

# 厦门联信诚有限公司

## 2024 年度信用评级报告

【评级主体】厦门联信诚有限公司

【信用等级】中小企业 AAA 级

【中小企业 AAA 级含义】

资产质量优，经营管理状况和经营业绩很好，具有很好的成长机会和发展前景，不确定因素对经营与发展的影响很小。

【历年信用等级】

评估年度	2021 年	2022 年	2023 年
信用等级	大户 A 级	中小企业 AAA 级	中小企业 AAA 级

【企业经济规模】

单位：万元/%

	2021	2022	2023	2024.7
资产总额	173300	202735	111365	208038
负债总额	85782	124419	82944	129661
贷款总额	44948	39957	30335	57910
应付票据	0	0	0	536
净资产	87518	78316	28421	78377
主营业务收入	119306	134358	133807	76709
净利润	2474	4311	22532	5
资产负债率	49.50	61.37	74.48	62.33
总资产周转率	68.53	71.46	85.20	--
权益收益率	2.82	5.20	42.22	--
营业收入净利率	2.07	3.21	16.84	0.01

【评级机构】厦门金融咨询评信有限公司

【地址】厦门市湖里区护安路 711 号 6 层 612 室

【电话】0592-5163803

【网址】www.xmcr.cn

【注册资本】6000 万元

【实收资本】6000 万元

【经济性质】有限责任公司

【成立时间】1998 年 8 月

【法定代表人】张婷婷

【总经理】张婷婷

【行业归属】外贸

【职工人数】26 人

【注册地址】中国（福建）自由贸易试验区厦门片区华昌路 132 号 B1-1 办公楼 8 楼 A 区

【股东及股权结构】

单位：万元/%

股东名称	出资额	股权比例
联发集团有限公司	6000	100
合计	6000	100

【主要荣誉】

1、2022 年 9 月，公司被厦门市市场监督管理局评为“2020-2021 年度厦门市守合同重信用企业”称号。

2、2013 年起，公司连续 7 年获得厦门市湖里区政府授予的“纳税大户”称号。

3、2016 年起，公司连续 4 年获得福建省工商局颁发的“守合同重信用企业”称号。

## 【评级观点】

厦门联信诚有限公司（以下简称公司）系联发集团有限公司（以下简称联发集团）于1998年8月设立的全资子公司，经多次增资，至2012年其注册资本和实收资本增至目前的6000万元。公司法定代表人、总经理张婷婷。

公司从事以代理为主的内外贸业务，多年来，随着外部经营环境的变化，公司不断调整市场化业务结构，同时股东通过关联业务等多种方式对其业绩进行一定的调节，账面净利润逐年增长。公司全资子公司厦门联仪通有限公司（以下简称联仪通）主要从事进口和国产医疗器械及科研分析仪器的经销，拥有经营医疗器械的资质和许可证。

2023年公司账面体现营业收入133807万元，净利润22532万元；期末账面资产总额111365万元，负债总额82944万元，银行借款30335万元。联仪通2023年账面体现营业收入7716万元，净利润3508万元，期末银行借款801万元。

## 【企业素质】

1、公司现有人员26人，基本具有大学文化程度，部分人员兼职联仪通的日常事务。公司总经理张婷婷，现年44岁，2002年8月至今在公司就职，先后任商务助理、部门副经理、部门经理、总经理助理、副总经理、总经理，目前负责公司的日常经营管理。

