

SinoCredit

企业信用等级复评报告



中国商务信用平台

北京国富泰信用管理有限公司

**京泰控股集团有限公司
企业信用等级复评报告**

北京国富泰信用管理有限公司

二〇二一年九月

复评结果

根据京泰控股集团有限公司（以下简称“京泰集团”或“公司”）提供的相关资料，北京国富泰信用管理有限公司（以下简称“国富泰公司”）对京泰集团进行信用评价。经过对京泰集团申报评价材料的审核、分析和评估，现评定：

维持 京泰控股集团有限公司 AAA 级信用企业，复评有效期为 2021 年 09 月 27 日至 2022 年 09 月 26 日。

复评观点：

- ◆ 2020年，受疫情影响，家具行业受到一定的冲击，数据显示，2020年中国家具类零售额达到1598亿元，与去年同期相比下降18.9%。目前定制家具、全屋定制模式以其专业定制为特色，更能彰显家居和主人个性，符合当代消费者个性化的消费潮流，成为行业发展的一种趋势。
- ◆ 京泰集团治理结构的变更适应了公司未来的发展趋势，从制度层面保障了公司未来业务的进一步发展；2020年公司的经营管理状况良好，经营效率良好，公司的竞争能力良好。
- ◆ 2020年，京泰集团经营呈现盈利，盈利能力有待提高；公司资产经营效率较高；公司资产负债率处于很好水平，长期偿债能力强、短期偿债能力较强。

评价单位：北京国富泰信用管理有限公司

评价时间：2021年10月



本报告表述了国富泰公司对受评方信用的评价观点，仅供参考。报告中引用的资料主要由受评方提供，国富泰不保证引用信息的准确性及完整性。国富泰公司保留对此评价结论的解释权利；且在报告有效期内，国富泰公司保留跟踪评价并及时调整评价结论的权利。

一、初评简介

京泰控股集团有限公司（以下简称“京泰集团”或“公司”）于2019年09月参加企业信用等级评价，并获得AAA级信用等级，有效期为2019年09月27日--2022年09月26日，评价单位为北京国富泰信用管理有限公司。

本次复评针对京泰控股集团有限公司初评结束后，在其信用评价有效期内，近一年发生的可能影响其信用等级变化的各重大事项以及2020年财务报告进行信用评价，并据此做出维持还是调整其信用等级的决定。

二、基本分析

（一）基本情况

京泰控股集团有限公司（以下简称“京泰集团”或“公司”）成立于2004年02月19日，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人是吕文武，注册资本为21000万元，经营期限为2004年02月19日至2054年02月18日。

京泰集团的经营范围为：销售家具、木门、针纺织品、服装鞋帽、第一类医疗器械、第二类医疗器械、厨房用品、卫生间用具、日用杂货、化妆品、卫生用品、文化用品、工艺品（不含文物）、建筑材料、电子产品、体育用品（不含弩）、五金交电、家用电器、金属材料、计算机软件及辅助设备、橡胶制品、机械设备、橱柜、玻璃制品；设计、制作、代理、发布广告；货物进出口、技术进出口、代理进出口；技术开发、技术推广；仓储服务（仅限通用仓储、低温仓储、谷物仓储、棉花仓储、其他农产品仓储、中药材仓储）；道路货运代理；租赁建筑工程机械、建筑工程设备、专用设备；承办

展览展示；室内装饰设计；图文设计、制作；装卸服务；搬运服务；专业承包；施工总承包；劳务分包；维修家具；制造家具、金属制品、办公用品（仅限在外埠从事生产经营活动）；互联网信息服务；道路货物运输；工程设计。

（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；道路货物运输、工程设计、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

（二）股权结构调整

本次复评期内，公司股权结构未发生变更。

（三）治理结构

2020年，京泰集团进一步完善了公司治理结构，建立了更加完善的现代企业管理制度，形成了比较完善的权责明确、互相监督、共同促进的治理机制。

公司加强了对管理人员激励约束机制的完善，使之对高级人才更具吸引力，更符合公司实际管理需要。

综上所述，京泰集团治理结构的变更适应了公司未来的发展趋势，从制度层面保障了公司未来经营的进一步发展。

（四）经营管理

2020年以来，京泰集团在在经营业绩、应收账款管理、人力资源管理和合同管理等方面均有所变化。

1. 在经营业绩方面，截止到2020年底，公司营业收入为73647.25万元，较2019年的73584.06万元增长了0.09%。

2. 在应收账款管理方面, 2020年, 公司应收账款余额为22698.00万元。2020年, 公司应收账款周转率为3.11, 应收账款周转有待提高。

3. 在人力资源管理方面, 2020年, 公司共有员工860人, 其中管理人员98人, 财务人员15人, 拥有初、中、高级职称的人员数分别为16人、5人、3人。

4. 在合同管理方面, 2020年, 公司签订合同3399份, 合同金额71223万元, 较2019年签订的4041份合同减少了642份。2020年公司合同履约率为100%。

综上所述, 2020年以来公司的经营管理状况良好, 经营效率良好, 公司的竞争能力良好。

三、财务分析

以下分析基于京泰集团提供的2020年度财务报表。

(一) 盈利能力分析

2020年, 公司营业收入为73647.25万元, 较2019年的73584.06万元增长了0.09%; 主营业务成本为65443.03万元, 较上一年的65338.27万元增长了0.16%。2020年, 公司净利润为1461.19万元, 较上一年的1315.11万元, 增长了11.11%。

