

# 陕西号召工贸有限公司

## 2022年度企业主体信用报告

### 评定结果

信用等级	AA
分析展望	稳定
分析日期	2023/02/27
有效期限	2023/02/27~2024/02/26
信用记录	

2020	2021	2022
--	--	--

### 概况数据<sup>1</sup>

数据/指标	2022年	2021年	2020年
总资产(万元)	2,861	2,196	1,265
所有者权益(万元)	103	72	21
总负债(万元)	2,758	2,123	1,243
EBITDA(万元)	-310,204	525,387	280,825
营业利润率(%)	1.49	1.58	1.98
净资产收益率(%)	35.10	110.20	266.24
总资产报酬率(%)	1.23	3.04	4.44
资产负债率(%)	96.37	96.68	98.33
资本化比率(%)	0.42	0.51	0.78
现金收入比(%)	101.77	57.30	85.34
速动比率(倍)	103.09	102.32	64.57
EBITDA利息倍数(倍)	--	--	--
债务保障倍数(倍)	0.04	0.03	0.02

<sup>1</sup> 数据来源: 依据企业提供。

### 主要观点

#### 主要优势/机遇:

- 钢铁行业在中国推进工业化和城镇化进程中发挥着重要作用。钢铁行业作为制造业中碳排放大户,在“双碳”背景下,行业将迎来新一轮结构优化;预计2022年粗钢产量继续小幅下降,另外受地产投资下行拖累用钢需求,钢铁需求延续下降态势,钢材价格上行程度会受到一定制约。
- 公司股东实力较强,客户资源稳定,发展潜力较大。公司是一家集钢材销售为主的民营贸易企业,拥有较强的资源优势,在区域内具有较强的技术实力和竞争优势,产品主要销往西部地区八个省份。
- 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。

#### 主要风险/挑战:

- 公司同期的速动资产和净现金流无法对负债做出有效保障。近三年资产规模稳步增长,资产结构相对合理,但流动资产中速动资产占比较低,整体资产流动性一般;负债全部是流动负债。
- 公司近三年营业收入呈现大幅下降趋势。受宏观经济下行、新冠疫情反复等不确定因素的影响,行业下游客户正常经营受阻,造成公司财富创造能力和发展能力受到一定的限制。

### 未来展望

总体来看,随着我国工业化和城镇化的不断推进以及基础设施建设的持续投入,钢铁深加工产品的需求量和价格将会持续增长,为公司未来发展提供了有利的市场条件

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  
二〇二三年二月二十七日

