
**珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行
2019年创新创业公司债券（面向合格投资者）
（第一期）受托管理事务报告
（2019年度）**

发行人：珠海和佳医疗设备股份有限公司

（住所：广东省珠海市香洲区宝盛路5号）

债券受托管理人：安信证券股份有限公司



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

（住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元）

二〇二〇年六月

重要声明

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于珠海和佳医疗设备股份有限公司（以下简称“和佳医疗”、“发行人”或“公司”）对外公布的《珠海和佳医疗设备股份有限公司 2019 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为安信证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目录

第一章 本期公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况.....	3
第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	10
第四章 本期债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况.....	11
第五章 债券持有人会议召开情况.....	12
第六章 本期债券偿付情况.....	13
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	14
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	15
第九章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	16
第十章 其他事项.....	17

第一章 本期公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况

一、发行人名称

中文名称：珠海和佳医疗设备股份有限公司

英文名称：Zhuhai Hokai Medical Instruments Co., Ltd.

二、监管机构批复文件

经中国证监会“证监许可〔2019〕1114号”文核准，发行人获准面向合格投资者公开发行面值不超过人民币 48,000 万元的创新创业公司债券。本次创新创业公司债券采用分期发行方式，首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。由深圳市高新投集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

公司已于 2019 年 12 月 13 日发行“珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行 2019 年创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期）”（简称“19 和佳 S1”），募集资金 21,000 万元，债券期限为 3 年，第 2 年末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 7.50%。

三、本期公司债券的主要条款

1、债券名称：珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行 2019 年创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期）。

2、债券简称及代码：19 和佳 S1、149012。

3、发行规模：人民币 2.1 亿元。

4、票面金额和发行价格：本期公司债券面值 100 元，按面值发行。

5、债券期限：本期债券期限 3 年，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。

7、债券利率：本期公司债券票面利率为 7.50%，本期债券票面利率在债券存续期的前 2 个计息年度内固定不变。如发行人在本期债券存续期的第 2 个计息年度末行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券票面利率为债券存续期前 2 个计息年度的票面利率加减调整基点，在债券存续期后 1 个计息年度内固定不

变。如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在债券存续期后 1 个计息年度内的票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、还本付息的期限和方式：本期公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若债券持有人在本期债券存续期的第 2 个计息年度末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 2 个计息年度的利息在投资者回售支付日一起支付。

9、计息期限：若投资者放弃回售选择权，则计息期限自 2019 年 12 月 13 日至 2022 年 12 月 12 日；若投资者在本期债券存续期第 2 个计息年度末部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限自 2019 年 12 月 13 日至 2021 年 12 月 12 日，未回售部分债券的计息期限自 2019 年 12 月 13 日至 2022 年 12 月 12 日。

10、担保人及担保方式：本期债券通过保证担保方式增信，由深圳市高新投集团有限公司提供连带责任保证担保。

11、发行时信用级别：根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《珠海和佳医疗设备股份有限公司 2019 年公开发行创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期）信用评级报告》（中鹏信评[2019]第 Z[232]号 02），发行人的主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

12、跟踪评级结果：2020 年 5 月 20 日，经中证鹏元资信评估股份有限公司评定，维持发行人主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，维持本期债券的信用等级为 AAA。

四、受托管理人履行职责情况

安信证券作为“19 和佳 S1”债券的受托管理人于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《受托管理协议》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第二章 发行人2019年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：珠海和佳医疗设备股份有限公司

成立时间：1996年4月1日

法定代表人：郝镇熙

信息披露负责人：张晓菁

电话：0756-8686333

传真：0756-8686077

注册资本：人民币794,514,776.00元

住所：广东省珠海市香洲区宝盛路5号

邮政编码：519030

统一社会信用代码：914404001925952982

电子邮箱：ir@hokai.com

所属行业：医疗器械制造业

经营范围：III类6821医用电子仪器设备，II类6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备，II类6823医用超声仪器及有关设备，III类6824医用激光仪器设备，III类6825医用高频仪器设备，III类6826物理治疗及康复设备，III类6830医用X射线设备，II类6833医用核素设备，III类6845体外循环及血液处理设备，III类6854手术室、急救室、诊疗室设备及器具，II类6856病房护理设备及器具，II类6858医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，III类6870软件，III类6877介入器材的研发、生产及相关技术咨询服务；III类6815注射穿刺器械，6821医用电子仪器设备，6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备（角膜接触镜及其护理液类除外），6823医用超声仪器及有关设备，6824医用激光仪器设备，6825医用高频仪器设备，6826物理治疗及康复设备，6828医用磁共振设备，6830医用X射线设备，6833医用核素设备，6845体外循环及血液处理设备，6854手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6866医用高分子材料及制品，6870软件，6877介入器材的批发、零售；II类6825医用高频仪器设备，6870软件，6877介入器材，6833医用核素设备，6824医用激光仪器设备，6822医用光学器具、仪器及内窥镜设备，6830医用X射线设备，6815注射穿刺器械，6866医用高分

