

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】243 号

中证鹏元关于关注宁波博汇化工科技股份有限公司 2025 年一季度业绩亏损、实际控制人变更事项进展及博汇转债募集资金用途确定变更的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对宁波博汇化工科技股份有限公司（以下简称“博汇股份”或“公司”，股票代码：300839.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
博汇转债	2025 年 4 月 18 日	A/列入观察名单	A/列入观察名单	-

根据博汇股份于 2025 年 4 月 23 日发布的《2024 年年度报告》和《2025 年一季度报告》，2024 年公司实现营业收入 22.79 亿元，同比下滑 17.94%，实现归母净利润-3.07 亿元，亏损情况整体符合业绩预告预期。2025 年一季度公司实现营业收入 5.36 亿元，同比下滑 32.42%，实现归母净利润-0.48 亿元，亏损规模同比收窄 52.10%，但超过公司 2024 年末净资产规模的 10%。

根据博汇股份于 2025 年 5 月 6 日发布的《关于公司控股股东股份协议转让完成过户登记暨公司控制权拟发生变更的进展公告》，宁波市文魁控股集团有限公司转让给无锡惠山原鑫曦望产业升级并购

投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“原鑫曦望合伙”)的 32,070,538 股无限售条件流通股股份已于 2025 年 4 月 30 日完成过户登记手续,原鑫曦望合伙成为公司的第二大股东。

根据博汇股份于 2025 年 4 月 23 日发布的《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金、偿还银行贷款的公告》,为降低募集资金投资风险,提高募集资金使用效率,优化资源配置,公司拟变更募投项目部分募集资金用途,将原计划用于“环保芳烃油产品升级及轻烃综合利用项目”的剩余募集资金约 3.02 亿元(截至 2025 年 3 月 31 日)永久补充流动资金、偿还银行贷款;2025 年 5 月 13 日,公司股东大会及“博汇转债”债券持有人会议已审议通过了前述方案,本次募集资金变更导致博汇转债回售条款生效,本次回售申购期为 2025 年 5 月 15 日至 2025 年 5 月 21 日。

针对以上事项,中证鹏元向公司了解相关情况:

1) 2024 年下半年以来,公司整体处于经营转型期,于 2025 年 3 月基本确定了产品结构调整方案,过程中公司整体生产、销售均受到影响,因此 2025 年一季度公司仍处于亏损状态。公司的芳烃抽提装置未来主要生产并对外销售的产品为燃料油,环保芳烃油生产装置未来主要生产并对外销售的产品为基础油、白油、变压器油等产品。

2) 关于公司实际控制人变更事项,目前公司定向增发事项尚未取得深圳证券交易所及中国证监会的相关批复文件。

综合考虑公司现状,中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 A,维持“博汇转债”信用等级为 A,并继续将公司主体信用等级和“博汇转债”信用等级列入观察名单,评级结果有效期为 2025 年 5 月 19 日至“博汇转债”存续期。中证鹏元将密切关注公司业务转型进展、

定向增发事项进展、博汇转债回售事项进展、公司盈利能力变化情况及债务偿付安排，并持续跟踪上述事项对公司主体信用等级以及“博汇转债”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

二〇二五年五月十九日

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	2/9
	行业&运营风险状况	4/7		杠杆状况	4/9
	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		2/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				5
个体信用状况					a
外部特殊支持					0
主体信用等级					A

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：化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。