

## 山东玻纤集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接 A38 版）

（三）原材料、能源价格上升导致公司营业利润下降的风险

公司生产过程中需要叶腊石、生石灰、石英砂等矿物原料和原煤、天然气、电力等能源，以及各种化工原料。原材料和能源成本占比较高，原材料和能源价格对公司营业成本的影响较大。公司主要原材料和能源的价格受市场供求影响，如果未来公司主要原材料和能源价格发生较大波动，可能对公司经营业绩带来不利影响。

（四）无法持续享受税收优惠的风险

2018 年 11 月 30 日，公司取得了山东省科学技术厅、山东省财政厅和国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR201837000668），有效期 3 年。根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）及《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。若公司取得的《高新技术企业证书》无法续期，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）发行人及子公司未来无法取得新的财政补贴的风险

最近三年，公司及子公司承担的自主创新和新产品项目、节能技术改造奖励项目以及其他产品及产业化项目，获得了多项专项资金、奖励和补贴，其中计入当期损益部分的政府补助合计达到 5,269.71 万元。2017 年、2018 年和 2019 年，计入当期损益的政府补助占同期利润总额的比例分别为 8.60%、4.16% 和 18.20%，对公司利润总额将有一定影响。若未来国家相关政策发生不利变化，公司无法取得新的政府补助，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）偿债风险

最近三年公司业务规模扩张较快，投资项目的资金需求主要通过自身积累和债务融资解决。公司资产负债率较高，同时公司流动比率、速动比率偏低，公司存在一定的偿债风险。

（七）安全生产风险

玻璃纤维生产线及发电机组和锅炉的安全生产体现在设备连续、安全、可靠的运行。如果因自然灾害或运行、维护不当发生事故，将对公司的生产经营产生不利影响。

（八）环境治理风险

公司生产环节产生的污染物主要为废气、废水以及固废。公司建有污水处理站及配套设施、废气处理站，采用布袋除尘等措施，确保公司废水、废气、固废等各项排放指标达到国家标准。随着国家对环保工作的日益重视，国家和地方政府将制定和实施更为严格的环境法规和标准，公司在环保方面的投入将会增加，存在未来经营成本增加的风险。

（九）反倾销、反补贴的风险

公司产品远销欧、美、亚、非等多个国家和地区，其中欧盟、印度等国家和地区对公司部分产品征收反倾销、反补贴税。未来，如果国外加大对该类产品的反倾销反补贴力度，公司存在销售业绩下滑的风险。

（十）劳动力成本上升及用工短缺的风险

目前，我国社会人口结构正在发生变化，人口老龄化、劳动力短缺问题将日益严重。玻璃纤维的生产工艺中的拉丝、捻线等工序均需要较多的人工。若未来国内劳动力成本不断上升或出现用工短缺等情形，将对公司生产经营造成不利影响。

（十一）汇率风险

公司出口业务主要结算货币为美元和欧元。一方面，人民币汇率波动将直接影响公司产品在国际市场的价格优势，从而影响公司的经营业绩；另一方面，出口业务所形成的外币资产，折算为人民币时会产生汇兑损益。2017 年度、2018 年度和 2019 年度公司因为汇率波动而产生的汇兑损益分别为 99.51 万元、499.89 万元和 -35.46 万元。虽然报告期内汇率兑损失金额对公司经营业绩影响较小，但人民币汇率波动仍可能对公司经营业绩带来一定影响。

（十二）应收账款及应收款项增加引发的风险

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，应收票据、应收账款及应收款项融资合计分别为 32,274.03 万元、20,913.10 万元和 47,280.47 万元，占流动资产的比例分别为 55.91%、30.13% 和 52.67%。随着公司经营规模的扩大，应收票据、应收账款及应收款项融资可能进一步增长，若回款情况恶化，对公司资金周转产生不利影响；同时应收账款增加会导致坏账准备增加，对公司的经营业绩产生不利影响。

（十三）固定资产减值风险

公司固定资产金额较大，若出现产能利用不足或经营调整的情况，会出现减值可能，对公司经营业绩产生不利影响。

（十四）扩充产能不能及时消化的风险

子公司淄博博意新建年产 8 万吨无碱纱生产线项目，已于 2019 年 2 月底达到预定可使用状态。截至招股意向书摘要签署日，公司玻璃纤维纱设计产能达到 29 万吨，可能存在扩充产能不能及时消化的风险。

（十五）与欧文斯科宁（OC）合作的风险

最近三年欧文斯科宁（OC）为公司第一大客户，公司与欧文斯科宁（OC）签订了期限为 8 年（2015 年 12 月 23 日–2023 年 12 月 22 日）的合作协议。如果由于原材料价格大幅上升导致生产成本大幅上升而销售价格未能成功协商进行相应的提高，将对公司营业利润造成不利影响。尽管公司与欧文斯科宁（OC）协议期限为 8 年，但是如果由于特殊原因欧文斯科宁（OC）提前终止协议，将对公司的经营业绩、产能消化造成不利影响。

