



## 厦门市全桔融资担保有限公司

## 2023 年信用评级报告

**【评级主体】** 厦门市全桔融资担保有限公司**【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】**

评级年度	2020	2021	2022
信用等级	---	A+级	AA 级

**【企业经济规模】**

单位：万元/户/倍

项 目	2021	2022	2023.09
资产总额	11409	15700	14412
净资产	10644	10567	10846
营业收入	1194	5385	4483
净利润	419	423	278
期末在保户数	34464	66888	50038
期末在保余额	22569	83509	44852
担保放大倍数	2.12	7.90	4.14
提取准备金余额	586	3786	2755
累计发生代偿	244	3283	9017
未收回代偿额	222	2964	8215
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**【网址】** www.xmcr.cn**【注册资本】** 10000 万元**【实收资本】** 10000 万元**【公司类型】** 有限责任公司**【成立时间】** 2019 年 8 月**【法定代表人】** 唐开元**【总经理】** 唐开元**【职工人数】** 10 人**【注册地址】** 厦门市思明区展鸿路 82 号厦门国际金融中心 22 层 2206 单元**【股东及股权结构】**

单位：万元/%

股东名称	出资额	股权比例
迪润（天津）科技有限公司	7000	70
厦门市融资担保有限公司	3000	30
合 计	10000	100

**【经营范围】**

许可项目：融资担保业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）  
一般项目：非融资担保服务，融资咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

## 【企业发展概况】

厦门市全桔融资担保有限公司（以下简称公司）成立于 2019 年 8 月，由滴滴出行的全资子公司迪润（天津）科技有限公司与厦门市融资担保有限公司合资成立。注册资本 10000 万元，于 2020 年 4 月取得含网络融资担保业务的《融资担保业务经营许可证》（许可证编号为闽 020063），唐开元为公司法定代表人兼总经理。

公司依托滴滴出行平台的行业优势，通过自身在出行领域的数据沉淀和技术积累，开展融资担保业务，旨在为出行生态定制金融服务，满足出行生态中企业和个人发展的融资需求，目前公司主要借助滴滴线上金融服务平台从事互联网小额消费、经营性融资贷款担保业务，被担保人为自然人，主要面向滴滴生态内的用户，包含司机、乘客等个人用户以及个体工商户、小微企业主等，提供纯信用、便捷、高效、小额的全线上信贷担保产品。公司合作的金融机构有兴业消费金融股份公司、安徽新安银行股份有限公司和中信百信银行股份有限公司等。

虽然公司成立时间较短，但借助滴滴平台的资源，担保业务增长很快，2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-9 月发生融资担保分别为 16912 笔、75917 笔、204230 笔、109450 笔，担保发生额分别为 10258 万元、59481 万元、186377 万元和 143281 万元。截至 2022 年末和 2023 年 9 月末，公司在保户数分别为 66888 户、50038 户，在保余额分别为 83509 万元、44852 万元；2023 年 1-9 月，公司资产总额期初数为 15700 万元、期末数为 14412 万元；净资产期初数为 10567 万元、期末数为 10846 万元。

## 【评级观点】

### ● 经营环境

1、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，各级政府又相继出台了一系列加强对融资担保机构监管和扶持的政策，进一步促进了行业的健康发展。

2017 年出台了《融资担保公司监督管理条例》（以下简称《管理条例》）。

2018 年发布了融资担保四项配套制度等，具体包括：《融资担保业务经营许可证管理办法》（以下简称《管理办法》）、《融资担保责任余额计量办法》（以下简称《余额计量办法》）、《融资担保公司资产比例管理办法》（以下简称《资产比例管理办法》）、《银行业金融机构与融资担保公司业务合作指引》（以下简称《业务合作指引》）。尤其是《责

任余额计量办法》、《资产比例管理办法》对融资担保公司影响较大。

厦门市也相继出台了《厦门市中小微企业政策性融资担保实施办法》（以下简称《政策性融资担保实施办法》）、《厦门市政府性融资担保机构经营指标目标值和经营评价表的通知》（以下简称《通知》）等相关文件，使政策性担保公司在发挥缓解厦门市小微企业和“三农”融资难、融资贵作用的同时，进一步切实防范和化解风险，引导行业继续向稳健的发展方向迈进。

