证券代码：600887　　证券简称：伊利股份　　公告编号：临 2016-053

内蒙古伊利实业集团股份有限公司
前次募集资金使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、前次募集资金的募集情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准内蒙古伊利实业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1638 号）文核准，内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2013 年 1 月 10 日完成向 9 名特定投资者以非公开发行股票的方式发行人民币普通股（A 股）272,212,500 股，发行价格为每股 18.51 元，共募集资金人民币 5,038,653,375.00 元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币 4,999,955,288.87 元。募集资金已于 2013 年 1 月 7 日汇入公司募集资金专项账户，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司发行人民币普通股（A 股）27,221.25 万股后实收股本的验资报告》（大华验字[2013]000006 号），对募集资金到位情况已进行了验证。

截止 2016 年 6 月 30 日，公司对前次募集资金项目累计投入 5,036,582,966.20 元（实际使用募集资金中包含利息收入 36,627,677.33 元），尚未使用的募集资金余额为 0 元，募集资金专户余额为 0 元。

二、前次募集资金的管理情况

为规范募集资金的管理和使用，切实保护投资者利益，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用及使用情况的监督等方面做出了具体明确的规定。公司一直严格按照《募集资金管理制度》的规定管理和使用募集资金。

募集资金到帐后，公司和华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）分别与中国银行股份有限公司呼和浩特市新华支行和交通银行股份有限公司内蒙古自治区分行（以下简称“专户银行”）签订了《募集资金三方监管协议》（以下简称“监管协议”），内容详见上海证券交易所网站。

公司对募集资金实行专款专用，截止 2016 年 6 月 30 日，协议各方均按照监管协议的规定履行了相关职责。

截止 2016 年 6 月 30 日，募集资金已全部使用完毕，公司于 2014 年 7 月对募集资金专户进行了销户处理。

截止 2016 年 6 月 30 日，募集资金的存储情况列示如下：

金额单位：人民币元

银行名称	账号	初始存放金额	截止日余额	存储方式
中国银行股份有限公司呼和浩特市新华支行	150822338466	3,986,687,188.87	0.00	——
交通银行股份有限公司内蒙古自治区分行	151179100018010144196	1,013,268,100.00	0.00	——
合计		4,999,955,288.87		

三、前次募集资金的实际使用情况

（一）前次募集资金使用情况如下：

前次募集资金使用的具体情况请参见本报告附表一“前次募集资金使用情况表”。

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

公司前次募集资金实际投资项目未发生变更。

（三）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

非公开发行的募集资金扣除发行费用后用于附表一中承诺项目。为保障募集资金投资项目的顺利进行，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目共计 3,067,844,300.00 元。

公司第七届董事会临时会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换

预先已投入募集资金项目的自筹资金3,067,844,300.00元，上述预先投入金额经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具了（大华核字[2013]000122号）《内蒙古伊利实业集团股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。同时,华泰联合证券同意公司以募集资金置换已投入募集资金投资项目的自筹资金,并出具了核查意见。

（四）前次募集资金投资项目对外转让情况

1.前次募集资金投资项目对外转让的数量

募投项目中有10个项目属于现内蒙古优然牧业有限责任公司（以下简称“优然牧业”），该公司原名为“内蒙古伊利畜牧发展有限责任公司”（以下简称“畜牧公司”），已于2015年8月更名，截止2016年6月30日，优然牧业为外商独资企业，Yogurt Holding I (HK) Limited 持有优然牧业100%股权，公司不再持有此10个募投项目的所有权。此10个募投项目为伊利呼市大阳3000头成母牛现代牧业科技示范园区项目、伊利呼市哈沙图3000头成母牛现代牧业科技示范园区项目、伊利呼市托克托5000头现代牧业科技示范园区项目、伊利锡盟5000头奶牛牧业科技示范园区项目、伊利锡盟第二座5000头奶牛牧业科技示范园区项目、安徽合肥陈刘3000头现代牧业科技示范园区项目、安徽合肥宋岗3000头现代牧业科技示范园区项目、湖北黄冈麻城5000头现代牧业科技示范园区项目、湖北黄冈武穴5000头现代牧业科技示范园区项目、黑龙江肇东一期9000头（总规划12000头）现代牧业科技示范园区项目。上述10个募投项目资金使用情况、实现效益情况，参见本报告附表一“前次募集资金使用情况表”、附表二“前次募集资金投资项目实现效益情况对照表”。

