

2022 年山东省临沂市兰陵县棠林工业园基础设施项目专项债券项目实施方案

财政部门：兰陵县财政局

主管单位：兰陵县国有资产运营有限公司

立项主体：兰陵县国有资产运营有限公司

编制时间：2022 年 2 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

棠林工业园基础设施项目

（二）项目单位

兰陵县国有资产运营有限公司位于兰陵县县城惠民路，公司成立于 2005 年 12 月 02 日，统一社会信用代码：913713247834512453，法人代表刘会彬，注册资本：60000.00 万人民币，经营范围：县政府授权范围内，行使出资人所有者职能，进行产权管理；从事投资运作，进行控股、参股各种形式的投资；从事产权收购，出让及盘活存量资产经营活动；农业综合开发；从事城市基础设施建设、旧城改造、房地产开发；水利建设、水利项目投资运营与管理职能。（国家法律、法规限制和禁止经营的除外）。

（三）项目规划审批

项目已取得《棠林工业园基础设施项目可行性研究报告的批复》。

（四）项目规模与主要建设内容

项目规划占地面积 333500 平方米（合 500 亩），总建筑面积约 60 万 m²，主要建设框架结构（3F 以上）标准化生产，配套建设污水处理厂、污水管网、铺设道路等基础设施建设。

（五）项目建设期限

本项目建设期 22 个月，预计工期为 2021 年 3 月至 2022 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

（1）项目建设单位关于编制该可行性研究报告的委托书、合同书

（2）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

（3）山东省《关于印发支持实体经济高质量发展的若干政策的通知》（鲁政发〔2018〕21 号）

（4）《关于加强城市停车设施建设的指导意见》（发改基础〔2015〕1788 号）

（5）临沂市《关于贯彻落实〈关于支持民营经济高质量发展的若干意见〉等 3 个文件任务分工的通知》（临政办字〔2018〕206 号）

（6）兰陵县城市发展总体规划及相关规划

（7）《投资项目可行性研究指南》、《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目经济评价方法与参数》（第四版）

（8）项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

本项目估算总投资 95000 万元，其中工程费用 81564.70 万元，工程建设其他费用 7268.48 万元，预备费 4342.85 万元，建设期利息 1823.98 万元

（二）资金筹措方案

1. 资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	95,000.00	100.00%	
一、资本金	40,700.00	42.84%	
自有资金	40,700.00	42.84%	
二、债务资金	54,300.00	57.16%	
专项债券	54,300.00	57.16%	
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目预期收入主要来源于厂房出租收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	数量（单位/年）	单价（元/单位）	收入
2023 年	420,000.00	0.50	7,665.00
2024 年	540,000.00	0.50	9,855.00
2025 年	570,000.00	0.50	10,402.50
2026 年	570,000.00	0.50	10,402.50
2027 年	570,000.00	0.50	10,402.50
2028 年	570,000.00	0.53	10,922.63
2029 年	570,000.00	0.53	10,922.63

2030 年	570,000.00	0.53	10,922.63
2031 年	570,000.00	0.53	10,922.63
2032 年	570,000.00	0.53	10,922.63
2033 年	570,000.00	0.55	11,468.76
2034 年	570,000.00	0.55	11,468.76
2035 年	570,000.00	0.55	11,468.76
2036 年	570,000.00	0.55	11,468.76
2037 年	570,000.00	0.55	1,853.85
合计	8,370,000.00		151,069.50

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1. 数量

本项目共建设标准化厂房 60000 m²。参考同类厂房出租进度，并且出于谨慎考虑第一年按照 70%负荷计算，第二年按照 90%负荷计算，第三年及以后年度按照 95%负荷计算。

2. 单价

通过类比同类园区出租数据，标准厂房出租单价按 0.50 元/m²/天计算，考虑物价及通货膨胀因素，出租单价每五年上涨 5%。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料动力费、人员费用、修理费、修理费、其他费用、各项税费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	燃料动力费	工资及福利	修理费	其他费用	各项税费	利息支出	合计
2023 年	298.68	165.60	309.88	164.66	1,010.60	2,128.10	4,077.52
2024 年	298.68	165.60	309.88	197.51	1,666.78	2,128.10	4,766.55
2025 年	298.68	165.60	309.88	205.72	1,710.44	2,128.10	4,818.42
2026 年	298.68	165.60	309.88	205.72	1,710.44	2,128.10	4,818.42
2027 年	298.68	165.60	309.88	205.72	1,710.44	2,128.10	4,818.42

