广东文科绿色科技股份有限公司下修 2024 年度业绩预亏事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对广东文科绿色科技股份有限公司（以下简称“文科股份”或“公司”，证券代码：002775.SZ）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
文科转债	2025 年 2 月 7 日	A-	A-	稳定

根据公司于 2025 年 4 月 4 日发布的《广东文科绿色科技股份有限公司 2024 年度业绩预告修正公告》，公司对 2024 年归属于上市公司股东的净利润、扣除非经常性损益后的净利润和基本每股收益进行大幅向下修正，整体亏损规模较大，其中扣除非经常性损益后的净利润较上年同期亏损加大，此次业绩修正的主要原因为：公司对期后诉讼事项、抵债资产的减值风险等影响进行了审慎评估，以及将核销应付账款部分重分类至非经常性损益等。

表1 公司 2024 年业绩预告修正情况（单位：万元、元/股）

项目	原预计		最新预计		上年同期亏损金额
	亏损金额	同比增速	亏损金额	同比增速	
归属于上市公司股东的净利润	3,500-5,250	76.57%-64.86%	7,000-10,500	29.72%-53.15%	14,941.06
扣除非经常性损益	9,500-11,250	48.41%-38.90%	25,000-28,500	35.77%-54.78%*	18,413.35

益后的净利润					
基本每股收益	0.09-0.16	--	0.11-0.17	--	0.25

注：修订后的扣除非经常性损益后的净利润较上年同期下降35.77%-54.78%。

资料来源：《广东文科绿色科技股份有限公司2024年度业绩预告修正公告》，中证鹏元整理

为加快部分应收款项的收回，2024年12月至2025年3月，公司拟接收的抵债资产金额合计6.06亿元，抵偿公司对债务人持有的应收账款、应收票据以及其未付工程款合计3.24亿元，公司需支出资金2.85亿元，债权重组损失265.31万元；公司接收的上述抵债资产包括住宅、车位、商铺、会所等，分布区域较广，部分在三四线城市，在目前房地产市场低迷行情下，公司或将存在管理及处置压力，资产亦存在减值风险。2024年前三季度公司经营活动及投资活动现金净流出规模分别为1.84亿元、1.66亿元，2024年9月末净资产规模为3.70亿元，同比下降24.84%，且杠杆水平居高不下（2024年一至三季度末均在90%以上），需关注公司流动性状况。此外，公司应收款项（含应收账款、合同资产、长期应收款）规模较大，涉及诉讼及被执行案件较多，变现能力偏弱；2024年公司新签合同金额同比有所下降，需关注公司新增订单情况。考虑到公司为控股股东佛山市建设发展集团有限公司（以下简称“佛山建发集团”）旗下唯一上市主体，股东实力强劲，且对公司支持意愿强，在往来借款及融资担保等方面均曾给予公司相应支持。

综合考虑公司现状、股东雄厚实力及股东对公司的支持意愿强，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为A-，评级展望维持为稳定，“文科转债”信用等级维持为A-，评级结果有效期为2025年4月14日至“文科转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注公司业务经营、财务状况及偿债等情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“文科转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二五年四月十四日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	指标	评分等级	评分要素	指标	评分等级
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	1/9
	行业&运营风险状况	4/7		杠杆状况	1/9
	行业风险状况	3/5		盈利状况	非常弱
	经营状况	4/7		流动性状况	4/7
业务状况评估结果		4/7	财务状况评估结果		1/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				4
个体信用状况					bb+
外部特殊支持					4
主体信用等级					A-

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：园林工程及装饰安装施工企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2023V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好；（3）公司控股股东为佛山建发集团，佛山建发集团提供外部特殊支持的意愿强，因此在公司个体信用状况的基础上上调 4 个子级至 A-。