2.公司前次募集资金投资项目对外转让的过程

公司前次募集资金投资项目中的10个项目对外转让的过程包含在优然牧业被转让的过程当中，公司对外转让了优然牧业100%股权，即相

当于对外转让该10个募投项目。

公司转让优然牧业的股权经过了两个阶段，第一个阶段是 Yogurt Holding I (HK) Limited对优然牧业增资导致公司对优然牧业持股被稀释到40%，第二个阶段是公司将40%的股权转让给Yogurt Holding I (HK) Limited 并同时通过境外认购 Yogurt Holding I (HK) Limited 母公司部分增资的方式间接持有优然牧业40%的股权。

（1）Yogurt Holding I (HK) Limited对优然牧业增资导致公司对优然牧业持股被稀释到40%的过程

2015 年 4 月 23 日，公司第八届董事会临时会议（书面表决）审议通过了《关于与投资者签署增资协议等交易文件的议案》。

2015 年 4 月 25 日，公司发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于与投资者签署有关内蒙古伊利畜牧发展有限责任公司增资协议等交易文件的公告》。

2015年11月23日，该增资事项得到了商务部反垄断局的批准。

2015年12月1日，该增资事项得到了内蒙古自治区商务厅的批准，并且于12月11日办理完毕工商部门的变更登记手续。

2016年4月25日，优然牧业收到等值于21亿元人民币的全部增资认购价款，本次交易完成后，优然牧业变为中外合资企业，Yogurt Holding I (HK) Limited持有优然牧业60%股权，公司持有优然牧业40%的股权，公司将不再持有优然牧业的控股权，即同时也不再持有募投项目所有权。

（2）公司转让优然牧业40%股权的过程

2016年1月5日，公司第八届董事会临时会议审议通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于转让子公司内蒙古优然牧业有限责任公司股权的议案》。公司将持有的优然牧业40%股权转让给优然牧业现有外资股东 Yogurt Holding I (HK) Limited，转让完成后，优然牧业变更

为外商独资企业，Yogurt Holding I (HK) Limited 持有优然牧业 100%股权。

2016 年 1 月 21 日，内蒙古自治区商务厅批准了该股权转让事项。

2016 年 2 月 5 日，优然牧业获得了独资公司的营业执照，工商部门的变更登记手续办理完毕。

2016 年 4 月，公司已收到此次转让股权的交易价款，至此，转让协议成立，公司不再直接持有优然牧业的股权。但是，通过进一步股权调整，已在境外由公司继续间接持有优然牧业 40%股权，不存在损害公司及公司股东利益的情况。公司未来将与太盟投资集团共同搭建境外平台，充分利用国际资本市场资源，解决优然牧业资金需求，进一步加强公司的奶源建设。

（3）公司转让优然牧业股权的定价依据

公司对优然牧业股权转让的定价与 Yogurt Holding I (HK) Limited 对优然牧业增资时对优然牧业的整体估值一样，对应为 14 亿人民币，定价依据如下所述。

公司聘请具有从事证券、期货业务资格的上海申威资产评估有限公司进行资产评估，并出具了沪申威评报字[2014]第 0278 号评估报告。评估方法采用收益法和市场法，并以收益法的评估结果作为最终的评估结论。

