
珠海和佳医疗设备股份有限公司
公司债券2020年度受托管理事务报告

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



（住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元）

二〇二一年六月

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 2020 年年度报告》、《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》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 本次债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	7
第三章 发行人 2020 年度经营和财务状况	8
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	12
第五章 发行人偿债意愿及能力分析.....	13
第六章 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况.....	14
第七章 债券持有人会议召开情况.....	15
第八章 本次债券偿付情况	16
第九章 本次债券跟踪评级情况	17
第十章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况.....	18
第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	19
第十二章 其他事项.....	20

第一章 本次债券概况

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。

三、本次债券发行规模

发行人已于 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 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%；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 27,000 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 7.00%。

四、本次公司债券的主要条款

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、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：2021 年 6 月 22 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。

（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、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 7.00%，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 2020 年 3 月 11 日至 2023 年 3 月 11 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 2020 年 3 月 11 日至 2022 年 3 月 11 日，未回售部分债券的计息期限自 2022 年 3 月 11 日至 2023 年 3 月 11 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 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。

12、跟踪评级结果：2021年6月22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。

第二章 受托管理人履行职责情况

安信证券作为“19 和佳 S1”、“20 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。

第三章 发行人2020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792,354,216.00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：

一般项目：第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电力设施器材制造；电力设施器材销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；机械设备租赁；医疗设备租赁；气体压缩机械销售；汽车新车销售；特种设备销售；日用口罩（非医用）销售；实验分析仪器销售；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；增材制造装备销售；制冷、空调设备销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；专用设备修理；气体、液体分离及纯净设备销售；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；金属材料销售；金属结构销售；金属制品销售；非金属矿及制品销售；门窗销售；涂料销售（不含危险化学品）；工程塑料及合成树脂销售；橡胶制品销售；电气信号设备装置销售；阀门和旋塞销售；高性能有色金属及合金材料销售；工业自动控制系统装置销售；塑料制品销售；卫生洁具销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

许可项目：第三类医疗器械经营；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械生产；各类工程建设活动；建设工程设计；建筑劳务分包；建筑智能化工程施工；特种设备安装改造修理；特种设备设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

二、发行人 2020 年度经营情况

公司以肿瘤微创治疗设备及配套耗材、医用制氧主机等医疗设备的研发、制造、销售为基础，为各级公立医院规划、设计、实施医用专业工程，打造肿瘤中心、康复中心等重点临床学科，与央企、国企合作共同承接医院整体建设业务，推动优质医疗资源下沉，全面提升基层医院的硬件水平和综合医疗服务能力。

公司坚定“轻资产”转型战略，战略进一步聚焦在医疗设备、医用工程等优势产业，调整医院整体建设的业务模式。报告期内，公司实现营业收入 93,023.60 万元，比上年同期减少 23.64%，营业收入下降主要是在建的医院整体建设项目受到疫情影响施工进度放缓，部分项目处于土建收尾阶段，尚未达到医用工程实施条件，未能开展医疗设备采购，导致公司医疗设备代理业务和医用工程收入较去年同期下降约 2.2 亿元。归属于上市公司股东的净利润为 6,253.85 万元，比上年同期增加 51.31%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4,155.66 万元，比上年同期增加 329.03%；经营活动产生的现金流量净额为 11,803.70 万元，较去年同期增长 909.82%。主要原因为公司整体业务结构持续优化，聚焦主业，自产设备销售和项目回款增长较快，财务费用、信用减值损失下降。同时，公司对外投资收益较去年同期有较大幅增长。

2020 年度，发行人实现营业总收入 93,023.60 万元，产生营业总成本 86,417.23 万元。2020 年度，发行人实现营业利润 7,545.38 万元，实现净利润 6,433.72 万元。

发行人2019年及2020年营业总收入构成情况如下：

单位：万元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	93,023.60	100%	121,826.68	100%	-23.64%

分行业					
医疗设备及耗材	29,983.43	32.23%	47,916.23	39.33%	-37.43%
医用智能工程	33,351.36	35.86%	38,263.77	31.41%	-12.84%
医疗服务及专业咨询服务	6,524.69	7.01%	6,206.39	5.09%	5.13%
医疗金融业务	21,764.96	23.40%	27,385.74	22.48%	-20.52%
其他业务	1,399.16	1.50%	2,054.55	1.69%	-31.90%
分产品					
医疗设备及耗材	29,983.43	32.23%	47,916.23	39.33%	-37.43%
医用智能工程	33,351.36	35.86%	38,263.77	31.41%	-12.84%
医疗服务及专业咨询服务	6,524.69	7.01%	6,206.39	5.09%	5.13%
医疗金融业务	21,764.96	23.40%	27,385.74	22.48%	-20.52%
其他业务	1,399.16	1.50%	2,054.55	1.69%	-31.90%
分地区					
国内销售	93,023.60	100.00%	121,826.68	100.00%	-23.64%
国外销售	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%

三、发行人 2020 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	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	352,050.20	53.04	333,399.04	51.28	258,716.77	44.01
非流动资产	311,741.40	46.96	316,694.81	48.72	329,124.88	55.99
资产总计	663,791.60	100.00	650,093.84	100.00	587,841.65	100.00

