

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

2021 年非公开发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

一、募集资金的使用计划

根据公司于 2021 年 9 月 10 日召开的第十届董事会临时会议决议，公司本次非公开发行股票募集资金总额调整为不超过 1,204,725.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	首次公告预案拟使用募集资金金额	本次调减后拟使用募集资金金额
1	液态奶生产基地建设项目	892,653.59	548,000.00	502,307.50
1.1	呼和浩特液态奶全球领先 5G 绿色生产人工智能应用示范项目	386,024.78	362,000.00	334,000.00
1.2	林甸液态奶生产基地项目	170,325.43	31,000.00	28,307.50
1.3	吴忠奶产业园伊利乳制品绿色智能制造项目	136,133.96	11,000.00	5,000.00
1.4	呼伦贝尔年产 53 万吨液态奶绿色生产及人工智能新模式示范应用项目	89,169.42	45,000.00	36,000.00
1.5	兴安盟面向液态奶行业“5G 工业互联网平台”应用智能制造新技术示范项目	111,000.00	99,000.00	99,000.00
2	全球领先 5G+工业互联网婴儿配方奶粉智能制造示范项目	211,965.17	155,000.00	155,000.00
3	长白山天然矿泉水项目	74,388.00	27,000.00	21,000.00
4	数字化转型和信息化升级项目	183,282.00	125,000.00	110,000.00
5	乳业创新基地项目	62,204.38	59,000.00	59,000.00
6	补充流动资金及偿还银行贷款项目	386,000.00	386,000.00	357,417.50
	合计	1,810,493.14	1,300,000.00	1,204,725.00

若实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置

换。

二、本次募集资金投资的必要性和可行性分析

（一）液态奶生产基地建设项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

（1）扩大常温液态奶生产规模，满足市场增长需求

对标发达国家，中国人均饮奶量仍有较大提升空间，同时在城镇政策支持、城市产业结构调整、零售商下沉及互联网普及等多方面因素的驱动下，乳制品市场将保有持续的增长动能。就细分品类而言，在 2020 年新冠疫情后，随着消费者对健康营养消费的需求进一步增加，常温白奶呈现快速增长趋势；消费升级趋势下，消费者对高端液态奶产品的结构化市场需求亦不断增长。

通过本次募投项目，公司将借助呼和浩特、林甸、吴忠、呼伦贝尔和兴安盟等区域丰富的原奶资源，新建液态奶生产基地，进一步完善产能布局，优化公司产品结构，以充分满足市场需求。

（2）巩固公司常温液态奶市场地位，助力公司发展目标实现

常温液态奶是各国推动乳制品普及、推动国民饮奶量增长的主要品类。其具有工艺安全、节能环保、保质期长、运输方便等特征，且随着工艺不断提升，经过 UHT 杀菌处理的常温液态奶充分保留了牛奶中蛋白质和钙等核心营养价值。常温液态奶具有的以上各方面优势，推动其成为我国乳制品最大品类。

公司进一步扩大常温液态奶产能和销售规模，对巩固公司在乳制品行业的市场地位具有重要意义。本次募投项目将扩大液态奶产能、优化产品布局，有助于公司中长期战略目标的实现，为未来业务增长奠定坚实基础。

2、项目实施的可行性

（1）公司液态奶业务发展良好，具有坚实的项目实施基础

经过多年的发展，公司已成为液态奶行业的领先企业，整体业绩居行业领导地位，在品牌、渠道等方面具有领先优势。尼尔森零研数据显示，公司液态类乳品的

零售额市占份额为 33.3%，比 2019 年同期提高了 0.9 个百分点；根据凯度零研数据，截至 2020 年 12 月底，公司常温液态类乳品的市场渗透率为 84.7%。

公司良好的液态奶业务发展态势，为本次募投项目建设提供了坚实保障。一方面，公司具备丰富的项目实施经验，能够充分运用到本次募投项目建设中，保证项目顺利建成投产；另一方面，在市场需求持续增长的情况下，依托于公司成熟的液态奶业务管理体系和下游渠道资源，新增液态奶产能可得到充分释放。

