

陕西润晟泽建筑工程劳务有限责任公司

2022年度企业信用调查分析报告

评定结果

信用等级	AA
分析展望	稳定
分析日期	2022/12/12
有效期限	2022/12/12~2023/12/11
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)	571	254	176
所有者权益(万元)	110	66	18
总负债(万元)	460	188	158
EBITDA(万元)	44.82	51.13	13.90
营业利润率(%)	15.88	11.69	3.80
净资产收益率(%)	50.80	119.82	148.85
总资产报酬率(%)	10.87	23.79	15.79
资产负债率(%)	80.66	74.13	89.87
资本化比率(%)	0.00	0.00	0.00
现金收入比(%)	20.95	74.03	111.60
速动比率(倍)	1.02	1.13	1.11
EBITDA利息倍数(倍)	--	--	--
债务保障倍数(倍)	0.24	0.35	0.11

主要观点

主要优势/机遇:

- 庞大的建筑市场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。
- 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,劳务队伍具有较强的竞争优势。公司资质比较齐全,管理层拥有丰富的管理和从业经验,各类专业技术人员持证上岗率达100%。劳务队伍素质较高,与相关用人单位建立了长期稳定的合作关系。

主要风险/挑战:

- 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。
- 公司资产中应收账款占比过大,短期存在一定的资金周转压力。公司近三年资产规模持续扩大,财富创造能力有所提升,但可用资产中的应收账款占比过大,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,对资金的需求也不断增加,短期内将面临一定资金周转压力。

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。

