



厦门象屿融资担保有限责任公司

2023 年信用评级报告

【评级主体】 厦门象屿融资担保有限责任公司**【信用等级】** AA 级**【AA 级含义】**

代偿能力很强，绩效管理和风险管理能力很强，风险很小。

【历年信用等级】

评估年度	2022 年	2021 年	2020 年
信用等级	AA	A	—

【企业经济规模】

单位：万元/户/倍

项 目	2023、3	2022	2021	2020
资产总额	16595	16243	16616	16816
净资产	13652	13630	13580	12606
营业收入	115	126	1019	701
净利润	22	50	979	628
担保户数	49	45	60	115
担保余额	16518	10771	16063	62696
担保放大倍数	1.21	0.79	1.18	4.97
提取准备金余额	3400	3347	3271	3311
代偿总额	0	0		0
未收回代偿额	0	0		0
委托贷款	0	0		0

【注册资本】 1 亿元人民币**【实收资本】** 1 亿元人民币**【公司类型】** 有限责任公司（国有控股）**【成立时间】** 2007 年 9 月**【法定代表人】** 苏主权**【总经理】** 范宏立**【职工人数】** 6 人

【注册地址】 中国（福建）自由贸易试验区厦门片区（保税区）屿南四路 3 号 C 栋 9 层 01 单元

【股东及股权结构】

单位：万元/%

股东名称	出资额	股权比例
厦门象屿金象控股集团有限公司	10000	100.00
合 计	10000	100.00

【经营范围】

从事融资性担保业务(主营贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等担保业务和其他法律、法规许可的融资性担保业务。兼营范围为诉讼保全担保、履约担保以及与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务和以自有资金进行的投资)。

【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**【传真】** 0592-5163809**【网址】** www.xmcr.cn

【企业发展概况】

2007年9月，厦门象屿集团有限公司（以下简称象屿集团）为实施产业布局发展战略，联合其间接全资子公司厦门象屿鹭兴资产管理有限公司（原名厦门象屿鹭兴进出口有限公司，2010年5月更名，以下简称象屿鹭兴公司）共同设立了厦门象屿融资担保有限责任公司（原名厦门象屿担保有限公司，2018年8月更名，以下简称公司），以期利用其担保业务平台，进一步发掘和整合经营资源，充分发挥全资子公司厦门象屿建设集团有限公司、厦门象屿资产管理运营有限公司（以下简称象屿资管）的经营优势，实现集团的经营风险最小化和效益最大化。公司初始注册资本9900万元，象屿集团和象屿鹭兴公司分别持95%、5%的股权，经一次增资和股权转让，至2008年6月其注册资本和实收资本均增至目前的1亿元；2016年股东及股权结构变更为厦门象屿金融控股集团有限公司（原名厦门象屿金象控股集团有限公司）出资9505万元，占股95.05%；象屿鹭兴公司出资495万元，占股4.95%；2019年末股东厦门象屿金融控股集团有限公司再次更名为厦门象屿金象控股集团有限公司（以下简称象屿金象），同期股权结构变更为象屿金象100%控股，但公司实际仍为象屿集团的全资子公司。继设立公司后，出于同样的产业布局战略思路，象屿集团又陆续设立了全资子公司厦门象屿典当有限公司（以下简称象屿典当）、发起设立了厦门象屿小额贷款有限责任公司（原名厦门象屿小额贷款股份有限公司，以下简称象屿小贷）、设立了全资子公司厦门象屿金象控股集团有限公司。目前公司与象屿资管、象屿典当、象屿小贷和象屿金象合署办公，部分人力资源共享。公司法定代表人苏主权，总经理范宏立。

公司于2008年8月取得工程担保资格，2011年1月取得《融资性担保机构经营许可证》。成立近15年来，公司依托象屿集团的经营资源、综合实力和影响力，在逐步建立、完善治理结构和制度体系的同时，与多家银行建立了融资担保业务关系，开展了融资担保、工程担保、诉讼保函、质量担保和二手房阶段性担保等非融资担保业务。截止2022年末，公司在保余额10771万元，其中融资担保余额1930万元，工程担保余额5684万元；担保放大倍数0.79倍。2022年3月末，公司在保余额16518万元，其中融资担保余额2307万元，工程担保余额8565万元；担保放大倍数1.21倍。公司分别在2013年、2014年发生代偿6笔计4403万元、1笔568万元，共计4971万元，截止2016年末代偿款已全部收回。另外，在经营担保业务的同时，公司通过银行理财产品对担保资金进行保值、增值。