2028 年	298.68	173.88	309.88	216.00	1,868.05	2,128.10	4,994.58
2029 年	298.68	173.88	309.88	216.00	1,868.05	2,128.10	4,994.58
2030 年	298.68	173.88	309.88	216.00	1,868.05	2,128.10	4,994.58
2031 年	298.68	173.88	309.88	216.00	1,868.05	2,128.10	4,994.58
2032 年	298.68	173.88	309.88	216.00	2,763.10	2,128.10	5,889.64
2033 年	298.68	182.57	309.88	226.80	2,977.06	2,128.10	6,123.09
2034 年	298.68	182.57	309.88	226.80	2,977.06	2,128.10	6,123.09
2035 年	298.68	182.57	309.88	226.80	2,977.06	2,128.10	6,123.09
2036 年	298.68	182.57	309.88	226.80	3,035.02	1,896.23	5,949.18
2037 年	49.78	30.43	51.65	36.94	427.98	536.00	1,132.78
合计	4,231.30	2,458.13	4,389.92	3,003.47	30,438.17	30,097.53	74,618.51

成本预测方法说明：

1、燃料动力费

(1) 水费：参照同行业相同规模产业园区生活用水、生产用水、绿化用水等，项目年用水量 77,200.00m³，单价按照 3.00 元/m³计算。

(2) 电费：棠林工业园总建筑面积 600,000.00 平方米，参照同行业相同规模产业园区设备用电量、照明用电、空调耗电量等，项目年用电量 367.36 万 kWh，单价按照 0.75 元/度计算。

2、工资及福利费

本项目建设完成后，共需配备劳动定员 30 人，满足棠林工业园的运营需求，年工资按照 5.52 万元/人测算。考虑物价及通货膨胀因素，人员经费每五年上涨 5%。

3、修理费用

本项目修理费用按项目建成后固定资产折旧的 10.00%计算。

4、其他费用

包括办公费、汽油费、差旅费、劳保费、招待费、等项费用。

本项目其它费用按照项目收入的 1.5%加人员经费的 30%进行测算。

5、支付的各项税金

(1) 企业所得税：按照应纳税所得额的 25%计算。

(2) 增值税：按照应纳税额的 9%计算。

(3) 各项附加税：城市维护建设税按照应缴增值税的 5%计算；教育费附加按照应缴增值税的 3%计算；地方教育费附加按照应缴增值税的 2%计算。

(4) 房产税：按照房产租金收入 12%计算。

(5) 土地使用税：以实际占用的土地面积为计税依据，兰陵县适用单位税率为 5.00 元/m²。

6. 利息支出

根据本项目资金筹措计划棠林工业园基础设施项目计划发债金额 54,300.00 万元，其中：2021 年 5 月 25 日发行债券 3,000.00 万元，发行利率 3.71%，期限 15 年；2021 年 10 月发行债券 16,500.00 万元，发行利率 3.24%，期限 15 年；2021 年 11 月调整使用专项债券 9,500.00 万元，利率 3.71%，期限 15 年；本次发行债券 26,800.00 万元，利率 4.00%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息。本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2021 年		29,000.00		29,000.00	4.00%	231.88	231.88
2022 年	29,000.00	26,800.00		55,800.00	4.00%	1,592.10	1,592.10
2023 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2024 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2025 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2026 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2027 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2028 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2029 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2030 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2031 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2032 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2033 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2034 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2035 年	55,800.00			55,800.00	4.00%	2,128.10	2,128.10
2036 年	55,800.00		29,000.00	26,800.00	4.00%	1,896.23	30,896.23
2037 年	26,800.00		26,800.00		4.00%	536.00	27,336.00
合计		55,800.00	55,800.00			31,921.50	87,721.50

