

关于亿利洁能股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《亿利洁能股份有限公司股票转让公告》，亿利洁能股份有限公司（以下简称“公司”或“利能 5”）股份将于 2024 年 9 月 9 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称“退市板块”）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，爱建证券有限责任公司（以下简称“爱建证券”或“主办券商”）作为利能 5 主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据利能 5 披露的 2023 年年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对利能 5 股份的任何投资建议。

一、亿利洁能股份有限公司概况

(一) 公司基本情况

公司名称	亿利洁能股份有限公司
统一社会信用代码	911500007014628574
法定代表人	王瑞丰
成立日期	1999-01-27
注册资本	3,560,622,194 元
所属行业	化学原料及化学制品制造业
注册地址	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街亿利大厦二层30号
办公地址	北京市朝阳区光华路15号亿利生态广场1号楼19层
联系电话	010-57376964
电子信箱	elion600277_zqb@elion.com.cn
经营范围	许可经营项目：无一般经营项目：电力供应；自来水生产和供应，污水处理及其再生利用，其他水的处理、利用和分配；火力发电，其他电力生产；风力发电、太阳能发电；水污染治理、大气污染治理、固体废物治理、其他污染治理；节能技术推广服务；热力生产和供应；对采矿业、制造业、金融业、租赁和商务服务业的投资与管理；煤炭开采和洗选业；电石的生产和销售（分支机构经营）；建筑材料、化工产品（除专营）销售；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表，零配件及相关技术的出口业务；经营企业的进料加工和“三来一补”业务；PVC管材的销售；工程机械租赁；煤炭、化工技术咨询服务；煤矿机械设备及配件销售；煤炭销售

(二) 挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股本结构表》和《股份登记确认书》，截至2024年8月28日，公司股本结构如下：

股份性质			股份数量（股）
已确认股份	无限售条件的流通股		1,849,095,788
	有限售条件的流通股	个人类限售股	
		股权激励限售股	
		机构类限售股	1,617,043,000
		高管锁定股	309,510
待确认股份			94,173,896
总股本			3,560,622,194

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的《退市持有人名册数据》，至公司退市时暨挂牌前，公司前十大股东情况如下：

前 10 名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
亿利资源集团有限公司	境内非国有法人	1,219,243,000	34.24
三峡（安徽）能源投资有限公司	国有法人	397,800,000	11.17
宁波梅山保税港区东峪投资合伙企业（有限合伙）	其他	36,006,034	1.01
杨竣凯	境内自然人	35,508,190	1.00
香港中央结算有限公司	其他	22,552,978	0.63
杨佳	境内自然人	10,395,519	0.29
金元顺安基金－兴业银行－万向信托－万向信托－亿利 5 号事务管理类单一资金信托	其他	9,703,387	0.27
曾东威	境内自然人	6,429,660	0.18
康振宇	境内自然人	5,783,892	0.16
王苗	境内自然人	4,605,600	0.13

1、 上述股东与公司关联关系的说明

根据公司披露的信息，公司上述股东中亿利资源集团有限公司（以下简称“亿利资源集团”）为公司控股股东。除此之外，未知其他股东与公司构成关联关系的情形。

2、 前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人

根据公司披露的信息，未知前十名股东之间存在其他关联关系，或属于一致行动人的情形。

二、亿利洁能股份有限公司经营情况及财务状况分析

以下数据来源于公司 2023 年年度报告。本投资风险分析报告无法保证以下财务数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元

主要会计数据	2023 年	2022 年	本期比上年 同期增减 (%)	2021 年
营业收入	8,761,301,140.81	11,178,160,800.42	-21.62	12,453,798,977.32
归属于上市公司股东的净利润	-541,820,569.13	731,063,893.49	-174.11	805,058,352.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-674,500,972.27	761,985,376.28	-188.52	740,671,091.13
经营活动产生的现金流量净额	1,208,940,577.52	797,517,533.09	51.59	2,173,232,373.62
	2023 年末	2022 年末	本期末比上年 同期末增 减 (%)	2021 年末
归属于上市公司股东的净资产	16,426,003,544.11	16,872,158,313.67	-2.64	16,336,028,336.13
总资产	31,344,909,260.39	35,131,889,687.03	-10.78	34,162,760,082.64
主要财务指标	2023 年	2022 年	本期比上年 同期增减 (%)	2021 年
基本每股收益（元 / 股）	-0.15	0.21	-174.14	0.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.19	0.21	-190.48	0.21
加权平均净资产收益率（%）	-3.25	4.38	减少 7.63 个百分点	5.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-4.05	4.56	减少 8.61 个百分点	4.62

（二）经营情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》显示，公司的主要生产经营情况如下：

1、现代煤化工：降本提质，生产经营稳定运行

报告期内（即 2023 年度，下同），公司充分发挥以氯碱、聚酯为核心的两大现代煤化工产业链协同管理运营优势，狠抓基础管理，眼睛向内持续挖掘降本提质空间。面对主要产品和原材料市场价格持续震荡波动，顶住市场下行压力，紧盯市场动态，研判价格走势，把握市场机遇，及时调整产品销售和原材料采购策略，优化和稳定生产运行，动态调整产品结构，产供销有序衔接。同时，深入研究煤炭保供和多边电力交易政策，适时调整原材料采购和电力交易策略，有效降低成本支出。

2、光氢新能源：横向联合，纵向整合，光氢产业加速布局

公司自 2013 年起投资建设吉瓦级光伏治沙项目，是国内较早探索实践光伏治沙模式的企业，率先实现了产业多层化、生态多样化、效益多元化。公司创新“板上双面发电、板下双层生态、板间低碳产业”的立体生态光伏治沙模式。公司已在内蒙库布其、甘肃腾格里等地累计开发并建成投运光伏项目装机规模 330 万千瓦。公司在内蒙库布其拥有大规模电解制氢、煤制氢装置，具有丰富的生产、技术和管理经验。

报告期内，公司联营企业内蒙古库布其光氢治沙新能源有限公司建设的蒙西基地库布其 200 万千瓦光伏治沙项目建成并网，该项目是我国单体规模最大的光伏治沙项目。公司在甘肃武威的 50 万千瓦立体生态光伏治沙项目建成并网。

公司与战略合作伙伴联合投资建设的内蒙古亿采智慧储能科技有限公司 2GW 储能、内蒙古亿利一道新能源有限公司（以下简称“亿利一道”）2GW 光伏组件项目完成厂房和产线建设，实现了当年开工、当年投产目标，数字化厂房、智能化生产线在国内均属于领先水平。

公司参股投资的内蒙古亿利氢田时代技术有限公司（以下简称“氢田时代”）快速推进氢装备研发与智能制造，已部署数条自动化氢装备生产线，产品稳定性高、供货周期短，可满足国内外绿氢项目大批量设备采购需求，并成功实现订单突破。报告期内，氢田时代已具备管理体系国家三标认证证书、压力管道 GC1 和压力容器 A2 特种设备类生产许可证、必维检测认证等多项资质和认证证书，且已申请 20 余项制氢相关的专利知识产权，“碱性电解槽及配套 BOP 系统”凭借其优异的性能成功入选了内蒙古自治区新能源装备产品优选推荐名录。

3、清洁热力：存量转型，增量突破，实现绿色综合能源服务转型升级

公司旗下亿利洁能科技有限公司（以下简称“洁能科技”）聚焦大型工业园区低碳、安全高效的综合能源供应，已在全国 13 个工业园区设立集中供热中心，总规模 1905t/h，分布于湖南、山东、江苏、甘肃、河南、浙江、安徽、江西等多省区，并作为园区唯一特许经营热源。依托现有服务的清洁热力园区基础，致力于打造工业园区内热力、分布式光伏发电、用户侧储能、天然气、生物质、垃圾淤泥处理等多能源协同供应一体化解决方案服务商。

报告期内，公司密切关注国家政策变化对产业的调整，针对当地政府政策变化，结合各项目园区实际情况，积极推进技术改造项目，提升生产效率、压降生产单耗和

损耗，提升项目经营质量，实现项目保值增值。此外，洁能科技积极研究转型升级策略，围绕现有布局的工业园区，大力拓展优质分布式光伏、工商业储能业务合作，向节能降碳领域赋能，实现热力向综合智慧能源业务转型。

4、技改升级，产业延伸，聚焦绿色低碳新材料

报告期内，公司持续推进技术改造及技术创新工作，助力生产降本提质。达拉特园区方面电石炉改造、分布式光伏、导热油炉及固废发电、三氯乙烯等重大项目投入使用或加快建设，优化了公司产品结构，降低能耗，提升了产品竞争能力；库布其园区方面，锅炉改造、主蒸汽管道改造、集控室搬迁、旋风分离器技改、消防改造等项目，均按计划完成或推进实施。同时，公司全面推动数字化转型，推进智能化数字化工厂建设，实现产业及管理数字化升级。一方面是持续梳理各生产工序自动化程度、对照现状提出改进措施，进一步提升生产装置自动化及智能化水平；另一方面持续优化安全生产信息化管理平台，将安全生产管理工作予以固化、不断提升安全生产管理。

公司设立新能源新材料研究院，立足亿利沙漠绿电优势及已有大工业园区消纳场景，探索规划产业延链、补链、强链的项目新产品，积极推动绿氢制绿氨绿肥绿色甲醇等下游产业链项目落地。公司与国内知名企业合作，设立合资公司投资建设组件及储能生产线。为加快构筑“风光氢储新材料”一体化发展的低碳全产业链和生态圈奠定基础。