(2) “奶源先行”策略保证募投项目原奶供给充足

近年来，我国奶业已经实现了以规模化原奶企业为主的格局转变，三大黄金奶源带中的规模化原奶企业及牧场，基本与领先乳制品企业绑定。由于规模化原奶通常根据下游需求更为理性的扩产，加之目前政策环境下扩产在土地、环保等方面限制较大，且下游乳制品需求不断提升，2020 年以来，上游牧场的稀缺性不断增强，原奶资源的重要性进一步凸显。因此，拥有稳定、优质的奶源是保障本项目顺利实施的基础。

公司长期以来坚持“奶源先行”的生产基地建设策略，在新建液态奶生产基地前首先进行奶源布局，挑选奶源资源丰富的区域，并通过核心生产基地作为纽带，多项措施并举建立与上游原奶资源的紧密联结，保障原奶供给充足。“奶源先行”策略将有效保证本次液态奶生产基地建设项目的顺利投产。

(二) 全球领先 5G+工业互联网婴儿配方奶粉智能制造示范项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

(1) 扩大奶粉生产规模，抓住国产品牌份额提升的行业发展机遇

2019 年，农业农村部等七部门出台《国产婴幼儿配方乳粉提升行动方案》，提出进一步提升国产婴幼儿配方乳粉的品质、竞争力和美誉度，做强做优国产乳业。受益于国家政策支持、婴幼儿配方奶粉二次注册等更高的准入门槛要求，国产婴幼儿配方乳粉的行业集中度不断提升，推动整体产品品质和消费者信任度不断提升。同时，随着对中国母乳成分研究的不断深入，国产品牌相较于外资品牌正在取得更强的市场竞争力，市场份额占比持续上升。

公司作为国产婴儿配方奶粉的领先企业之一，将抓住上述行业发展机遇，通过本项目的实施进一步保障婴儿配方奶粉的产能供给，为未来业务发展打下坚实基础。

(2) 丰富产品结构，满足奶粉高端化、差异化市场需求

随着消费升级及消费者需求更为多元化、个性化，奶粉行业呈现高端化、差异化的发展趋势，一方面，我国奶粉高端化趋势明显，市场价格持续提升，国产中高端品牌逐步获得消费者认可；另一方面，奶粉需求日益多元化，主流企业向差异化方向发力，有机奶粉、羊奶粉等新品类陆续推出。

本次募投项目将推动公司奶粉业务向高端化、差异化方向发展，充分满足消费者需求。

2、项目实施的可行性

(1) 公司奶粉业务发展情况良好，具备坚实的项目实施基础

经过多年发展，公司在国产奶粉市场处于领先地位，持续保持较高的增长速度，同时，公司持续加快高端奶粉的布局，为奶粉行业注入了新活力。公司奶粉业务已形成婴儿奶粉、儿童奶粉及成人奶粉在内的全品类布局，市场占有率排名前列，为本次募投项目的实施提供了坚实保障。一方面，公司丰富的项目实施经验能够充分运用到本次募投项目建设中，保证项目顺利建成投产；另一方面，在消费者对国产品牌的需求日益增长的情况下，依托于公司成熟的奶粉业务管理体系和上下游渠道资源，新增产能能够与市场需求有效匹配。

(2) 公司领先的技术储备是项目实施的有力支撑

公司自 2003 年起连续 18 年进行中国母乳的自主研究，构建“母乳研究数据库”，在前沿母乳研究领域取得高水平成果，实现在核心营养成分方面对母乳的系统模拟，并通过基于中国婴幼儿的临床研究数据，提供了系统模拟母乳理论成功的有力支持，研发出更适合中国宝宝的配方产品。公司多项母乳研究成果获得国家发明专利授权，并运用于各系列的婴幼儿配方奶粉产品中，其中，“基于中国母乳成分的婴幼儿配方奶粉创制关键技术与产业化”的研究成果荣获联合国工业发展组织“全球科技创新奖重大成就奖”。同时，公司奶粉业务建立了全程可追溯管理系统，与国

