
2019年孟津盛世城市建设投资有限公司公司债券 2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

洛阳盛世城市建设投资有限公司

主承销商

太平洋证券股份有限公司

2023年6月

重要提示

太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券”）作为2019年孟津盛世城市建设投资有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于洛阳盛世城市建设投资有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《2019年孟津盛世城市建设投资有限公司公司债券2022年年度报告》、《洛阳盛世城市建设投资有限公司2022年审计报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向太平洋证券提供的其他材料。

太平洋证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断。

（二）本息兑付情况

按照募集说明书约定，发行人已于 2022 年 4 月 11 日，通过债券托管机构按时足额支付了 2021 年 4 月 11 日至 2022 年 4 月 10 日的利息及分期偿还的 20% 的本金，不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

2022 年度，发行人于中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所网（www.sse.com.cn）等网站披露了以下本期债券相关的信息：

序号	披露时间	披露内容
1	2022年8月31日	洛阳盛世城市建设投资有限公司公司债券2022年中期报告报告
2	2022年8月31日	洛阳盛世城市建设投资有限公司2022年半年度财务报表及附注
3	2022年4月29日	洛阳盛世城市建设投资有限公司公司债券2021年年度报告
4	2022年4月29日	洛阳盛世城市建设投资有限公司2021年年度财务报告及附注

三、2022 年度发行人偿债能力

发行人2022年的合并财务报表由中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（勤信审字【2022】第 1555 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应参照发行人2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）主要会计数据

教育收入等，构成较为多元，该项收入规模保持逐年增长。2022年末，公司总资产规模较2021年末增长5.80%。

伴随股东持续注入工程项目、参股公司股权资产以及在建项目持续投入，近年公司总资产规模持续增长，资产结构由以流动资产为主转变为以非流动资产为主。公司流动资产呈小幅增长趋势，以货币资金、存货和其他应收款等为主。近年公司货币资金余额有所减少，2021年末货币资金中银行存款为2.53亿元，使用受限的其他货币资金为2.46亿元，主要为质押贷款保证金和银行承兑汇票保证金。2022年末发行人货币资金账面价值较2021年末减少41,233.42万元，降幅82.56%，主要系发行人偿还银行贷款及支付孟津县新区高中等项目建设资金所致。近年公司非流动资产规模快速攀升，结构以其他非流动资产、长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产等为主。2022年末发行人长期股权投资较2021年末增加9,519.03万元，增幅9.08%，主要系发行人减持河南峻源实业有限公司和洛阳盛世新能源科技有限公司股权，使其不再纳入合并范围所致。

截至2022年末，发行人固定资产较2021年末增加12,981.97万元，增幅为10.44%，主要系班超纪念馆完工并转入固定资产科目所致。近年公司在建工程余额波动较大，主要系项目建设的不断推进及完工项目陆续转出等综合所致，具体包括孟津县新区高中、孟津县新区医院等自营项目投入成本。2022年末，发行人无形资产账面价值较2021年末增加10,131.20万元，增幅8.83%。报告期内发行人无形资产账面价值呈逐年上升趋势，主要系发行人土地使用权增加所致

受外部融资规模扩大等影响，近年来公司负债规模快速增长，负债结构由以流动负债为主。公司流动负债规模保持增长，主要由短期借款、应付票据、一年内到期的非流动负债和其他应付款构成。2022年末发行人短期借款较2021年末增加11,150.00万元，增幅19.83%，主要系新增银行贷款所致。2022年末发行人应付票据余额较2021年末减少26,144.00万元，降幅为72.74%。发行人应付票据余额逐年下降，主要系发行人兑付部分银行承兑汇票所致。2022年末发行人合同负债较2021年末减少4,607.74万元，降幅37.70%，主要系预收房款及劳务款结转所致。2022年末发行人长期借款较2021年末增加64,101.33万元，增幅27.56%。报告期内，发行人不存在已到期但尚未偿还的长期借款。报告期内，发行人长期借

截至2022年末，除本期债券之外，发行人已发行尚未兑付的债务融资工具如下表所示：

债券代码	债券简称	债券类型	发行日期	剩余期限（年）	债券余额（亿元）
032191493. IB	21 洛阳盛世 PPN001	定向工具	2021-12-23	5	4.00
032280426. IB /CND10004XQZ6	22 洛阳盛世 PPN001	定向工具	2022-04-20	5	3.00
合计					7.00

（四）本期债券担保情况（如有）

本期债券由洛阳城市发展投资集团有限公司（简称“洛阳城投”）为本期债券的到期兑付提供全额无条件不可撤销连带责任的保证担保。

洛阳城投是由洛阳市财政局于2002年6月出资成立的国有独资有限责任公司，跟踪期内，洛阳城投股权结构发生变更，控股股东由洛阳市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“洛阳市国资委”）变更为洛阳国晟投资控股集团有限公司（以下简称“国晟投控”）。截至2022年末，洛阳城投分别由国晟投控和河南省财政厅持有其90.00%和10.00%的股权，其中国晟投控为洛阳城投的控股股东，洛阳市人民政府（以下简称“洛阳市政府”）仍是洛阳城投的实际控制人。

洛阳城投作为洛阳市重要的基础设施建设主体，继续从事洛阳市洛河以北城区的基础设施建设业务，同时还从事房地产开发、高速公路运营、油品贸易等经营性业务。2022年，洛阳城投实现营业收入61.50亿元。从收入构成来看，基础设施建设、高速公路运营、房地产开发和贸易业务是洛阳城投营业收入的主要来源。

综上所述，发行人偿债能力较强，偿债意愿明显。鉴于本次债券由洛阳城市

（本页无正文，为《2019年孟津盛世城市建设投资有限公司公司债券2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

太平洋证券股份有限公司



2023年6月30日