



## 漳州市华阳融资担保有限公司

## 2023 年信用评级报告

**【评级主体】**漳州市华阳融资担保有限公司**【信用等级】**BBB 级**【BBB 级含义】**

有一定的代偿能力,绩效管理和风险管理能力一般,易受经营环境和其他内外部条件变化的影响,风险较小。

**【历年信用等级】**

评估年度	2022 年	2021 年	2020 年
信用等级	BBB	BBB	BBB

**【企业经济规模】**

单位:万元、笔、个

项 目	2022	2021	2020
资产总额	3056	3061	3036
净资产	3012	3010	3007
营业收入	41	50	31
净利润	3	3	2
担保户数	12	12	7
担保余额	3260	3360	2100
担保放大倍数	1.09	1.12	0.70
提取准备金余额	48	57	34
代偿总额	0	0	0
未收回代偿额	0	0	0
委托贷款	0	0	0

**【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**【注册资本】**3000 万元**【实收资本】**3000 万元**【公司类型】**有限责任公司**【成立时间】**2008 年 9 月**【法定代表人】**方明海**【总经理】**吴志扬**【职工人数】**7 人**【注册地址】**漳州市云霄县莆美镇莆政北路 44 号**【股东及股权结构】**

单位:万元/%

股东名称	出资额	股权比例
方明海	2580	86
方灿福	420	14
合 计	3000	100

**【经营范围】**

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。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

## 【企业发展概况】

漳州市华阳融资担保有限公司（以下简称“公司”）原名为漳州市华阳担保有限公司，2018年8月更为现名。公司系由方灿福和方明海两位自然人于2008年9月投资设立，初始注册资本为3500万元，两人股权分别为20%和80%。2010年9月，公司注册资本增加至1亿元。2012年5月，公司办理减资手续，注册资本和实收资本均减至5000万元，方明海和方灿福持股比例分别变更为86%和14%。2013年3月，公司法定代表人由方灿福变更为方明海。2019年7月，公司注册资本和实收资本再次减资至3000万元，股东及股权结构保持不变。公司实际控制人为方锦明。

公司成立以来，与云霄县农村信用合作联社（以下简称“农信社”）建立了担保业务合作关系，并吸收专业人才，逐步建立和完善相关业务流程管理制度及内部风险控制制度，利用地缘优势，开发客户并经营融资担保业务。2023年7月7日公司再次取得福建省地方金融监督管理局颁发的《融资担保业务经营许可证》（许可证编号：闽06008）。

公司融资担保业务客户基本为云霄县内的种植户、养殖户、个体工商户和中小微企业，且与个别客户建立了长期的合作关系，至信用评估日公司所担保的客户大部分为合作多年的老客户。近几年受宏观经济增速下滑等负面因素影响，加之2012年先后出现两笔代偿（2013年已收回），公司业务拓展谨慎，业务规模总体较小。

2022年度，公司年末在保余额3260万元，在保户数12户、担保放大倍数1.09，账面实现营业收入41.4万元（含担保收入和利息收入），其中利息收入20万元，净利润3.1万元；2023年6月末，公司在保余额2460万元，在保户数9户、担保放大倍数0.82，账面实现营业收入23.2万元（含担保收入和利息收入），其中利息收入9.6万元，净利润7.8万元。

## 【评级观点】

### ● 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、近年全球局势持续恶化，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。

## ● 企业素质

1、公司控股股东具备一定的商业活动经验和资金实力，对公司决策和风险控制起主导作用。

公司实际控制人方锦明及其家族先后投资多家企业，如福建豪锦化妆品有限公司、常山三友房地产开发有限公司、福建锦树成城实业有限公司，漳州豪锦酒业有限公司、漳州豪景春风娱乐中心、漳州豪景春禧 KTV、漳州市豪迪玩具有限公司、福建利众城食品有限公司、云霄县钢固建材有限公司等。方锦明和方明海在多年的经营中积累了一定的资金和管理经验，同时也积累了较多的社会资源。目前公司业务与风险控制很大程度上依靠实际控制人的决策判断。公司另一自然人股东方灿福 1986 年起从事商贸活动，2006 年创办了厦门市灿延贸易有限公司，亦有一定的商业活动经验。在重大担保事项等经营决策方面共同沟通协调，实际控制人对担保业务拥有最终表决权。

2、公司其他管理人员亦有一定金融财务管理工作经验，整体素质可满足当前经营所需。

公司内部机构设置执行董事、监事、评审委员会、总经理、综合管理部、业务部、风险部、财务部、法律事务部，其中：执行董事由公司股东会选举产生，执行股东会决议，制定公司年度财务预算、决算、利润分配、弥补亏损、增加减少注册资本、发行公司债券、合并分立解散或变更公司形式、基本管理制度等方案，决定经营计划、报告内部管理机构设置等；监事负责检查公司财务，对执行董事、公司相关人员执行职务监督、罢免、纠正、诉讼等；总经理主持公司经营管理工作、