家食品工业企业质量安全追溯平台对接，实现采购物料、生产、流通运输、终端销售等全程可追溯。

领先的技术储备保证公司产品具有技术领先优势，有利于本募投项目的顺利实施。

(三) 长白山天然矿泉水项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

(1) 扩大矿泉水生产规模，抓住矿泉水市场规模发展的机遇

矿泉水是从地下深处自然涌出的或者是经人工揭露的、未受污染的地下矿水，含有一定量的钙、钾、镁等矿物质。相比纯净水、天然水等传统饮水品种，矿泉水健康属性较强，更强调水源的环境、稀缺性、营养性。

随着居民生活水平的提高、以及消费者健康意识的增强，矿泉水已经成为消费者饮水消费升级的热点细分品类，具有良好成长性。我国矿泉水消费相比国外发达地区仍有较大差距，我国矿泉水销售规模占包装水行业总体销售规模比例较低，纯净水、天然水等仍为饮水市场的主流；而欧美、日本等发达地区主要饮水品种为矿泉水。

未来我国矿泉水市场仍有广阔的发展空间，长白山天然矿泉水项目的实施，有助于公司抓住矿泉水市场规模发展的机遇，助力公司实现健康食品业务多元化及中长期发展目标。

(2) 充分利用已有业务基础，推动产品品类多元化

为实现中长期战略目标，公司积极拓展健康饮品业务，推出“伊刻活泉”火山低温矿泉水和“伊然”乳矿轻饮等新品，充分依托现有业务渠道资源优势，推动产品品类多元化，开拓新的增长曲线。本次募投拟投向长白山天然矿泉水项目，其产能将为公司发展天然矿泉水业务提供战略保障。

2、项目实施的可行性

(1) 优质水源是募投项目实施的可靠保障

优质的水源是本项目实施的基础。本项目水源为吉林省长白山的松花泉，长白山天然矿泉水资源禀赋突出，与法国阿尔卑斯山、俄罗斯高加索山并称为世界三大黄金水源带，具有储量巨大、品质优良、类型多样、环境完好等方面优势。此外，水源地吉林省安图县大力发展矿泉水产业，提出“做活资源转化文章，促进产业结构调整，矿泉水产业构建千万吨产能的品牌企业群支撑；实施矿泉水铁路专用线等重大交通工程，为助推产业发展创造有利条件”。上述政策支持有利于本次项目的实施。

(2) 丰富的品牌和渠道资源是本次募投项目的有力支撑

经过多年发展，公司品牌已在食品饮料市场取得了很高的市场知名度，根据 Brand Finance 2021 年全球品牌价值 500 强报告，公司首次进入全球 200 强品牌行列，名列食品类品牌全球第二名，丰富的品牌资源有利于公司健康饮品产品快速得到消费者认可；同时，公司积累了丰富的食品饮料行业下游渠道资源，具有数量庞大的经销商和终端渠道网络，有助于实现公司矿泉水产品的快速铺货，降低仓储和渠道成本，形成规模经济。公司已有的品牌和渠道资源将助力本次募投项目的实施。

(四) 数字化转型和信息化升级项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

(1) 支撑公司战略发展要求，推动业务模式创新和竞争力提升

近年来，随着信息技术产业发展，信息化建设已经成为企业核心竞争能力之一，供应链管理、智能制造、销售渠道管理、财务管理等各方面均需要信息系统的支持。公司业务规模的快速增长及公司中长期战略目标的实现亦对信息化管理水平提出更高要求。本次数字化转型和信息化升级项目将采用云计算、大数据、移动通讯、人工智能等新技术，建设覆盖智慧牧场、智能制造、供应链管理、质量管控、企业运营管理、消费者体验与管理等全业务流程的信息化平台，支持公司业务从牧场、工厂到终端渠道、消费者全产业链的信息化管理，更好地满足公司日益增长的业务需求，助力战略目标的实施。

