

股票简称：亿利洁能

股票代码：**600277**



亿利洁能股份有限公司

INNER MONGOLIA YILI ENERGY COMPANY LIMITED

(注册地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街 30 号)

非公开发行股票募集资金运用 可行性分析报告

二〇一六年八月

目 录

一、募集资金使用计划.....	4
二、微煤雾化热能项目.....	4
（一）项目概况.....	5
（二）项目可行性.....	5
（三）必要性.....	5
（四）亿利洁能基本情况.....	6
（五）项目需要的相关审批程序.....	7
三、补充流动资金项目.....	7
四、结论.....	7

释 义

除非另有说明，下列简称具有如下意义：

发行人、亿利洁能、本公司、公司	指	亿利洁能股份有限公司
亿利集团、控股股东	指	亿利资源集团有限公司
本次发行	指	发行人2015年度非公开发行股票
本预案	指	发行人2015年度非公开发行股票预案
洁能科技	指	亿利洁能科技有限公司
蒸吨	指	锅炉每小时所产生的蒸汽量
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
华林证券	指	华林证券有限责任公司
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中瑞评估	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
元	指	人民币元

一、募集资金使用计划

本次非公开发行拟募集资金总额为不超过 450,000 万元（含 450,000 万元），拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟使用募集资金	备注
1	微煤雾化热力项目	390,000	由公司子公司洁能科技及其控股的项目公司在河北山东等多个省市实施微煤雾化热力项目。
3	补充流动资金	60,000	
合计		450,000	

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金额低于以募集资金投入的金额，不足部分将由公司自筹资金解决。

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，如本次募集资金到位时间与项目审批、核准、备案或实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

本次募集资金到位后，公司将按上述募集资金投资项目的审批、核准、备案或实施进度以及资金轻重缓急等实际执行情况，调整并最终决定募集资金使用的优先次序。

二、微煤雾化热力项目

（一）项目概况

微煤雾化技术是公司通过引进、消化、吸收、整合、再创新现有煤粉锅炉技术，形成的具有 12 项专利技术的完整工艺技术包，包括“清洁微煤生产+高效雾化混合+低温低氮燃烧+脱硫脱硝处理”。其中，清洁微煤生产是指将原煤洗选、研磨制备为 200 目（0.075 毫米）的标准微煤；高效雾化混合是指高压空气与微煤通过涡流雾化器，混合雾化充分燃烧；低温低氮燃烧是指通过雾化工况燃烧，控制炉膛温度，减少氮氧化物的生成；脱硫脱硝处理是指通过袋式除尘和脱硫、脱氮再次净化处理。经测试，该技术可以使煤粉燃尽率达到 98%以上，锅炉运行热效率达 90%以上，比传统燃煤锅炉节煤 30%以上。排烟含尘与硫化物、氮化物排放低于国家排放标准，满足严格环保要求，污染物排放水平达到燃气排放标准。

公司微煤雾化技术的推广模式主要采用 BOO（即建设-拥有-经营）。公司与工业园区或社区所在地政府签订特许经营权协议，由公司投资建设集中供热（供汽）中心，向企业或居民出售工业生产所需的蒸汽或用热。

公司计划募集资金 390,000 万元，在河北、山东等多个省市开展微煤雾化热力项目，实施主体为洁能科技公司及其下属各项目公司。

（二）项目可行性

（1）传统燃煤锅炉效率低、污染重，是雾霾的主要元凶

工业锅炉是我国工业中应用广泛的热工设备，其中燃煤工业锅炉占 85%，燃煤工业锅炉在煤炭消耗中仅次于电站锅炉。据统计，我国锅炉的保有量与锅炉制造厂家数量均居世界第一，至 2013 年底，共有燃煤锅炉 62 万台，工业锅炉约 46 万台，总容量达 200 万蒸吨/小时（各资料数据均有差异，取保守值），年消耗煤炭高达 7.3 亿吨。

我国燃煤工业锅炉整体生产力水平较低，管理水平落后，存在的主要问题有：① 单台锅炉容量小，20 蒸吨以下的锅炉占比 85%左右；燃烧效率低，实际运行效率 60%-65%，有些锅炉甚至低至 30%-40%，远低于设计水平和国际 80%以上的平均水平；② 污染物排放严重超标，烟尘排放居全国第一，氮氧化物排