对畜牧公司（现为优然牧业）采用收益法评估时对未来预测做的主要假设前提包括：1）畜牧公司在存续期间内能平稳发展，即畜牧公司资产所产生的未来收益是畜牧公司现有规模及管理水平的继续；2）净现金流量的计算以会计年度为准，假定收支均匀发生，采用“期中折现”；3）本次评估仅对畜牧公司未来四年一期（2014 年 5-12 月－2018 年）的营业收入、各类成本、费用等进行预测，自第五年后各年的收益水平假定保持在第 5 年（即 2018 年）的水平上。

经评估，以 2014 年 4 月 30 日为评估基准日，畜牧公司（现为优然牧业）股东全部权益评估价值为 13.30 亿元，增值 262,966,423.16 元，增值率为 24.64%。经协商，交易定价以畜牧公司（现为优然牧业）全部股权的评估价值为参考，各方同意交易前畜牧公司（现为优然牧业）的整体估值为 14 亿元人民币，较评估价值溢价 5.26%。

（4）优然牧业股权转让价款的收取、收益及使用情况

2016 年 4 月，公司收到优然牧业现有外资股东 Yogurt Holding I (HK) Limited 的股权转让款 14 亿人民币，股权处置收益为 79,061,758.62 元，公司对外股权转让收到的 14 亿人民币全部用来在境外认购 Yogurt Holding I (HK) Limited 母公司部分增资，公司在 2016 年 4 月支付了认购款项合计 14 亿人民币，2016 年 5 月 Yogurt Holding (Cayman) Limited 将公司名称变更为 China Youran Dairy Holding Limited。

（五）用闲置的前次募集资金暂时补充流动资金情况

不存在用闲置前次募集资金暂时补充流动资金的情况。

（六）节余前次募集资金使用情况

公司 2013 年年度股东大会审议并通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于以节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，议案主要内容为以 2011 年度非公开发行募集资金投资项目节余募集资金 857,325,169.54 元用于永久性补充流动资金。议案通过后，2014 年度实际以节余募集资金补充流动资金 864,782,696.23 元（差额部分为新增利息收入）。

（七）前次募集资金使用情况与公司定期报告的对照

公司前次募集资金的实际使用情况与公司各年度报告及其他信息披露文件中所披露的有关内容不存在差异。

四、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况

公司前次募集资金投资项目实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。具体情况详见附表二“前次募集资金投资项目实现效益情况对照表”。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的说明

公司不存在前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

（三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺情况说明

具体情况详见附表二“前次募集资金投资项目实现效益情况对照表”。

特此公告

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

董　事　会

二〇一六年十月二十一日

附表一：

前次募集资金使用情况表

金额单位：人民币元

募集资金总额	5,038,653,375.00	已累计投入募集资金总额	5,036,582,966.20
变更用途的募集资金总额	0.00	各年度使用募集资金总额	5,036,582,966.20
		2013 年度（注释 1）：	4,143,661,995.82
变更用途的募集资金总额比例	0.00	2014 年度：	892,920,970.38
		2015 年度：	0.00
		2016 年 1-6 月份：	0.00

投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集后承诺投资金额与实际投资金额的差额	
1	伊利呼市大阳3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目	伊利呼市大阳3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目	90,855,500.00	90,855,500.00	40,065,627.03	90,855,500.00	90,855,500.00	40,065,627.03	50,789,872.97	2012 年 8 月
2	伊利呼市哈沙图3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目	伊利呼市哈沙图3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目	59,289,000.00	59,289,000.00	37,122,533.02	59,289,000.00	59,289,000.00	37,122,533.02	22,166,466.98	2012 年 1 月
3	伊利呼市托克托5000 头现代牧业科技示范园区项目	伊利呼市托克托5000 头现代牧业科技示范园区项目	164,869,300.00	164,869,300.00	104,788,627.18	164,869,300.00	164,869,300.00	104,788,627.18	60,080,672.82	2012 年 6 月

