

股票代码：300273

债券代码：149012

债券代码：149053

股票简称：*ST 医疗

债券简称：19 和佳 S1

债券代码：20 和佳 S1

珠海和佳医疗设备股份有限公司公司债券 2022年第十次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



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

（住所：广东省深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦）

2022 年 6 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《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）募集说明书》《珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行 2020 年创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书》和《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）债券受托管理协议》的约定及其它相关信息披露文件以及珠海和佳医疗设备股份有限公司（以下简称“发行人”、“和佳医疗”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“受托管理人”）编制。安信证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人提供的资料或说明。

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。

安信证券将持续关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》的规定和约定履行债券受托管理人职责。

第一节 相关债券的核准情况

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。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）”，募集资金 2.1 亿元；已于 2020 年 3 月 10 日发行“珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行 2020 年创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期）”，募集资金 2.7 亿元。

第二节 相关债券的主要条款

珠海和佳医疗设备股份有限公司发行的由安信证券担任受托管理人的债券包括：19 和佳 S1、20 和佳 S1，债券具体条款如下：

（一）19 和佳 S1

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、债券余额：人民币 2.1 亿元。

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、债券利率：7.50%

7、起息日：2019 年 12 月 13 日

8、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。

9、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。

10、跟踪评级结果：2022 年 6 月 24 日，经中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）评定，下调发行人主体信用等级为 BBB-，评级展望为负面，维持本期债券的信用等级为 AAA。

（二）20 和佳 S1

1、债券名称：珠海和佳医疗设备股份有限公司公开发行 2020 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：20 和佳 S1、149053。

3、发行规模：人民币 2.7 亿元。

4、债券余额：人民币 2.7 亿元。

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、债券利率：2020 年 3 月 11 日至 2022 年 3 月 10 日，本期公司债券票面利率为 7.00%，2022 年 3 月 11 日至 2023 年 3 月 10 日，本期公司债券票面利率为 7.50%。

7、起息日：2020 年 3 月 11 日。

8、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。

9、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 2020 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[2020]第 Z[94]号 01），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。

10、跟踪评级结果：2022 年 6 月 24 日，经中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）评定，下调发行人主体信用等级为 BBB-，评级展望为负面，维持本期债券的信用等级为 AAA。

第三节 本次债券重大事项说明

安信证券股份有限公司作为本次债券的债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》的规定和约定，现就本期债券重大事项报告如下：

一、关于中证鹏元下调公司主体信用等级的情况

2022年6月27日，中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）披露了《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）2021年跟踪评级报告》，上述报告主要内容如下：

（一）评级结果

珠海和佳医疗设备股份有限公司的主体信用等级为BBB-，评级展望维持为负面，维持“19和佳S1”、“20和佳S1”的信用等级为AAA。

（二）评级日期

2022年6月24日。

（三）评级观点

中证鹏元下调珠海和佳医疗设备股份有限公司的主体信用等级为BBB-，评级展望维持为负面，维持“19和佳S1”、“20和佳S1”的信用等级为AAA。

该评级结果是考虑到：深圳市高新投集团有限公司（以下简称“高新投集团”）为“19和佳S1”、“20和佳S1”提供的连带责任保证担保仍能有效提升其安全性。同时我们关注到公司总债务规模大且已发生较大规模债务逾期，公司及子公司银行账户因诉讼被冻结，且连同原控股股东及原实际控制人多次被列入被执行人；亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“亚太会计师事务所”）对公司出具无法表示意见2021年年度审计报告，公司原控股股东及实际控制人的股权全部被冻结，轮候冻结比例较高，股权质押比率高，公司存在控制权不稳定的风险，公司存在原控股股东及原实际控制人非经营性占用公司资金

且未及时偿还资金占用款情形，公司应收款项回收存在较大不确定性，公司营收下滑，业绩大幅亏损等风险情况。

（四）未来展望

公司债务规模较大，经营风险和财务风险大幅上升。综合考虑，中证鹏元给予公司负面的信用评级展望。

（五）优势

高新投集团提供的保证担保有效提升了两期债券的安全性。经中证鹏元综合评定，高新投集团主体信用等级为 AAA，其提供的连带责任保证担保能够继续有效地提升“19 和佳 S1”、“20 和佳 S1”的安全性。

