

信用评级公告

信评委公告 [2025]128 号

中诚信国际关于关注洛阳西苑国有资本投资有限公司

定融逾期兑付相关事项的公告

洛阳西苑国有资本投资有限公司（以下简称“西苑国资”或“公司”）目前各类公开存续债券中，“18 西苑城投债 01/PR 西苑 01”和“19 西苑城投债/PR 西苑债”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。2024 年 6 月 27 日，中诚信国际出具了《洛阳西苑国有资本投资有限公司 2024 年度跟踪评级报告》，维持“18 西苑城投债 01/PR 西苑 01”和“19 西苑城投债/PR 西苑债”的债项信用等级为 AA。2024 年 7 月 22 日，中诚信国际出具了《2024 年度洛阳西苑国有资本投资有限公司信用评级报告》，评定西苑国资主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，公司个体基础信用评估等级为 bbb⁺，外部支持提升 5 个子级，主要体现在涧西区良好的经济发展水平能够为公司发展提供有力支持；西苑国资作为涧西区主要的保障房及配套基础设施实施主体，在资本注入和政府补贴等方面持续得到地方政府有力的支持，具备较高的重要性及与政府的关联性。上述评级结果自评级报告出具之日起生效，有效期为受评债券的存续期。

2025 年 3 月 27 日，公司发布《洛阳西苑国有资本投资有限公司关于定融逾期兑付相关事项的公告》（以下简称“《公告》”），《公告》称公司存在定融产品逾期支付的情况，截至 2025 年 2 月末，定融产品账面逾期余额为 10,412.00 万元（未审），定融产品逾期主要系公司定融产品发行笔数较多，投资者及兑付时点

高度分散导致部分产品未能在到期日及时完成兑付。截至《公告》出具日，上述逾期定融产品均已完成兑付，且不存在定融产品逾期未兑付的情况。

表 1：截至 2025 年 2 月末公司定融逾期情况（万元）

序号	定融管理人	认购期限	账面余额	逾期账面余额
1	江苏顺捷商务秘书有限公司	6 个月~3 年	55,823.00	2,975.00
2	中博基金管理有限公司	1~2 年	12,023.00	686.00
3	上海曾辰投资管理有限公司	1~2 年	21,374.00	5,371.00
4	中经开泰（北京）投资控股有限公司	1~2 年	2,370.00	1,210.00
5	海南金多银漫投资服务有限公司	6 个月~2 年	3,534.00	170.00
--	合计	--	95,124.00	10,412.00

资料来源：《公告》，中诚信国际整理

截至 2024 年 9 月末，公司有息负债余额为 784,615.02 万元，主要由银行贷款、公司债券、企业债券、非标融资等债务构成。其中，公司一年内到期的有息债务为 347,045.31 万元，占有息债务总余额的比例为 44.23%。同期末，公司账面可动用货币资金为 0.20 亿元。《公告》称，公司定融规模较大，且定融期限较短，成本较高，对公司的资金筹措能力及现金流掌控能力提出更高的要求；未来公司若不能及时提升资金筹措能力或降低定融规模，可能存在一定的违约风险。

中诚信国际认为，虽然公司逾期的定融产品均已完成兑付，但相关事项仍对公司再融资环境造成一定负面影响，加之目前公司短期债务占比高且有息债务中存在一定规模定融产品，流动性压力较大，未来非标等债务偿付仍或存在风险。中诚信国际将及时跟踪公司到期债务偿付安排及偿付进度，关注公司再融资及流动性缓释情况，并根据公司最新经营及财务情况在上述受评债券存续期内及时评估公司的信用状况。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司
二〇二五年四月九日