最近三年公司负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	146,411.93	38.08	151,850.67	40.24	125,111.87	38.66
非流动负债	238,104.58	61.92	225,536.20	59.76	198,469.56	61.34
负债合计	384,516.51	100.00	377,386.87	100.00	323,581.44	100.00

最近三年现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	181,597.80	210,689.76	184,488.45
经营活动现金流出小计	169,794.10	209,520.87	243,721.05
经营活动产生的现金流量净额	11,803.70	1,168.89	-59,232.60
投资活动现金流入小计	1,025.33	10,243.19	10,752.76
投资活动现金流出小计	11,787.24	9,088.99	4,129.49
投资活动产生的现金流量净额	-10,761.90	1,154.19	6,623.27
筹资活动现金流入小计	142,328.19	194,152.91	109,420.52
筹资活动现金流出小计	136,152.17	170,154.13	108,461.01
筹资活动产生的现金流量净额	6,176.03	23,998.78	959.51

最近三年公司主要财务指标如下：

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
流动比率	2.40	2.20	2.07
速动比率	1.26	1.23	1.17
资产负债率 (%)	57.93	58.05	55.05
项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
EBITDA (万元)	23,531.79	22,760.3	28,185.83
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	1.91	1.76	2.88
应收账款周转率 (次)	0.97	1.13	1.20
存货周转率 (次/期)	6.56	7.94	6.78
每股经营活动现金流量(元/股)	0.15	-0.01	-0.75
每股净现金流量 (元/股)	0.09	0.33	-0.65
净资产收益率 (%)	2.33	1.65	4.11

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期公司债券募集资金情况

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。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

公司按照募集说明书约定的用途、三方监管协议的监管要求使用募集资金，具体情况如下：

1、19 和佳 S1：截止 2020 年 12 月 31 日，本期债券扣除发行费用后共计 20,704 万元的募集资金已使用 20,703.93 万元，募集资金账户余额 0.07 万元。

2、20 和佳 S1：截止 2020 年 12 月 31 日，本期债券扣除发行费用后共计 26,571 万元的募集资金已使用 26,569.89 万元，募集资金账户余额 1.11 万元。

三、专项账户运作情况

公司根据相关规定对募集资金实行专户存储，并与监管银行、债券受托管理人签署了账户及资金三方监管协议，“19 和佳 S1”、“20 和佳 S1”均在中国工商银行股份有限公司珠海湾仔支行开立募集资金专项账户，上述募集资金专项账户均按照募集说明书、账户及资金监管三方协议的约定运作。

第五章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人偿债意愿分析

本次债券发行后，发行人进一步加强了资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划调度，截至本报告出具之日，发行人资信情况良好，各项债务均已按时偿还。结合发行人过去及现在的债务履行情况，发行人偿债意愿较强。

二、发行人偿债能力分析

从短期偿债指标来看，截至 2020 年末，发行人流动比率为 2.40，同比增加 20.89%。截至 2020 年末，发行人速动比率为 1.26，同比增加 3.24%。发行人流动比率和速动比率均在 1 以上，发行人具备较好的短期偿债能力。

从长期偿债指标来看，截至 2020 年末，发行人资产负债率为 57.93%，同比降低 0.12%。发行人资产负债率处于合理水平，具备一定的长期偿债能力。

从 EBITDA 利息保障倍数来看，2020 年度，发行人 EBITDA 利息保障倍数为 1.91，同比增加 8.57%，保障倍数处于合理水平，说明发行人对利息的偿付能力较强。

从贷款偿还率来看，公司各项贷款本息到期均能按时偿付，未出现违约情况。

第六章 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

本次债券由深圳市高新投集团有限公司（下称“深圳高新投”）提供无条件的不可撤销的连带责任保证。

2020年，深圳高新投合并报表主要财务数据和指标如下表：

项目	2020年12月31日
流动比率（倍）	5.86
速动比率（倍）	5.86
资产负债率	34.22%
总资产（万元）	3,360,721.53
归属于母公司所有者权益（万元）	1,798,403.43
项目	2020年
营业收入（万元）	278,186.05
利润总额（万元）	160,783.75
归属于母公司股东净利润（万元）	101,264.82
净资产收益率	5.43%

注：上述财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计。

报告期内，公司债券内外部增信机制、偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。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。担保人仍具备为本次债券提供较强的担保实力。

第七章 债券持有人会议召开情况

2020 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。

第八章 本次债券偿付情况

一、还本付息方式

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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。

二、报告期内本息偿付情况

（一）“19 和佳 S1”

“19 和佳 S1”于 2019 年 12 月 13 日完成发行并起息，截至报告期末，已按时于 2020 年 12 月 13 日付息。

截至报告期末，“19 和佳 S1”尚未还本。

（二）“20 和佳 S1”

“20 和佳 S1”于 2020 年 03 月 11 日完成发行并起息，截至报告期末，尚未到第一次付息日。

截至报告期末，“20 和佳 S1”尚未还本。

第九章 本次债券跟踪评级情况

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、“19 和佳 S1”及“20 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”及“20 和佳 S1”的信用等级为 AAA。

该评级结果较过往评级结果无变化。

第十章 负责处理与本次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次公司债券相关事务专人未发生变动。

第十一章 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，本次债券的受托管理人未发生变动。

第十二章 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司债券2020年度受托管理事务报告》之盖章页）