5、安全第一、规范治理，全面推动公司价值提升

公司始终坚持安全第一、预防为主、综合治理的方针，建立了长效、完善的安全生产管理制度，强化 HSE 管理，强化责任体系，提升管控能力，全力确保安全环保和生产运行稳定，切实把安全生产作为公司实现可持续发展的生命线，着力建设安全企业，切实把安全生产作为公司实现可持续发展的生命线，保障企业工作有效运行。

报告期内，公司控股子公司内蒙古亿利化学工业有限公司（以下简称“亿利化学”）被评为国家级绿色工厂、中国 PVC 知名生产企业，并荣获全国五一劳动奖状；亿利洁能股份有限公司达拉特分公司获得电石行业“十三五”节能减排先进单位称号，2023 年中国石油和化工民营企业百强称号；洁能科技下属长沙天宁热电有限公司（以下简称“天宁热电”）连续第四年获得省级“环保诚信企业”称号；亿利一道公司光伏组件产品入选内蒙古自治区“2023 年第二批新能源装备产品优选推荐名录”。

报告期内，公司控股子公司鄂尔多斯市亿鼎生态农业开发有限公司（以下简称“亿

鼎生态”)下属气化车间发生高压气体泄漏事故,导致现场作业工作人员坠落,事故共造成10人死亡,3人受伤。事故发生后,公司高度重视,全力开展事故应急处置和善后工作,同步开展安全退料停车工作,防止次生事故发生。此后,公司全力配合事故调查工作,成立事故调查工作组,通过整理资料、谈话问询、保护现场等多方面工作还原事故经过、查找事故原因。对于事故造成的重大伤亡和惨重损失,公司深刻吸取教训,深入反思、积极整改。一是对各级政府和部门相关领导作出的重要指示进行认真学习传达和贯彻落实,从思想上强化安全责任意识。二是对标同行业公司,开展多轮对标学习活动,吸收借鉴同行业公司的优秀管理经验,提升自身安全管理水平。三是切实制定整改措施,对公司法人治理结构进行强化,增强补齐安全管理机构和人员;重新健全安全制度体系,完善安全规章制度;落实全员安全生产,层层压实责任;做好常态化员工培训教育和应急预案演练;全面深入排查隐患并及时整改、消灭危险源;加强现场及设备管理,对安全绩效考评严格要求。

(三) 财务状况分析

1、 资产状况分析

(1) 货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	125,270.11	93,211.33
银行存款	350,105,642.01	223,744,004.30
其他货币资金	72,372,453.00	264,174,028.06
存放亿利集团财务有限公司(以下简称“财务公司”)存款	3,906,099,855.99	3,893,435,927.95
减: 存放财务公司存款减值准备	-420,000,000.00	
合计	3,908,703,221.11	4,381,447,171.64
其中: 存放在境外的款项总额	3,866,737.81	3,800,200.76

其他说明:

1) 期末其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、存出投资款。除银行存款中定期存款 1,500 万元、冻结银行存款 1,845.98 万元、其他货币资金中票据保证金 6,913.19 万元外,公司不存在其他抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2) 期末货币资金受限情况详见 18、所有权或使用权受限资产。

3) 亿利资源集团有限公司提供了解决公司存放财务公司款项流动性降低存款规模的方案,公司根据该方案预计的折现后现金流情况测算可收回金额并计提了存放财务

公司款项减值准备 42,000 万元。

(2) 交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,003,129.35	321,623,773.75	/
其中：			
债权工具投资		314,702,720.00	/
权益工具投资	1,003,129.35	4,154,598.77	
衍生金融资产		2,766,454.98	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	1,003,129.35	321,623,773.75	/

期末交易性金融资产主要为公司持有的上市公司股票：粤港湾控股（HK01396）

(3) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	26,706,367.64	42,882,729.02
商业承兑票据		
合计	26,706,367.64	42,882,729.02

2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		26,989,760.12
商业承兑票据		
合计		26,989,760.12

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	26,989,760.12	100.00	283,392.48	1.05	26,706,367.64	43,337,775.66	100.00	455,046.64	1.05	42,882,729.02
其中：										
账龄组合	26,989,760.12	100.00	283,392.48	1.05	26,706,367.64	43,337,775.66	100.00	455,046.64	1.05	42,882,729.02
合计	26,989,760.12	/	283,392.48	/	26,706,367.64	43,337,775.66	/	455,046.64	/	42,882,729.02

按组合计提项目：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	26,989,760.12	283,392.48	1.05
合计	26,989,760.12	283,392.48	1.05

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日余额	455,046.64			455,046.64
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	171,654.16			171,654.16
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	283,392.48			283,392.48

4) 坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	455,046.64		171,654.16			283,392.48
合计	455,046.64		171,654.16			283,392.48

(4) 应收账款

1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内		
其中：1年以内分项		
	379,073,247.33	406,765,339.93
1年以内小计	379,073,247.33	406,765,339.93
1至2年	235,608,363.52	212,330,006.95
2至3年	207,151,922.28	281,791,809.85
3年以上	551,876,215.12	270,085,101.27
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	1,373,709,748.25	1,170,972,258.00

2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	1,373,709,748.25	100.00	60,387,532.37	4.40	1,313,322,215.88	1,170,972,258.00	100.00	49,030,794.00	4.19	1,121,941,464.00
其中：										
光伏发电组合	1,143,233,279.98	83.22	37,599,170.73	3.29	1,105,634,109.25	964,368,276.54	82.36	32,438,911.55	3.36	931,929,364.99
其他业务组合	230,476,468.27	16.78	22,788,361.64	9.89	207,688,106.63	206,603,981.46	17.64	16,591,882.45	8.03	190,012,099.01
合计	1,373,709,748.25	/	60,387,532.37	/	1,313,322,215.88	1,170,972,258.00	/	49,030,794.00	/	1,121,941,464.00

组合计提项目：光伏发电组合

单位：元

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
***有限责任公司	1,143,233,279.98	37,599,170.73	3.29
合计	1,143,233,279.98	37,599,170.73	3.29

组合计提项目：其他业务组合

单位：元

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	176,382,678.61	1,852,018.11	1.05
1至2年	31,215,724.01	3,277,651.01	10.50
2至3年	6,606,801.43	1,387,428.30	21.00
3年以上	16,271,264.22	16,271,264.22	100.00
合计	230,476,468.27	22,788,361.64	9.89

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日余额	49,030,794.00			49,030,794.00
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	14,355,708.63			14,355,708.63
本期转回				
本期转销				
本期核销	1,506.80			1,506.80
其他变动	2,997,463.46			2,997,463.46
2023 年 12 月 31 日余额	60,387,532.37			60,387,532.37

3) 坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	49,030,794.00	14,355,708.63		1,506.80	2,997,463.46	60,387,532.37
合计	49,030,794.00	14,355,708.63		1,506.80	2,997,463.46	60,387,532.37

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
***限责任公司	1,143,233,279.98		1,143,233,279.98	83.22	37,599,170.73
***商贸有限责任公司	27,154,785.28		27,154,785.28	1.98	285,125.25
***能源有限公司	27,147,181.87		27,147,181.87	1.98	285,045.41
BIWYNN PTE. LTD.	19,271,389.79		19,271,389.79	1.40	202,349.59
***科技有限责任公司	17,110,793.14		17,110,793.14	1.25	627,760.04
合计	1,233,917,430.06		1,233,917,430.06	89.82	38,999,451.02

其他说明

期末，内蒙古亿利库布其生态能源有限公司（以下简称“库布其生态”）以账面价值 114,323.33 万元的应收账款为其取得的融资租赁款提供质押担保，亿利洁能（浦江）有限公司（以下简称“洁能浦江”）、亿利洁能科技（武威）有限公司（以下简称“洁能武威”）、亿利洁能科技（乐陵）有限公司（以下简称“洁能乐陵”）、郑州弘裕热力新能源科技有限公司（以下简称“郑州弘裕”）、亿利洁能科技（广饶）有限公司（以下简称“洁能广饶”）、济宁盛唐、亿利洁能科技（江西）有限公司（以下简称“洁能江西”）、亿利洁能科技（颍上）有限公司（以下简称“洁能颍上”）以其应收收款权为其自身借款、银行承兑汇票及融资租赁提供质押担保。

5) 应收款项融资

①应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据-银行承兑汇票	5,800,509.80	36,560,158.27
减：其他综合收益-公允价值变动		
合计	5,800,509.80	36,560,158.27

② 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	873,013,794.73	
商业承兑票据		
合 计	873,013,794.73	

公司日常资金支付亦采用银行承兑汇票背书转让，故将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于 2023 年 12 月 31 日，公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

公司用于背书或贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

(5) 预付款项

1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	157,531,855.87	90.75	378,071,429.66	90.57
1至2年	10,115,206.25	5.83	37,158,144.50	8.90
2至3年	4,167,759.65	2.40	2,060,892.81	0.49
3年以上	1,775,223.66	1.02	122,874.49	0.03
合计	173,590,045.43	100.00	417,413,341.46	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

