



## 厦门象屿小额贷款有限责任公司

### 2023 年信用评级报告

【评级主体】厦门象屿小额贷款有限责任公司

【信用等级】AAA-级

【AAA 级含义】

代偿能力最强，绩效管理和风险管理能力极强，风险最小。AAA-级别表示略低于 AAA 级。

【历年信用等级】

评估年度	2022 年	2021 年	2020 年
信用等级	AA+	AA+	AA

【企业经济规模】

单位：万元/户				
项 目 \ 年 度	23. 3	2022	2021	2020
资产总额	52796	56065	48934	68618
负债总额	2667	6690	2201	21037
银行借款	0	5000	0	15000
净资产	50129	49375	46733	47581
贷款余额	45878	43964	45236	63870
贷款户数	49	42	91	364
营业收入	1235	7056	5748	9344
净利润	754	5219	2617	3945
权益收益率	—	10. 86	5. 55	8. 36
提取准备金余额	857	857	1272	1140
不良贷款余额	1629	1629	1670	450

注：以上不良贷款余额系报送监管部门数据。

【注册资本】40000 万元

【实收资本】40000 万元

【公司类型】股份有限公司（非上市、国有控股）

【成立时间】2014 年 6 月 25 日

【法定代表人】廖世泽

【总经理】苏主权

【职工人数】8 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 07

【股东及股权结构】

单位：万元/%

股东名称	出资额	股权比例
厦门象屿资产管理运营有限公司	19800	49. 5
厦门市中海福林集团有限公司	4000	10. 0
厦门泰景投资有限公司	4000	10. 0
厦门皓沣贸易有限公司	2000	5. 0
厦门市华益通机械设备有限公司	2000	5. 0
泉州市润鸿企业管理有限公司	2000	5. 0
厦门乔丹商贸有限公司	2000	5. 0
厦门歆翌科技有限公司	1000	2. 5
南安市石井惟翌投资有限公司	1000	2. 5
南安市石井船盟船务有限公司	1000	2. 5
厦门吉晟商贸有限公司	1000	2. 5
厦门煜铖石业有限公司	200	0. 5
合 计	40000	100. 0

【经营范围】

小额贷款服务（在厦门现代物流园区内办理各项小额贷款、银行业金融机构委托贷款及其他经批准的业务）。

【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】

2014年6月厦门象屿集团有限公司（以下简称象屿集团）全资子公司厦门象屿资产管理运营有限公司（以下简称象屿资管）作为主发起人，联合9家民营企业共同投资设立了厦门象屿小额贷款股份有限公司（以下简称公司），注册资本2亿元，其中象屿资管持有29%股权。2018年10月公司更名为厦门象屿小额贷款有限责任公司；经增资和股权转让，至2018年11月公司注册资本和实收资本均增至4亿元，至2020年末股东及股权结构变更为现状。公司法定代表人由象屿集团副总裁、厦门象屿金象控股集团有限公司（以下简称象屿金象）董事长廖世泽兼任，总理由象屿金象副总经理苏主权兼任。

自2014年7月初正式投入运营以来，公司依托象屿集团的平台资源，通过自身的拓展，陆续开展了企业和个人经营性贷款及二手房交易垫资贷款、房产增值贷（银行转贷）垫资贷款、汽车消费贷款（因象屿集团另设企业经营，2016年后公司未再开展该项业务）等贷款业务。目前公司产品主要为二手房垫资、按揭贷款、船舶垫资、不良资产垫资、股票质押贷、房屋抵押贷等类型，息费收取方式根据客户需求进行个性化制定，含固定利率、等额本金、等额本息、最高额贷款随借随还等多种方式，有效支持了中小微企业的经营发展；并通过为个人提供信用贷款业务增加客户储备，借助现代物流园区内的配送中心平台，为保税区内物流企业提供物流金融服务。

2018年公司经营业绩大幅提升，2019年趋于平稳，2020年又呈现较大增长，2021年受疫情及房地产调控等外部因素影响，营业收入下降幅度较大。2022年因资产管理、抵质押贷等业务品种开展良好，公司营业收入有所回升，净利润大幅增长达到公司历史最高水平。2022年公司账面营业收入7056万元、净利润5219万元，年末贷款余额43964万元。2023年1-3月公司账面营业收入1235万元，净利润754万元；期末贷款余额45878万元，报送监管部门的不良贷款余额1629万元，银行暂无借款。

## 【评级观点】

### ● 经营环境

1、现在金融环境趋于复杂，银行等金融机构的业务下沉，其展业范围及项目不断调整，各监管部门的政策也持续收紧，小贷公司在此环境下面临的生存压力也逐渐增大。

2023年初，央行发布2022年小额贷款公司统计数据报告。报告显示，截至2022年末，全国共有小额贷款公司5958家；与去年同期相比减少495家，年末贷款余额9086亿元，比去年同期相比