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 7。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入/成本/税金															
营业收入	7,032.11	9,041.28	9,543.58	9,543.58	9,543.58	10,020.76	10,020.76	10,020.76	10,020.76	10,020.76	10,521.79	10,521.79	10,521.79	10,521.79	1,700.78
营业成本	938.82	971.67	979.88	979.88	979.88	998.44	998.44	998.44	998.44	998.44	1,017.93	1,017.93	1,017.93	1,017.93	168.80
税金及附加	1,010.60	1,251.70	1,145.23	1,145.23	1,145.23	1,202.49	1,202.49	1,202.49	1,202.49	1,285.75	1,350.39	1,350.39	1,350.39	1,350.39	218.25
息税折旧及摊销前利润	5,082.69	6,817.91	7,418.47	7,418.47	7,418.47	7,819.83	7,819.83	7,819.83	7,819.83	7,736.57	8,153.48	8,153.48	8,153.48	8,153.48	1,313.74
二、折旧和摊销															
总折旧和摊销	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	3,098.77	516.46
息税前利润	1,983.92	3,719.15	4,319.70	4,319.70	4,319.70	4,721.06	4,721.06	4,721.06	4,721.06	4,637.80	5,054.71	5,054.71	5,054.71	5,054.71	797.28
三、财务费用															
利息支出	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	1,896.23	536.00
总财务费用	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	1,896.23	536.00
税前利润	-144.18	1,591.05	2,191.60	2,191.60	2,191.60	2,592.96	2,592.96	2,592.96	2,592.96	2,509.70	2,926.61	2,926.61	2,926.61	3,158.48	261.28
四、所得税															
所得税费用	-	415.08	565.22	565.22	565.22	665.55	665.55	665.55	665.55	644.74	748.97	748.97	748.97	806.94	68.21
五、净利润	-144.18	1,175.97	1,626.39	1,626.39	1,626.39	1,927.41	1,927.41	1,927.41	1,927.41	1,864.96	2,177.64	2,177.64	2,177.64	2,351.55	193.07

表 8：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7
		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	138,595.88			7,032.11	9,041.28	9,543.58	9,543.58	9,543.58
经营活动支出	14,082.82			938.82	971.67	979.88	979.88	979.88
支付的各项税费	30,438.17			1,010.60	1,666.78	1,710.44	1,710.44	1,710.44
经营活动产生的现金净额	94,074.89			5,082.69	6,402.84	6,853.26	6,853.26	6,853.26
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	93,176.03	37,270.41	55,905.62					
流动资金支出	0.00							
投资活动产生的现金净额	-93,176.03	-37,270.41	-55,905.62					
三、融资活动产生的现金								
资本金 1	39,200.00	7,840.00	31,360.00					
资本金 2（专项债券）	55,800.00	29,000.00	26,800.00					
银行借款								
偿还债券本金	55,800.00							
偿还银行借款本金								
支付债券利息	31,921.50	231.88	1,592.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	7,278.50	36,608.13	56,567.90	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10
四、期初现金			-662.28	662.29	2,954.59	4,274.74	4,725.16	4,725.16
期内现金变动	8,177.36	-662.28	662.29	2,954.59	4,274.74	4,725.16	4,725.16	4,725.16
五、期末现金	42,586.71	-662.28	0.00	3,616.88	7,229.33	8,999.89	9,450.31	9,450.31

(续) 表 8: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	10,020.76	10,020.76	10,020.76	10,020.76	10,020.76	10,521.79	10,521.79	10,521.79	10,521.79	1,700.78
经营活动支出	998.44	998.44	998.44	998.44	998.44	1,017.93	1,017.93	1,017.93	1,017.93	168.80
支付的各项税费	1,868.05	1,868.05	1,868.05	1,868.05	2,763.10	2,977.06	2,977.06	2,977.06	3,035.02	427.98
经营活动产生的现金净额	7,154.27	7,154.27	7,154.27	7,154.27	6,259.22	6,526.81	6,526.81	6,526.81	6,468.84	1,104.01
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出										
流动资金支出										
投资活动产生的现金净额										
三、融资活动产生的现金										
资本金 1										
资本金 2 (专项债券)										
银行借款										
偿还债券本金									29,000.00	26,800.00
偿还银行借款本金										
支付债券利息	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	2,128.10	1,896.23	536.00
支付银行借款利息										
融资活动产生的现金净额	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-2,128.10	-30,896.23	-27,336.00
四、期初现金	4,725.16	5,026.17	5,026.17	5,026.17	5,026.17	4,131.12	4,398.71	4,398.71	4,398.71	-24,427.39
期内现金变动	5,026.17	5,026.17	5,026.17	5,026.17	4,131.12	4,398.71	4,398.71	4,398.71	-24,427.39	-26,231.99
五、期末现金	9,751.33	10,052.35	10,052.35	10,052.35	9,157.29	8,529.83	8,797.42	8,797.42	-20,028.68	-50,659.38

（五）其他需要说明的事项

1. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是厂房租赁收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对营业收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 21,271.80 万元，融资本息合计为 87,721.50 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.21 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表

（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	55,800.00	31,921.50	87,721.50	
银行借款				
融资合计	55,800.00	31,921.50	87,721.50	106,548.51
覆盖倍数				1.21

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足

额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：项目单位将严格根据项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