同时，随着消费者的生活方式快速数字化，公司作为面向众多消费者的行业领先企业，需要积极适应外部环境变化。公司通过建设贯穿各业务环节的数字化系统，

能够实现对消费者需求的快速感知和快速需求响应，并实现海量的消费数据积累及与外部数据接口的联通，满足公司创新业务模式的需求，并助力公司业务运营效率持续优化，打造企业核心竞争力。

(2) 顺应数字经济发展政策，推动数字化转型

近年来，国家大力推进数字经济发展，加速以数字化、智能化为特征的“新基建”建设。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出要推进产业数字化转型，实施“上云用数赋智”行动，推动数据赋能全产业链协同转型；在重点行业和区域建设若干国际水准的工业互联网平台和数字化转型促进中心，深化研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等环节的数字化应用，培育发展个性定制、柔性制造等新模式，加快产业园区数字化改造。各级政府亦出台了一系列技术创新和产业支持的扶持政策，为企业大力投入信息化、数字化建设营造了良好的环境。

本次数字化转型和信息化升级项目顺应国家政策要求，旨在建设乳制品行业智能化业务运营平台，运用前沿技术推动公司数字化转型。

2、项目实施的可行性

(1) 公司拥有多年的信息系统建设经验，具备坚实的项目实施基础

公司高度重视信息化建设工作，持续进行相关投入，搭建了系统的经销商管理系统、供应商管理系统、原奶管理系统、财务管理系统等信息系统。同时，公司借助物联网、大数据、人工智能等新兴技术，在消费者需求洞察、智能制造和供应链运营优化等领域进行探索与创新。上述技术投入和布局为本次募投项目实施奠定了基础。

(2) 成熟的业务运营体系、丰富的行业管理经验是数字化、信息化建设的有力支撑

企业的数字化转型和信息化升级旨在利用信息技术完善企业内部和外部管理流程，提高经营管理效率，形成符合行业及公司特点的管理信息系统，并推动全产业链向数字化、智能化转型。经过多年发展，公司在乳业集团化管理、上游牧场管理、下游经销商管控等方面积累了丰富的信息化实践经验。同时，为实现业务全产业链

的数字化、智能化升级，公司制定了数字化转型和信息化升级战略，拟实现业务创新与数字技术全面融合，公司数字化发展战略方向清晰，能够保证本次募投项目的顺利实施与推进。

（五）乳业创新基地项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

（1）链接全球乳业研发资源，构建系统化的研发体系

通过本项目建设，公司将打造乳业创新网络，构建更加系统化的研发体系。一是以本项目为枢纽，引入国际先进仪器装备和技术，链接全球乳业研发资源，构建乳业创新生态圈，引领乳业发展。二是加速乳业人才及创新资源集聚，打造技术实力强、协同范围广、在国际上有影响力的乳业创新基地。三是通过建设乳制品行业知识产权和标准化服务平台，助力乳制品行业健康发展。四是打造国内领先的乳制品工艺、技术研发和验证中试基地，加速技术成果从实验室走向产业化应用。

（2）突破乳制品产业链的关键技术瓶颈，以研发成果赋能全产业链创新

乳制品产业链各个环节的技术领先水平，共同决定了乳制品企业最终的产品品质、生产效率和生产成本。因此，围绕产业链持续加大研发力度、开展技术创新，是打造核心竞争力的必由之路。

乳业创新基地的设立目标之一是解决乳品行业的多种关键技术瓶颈，在实现技术突破的基础上，公司将加强研发成果向全产业链的推广和转化。公司乳业创新基地将服务于乳品行业及产业链上下游合作伙伴，建立协同创新网络，以突破关键技术瓶颈的研发成果赋能全产业链，推动全产业链创新。因此，本次募投项目的实施不仅有利于公司进一步增强技术开发能力、提高公司核心竞争力，同时有利于加速将创新成果转化和孵化，向全产业链赋能，为消费者提供更加营养、健康、多样化的乳制品产品，更好地满足消费者需求。