2、作为联发集团的全资子公司，公司接受集团较严格的管控，集团对高层进行业绩考核，资金由集团统一调配使用，集团法务部对其业务合同进行前期审核，基础管理水平较高。

## 【经营能力】

1、石材进口代理是公司传统业务，公司主要为福建南安石材加工企业从意大利、巴西、土耳其、葡萄牙、西班牙、美国等国家代理进口大理石、花岗岩荒料石和石板材。在化工原料业务方面，公司主要为厦门和上海等地客户从马来西亚、韩国、泰国、日本和印度等国家代理进口PP、PE等，业务总体呈萎缩态势。在仪器设备业务方面，公司主要为厦门大学、集美大学、福州大学、海洋三所、市质检局等高校、科研机构及政府部门代理进口和国内采购实验、科研、检测设备和仪器，2017年公司引进专业经营团队和资源，该类业务规模增长明显。公司出口业务包括为晋江凯美鞋业有限公司运动鞋产品代理出口至智利等拉美国家，以及少量包装网袋和塑料夹等塑料制品出口至美国、加拿大等国家。2013年公司通过引进专业经营团队和资源，获得了为厦门丰得伟商贸有限公司从秘鲁代理进口鱼粉的业务，经过几年的合作，鱼粉现为公司主要业务之一。另外，公司还从事面对商超的农副产品销售等民生业务。2021年公司新开发钛锆矿的进口业务，从南非进口，销售给厦门的

客户。

除以上市场化业务外，2012年开始，为开辟融资渠道，公司还从事联发集团工程项目所需物资代购等关联业务，近几年又通过与国贸、海投、路桥等厦门国有企业开展了钢材、电解铜等有色金属、粮食、木浆等内贸业务，互相调节经营业绩。2023年公司新增煤炭内贸业务、销售给电厂。

单位：万元

指标		2018	2019	2020	2021	2022	2023
营业收入		80738	111649	114447	119306	134358	133807
业务性质	其中：国内贸易	31096	56878	71988	56717	84678	80987
	进出口贸易	49216	54338	41979	62085	49081	52172
	提供劳务	426	433	480	504	599	648
业务种类	其中：化工产品	2610	2057	4250	4368	3626	4074
	石材	20872	18676	16939	14543	14577	15838
	钢材	10823	0	9980	0	0	0
	民生产品	2301	8535	10368	16447	11533	10553
	木浆	8190	39417	46420	41909	65765	37171
	鱼粉	13043	15688	4525	5319	2349	0
	矿				7717	822	1182
	机电、建材	6405	9593	6606	5032	5517	11074
	电解铜、铝锭						11055
	煤炭						9125
	仪器设备及其他	16494	17683	14110	23971	30169	33735

注：鱼粉业务季节性特点较明显。

2、公司业务多为代理性质，存货及应收账款、预付账款、应付账款和预收账款等往来科目余额变动多因委托代理方与其客户结算方式变化、关联交易货款结算方式变化所致。

3、联仪通近几年得益于医疗设备经营资质的提升，2019年以来经营规模得以扩大，2020年、2021年、2022年和2023年其账面营业收入分别为5392万元、6900万元、10112万元和7716万元。

### 【获利能力】

1、公司所从事的业务性质决定其利润空间有限，近几年随着经营规模的增长及业务结构的变化，同时在汇兑损益、代集团理财等因素的影响下，公司获利水平逐年增长。2020年、2021年、2022年和2023年公司账面分别体现净利润1955万元、2474万元、4311万元和22532万元，2023年公司账面净利润同比增长422.66%，主要原因是2023年账面体现投资收益19983万元、同比上年增加19035万元，其中子公司分红19400万元。

2、公司对联仪通的投资采用成本法核算，2020年、2021年、2022年和2023年联仪通账面分别

体现净利润82万元、356万元、20381万元和3508万元。2022年联仪通净利润大幅增加的原因是子公司历年分红20141万元。联仪通的子公司南宁嘉利信装饰装修工程有限公司于2023年8月18日注销。

### 【偿债能力】

1、2023年末，公司账面负债总额82944万元，其中：银行借款30335万元，合同负债41553万元，应付账款5041万元，其他应付款3671万元主要为关联往来；总资产111365万元，其中：货币资金2707万元，应收账款1360万元，存货21604万元，其他应收款76401万元（主要系与建发股份合并范围内关联方的往来）；净资产28421万元，账面资产负债率74.48%。2024年7月末公司账面资产负债率62.33%，从经营业务性质和代集团融资情况看，其实际负债水平可能异于账面体现。