2、近几年全球政治局势恶化，国内经济形势严峻。疫情过后经济形势恢复不及预期，企业经营的风险不断加大，部分中小企业资金链出现问题，经营陷入困境。融资担保机构代偿风险剧增，金融机构在与担保机构合作更加谨慎，担保机构经营难度增大，行业优胜劣汰明显。行业发展机遇与风险并存，没有特殊优势的民营担保机构逐渐边缘化，行业资源逐步向国有担保机构集中。在后疫情时代，融资担保行业，尤其是政府性融资担保机构，依然肩负着支持小微企业和“三农”发展促进国民经济的平稳运行的重任。

## ● 企业素质

1、公司建立了包含业务部、风控部、财务部、IT 部和综合部的管理架构。制订了《个人信用贷款担保业务管理办法》、《风险管理制度》和《财务制度》等基本的经营管理制度，但公司处于发展阶段，部分岗位专业人员有待加强，管理机制尚需进一步完善。

2、公司在厦现有员工 10 人，部分技术人员常驻北京。法定代表人兼总经理唐开元毕业于北京大学及香港大学，获得管理学硕士学位及金融学硕士学位，曾就职于中国对外经济贸易信托有限公司，任华南总部小微金融部总经理。2021 年 3 月至今就职于滴滴数科，担任信贷机构业务部负责人，行业经验较为丰富。公司借助滴滴数科平台从事互联网个人小额消费、经营性贷款担保业务，主要工作均在线上完成，人员需求相对较少，现有员工可满足目前经营管理的基本需要。

## ● 企业运营基础或实力

资本金是担保企业经济实力的具体体现，是担保业务运营的基础，以及信用能力的保证。公司目前注册资本和实收资本均为 10000 万元，虽然与厦门市其他担保公司相比，资本实力一般，但现阶段公司业务基本为互联网个人小额消费贷款担保业务，从目前业务总量分析，公司自有资金尚能满足自身业务经营及发展需求，公司将根据业务发展筹划增资事项。

## ● 担保业务运行情况

公司担保业务依托滴滴出行的金融服务板块，发展很快。滴滴数科信贷产品“滴水贷”于 2016 年 8 月上线，是滴滴数科依托滴滴出行生态、金融普惠需求场景、平台技术和大数据风控能力打造的适应于创新消费信贷模式的一款互联网信贷产品。滴水贷采用纯信用贷款模式，无需提供抵押和担保，借款人只需提供身份证、银行卡等材料就可申请借款，具有审核快、放款快、分期长、息费透明等特点。

公司将持续以个人信贷业务为主，保障在保项目投放力度，同时引进新的合作机构，扩大合作伙伴范围，增加担保授信。截至 2023 年 9 月末，公司获得各金融机构的授信额度共计 16 亿元。滴滴数科为公司提供了较好业务发展平台，主要的合作伙伴为银行、消金公司和信托公司等。公司目前与兴业消费金融股份公司、安徽新安银行股份有限公司和中信百信银行股份有限公司等合作，为其借款客户提供担保服务。

公司担保业务的开展及风控管理依照《个人信用贷款担保业务管理办法》及《风险管理制度》等，借助滴滴数科平台沉淀数据，利用大数据技术对用户行为及金融信息进行保前、保中、保后的风险判断、监测和管理，提升业务自动化程度，降低运营和风险成本。为进一步提升公司风险管控能力，公司拟申请接入中国人民银行金融信用信息基础数据库的个人征信系统，在业务规模持续扩大的同时增强风险管理措施，目前已按接入人行征信要求初步完成了人才队伍和机房建设，并在满足相关要求后向中国人民银行厦门市分行征信中心提出申请。2023 年 10 月，公司与国厚资产管理股份有限公司签订了《不良资产的债权转让协议》，处置不良资产 5055.38 万元，并于 2023 年 11 月份收到该债权转让款 61.86 万元。通过债权转让的方式处置不良资产可有效降低不良资产的催收管理风险、快速回收现金，从而优化财务结构，增强公司代偿和抵抗风险的能力。

