

## 厦门市环海华建设集团有限公司

## 2023 年度信用评级概述

【评级主体】厦门市环海华建设集团有限公司

【评级结果】AA 级

【评级报告时间】2023 年 5 月 19 日

## 【主要财务数据】

单位：万元/%

项 目 \ 年 度	2022	2021	2020
资产总额	27934	28867	27105
负债总额	5772	6858	5272
股东权益	22162	22009	21833
贷款总额	1520	2360	2600
应付票据	0	0	0
营业收入	11778	28939	27204
净利润	153	177	166
经营活动现金净流量	-173	-947	1314
资产负债率	20.66	23.76	19.45
总资产周转率	41.5	103	102
权益收益率	0.69	0.81	0.76
营业收入净利率	1.3	0.61	0.61
非筹资现金流量与流动负债比	265	593	870

## 【评级观点】

厦门市环海华建设集团有限公司(以下简称公司)长期专注于建筑施工行业,2018 年受房地产市场萎缩和市场竞争加剧等负面因素的影响,公司经营规模萎缩,2019 年较上年趋于稳定,2020 年受疫情影响及未能获得市建设局 A 类绿色企业认定,可参与投标的项目减少,当年经营规模较上年有所下降。2021 年 4 月公司重新获得市建设局 A 类绿色企业认定,可参与投标的机会增多,2021 年度承接工程量、回收工程款、营业收入、净利润等指标均较上年有不同程度的增长,2022 年 12 月受疫情大爆发影响,工程延迟结算,导致 2022 年营业收入大幅下降。2018-2022 年公司账面体现获利水平低,但仍保持一定盈利水平。总体看,公司经营处于较良性状态。

公司整体负债水平较低,银行债权较有保障,且经营活动现金流较充足,短期债务支付压力不大。

经过长期经营,公司积累了丰富的行业经验,拥有较强的经营资质,在厦门相关业界享有一定的知名度和市场声誉,持续经营基础尚好,但在不利的外部经营环境下,公司发展态势仍存在一定的不确定性。

## 【关注】

➤ 建筑工程具有投资大、工期长、施工难度大、技术复杂、工程参与方众多等特点,在施工过程中不可预见的因素较多。应关注公司的风险主要有业主方风险、投标报价风险、合同签约风险、应收款项风险、成本控制风险、信贷风险、质量与安全生产风险等方面。

➤ 公司目前在手工程总量近 4 亿元。

【评级机构】厦门金融咨询评信有限公司

【电话】0592-5163803

【传真】0592-5163809

【地址】厦门市湖里区护安路 711 号 6 层 612 室

【网址】www.xmcr.cn

## 厦门市环海华建设集团有限公司

## 2023 年度信用评级报告

## 一、评级主体基本概况

【评级主体】	厦门市环海华建设集团有限公司	【注册资本】	1.8588 亿元
【成立时间】	1996 年 10 月	【实收资本】	1.8588 亿元
【公司类型】	有限责任公司	【职工人数】	约 1500 人
【法定代表人】	苏志荣	【经营资质】	详见“企业素质”
【总经理】	苏志荣	【经营地址】	海沧区钟林路 12 号 1202 单元

## 【股东及股权结构】

单位：万元/%		
股 东 名 称	出资额	股权比例
苏仁财	18588	100
合 计	18588	100

## 【经营范围】

房屋建筑业；市政道路工程建筑；电气安装；建筑装饰业；园林景观和绿化工程施工；钢结构工程施工；土石方工程（不含爆破）；管道和设备安装；建筑物拆除活动（不含爆破）；其他道路、隧道和桥梁工程建筑；建筑劳务分包；建材批发；物业管理。

## 【经营和发展状况】

厦门市环海华建设集团有限公司（以下简称“公司”）成立于 1996 年 10 月，经多次股权转让和增资，至 2013 年 11 月，公司注册资本及账面实收资本均增加至目前的 1.8588 亿元，现为苏仁财的独资企业，其子苏志荣任公司法定代表人兼总经理。