公司2022年度账面营业收入126万元、净利润50万元；2022年末账面资产总额16243万元，净资产13630万元。

● 经营环境

1、在政府的政策引导、推动和扶持下，我国信用担保业对解决中小企业发展中存在的融资难、担保难的资金瓶颈问题发挥了一定作用，有关融资担保机构监管政策在一定程度上对行业的健康发展起到了促进作用。

自 1999 年原国家经贸委下发了《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》后，国家有关部门相继出台了一系列有关担保行业的法律、法规、规章及指导意见，同时各级政府对部分符合条件的担保机构提供了资金补助和担保业务收入免征营业税等扶持政策。在中央与地方各相关政府部门的政策引导、推动和扶持下，我国各种类型的信用担保机构发展迅速，担保机构的建设从初期完全由政府投入、政府主导向投资主体多元化方向发展，担保机构的服务品种和领域不断拓宽，特别是对解决中小企业发展中存在的融资难、担保难的资金瓶颈问题发挥了一定作用。但是，在相当一段时期，由于担保行业长期存在行业监管缺位、制度建设滞后、担保资金运作不规范等诸多问题，真正获得银行认可的融资担保机构并不多，市场格局在一定程度上偏离了政府发展担保行业的初衷，信用担保机构的融资担保功能未得到充分发挥。为此，多年来，各级政府出台了一系融资担保机构监管政策，在一定程度上对行业的健康发展起到了促进作用。

2、近年全球经济持续低迷，企业经营的系统性风险不断加大，部分中小企业资金链出现问题，经营陷入困境，担保机构代偿风险剧增，银行在与担保机构的合作中更加谨慎，担保行业环境不断趋紧，担保机构经营难度增大，民营担保机构渐渐退出担保行业，担保市场资源逐步向国有担保机构集中。

● 公司股东背景

公司实际为象屿集团的全资子公司，该集团是厦门市最具影响力的市属国有独资企业之一，也是连续多年的世界 500 强企业，综合实力较强，连续多年信用等级为 AAA 级。

● 人力资源状况

公司与象屿资管、象屿小贷和象屿金象合署办公，部分人力资源共享，人员相对稳定，尚能胜任现阶段经营管理的需要。不过，尽管主要业务人员曾在金融机构或其他担保机构任职，但总体看，公司人员融资担保专业背景一般，人才结构有待进一步优化。

● 治理结构、经营机制运行、制度建设及执行情况

公司成立后，在借鉴同业通行做法和经验的基础上，建立了符合自身经营特点的制度和管理体系，并根据自身业务发展的需要及集团和行业管理的要求，不断修正和完善。

自 2008 年正式开展业务以来，公司一直严格实行审、保分离制度，象屿集团根据公司业务发展情况，针对各类业务风险程度给予审批权限，超过权限项目的审批权归象屿集团董事会下设的项目评审委员会。至今，公司内控制度在业务操作中基本得到落实，在集团稳健谨慎的经营理念指导下，相对于同业，公司对融资担保业务的谨慎态度和内控力度尤甚。鉴于公司 2013 年代偿风险集中爆发，自 2014 年象屿集团上收了公司所有的融资担保审批权限。