（六）评级关注

1、公司总债务规模大且已发生较大规模债务逾期，公司及子公司银行账户因诉讼被冻结，且连同原控股股东及原实际控制人多次被列入被执行人。截至 2022 年 4 月 25 日，公司及子公司对金融机构的债务逾期金额合计 62,172.67 万元。公司于 2022 年 6 月 2 日发布公告，公司及子公司共 32 个银行账户被冻结，累计被冻结银行账户实际金额 3,022.05 万元，占公司最近一个年度经审计净资产（归属于上市公司股东所有者权益）的 1.36%；累计被冻结银行账户执行冻结金额 69,639.73 万元，占公司最近一个年度经审计净资产（归属于上市公司股东所有者权益）的 31.40%。根据公司提供的企业信用报告（查询日期 2022 年 6 月 10 日），公司本部未结清信贷及授信信息概要中逾期本金 6,797.80 万元，利息及其他 13.97 万元；短期借款项中有关注类账户 5 个、余额 11,999.91 万元，不良类账户 2 个、余额 1,997.89 万元；已结清信贷交易中有关注类账户 1 个；公司担保交易中关注类余额 50 万元。根据公司提供的子公司珠海恒源融资租赁有限公司（以下简称“恒源融资租赁”）的企业信用报告（查询日期 2022 年 5 月 31 日），相关还款责任信息概要中有不良类余额 1,997.89 万元。公司及公司子公司珠海和佳医疗建设投资有限公司（以下简称“和佳建投”），公司原控股股东、原实际控制人郝镇熙先生、蔡孟珂女士已被列为被执行人。

2、公司被出具无法表示意见的 2021 年年度审计报告。亚太会计师事务所基于未获取公司存在关联方资金占用、关联交易、函证受限、损益类项目审计受限、应收款项减值计提、诉讼及预计负债事项等充分适当审计证据，对公司 2021 年财务报告出具无法表示意见的审计结论。

3、公司原控股股东及原实际控制人的股权全部被冻结，轮候冻结比例较高，股权质押比率高，公司存在控制权不稳定的风险。截至 2022 年 5 月 17 日，公司原控股股东及原实际控制人郝镇熙先生、蔡孟珂女士累计质押的股份数量占其所持有公司股份数量比例为 94.42%，司法冻结股份数量占其所持公司股份数量比例为 100%，存在股票转让权利受限的情况。若公司股价大幅下跌，可能引发平仓、司法拍卖等风险。

4、公司资金被大股东非经营性占用且尚未偿还。公司大股东郝镇熙先生非经营性占用公司资金总额共计 44,988.68 万元，且未及时披露，因郝镇熙先生未及时偿还上述占用资金，公司股票交易自 2022 年 4 月 20 日起被实施其他风险警示。

5、公司营收持续下滑，经营严重亏损。公司 2021 年营业收入继续下滑，期间费用及信用减值损失规模较大，2021 年净利润为-3.89 亿元。

6、应收款规模较大，面临较大回收风险。公司医院整体建设及融资租赁业务形成较大应收款，近年回款不佳，部分应收医院整体建设代垫款已出现逾期，造成公司较大流动性压力，应收款未来回收存在较大不确定性，面临较大信用减值风险。

第四节 风险提示

安信证券作为“19 和佳 S1”、“20 和佳 S1”债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉上述重大事项情况后，安信证券就上述事项与发行人进行了沟通，根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、“19 和佳 S1”及“20 和佳 S1”的《募集说明书》及《债券受托管理协议》等规定和约定出具本临时受托管理事务报告。

安信证券将持续关注相关事项的进展情况，及时履行受托管理人职责，督促发行人及时履行信息披露义务，做好信息披露工作。敬请广大投资者及时关注后续公告信息，注意投资风险。

受托管理人在此提请投资者充分关注上述相关事宜，并提醒投资者关注相关风险并做出独立判断。

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：辛令芃、高雯璐

联系电话：010-83321148

（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司债券2022年第十次临时受托管理事务报告》之盖章页）



安信证券股份有限公司
2022年6月30日