4	伊利锡盟 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目	伊利锡盟 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目	146,781,500.00	146,781,500.00	141,763,912.51	146,781,500.00	146,781,500.00	141,763,912.51	5,017,587.49	2012 年 4 月
5	伊利锡盟第二座 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目	伊利锡盟第二座 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目	162,991,400.00	162,991,400.00	152,670,878.50	162,991,400.00	162,991,400.00	152,670,878.50	10,320,521.50	2012 年 2 月
6	安徽合肥陈刘 3000 头现代牧业科技示范园区项目	安徽合肥陈刘 3000 头现代牧业科技示范园区项目	37,517,100.00	37,517,100.00	29,527,212.64	37,517,100.00	37,517,100.00	29,527,212.64	7,989,887.36	2012 年 1 月
7	安徽合肥宋岗 3000 头现代牧业科技示范园区项目	安徽合肥宋岗 3000 头现代牧业科技示范园区项目	90,209,900.00	90,209,900.00	85,133,596.14	90,209,900.00	90,209,900.00	85,133,596.14	5,076,303.86	2012 年 3 月
8	湖北黄冈麻城 5000 头现代牧业科技示范园区项目	湖北黄冈麻城 5000 头现代牧业科技示范园区项目	57,054,600.00	57,054,600.00	47,985,981.80	57,054,600.00	57,054,600.00	47,985,981.80	9,068,618.20	2012 年 3 月
9	湖北黄冈武穴 5000 头现代牧业科技示范园区项目	湖北黄冈武穴 5000 头现代牧业科技示范园区项目	158,433,800.00	158,433,800.00	98,995,837.30	158,433,800.00	158,433,800.00	98,995,837.30	59,437,962.70	2012 年 4 月
10	黑龙江肇东一期 9000 头（总规划 12000 头）现代牧业科技示范园区项目	黑龙江肇东一期 9000 头（总规划 12000 头）现代牧业科技示范园区项目	148,869,300.00	148,869,300.00	76,881,123.44	148,869,300.00	148,869,300.00	76,881,123.44	71,988,176.56	2012 年 8 月

11	辽宁阜新新建一期日产 350 吨（总规划日产 800 吨）超高温灭菌奶项目	辽宁阜新新建一期日产 350 吨（总规划日产 800 吨）超高温灭菌奶项目	245,217,900.00	245,217,900.00	178,387,705.46	245,217,900.00	245,217,900.00	178,387,705.46	66,830,194.54	2013 年 1 月
12	山东潍坊新建年产 15 万吨液态奶及年产 2.1 万吨冷饮项目	山东潍坊新建年产 15 万吨液态奶及年产 2.1 万吨冷饮项目	417,952,300.00	417,952,300.00	303,389,472.14	417,952,300.00	417,952,300.00	303,389,472.14	114,562,827.86	2011 年 9 月
13	河北张北新建年产 14.75 万吨液态奶项目	河北张北新建年产 14.75 万吨液态奶项目	375,517,700.00	375,517,700.00	375,517,700.00	375,517,700.00	375,517,700.00	375,517,700.00	0.00	2012 年 6 月
14	宁夏吴忠新建年产 19 万吨超高温灭菌奶项目	宁夏吴忠新建年产 19 万吨超高温灭菌奶项目	304,583,900.00	304,583,900.00	179,923,271.50	304,583,900.00	304,583,900.00	179,923,271.50	124,660,628.50	2011 年 8 月
15	甘肃兰州年产 9 万吨液态奶技术改造项目	甘肃兰州年产 9 万吨液态奶技术改造项目	128,188,600.00	128,188,600.00	128,188,600.00	128,188,600.00	128,188,600.00	128,188,600.00	0.00	2011 年 11 月
16	广东惠州新建年产 13.35 万吨乳饮料项目	广东惠州新建年产 13.35 万吨乳饮料项目	407,541,000.00	407,541,000.00	407,541,000.00	407,541,000.00	407,541,000.00	407,541,000.00	0.00	2013 年 2 月
17	江苏苏州年产 6.3 万吨乳制品技术改造项目	江苏苏州年产 6.3 万吨乳制品技术改造项目	171,515,400.00	171,515,400.00	100,009,253.46	171,515,400.00	171,515,400.00	100,009,253.46	71,506,146.54	2014 年 5 月

