

债券代码：112807

债券简称：18 宜健 01

宜华健康医疗股份有限公司
2018 年面向合格投资者公开发行公司债券
临时受托管理事务报告

债券受托管理人：



中银国际证券股份有限公司
BOC INTERNATIONAL (CHINA) CO., LTD.

住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

二〇二〇年七月

重点声明

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》等相关规定以及宜华健康医疗股份有限公司（以下简称“宜华健康”、“发行人”、“公司”）出具的相关文件以及提供的相关资料等，由“18 宜健 01”公司债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中银证券所做承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银证券不承担任何责任。

**中银国际证券股份有限公司关于宜华健康医疗股份有限公司
2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的
临时受托管理事务报告**

中银国际证券股份有限公司作为宜华健康医疗股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）的债券受托管理人（以下简称“受托管理人”），持续密切关注对债券持有人权益可能有重大影响的事项。

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》等相关规定及本期债券《受托管理协议》的约定，现就本期债券存续期间，发行人相关情况报告如下：

一、2020 年度跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）出具的《宜华健康医疗股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》：

中诚信国际将宜华健康医疗股份有限公司的主体信用等级由 A 调降至 BB+，并将主体信用等级撤出可能降级的观察名单，评级展望为负面；维持广东省融资再担保有限公司（以下简称“广东再担保”）的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“18 宜健 01”的债项信用等级为 AAA，上述债项级别考虑了广东再担保提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。本次调降公司主体信用等级并将评级展望调整为负面主要基于应收账款及预付款项对资金形成占用且面临较大回收风险，截至 2020 年 3 月末非受限货币资金仅为 0.90 亿元，面临很大的短期偿债压力，同时公司本部及下属子公司众安康后勤集团有限公司（以下简称“众安康”）出现逾期未结清贷款。中诚信国际也关注到公司 2019 年确认大额商誉减值损失、净利润大幅亏损、永拓会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对公司出具了带强调事项段无保留意见的 2019 年审计

报告、控股股东所持公司股份冻结及质押比例较高及出现债券违约等因素可能对公司经营及整体信用状况产生影响。同时，中诚信国际也肯定了外部发展环境良好对公司整体信用水平提供的支持以及广东再担保对“18 宜健 01”信用水平提供的支持。

具体内容详见中诚信国际出具的《宜华健康医疗股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》。

二、控股股东部分股份被司法冻结及轮候冻结

公司控股股东宜华企业（集团）有限公司（以下简称“宜华集团”）部分股份被司法冻结及轮候冻结，相关情况如下：

1、股份被司法冻结基本情况

股东名称	是否为控股股东	本次涉及股份数量	占其所持股份数量	占公司总股本比例	起始日	到期日	司法冻结执行人名称
宜华集团	是	42,016,000 股	12.92%	4.79%	2020年6月5日	2023年6月4日	广东省深圳市龙华区人民法院

2、股份被轮候冻结基本情况

股东名称	是否为控股股东	本次涉及股份数量	占其所持股份数量	占公司总股本比例	委托日期	轮候期限	轮候机关
宜华集团	是	219,381,681 股	67.48%	25.00%	2020年6月18日	36个月	山东省淄博市中级人民法院

3、股东股份累计被冻结情况

股东名称	持股数量	持股比例	累计被冻结数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例
宜华集团	325,115,088	37.04%	219,381,681 股	67.48%	25.00%

4、其他情况说明及风险提示

2019年12月20日，中诚信证券评估有限公司出具《中诚信证评关于下调宜华企业（集团）有限公司主体及相关债项信用等级并将其列入可能降级的信用评级观察名单的公告》，中诚信证评决定将宜华集团主体信用等级由AA+下调至AA-，将“16宜华01”的债项等级由AA+下调至AA-，并将公司主体及上述债项信用等级列入可能降级的观察名单。

2020年4月24日，中诚信国际出具《中诚信国际关于下调宜华企业（集团）有限公司主体及相关债项信用等级的公告》，中诚信国际决定将宜华集团主体信用等级由AA-下调至A，将“16宜华01”债项信用等级由AA-下调至A，同时将公司主体及债项信用等级继续列入可能降级的观察名单。

2020年5月7日，中诚信国际出具《中诚信国际关于下调宜华企业（集团）有限公司主体及相关债项信用等级的公告》，中诚信国际决定将宜华集团主体信用等级由A下调至C，将“16宜华01”债项信用等级由A下调至CC，同时将公司“16宜华01”的债项信用等级继续列入可能降级的观察名单。

具体内容详见发行人于2020年6月29日披露的《关于控股股东部分股份被司法冻结及轮候冻结的公告》（公告编号：2020-67）的公告。

作为本期债券的受托管理人，中银证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》、本期债券《受托管理协议》相关规定履行信息披露义务，并将持续关注发行人经营内外部发生的不利变动对本期公司债券偿付的影响。

中银证券提醒投资者对发行人以上情况予以关注，敬请广大投资者注意投资风险，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于宜华健康医疗股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的临时受托管理事务报告》之盖章页）



中银国际证券股份有限公司

2020年7月2日