2)按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
***环境治理有限公司	23,264,147.25	13.40
***污水处理有限公司	14,384,507.29	8.29
***煤炭洗选有限公司	10,307,123.68	5.94
***煤炭运销有限公司	9,779,480.32	5.63
***销售有限公司	7,732,898.14	4.45
合计	65,468,156.68	37.71

(6) 其他应收款

项目列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	33,156,742.97	80,156,742.97
其他应收款	380,342,532.35	282,171,289.10
合计	413,499,275.32	362,328,032.07

1) 应收股利

① 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
怀来县亿鑫生态能源有限公司	25,403,905.45	25,403,905.45
张家口亿源新能源开发有限公司	6,300,000.00	6,300,000.00
张家口下花园亿泰生态能源有限公司	700,000.00	700,000.00
张家口正利生态能源有限公司	752,837.52	752,837.52
国能亿利能源有限责任公司(以下简称“国能亿利能源”)		47,000,000.00
合计	33,156,742.97	80,156,742.97

2) 其他应收款

① 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内		
其中：1年以内分项		
	245,051,699.50	87,182,806.11
1年以内小计	245,051,699.50	87,182,806.11
1至2年	22,737,546.75	107,671,695.09
2至3年	58,590,649.35	13,199,538.51
3年以上	141,686,021.74	149,128,907.87

3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	468,065,917.34	357,182,947.58

②按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股权转让价款	329,305,629.53	125,863,290.70
往来款项	132,684,079.98	214,721,949.51
押金和保证金	5,476,854.79	7,516,581.25
员工备用金	599,353.04	1,236,126.12
政府补助		7,845,000.00
合计	468,065,917.34	357,182,947.58

③坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日余额	57,249,129.73		17,762,528.75	75,011,658.48
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	19,248,479.65			19,248,479.65
本期转回	1,849,258.94			1,849,258.94
本期转销				
本期核销				
其他变动	-4,687,494.20			-4,687,494.20
2023 年 12 月 31 日余额	69,960,856.24		17,762,528.75	87,723,384.99

④坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	75,011,658.48	19,248,479.65	1,849,258.94		-4,687,494.20	87,723,384.99
合计	75,011,658.48	19,248,479.65	1,849,258.94		-4,687,494.20	87,723,384.99

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
***能源有限公司	223,042,338.83	47.65	股权转让价款	1年以内	2,341,944.56
***集团有限公司	87,500,000.00	18.69	股权转让款	3年以上	16,268,931.63
***科技有限公司	22,734,478.81	4.86	往来款项	1年以内、1-2年、2-3年	3,244,216.12
***塑料有限公司	17,762,528.75	3.79	往来款项	3年以上	17,762,528.75
***能源有限公司	16,386,127.48	3.50	往来款项	1年以内、1-2年、2-3年、3年以上	7,431,503.45
合计	367,425,473.87	78.50	/		47,049,124.51

(7) 存货

1)存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	212,500,455.45		212,500,455.45	304,726,444.22		304,726,444.22
在产品	35,035,939.21		35,035,939.21	51,949,110.94		51,949,110.94
库存商品	42,723,591.94	2,867,694.94	39,855,897.00	284,183,341.51	3,826,007.49	280,357,334.02
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	17,461.07		17,461.07	10,089,756.90		10,089,756.90
低值易耗品	1,566,726.99		1,566,726.99	1,604,407.55		1,604,407.55
发出商品				12,813,174.87		12,813,174.87
包装物	12,073,055.42		12,073,055.42	7,022,212.16		7,022,212.16
合计	303,917,230.08	2,867,694.94	301,049,535.14	672,388,448.15	3,826,007.49	668,562,440.66

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵税费	28,192,274.70	286,072,547.34
预缴税费	15,983,880.86	5,978,514.31
待摊费用	1,825,735.90	445,926.23
碳排放资产	293,880.00	293,880.00
合计	46,295,771.46	292,790,867.88

(9) 长期股权投资

1)长期股权投资情况

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期 末 余 额	减值准 备期末 余额
		追加投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计 提 减 值 准 备	其他		
一、合营企业											
乌恰县沙克斯汉煤矿有限公司	29,439,973.93			-78,019.39						29,361,954.54	
小计	29,439,973.93			-78,019.39						29,361,954.54	
二、联营企业											
西部新时代能源投资股份有限公司	450,009,122.01			-24,496,479.17		-2,054,783.89				423,457,858.95	
内蒙古新锋煤业有限公司	2,748,674.28			-156,250.53						2,592,423.75	
甘肃光热发电有限公司	98,587,230.67									98,587,230.67	
内蒙古库布其生态新能源有限公司（以下简称	288,768,984.67			13,211,372.16		924,483.47				302,904,840.30	

“库布齐新能源”)											
财务公司	600,764,023.19			-50,724,729.48						550,039,293.71	
内蒙古亿利冀东水泥有 限责任公司	203,496,205.84			26,956,776.41			34,850,000.00			195,602,982.25	
国能亿利能源	4,503,801,817.77	276,850,000.00		435,216,545.30		174,198,623.14	796,250,000.00			4,593,816,986.21	
内蒙古润达能源管理服 务有限公司	7,981,799.54			3.84		12,411.68	47,551.66			7,946,663.40	
内蒙古广亿新能源有限 公司	39,200,000.00			25,777,515.03		371,383.84				65,348,898.87	
光氢新能源	800,010,000.00			5,463,201.02						805,473,201.02	
武威新腾格里生态能源 科技有限公司	700,000,000.00			-13,591,573.22						686,408,426.78	
氢田时代	9,407,434.97	19,755,021.82		-654,110.22						28,508,346.57	
北京亿兆华盛股份有限 公司（以下简称“亿兆华 盛”）									77,587,760.18	77,587,760.18	
甘肃亿恒新能源有限公 司（以下简称“甘肃亿 恒”）				-5,584,368.93					240,199,441.82	234,615,072.89	
亿利洁能科技(枣庄)有 限公司（以下简称“洁能 枣庄”）	22,696,252.50			3,972,411.84						26,668,664.34	
盈信世嘉网络技术有限 公司	201,209,129.80			-19,244,088.97						181,965,040.83	
小计	7,928,680,675.24	296,605,021.82		396,146,225.08		173,452,118.24	831,147,551.66		317,787,202.00	8,281,523,690.72	
合计	7,958,120,649.17	296,605,021.82		396,068,205.69		173,452,118.24	831,147,551.66		317,787,202.00	8,310,885,645.26	

(10) 固定资产

项目列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	13,800,008,103.79	14,043,734,803.26
固定资产清理		
合计	13,800,008,103.79	14,043,734,803.26

固定资产

1)固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	光伏资产	管道资产	电子设备及其他	合计
一、账面原值:							
1.期初余额	4,902,063,189.92	12,286,670,255.17	22,831,952.47	1,349,667,281.04	797,419,633.77	122,398,785.74	19,481,051,098.11
2.本期增加金额	33,864,416.76	432,075,029.43	1,797,788.64	1,458,141,660.09	34,030,159.72	11,052,014.76	1,970,961,069.40
(1) 购置	163,901.65	38,831,357.09	1,797,788.64	637,168.14	143,326.20	11,052,014.76	52,625,556.48
(2) 在建工程转入	33,700,515.11	393,243,672.34		1,457,504,491.95	33,886,833.52		1,918,335,512.92
(3) 企业合并增加							
(4) 汇率变动							
3.本期减少金额	94,339.62	49,201,653.34	1,202,325.08	1,457,504,491.95	18,702,453.48	2,913,205.74	1,529,618,469.21
(1) 处置或报废		8,598,372.54	869,490.08		18,702,453.48	2,733,459.22	30,903,775.32
(2) 转让子公司转出		428,740.57	332,835.00	1,457,504,491.95		179,746.52	1,458,445,814.04
(3) 其他	94,339.62	40,174,540.23					40,268,879.85
4.期末余额	4,935,833,267.06	12,669,543,631.26	23,427,416.03	1,350,304,449.18	812,747,340.01	130,537,594.76	19,922,393,698.30
二、累计折旧							
1.期初余额	1,223,661,907.20	3,582,969,643.36	10,457,641.56	397,650,302.31	141,734,800.08	80,842,000.34	5,437,316,294.85
2.本期增加金额	148,543,805.95	447,894,343.38	1,919,343.95	104,646,861.93	38,263,626.70	14,135,369.35	755,403,351.26
(1) 计提	148,543,805.95	447,894,343.38	1,919,343.95	104,646,861.93	38,263,626.70	14,135,369.35	755,403,351.26
3.本期减少金额		26,491,280.57	713,224.49	40,385,020.29		2,744,526.25	70,334,051.60
(1) 处置或报废		26,403,732.69	530,111.45			2,572,887.80	29,506,731.94
(2) 转让子公司转出		87,547.88	183,113.04	40,385,020.29		171,638.45	40,827,319.66
(3) 其他							
4.期末余额	1,372,205,713.15	4,004,372,706.17	11,663,761.02	461,912,143.95	179,998,426.78	92,232,843.44	6,122,385,594.51
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							

四、账面价值							
1.期末账面价值	3,563,627,553.91	8,665,170,925.09	11,763,655.01	888,392,305.23	632,748,913.23	38,304,751.32	13,800,008,103.79
2.期初账面价值	3,678,401,282.72	8,703,700,611.81	12,374,310.91	952,016,978.73	655,684,833.69	41,556,785.40	14,043,734,803.26