（十六）非正常停窑的风险

池窑拉丝是一个连续生产过程，一般池窑点火开始生产后，在其使用寿命期限内不能停窑。正常生产过程中，池窑内玻璃液温度不能低于 1,300 度。如果非正常停窑，会导致耐火材料、窑能合金漏板大规模更换，耗费巨大；且一旦重新点火到实现稳定生产通常会在一个月以上，期间生产的产品质量不稳定，废品率较高。如发生非正常停窑事项，会对公司的生产经营造成不利影响。

（十七）经营规模扩张导致的管理风险

公司经营规模持续扩大，对公司的组织结构、运营管理、内部控制、财务管理、人力资源管理等带来一定的压力。本次发行完成后，公司的资产规模和经营规模将进一步扩大，员工人数将相应增加，公司经营决策、组织管理、风险控制难度将加大。如果公司的经营管理水平不能与经营规模扩张需求相匹配，将会对公司的生产经营和盈利能力造成不利影响。

（十八）大股东控制风险

发行前，临矿集团持有本公司股份 26,370.1361 万股，占本次发行前总股本的 65.93%，是本公司的控股股东。如果临矿集团利用其控股股东地位，违反相关规定对公司的人事任免、经营决策等施加不当影响，可能会损害公司及其他中小股东的利益。

（十九）股票投资风险

上市后公司股票的市场交易价格将受到公司的经营和财务状况以及国家宏观经济政策、国际和国内经济形势、证券市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。股票市场投资存在一定风险，公司特此提醒投资者，在投资本公司股票之前一定要仔细阅读公司披露的包括本次招股意向书及摘要在内的与公司相关的公开信息，全面掌握公司经营情况以及相关的风险，并谨慎做出投资决策。

（二十）本次公开发行摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，公司总股本将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成后才能逐步达到预期的收益水平，因此公司营业收入及净利润较难立即与总股本实现同步增长，短期内存在每股收益被摊薄的风险。

（二十一）下游行业波动风险

公司主要生产和销售玻纤及其制品，公司的下游行业客户涉及的领域主要涵盖建筑材料、交通运输、电子电器等。尽管目前发行人下游行业发展稳定，玻纤产品的应用领域不断扩展，客户需求旺盛，但是，如果行业未来发生重大不利变化，下游客户的经营业绩出现下滑，将进而影响公司的销售业绩。

二、重要合同

截至 2020 年 1 月 31 日，公司及子公司正在履行的对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

（一）销售合同

截至 2020 年 1 月 31 日，公司及子公司正在履行的 2,000 万元以上的销售合同如下：

序号	客户	合同期限	合同标的	合同金额
1	欧文斯科宁复合材料（中国）有限公司	自 2015.12.23 生效，有效期 8 年	合股纱、短切原丝、T30	2016 年承诺最低数量计算方式为 13,000 吨。（以证明的第一至 2016.12.31 期间的数量—认证期间使用天数）/183 天，最多不超过 13,000 吨。2017 年承诺最低采购数量为 40,000 吨。2018 年及以后年度承诺最低采购数量为 45,000 吨。
2	欧文斯科宁复合材料（中国）有限公司	自 2019 年 4 月 19 日生效	短切原丝、付款方式	补充协议：短切原丝的每公斤单价为 0.31 元人民币，即单价为每公斤人民币 5.332 元调整为每公斤人民币 5.022 元；付款方式由“付现”改为“OC 收到相关发票之日起 10 天后支付”；范围：主债权债务本金、利息、违约金等
3	MASTERPLAST（匈牙利）	2019.12.12–2020.12.31	无碱纱	总金额 714 万欧元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
4	上海松欧化工科技有限公司	2020.11.–2020.12.31	无碱纱	总金额 4,800 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
5	淄博博意复合材料有限公司	2019.12.26–2020.12.30	无碱纱	总金额 4,620 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
6	枣庄县巨源玻璃钢销售有限公司	2020.11.–2020.12.26	无碱纱	总金额 4,440 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
7	沈阳市欣启隆复合材料有限公司	2020.11.–2020.12.26	无碱纱	总金额 2,620 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
8	宁波梵高高分子材料有限公司	2020.11.–余款付清日期	无碱纱	总金额 2,300 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
9	宁波宸展高分子材料有限公司	2020.11.–余款付清日期	无碱纱	总金额 2,300 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
10	桐乡市新瑞贸易有限公司	2019.12.26–2020.12.25	无碱纱	总金额 2,108 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
11	沈阳奥瑞复合材料有限公司	2020.11.–2020.12.26	无碱纱	总金额 2,060 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
12	临沂国富玻璃纤维新材料有限公司	2019.12.26–2020.12.25	无碱纱	总金额 2,029 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
13	泰安安力复合材料有限公司、泰安盛源新材料科技有限公司	2020.11.–2020.12.31	无碱纱	总金额 2,000 万元；具体数量以实际销售清单数量、金额为准，价格随行就市。
14	微山县德科特（山东）有限公司	自 2018.2.1 生效，无异议继续履行	热力	无固定金额，按规定日期抄表，按收取电费。
15	国网山东省电力公司临沂供电公司	自 2017.11.15 生效，无异议继续履行	电力	无固定金额，按规定日期抄表，按收取电费。

