

信用评级公告

联合〔2024〕7954号

联合资信评估股份有限公司关于海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 完成重大资产重组的关注公告

受海尔集团（青岛）金盈控股有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信最近的评级报告，公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次评级模型及打分结果见附件 1；公司委托联合资信评级的相关债项评级结果详见下表，评级有效期为相关债项存续期。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行债券情况

债券代码	债券简称	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
102001785.IB	20 海尔金控 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/21	15.00 亿元	2025/09/16

资料来源：公开资料，联合资信整理

根据公司相关公告：为契合公司战略，高质量发展大健康产业，公司下属全资子公司青岛海盈控股有限公司已于 2024 年 4 月受让了海尔集团公司（简称“海尔集团”）全资子公司青岛海有蓝控股有限公司持有的海盈康（青岛）医疗科技有限公司（以下简称“海盈康”）75%的股权。此前，根据海尔集团、海盈康与上海莱士血液制品股份有限公司（以下简称“上海莱士”）股东 Grifols,S.A. 于 2024 年 1 月签署的《经修订及重述的战略合作及股份购买协议》（以下简称“购买协议”），海盈康作为承继方，1）将直接持有上海莱士 13.29 亿股股份，占上海莱士总股本的 20.00%；2）同时持有上海莱士 4.37 亿股股份对应的表决权，占上海莱士总股本的 6.58%，合计控制上海莱士 17.66 亿股股份（占上海莱士总股本的 26.58%）所对应的表决权，上海莱士董事会按照购买协议完成董事会改组后，海盈康将成为上海莱士控股股东（以下简称“上海莱士相关权益变动”）。2024 年 7 月 29 日，上海莱士召开 2024 年第二次临时股东大会完成公司董事会换届选举。本次董事会换届后，上海莱士第六届董事会合计 9 名董事，海盈康控制董事会过半数董事席位。上海莱士控股股东

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

变更为海盈康，公司亦成为上海莱士的间接控股股东，上海莱士实际控制人变更为海尔集团，本次重大资产重组完成。截至 2023 年末，上海莱士资产总额 319.28 亿元，所有者权益 296.50 亿元；2023 年，上海莱士实现营业总收入 79.64 亿元，净利润 17.77 亿元。公司通过海盈康将上海莱士纳入合并报表后，公司营业收入、净利润等财务指标预计将较大提升。

表 2 • 重大资产重组标的资产基本情况

资产名称	财务指标	金额（亿元）	占比（%）
海盈康 （最终标的为上海莱士）	总资产	304.58	18.95
	净资产	288.13	74.29
	营业收入	65.67	115.11
	净利润	18.73	75.34

注：标的资产各项科目为上海莱士 2022 年度数据，占比系对应公司 2022 年末合并报表对应科目的比重
资料来源：公开资料，联合资信整理

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况，公司反馈本次重大资产重组事项对公司的公司治理、业务经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。联合资信认为本次重大资产重组完成有助于公司业务规模的扩大及多元化发展。综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持上述债项信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年八月九日

附件 1

本次评级使用的评级方法、模型

评级方法	金融控股类企业信用评级方法 V4.0.202303
评级模型	金融控股类企业主体信用评级模型（打分表） V4.0.202303

本次评级打分表及结果

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	B	经营环境	宏观经济	2
			行业风险	3
		自身竞争力	公司治理	2
			风险管理	2
			业务经营分析	3
			未来发展	2
财务风险	F2	偿付能力	盈利能力	1
			偿债能力	2
		资本结构	资本实力	1
			杠杆水平	3
指示评级				aa ⁺
个体调整因素：无				--
个体信用等级				aa ⁺
外部支持调整因素：股东支持				+1
评级结果				AAA

注：1. 上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露。2. 经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1—F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果；3. 本打分结果系基于公司 2021—2023 年财务数据；公司实际控制人实力很强，能够在资金、人才和资源等方面给予公司较大支持，外部支持+1