18	广东惠州新建年产 4.2 万吨发酵乳项目	广东惠州新建年产 4.2 万吨发酵乳项目	292,000,000.00	292,000,000.00	246,854,454.68	292,000,000.00	292,000,000.00	246,854,454.68	45,145,545.32	2013 年 5 月
19	浙江金华新建年产3.75 万吨冷饮项目	浙江金华新建年产3.75 万吨冷饮项目	167,925,300.00	167,925,300.00	127,749,959.45	167,925,300.00	167,925,300.00	127,749,959.45	40,175,340.55	2011 年 12 月
20	陕西西安新建日产 250 吨冷饮项目	陕西西安新建日产 250 吨冷饮项目	101,158,900.00	101,158,900.00	101,158,900.00	101,158,900.00	101,158,900.00	101,158,900.00	0.00	2011 年 12 月
21	广西南宁新建日产 200 吨冷饮项目	广西南宁新建日产 200 吨冷饮项目	307,559,500.00	307,559,500.00	247,475,448.11	307,559,500.00	307,559,500.00	247,475,448.11	60,084,051.89	2013 年 3 月
22	黑龙江杜尔伯特扩建年产 45,000 吨配方奶粉项目	黑龙江杜尔伯特扩建年产 45,000 吨配方奶粉项目	549,752,700.00	549,752,700.00	546,498,486.74	549,752,700.00	549,752,700.00	546,498,486.74	3,254,213.26	2012 年 12 月
23	补充流动资金	补充流动资金	414,170,688.87	414,170,688.87	1,278,953,385.10	414,170,688.87	414,170,688.87	1,278,953,385.10	-864,782,696.23	
合计			4,999,955,288.87	4,999,955,288.87	5,036,582,966.20	4,999,955,288.87	4,999,955,288.87	5,036,582,966.20	-36,627,677.33	
注：前次募集资金承诺投资总额 4,999,955,288.87 元，截止 2016 年 6 月 30 日累计投入 5,036,582,966.20 元(包括募集资金利息收入 36,627,677.33 元)，其中项目建设累计投入 3,757,629,581.10 元，流动资金累计投入 1,278,953,385.10 元，流动资金投入包括公司 2014 年 6 月 27 日股东大会通过的以节余募集资金永久性补充流动资金的 864,782,696.23 元。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	—									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	为保障募集资金投资项目的顺利进行，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目共计 3,067,844,300.00 元，上述预先投入金额经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具了（大华核字〔2013〕000122 号）《内蒙古伊利实业集团股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》。
募集资金投资项目对外转让的情况	截止 2016 年 6 月 30 日，前次募集资金投资项目中，伊利呼市大阳 3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目、伊利呼市哈沙图 3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目、伊利呼市托克托 5000 头现代牧业科技示范园区项目、伊利锡盟 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目、伊利锡盟第二座 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目、安徽合肥陈刘 3000 头现代牧业科技示范园区项目、安徽合肥宋岗 3000 头现代牧业科技示范园区项目、湖北黄冈麻城 5000 头现代牧业科技示范园区项目、湖北黄冈武穴 5000 头现代牧业科技示范园区项目、黑龙江肇东一期 9000 头（总规划 12000 头）现代牧业科技示范园区项目，已对外转让。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	—
募集资金结余的金额及形成原因	前次募集资金节余 864,782,696.23 元(其中包含募集资金利息收入 36,627,677.33 元)，节余的原因主要有以下几点：第一，公司通过严格执行多供方采购制度及项目招投标方式，较好地控制了工程建设和设备采购的成本；第二，项目工程建设过程中，公司充分利用自身技术和经验优势，结合公司现有其他产品生产线和设备配置，充分考虑资源综合利用，对项目的工艺设计进行了优化，节约了项目投资。同时，公司在保证工程质量的前提下，本着厉行节约的原则，进一步加强工程费用的控制、监督和管理，也减少了工程开支；第三，公司专门成立工程管理部负责工程项目的统一管理，为项目建设提供充足资源保障，有助于提高工程项目建设进度，降低工程项目建设费用。公司 2014 年 6 月 27 日股东大会通过以节余募集资金永久性补充流动资金的议案，截止 2016 年 6 月 30 日，节余募集资金补充流动资金已全部完成，募集资金专户余额为零元。
募集资金其他使用情况	—