减少 337 亿元，机构数量持续“缩水”。现在各地区监管层对辖区内的小贷公司进行信用评级，未来小贷公司数量可能还会进一步减少。

小贷公司作为传统金融的有效补充，不可否认其存在及发展的意义。尽管在政策上对于小贷公司的监管在持续收紧，但是在司法上小贷公司已经明确不受最高法关于民间借贷利率上限规定的限制；在机构上小贷公司也在地方金融监管部门的监管机构名单中，可以认定为持牌机构，在监管导向上，银保监会也认可小贷公司是普惠金融的组成部分和有效补充；从市场的反应来看，小贷金融可以解决银行优质长尾用户的贷款需求，客户也愿意为之支付相应的利息费用。小贷公司依然是被认可、被需要，完全可以实现长期经营的。

2、为顺应国家行业政策导向和行业发展趋势，厦门市政府于 2015 年 12 月出台了《进一步促进厦门小额贷款公司发展的意见》，并在此基础上于 2016 年 3 月发布了《厦门市小额贷款公司管理办法》，明确小额贷款公司为金融业企业的行业定位，放宽了大股东持股比例限制和业务经营地域限制，允许试点设立服务于特定产业链或供应链的专营性小额贷款公司，鼓励符合条件的市外企业在厦作为主发起人设立小额贷款公司，允许小额贷款公司（含注册地在厦门行政区域之外的小额贷款公司）在厦设立分支机构，放宽了业务经营范围，扩大了资金来源渠道，提高了单户贷款余额的上限要求，鼓励开展机构间合作，并推动行业信用体系建设。为扶持小额贷款公司发展，2016 年 8 月 17 日，厦门市财政局、厦门市金融办联合发布了《厦门市小额贷款公司财政扶持奖励实施细则》，规定了具体的奖励与补贴措施。为促进小额贷款行业健康发展，2020 年 3 月 31 日厦门市地方金融协会在市金融监管局的指导下，发布了《关于我市小额贷款公司与合作机构开展贷款业务的工作指引（试行）》。2021 年 6 月 20 日经厦门市政府研究同意，厦门市地方金融监督管理局发布了《厦门市小额贷款公司监督管理办法》。

## ● 企业素质

1、象屿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。公司参股东总体综合实力一般。

2、象屿集团为满足多元化经营的需要，通过一系列全资和控股企业，逐步介入资产管理、担保、小额贷款、保理、融资租赁、信用保险、财产保险等类金融领域，并于 2015 年 5 月设立了全资子公司象屿金象，立足产融结合，实现从传统单一的类金融业务向综合金融服务、投行业务转型，以供给侧结构性改革、高质量发展的产业基础，围绕实体经济、消费服务业、国家战略性新兴产业、集团产业及上下游客户，聚焦发展产业金融、消费金融和资产管理三大核心业务，以金融科技为支撑保障，

提高业务运作效率，建立集团产融结合发展平台，成为具有产业背景、象屿特色的金融服务商。目前公司与象屿金象等下属相关企业部分人力资源共享，业务人员有一定行业经验。

## ● 风险管理制度及执行效果

1、公司根据行业特点、相关法规和监管要求，在象屿集团制度框架下制订了《风险监控制度》、《业务风险预警与应急制度》、《业务档案管理办法》、《合同管理制度》、《信息披露制度》、《业务经营授信授权管理制度》、《业务管理制度》、《资产分类和拨备管理制度》、《重大事项报告制度》、《业务统计制度》、《信息安全管理办法》等一系列基本的业务规章制度，并根据业务开展需要制订了《信用贷款业务操作细则》、《厦门二手房交易类垫资业务操作细则》、《房产增值贷（银行转贷）垫资业务操作细则》等制度。象屿集团通过象屿金象对公司及相关企业按事业部的模式进行统一管理和考核。从成立以来的运作情况看，公司的制度执行能力仍有提升的空间。

2、公司依托象屿金象的风控体系，将风控工作贯穿业务各阶段。公司在贷款期限、担保措施等方面基本遵循了安全性和流动性原则，贷款期限绝大部分在一年以内；除二手房贷款业务外，少量的信用贷款金额一般控制在 100 万元以内，非信用贷款基本以房产作抵押。公司贷款金额在流动性上有所欠缺，虽然随着股东追加投资，关联贷款集中度风险降低，但针对单户贷款余额 200 万元以下的小额贷款仍无法达到贷款余额的 70%，这也是厦门市小贷公司的普遍现象。

## ● 经营情况与信贷资产质量

1、公司于 2014 年 7 月初正式投入运营，依托象屿集团的平台资源和通过自身的拓展，陆续开展了企业和个人经营性贷款及二手房交易垫资贷款、房产增值贷（银行转贷）垫资贷款、汽车消费贷款（因象屿集团另设企业经营，2016 年后公司未再开展该项业务）等小额贷款业务。2016 年以来，象屿集团“互联网+房地产中介+金融”模式的业务协同效应逐步显现，尤其是 2019 年、2020 年垫资贷款为公司的业务发展做出了较大贡献。不过，小额贷款具有临时性特点，客户需求往往难以持续，公司业务规模波动较大，2018-2022 年各年末及 2023 年 3 月末贷款余额分别为 46789 万元、70519 万元、63870 万元、45236 万元、43964 万元和 45878 万元。