从 2020 年 7 月公司正式开展业务以来，担保业务增长很快。2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-9 月发生的融资担保业务分别为 16912 笔、75917 笔、204230 笔和 109450 笔，担保业务发生额分别为 10258 万元、59481 万元、186377 万元和 143281 万元，整体呈增长趋势。2022 年末和 2023 年 9 月末，公司在保户数分别为 66888 户、50038 户，在保余额分别为 83509 万元、44852 万元；通过对被担保人结构及担保余额分析发现：被担保人基本为滴滴平台上的司机及乘客；借款为个人消费和经营性贷款，具有受众面广、金额小，风险较分散的特点。

#### **担保资金运作及其安全性和流动性**

公司倾向通过银行结构性存款及理财等方式对担保资金进行保值、增值运作，以增强资

本实力和担保风险能力。从 2022 年末及 2023 年 9 月末资金分布情况看，公司资产结构符合《资产比例管理办法》的规定，资产结构合理、流动性好。除代偿外，未发现其他明显不安全因素。

公司资产分布情况明细表

单位：万元

项目	2022 年末	2023 年 9 月末	备注（标准）
<b>一、I 级资产</b>	<b>11623</b>	<b>8349</b>	
银行存款	3266	6621	
存出保证金	5346	1727	
可随时赎回或三个月内到期的商业银行理财产品	3011	1	
<b>二、II 级资产</b>	<b>1203</b>	<b>1008</b>	---
商业银行理财产品	1203	1008	
<b>三、III 级资产</b>	<b>2</b>	<b>1514</b>	---
债券信用评级 AA-级以下或无债券信用评级的债券		1512	
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	0	0	
（七）其他应收款	2	2	
资产总额	15700	14412	---
应收代偿款	445	1093	---
资产总额减应收代偿款	15255	13319	---
净资产	10567	10846	
未到期责任准备金	1006	597	
担保赔偿准备金	2674	2051	
期末融资担保公司净资产与未到期责任准备金、担保赔偿准备金之和与资产总额的比例（%）	90.75	93.63	不低于资产总额 60%
期末融资担保公司 I 级资产、II 级资产之和与资产总额扣除应收代偿款后的比例（%）	84.08	70.25	不低于资产总额的 70%
期末 I 级资产与资产总额扣除应收代偿款后的比例（%）	76.19	62.68	不低于资产总额的 20%
期末 III 级资产与资产总额扣除应收代偿款后的比例（%）	0.01	11.37	不高于资产总额的 30%

## ● 盈利状况

1、开业初期为保障业务的稳定性及探索适合公司发展的业务模式，其发展呈缓慢递增趋势，整体担保收入不高，营业收入主要来源于银行存款、理财的收益。2021 年以来，通

过前期的业务摸索及风控模式搭建，担保业务呈快速增长趋势。担保公司主要成本、费用为办公场地租金、人员工资、差旅费等，除固定成本外，由于人员少，工资及差旅费等变动成本少，营业收入的增长对盈利的敏感度较高。为此，公司担保业务的快速增长，致使盈利水平持续稳定提升。

公司盈利状况表

单位：万元

指标	2020 年	2021	2022	2023 年 1-9 月
担保业务收入	36	955	5887	3859
手续费收入	9	--	--	--
理财收益	345	396	342	215
其中：存款利息	6	11	19	38
理财收益	345	396	342	215
净利润	223	419	423	278

2、为增强风险抵御能力，公司加大了准备金提取的力度，在融资担保监管政策规定的标准上，进一步按预期信用损失预估情况补提了较多担保赔偿准备金及应收代偿款减值准备，公司实际利润水平强于报表体现。