指 标	2019	2020
资产净利率 (%)	2.47	2.37
净资产收益率 (%)	4.89	4.58
销售净利率 (%)	1.79	1.98

2020年, 公司销售净利率为1.98%, 较2019年呈现上升; 资产净利率

为 2.37%，净资产收益率为 4.58%，均较 2019 年有所下降。公司盈利能力有待提高。

（二）资产运转能力分析

2020 年末，公司的资产总额为 63483.86 万元，较上年的 60018.64 万元增长了 5.77%；净资产为 32657.81 万元，较上年的 31161.66 万元增长了 4.80%。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司资产中流动资产为 50909.73 万元，占资产总额的比例为 80.19%；公司固定资产为 3451.04 万元，占资产总额的比例为 5.44%；其他资产为 9123.09 万元，占资产总额的比例为 14.37%。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货和其他部分（主要是其他应收款、预付账款、应收票据），分别为 11664.13 万元、22698.00 万元、4524.66 万元、11418.48 万元、227.79 万元、376.67 万元，占流动资产比例分别为 22.91%、44.58%、8.89%、22.43%、0.45%、0.74%。

2020 年，公司应收账款、流动资产的周转率分别为 3.11、1.48，应收账款的周转速度处于较低水平，流动资产的周转速度处于较好水平，公司资产经营效率较高。

（三）偿债能力分析

指 标	2019	2020
资产负债率（%）	48.08	48.56
流动比率（倍）	1.69	1.65
速动比率（倍）	1.48	1.50

2020 年，公司负债总额为 30826.05 万元，较上年的 28856.98 万元上升了 6.94%。2020 年公司负债中流动负债为 30826.05 万元，占负债总额的比

例为 100%。

如上表所示，2020 年，公司资产负债率呈现上升，处于很好水平，公司长期偿债能力强。

2020 年末，公司流动比率有所下降，目前处于较好水平，公司短期偿债能力较强。

综上所述，2020 年，京泰集团经营呈现盈利，盈利能力有待提高；公司资产经营效率较高；公司资产负债率处于很好水平，长期偿债能力强、短期偿债能力较强。

四、结论

国富泰公司认为，在本次复评期内，京泰集团在经营业绩、应收账款管理、人力资源管理和合同管理等方面采取的措施，提高了公司的竞争力，使公司的经营管理更加完善，具备了良好的发展前景。同时，国富泰公司将持续关注国家宏观经济形势、国家行业政策、国际市场变化等因素对公司未来发展的影响。

综合考虑上述因素，确定维持 京泰控股集团有限公司 的信用等级为 AAA 级。

五、附录

附录一：信用等级与分数说明表

等 级	计分标准		等级含义
	下限(含)	上限	经济状况
AAA	80	100	具有非常强的经济偿付能力，信用状况很好，信用管理体系科学、规范，具有很好的社会责任感，履行相关合同的能力和意愿强，违约风险极小。
AA	70	80	具有很强的经济偿付能力，信用状况好，建立了基本的企业信用管理体系，具有较好的社会责任感。但与AAA企业相比较容易受到经济环境的影响，违约风险小。
A	60	70	具有良好的经济偿付能力，建立了初步的信用管理体系，信用状况良好，具有一定的社会责任感。但与AA等级相比，更容易受到经济环境影响，违约风险较小。
B	50	60	具有基本的经济偿付能力，信用状况一般，在行业监管政策或者经济环境发生变化时，经营状况波动较大，对企业履行相关合同的能力有很大影响，存在较大的违约风险。
C	40	50	企业经济偿付能力低，信用状况差，履行相关合同的能力和意愿低，存在很大的违约风险。

附录二：财务评价的主要财务指标及定义

一、资产结构的主要财务指标

资产负债率	资产负债率 = 负债总额/资产总额*100%
长期负债比率	长期负债比率 = (长期负债合计/资产合计) *100%
流动资产比率	流动资产比率 = (流动资产合计/资产合计) *100%

二、盈利能力的主要财务指标

资产净利率	资产净利率 = (净利润*2) / (期初资产合计+期末资产合计) *100%
净资产收益率	净资产收益率 = 净利润/平均净资产*100%
销售净利率	销售净利率 = 净利润/主营收入*100%

三、偿债能力的主要财务指标

流动比率	流动比率 = 流动资产/流动负债
速动比率	速动比率 = (流动资产-存货) / 流动负债
利息保障倍数	利息保障倍数 = (利润总额+利息费用) / 利息费用

四、运营效率的主要财务指标

存货周转率	存货周转率 = 主营业务成本*2 / (年末存货余额+年初存货余额)
应收账款周转率	应收账款周转率 = 主营收入*2 / (年末应收账款+年初应收账款)
流动资产周转率	流动资产周转率 = 主营收入 / 流动资产平均余额
	流动资产平均余额 = (期初流动资产+期末流动资产) / 2

五、资产质量的主要财务指标

固定资产净值率	固定资产净值率 = (固定资产净值/固定资产原价) *100%
货币性资产/流动资产	货币性资产/流动资产 = (货币资金+短期投资净额) / 流动资产合计*100%
净资产增长率	净资产增长率 = (本期所有者权益合计-上期所有者权益合计) / 上期所有者权益合计*100%

六、现金流的主要财务指标

现金流入流出比率	经营现金流入流出比例 = 经营活动现金流入合计/经营活动现金流出合计
现金流量充足率	现金流量充足率 = 经营活动现金净流量 / (偿还债务支付现金+购建固定资产支付现金+分配股利支付现金)*100%