2、公司一般按月收取贷款利息，月利率基本在 0.99%至 2%之间。2022 年公司账面营业收入 7056 万元，其中贷款利息收入 7038 万元。2023 年 1-3 月公司账面营业收入 1235 万元，其中贷款利息收入 1235 万元。

3、2022 年末、2023 年 3 月末公司报送监管部门的不良贷款余额均为 1629 万元。此外，公司另有逾期贷款，鉴于客户的具体情况，为便于逾期项目的后续处置，其中部分项目未签订展期协议。

## 截止 2023 年 3 月末前五大客户贷款情况

单位：万元

客户名称	余额	担保	备注
黄赞生	4000	抵押	正常
魏可钦	4000	抵押	正常
钱昌安	3331.42	抵押	正常
北八道（厦门）物流集团有限公司	3000	抵押	正常
富海霞	3000	质押	正常

## ● 盈利能力

近几年来公司经营效益总体向好，特别是 2018 年、2019 年、2020 年随着贷款利息收入大幅增长，2022 年更是因资产管理、抵质押贷等业务品种开展良好，整体利润水平较以前年度大幅增加。

## 2018-2022 年及 2023 年 1-3 月公司经营效益表

单位：万元

指标	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-3 月
营业收入	7424	7597	9344	5748	7056	1235
其中：贷款利息收入	7392	7571	9311	5739	7038	1235
投资收益	5	177	220	214	525	0
存款利息收入	25	8	34	67	69	10
净利润	3427	3543	3945	2617	5219	754

## ● 资本补偿机制和偿债能力

1、对于年末贷款余额，公司一般准备金计提比率为 1.5%；专项准备金根据不同类别，计提比率在 2%-100% 之间。

2、公司根据业务需要向银行筹措资金，2022 年末公司账面银行借款 5000 万元，年末资产负债率 11.93%，处于极低水平。2023 年 3 月末公司账面总资产 52796 万元，其中：货币资金 6806 万元；总负债 2667 万元，暂无银行借款，资产负债率 5.05%。

## 截止 2023 年 3 月末公司银行授信情况

单位：万元

授信银行	授信额度	贷款余额	担保措施
厦门银行	15000	0	象屿金象保证担保
合计	15000	0	

### ● 重要信息提示

1、公司与五星环球（福建）集团有限公司涉诉贷款余额 1250 万元，已于 2023 年 4 月全部追回，目前仍有自然人王爱萍贷款违约发生额 379.2 万元，预计 2023 年全部收回。

2、2018-2022 年公司投资收益分别为 5 万元、177 万元、220 万元、214 万元和 525 万元。2022 年公司开始与集团旗下关联公司合作开展资产管理投资业务，投资效益明显，2022 年产生投资收益 515 万元，带动投资收益大幅提高，预计未来将成为公司新的利润增长点。

3、2021 年受疫情及房地产调控等外部因素影响，公司营业收入下降幅度较大。2022 年因资产管理、抵质押贷等业务品种开展良好，公司营业收入大幅回升。同时，得益于公司资产管理投资业务的开展，以及逾期项目的处置回收，净利润更是创造公司历史新高。2023 年公司在保证当前业务稳定的基础上，积极开展与集团子公司合作，有望进一步提升营业收入水平，预计全年营业收入超亿元，盈利能力将进一步提升，超过去年的整体水平，两项指标均将达到公司历史最高水平。

### ● 发展前景

1、公司小额贷款业务发展空间和经营规模增长有赖于市场的认可度、股东对其的发展战略规划和持续出资能力，以及自身的融资能力。2018 年底股东对公司追加投资，同时相关银行给予借款额度支持，公司资本实力增强，发展空间扩大。

2、成立后，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。依托控股股东的综合实力和影响力及其旗下相关业务的市场资源，公司已打开市场局面，尤其是 2016 年以来象屿集团“互联网+房地产中介+金融”模式的产业协同效应逐步显现，为公司的经营业绩做出了一定贡献，并为公司日后的发展奠定了市场基础。

3、2022 年国内经济运行进入“后疫情”时期，疫后经济反弹，政策回归常态，小贷公司所处的市场层面风险将会有所降低，经营环境将得到较大改善。但是，公司近年的经营增长点房地产贷款业务虽风险相对较低，但易受房地产市场波动的影响，而当前我国房地产业的风险不断积聚，该业务的稳定性及其对公司经营发展进程的影响仍存在一定的变数。



**【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 AAA-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。

---

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。