

山西信托-永保51号
连云港海州湾
公募债集合信托



基本要素

项目名称	山西信托-永保51号连云港公募债集合信托
规 模	3亿
期 限	3年
业绩比较基准	100-300万：7.2-7.4%
付息方式	按年付息
资金用途	用于投资“江苏海州湾发展集团有限公司2023年度第二期中期票据”（中票为银行间公募债）

项目亮点

- 爆款上线，真正的爆款：
- 江苏的标债！
- 江苏的公募债！
- 江苏的市级平台公募债！
- 超高收益7.2-7.4%，回馈市场的顶级福利！
- 唯一，三方首发江苏公募债，中票，银行间公募债！



发行人：江苏海州湾发展集团有限公司

江苏海州湾集团，曾用名连云港市江苏东方资产经营有限公司，市人民政府发文确定其为市级投融资平台（有市人民政府文件批复），注册资本12亿，总资产436.53亿，其中流动资产高达317.44亿，净资产180.44亿，AA公开债主体，信誉高资产大，市级平台级别高，偿债能力强。



担保人：江苏云港投资发展有限公司

江苏云港投资，注册资本13.55亿，为连云港市连云区**100%控股**，**国有独资平台**，承接大量基础设施建设，业务来源稳定，具有一定的区域垄断性，总资产107.82亿，**AA发债主体**，**股东背景纯正，担保能力强**。



连云港

江苏省地级市，是中国首批14个沿海对外开放城市之一，是举世瞩目的新亚欧大陆桥东方桥头堡，是中国水晶之都，是《江苏沿海地区发展规划》、《长江三角洲地区区域规划》两大国家发展战略的叠加区，在中国区域经济协调发展中具有重要战略地位，2021年，连云港市GDP为3727.92亿元，同比增长8.8%，一般公共预算收入274.81亿元，同比增长12.09%，财政稳定增长，经济发展前景大。



总结

发行人及保证人属于连云港市城市基础设施等重点项目的投资建设单位，主体长期信用等级AA，是连云港市重要的城市基础设施建设主体。

发行人于公开市场发行过多只公募债券，再融资渠道通畅。

本信托计划投向银行间市场公开发行的中期票据，属于银行间公募债，企业兑付级别最高。

总体分析判断该项目风险可控，认定项目可行。