注释 1:2013 年度实际投资金额中含原自有资金投入金额为 3,067,844,300.00 元，公司于 2013 年 1 月份进行了置换。

附件二：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：人民币万元

实际投资项目		2013 年度至 2016 年上半年投资项目累计产能利用率（注释 3）	2013 年度至 2016 年上半年累计承诺效益	2013 年度至 2016 年上半年实际效益（注释 2）				2013 年度至 2016 年上半年累计实现效益（注释 3）	是否达到预计效益
序号	项目名称			2013 年度	2014 年度	2015 年度	2016 年 1-6 月份（注释 3）		
1	伊利呼市大阳 3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目	不适用	3,943.00	3,175.66	4,383.21	1,236.67	不适用	不适用	不适用
2	伊利呼市哈沙图 3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目	不适用	4,457.00	1,555.67	3,297.71	2,356.03	不适用	不适用	不适用
3	伊利呼市托克托 5000 头现代牧业科技示范园区项目	不适用	2,394.91	2,729.96	3,770.67	1,667.48	不适用	不适用	不适用
4	伊利锡盟 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目	不适用	3,172.91	193.37	1,419.48	1,283.42	不适用	不适用	不适用
5	伊利锡盟第二座 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目	不适用	-662.94	310.92	1,272.69	695.54	不适用	不适用	不适用
6	安徽合肥陈刘 3000 头现代牧业科技示范园区项目	不适用	2,859.00	-10.84	943.15	138.74	不适用	不适用	不适用
7	安徽合肥宋岗 3000 头现代牧业科技示范园区项目	不适用	1,017.00	-125.30	674.16	-323.93	不适用	不适用	不适用
8	湖北黄冈麻城 5000 头现代牧业科技示范园区项目	不适用	4,661.64	-596.80	734.34	-756.67	不适用	不适用	不适用
9	湖北黄冈武穴 5000 头现代牧业科技示范园区项目	不适用	2,683.73	-877.11	-391.67	-423.27	不适用	不适用	不适用