子材料及制品，6845 体外循环及血液处理设备，6828 医用磁共振设备，6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6821 医用电子仪器设备，6826 物理治疗及康复设备，6823 医用超声仪器及有关设备，6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，6840 临床检验分析仪器，6841 医用化验和基础设备器具，6856 病房护理设备及器具，6831 医用 X 射线附属设备及部件，6857 消毒和灭菌设备及器具的批发、零售；装饰装修工程设计与施工（凭资质证书经营）；压力管道安装（凭资质证书经营）；压力管道设计（凭资质证书经营）；建筑智能化工程（凭资质证书经营）；洁净工程（凭资质证书经营）；压力容器安装（凭资质证书经营）；智能高低压成套配电设备的生产、销售；制冷系统、空气净化系统、空气消毒设备研究和开发、销售、安装及技术咨询服务；生物技术的研究与咨询服务、技术服务及技术转让、销售化学试剂（不含危险化学品）、卫生材料、实验仪器；医学康复、养老康复等医疗投资管理。

二、发行人 2019 年度经营情况

发行人是一家业务聚焦于医疗设备、医疗信息化和医疗服务三大医疗产业，同时打造移动医疗和医疗金融两大医疗资源平台的公司。主营业务详情如下：

（1）医疗设备产业，旨在为客户提供医疗设备和科室及学科中心建设，产品和业务覆盖肿瘤微创治疗、介入超声、医用制氧设备及工程、医学影像、康复及常规诊疗设备等。

（2）医疗服务产业，意在与国内具备深厚医疗底蕴及实力的医疗机构建立连锁康复医院；与各级医院合作建设血液净化中心；协助县级医院发展介入学科。

（3）医疗信息产业，则专注于医疗卫生信息化解决方案研究与开发，为政府管理部门提供区域医疗管理服务系统；为医疗集团订制集团信息化管控系统；为医疗机构提供数字化医院整体解决方案、智慧医疗解决方案、远程医疗解决方案。

（4）移动医疗平台，根据国家医疗改革精神和医院信息化建设的方向，依托医院现有的信息化建设基础，借助移动互联技术和实时通讯技术，打造第三方服务平台，面向患者和医院提供在线医疗咨询、远程会诊咨询服务和优化就诊流程的技术信息服务。

(5) 医疗金融平台，主要在医疗健康产业内开展厂商租赁、售后回租赁、咨询服务等业务。

2019 年，公司实现营业收入 121,826.68 万元，比上年同期增长 1.86%；公司实现营业利润 5,033.43 万元，归属于上市公司股东的净利润为 4,133.04 万元，比上年同期下降 58.98%。2019 年公司营业利润、归属于上市公司股东净利润下降的主要原因为：受到金融去杠杆影响，民营企业融资难、融资贵情况进一步恶化，公司融资成本大幅度增加，财务费用较去年同期增加 5,053.38 万元，增长幅度 51.89%。

1、2019年营业收入、营业成本、毛利率分行业构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
医疗设备及医用工程	861,799,999.92	468,799,695.94	45.60%	-3.17%	-6.18%	1.74%
医疗金融业务	273,857,437.95	117,271,282.73	57.18%	18.65%	51.20%	-9.22%
医疗服务及专业咨询服务	62,063,859.60	19,084,636.83	69.25%	35.81%	429.08%	-22.86%

2、2019年营业收入、营业成本、毛利率分产品构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
医疗设备及医用工程	829,315,442.75	457,173,472.93	44.87%	-2.23%	-6.73%	2.66%
医疗信息化产品	32,484,557.17	11,626,223.01	64.21%	-22.37%	21.80%	-12.98%
医疗金融业务	273,857,437.95	117,271,282.73	57.18%	18.65%	51.20%	-9.22%
医疗服务及专业咨询服务	62,063,859.60	19,084,636.83	69.25%	35.81%	429.08%	-22.86%