2)未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	681,354,923.89	正在办理中

(11) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	744,381,784.54	3,090,873,103.48
工程物资		
合计	744,381,784.54	3,090,873,103.48

在建工程

1)在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
洁能科技-清洁热力工程	202,706,100.51		202,706,100.51	432,901,975.20		432,901,975.20
亿利化学-技改工程	120,030,160.14		120,030,160.14	56,122,491.64		56,122,491.64
亿利洁能股份有限公司热电分公司-技改工程	47,830,946.78		47,830,946.78	42,821,414.61		42,821,414.61
亿鼎生态技改工程	214,737,933.01		214,737,933.01	68,651,070.20		68,651,070.20
光伏治沙及储能项目工程				2,458,730,203.43		2,458,730,203.43
亿利一道光伏组件生产线	93,111,061.83		93,111,061.83			
其他工程	65,965,582.27		65,965,582.27	31,645,948.40		31,645,948.40

合计	744,381,784.54		744,381,784.54	3,090,873,103.48		3,090,873,103.48
----	----------------	--	----------------	------------------	--	------------------

2)重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初 余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减少 金额	期末 余额	工程 累计 投入 占预 算比 例 (%)	工程 进度	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金 来源
清洁热力集中供汽建设项目	1,240,033,815.69	432,901,975.20	146,066,138.05	345,928,905.98	30,333,106.76	202,706,100.51	16.35	65%	39,095,826.19	6,825,962.93	4.30	自筹
亿利洁能股份有限公司热电分公司脱硫 烟气超净排放工程	69,900,000.00	35,695,172.43	4,778,096.34			40,473,268.77	63.69	66%				自筹
亿鼎生态汽化炉项目	345,000,000.00	68,651,070.20	153,818,609.09			222,469,679.29	70.93	85%				自筹
光伏治沙及储能项目	3,075,658,494.00	2,458,730,203.43	561,755,815.75	1,457,504,491.95	1,562,981,527.23	0.00	99.52	100%	55,263,865.82	27,937,867.84	3.58	自筹
光伏组件项目	120,000,000.00		93,111,061.83			93,111,061.83	77.59	98%	562,159.06	562,159.06		自筹
合计	4,850,592,309.69	2,995,978,421.26	959,529,721.06	1,803,433,397.93	1,593,314,633.99	558,760,110.40			94,921,851.07	35,325,989.83	/	/

(12) 使用权资产

1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	运输设备	管道资产	合计
一、账面原值					
1.期初余额	109,499,963.24	421,500,260.29	38,667,724.87	5,305,018.43	574,972,966.83
2.本期增加金额	502,737.80	133,032,685.92	71,093,646.85		204,629,070.57
(1) 购置	502,737.80	133,032,685.92	71,093,646.85		204,629,070.57
3.本期减少金额	1,941,090.38	320,000,000.00	49,879,519.14	5,305,018.43	377,125,627.95
(1) 处置子公司		320,000,000.00	214,014.60		320,214,014.60
(2) 租赁到期转出	1,941,090.38		1,105,834.01	5,305,018.43	8,351,942.82
(3) 合同变更转出			48,559,670.53		48,559,670.53
4.期末余额	108,061,610.66	234,532,946.21	59,881,852.58		402,476,409.45
二、累计折旧					
1.期初余额	36,786,617.04	31,253,369.05	26,650,445.11	4,390,360.08	99,080,791.28
2.本期增加金额	18,581,777.45	29,013,316.11	12,220,482.10	914,658.35	60,730,234.01
(1)计提	18,581,777.45	29,013,316.11	12,220,482.10	914,658.35	60,730,234.01
3.本期减少金额	1,941,090.38	31,999,999.92	29,849,283.80	5,305,018.43	69,095,392.53
(1)处置子公司		31,999,999.92	45,745.56		32,045,745.48
(2) 租赁到期转出	1,941,090.38		1,105,834.01	5,305,018.43	8,351,942.82
(3) 合同变更转出			28,697,704.23		28,697,704.23
4.期末余额	53,427,304.11	28,266,685.24	9,021,643.41		90,715,632.76
三、减值准备					

1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	54,634,306.55	206,266,260.97	50,860,209.17		311,760,776.69
2.期初账面价值	72,713,346.20	390,246,891.24	12,017,279.76	914,658.35	475,892,175.55

（13）无形资产

1)无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	水权及其他	财务软件	合计
一、账面原值							
1.期初余额	604,486,934.76	23,015,384.72	225,774,930.38	246,353,300.00	246,292,910.89	12,831,899.39	1,358,755,360.14
2.本期增加金额	2,975,987.00	1,760,406.82				16,673,107.80	21,409,501.62
(1)购置	2,975,987.00	176,082.75				92,920.32	3,244,990.07
(2)内部研发		1,584,324.07				16,580,187.48	18,164,511.55

(3)企业合并增加							
(4)其他							
3.本期减少金额	4,177,165.00	195,210.30				16,877,919.10	21,250,294.40
(1)处置		195,210.30					195,210.30
(2)转让子公司	4,177,165.00					16,877,919.10	21,055,084.10
4.期末余额	603,285,756.76	24,580,581.24	225,774,930.38	246,353,300.00	246,292,910.89	12,627,088.09	1,358,914,567.36
二、累计摊销							
1.期初余额	96,720,715.14	7,013,225.82	57,897,467.49	39,929,079.99	60,808,035.99	8,033,476.20	270,402,000.63
2.本期增加金额	13,280,608.65	3,202,255.36	8,837,263.20	8,766,647.75	9,004,260.34	1,192,260.01	44,283,295.31
(1)计提	13,280,608.65	3,202,255.36	8,837,263.20	8,766,647.75	9,004,260.34	1,192,260.01	44,283,295.31
3.本期减少金额		1,058,037.85				435,894.32	1,493,932.17
(1)处置		19,127.55					19,127.55
(2)转让		76,581.34				435,894.32	512,475.66
(3)其他		962,328.96					962,328.96
4.期末余额	110,001,323.79	9,157,443.33	66,734,730.69	48,695,727.74	69,812,296.33	8,789,841.89	313,191,363.77
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	493,284,432.97	15,423,137.91	159,040,199.69	197,657,572.26	176,480,614.56	3,837,246.20	1,045,723,203.59
2.期初账面价值	507,766,219.62	16,002,158.90	167,877,462.89	206,424,220.01	185,484,874.90	4,798,423.19	1,088,353,359.51

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 0.15%

2)未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	3,718,317.50	政府部分手续尚未履行完毕

(14) 商誉

1)商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
亿利洁能科技（宿迁）有限公司（以下简称“洁能宿迁”）	85,551,453.26					85,551,453.26
合计	85,551,453.26					85,551,453.26

2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

其他说明

洁能科技于 2015 年通过非同一控制下企业合并取得洁能宿迁，对相关合并成本大于合并中取得的洁能宿迁可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

3)业绩承诺及对应商誉减值情况

其他说明

公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额，根据过往表现及对市场发展的预期，预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为零。洁能宿迁计算未来现金流现值所采用的折现率为 11.42%，已反映了相对于相关资产组的风险。减值测试中采用的关键参数包括产品预计售价、销量、毛利率，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键参数。根据减值测试的结果，期末商誉未发生减值。

(15) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
催化剂	41,777,545.07	22,269,363.54	26,560,984.68		37,485,923.93
排污权使用费		104,227.20	8,685.60		95,541.60
固定资产大修理	7,234,008.78	32,707,367.65	8,230,124.37		31,711,252.06
水权维护费摊销	7,266,032.91		1,691,965.68		5,574,067.23
房屋装修费		9,630,607.34	218,877.44		9,411,729.90
合计	56,277,586.76	64,711,565.73	36,710,637.77		84,278,514.72

(16) 递延所得税资产/递延所得税负债

1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	124,164,177.27	18,624,626.59	63,150,521.64	9,472,578.25
内部交易未实现利润	41,031,893.97	9,132,549.46	51,911,193.43	7,786,679.03
可抵扣亏损	672,658,777.55	114,621,005.69	394,335,429.27	62,710,617.53
坏账准备	148,394,309.84	24,426,367.62	124,497,499.12	20,830,238.47
存货跌价准备	2,867,694.94	463,153.24	3,826,007.49	585,021.01
递延收益未摊销金额	39,486,131.47	6,780,940.89	49,946,495.36	8,830,974.32
租赁业务相关可抵扣暂时性差异	246,477,046.65	50,098,426.99	394,989,078.18	59,261,177.50
合计	1,275,080,031.69	224,147,070.48	1,082,656,224.49	169,477,286.11

2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	368,784,739.49	88,574,435.92	382,769,035.79	91,970,195.98
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
公允价值变动			4,325,474.98	1,081,368.75
租赁业务相关应纳税暂时性差异	231,140,570.04	47,278,633.12	388,311,951.02	58,259,608.42
固定资产折旧一次性税前扣除	13,757,994.56	2,253,974.12	14,304,178.09	2,377,448.97
合计	613,683,304.09	138,107,043.16	789,710,639.88	153,688,622.12

3)未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	509,615,698.88	85,172,135.15
可抵扣亏损	1,932,069,820.80	1,467,108,763.74
合计	2,441,685,519.68	1,552,280,898.89