● 担保业务运行情况

1、成立后，公司依托象屿集团的经营资源、综合实力和影响力，陆续与建行等银行签订了业务合作协议；2008 年 8 月取得工程保函资格；2010 年，在先后开展了诉讼保函、融资担保、工程担保、质量担保的基础上，与一些拍卖行合作开展了二手房阶段性担保业务，非融资担保业务曾带动公司经营规模逐年快速扩大。但是，公司 2013 年集中爆发代偿，自 2014 年象屿集团上收了其所有融资担保审批权限，融资担保业务操作极为谨慎，2018 年未发生该项业务，至当年末已无存量。同时，由于保险公司的进入，公司诉讼业务已停止，工程担保业务也受到较大冲击；由于房地产市场的波动，二手房阶段性担保业务持续下滑，非融资性担保业务全面萎缩。不过随着二手房市场的再度活跃，2019 年和 2020 年公司与象屿小贷联动，二手房阶段性担保业务得到一定恢复。2021 年受疫情及房地产调控等外部因素影响，二手房阶段性担保业务萎缩，但因追偿收入增加，使全年营业收入呈现增长状态。2022 年随着房地产市场的不景气，二手房阶段性担保业务持续低迷，导致 2022 年担保收入大幅下滑。2023 年一季度账面体现，公司担保业务情况与去年同比已有所好转，同时在寻求新的业务场景。

公司近年担保业务简明表

单位：万元/倍

年度 指标	2020	2021	2022	2023. 3
在保余额	62696	16063	10771	16518
其中：融资担保	11736	4200	1930	2307
工程担保	5161	4907	5684	8565
在保户数	115	60	45	49
其中：融资担保在保户数	52	18	11	12
到期未解保工程担保余额	5161	4199	1163	998
放大倍数	4. 97	1. 18	0. 79	1. 21



融资担保放大倍数	0.49	0.93	0.14	0.17
----------	------	------	------	------

2、公司担保业务基本以低风险的非融资担保为主，2013 年、2014 年担保放大倍数曾达 7 倍以上，但近年来有所下降，至 2023 年 3 月末为 1.21 倍。公司代偿总额曾达 4971 万元，但截止 2016 年末已全部收回。从总量结合业务结构和风险敞口看，公司担保业务风险度实际处于很低水平。

3、2022 年 3 月末公司开展的业务按金额大小排序为二手房阶段性担保、融资担保、工程担保、经济合同履约担保等。截至 2023 年 3 月末，公司开展的业务按金额大小排序主要为工程担保、经济合同履约担保、二手房阶段性担保、融资担保等，同时在寻求新的业务场景。

2023 年 3 月末公司前五大融资担保客户明细

单位：万元

担保种类	客户名称	担保金额
工程担保	福建省水利水电建设有限公司	3099
履约担保	山东富伦钢铁有限公司	2200
二手房阶段性担保	董李伟	758
工程担保	联通数字科技有限公司福建省分公司	574
工程担保	福建梯爱电梯有限公司	425

4、截止 2023 年 3 月末公司融资担保业务在各合作机构的分布情况见下表：

单位：万元

授信行	额度金额	已用额度
建行	5000	840
交行	10000	677
厦门银行	12000	411
农行	10000	0
兴行	10000	379
合计	47,000.00	2,307.00

● 担保资金运作及其安全性和流动性

公司主要通过银行理财产品运作担保资金，对其进行保值、增值，以增强资本实力和担保能力。从公司提供的 2022 年末资金分布情况看，其资产结构符合监管制度规定，评信中未发现明显不安全因素。

公司资产分布明细

（截止 2022 年末）



单位：万元

序号	项目		金额
1	I 级资产	现金	-
2		银行存款	9852
3		存出保证金	2637
4		货币市场基金	-
5		国债、金融债券	-
6		可随时赎回或三个月内到期的商业银行理财产品	-
7		债券信用评级 AAA 级的债券	-
8		其他货币资金	-
9		I 级资产金额小计	12489
10	II 级资产	商业银行理财产品（不含可随时赎回或三个月内到期的商业银行理财产品）	-
11		债券信用评级 AA 级、AA+级的债券	-
12		对其他融资担保公司或再担保公司的股权投资	-
13		对在保客户股权投资 20%的部分（包括但不限于优先股和普通股）	-
14		对在保客户且合同期限六个月内的委托贷款 40%的部分	-
15		不超过净资产 30%的自用型房产	-
16		II 级资产金额小计	-
17	III 级资产	对在保客户股权投资 80%的部分以及其他股权类资产（包括但不限于优先股和普通股）	-
18		债券信用评级 AA-级以下或无债券信用评级的债券	-
19		投资购买的信托产品、资产管理计划、基金产品、资产支持证券等	-
20		对在保客户且合同期限六个月内委托贷款 60%的部分，以及其他委托贷款	-
21		非自用型房产	-
22		自用型房产超出净资产 30%的部分	-
23		其他应收款	334
24		III 级资产金额小计	334
25	其他资产	其他 1 预付账款	-
26		其他 2 长期待摊及无形资产	-
27		其他 3 固定资产	3420
28		其他资产金额小计	3420
29	资产总额		16243
30	净资产		13630
31	未到期责任准备金		35
32	担保赔偿准备金		1020
33	应收代偿		-

