

# 洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券 2024年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券（第一期）（以下简称“23洛阳鑫通01”、“23鑫通01”）、2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券（第二期）（以下简称“23洛阳鑫通02”、“23鑫通02”）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[2011]1765号），对洛阳鑫通经济发展投资有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2025年4月对外披露的洛阳鑫通经济发展投资有限公司2024年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。本报告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，而不应将本报告中的任何内容据以作为财信证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人基本情况

公司名称：洛阳鑫通经济发展投资有限公司

住所：洛阳市西工区芳林南路芳林大厦2号楼201室

办公地址：洛阳市西工区芳林南路芳林大厦2号楼201室

法定代表人：王瑞

经营范围：政府授权管理的国有资产经营；工业、商业、园区项目投资开发，委托金融机构贷款业务，担保，授权管理的资产运

营咨询服务(以上国家有专项审批规定的未获审批前不得经营); 建材销售; 土地整理; 房地产开发与经营(凭有效资质证经营)

成立日期: 2003年9月28日

## 二、发行人履约情况

### (一) 办理上市或交易流通情况

洛阳鑫通经济发展投资有限公司已按照《2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券(第一期)债券募集说明书》及《2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券(第二期)债券募集说明书》的约定,在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

1、2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券(第一期)于2023年5月4日在银行间市场上市流通,简称“23洛阳鑫通01”,债券代码2380110.IB,并于2023年5月9日在上海证券交易所上市流通,简称“23鑫通01”,债券代码为184776.SH。

2、2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券(第二期)于2023年7月20日在银行间市场上市流通,简称“23洛阳鑫通02”,债券代码为2380231.IB,并于2023年7月25日在上海证券交易所上市流通,简称“23鑫通02”,债券代码为270081.SH。

### (二) 募集资金使用情况

#### 1、23洛阳鑫通01

发行人募集说明书中承诺将募集资金中3.50亿元用于洛阳市西工区下沟村城中村改造安置房(一期)建设项目,1.50亿元用于补充营运资金,截至2024年12月31日募集资金余额为0亿元。

#### 2、23洛阳鑫通02

发行人募集说明书中承诺将募集资金中3.50亿元用于洛阳市西

工区下沟村城中村改造安置房（一期）建设项目，1.50亿元用于补充营运资金，截至2024年12月31日募集资金余额为0亿元。

### （三）付息情况

#### 1、23洛阳鑫通01

本期债券第一次付息日为2024年4月27日，截至2024年末，发行人已按时完成上一年度付息（及兑付）事宜，发行人不存在违约的情况。

#### 2、23洛阳鑫通02

本期债券第一次付息日为2024年7月18日，截至2024年末，发行人已按时完成上一年度付息（及兑付）事宜，发行人不存在违约的情况。

### （四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2024年度信息披露情况如下：

1、洛阳鑫通经济发展投资有限公司关于董事、董事长发生变动的公告

2、2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券（第一期）2024年付息公告

3、洛阳鑫通经济发展投资有限公司2023年度财务报告及附注

4、洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券2023年年度报告

5、洛阳鑫通经济发展投资有限公司2023年度担保人财务报告及附注（河南省中豫融资担保有限公司）

6、2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券（第一期）、（第二期）2024年跟踪评级报告

7、洛阳鑫通经济发展投资有限公司关于控股股东发生变更的公告

8、2023年洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券（第二期）2024年付息公告

9、洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券中期报告（2024年）

10、洛阳鑫通经济发展投资有限公司半年度财务报告及附注（2024年）

### 三、发行人的偿债能力

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2024年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2024年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2024 年度/末	2023 年度/末	变动比例（%）
1	总资产	2,059,531.69	1,537,927.88	33.92
2	总负债	780,407.91	610,755.70	27.78
3	净资产	1,279,123.78	927,172.19	37.96
4	归属母公司股东的净资产	1,277,629.53	927,264.01	37.78
5	资产负债率（%）	37.89	39.71	-4.58
6	流动比率	3.22	4.18	-23.01
7	速动比率	2.26	2.72	-16.78
8	营业收入	153,929.93	166,900.80	-7.77
9	营业成本	134,793.06	146,997.25	-8.30
10	利润总额	17,814.40	22,590.87	-21.14
11	净利润	17,801.05	22,590.86	-21.20
12	归属母公司股东的净利润	17,714.98	22,282.65	-20.50
13	经营活动产生的现金流净额	-53,977.18	-81,233.57	-
14	投资活动产生的现金流净额	-21,953.42	-51,493.65	-