4)未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2023 年		8,179,196.67	
2024 年	21,353,865.39	11,361,465.06	
2025 年	137,460,291.78	24,693,311.37	
2026 年	22,658,784.32	24,065,443.77	
2027 年	37,338,201.09	173,621,511.31	
2028 年	385,124,769.40	36,008,577.30	
2029 年	423,323,928.57	359,480,337.60	
2030 年	482,010,487.02	488,474,544.50	
2031 年	117,028,737.68	119,028,951.48	
2032 年	262,832,654.80	222,195,424.68	
2033 年	42,938,100.75		
合计	1,932,069,820.80	1,467,108,763.74	/

其他说明：

其他说明：《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76号）自2018年1月1日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格(以下统称资格)的企业，其具备资格年度之前5个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由5年延长至10年。本集团成员企业及其公司取得高新技术企业认证资格，按照规定结转以后年度弥补亏损结转年限由5年延长至10年。

(17) 其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付煤炭资源款	306,077,878.28	124,164,177.27	181,913,701.01	306,077,878.28	63,150,521.64	242,927,356.64

预付土地出让金	176,745,604.00		176,745,604.00	174,741,104.00		174,741,104.00
预付工程、设备款	186,348,656.48		186,348,656.48	28,996,046.46		28,996,046.46
预付土地租赁费				52,918,114.90		52,918,114.90
合计	669,172,138.76	124,164,177.27	545,007,961.49	562,733,143.64		499,582,622.00

其他说明：预付工程设备款包含购房定金，系孙公司亿绿星辉与珠海市豪逸实业有限公司（“珠海豪逸”）签订《定金协议》并支付 15,000.00 万元定金购买其开发的房产项目。截至本报告出具日，双方尚未签订正式的购房合同。

(18) 所有权或使用权受限资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	102,591,704.69	102,591,704.69	质押	长期借款、短期借款	266,847,868.64	266,847,868.64	质押	长期借款、短期借款
应收票据								
存货								
固定资产	9,676,651,776.36	6,412,675,551.07	抵押	长期借款、短期借款、融资租赁	7,622,650,946.80	5,324,473,454.68	抵押	长期借款、短期借款、融资租赁
无形资产	259,491,101.02	202,494,876.35	抵押	长期借款、短期借款、融资租赁	263,516,886.82	212,399,667.21	抵押	长期借款、短期借款、融资租赁
应收账款	1,143,233,279.98	1,105,634,109.25	质押	融资租赁	964,368,276.54	931,929,364.99	抵押	融资租赁
长期股权投资	5,251,889,918.05	5,251,889,918.05	质押	长期借款、短期借款、融资租赁	4,953,810,939.78	4,953,810,939.78	质押	长期借款、短期借款、融资租赁
在建工程	59,129,203.54	59,129,203.54	抵押	融租赁	2,477,119,997.25	2,477,119,997.25	抵押	融租赁
合计	16,492,986,983.64	13,134,415,362.95	/	/	16,548,314,915.83	14,166,581,292.55	/	/

其他说明：

(1) 期末，洁能广饶、济宁盛唐、洁能江西、洁能乐陵、郑州弘裕以供热收益权，洁能浦江、洁能颍上以电费收费权及蒸汽收益权、洁能武威以其电费收费权、蒸汽收益权及污泥处理收益权、库布其生态以应收账款为其融资租赁款提供质押担保。

(2) 除上表中所列长期股权投资受限资产外，亿利洁能以其持有的库布其生态 70%股权用于融资质押担保，洁能科技以其持有的洁能江西 90%、郑州弘裕 51%、洁能浦江 69%、洁能乐陵 91%、洁能武威 100%、洁能颍上 100%用于融资质押担保。

(3) 本集团受限货币资金因合同纠纷银行账户被冻结 1845.98 万元、银行承兑汇票保证金 6908.73 万元、银行存款存单质押 1504.46 万元。

2、 债务状况分析

(1) 短期借款

1)短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	14,400,000.00	739,000,000.00
抵押借款		
保证借款	576,050,000.00	698,300,000.00
信用借款	1,000,000.00	1,380,000.00
质押并保证借款	15,000,000.00	184,000,000.00
抵押并保证借款	456,000,000.00	520,000,000.00
抵押、质押并保证借款	32,000,000.00	171,000,000.00
利息调整	3,653,724.67	2,359,681.23
合计	1,098,103,724.67	2,316,039,681.23

短期借款分类的说明：

①期末质押借款：

济宁盛唐以存单质押取得借款 1440 万元；

②期末保证借款：

洁能科技为洁能江西向江西奉新农村商业银行 500 万元借款提供保证担保；

公司、洁能科技为洁能江西奉新农村商业银行 3,000 万元借款提供保证担保，

公司为洁能江西向江西银行宜春奉新支行 1,000 万元借款提供保证担保；

公司为洁能江西向江西赣州银行奉新支行 1,000 万元借款提供保证担保；

济宁财信融资担保股份有限公司，金乡县广汇食品有限公司、董青松为亿利洁能科技（金乡）有限公司（以下简称“洁能金乡”）向山东金乡农村商业银行 490 万元借款提供保证担保，洁能科技为其提供反担保；

济宁财信融资担保股份有限公司、洁能科技为洁能金乡向工商银行金乡支行 125 万元借款提供保证担保；

公司为洁能乐陵威海市商业银行德州分行 1000 万元借款提供保证担保；

洁能科技为洁能颍上向阜阳颍东农村商业银行颍上支行 600 万元借款提供保证担保；

公司、洁能科技为洁能浦江向金华银行浦江支行 1,000 万元借款提供保证担保；

公司、天合欣能源为天宁热电向湖南银行长沙支行 3,000 万元借款、长沙银行宁乡支行 2000 万元借款、交通银行宁乡支行 2000 万元借款、浦发银行长沙分行 1000 万元借款提供保证担保；

乌鲁木齐经济开发区正鑫融资担保有限公司为新疆物流向新疆银行 800 万元借款提供保证担保，同时由公司提供反担保；

乌鲁木齐国经融资租赁公司为乌鲁木齐农商行 500 万元借款提供保证担保，同时由公司提供反担保；

公司为新疆物流向乌鲁木齐农商行 500 万元借款提供保证担保；

泰州市鑫通融资担保公司、泰州世好建筑节能材料科技有限公司、常光明、陈萍、王芷芬为兴化市热电有限责任公司（以下简称“兴化热电”）向常熟农村商业银行借款 1000 万元提供连带共同保证；洁能科技为泰州鑫通提供反担保；

洁能科技，常光明、叶绍君，殷国藩、尤乃生为兴化热电向海安农商行借款 1000 万元提供保证担保；

公司、亿利资源集团共同为亿鼎生态向中国工商银行鄂尔多斯市杭锦旗支行 9,690 万元借款、为亿利化学向中国工商银行达拉特支行 9,000 万元；

上海华谊（集团）公司为亿利化学向中国进出口银行内蒙古自治区分行 10,000 万元借款提供保证担保；

亿利资源集团为公司向中国光大银行鄂尔多斯分行 6,400 万元借款提供保证担保；

鄂尔多斯市融资担保有限公司为亿兆物流向乌海银行鄂尔多斯分行 800 万元借款提供保证担保，同时由公司、鄂尔多斯物流、新疆物流反担保；

公司为亿兆物流向鄂尔多斯市东胜蒙银村镇银行 600 万元借款提供保证担保；

公司、亿兆华盛、鄂尔多斯物流为亿兆物流向鄂尔多斯市铁西蒙银村镇银行 600 万元借款提供保证担保；

③ 期末质押并保证借款：

洁能乐陵以特许经营权向山东乐陵农村商业银行 500 万元借款，山东君力融资担保有限公司提供保证担保，洁能科技提供反担保；

新疆新合融资担保有限公司为新疆物流向哈密银行 500 万元借款提供保证担保，亿兆物流提供货币资金质押，公司提供反担保；

乌鲁木齐国经融资担保有限责任公司为新疆物流向哈密银行 500 万元借款提供保证金质押和保证担保，公司提供反担保。

④期末抵押并保证借款：

鄂尔多斯市鑫润能源有限公司（以下简称“鑫润公司”）以自有房产、土地使用权向乌海银行鄂尔多斯分行抵押借款 2200 万元，同时由亿利资源集团、亿嘉环境提供保证担保；

亿利化学以自有房产、土地使用权向中国光大银行鄂尔多斯分行抵押借款 15800 万元，同时由公司、亿利资源集团、洁能科技提供保证担保；

亿利化学以自有房产、土地使用权及机器设备向中国银行鄂尔多斯市分行抵押借款 19200 万元，同时由公司、亿利资源集团提供保证担保；

兴化热电以自有房产、土地使用权及机器设备向江苏兴化农村商业银行抵押借款 4900 万元，同时由公司、洁能科技提供保证担保；

洁能颍上以自有房产、土地向安徽颍上农村商业银行抵押借款 1000 万元，同时由洁能科技提供保证担保；洁能武威以自有房产、土地使用权向兰州银行武威分行抵押借款 2,500 万元，同时由公司、洁能科技共同提供保证担保；