公司专注于建筑施工行业，自成立以来已先后完成了海沧绿苑小区、吕岭花园小区、自然家园、嘉盛豪园、出口加工区、金福缘新城安置房、海沧湖护岸西段工程、禾山街道市政设施修复改造佳



楣安置房、普为光电科技厂房和马銮湾新城集美柏涛学校等房屋建筑和市政工程的施工建设，并有多项工程被评为省优、部优工程。经过二十多年的经营，公司已成为拥有建筑工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级等经营资质的企业。2018 年受房地产市场萎缩和市场竞争加剧等负面因素的影响，公司经营规模萎缩，2019 年较上年趋于稳定，2020 年受疫情影响及未能获得市建设局 A 类绿色企业认定，可参与投标的项目减少，当年经营规模较上年有所下降。2021 年 4 月公司重新获得市建设局 A 类绿色企业认定，可参与投标的机会增多，2021 年度承接工程量、回收工程款、营业收入、净利润等指标均较上年有不同程度的增长，2022 年 12 月受疫情大爆发影响，工程延迟结算，导致 2022 年营业收入大幅下降。2018-2022 年公司账面体现获利水平低，但仍保持稳定的盈利水平。总体看，公司经营处于较良性状态。

在经营建筑业的同时，公司还进行固定资产投资。2006 年公司以 293 万元在海沧南部工业区购置了一块占地面积 14352 平方米的工业用地，自建厂房建筑面积 29066 平方米，总投资额约 3000 万元，主要对外出租。2010 年 5 月公司在未来海岸商务中心二期（海沧商务大厦）购买第 12 层办公楼，总建筑面积 1542 平方米，总价款 700 多万元，公司于 2010 年 10 月搬至此地办公。

另外，公司目前还拥有厦门市华万兴投资管理有限公司、厦门市永顺兴建筑劳务有限公司、厦门市华亿成建筑劳务有限公司等 3 家控股企业，但上述企业对公司基本无利润贡献。

2022 年末，公司账面资产总额 27934 万元，负债总额 5772 万元，其中银行借款 1520 万元；全年账面体现主营业务收入 11778 万元，净利润 152 万元。

### 【参、控股企业】

单位：万元/%

企业名称	注册资本	投资余额	股权比例	备注
厦门市华万兴投资管理有限公司	100	80	80	未运作
厦门市永顺兴建筑劳务有限公司	858	515	60	利润贡献极为有限
厦门市华亿成建筑劳务有限公司	100	60	60	未运作
合计		655		

### 【主要荣誉】

- 1、海峡旅游服务中心（旅游会展中心）工程获市优质工程金奖。
- 2、2018 金旻新材料产业园一期工程-1-1#（2）仓库一获市优质工程银奖。

- 3、中天旭日邮品项目 2#楼等多个项目被评为 2017 年度市级建筑施工安全生产标准化优良项目。
- 4、佳美安置房（A1-2 地块）QC 小组活动成果“提高型钢混凝土墙柱成型合格率”在 2020 年厦门市建设工程质量管理小组活动评审会上荣获一等奖。
- 5、2020 年 4 月受到厦门市建筑行业协会关于对“新冠肺炎”疫情防控捐款捐物的企业通报表扬。2020 年 9 月受到厦门市海沧区建设与交通局关于 2020 年第一批区属建筑企业积极履行社会责任予以通报表扬。
- 6、2020 年 6 月被厦门市海沧区人民政府认定为“纳税大户”。
- 7、2020 年 6 月厦门市建筑企业综合业绩排名（建筑工程总承包特、一级企业）第 33 名。
- 8、2020 年 11 月佳美安置房（A1-2 地块）BIM 信息化技术运用获得第五届建设工程 BIM 大赛三类成果奖。
- 9、2020 年 11 月被厦门市海沧区建设与交通局表彰为 2020 年参与房屋安全隐患排查优秀建筑业企业，12 月被表彰为 2020 年下半年安全文明施工先进单位。
- 10、2021 年 1 月佳美安置房（A1-2 地块）被福建省发展和改革委员会评为 2020 年度省重点项目参建单位业绩信誉评价 A 级。
- 11、2021 年 1 月公司积极响应支持三明教育发展，为三明的永安、清流等地中小学捐赠物资和教学设备，被三明市人民政府致函并表扬。
- 12、2021 年 2 月厦门市海沧区建设与交通局给予公司“2020 年度建筑业产值增量和增幅较大的企业”和“积极参与海沧区爱心助残活动的企业”的表彰。
- 13、2021 年 3 月厦门市海沧区人力资源和社会保障局给予公司工资支付行为信用等级评价为 A 级。
- 14、2021 年 3 月被厦门市市场监督管理局评为 2018-2019 年度守合同重信用企业。
- 15、2021 年 3 月公司资助海沧区第六届公益创投项目的开展，被厦门市海沧区民政局授予荣誉证书，同月被海沧区爱心办授予 2020 年度海沧区爱心企业牌匾。
- 16、2021 年 6 月被中共海沧区委、海沧区人民政府评为资助助学先进单位。
- 17、2021 年 6 月在厦门市建筑业企业综合业绩按获奖前三十名排名中，公司位列第 27 位；在厦门市 58 家建筑工程总承包特、一级企业中综合业绩排名第 37 位。

