

洛阳商都城市投资控股集团有限公司 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告

发行人

洛阳商都城市投资控股集团有限公司

债券主承销商



中原证券股份有限公司
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO.,LTD.

(郑州市郑东新区商务外环路 10 号)

签署日期：二〇二四年六月

重要声明

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”）作为 2023 年洛阳商都城市投资控股集团有限公司公司债券(第一期)(以下简称“本期债券”)的主承销商，根据《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）的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息均来源于洛阳商都城市投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《洛阳商都城市投资控股集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件。主承销商对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行的某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中原证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本要素

- 1、发行人：洛阳商都城市投资控股集团有限公司。
- 2、债券名称：2023 年洛阳商都城市投资控股集团有限公司公司债券(第一期)。
- 3、债券简称：23 洛阳商都债 01，23 商都 01。
- 4、债券代码：2380183.IB，270021.SH。
- 5、发行总额：人民币 4 亿元整。
- 6、债券期限：本期债券期限为 7 年，附加第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 7、债券利率：本期债券在存续期票面年利率为 6.5%。
- 8、还本付息方式：每年付息一次，年度付息款项自付息日期不另计息。本期债券设置本金分期偿付条款和第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人可选择上调或下调债券存续期后四年债券票面年利率，调整后债券票面年利率为债券存续期前 3 年票面年利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后 4 年固定不变。投资者有权在本期债券存续期的第 3 年末选择是否将持有的全部或部分本期债券回售给发行人，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券在本期债券存续期第 3 至第 7 个计息年度末分别按照剩余债券每百元本金值的 20%比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。

二、发行人履约情况

（一）本期债券上市或交易流通情况

本期债券于 2023 年 6 月 7 日在全国银行间债券市场上市流通，债券简称“23 洛阳商都债 01”，债券代码为 2380183.IB；本期债券于 2023 年 6 月 13 日在上海证券交易所上市流通，债券简称“23 商都 01”，债券代码为 270021.SH。

（二）本期债券本息兑付情况

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）本期债券募集资金运用情况

本期债券募集资金 4 亿元，其中 2.4 亿元用于偃师市首阳山街道办事处前纸庄后纸庄城东村棚户区改造项目，1.6 亿元用于补充流动性资金。

截至本报告出具日，本期债券募集资金已使用完毕。

（四）信息披露情况

报告期内，发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告及重大事项临时信息披露公告，其中已披露的临时公告如下表所示：

事项	发行人公告	债权代理人履职情况
其他事项	洛阳商都城市投资控股集团有限公司关于变更债券信息披露负责人的公告	就此事项，债权代理人已及时披露了临时债权代理事务报告
审计机构变更	洛阳商都城市投资控股集团有限公司关于中介机构发生变更的公告	就此事项，债权代理人已及时披露了临时债权代理事务报告

其他事项	洛阳商都城市投资控股集团有限公司关于电子商业承兑汇票逾期情况的说明	就此事项，债权人代理人已及时披露了临时债权代理事务报告
控股股东变更	洛阳商都城市投资控股集团有限公司控股股东发生变更的公告	就此事项，债权人代理人已及时披露了临时债权代理事务报告
其他事项	洛阳商都城市投资控股集团有限公司关于承兑票据不存在信用风险的公告	就此事项，债权人代理人已及时披露了临时债权代理事务报告

三、发行人偿债能力分析

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（勤信审字【2024】第 2243 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，应当参照发行人 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人近 2 年合并财务报表主要财务数据

项 目	2023 年	2022 年
流动资产（亿元）	104.22	97.27
资产总计（亿元）	126.27	116.67
流动负债（亿元）	54.15	47.59
负债合计（亿元）	81.98	72.93
所有者权益合计（亿元）	44.28	43.73
流动比率（倍）	1.92	2.04
速动比率（倍）	0.81	0.92
资产负债率（%）	64.93	62.52

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债

3、资产负债率=负债总计/资产总计

（一）偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人资产总额 126.27 亿元，所有者权益合计为 44.28 亿元。从短期偿债指标来看，发行人流动比率 1.92、

速动比率 0.81，发行人流动比率较高，速动比率较低，资产流动性偏弱。

从长期偿债指标来看，发行人 2023 年末和 2022 年末的资产负债率分别为 64.93%和 62.52%，发行人资产负债率有所增加。

总体来看，发行人各项偿债能力指标无重大不利变化。

（二）盈利能力及现金流分析

单位：亿元

项 目	2023 年	2022 年
营业总收入	3.12	2.94
营业总成本	3.70	3.28
营业利润	0.49	0.78
利润总额	0.48	0.77
净利润	0.56	0.84
经营活动产生的现金流量净额	-9.49	-0.28
投资活动产生的现金流量净额	-1.14	-4.43
筹资活动产生的现金流量净额	10.15	5.01
现金及现金等价物净增加额	0.65	1.13

2023 年发行人营业收入 3.12 亿元，同比增加 6.12%，实现净利润 0.56 亿元，同比降低 33.33%，营业总成本 3.70 亿元，同比增加 12.80%。

2023 年度经营活动产生的现金流量净额-9.49 亿元，同比变动-3289.29%；投资活动产生的现金流量净额-1.14 亿元，同比变动 74.27%；筹资活动产生的现金流量净额 10.15 亿元，同比变动 102.59%。

（三）对外担保情况

截至 2023 年末发行人尚未履行及未履行完毕的对外担保余额 16.30 亿元，对外担保合计占期末净资产的比重为 36.81%。发行人尚未履行及未履行完毕的对外担保金额或者对同一对象的担保金额超过报告期末净资产 10%的情况如下：

单位：亿元

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
偃师市国有资产经营集团有限公司	联营企业	6.12	基础设施投资开发	正常	保证	5.46	2027年2月16日	无重大不利影响
洛阳伊洛清源建设有限公司	参股公司	1.93	基础设施投资开发	正常	保证	6.00	2040年1月13日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	11.46	—	—

四、发行人最新债券发行情况

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付债券或债务融资工具合计规模 12 亿元，具体如下表所示：

证券简称	证券类别	发行日期	发行期限	票面利率(发行时)%	当前余额(亿元)	最新债项评级	到期日期
24 商都 02	私募债	2024-01-18	5	3.63	2.00	-	2029-01-19
24 商都 01	私募债	2024-01-18	3	5.70	3.00	-	2027-01-19
23 洛阳商都债 01	一般企业债	2023-06-01	7	6.50	4.00	AAA	2030-06-05
21 商都 01	私募债	2021-12-16	3	6.30	3.00	AAA	2024-12-17

五、担保人相关情况

本期债券由河南省中豫融资担保有限公司不可撤销连带责任担保。

（一）担保人基本情况

名称：河南省中豫融资担保有限公司

住所：郑州高新技术产业开发区冬青街 26 号 5 号楼 10 层 1 号

法定代表人：孙浩辉

注册资本：100 亿元

经营范围：许可项目：融资担保业务；债券市场业务（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；软件销售；信息技术咨询服务；以自有资金从事投资活动（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）

（二）担保人资信情况

根据《河南省中豫融资担保有限公司 2021 年公开发行可续期公司债券（第一期）2024 年度跟踪评级报告》，河南省中豫融资担保有限公司的主体信用等级为 **AAA**，评级展望为稳定。

以上情况，特此公告。

(本页以下无正文)

(本页无正文，为《洛阳商都城市投资控股集团有限公司 2023 年度
履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