2、2023年末联仪通账面总资产22676万元，其中：货币资金2519万元，代联发集团出资的长期股权投资7388万元；总负债16078万元，其中：银行短期借款801万元，资产负债率70.90%，2024年7月末联仪通账面资产负债率71.74%，其实际负债水平应低于账面体现。

3、从公司经营和资金现状看，银行借款的偿还取决于联发集团总体的经营和资金状况。

### 【履约情况】

评信过程中未发现公司存在重大不良信用记录。

### 【发展前景】

1、公司经过长期经营，在传统业务方面建立了一定的客户基础，依托股东的业务和资金平台支持，具备一定的持续发展条件。据海关统计，2024年上半年，我国货物贸易进出口总值21.17万亿元人民币，同比增长6.1%。其中，出口12.13万亿元，同比增长6.9%；进口9.04万亿元，同比增长5.2%；贸易顺差3.09万亿元，同比扩大12%。值得关注的是，上半年，我国进出口规模历史同期首次超过21万亿元，并呈现进出口增速逐季加快的态势，二季度增长7.4%，较一季度和去年四季度分别高2.5个、5.7个百分点，外贸向好势头得到进一步巩固。下半年，我国外贸仍然存在较多不确定性，一方面要看欧美对华的贸易政策；另一方面，东南亚国家在一些产品上对我国来说也具有一定的替代效应，这就要求我们应当加快外贸转型升级的步伐，提高出口产品的竞争力。而公司经营品种及涉及行业较多，其面临的系统风险较大，未来一年的经营发展态势仍存在一定的不确定性。

2、作为联发集团乃至建发集团的全资企业，公司未来的经营和发展需服从于集团的战略布局，并在一定程度上受整个集团经营、资金状况的影响。

### 【重要信息及提示】

- 1、出于融资需要，联发集团通过关联业务等多种方式对公司经营业绩进行一定的调节。
- 2、联仪通的子公司南宁嘉利信装饰装修工程有限公司于 2023 年 8 月 18 日注销。
- 3、2023 年公司账面体现净利润 22532 万元，同比增长 422.66%，主要原因是 2023 年账面体现投资收益 19983 万元、同比上年增加 19035 万元，其中子公司分红 19400 万元。
- 4、2024 年 7 月末，联仪通账面长期股权投资 7388 万元，系代联发集团出资的股权投资。
- 5、2024 年 7 月末，公司股东权益中其他权益工具 5 亿元系永续债。
- 6、2024 年 7 月末，公司银行借款 57910 万元，均由联发集团担保。

---

#### 正文结束

---

#### 【声明】

- 1、经信用评级评审委员会评定，确认公司 2024 年度信用等级为中小企业 AAA 级，有效期自 2024 年 8 月 11 日至 2025 年 8 月 10 日止。
  - 2、本报告系本评级机构按合理规程的要求完成。报告所涉及内容建立在公司提供真实信息资料和无不可预见重大因素的基础上。评级结果并不表明本评级机构对公司的信用行为做出保证。
- 

厦门金融咨询评信有限公司

2024 年 8 月 11 日

#### 【附录】

附录：跟踪评级安排

附录：

## 跟踪评级安排

根据中国人民银行、发展改革委、财政部、证监会联合发布《信用评级业管理暂行办法》和《中华人民共和国金融行业标准——信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》的要求，本评级机构将在信用等级有效期内对评级主体进行定期和不定期的跟踪评级。

信用等级有效期间，本评级机构将持续关注评级主体外部经营环境的变化、影响评级主体经营或财务状况的重大事件、评级主体履行债务的情况等因素。如评级主体发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，评级主体应及时通知本评级机构，本评级机构启动跟踪评级程序。

评级主体应按本评级机构的要求提供跟踪评级有关资料，本评级机构将对跟踪事项进行电话访谈或实地调查，分析研究后提交本评级机构信用评审委员会，据以确认或调整评级主体的信用等级，并出具跟踪评级报告书。

本评级机构的跟踪评级结果将对评级主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。