10	黑龙江肇东一期 9000 头（总规划 12000 头）现代牧业科技示范园区项目	不适用	5,316.75	360.34	925.41	-196.36	不适用	不适用	不适用
11	辽宁阜新新建一期日产 350 吨（总规划日产 800 吨）超高温灭菌奶项目	79.36%	12,757.74	569.78	5,244.32	5,041.56	1,425.20	12,280.86	否
12	山东潍坊新建年产 15 万吨液态奶及年产 2.1 万吨冷饮项目	122.53%	24,971.42	13,088.41	15,817.38	9,581.93	5,405.09	43,892.81	是
13	河北张北新建年产 14.75 万吨液态奶项目	75.53%	20,438.36	4,956.72	10,118.96	7,869.52	2,365.29	25,310.49	是
14	宁夏吴忠新建年产 19 万吨超高温灭菌奶项目	90.64%	33,140.45	16,327.28	41,742.89	33,968.49	15,047.66	107,086.32	是
15	甘肃兰州年产 9 万吨液态奶技术改造项目	86.66%	15,915.06	1,510.96	4,871.17	6,054.16	1,811.04	14,247.33	否
16	广东惠州新建年产 13.35 万吨乳饮料项目	102.17%	18,274.53	10,481.17	11,625.18	14,115.33	5,361.94	41,583.62	是
17	江苏苏州年产 6.3 万吨乳制品技术改造项目	44.49%	7,740.46	0.00	2,558.39	4,159.37	982.97	7,700.73	否
18	广东惠州新建年产 4.2 万吨发酵乳项目	110.07%	12,747.98	752.19	5,196.79	3,718.82	1,185.47	10,853.27	否
19	浙江金华新建年产 3.75 万吨冷饮项目	89.27%	14,411.76	2,202.48	171.85	1,494.16	3,494.94	7,363.43	否
20	陕西西安新建日产 250 吨冷饮项目	100.93%	9,710.94	1,847.81	895.95	2,525.20	3,890.83	9,159.79	否
21	广西南宁新建日产 200 吨冷饮项目	97.79%	11,523.16	1,148.77	502.77	1,203.92	4,041.29	6,896.75	否
22	黑龙江杜尔伯特扩建年产 45,000 吨配方奶粉项目	42.02%	62,042.04	29,501.28	41,861.36	33,638.37	5,510.89	110,511.90	是
合计		——	273,516.90	89,102.72	157,636.16	129,048.48	——	——	——

累计实现收益低于承诺原因说明	辽宁阜新新建一期日产 350 吨（总规划日产 800 吨）超高温灭菌奶项目：主要由于材料价格上涨，材料成本高于预期，另外竞争加剧，销量没有达到预期，市场需求发生变化，导致产品结构低于预期，综合影响经济效益达成；
	甘肃兰州年产 9 万吨液态奶技术改造项目：主要由于材料价格上涨，材料成本高于预期,另外竞争加剧，销量没有达到预期，综合影响经济效益达成；
	江苏苏州年产 6.3 万吨乳制品技术改造项目：主要由于市场需求发生变化，导致产品结构变化，低于预期，另外由于市场竞争加剧，销量低于预期，综合影响经济效益达成；
	广东惠州新建年产 4.2 万吨发酵乳项目：主要由于市场需求发生变化，导致产品结构变化，低于预期，另外售价低于预期，综合影响经济效益达成；
	浙江金华新建年产 3.75 万吨冷饮项目：主要由于材料价格上涨，材料成本高于预期，另外由于市场竞争加剧,销量低于预期，综合影响经济效益达成；
	陕西西安新建日产 250 吨冷饮项目：主要由于材料价格上涨，材料成本高于预期,另外为提升销量对该区域市场费用进行了重点投入，高于预期,综合影响经济效益达成；
	广西南宁新建日产 200 吨冷饮项目：主要由于市场需求发生变化，导致产品结构变化，低于预期，另外售价低于预期，综合影响经济效益达成。

注释 2:前次募集资金投资项目实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注释 3:截止 2016 年 6 月 30 日，公司不再拥有上述前 10 个募集资金项目的所有权，因此不适用于计算截止日投资项目累计产能利用率、2016 年上半年实际效益情况，以及是否达到预计效益。该 10 个募集资金项目为伊利呼市大阳 3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目、伊利呼市哈沙图 3000 头成母牛现代牧业科技示范园区项目、伊利呼市托克托 5000 头现代牧业科技示范园区项目、伊利锡盟 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目、伊利锡盟第二座 5000 头奶牛牧业科技示范园区项目、安徽合肥陈刘 3000 头现代牧业科技示范园区项目、安徽合肥宋岗 3000 头现代牧业科技示范园区项目、湖北黄冈麻城 5000 头现代牧业科技示范园区项目、湖北黄冈武穴 5000 头现代牧业科技示范园区项目、黑龙江肇东一期 9000 头（总规划 12000 头）现代牧业科技示范园区项目。