

# 灌云城投债权拍卖项目

【产品推介说明】

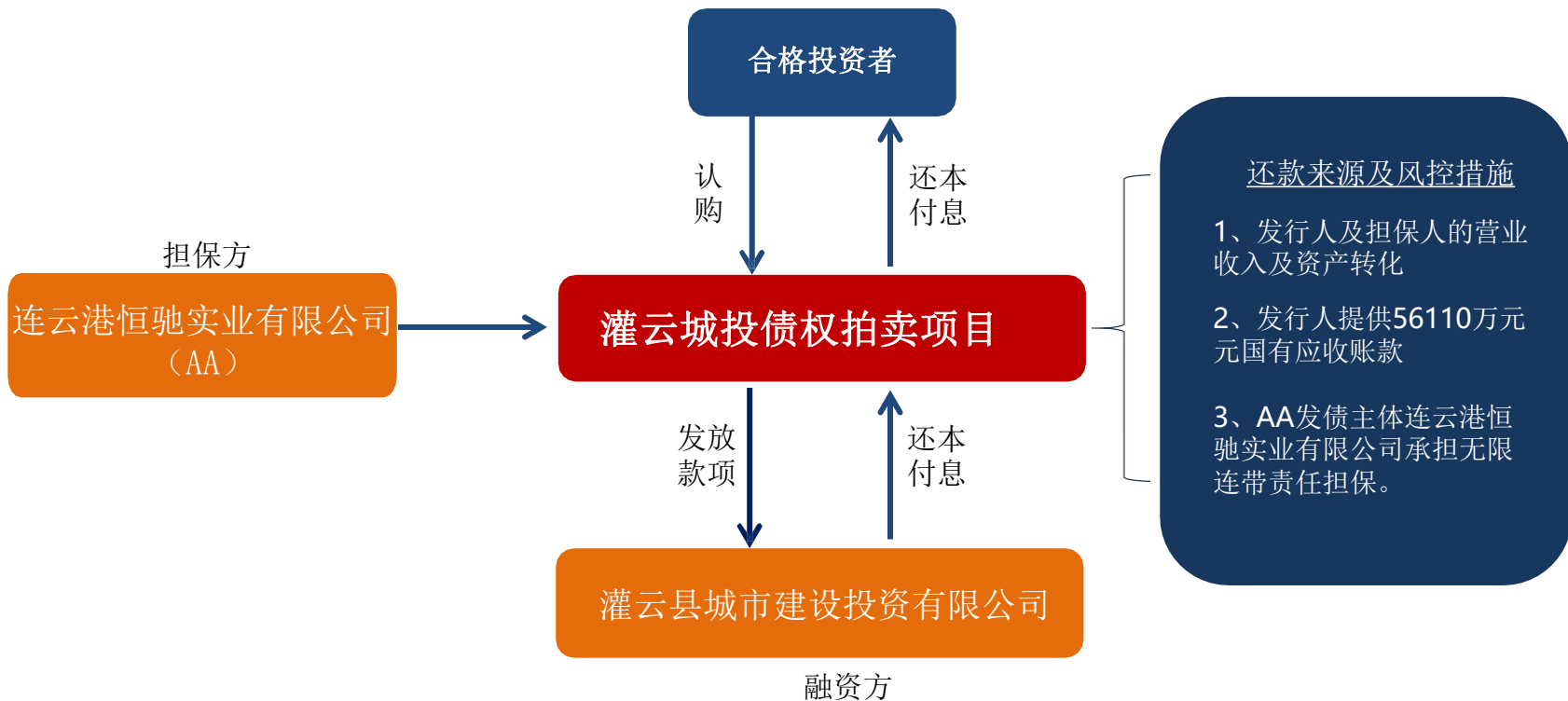


# 产品要素

## 产品要素表

|            |                                 |
|------------|---------------------------------|
| 产品名称       | 灌云城投债权拍卖项目                      |
| 融资方        | 灌云县城市建设投资有限公司                   |
| 担保方        | 连云港恒驰实业有限公司（AA）                 |
| 规模         | 5亿；分期发行，每期5000万                 |
| 资金用途       | 补充融资人现金流，最终用于市政工程项目建设           |
| 存续期        | 12个月                            |
| 业绩比较基准（年化） | 20万起：7.4%                       |
| 付息方式       | 季度付息（3.15、6.15、9.15、12.15 为付息日） |
| 起投金额       | 20万元，超出部分以5万元整数倍递增              |