欧文斯科宁复合材料（中国）有限公司同时是公司客户又是公司供应商，公司与欧文斯科宁（中国）签订了《供应协议》，协议主要内容如下：

协议期限	2015 年 12 月 23 日–2023 年 12 月 22 日
销售数量	2016 年度数量不超过 13,000 吨 2017 年度数量不低于 40,000 吨 2018 年度及以后年度数量不低于 45,000 吨 公司有义务向 OC 供应的年度最大数量不超过 50,000 吨
销售价格	2016 年至 2019 年 4 月：4.55 元 / 公斤–5.332 元 / 公斤（以上价格均不含增值税及运费） 2019 年 4 月调整为：4.55 元 / 公斤–5.022 元 / 公斤（以上价格均不含增值税及运费）
结算政策	2016 年至 2019 年 4 月：付款在 OC 收到相关发票之日和收到相关产品之日（以较晚出现之日为准）满二个月后进行应付，并以平均到期限分为六个月的银行承兑汇票支付。 2019 年 4 月调整为：OC 应在收到相关发票之日和收到相关产品之日（以较晚出现之日为准）的次月月底之前付款
存货交付	销售给 OC 的产品，由 OC 负责运输费用； 若交付给 OC 的产品重量或数量相差较大，或规格不符，OC 有权不接受产品的部分或全部，或不能就产品的重量或数量支付相应价款。

2、公司向欧文斯科宁采购产品主要采购条款如下：

采购数量	山东玻纤将在 OC 作出的预测购买量基础上向 OC 购买浸润剂，并保持充分的库存以确保 OC 的订单得到满足；
采购价格	20.59 元 / 公斤–67.75 元 / 公斤。
结算政策	山东玻纤收到相关发票之日起满 2 个月到期，以平均到期限分为 6 个月的银行承兑汇票支付。

公司向欧文斯科宁（中国）销售产品主要原因系与其签订了稳定的供应协议，达成了长期合作关系；公司向欧文斯科宁（中国）采购浸润剂等主要原因系因欧文斯科宁对产品要求较高，欧文斯科宁对浸润剂有专门的要求，浸润剂是生产玻纤产品重要原材料，由欧文斯科宁向公司供应浸润剂等。综上，欧文斯科宁既为公司客户，也为供应商具有商业合理性。由于双方确定了长期的合作关系，因此未来交易继续发生。

（二）采购合同

截至 2020 年 1 月 31 日，公司及子公司正在履行的 1,000 万元以上的采购合同如下：

序号	主体	供应商	合同期限	合同标的	合同金额
1	天炬节能	福州新众力贸易有限公司	2018.9.26–2021.9.26	叶腊石矿	总金额 5,208.00 万元 / 年（按实际到货数量计算为准）
2	天炬节能	嘉兴市华研非金属材料股份有限公司	2019.12.13–2020.12.31	叶腊石矿	总金额 2,790.00 万元 / 年（按实际到货数量计算为准）
3	天炬节能	浙江净远新材料科技有限公司	2018.3.30–2020.12.31	叶腊石矿	总金额 2,730.00 万元 / 年（按实际到货数量计算为准）
4	天炬节能	山东金沙经贸有限公司	2019.11.13–2020.12.31	叶腊石矿	总金额 1,566.00 万元 / 年（按实际到货数量计算为准）
5	山东玻纤	奥德集团有限公司沂水分公司	2019.1.10–2022.1.22	天然气	无固定金额，每次按实际气量进行开票结算
6	天炬节能	奥德集团有限公司沂水分公司	2019.1.10–2022.1.22	天然气	无固定金额，每次按实际气量进行开票结算
7	淄博卓意	国网山东省电力公司沂源县供电公司	2019.1.30–2024.1.29	电力	无固定金额，按规定日期抄表，按期收取电费。