组织实施股东会决议、年度经营计划和投资方案、拟订公司内部管理机构设置、基本管理制度、制定公司具体规章、请（解）聘公司相关人员。公司制定了各个岗位的职责、行政管理制度、行政财务制度、日常管理制度等，近年不断加强、健全、落实制度的设立完善。

公司根据业务运作需要进行岗位分工，总经理吴志扬 1963 年 10 月生，系公司 2010 年 9 月引进，吴志扬先生曾就读于福州大学金融财务专业，大专学历，中级会计师职称，先后在云霄县建设银行工作，期间任会计、储蓄科长等职务，有一定的金融工作经验；2011 年 10 月，财务总监林文元到职，负责公司的财务管理，林文元 1996 年起从事会计工作，先后负责过公司关联企业的财务管理工，有较好的财务管理经验；业务部经理唐毓杰曾任职于云霄县益民信用社，2014 年 3 月入职公司，个人有从事商贸活动的经验。公司中高层管理人员具有一定的信贷管理经验和能力，借助于明显的地缘优势，对客户的需求及资金实力有较全面的了解，开展业务有较大便利，但对于其所从事的高风险性的融资担保业务而言，员工的相关工作经验和专业能力仍有一定提升空间。

## ● 企业运营基础或实力

1、公司建立了基本的管理制度，但在当前复杂的经营环境下，公司各项制度的执行效果仍待长期的市场检验。

公司按照《公司法》、《担保法》等相关法律法规建立各项管理规章制度，结合自身的业务特点设置部门，并建立了相应的管理制度。在岗位职责、分工以及反担保措施的落实、保后跟踪等方面制订了较明确的管理规定。以上制度有效地充实了公司的管理体系，有利于公司在经营过程中逐步完善担保业务的受理、调查、审核、反担保措施落实及保后管理等方面的工作程序，提高了工作规范性，防范经营风险。

2、从运营实际来看，公司内控机制简单有序，相对于现有的业务规模而言，风险防范及风险控制能力尚可。

公司在项目的尽职调查、风险评估等环节通过业务人员与风险管理人员的配合方式推进，高层管理者拥有最终的决策权。受行业特点影响，公司业务开展注重反担保措施的落实。同时，公司还通过担保项目的动态跟踪实施有效的保后监管，强化业务经理风险意识，最大可能降低代偿风险。虽然受地域市场环境和业务规模限制，公司业务员拓展业务及改善管理成效的主动性相对不足，但基本可适应公司现阶段业务运营和管理的需要。不过，值得注意的是，融资担保行业属于高风险行业，全行业当前面临经营环境不理想且政策约束多等诸多问题困扰。在担保业务的实际操作过程中，

公司担保业务的风险揭示、业务流程的控制管理以及人员的专业素质和道德风险等诸多环节均有发生错失的潜在可能，对其风险管理水平提出更高要求。

## ● 企业经营状况

1、目前，农信社仍是唯一和公司达成合作协议的金融机构，根据双方 2023 年 3 月 16 日签订的最新《融资性担保业务合作协议》：农信社给予公司的最高授信担保额度为 4000 万元，并要求公司对授信承担全额担保责任；公司须在农信社存入不低于 600 万元作为担保业务保证金，保证金放大倍数原则上不得超过 5 倍；若要超过 4000 万元，则需增加存入保证金。同时，农信社要求公司对单一客户提供保证授信余额不超过净资产的 10%，对单个借款人及其关联方提供的担保责任余额不超过净资产的 15%。该协议规定双方共同配合控制贷款风险的内容，确定贷款逾期或欠息 30 天以上为不良贷款，公司所担保的贷款不良率达到 1%为警戒线；超过 5%农信社有权限制或暂停由公司担保的贷款发放。就协议内容来看，公司与农信社合作的弱势地位仍未改变，且一旦出现不良贷款，后续业务开展难度相应增大。

2、公司有一定的地缘优势和经营基础，但受经营环境负面影响，担保业务维持原有格局。

公司实际控制人有多年的商业活动经验和资金积累，在云霄当地有一定的社会关系和人脉资源。公司成立之初即介入当地的融资担保业务，是云霄县内运营相对稳定的融资担保企业。近年为云霄境内的种植户、养殖户、个体商户和中小微企业提供融资担保业务是公司的业务基础，客户拓展渠道相对成熟。受外部经营环境欠佳，融资担保业务风险增大等负面因素影响，公司融资担保业务开展相对谨慎，目前发生的担保业务大多数为老客户。以下是公司近年业务结构和规模情况：

**公司担保业务规模情况表**

单位：万元/%

年 指标	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
期末担保户数	10	12	13	12	12	8	7	7	7	12	12
担保发生额	2295	2733	3165	3545	2885	2500	2355	2190	2100	3360	3260
期末担保余额	2295	2733	3165	3545	2885	2500	2355	2190	2100	3360	3260
放大倍数	0.46	0.54	0.63	0.71	0.57	0.50	0.47	0.73	0.70	1.12	1.09