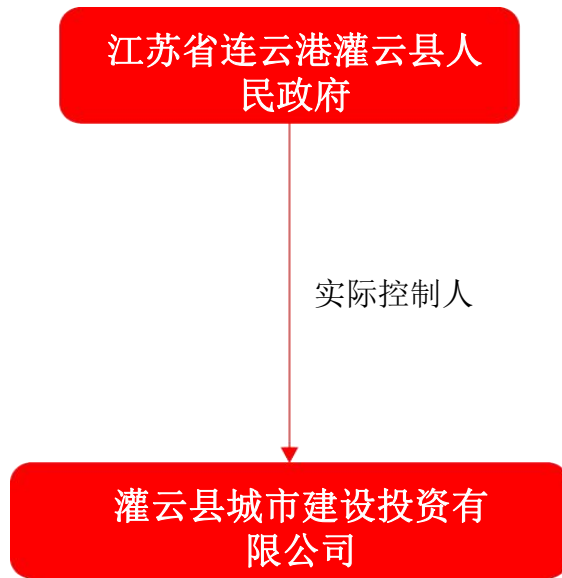
# 交易结构图



## 交易对手介绍：融资方

发行人：灌云县城市建设投资有限公司，当地政府平台，实际控制人是江苏省灌云县人民政府

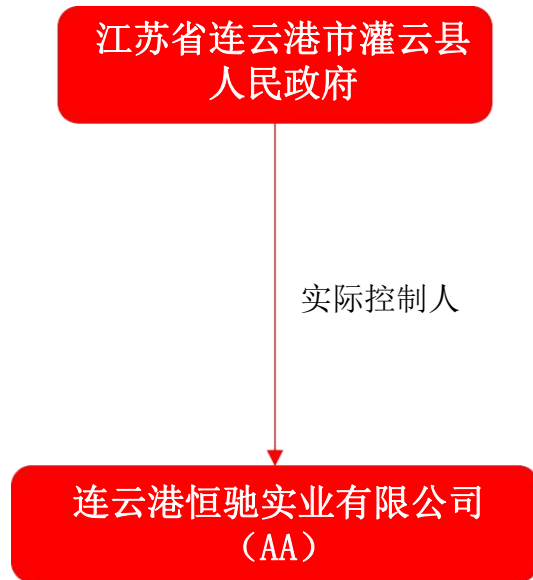
经营范围：城市及农村基础设施、环境工程项目的开发；公共设施管理服务。



## 交易对手介绍：担保方

担保方：连云港恒驰实业有限公司，实控人是江苏省连云港市灌云县人民政府，2021年总资产133.25亿元，负债率41%，营收9.92亿，净利润1.56亿。主体信用评级AA，3支存续债券，规模9亿元，金融机构认可度高，担保能力强。