2、项目实施的可行性

（1）公司目前的研发体系和技术人才储备是本次项目实施的基础

公司一直坚持和推动创新战略，紧密围绕国际乳业研发的重点领域，整合海内外研发资源，从全球视角布设了涵盖全球领先研发机构的全球创新网络，覆盖亚洲、欧洲、大洋洲和美洲，并开展全产业链创新合作，取得丰硕成果。截至 2020 年末，公司累计获得国内外发明专利授权 552 件，累计获得中国专利优秀奖 5 件。同时，公司通过持续向中美智慧谷、伊利欧洲创新中心、内蒙古乳业技术研究院等研发平台进行投入，加强对国际型人才的选用与育留，建设了开放式人才管理和培育模式，积累了一批具有国际化视野的研发人员团队。上述研发体系和人才储备为本次项目实施奠定了基础。

(2) 国家政策的支持助力本次项目顺利实施

2021 年我国政府工作报告中提出，“坚持创新驱动发展，加快发展现代产业体系”“强化科技战略支撑”。随着我国消费者对乳制品品质需求的不断提升，迫切要求我国乳制品企业提高科技创新和研发能力、丰富和优化产品结构、加强对健康膳食和营养膳食的研究，并通过对乳制品深加工技术的持续研究投入，攻坚克难解决关键原料问题，赶超跨国乳制品企业先进的高精尖技术水平。另外，国家市场监督管理总局在 2020 年 12 月发布的《乳制品质量安全提升行动方案》中提出，到 2023 年，乳制品生产企业自建自控奶源比例进一步提高，产品研发能力进一步增强，产品结构进一步优化，生产工艺进一步改进，乳制品消费信心进一步增强。日趋严格的食品安全监管环境要求乳制品企业必须通过研发进一步完善生产工艺、保障原奶和产品质量，提高技术水平。为了实现这些目标，国家和地区有必要建设乳业相关产业链的创新中心。本基地的建设顺应国家政策支持方向，有利于项目顺利实施。

(六) 补充流动资金及偿还银行贷款项目的必要性和可行性分析

1、增强公司资本实力，满足公司业务发展的需要

公司所处的乳制品行业属于资金密集型行业，生产基地、营销网络的建设及品牌营销均需要大量的资金。随着公司业务规模的快速增长，公司经营和发展所需的资本性支出资金需求及日常运营流动资金需求迅速增加，本次部分募集资金用于补充流动资金及偿还银行贷款将为公司发展提供必须的资金保障，有利于进一步扩大公司业务规模，增厚公司业绩。

2、降低公司资产负债率，提高公司抗风险能力

近年来，公司为了满足市场需求的增长持续进行资本投入，公司资产负债率水平较高，截至2021年6月30日，公司总资产为8,877,273.79万元，总负债为5,571,025.91万元，资产负债率为62.76%。本次使用部分募集资金补充流动资金及偿还银行贷款后，有利于降低公司资产负债率，提高公司抗风险能力。

截至2021年6月30日，公司与同行业主要上市公司资产负债率对比情况如下表：

证券代码	证券简称	资产负债率
2319.HK	蒙牛乳业	54.16%
6186.HK	中国飞鹤	26.98%
600597.SH	光明乳业	57.20%
002946.SZ	新乳业	67.71%
600882.SH	妙可蓝多	23.94%
600429.SH	三元股份	54.17%
600419.SH	天润乳业	35.98%
002732.SZ	燕塘乳业	26.35%
平均值		43.31%
中位值		45.07%
600887.SH	伊利股份	62.76%

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）液态奶生产基地建设项目

1、呼和浩特液态奶全球领先 5G 绿色生产人工智能应用示范项目

（1）项目基本情况

本项目拟建设液态奶生产基地，共计 32 条生产线，项目建成后将形成日产 3,181 吨液态奶的生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为 386,024.78 万元，拟使用募集资金 334,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	117,078.21	30.33%