⑤期末抵押、质押并保证借款：

洁能浦江以其电费收益权向浙江稠州商业银行质押借款 1,000 万元并以自有房产、土地使用权提供抵押担保，同时由公司、洁能科技共同提供保证担保；

济宁盛唐以电费收益权质押借款 200 万元，以部分管道设备提供抵押担保，同时由公司提供保证担保；

洁能广饶以供热收费权向中国邮政储蓄广饶县支行质押借款 1600 万元，以部分管道资产及机器设备提供抵押担保，洁能科技提供保证担保；

洁能广饶以供热收费权向中国邮政储蓄广饶县支行质押借款 400 万元，以部分管道资产及机器设备提供抵押担保，洁能科技提供保证担保；

⑥鄂尔多斯市亿恒绿色农业技术开发有限责任公司信用借款 100 万元。

2)已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 186,900,000 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率（%）	逾期时间	逾期利率（%）
中国工商银行股份有限公司达拉特支行	90,000,000.00	4.35%	2023-9-22	6.35%
中国工商银行股份有限公司杭锦支行	96,900,000.00	4.35%	2023-9-22	6.35%
合计	186,900,000.00	/	/	/

其他说明

本集团逾期未偿还借款，公司积极协调银行开展续贷手续。

（2）应付票据

1)应付票据列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,100,000.00	1,910,000.00
银行承兑汇票	138,524,161.75	409,322,909.85
合计	139,624,161.75	411,232,909.85

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

（3）应付账款

1)应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	2,037,937,708.83	1,412,879,740.99
设备、工程款	457,200,811.88	1,674,747,581.11
合计	2,495,138,520.71	3,087,627,322.10

2)账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
***排服务中心	130,006,800.00	未复工复产
***煤炭有限公司	30,779,709.50	未复工复产
***贸易有限公司	28,388,474.40	按约定分期支付
***电力工程有限公司	27,534,248.00	按约定分期支付
合计	216,709,231.90	/

(4) 合同负债

1)合同负债情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	581,376,224.71	819,991,744.38
接口费	10,493,342.94	12,702,074.65
运维费	4,853,605.14	5,102,507.94
合计	596,723,172.79	837,796,326.97

(5) 应付职工薪酬

1)应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	98,158,569.46	500,113,233.12	481,078,884.45	117,192,918.13
二、离职后福利-设定提存计划	9,815,066.34	64,523,022.31	58,468,291.31	15,869,797.34
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	107,973,635.80	564,636,255.43	539,547,175.76	133,062,715.47

2)短期薪酬列示

单位：元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	67,170,232.17	420,728,555.74	407,412,083.14	80,486,704.77
二、职工福利费	10,940.00	12,995,313.62	12,341,353.62	664,900.00
三、社会保险费	5,387,062.78	26,639,409.38	23,800,904.70	8,225,567.46
其中：医疗保险费	4,577,992.80	26,244,588.69	23,459,328.07	7,363,253.42
工伤保险费	331,469.96	439,841.24	138,591.66	632,719.54
生育保险费	477,600.02	-45,020.55	202,984.97	229,594.50
四、住房公积金	4,085,894.20	33,145,168.06	28,753,982.37	8,477,079.89
五、工会经费和职工教育经费	21,504,440.31	6,604,786.32	8,770,560.62	19,338,666.01
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	98,158,569.46	500,113,233.12	481,078,884.45	117,192,918.13

3)设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	9,321,863.57	61,863,983.86	56,091,854.79	15,093,992.64
2、失业保险费	493,202.77	2,659,038.45	2,376,436.52	775,804.70
3、企业年金缴费				
合计	9,815,066.34	64,523,022.31	58,468,291.31	15,869,797.34

(6) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	109,721,833.19	76,147,217.45
消费税		
营业税		
企业所得税	36,112,104.42	52,585,826.28
个人所得税	1,702,135.01	2,491,679.76
城市维护建设税	812,496.75	707,656.04
可再生能源基金	5,639,548.32	1,705,813.20
水利建设基金	833,282.02	2,235,603.84
土地使用税	10,089,453.66	3,059,230.91
印花税	1,842,937.05	3,144,194.11
环保税	1,267,345.35	1,250,474.30
地方教育费附加	759,895.93	239,180.96
教育费附加	1,276,205.36	358,240.79
房产税	6,875,099.49	2,224,282.07
库区移民基金	67,494.26	206,493.16
水资源税	39,154.90	55,427.69
车船使用税	2,486.40	
合计	177,041,472.11	146,411,320.56

(7) 其他应付款

项目列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	114,776,076.34	115,980,588.28
其他应付款	832,774,012.77	944,605,665.46
合计	947,550,089.11	1,060,586,253.74

1)应付股利

分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		

优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-上海华谊	68,000,000.00	58,000,000.00
应付股利-深圳市天合欣能源实业有限公司	15,149,177.61	50,000,000.00
应付股利-长沙蓝月谷智造产业投资有限公司	6,674,384.77	
应付股利-江苏禾友化工有限公司	5,868,241.56	5,868,241.56
应付股利-济宁顺达驾驶员培训有限公司	356,782.27	356,782.27
应付股利-北京天成洁能科技有限公司	1,434,156.80	265,557.93
应付股利-内蒙古新发展服务业投资基金管理中心（有限合伙）	17,293,333.33	1,490,006.52
合计	114,776,076.34	115,980,588.28

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

2) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	664,437,973.64	753,571,304.76
押金、质保金	85,780,356.99	83,927,816.03
代收代付款	1,174,615.89	2,001,249.85
应付股权款	81,381,066.25	105,105,294.82
合计	832,774,012.77	944,605,665.46

账龄超过 1 年或逾期的的重要其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
***新能源有限公司	89,081,319.45	未到结算时间
***科技有限责任公司	80,681,066.25	未到结算时间
**	35,400,000.00	未到结算时间

(8) 1 年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,183,340,000.00	1,182,379,679.86
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	213,575,454.48	349,119,900.95
1 年内到期的租赁负债	39,942,527.79	25,430,332.81
1 年内到期的长期借款-利息调整	41,768,656.53	10,646,947.89
1 年内到期的应付债券-利息调整	8,947,150.29	8,947,150.29
合计	1,487,573,789.09	1,576,524,011.80

其他说明：

(1) 一年内到期的长期借款	期末余额	期初余额
保证借款	500,000,000.00	
信用借款		
抵押借款	400,000,000.00	400,000,000.00
质押并保证借款		
抵押并保证借款	12,500,000.00	567,990,000.00
抵押、质押并保证借款	270,840,000.00	214,389,679.86
小 计	1,183,340,000.00	1,182,379,679.86

利息调整	41,768,656.53	10,646,947.89
合 计	1,225,108,656.53	1,193,026,627.75
(2) 一年内到期的应付债券	8,947,150.29	8,947,150.29
应付债券-本金		
应付债券-利息	8,947,150.29	8,947,150.29
合 计	8,947,150.29	8,947,150.29
(3) 一年内到期的长期应付款	213,575,454.48	349,119,900.95
应付融资租赁款	213,575,454.48	349,119,900.95
(3) 一年内到期的租赁负债	39,942,527.79	25,430,332.81
租赁负债	39,942,527.79	25,430,332.81

(9) 其他流动负债

其他流动负债情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	61,994,153.84	87,042,837.23
合 计	61,994,153.84	87,042,837.23

(10) 长期借款

1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	400,000,000.00	400,000,000.00
保证借款	510,000,000.00	500,000,000.00
信用借款		
质押并保证借款	55,114,587.81	54,195,583.36
抵押并保证借款	59,500,000.00	712,270,000.00
抵押、质押并保证	2,697,274,084.20	1,853,263,672.76
利息调整	41,768,656.53	10,646,947.89
减：一年内到期的长期借款	-1,225,108,656.53	-1,193,026,627.75
合 计	2,538,548,672.01	2,337,349,576.26

长期借款分类的说明：

① 期末保证借款：

亿利资源集团为公司 50,000 万元银行借款提供保证担保。洁能科技为洁能浦江 1000 万元银行借款提供保证担保。

②期末抵押借款：

亿利化学以自有房产、土地使用权及机器设备向银行抵押借款 40,000 万元。

③期末质押并保证借款

洁能科技以其持有的洁能江西 90%的股权为洁能江西向江西省奉新县财政局取得 5511.46 万元（对应 778.16 万美元）借款提供质押担保，同时由公司、洁能科技共同提供保证担保。

④期末抵押并保证借款：

亿利化学以房产、土地使用权向银行抵押借款 2950 万元，同时由公司提供保证担保；

亿利洁能科技（晋州）有限公司以自有土地使用权向银行抵押借款 1,000 万元，同时由洁能科技提供保证担保；

天宁热电以自有房产、土地使用权向银行抵押借款 2000 万元，同时由深圳市天合欣能源实业有限公司、亿利洁能科技有限公司、北京天成洁能科技有限公司提供保证担保。

⑤期末抵押、质押并保证：

亿利化学向银行借款 40,350 万元，公司以持有国能亿利能源 49%股权、亿利资源集团以持有的金威建设集团有限公司（以下简称“金威建设”）16%股权提供质押担保，亿达博业、亿达泰祥、亿德智邦、金威物产、金威建设、金威旅游各自以部分土地使用权、自有房产及在建工程提供抵押担保，同时由公司、公司实际控制人及其亲属提供保证担保，该笔借款于 2026 年 12 月 3 日到期；

公司以持有的国能亿利能源 49%股权向银行借款 124,037.41 万元，亿利资源集团以持有的金威建设 16%股权提供质押担保，亿达博业、亿达泰祥、亿德智邦、金威物产、金威建设及金威旅游各自以部分土地使用权、自有房产及在建工程提供抵押担保，同时由公司实际控制人及其亲属提供保证担保，该笔借款于 2026 年 12 月 3 日到期；