经营范围：城市基础设施及园林绿化建设工程、房屋建筑工程施工、水利工程施工。



# 风控措施

## 地方综合财力水平高

连云港市2021年GDP3727.92亿元，一般公共预算收入274.81亿元，2021年末常住人口为460.2万人。

灌云县2021年GDP为424.02亿，一般公共预算收入25.33亿，政府负债率18.55%，债务压力小，偿债保障强。

## 担保

AA发债主体连云港恒驰实业有限公司承担无限连带责任担保。。

## 足额应收账款

发行人提供56110万元元国有应收账款

## 区域介绍

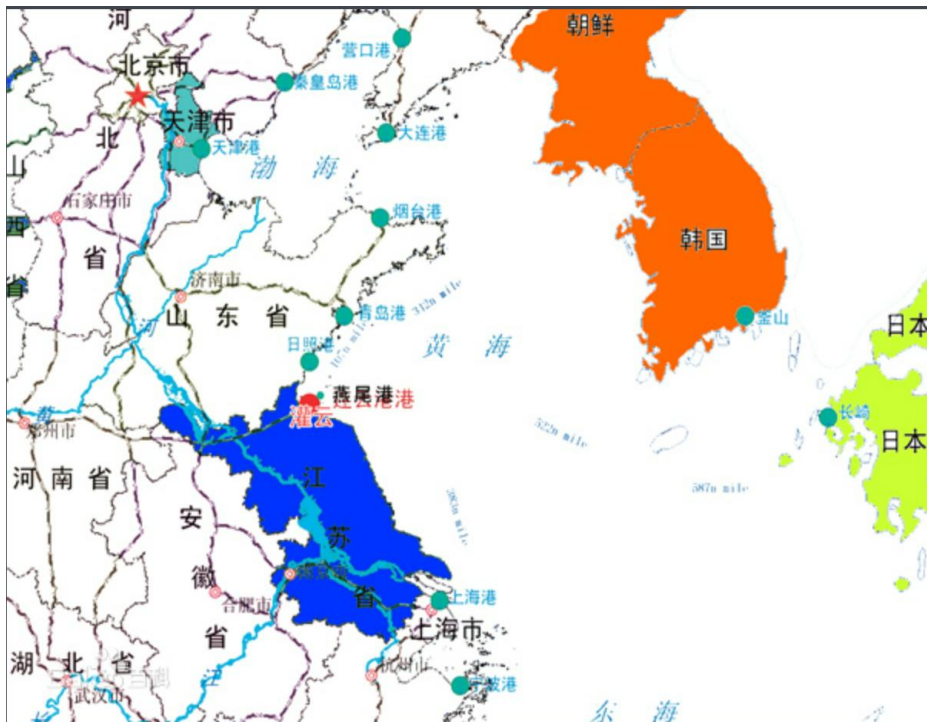
连云港，江苏省地级市，古称海州，别称港城，江苏省辖地级市，因面向连岛、背倚云台山，又因为海港，得名连云港，地处江苏东北部，海州湾西岸，东濒黄海，西连徐州、宿迁，南邻淮安、盐城，北接山东日照、临沂，下辖**3**个区、**3**个县，总面积**7615**平方千米。

连云港是新亚欧大陆桥东方桥头堡、全国性综合交通枢纽，具有海运、陆运相结合的优势。连云港是中国首批沿海开放城市、国家东中西区域合作示范区、上合组织出海基地、全国文明城市，是中国（江苏）自由贸易试验区的重要组成部分。

连云港是中国优秀旅游城市、国家园林城市，有花果山、连岛、孔望山、海上云台山、大伊山、西双湖等旅游景点，是一座山、海、港、城相依相拥的城市，有东海第一胜境之称

江苏连云港，中国首批沿海开放城市、中国沿海十大海港、长三角区域经济一体化城市、江苏三大自贸试验区之一，截止**2021**年**GDP3727**亿，一般公共预算收入**274**亿。

## 区域介绍



灌云县，隶属于江苏省连云港市，位于江苏省东北部，东部濒临黄海；西部与宿迁市沭阳县及连云港市东海县为邻；南部隔新沂河与连云港市灌南县相邻；北部与连云港市海州区接壤

灌云县是全国首批对外开放县，是中国旋耕机之都、院士之乡、中国名厨之乡。境内坐拥淮北第一神山大伊山和江苏唯一的海河联运港燕尾港，8条国家等级内河航道。

截至2021年末，灌云县常住人口71.94万人，实现地区生产总值424.02亿元，分产业看，第一产业增加值82.1亿元，第二产业增加值152.5亿元，第三产业（服务业）增加值189.42亿元，人均地区生产总值58700元。



# 产品点评



一、交易对手背景实力强，连云港恒驰实业有限公司，实控人是江苏省连云港市灌云县人民政府，2021年总资产133.25亿元，负债率41%，营收9.92亿，净利润1.56亿。主体信用评级AA，3支存续债券，规模9亿元，金融机构认可度高；履约能力有保障，违约风险极低。

二、区域优势明显，江苏省地级市，中国重点海港城市，中国首批沿海开放城市、中国沿海十大海港、长三角区域一体化城市、江苏三大自贸试验区之一，21年GDP3727亿，一般公共预算收入274亿。

三、足额应收账款。

感谢观看 THANK YOU