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
2	设备购置	265,635.80	68.81%
3	前期费用	1,310.77	0.34%
4	流动资金	2,000.00	0.52%
合计		386,024.78	100.00%

（3）项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司内蒙古金灏伊利乳业有限责任公司。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 19 个月。

（5）项目预期效益

经测算，本项目内部收益率为 31.42%，投资回收期为 3.14 年。

（6）项目的批复文件

本项目已取得“蒙（2021）土默特左旗不动产权第 0004396 号”“蒙（2021）土默特左旗不动产权第 0004119 号”土地使用权证书。

本项目已取得土默特左旗行政审批和政务服务局《项目备案告知书》（项目代码：2103-150121-07-05-338797）及《项目备案告知书》（项目代码：2103-150121-07-05-250106）。

本项目已取得呼和浩特市生态环境局《关于液态奶全球领先 5G 绿色生产人工智能应用示范项目环境影响报告表的批复》（呼环政批字[2021]61 号）。

2、林甸液态奶生产基地项目

（1）项目基本情况

本项目拟建设液态奶生产基地，共计 18 条生产线，项目建成后将形成日产 903 吨液态奶生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为 170,325.43 万元，拟使用募集资金 28,307.50 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	45,418.40	26.67%
2	设备购置	121,426.15	71.29%
3	前期费用	1,480.88	0.87%
4	流动资金	2,000.00	1.17%
合计		170,325.43	100.00%

（3）项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司大庆伊利乳品有限责任公司。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 31 个月。

（5）项目预期效益

经测算，本项目内部收益率为 29.58%，投资回收期为 3.29 年。

（6）项目的批复文件

本项目已取得“黑（2019）林甸县不动产权第 0003263 号”不动产权证书。

本项目已取得黑龙江省《企业投资项目备案承诺书》（项目代码：2018-230623-51-03-051060）。

本项目已取得林甸县环境保护局出具的《关于伊利集团林甸液态奶生产基地项目环境影响报告表的批复》（林环建审[2020]3 号）。

3、吴忠奶产业园伊利乳制品绿色智能制造项目

（1）项目基本情况

本项目拟建设液态奶生产基地，共计 11 条生产线，项目建成后将形成日产 828 吨液态奶生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为 136,133.96 万元，拟使用募集资金 5,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	44,375.04	32.60%
2	设备购置	88,618.62	65.10%
3	前期费用	1,140.30	0.84%
4	流动资金	2,000.00	1.47%
合计		136,133.96	100.00%

（3）项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司宁夏伊利乳业有限责任公司。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 32 个月。

（5）项目预期效益

经测算，本项目内部收益率为 34.92%，投资回收期为 2.87 年。

（6）项目的批复文件

本项目已取得“宁（2018）利通区不动产权第 W0007373 号”不动产权证书。

本项目已取得吴忠金积工业园区管委会出具的《宁夏回族自治区企业投资项目备案证》（项目代码：2018-640951-14-03-003895）。

本项目已取得吴忠市环境保护局出具的《关于吴忠奶产业园伊利乳制品绿色智能制造项目环境影响报告表的审查意见》（吴环审[2018]48 号）。

4、呼伦贝尔年产 53 万吨液态奶绿色生产及人工智能新模式示范应用项目

（1）项目基本情况

本项目拟建设液态奶生产基地，共计 9 条生产线，项目建成后将形成日产 658 吨液态奶生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为 89,169.42 万元，拟使用募集资金 36,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	32,361.88	36.29%
2	设备购置	52,346.37	58.70%
3	前期费用	1,312.70	1.47%
4	流动资金	3,148.47	3.53%
合计		89,169.42	100.00%

（3）项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 28 个月。

（5）项目预期效益

经测算，本项目内部收益率为 22.70%，投资回收期为 4.09 年。

（6）项目的批复文件

本项目已取得“蒙（2020）阿荣旗不动产权第 0001579 号”不动产权证书。

本项目已取得阿荣旗工业和信息化局出具的《关于呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司年产 53 万吨液态奶绿色生产及人工智能新模式示范应用项目备案的通知》（阿工信发[2020]11 号）。

