

陕西延榆工贸有限公司

2022年度企业主体信用报告

评定结果

信用等级	AAA
分析展望	稳定
分析日期	2022/12/23
有效期限	2022/12/23~2023/12/22
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)	1,078	438	306
所有者权益(万元)	306	286	287
总负债(万元)	772	152	19
EBITDA(万元)	20.34	-1.51	-5.41
营业利润率(%)	17.22	-1.24	-2.34
净资产收益率(%)	6.87	-0.53	-3.77
总资产报酬率(%)	2.68	-0.41	-3.54
资产负债率(%)	71.59	34.76	6.10
资本化比率(%)	0.00	0.00	0.00
现金收入比(%)	169.43	0.35	106.16
速动比率(倍)	0.59	2.88	16.39
EBITDA利息倍数(倍)	--	--	--
债务保障倍数(倍)	0.40	1.88	15.39

主要观点

主要优势/机遇:

- “双碳”背景下，固废回收处理行业拥有广阔的发展空间。固废治理产业发展对国家节能减排、资源再生利用起到至关重要的作用。近些年，基建投资一直是国内“稳增长”重要抓手之一，利用固废生产各类节能环保型建材得到国家政策的大力支持，为公司发展提供了良好的市场基础。
- 公司技术水平较高，客户资源稳定，发展潜力较大。公司是一家从事固废处置和资源化利用的环保企业，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，相关项目的社会效益明显，政府支持力度较大。
- 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:

- 环保治理和安全监管是行业长期面临的经营风险。固废处理行业属于安全、环保重点监管行业。近年来，国家在防止安全事故、环保治理等方面的要求和标准不断提高，促使企业在环保达标、安全生产、技术创新及设备升级等方面的投入成本压力持续增加。
- 公司负债中银行借款占比较大，存在一定的集中偿付压力。公司资产质量不高，主要以非流动资产为主，可快速转化为现金的速动资产占比偏低；公司负债中银行借款占比较大，存在一定的集中偿付压力；近三年受疫情等因素影响，财富创造能力和盈利水平存在一定的波动，

¹ 数据来源：依据企业提供。

未来展望

总体来看，在资金到位的情况下，随着煤矿正式投产经营，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
二〇二二年十二月二十三日