公司以亿利资源集团持有金威建设 25%股权质押取得借款 82850 万元，亿利资源集团以部分土地提供抵押担保，亿利资源集团、金威建设集团、财务公司及公司实际控制人及家属提供保证担保。

济宁盛唐以应收账款收费权质押取得借款 3974 万元，以自有不动产权、土地使用

权及机器设备提供抵押担保，同时由公司提供保证担保。

洁能浦江以应收账款收费权向银行质押取得借款 4,400 万元，以自有房产、土地使用权提供抵押担保，同时由公司、洁能科技提供保证担保。

天宁热电以应收账款收费权、专利权向银行质押取得借款 2500 万元，以自有房产、土地使用权提供抵押担保，同时由洁能科技、天合欣能源及北京天成洁能科技有限公司（以下简称“北京天成洁能”）提供保证担保；

洁能江西以应收账款收费权质押取得借款 11616 万元，以自有不动产权提供抵押担保，同时由公司提供保证担保；

其他说明：

项目	利率区间（%）
保证借款	4.75-5.20
抵押借款	4.75
质押并保证借款	3.70
抵押并保证借款	4.50-60
抵押、质押并保证	4.20-7.80

（11）应付债券

1)应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
20亿利01	127,900,943.92	127,632,153.06
20亿利02	72,524,908.48	72,375,021.95
合计	200,425,852.40	200,007,175.01

2)应付债券的具体情况：(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

单位：元

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期 限	发行金额	期初余额	本期发 行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违 约
20 亿利 01	100	7.00	2020.04.10	5 年	500,000,000.00	134,117,116.37		8,979,180.00	268,790.86	8,979,180.00	134,385,907.23	
20 亿利 02	100	7.00	2020.07.07	5 年	500,000,000.00	74,837,208.93		5,094,180.00	149,886.53	5,094,180.00	74,987,095.46	
减：一年到期的应 付债券						8,947,150.29					8,947,150.29	
合计	/	/	/	/	1,000,000,000.00	200,007,175.01		14,073,360.00	418,677.39	14,073,360.00	200,425,852.40	/

经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]700 号文核准，公司于 2020 年 4 月 10 日公开发行一期 5 亿元公司债券（20 亿利 01），于 2020 年 7 月 7 日公开发行二期 5 亿元公司债券（20 亿利 02），债券期限为 5 年，附第 2 年末、第 4 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券票面利率均为 7%，利息按年支付，亿利资源集团为该等应付债券提供保证担保。2024 年 4 月 10 日，公司向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司支付了“20 亿利 01”（债券代码：163399）回售金额 12,620.60 万元，债券余额（本金）206.80 万元。

(12) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	60,839,442.58	79,091,911.58
运输设备租赁	54,136,253.12	12,246,254.53
土地租赁	82,424,955.78	378,549.71
减：一年内到期的租赁负债	39,942,527.79	25,430,332.81
合计	157,458,123.69	66,286,383.01

(13) 长期应付款

项目列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,881,831,333.58	2,662,581,207.82
专项应付款		
合计	1,881,831,333.58	2,662,581,207.82

长期应付款

1)按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	2,095,406,788.06	3,011,701,108.77
减：一年内到期长期应付款	213,575,454.48	349,119,900.95
合计	1,881,831,333.58	2,662,581,207.82

其他说明：

①库布其生态以光伏设备、自有电费收益权向融资租赁公司抵质押，为期末 1,000,000,000 元（其中一年内到期 6,901,806.08 元）应付融资租赁款提供担保。公司、正泰新能源分别以持有的库布其生态 70%股权、30%股权提供质押担保。公司，正泰

新能源提供保证担保。

②亿利化学以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 248,190,588.73 元（其中一年内到期 83,198,695.36 元）应付融资租赁款提供担保。上海华谊提供保证担保，亿利化学以部分房产和土地使用权为其提供抵押反担保。

③公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 74,525,165.79 元（其中一年内到期 48,740,172.62 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及公司以部分土地所有权提供抵押担保；亿利资源集团以持有的公司 18200 万股权、金威旅游及亿利生态以天津生态公园收费权提供质押担保；亿利广丰投资以持有的亿利资源集团 723.48 万股权、亿利控股持有亿利集团 4000 万股权、亿嘉环境污水处理及应收账款收费权提供质押担保；亿利资源集团、亿利控股、生态修复、财务公司、金威建设、洁能科技及公司实际控制人提供保证担保。

④郑州弘裕以机器设备、项目供热供汽收益权向融资租赁公司质押，为期末 30,204,569.21 元（其中一年内到期 17,088,517.58 元）应付融资租赁款提供担保。同时洁能科技、郑州嘉旭环境科技有限公司、蔡东宏分别以持有的河南弘裕 51%股权、18.2447%股权、22.4149%的股权，洁能科技、蔡东宏及公司提供保证担保。

⑤洁能浦江以机器设备、2022 年 9 月至 2027 年 8 月期间与浦江经济开发区恒大染色厂、浙江兰塘纸业有限公司、浦江盛宏纸业有限公司工业蒸汽供应项下所有收益和权益向融资租赁公司抵质押，为期末 31,226,509.97 元（其中一年内到期 8,741,009.01 元）应付融资租赁款提供担保，同时洁能科技以持有的洁能浦江 69%股权、洁能浦江应收账款收费权提供质押担保，公司提供保证担保。

⑥鑫润公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 42,371,529.43 元（其中一年内到期 3,614,299.02 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及公司以部分土地所有权提供抵押担保；亿利资源集团以持有的亿嘉环境 70%股权提供质押担保，同时亿利资源集团及公司提供保证担保。

⑦鑫润公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 180,915,546.80 元（其中一年内到期 200,000 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及公司以部分土地使用权及设备资产提供抵押担保；亿利资源集团以持有的公司 18200 万股、金威旅游及亿利生态以天津生态公园收费权提供质押担保；亿利广丰投资以持有的亿利资源集团 723.48 万股、亿利控股持有亿利集团 4000 万股、亿嘉环境污水处理及应收账款收费权提供质押担保；亿利资源集团、亿利控股、生态修复、财务公司、金威建设、洁能科技及公司实际控制人提供保证担保。

⑧鑫润公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 369,898,807.54 元（其中一年内到期 306,952.99 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及公司以部分土地使用权及设备资产提供抵押担保；亿利资源集团以持有的公司 18200 万股、金威旅游及亿利生态以天津生态公园收费权提供质押担保；亿利广丰投资以持有的亿利资源集团 723.48 万股、亿利控股持有亿利集团 4000 万股、亿嘉环境污水处理及应收账款收费权提供质押担保；亿利资源集团、亿利控股、生态修复、财务公司、金威建设、洁能科技及公司实际控制人提供保证担保。

⑨洁能武威以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 39,862,641.93 元（其中一

年内到期 8,228,726.96 元) 应付融资租赁款提供担保。公司及洁能科技提供保证担保。

⑩洁能颖上以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 8,482,525.53 元（其中一年内到期 4,775,186.07 元）应付融资租赁款提供担保。洁能科技持有洁能颖上 100%股权、洁能颖上应收账款提供质押担保；洁能科技及公司提供保证担保。

⑪亿利一道上以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 33,363,730.33 元（其中一年内到期 25,723,299.98 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团以部分土地使用权提供抵押担保；公司提供保证担保。

⑫洁能乐陵以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 36,365,172.80 元（其中一年内到期 6,056,788.81 元）应付融资租赁款提供担保。洁能科技持有洁能乐陵 91%股权、洁能乐陵应收账款收费权提供质押担保；公司提供保证担保。

（14）递延收益

递延收益情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	79,186,349.37	1,163,434.79	13,122,961.27	67,226,822.89	
合计	79,186,349.37	1,163,434.79	13,122,961.27	67,226,822.89	/

（15）其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
股权投资	60,000,000.00	60,000,000.00
合计	60,000,000.00	60,000,000.00

三、亿利洁能股份有限公司重大事项分析

（一）对外担保情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》，公司对外担保情况如下：

单位:万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
亿利洁能	公司本部	库布其新能源	16,000.00	2019.10.28	2019.10.28	2034.10.27	连带责任担保	否	否	否		无	是	联营公司
亿利洁能	公司本部	库布其新能源	34,500.00	2019.12.20	2019.12.20	2034.12.20	连带责任担保	否	否	否		无	是	联营公司
亿利洁能	公司本部	洁能枣庄	1,900.00	2023.06.28	2023.06.28	2024.06.20	连带责任担保	否	否	否		无	是	联营公司
亿利洁能	公司本部	亿兆华盛	4,000.00	2023.08.17	2023.08.17	2024.10.11	连带责任担保	否	否	否		无	是	联营公司
亿利洁能	公司本部	甘肃亿恒	77,000.00	2023.11.28	2023.11.28	2024.11.28	连带责任担保	否	否	否		无	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						114,211.00								
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														
报告期末对子公司担保余额合计（B）						302,378.08								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）						416,589.08								
担保总额占公司净资产的比例(%)						25.36%								
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						118,020.00								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）						118,020.00								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明						公司为财务公司提供的担保额度于2023年2月20日解除								

