

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】479号

中证鹏元关于关注广东宝莱特医用科技股份有限公司收到 监管警示函、2024年三季度报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”）对广东宝莱特医用科技股份有限公司（以下简称“宝莱特”或“公司”，股票代码：300246.SZ）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

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	评级展望
宝莱转债	2024年6月27日	AA-	AA-	稳定

根据公司于2024年10月24日发布的《广东宝莱特医用科技股份有限公司关于“宝莱转债”回售的公告》，公司股票自2024年9月4日至2024年10月24日连续三十个交易日的收盘价低于当期“宝莱转债”转股价格（24.02元/股）的70%，且“宝莱转债”处于最后两个计息年度，“宝莱转债”的有条件回售条款生效。回售申报期为2024年10月30日至2024年11月5日。

根据公司于2024年10月25日发布的《广东宝莱特医用科技股份有限公司关于公司及相关责任人员收到广东证监局警示函的公告》，中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“广东证监局”）

对公司、燕金元、许薇采取出具警示函措施的决定，主要系查明公司存在如下违规行为：1、部分医疗器械贸易业务收入确认会计处理不准确；2、部分销售退回未及时冲减收入；3、个别在建工程未及时转入固定资产并计提折旧；4、对部分子公司商誉减值测试时指标预测缺乏合理依据；5、公司内部控制不规范。同日，深圳证券交易所因上述事项对公司出具监管函。

根据公司于2024年10月28日发布的《广东宝莱特医用科技股份有限公司2024年第三季度报告》，公司2024年前三季度实现营业收入8.08亿元，同比下降15.15%，归属于上市公司股东的净利润为亏损1,364.05万元，同比下降121.22%。本期业绩亏损的主要原因是受医药集采政策等因素影响市场竞争加剧，营业收入与销售毛利率同步下滑，子公司苏州君康医疗科技有限公司(以下简称“苏州君康”)仍未扭亏，继续拖累公司利润。

根据公司于2024年10月28日发布的《广东宝莱特医用科技股份有限公司关于调整募集资金内部投资结构、部分募投项目投资内容等事项的公告》，“宝莱转债”募投项目“宝莱特血液净化产业基地项目”调整产能规模，增加400万人份血液透析干粉产能，原由苏州君康实施的募投项目增加原材料生产设备(纺丝线及配套设备)投入，“宝莱特血液净化研发中心项目”新增血液净化工程中心建设、CRRT的研发设备、血浆分离器的研发设备，相应增加临床费用。根据上述调整，公司募集资金投入金额作出相应调整，将“血液净化产业基地项目”募集资金投入金额由32,000.00万元调整为30,000.00万元；

“血液净化研发中心项目”募集资金投入金额由 3,500.00 万元调整为 5,500.00 万元。

经与公司了解，医药集采政策仍对市场竞争及产品价格形成负面影响，苏州君康由亏转盈尚需时日，公司会计处理准确性与内部控制有待完善。考虑到公司在手订单未来逐步放量，资金储备对短期债务有效覆盖，上述事项目前尚未对公司经营、财务和信用状况产生重大不利影响。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望维持为稳定，“宝莱转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2024 年 11 月 1 日至“宝莱转债”存续期。中证鹏元将持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“宝莱转债”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

二〇二四年十一月一日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	评分指标	指标评分	评分要素	评分指标	指标评分
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	6/9
	行业&运营风险状况	5/7		杠杆状况	8/9
	行业风险状况	5/5		盈利状况	弱
	经营状况	4/7		流动性状况	5/7
业务状况评估结果		5/7	财务状况评估结果		6/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				0
个体信用状况					aa-
外部特殊支持					0
主体信用等级					AA-

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：工商企业通用信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2023V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好。