15	筹资活动产生的现金流净额	51,072.99	196,003.47	-73.94
----	--------------	-----------	------------	--------

最近两年，发行人经营活动产生的现金流入分别为695,076.27万元和598,006.84万元。经营活动产生的现金流量净额分别为-81,233.57万元和-53,977.18万元。最近两年发行人经营活动净现金流净额为负，主要系发行人代建项目、保障房项目前期建设阶段所需的资金投入量大，故购买商品、接受劳务支付的现金较多。同时发行人部分代建项目涉及的拆迁安置等环节审批手续繁琐，在发行人正式开展项目建设前需通过相关职能部门协助完成前期工作，造成发行人在业务开展过程中需要与相关单位发生资金周转情况，其他与经营活动相关的现金流出较大。

发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-51,493.65万元和-21,953.42万元。报告期内，发行人投资活动现金流入主要为收回投资收到的现金和取得投资收益收到的现金。发行人投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金，2024年发行人投资活动产生的现金流量净额增加主要系发行人2024年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为196,003.47万元和51,072.99万元。筹资活动现金流入主要是银行借款、债券融资等；筹资活动现金流出主要是偿还贷款本息及债券利息等。2024年筹资活动现金流净额减少主要系发行人2023年发行公司债券，取得借款收到的现金增加。

近两年末，发行人流动比率分别为4.18及3.22，速动比率分别为2.72及2.26，资产负债率分别为39.71%及37.89%。公司速动比率及流动比率均有下降，但仍保持在合理水平，变现能力较强，具备良好的短期偿债能力。资产负债率有所下降，发行人具备一定长期偿债能力。

#### 四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额 (亿元)
洛阳鑫通经济发展投资有限公司	20鑫通01	私募债	3+2年	2020-9-9	3.00
洛阳鑫通经济发展投资有限公司	23洛阳鑫通01/23鑫通01	一般企业债	3+4年	2023-4-26	5.00
洛阳鑫通经济发展投资有限公司	23洛阳鑫通02/23鑫通02	一般企业债	3+4年	2023-7-17	5.00
洛阳鑫通经济发展投资有限公司	25鑫通01	私募债	5年	2025-4-24	3.00

#### 五、增信措施情况

“23洛阳鑫通01”及“23洛阳鑫通02”均由河南省中豫融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

##### (一) 担保人基本情况

保证人名称	河南省中豫融资担保有限公司
注册资本	100.00 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)
最新评级	AAA
评级日期	2025年2月26日

##### (二) 担保人财务数据

担保人2024年的财务报告由立信会计师事务所(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。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，应当参照担保人2024年度完整的经审计的财务报告及其附注。

单位：万元

序号	项目	2024 年度/末	2023 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	1,752,696.85	1,527,738.92	14.72
2	总负债	462,698.51	312,404.48	48.11
3	净资产	1,289,998.34	1,215,334.44	6.14
4	归属母公司股东的净资产	1,152,111.02	1,188,746.66	-3.08
5	资产负债率 (%)	26.40	20.45	29.10
6	营业收入	92,695.02	84,673.40	9.47
7	营业成本	2,514.83	1,053.64	138.68
8	利润总额	85,559.98	71,877.96	19.04
9	净利润	62,706.53	52,975.97	18.37
10	经营活动产生的现金流净额	103,819.94	61,604.14	68.53
11	投资活动产生的现金流净额	-231,013.36	-13,890.26	-
12	筹资活动产生的现金流净额	100,919.98	75,043.43	34.48

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《洛阳鑫通经济发展投资有限公司公司债券  
2024年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

