

西安越诺物资销售有限公司

2022年度企业主体信用报告

评定结果

信用等级	AAA
分析展望	稳定
分析日期	2022/12/27
有效期限	2022/12/27~2023/12/26
信用记录	

2019	2020	2021
--	--	--

概况数据¹

数据/指标	2022年	2021年	2020年
总资产(万元)	179.92	83.15	58.81
所有者权益(万元)	-12.85	0.10	-8.63
总负债(万元)	192.78	83.05	67.47
EBITDA(万元)	-12.95	-21.20	0.00
营业利润率(%)	-11.50	-29.29	--
净资产收益率(%)	203.16	502.51	--
总资产报酬率(%)	-9.85	-29.87	0.00
资产负债率(%)	107.14	99.88	114.73
资本化比率(%)	0.00	0.00	0.00
现金收入比(%)	13.32	139.09	--
速动比率(倍)	93.33	100.12	87.16
EBITDA利息倍数(倍)	--	--	--
债务保障倍数(倍)	-0.07	0.00	-0.13

¹ 数据来源：依据企业提供。

主要观点

主要优势/机遇：

- 庞大的需求市场为公司发展提供广阔的空间。近年来我国对房地产和基础设施建设投资力度持续加大，随着疫情影响逐渐减弱，2023年宏观经济企稳向好，预计基建投资仍将是国内“稳增长”重要抓手之一，建材行业将迎来新一轮的发展机遇。
- 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。
- 公司销售渠道稳定，盈利能力稳步提升。公司从事本行业多年，管理层拥有丰富的行业管理和从业经验，公司有着成熟、健全的运营和管理体系，与陕西四建集团的业务合作关系比较稳定。

主要风险/挑战：

- 公司应收账款和有息债务大幅增长，短期内存在一定的资金周转和偿债压力。公司近三年应收账款占比较高且呈现大幅增长的趋势，对可用资金造成了较大的占用，现金流趋于紧张；以公司目前的盈利能力和现金流，短期内将面临一定的资金周转和偿债压力。
- 垫资施工、延期支付等因素将影响建材销售企业收益的稳定性。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，直接影响建材销售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。

未来展望

总体来看，在资金充足的情况下，公司的盈利能力和偿债能力将得到进一步提升。

总体来看，大成对公司未来一年内的分析展望为稳定。

陕西大成信用评级有限公司
二〇二二年十二月二十七日

