

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2023】50号

中证鹏元关于关注珠海和佳医疗设备股份有限公司 重整进展及 2022 年度业绩亏损等事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对珠海和佳医疗设备股份有限公司（以下简称“*ST 和佳”或“公司”，股票代码：300273.SZ）及其发行的下述债券开展评级：

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 ¹	评级展望
20 和佳 S1	2022 年 12 月 2 日	B+	AAA	负面

近期，中证鹏元关注到：

1、公司重整存在较大不确定性。根据公司于 2023 年 1 月 18 日发布的《关于与重整投资人签署〈重整投资框架协议〉的公告》，2023 年 1 月 17 日，公司与中核健康投资有限公司（以下简称“中核健康”）签署《关于珠海和佳医疗设备股份有限公司破产重整之投资框架协议》（以下简称“《重整投资框架协议》”）。中核健康就本次参与重整事宜取得所需全部批复（包括但不限于内部决策文件、上级单位、国有资产监督管理机关批复等）后，将作为产业投资人参与公司的破产重整，并依据协议享有产业投资人的权利、承担产业投资人的义务。重整投资合作模式为：（1）在重整程序中，公司拟进行资本公积转

¹20 和佳 S1 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。

增股本用于引进重整投资人。公司将根据自身资产负债、股权结构、经营情况等因素确定最终的用于引进重整投资人的资本公积转增股份的规模。（2）根据重整投资框架协议，中核健康同意以不高于人民币1元/股的对价，受让公司资本公积转增的股份不低于1.88亿股。中核健康受让的股份数及每股价格，最终将以珠海市中级人民法院（下称“珠海中院”）裁定批准的公司重整计划为准。（3）公司将与中核健康协商本次重整将保留的部分资产，其余资产按照重整计划规定偿还债务。重整完成后，公司将保留部分原有业务及经营所需资产，同时中核健康亦将择机引入新的业务，增强公司的盈利能力。

公司同中核健康签订的《重整投资框架协议》为框架协议，中核健康作为重整投资人参与公司重整的具体内容将以双方正式签署的《重整投资协议》和经珠海中院裁定批准的重整计划为准。中核健康与公司就正式的《重整投资协议》具体内容能否达成一致、能否就签署正式投资协议完成其内部决策、报国资委审批备案等相关审批程序、最终能否参与公司重整存在较大不确定性。同时截至该公告披露之日，公司正在进行预重整，珠海中院于2022年9月15日决定对公司进行预重整，预重整期间为三个月，由于公司的资产和债权债务情况复杂，为继续识别重整的可行性，珠海中院已决定对公司预重整时间延长至2023年3月15日，珠海中院是否裁定受理对公司的重整申请、公司能否进入重整程序存在不确定性。若珠海中院正式裁定受理对公司的重整申请，根据《创业板股票上市规则》相关规定，深圳证券交易所将对公司股票交易叠加实施退市风险警示。如果公司因重整

失败而被宣告破产，则根据《深创业板股票上市规则》相关规定，公司股票将面临被终止上市的风险。

2、公司预计 2022 年经营亏损规模较大。根据公司于 2023 年 1 月 18 日发布的《2022 年年度业绩预告》，公司预计 2022 年实现营业收入 2.05 亿元至 2.60 亿元（上年同期 7.34 亿元），归属于上市公司股东净利润亏损 10.70 亿元至 12.70 亿元（上年同期亏损 3.78 亿元），归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损 10.00 亿元至 12.00 亿元（上年同期亏损 3.85 亿元），截至 2022 年末归属于上市公司股东的所有者权益为 9.60 亿元（上年末 22.18 亿元）。公司称 2022 年业绩下滑原因包括受疫情防控常态化、公立医院需求放缓、公司累计诉讼及进入预重整程序等因素对公司经营业务带来不利影响，导致公司主营业务收入下滑；公司对医院整体建设项目客户进行单项减值测试，加大了对该等客户的计提比例，导致公司计提减值损失较上年同期大幅增加；公司累计诉讼大幅增加，因诉讼导致的预计营业外支出及财务费用较上年同期大幅增加。公司债务逾期规模大，累计诉讼大幅增加，目前处于预重整阶段，公司未来生产经营存在较大不确定性。

3、公司股票存在可能被终止上市的风险。根据公司于 2023 年 1 月 18 日发布的《关于公司股票可能被终止上市的风险提示公告》，公司因 2021 年度财务报告被亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法发表意见的审计报告，公司股票于 2022 年 5 月 5 日被深交所实施财务类退市风险警示。若公司 2022 年度财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告，公司股

票将被终止上市。

综上所述，中证鹏元认为公司能否顺利进入重整阶段存在较大不确定性，公司 2022 年业绩大幅亏损，公司目前债务逾期规模较大，累计诉讼大幅增加，未来生产经营存在较大不确定性，公司股票存在可能被终止上市等风险。中证鹏元将持续关注上述事项的后续进展情况及其对*ST 和佳主体信用等级、评级展望和“20 和佳 S1”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

二〇二三年一月三十一日