在市场环境趋紧的情况下，公司担保业务扩张趋于谨慎，担保规模有所控制，担保期限均为一年以内，且反担保措施均有房产作抵押，担保责任风险低。

## ● 企业融资能力

公司账面无可用于抵押的资产，主要融资渠道来自于实际控制人及股东的垫资。

## ● 风险管理能力

1、公司建立较严格的担保操作管理责任制，不断完善内控制度。公司借鉴同行相关经验制定《担保业务操作流程》、《担保评审委员会议事规程》等相关风险管理制度，一是建立担保限额审批制度，公司每一笔业务都通过审批委员会，审批委员会主要由公司股东、总经理、业务部经理、风险部经理等人组成。二是建立定期检查监督制度，公司按月对存量担保业务逐笔进行保后动态监管，检查了解被担保企业和被担保个人所经营实体的经营状况、资金使用情况、产品销售情况、有无对还款产生不利因素等。总体上，公司目前对业务的控制主要取决于相关人员的主观判断，制度发挥的作用有限，制度的建设和执行仍需改善。

2、公司采取较有效的反担保措施，业务风险相对较低。公司一般都要求被担保客户提供反担保措施，包括以实物资产抵押为主，担保物价值均大大超过所担保金额，且公司通过对被担保企业经营情况、股东财力、品质，被担保个人财力、品质等方面进行了解，担保业务风险实际控制较好，截止目前尚未发生代偿风险。

3、公司未来业务仍将以云霄县内个体户和中小微企业作为重点开拓的客户群，而股东涉足该行业较早，行业经验丰富，且熟悉云霄县内主要经营大户的情况，一定程度上提高了担保业务的安全性。

4、公司建立了担保资产补充机制。公司按当年年末担保责任余额的百分之一提取担保赔偿准备金，按担保业务收入的 50%提取短期责任准备金。2022 年末，公司账面体现担保赔偿准备金 32.6 万元，短期责任准备金 10.7 万元，一般风险准备金 5 万元。

## ● 企业资产质量

融资担保资金的运作管理情况直接影响到融资担保机构的履约代偿能力。担保机构一方面承担担保资金保值增值的压力；另一方面出于担保资金运作安全性考虑，又必须遵循管理部门的各项管理规定，担保资金运作空间受限较大。公司目前注册资本和实收资本均为 3000 万元，现有担保资金部分已流向股东及多名自然人和关联企业，通过近年现场工作了解的情况来看，担保资金流出的状况一直存在，担保资金的流动性和安全性可能因此受到影响，从而影响其实际担保能力。



截至 2023 年 6 月末，公司账面体现资产总额 3064 万元，其中货币资金 108 万元、存出保证金 900 万元、其他应收款 2052 万元，其中福建豪锦化妆品有限公司应收款 1624 万元，漳州市豪迪玩具有限公司 428 万元，两家企业均为实际控制人关联企业，资金流出安全性有保障。

### ● 企业获利状况

公司的盈利来源主要包括担保业务收入和存款利息收入等。鉴于市场环境已发生变化，现阶段公司担保费用一律以信用社同期贷款利率的一定比例收取，不再根据客户的财力和信用状况调整收费。公司担保业务收入规模有限，账面体现盈利能力差。2012-2022 年公司账面净利润分别为 3 万元、-19 万元、4 万元、3 万元、3 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、3 万元、3 万元。总体来看，在维持现有融资担保规模的情况下，公司盈利水平低。

### ● 企业代偿能力

截至 2023 年 6 月末，公司实收资本 3000 万元，资本实力尚可。同时尽管公司账面体现资产流动性较强，但与关联企业的拆借款相对较多，约占资产总额的 67%。在资金拆借业务风险可控的前提下，相对现有担保业务规模而言，公司具有一定的代偿能力。

### ● 企业信用状况

截止本次信用评估日，未发现公司存在重大不良信用记录。

### ● 企业发展前景

公司作为云霄县内的民营融资担保机构，近年其融资担保业务发展谨慎一定程度上控制了代偿风险。受外部经营环境的不利影响，公司基本秉持谨慎经营原则，对外融资担保业务规模保持在 4000 万元以内；此外，受人力、时间、担保对象个体差异等客观条件限制，公司难以获得被担保对象较为全面的资信信息，保后监管难度很大，反担保措施趋向单一的房产抵押，风险总体可控。不过，需重点关注的是，公司担保资金多流向实际控制人、股东或其他自然人，担保资金的运作和管理有待加强，流出资金对公司代偿能力可能造成的负面影响应予充分重视。总体而言，在当前的监管和市场环境下，公司仍以追求稳健经营为主，短期内经营规模维持现有水平的可能性大。

### 【附录】

附录：跟踪评级安排

---

正文结束

---

**【声明】**

1、经信用评级委员会评定，确认公司 2023 年度信用等级为 BBB 级，有效期自 2023 年 7 月 31 日至 2024 年 7 月 30 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 7 月 31 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》的要求，参照《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》，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。