

西安源邦聚亮实业有限公司

2023年度企业信用调查分析报告

评定结果

信用等级	AAA
分析展望	稳定
分析日期	2023/3/2
有效期限	2023/3/2~2024/3/1
信用记录	

2020	2021	2022
--	--	--

概况数据¹

数据/指标	2022年	2021年	2020年
总资产(万元)	517.79	0.57	3.44
所有者权益(万元)	-10.81	-9.43	-6.56
总负债(万元)	528.60	10.00	10.00
EBITDA(万元)	-121317	-28731	-52200
营业利润率(%)	43.13	51.97	--
净资产收益率(%)	119.91	35.93	159.15
总资产报酬率(%)	-4.68	-143.41	-303.49
资产负债率(%)	102.09	1764.16	290.70
资本化比率(%)	0.00	0.00	0.00
现金收入比(%)	1224.24	0.00	--
速动比率(倍)	94.89	5.67	34.40
EBITDA利息倍数(倍)	--	--	--
债务保障倍数(倍)	-0.02	-0.94	-0.66

主要观点

主要优势/机遇:

- 良好的区域环境为公司发展创造有利条件。西安市是我国关中平原城市群核心城市，第9个国家中心城市、重要的科研、工业基地，战略定位较高。近年来受国家多方面政策支持，在六大支柱产业以及旅游产业的带动下，经济保持稳定增长。
- 公司行业经验丰富，行业资质比较齐全，具有较强的竞争优势。公司是一家专业从事市政工程、建筑工程、石油天然气工程、管道工程的施工企业，行业资质比较齐全。管理层管理和从业经验丰富，与相关用人单位建立了长期稳定的合作关系。
- 庞大的市场需求将为公司发展提供稳定和广阔的市场机遇。建筑业是国民经济的重要支柱产业之一，行业景气度与宏观经济密切相关，近十年间建筑业增加值从3.69万亿元增加到8.34万亿元，占国内生产总值的比重一直保持在6.85%以上，建筑业在国民经济中的支柱产业地位稳固。

主要风险/挑战:

- 公司短期存在一定的资金周转压力。受疫情反复等因素影响，公司近三年财富创造能力有所减弱，资产流动性有所下降，货币资金呈现紧张趋势；对可用资金的流动性造成一定的影响。随着承接项目的不断增加，短期内将面临一定资金周转压力。
- 垫资施工、延期支付和业主方资金链等因素将影响劳务企业盈利能力的稳定性。建筑行业的议价能力较弱，垫资施工、延期支付、工程结算周期长以及业主方资金链等因素，直接影响建筑劳务企业盈利能力的稳定性和持续性，并导致企业营运资金压力增大，使其现金流处于紧张趋势。

¹ 本报告数据来源均由企业提供。

展望

总体来看，随着国内经济的稳步恢复，建筑施工行业投资和景气度持续回暖，排除不确定因素的影响，公司经营水平和盈利能力将得到良好的提升。因此，大成对公司未来的信用分析展望为稳定。

陕西大成信用评级有限公司
二〇二三年三月二日