（二）与项目收益相关的风险

1. 影响项目收益的风险及控制措施

项目收益主要来源包括厂房租赁收入，收益的实现受地方经济发展情况影响较大，由此带来项目收益波动风险。

控制措施：项目单位将协调各单位，大力推进项目的建设，确保项目收益稳定，使项目对应的政府性基金收入及时足额缴入国库，足额安排好偿债资金。

2. 影响融资平衡结果的风险及控制措施

本次项目在计算资金平衡情况时，本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、项目进度和区域经济的发展速度等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，项目预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投

资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

棠林工业园基础设施项目，项目主管部门为兰陵县国有资产运营有限公司，实施单位为兰陵县国有资产运营有限公司，本次拟申请专项债券 2.68 亿元用于棠林工业园基础设施项目，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

就当前兰陵县区域经济发展现状而言，建设本项目能够有效处置和盘活闲置、低效土地问题，加快园区基础设施建设，为园区招商引资构筑一个新的平台，为投资者提供良好的生产和工作环境，通过强化服务，增强吸引力，进一步扩大对外开放，强力拓展区域内外市场，吸引市内外、省内外、国内外的资本、人才、技术以及先进的管理方法、经验集聚基地，从而使棠林工业园基础设施成为兰陵县招商引资和项目引进工作的平台，对外开放交流的窗口，大力推进招商引资工作。

本项目建成后，将起到进一步强化区域产业经济基础的功能和作用，促进产业集聚的形成，形成群体优势，产生集聚效应和辐射

带动效应，通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动兰陵县经济的增长。同时，通过完善政策、强化服务，激发主体投资设厂的积极性，通过优化环境催生一批，扩大招商引资引进一批，加速膨胀经济总量，从而实现兰陵县区域经济的强力增长。

2、项目实施的公益性

项目的建设旨在响应和贯彻落实党中央、国家和省、市等各级政府的号召，发展学前教育，具有一定的公益性，受益对象为公众，属于专项债支持范围。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要是厂房租赁收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对营业收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为20,650.99万元，融资本息合计为87,721.50万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.21倍。

4、项目建设投资合规性

项目未发现其他公司或职能部门有类似项目资金的重复投入。该项目采用部分资金申请上级资金支持项目建设的方式科学合理。

5、项目成熟度

根据《兰陵县城市总体规划（2018-2035年）》，兰陵县将全面构建以优化中心城区现代服务业核心、提升北部镇群旅游发展、引导南部镇群农业格局、强化中部T型工业带的“一心三片、一区五园”

的产业空间布局结构。本项目位于拟建地点位于兰陵县棠林工业园，518 国道北侧、229 省道东侧。项目的建设借以打矿坑镇智造小镇硅业园区的快速通道，进一步改善区域道路交通质量，提高该园区货物周转率，为全县经济发展创造一个便捷的交通运输环境。

6、项目资金来源和到位可行性

项目所需资金由建设单位自筹 39200 万元，申请政府专项债券 55800 万元。建设单位自筹资金已保证足额到位。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目投入资源及成本与预期产出效果匹配，项目成本测算依据充分。成本主要参考周边现有厂房的运营情况，合理分析原辅材料、燃动力、维修费等。

8、债券资金需求合理性

该项目债券资金按照相关规定申请资金，符合相关规定。该项目资金在专项债资金支持范围内。该项目采用部分资金申请专项债资金支持项目建设的方式科学合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

(1) 项目偿债计划可行性。

根据测算，在专项债券发行期限 15 年共产生可用于还付本息金额的净现金流入为 20,650.99 万元，融资本息合计为 87,721.50 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.21 倍，能够覆盖债券本息金额，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

(2) 偿债风险点

在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，这些假设是合理和符合实际的。但当实际事项与预期发生重大变动时，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

（3）应对措施

第一，加强项目管理，努力降低经营成本，提高项目的收益水平和社会经济效益，以充分保障债券资金的用款与还款。第二，预测数据严格按照谨慎性原则要求，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。第三，严格遵照《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）等有关规定，严格规范债券的申报、发行、使用、偿还等环节。

10、绩效目标合理性

项目绩效目标主要为项目建设进度及债券资金支付进度。选用项目建设进度及债券资金支付进度作为绩效目标符合相关要求，同时符合实际情况，具有科学规范、统筹兼顾、激励约束、公开透明的特点。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

棠林工业园基础设施项目收益 10.65 亿元，项目债券本息合计

8.77 亿元，本息覆盖倍数为 1.21，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能提升兰陵县城市形象，促进当地经济发展，解决部分人员就业问题，具有扩大投资和刺激消费的双重作用。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。