本项目已取得阿荣旗环境保护局出具的环境影响批复（阿环审表字[2020]03 号）。

5、兴安盟面向液态奶行业“5G 工业互联网平台”应用智能制造新技术示范项目

（1）项目基本情况

本项目拟建设液态奶生产基地，共计 8 条生产线，项目建成后将形成日产 578 吨液态奶生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为 111,000.00 万元，拟使用募集资金 99,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	35,688.74	32.15%
2	设备购置	72,279.47	65.12%
3	前期费用	1,191.06	1.07%
4	流动资金	1,840.73	1.66%
合计		111,000.00	100.00%

（3）项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司内蒙古兴安伊利乳业有限责任公司。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 24 个月。

（5）项目预期效益

经测算，本项目内部收益率为 22.13%，投资回收期为 4.15 年。

（6）项目的批复文件

本项目已取得“蒙（2020）科尔沁右翼前旗不动产权第 0037313 号”“蒙（2020）科尔沁右翼前旗不动产权第 0037314 号”不动产权证书。

本项目已取得科尔沁右翼前旗发展和改革委员会出具的《项目备案告知书》（项目代码：2020-152221-14-03-020241）。

本项目已取得科尔沁右翼前旗环境保护局出具的环境影响批复（前旗环审字[2020]042 号）。

（二）全球领先 5G+工业互联网婴儿配方奶粉智能制造示范项目

1、项目基本情况

本项目拟建设奶粉生产基地，共计 3 条生产线，项目建成后将形成日产 100 吨奶粉的生产能力。

2、项目投资概算

本项目总投资为 211,965.17 万元，拟使用募集资金 155,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	100,082.35	47.22%
2	设备购置	107,446.38	50.69%
3	前期费用	2,436.44	1.15%
4	流动资金	2,000.00	0.94%
合计		211,965.17	100.00%

3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司内蒙古金泽伊利乳业有限责任公司。

4、项目建设周期

本项目建设周期为 26 个月。

5、项目预期效益

经测算，本项目内部收益率为 12.55%，投资回收期为 6.43 年。

6、项目的批复文件

本项目已取得“蒙（2020）土默特左旗不动产权第 0005482 号”不动产权证书。

本项目已取得呼和浩特市行政审批和政务服务局出具的《项目备案告知书》（项目编号：2020-150121-14-03-001271）。

本项目已取得呼和浩特市生态环境局出具的《呼和浩特市生态环境局关于内蒙古金泽伊利乳业有限责任公司全球领先 5G+工业互联网婴儿配方奶粉智能制造示范项目环境影响报告表的批复》（呼环政批字[2020]138 号）。

（三）长白山天然矿泉水项目

1、项目基本情况

本项目拟建设天然矿泉水生产基地，共计 2 条生产线，项目建成后将形成日产 1,296 吨天然矿泉水的生产能力。

2、项目投资概算

本项目总投资为 74,388.00 万元，拟使用募集资金 21,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	32,214.83	43.31%
2	设备购置	38,611.29	51.91%
3	前期费用	1,561.88	2.10%
4	流动资金	2,000.00	2.69%
合计		74,388.00	100.00%

3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司安图伊利长白山天然矿泉饮品有限责任公司。

4、项目建设周期

本项目建设周期为 15 个月。

5、项目预期效益

经测算，本项目内部收益率为 16.01%，投资回收期为 5.70 年。

6、项目的批复文件

本项目已取得“吉（2019）安图县不动产权第 0003375 号”不动产权证书。

本项目已取得吉林省发展和改革委员会出具的《吉林省企业投资项目备案信息登记表》（项目代码：2019-222426-15-03-000624）。

本项目已取得安图县环境保护局出具的《关于安图伊利长白山天然矿泉饮品有限责任公司年产 100 万吨伊利长白山天然矿泉水项目环境影响报告表的批复》（安环行审字[2019]5 号）。