34	资产比例	净资产与两项准备金之和占总资产比例	90%
35		I 级、II 级资产之和占比总资产(扣除应收代偿)比例	77%
36		I 级资产占比总资产(扣除应收代偿)比例	77%
37		III 级资产占比总资产(扣除应收代偿)比例	2%

● 盈利状况

公司基本按照市场行情收取各类担保业务费，近年融资担保费率一般在 2%—3% 左右，非融资性担保费率一般在 5%—8% 之间。公司的利润主要来源于非融资担保业务和银行理财产品，获利水平较高。

公司近三年收入结构明细表

单位：万元

指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-3 月
担保收入	701.18	1018.60	126	115
其中：工程担保	17.35	14.95	15.62	9.4
融资担保	251	615	10.47	2.25
理财收益	412.94	372.36	149	10
存款利息	66.93	56.91	66	12
净利润	627.71	979.20	50	22

2022 年融资担保业务在寻求新的业务场景，业务量严重萎缩，担保资金理财收益大幅下滑，导致公司 2022 年担保收入和净利润双双大幅减少，但公司整体运营情况保持良好，业务风险及资金安全管控到位，整体盈利水平有望在 2023 年得到复苏。

● 担保能力、资本充足性及补偿机制

公司按担保费收入的 50% 计提未到期责任准备；担保赔偿准备按年末融资担保在保余额的 1% 计提；一般风险准备按税后净利润的 30% 计提。2011 年和 2013 年，公司还分别将当年获得的 81 万元和 111 万元政府补贴计入该项准备。

2022 年末公司总资产 16243 万元中银行存款和流动性较强的银行理财产品超过 75%，总负债 2613 万元中未到期责任准备余额 35 万元、担保赔偿准备余额 1020 万元、客户存入保证金 427 万元，净资产 13630 万元中一般风险准备余额 2292 万元。2023 年 3 月末，公司财务结构无实质性变化。

总体看，通过担保业务的开展和担保资金的运作，公司获得了一定的收益，积累了一定的风险准备金，资本实力和担保能力有所增强，结合担保业务规模、结构，以及财务结构看，公司担保能力尚有很大空间。

● 重点关注

因近年来担保业务开展难度加大，业务不稳定性加剧，公司正在寻求新的业务场景，目前公司正在积极申请网络担保资质，预计年内获批，未来计划与象屿农产旗下北京象屿数字科技产业有限公司合作，利用农业大数据率先在我国东北地区开展支农担保。此项目落地将大大增加公司担保业务的稳定性。

同时，利用大数据将大大降低公司的经营风险及营业成本，进一步提高公司整体的盈利能力。

● 公司发展前景

1、公司担保业务发展空间和经营规模增长主要有赖于银行和市场的认可度、股东对其的发展战略规划和持续出资能力。

2、成立以来，象屿集团在资金、人力资源、经营资源、风险管控等方面给予了公司较大的支持。依托股东的经营资源、综合实力和影响力，公司打开了一定的市场局面，为日后的发展打下了一定的市场基础。

3、近几年在集团稳健谨慎的经营理念指导下，公司根据自身的实际情况，量力而行，未大力开展融资担保业务，担保业务以非融资性担保为主，未来一段时期，公司的经营仍将坚持谨慎原则，主要按照集团产业链联动协同的经营思路，寻找业务切入点和增长点。

【附录】

附录：跟踪评级安排

正文结束

【声明】

1、经专家评委会评定，确认公司 2023 年度信用等级为 AA 级，有效期自 2023 年 6 月 9 日至 2024 年 6 月 8 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

2023 年 6 月 9 日

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。