### 担保能力、代偿能力及补偿机制

基于自身业务特点，为增强抗风险能力，公司担保准备金的提取高于国家相关部门对融资担保公司准备金提取规定的标准。

公司准备金计提方法如下：按实际担保费收入（即分保项目按分保后收入）的 50%计提未到期责任准备金，担保责任到期后转回已提的未到期责任准备；按照以下两种方式孰高计量提取担保赔偿准备金：（1）按当年年末担保责任余额 1%的比例提取担保赔偿准备金。担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的，实行差额提取。（2）预期信用损失法，计算方法为：放款额×预期担保代偿率×（1-预期回收率）-累计已代偿金额×（1-预期回收率）-未到期责任准备金余额；计提信用减值损失的预期信用损失法，计算方法为：累计已代偿金额×（1-预期回收率）-累计已确认为损失金额，同时综合考虑担保赔偿准备计提情况，如担保赔偿准备金可覆盖该项预期信用损失，则不再计提；且分别按当年弥补以前年度亏损后净利润的 10%提取一般风险准备金和法定盈余公积金。综上所述，公司补偿机制完善。

结合公司担保业务特点、规模以及资产结构看，公司资金运用谨慎、规范，资产分布合理，资产变现能力好，整体担保的代偿能力较强。同时，公司融资担保业务集中度虽低，但随着业务量的增加，担保放大倍数不断扩大，就目前资本实力分析公司担保业务发展空间有



限。

#### 公司资金来源分布情况

单位：万元

资金来源	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 9 月末
负债总额	78	765	5133	3566
其中：存入保证金	0	0	0	0
未到期责任准备金	4	161	1006	597
担保赔偿准备金	11	361	2674	2051
净资产	10244	10644	10567	10846
其中：实收资本	10000	10000	10000	10000
一般风险准备	24	64	107	107
法定盈余公积金	24	64	107	107
未分配利润	196	515	354	632

#### ● 发展前景

1、公司前期借助滴滴数科平台开展业务，下一步拟逐步围绕股东资源展开供应链及经营性贷款担保业务，扶持小微企业，未来业务来源较有保证，但被担保人特定性较强。中央和地方各级政府出台了针对小微和“三农”担保业务的补贴奖励和风险补偿政策，以缓解小微和“三农”业务风险与收益不匹配的问题，在政策的引导下逐步回归支持小微和三农的主业，并加强风险管理。

2、公司股东背景较强，通过一段时间的运营，担保业务已达到较高规模且代偿率控制在一定水平。但是，公司仍处于发展阶段，自身的经营管理体系和风控机制尚待进一步加强，人力资源也有待充实，公司将在业务规模持续扩大的同时加强风险管理运营措施，包括接入人民银行征信系统，进一步提升公司的风险管控能力。

3、未来一段时期宏观环境仍错综复杂，尤其是后疫情时代使企业面临的系统性风险进一步加大，而包括公司在内的融资担保机构所处的市场层面风险更高，经营难度更大。持续紧跟监管政策导向结合业务的实际情况，进一步完善规章制度，促进公司业务合规发展。

#### 【重要信息提示】

1、本次评级中，放大倍数按期末在保余额与净资产比值计算。

2、2023 年 9 月末公司获得各金融机构的授信额度共计 16 亿元。

3、为增强风险抵御能力，公司加大了准备金提取的力度，在融资担保监管政策规定的标准上，进一步按预期信用损失预估情况补提了较多担保赔偿准备金及应收代偿款减值准备，公司实际利润水平强于报表体现。

4、2023 年 10 月，公司与国厚资产管理股份有限公司签订了《不良资产的债权转让协议》，处置不良资产 5055.38 万元，并于 2023 年 11 月份收到该债权转让款 61.86 万元。

## 【附录】

附录：跟踪评级安排

---

正文结束

---

## 【声明】

1、经本评级机构信用评级评审委员会评委会评定，确认该评级主体 2023 年度信用等级为 AA 级，有效期自 2023 年 12 月 1 日至 2024 年 11 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该评级主体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该评级主体的信用行为做出保证。

---

厦门金融咨询评信有限公司

2023 年 12 月 1 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。