18、2021 年 8 月被厦门市海沧区建设与交通局评为 2021 年安全生产月活动先进单位。

19、2021 年 9 月公司 QC 小组提交的“提高改性沥青混凝土路面验收合格率”、“提高跳仓法混凝土施工一次验收合格率”“提高新型承插盘扣脚手架施工一次验收合格率”活动成果被厦门市建设工程质量安全协会分别评价为二类成果、三类成果、三类成果。

20、2021 年 11 月公司 QC 小组提交的“提高改性沥青混凝土路面验收合格率”活动成果荣获福建省工程建设质量安全协会颁发的一等奖荣誉证书。

21、2021 年 11 月涇源县闽宁对口扶贫工作领导小组办公室授予公司 2021 年闽宁协作爱心企业荣誉称号。

22、2021 年 12 月公司的室内大跨度自动扶梯安装施工工法被福建省住房和城乡建设厅评审认定为省级工法。

23、2022 年 9 月公司荣获 2022 年福建省工程建设优秀 QC 小组，其成果“提高 EPS 装饰线条施工一次验收合格率”荣获三等奖。

24、第二届“优智杯”智慧建造应用大赛三等奖。

25、2022 年度海沧区纳税、争优表现突出建筑业企业。

26、2022 年获评捐资助学先进单位。

### 【近年信用等级】

评 估 年 度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
信 用 等 级	AA	AA-	AA-

## 二、评级分析

### 【企业素质】

1、公司控制人苏仁财先生以施工员起家，从事建筑施工行业几十年，主要负责公司的经营决策和资金管理，重视工程质量和企业信用，现还兼任海沧商会副会长、海沧区政协委员。苏仁财先生之子苏志荣先生任公司总经理，在多年的实践中积累了一定的企业管理和行业经验。公司拥有与资质相应的专业人才，员工整体素质尚能满足企业现阶段经营管理的基本要求。

2、公司资质较齐全，拥有建筑工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、地基基础工程专业承包一级、电子与智能化工程专业承包一级、消防设施工程专业承包一级、防水防腐保温

工程专业承包一级、建筑装修装饰工程专业承包一级、建筑机电安装工程专业承包一级、古建筑工程专业承包一级、城市及道路照明工程专业承包一级、环保工程专业承包一级、钢结构工程专业承包二级和施工劳务等资质。

3、公司重视工程施工质量和安全管理，通过一套较可行的激励约束机制较有效地保障了施工项目的质量、进度和经济效益，工程施工质量相对较好，其承建的多个工程被评为省、市级优良工程，2021年在厦门市58家建筑工程总承包特、一级企业中综合业绩排名第37位。

### 【经营能力】

1、近几年公司逐步收缩省外工程项目规模，市场区域以厦门为主，2017年、2018年受房地产市场萎缩和市场竞争加剧等负面因素的影响，公司经营规模萎缩；2019年较上年趋于稳定；2020年受疫情影响及未能获得市建设局A类绿色企业认定，可参与投标的项目减少，当年经营规模较上年有所下降；2021年4月公司重新获得市建设局A类绿色企业认定，可参与投标的机会增多，2021年度承接工程量、回收工程款、营业收入等指标均较上年有不同程度的增长，2022年12月受疫情大爆发影响，工程延迟结算，导致2022年营业收入大幅下降。公司经营总体上处于较良性状态。2018年-2022年公司账面营业收入（以开具发票为确认依据）分别为29126万元、29329万元、27204万元、28939万元、11778万元。