三、发行人 2019 年度财务状况（经审计）

最近三年公司资产结构如下：

单位：万元、%

项 目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

流动资产	333,399.04	51.28	258,716.77	44.01	290,329.23	52.14
非流动资产	316,694.81	48.72	329,124.88	55.99	266,471.35	47.86
资产总计	650,093.84	100.00	587,841.65	100.00	556,800.57	100.00

最近三年公司负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	151,850.67	40.24	125,111.87	38.66	100,270.69	33.16
非流动负债	225,536.20	59.76	198,469.56	61.34	202,073.50	66.84
负债合计	377,386.87	100.00	323,581.44	100.00	302,344.20	100.00

最近三年现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金流入小计	210,689.76	184,488.45	166,051.57
经营活动现金流出小计	209,520.87	243,721.05	224,943.17
经营活动产生的现金流量净额	1,168.89	-59,232.60	-58,891.59
投资活动现金流入小计	10,243.19	10,752.76	18,649.83
投资活动现金流出小计	9,088.99	4,129.49	18,062.91
投资活动产生的现金流量净额	1,154.19	6,623.27	586.92
筹资活动现金流入小计	194,152.91	109,420.52	136,689.63
筹资活动现金流出小计	170,154.13	108,461.01	70,757.58
筹资活动产生的现金流量净额	23,998.78	959.51	65,932.05

最近三年公司主要财务指标如下：

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动比率	2.20	2.07	2.90
速动比率	2.15	2.01	2.80
资产负债率（%）	58.05	55.05	54.30
项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
EBITDA（万元）	22,760.3	28,185.83	23,798.37
EBITDA 利息保障倍数（倍）	1.76	2.88	2.78
应收账款周转率（次）	1.13	1.20	1.34
存货周转率（次/期）	7.94	6.78	5.44
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.01	-0.75	-0.75
每股净现金流量（元/股）	0.33	-0.65	0.10

净资产收益率（%）	1.65	4.11	3.92
-----------	------	------	------

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

本次债券总规模 4.8 亿元人民币，分两期发行，首期“19 和佳 S1”于 2019 年 12 月 13 日发行 2.1 亿元，第二期于 2020 年 3 月 10 日发行 2.7 亿元。截至本报告出具日，“19 和佳 S1”的募集资金使用情况如下：

序号	使用日期	金额(单位:亿元)	用途(详细说明使用用途)	是否符合约定用途
1	2019.12.23	1.40	偿还北京银行贷款	是
2	2019.12.30	0.67	偿还“17 和佳 01”公司债券	是
合计使用金额(单位:亿元)		2.07		

第四章 本期债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

本期债券由发由深圳市高新投集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。2019 年发行人本期债券增信机制未发生变更。

2019 年度，担保人持续盈利，资产规模与利润总额保持增长，根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具的天健深审（2020）18 号《审计报告》，2019 年担保人实现营业收入 2,787,162,820.55 元，总资产为 31,935,781,741.63 元，负债总额为 10,377,414,816.97 元，所有者权益为 21,558,366,924.66 元。担保人的担保为本期债券的到期偿还提供较有力的外部支持。

报告期内，担保人经营情况、财务状况和资产质量良好，未发生影响其代偿能力的重大不利变化。担保人仍具备为本期债券提供较强的担保实力。

第五章 债券持有人会议召开情况

2019 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券偿付情况

截至本报告出具日，“19 和佳 S1”尚未开始支付债券利息。

第七章 本期债券跟踪评级情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2020 年 5 月 20 日出具的《珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行 2019 年、2020 年创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期）2020 年跟踪信用评级报告》（中鹏信评【2020】跟踪第【39】号 01），中证鹏元资信评估股份有限公司通过对珠海和佳医疗设备股份有限公司及“19 和佳 S1”的信用状况进行了跟踪分析，确定珠海和佳医疗设备股份有限公司主体信用等级为 AA-，评级展望稳定，“19 和佳 S1”的信用等级为 AAA。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具日，发行人指定的负责处理与本期公司债券相关事务专人未发生变动。

第九章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保的事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

报告期内，本期债券的受托管理人未发生变动。

第十章 其他事项

报告期内，未发生对公司经营情况和偿债能力产生影响的重大事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为安信证券股份有限公司关于《珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行2019年创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期）受托管理事务报告》之盖章页）



安信证券股份有限公司
2020年6月30日