（四）数字化转型和信息化升级项目

1、项目基本情况

本项目拟打造消费者数字化运营平台，搭建全域数据资产管理平台、AI 中台和智能供应链平台，推动探索前沿技术服务平台、业务应用创新及平台优化，支撑国际化业务并建设伊利混合云。

2、项目投资概算

本项目总投资为 183,282.00 万元，拟使用募集资金 110,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	消费者数字化运营平台	12,800.00	6.98%
2	全域数据资产管理平台和 AI 中台	24,800.00	13.53%
3	智能供应链中台	16,994.00	9.27%
4	前沿技术服务平台	3,200.00	1.75%
5	业务应用平台优化	80,571.00	43.96%
6	国际化业务支撑	10,478.00	5.72%
7	伊利混合云建设	34,439.00	18.79%
合计		183,282.00	100.00%

3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司。

4、项目建设周期

本项目建设周期为 55 个月。

5、项目预期效益

本项目不直接产生效益，项目建成后主要用来为公司业务提供数字化、信息化支持。

6、项目的批复文件

本项目不涉及新增不动产。

本项目已取得土默特左旗行政审批和政务服务局出具的《项目备案告知书》（项目代码：2105-150121-89-05-398872）。

本项目无需报送环境影响评价文件。

（五）乳业创新基地项目

1、项目基本情况

本项目拟建设乳业创新基地，具体建设内容包括牧草种植、奶牛繁育、奶牛养殖、牧场管理、乳品营养与健康、乳品安全与品质、乳品工艺技术与装备等研究中心，搭建服务于乳业研发创新的基础服务性平台，以及乳业创新基地综合办公楼、展示厅、中心实验室等。

2、项目投资概算

本项目总投资为 62,204.38 万元，拟使用募集资金 59,000.00 万元，项目具体投资情况如下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比
1	土建工程	42,019.23	67.55%
2	设备购置	16,677.75	26.81%
3	前期费用	1,422.40	2.29%
4	弱电及楼宇自控	2,085.00	3.35%
合计		62,204.38	100.00%

3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司内蒙古乳业技术研究院有限责任公司。

4、项目建设周期

本项目建设周期为 48 个月。

5、项目预期效益

本项目不直接产生效益，项目建成后主要用来为公司乳制品业务提供创新与技术支持。

6、项目的批复文件

本项目已取得“蒙（2021）土默特左旗不动产权第 0004124 号”不动产权证书。

本项目已取得土默特左旗发展和改革委员会出具的《国家乳业创新基地项目备案确认书》（土左发改综审字[2020]第 229 号）。

本项目已取得呼和浩特市生态环境局出具的《关于国家乳业创新基地项目环境影响报告表的批复》（呼环政批字[2021]60号）。

（六）补充流动资金及偿还银行贷款项目

公司拟使用本次募集资金 357,417.50 万元用于补充流动资金及偿还银行贷款，以满足公司业务不断增长的资金需求，缓解公司财务压力，提高公司抗风险能力，增强公司长期可持续发展能力。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司本次发行募集资金投资项目围绕公司发展战略布局展开，与公司主营业务高度相关。项目实施完成后，公司乳制品产能将有所扩大，销售能力和研发能力将得到进一步增强，市场份额有望进一步提升。本次募集资金投资项目将有效提高公司的核心竞争能力，有利于公司在激烈的市场竞争中保持竞争优势，为实现公司业绩的持续增长打下坚实基础，符合公司和股东的长远利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行将为公司财务状况带来积极的影响。本次发行完成后，公司的净资产和总资产规模将相应增加，资本实力将得到有效充实，公司资产负债结构得到优化，资产负债率将有效降低，公司偿债能力将得到增强。

本次发行完成后，公司的财务结构更为稳健、更趋合理，财务风险有效降低，公司财务状况得到改善，将为公司持续、健康发展提供良好的财务保障。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

董 事 会

二〇二一年九月十日