上述内容仅依据公司《2023 年年度报告》所披露内容，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，本投资风险分析报告无法保证上述担保的真实性、准确性和完整性，提请投资者关注，注意投资风险。

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》，截至 2023 年 12 月 31 日，公司不涉及被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

上述内容仅依据公司《2023 年年度报告》所披露内容，鉴于无法保证公司既往均如履行公告义务，且可能发生公告期后事项，本投资风险分析报告无法保证上述披露情况的真实性、准确性和完整性，提请投资者关注，注意投资风险。

（三）涉诉情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》，截至 2023 年 12 月 31 日，公司无重大诉讼、仲裁事项。

上述内容仅依据公司《2023 年年度报告》所披露内容，鉴于无法保证公司既往均如履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，本投资风险分析报告无法保证上述披露情况的真实性、准确性和完整性，提请投资者关注，注意投资风险。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司提供的质押及司法冻结明细表，公司前十大股东所持股份累计质押、冻结股份情况如下：

股东名称	质押、标记或冻结情况	
	股份状态	数量（股）
亿利资源集团有限公司	质押、冻结	1,219,243,000

（五）退市公司曾被纳入沪深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（六）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度财务报告的审计意见

公司聘请的致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同”）对出具了带有持续经营重大不确定性段落的保留意见《亿利洁能股份有限公司 2023 年度审计报告》[致同

审字（2024）第 110A017505 号]，形成保留意见的基础如下：

“1、如财务报表附注五、1、货币资金所述，亿利洁能公司 2023 年 12 月 31 日存放亿利集团财务有限公司款项为 390,609.99 万元，占期末货币资金总额的 90.24%，已计提减值准备金额为 42,000 万元。亿利洁能公司期末有息负债较高，偿债压力较大。

由于财务公司及其控股股东亿利资源集团有限公司未来降低亿利洁能公司存款规模的措施因受外部环境影响可能存在重大不确定性，我们无法获取充分、适当审计证据判断亿利洁能公司存放在财务公司款项的可收回性及减值准备计提的充分性、准确性，无法确定是否需要对该存放款项及减值金额做出调整，也无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

2、对财务公司投资的后续计量

如财务报表附注五、10 和附注七、4 所述，亿利洁能公司持有财务公司 11%股权并采用权益法核算，期末该长期股权投资的账面价值为 55,003.93 万元，2023 年度按权益法核算确认投资损失 5,072.47 万元。因财务公司存在资产分类不实等违法违规事实，国家金融监督管理总局北京监管局 2023 年 9 月对财务公司作出行政处罚（京金罚决字（2023）5 号）。

由于审计范围受限，我们无法就财务公司财务报表的真实性、公允性获取充分、适当的审计证据，无法确定是否需要对该长期股权投资账面价值及本期投资收益进行调整，也无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

3、预付购房定金

如财务报表附注五、19 所述，亿利洁能公司之孙公司珠海亿绿星辉科技有限公司（“亿绿星辉”）于 2023 年 7 月与珠海市豪逸实业有限公司（“珠海豪逸”）签订《定金协议》。亿绿星辉 2023 年向珠海豪逸共计支付 15,000.00 万元定金用于购买其开发的别墅项目。该预付定金列报于财务报表“其他非流动资产”项目。

我们注意到，该笔购房交易尚未签订商品房买卖合同，亿利洁能公司尚未就该交易的商业实质、合理性提供充分恰当的支持性文件。我们无法确定是否需要对该“其他非流动资产”项目进行调整，无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计

师职业道德守则，我们独立于亿利洁能公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。”

本投资风险分析报告提请投资者关注，注意投资风险。

（二）公司持续经营存在的重大不确定性

根据公司《2023 年年度报告》，公司 2023 年度归属于母公司净亏损 54,182.06 万元，期末营运资金为负数，期末有息负债较高，偿债压力较大。期末货币资金总额的 90.24% 存放于财务公司，存在可收回性风险。这些事项或情况表明存在可能导致对亿利洁能公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性，敬请投资者注意。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司《2023 年年度报告》，截至本报告披露日，未发现公司涉及破产重整及破产清算相关事项，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

1、诉讼风险

重大诉讼仲裁风险，详见本报告之“三、亿利洁能股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而“三、亿利洁能股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”可能无法反映公司涉及的完整信息，敬请投资者注意。

2、关于证监会立案调查及可能面临投资者诉讼索赔风险

根据公司 2024 年 6 月 11 日发布的《亿利洁能股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告》（公告编号：2024-041），公司于 2024 年 6 月 10 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0182024001 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司立案。截至本报告出具日，上述调查尚未有结论。若后续经中国证监会查实公司存在违法违规行为并被采取行政处罚，将有可能导致公司面临投资者诉讼索赔的风险。

3、合法合规风险

根据公司《2023 年年度报告》等公开资料，公司最近三年存在以下情形，提醒投资者注意合法合规风险：

1、根据《上海证券交易所纪律处分决定书》（〔2024〕97 号），上海证券交易所做出如下纪律处分决定：对亿利洁能股份有限公司及时任董事长王瑞丰、时任总经理侯菁慧、时任财务总监兼董事会秘书张艳梅予以通报批评。

2、根据《关于对亿利洁能股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕12 号），内蒙古证监局决定对亿利洁能及王瑞丰、侯菁慧、张艳梅采取出具警示函的行政监管措施。

3、根据《上海证券交易所纪律处分决定书》（〔2023〕67 号），上海证券交易所做出如下纪律处分决定：对亿利洁能股份有限公司，控股股东亿利资源集团有限公司，实际控制人暨时任董事长王文彪予以公开谴责；对时任总经理王钟涛，时任财务总监、董事会秘书张艳梅，时任董事会秘书侯菁慧予以通报批评。

4、根据《上海证券交易所纪律处分决定书》上证公监函〔2021〕0129 号，上海证券交易所做出如下纪律处分决定：对亿利洁能股份有限公司和时任董事会秘书侯菁慧、时任财务总监张艳梅予以监管警示。

（五）其他风险

1、行业周期性风险

公司所处行业具备很强的周期性特征，与电力、钢铁、建材、化工、造纸等行业发展密切相关，与国家产业政策发展变化紧密联系，业绩受国家宏观调控、宏观经济状况周期性变化等因素影响较大，特别是当宏观经济处于下行区间时，会导致公司产品下游市场需求减少，对盈利能力产生不利影响。对此，公司将密切关注宏观经济及产业政策的发展变化，制定详细的生产经营及销售计划以应对周期性风险带来的挑战变化，降低其对业绩的影响。

2、市场竞争和产业政策变化的风险

随着我国进入“十四五”规划和逐步落实“双碳目标”，一方面刺激我国能源供给结构和消费模式转型，另一方面也刺激行业调整市场格局，加剧市场竞争；同时，随着国家环保政策、环保巡视督查手段及相关产业淘汰准入政策的实施及变化，也将对公司所处行

业生产带来一定的挑战。对此，公司将严格遵守国家各项环保政策，充分利用自身优势，创新业务模式，扩大市场份额，并通过技术升级和加大环保设施投入，实现企业经济效益和环境效益的平衡发展。

3、安全生产风险

根据《2023 年年度报告》，公司控股子公司亿鼎生态气化车间发生高压气体泄漏事故，导致现场作业工作人员坠落，事故共造成 10 人死亡，3 人受伤。公司化工产品生产和清洁热力项目涉及蒸汽运营、煤粉运输等较多容易发生安全事故的环节，如果由于员工操作不当、经营管理不到位、系统程序不稳定、专业技术不娴熟等问题引发安全事故，将影响公司生产运行并导致公司发生经济损失。公司将通过制度规范、奖惩措施培养作业人员的安全习惯，定期对作业人员进行安全教育、技术培训和应急事故演练等一系列预防措施，降低安全事故发生率。

4、信息披露不完整、不准确的风险

根据《2023 年年度报告》，公司往年度因信息披露、关联交易未履行决策等违规事项受到处罚；此外，公司于 2024 年 6 月 10 日收到中国证监会下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0182024001 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司立案。公司存在信息披露不完整、不准确的风险。

5、实际控制权发生变更的风险

根据公司《2023 年年度报告》，公司控股股东亿利资源集团有限公司持有的 1,219,243,000 股份（占公司总股本的 34.24%）已全部被冻结。此外，公司控股股东已被纳入失信被执行人名单。未来，若控股股东所持有的公司股份被司法处置，可能会导致公司实际控制权发生变更。

6、内部控制有效性缺失的风险

公司聘请的致同会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制出具了否定意见的《审计报告》[致同审字（2024）第 110A017503 号]。由于存在重大缺陷及其对实现控制目标的影响，公司于 2023 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。

7、大额存单存在回收风险

根据《2023 年年度报告》及审计报告等显示，公司在亿利集团财务有限公司存款余

额为 39.06 亿元，约占货币资金的 99.92%，贷款余额为 0。财务公司受公司控股股东亿利集团控制。财务公司对于公司该笔存单的用途主要是向亿利集团及其关联方发放贷款，且相关贷款已被划分为次级贷款，该存款存在重大可收回性风险。截至本报告出具日，财务公司及控股股东均已被列为失信被执行名单。

8、无法反映完整投资风险的风险

以上关于公司的投资风险仅依据公司披露的最近的年度报告进行整理分析得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，公司存在信息披露不完整、不准确的风险，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映利能 5 投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