2、截止2023年3月末，公司正在施工的5个主要项目合同总额为39540万元，其中：温厝社区集体经济项目合同金额22724万元、海景西三路合同金额11068万元、海翔大道土石方运输合同金额1714万元、院前中路市政合同金额2649万元、嵩屿街道庙兜农村生活用水提升改造工程合同金额1385万元。目前公司工程任务相对饱满，预计2023年有望继续得到相对稳定的发展。

3、公司位于海沧区中沧路的自建厂房主要对外出租，因政府拟调整所处工业园区用地规划，该厂房2017年至2019年9月基本处于闲置状态，2019年10月又恢复出租，目前季租金约110多万元，年租金约450万元。因厂房建设政策放宽，公司正在审批在原有厂房空地继续投资新盖厂房，预计新增厂房建筑面积超1500平方米。

### 【获利能力】

1、建筑业属微利行业，行业平均利润水平很低。2022年公司账面主营业务毛利率为11.97%，营业收入净利润率为1.3%，主营业务获利能力较弱。因种种原因，自2018年公司所得税由查账征收改为定率征收，2020年又恢复按查账征收办法缴纳。2018年和2019年公司账面净利润明显下降，但仍保持了盈利记录。2020年公司在营业收入减少的情况下，利润却呈现增长，主要是营业外收入增加所致，其中财政补贴21万元、稳岗补贴41万元。2021年因营业规模增长，公司账面净利润略



有增加。2022 年底受疫情影响，在营业收入大幅下降的情况下，公司账面净利润并无明显下降，主要原因是主营业务毛利率大幅提高，净利率也相应的提高。2018 年-2022 年公司账面体现净利润分别为 118 万元、124 万元、166 万元、177 万元、153 万元。

2、截止 2023 年 3 月末，公司长期股权投资余额 655 万元，但 3 家控股企业对公司基本无利润贡献。

3、2023 年第一季度，公司账面实现主营业务收入 5013 万元，净利润 63 万元，主营业务收入水平已经有所恢复。

### 【偿债能力】

1、2022 年末，公司账面资产总额 27934 万元，其中：货币资金 994 万元，应收账款 10675 万元，预付账款 4470 万元，其他应收款 2853 万元，存货 3986 万元，厂房、办公场所和长期股权投资等长期资产净值 4737 万元，资产质量总体尚好；负债总额 5772 万元，其中：兴业银行短期借款 1520 万元以自有厂房作抵押，资产负债率为 20.66%，整体负债水平低，银行债权较有保障。2023 年 3 月末，公司账面财务结构无实质性变化。

2、公司部分资金压力通过银行借款解决，现有银行授信额度 3900 万元，2023 年 3 月末公司银行借款 2300 万元，短期资金压力可能不大。

### 【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、长期看，随着我国国民经济的发展和城市化进程的深入，基础设施建设投入仍是国家重要国策，建筑业发展空间依然广阔。但是，拖欠工程款、低层次的无序价格竞争等长期备受诟病的痼疾仍阻碍着该行业的健康发展，行业利润空间极为有限，另外，在经济周期内，建筑业受宏观经济环境、固定资产投资的影响较大。

2、经过长期经营，公司积累了丰富的行业经验，拥有较强的经营资质，在厦门相关业界享有一定的知名度和市场声誉，持续经营基础尚好，但在不利的外部经营环境下，公司发展态势仍存在一定的不确定性。

### 三、评级结论

综上所述，经本评级机构信用评审委员会审定，确定厦门市环海华建设集团有限公司 2023 年度信用等级 AA 级，有效期自 2023 年 5 月 19 日至 2024 年 5 月 18 日止。AA 级含义为：短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力很强；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响很小。

### 四、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。