放仅次于火电行业和机动车，居全国第三。此外，工业燃煤锅炉由于数量多，分散广，治理难度更甚于电站锅炉；燃煤锅炉的烟气排放高度一般为 40-50 米，远低于电站锅炉的 240 米左右，因此对空气质量的影响更大，是雾霾的主要元凶。

（2）高效煤粉锅炉受国家政策支持，已进入推广期

高效煤粉工业锅炉是环保锅炉的主要种类，已被国家发改委列入国家重点节能技术推广目录及鼓励发展的环境保护技术目录，“十一五”期间逐渐完成项目示范，“十二五”期间已进入规模化推广阶段，并出台了相应的政策支持。2013 年 12 月 25 日国家环保部将高效煤粉锅炉的相关技术纳入了《2013 年国家鼓励发展的环境保护技术目录》；2013 年 12 月 30 日国家发改委将高效煤粉锅炉的相关技术纳入了《国家重点节能技术推广目录（第六批）》；2014 年 5 月 15 日国务院出台的《2014-2015 年节能减排低碳发展行动方案》更明确提出“加快更新改造燃煤锅炉”“实施燃煤锅炉节能环保综合提升工程，2014 年淘汰 5 万台小锅炉，到 2015 年底淘汰落后锅炉 20 万蒸吨，推广高效节能环保锅炉 25 万蒸吨”。

同时，国务院加大了对地方政府的考核力度，2014 年 4 月 30 日，国务院发布了《大气污染防治行动计划实施情况考核办法》，加大了对地方政府负责人的问责力度。目前，地方政府改造锅炉动力极强。北京、天津、河北、山东、山西、辽宁、浙江和河南等地均出台了锅炉改造的淘汰指标和补贴标准。对于节省每一吨标煤，国家补贴 240 元，地方政府补贴 60 至 360 元不等。燃煤锅炉改造市场已进入快速发展期。

（三）必要性

（1）快速推广具有核心竞争力的微煤雾化技术

微煤雾化技术是高效煤粉锅炉的升级版。公司利用微煤雾化技术，紧紧抓住了燃煤锅炉改造契机，大举进军供热供汽市场，先后与河北、山东等地的工业园区或社区签订了拥有特许经营权的集中供热（汽）投资协议，得到了政府及园区企业或社区认可。本次非公开发行，有利于公司加快微煤雾化技术在全国各园区或社区的推广和落地。

（2）增强公司持续盈利能力

微煤雾化热力项目的建设期较短，盈利能力较强，且公司一般都能取得微煤雾化热力项目所在工业园区或社区供热供汽的特许经营权，期限长达二十至三十年。本次非公开发行后，公司可以获得推广微煤雾化热力项目所需资金，增强公司持续盈利能力。

综上，公司通过本次非公开发行股票，可以加快微煤雾化热力项目在全国各园区或社区的推广和落地，增强公司持续盈利能力，有助于保护全体股东特别是中小股东的利益。

（四）项目需要的相关审批程序

截至目前，该项目涉及的项目备案文件、项目环境影响评价批文和项目所需土地证或土地租赁协议已全部办理完毕。

三、补充流动资金项目

公司拟通过本次非公开发行募集资金，加快公司微煤雾化热力项目在全国各城市或园区的推广和落地，加快公司战略转型，将公司打造成为“**产融网一体化的清洁、高效热能投资运营商**”。公司原有业务的发展及主营业务的转型都将提升公司未来营运资金的需求。

因此，为进一步加快公司主营业务发展，促进业务转型，本次非公开发行拟募集资金数额为 60,000 万元用于补充流动资金，使公司获得流动资金支持，降低经营风险。

四、结论

公司本次非公开发行股票的募集资金投向符合国家产业政策和公司向“**聚焦产融网一体化的清洁、高效热能投资和运营商**”的战略转型需要，募投项目具有较强的盈利能力和良好的发展前景，将大幅提高公司盈利能力和业绩水平，提升公司价值；本次募投项目的实施，将进一步扩大公司的资产规模和整体实力，增强公司的竞争力，促进公司持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

亿利洁能股份有限公司董事会

2016 年 8 月 25 日