（三）借款合同

截至 2020 年 1 月 31 日，公司及子公司正在履行的 2,000 万元以上的借款合同如下：

序号	贷款人	合同编号	合同期限	合同金额（万元）	借款人
1	中国工商银行股份有限公司沂源支行	2018 年（沂源）字 00076 号	72 个月（自实际提款日起算，2018.11.16 签订）	48,000.00	淄博卓意
2	北京银行股份有限公司济南分行、山东省国际信托股份有限公司	编号 0495662 贷款合同	2018.07.20–2023.07.20	27,000.00	沂水热电
3	中国建设银行股份有限公司沂水支行	2016 年技改字第 001 号	2016.5.30–2020.2.29	20,000.00	山东玻纤
4	中国光大银行股份有限公司济南分行	7703XMD–15–009	2015.08.11–2021.08.10	20,000.00	天炬节能
5	中国工商银行股份有限公司沂水支行	2015 年（沂水）字 00213 号	2016.01.11–2020.12.30	20,000.00	天炬节能
6	中国农业银行股份有限公司沂水支行	ABC（2019）11003–1	2019.10.15–2020.10.15	6,500.00	山东玻纤
7	昆仑银行股份有限公司国际业务结算中心	10010111907310002	2019.8.12–2020.8.12	6,200.00	山东玻纤
8	中国农业银行股份有限公司沂水支行	37010120190007716	2019.10.29–2020.10.28	4,260.00	山东玻纤
9	中国建设银行股份有限公司沂水支行	HTZ370827600LDJZ201900003	2019.05.13–2020.05.12	4,000.00	山东玻纤
10	兴业银行股份有限公司淄博分行	XYZBD2019–048	2019.06.20–2020.06.19	4,000.00	淄博卓意
11	中信银行股份有限公司临沂分行	2019 银贷字第 811258061281 号	2019.05.10–2020.02.18	4,000.00	山东玻纤
12	中信银行股份有限公司临沂分行	2019 银贷字第 811258049392 号	2019.04.08–2020.04.07	3,500.00	山东玻纤
13	山东沂水农村商业银行股份有限公司	沂农商流借字 2019 年 第 1645 号	2019.04.11–2020.04.02	3,221.60	天炬节能
14	山东沂水农村商业银行股份有限公司	沂农商流借字 2019 年 第 374 号	2019.05.10–2020.05.08	2,794.72	沂水热电
15	中国建设银行股份有限公司沂水支行	HTZ370827600LDJZ201900004	2019.05.10–2020.05.09	2,000.00	山东玻纤

（四）重大抵押、质押以及保证合同

截至 2020 年 1 月 31 日，公司及子公司正在履行的 2,000 万元以上的借款合同或其他合同对应的抵押、质押以及保证合同如下：

序号	合同编号	抵押权人	抵押人	抵押物	担保金额 / 利率	抵押期限	主合同编号
1	7703XMD–15–009D	中国光大银行股份有限公司济南分行	天炬节能	机器设备 473 套，见附件一抵押物清单	债务本金 20,000 万元、利息、违约金、实现债权的费用和所有其他应付的费用	2015.08.11–0–2021.0.8.10	7703XMD–15–009
2	2015 年沂水（抵）字 0071 号	中国工商银行股份有限公司沂水支行	天炬节能	国用（2014）第 307 号土地	最高额抵押担保，最高金额为 1800 万元；主合同项下的主债权、本金、利息、违约金、实现债权的费用和所有其他应付的费用	2015.12.3–0–2020.2.20.31	2015 年（沂水）字 00213 号
3	2016 年高抵字第 014 号	中国建设银行股份有限公司沂水支行	山东玻纤	新铸合金	最高额抵押担保，最高金额为 20,000 元；范围：主债权债务本金、利息、违约金等	2016.5.30–2020.2.20.31	2016 年技改字第 001 号
4	0495662 借款合同	北京银行股份有限公司沂源支行	沂水热电	鲁（鲁）2016 年不动产权第 0000890 号	最高额抵押担保，最高金额为 66,950,600 元；主合同下全部主债权债务本金的 24.8%，即人民币 66,950,600 元	2018.07.2–0–2023.0.7.20	0495662 借款合同
5	2018 年高抵字第 001 号	中国建设银行股份有限公司沂水支行	山东玻纤	铝铸合金	最高额抵押担保，最高金额为 62,530,000 元；主债权债务本金、利息、违约金、实现债权等	2016.06.3–0–2020.0.20.31	HTZ370827600LDJZ201900003
6	2016 年高抵字第 012 号	中国建设银行股份有限公司沂水支行	山东玻纤	鲁（鲁）2016 年不动产权第 0000618 号不动产产	最高额抵押担保，最高金额为 45,000 元；主债权债务本金、利息、违约金等	2016.5.30–2020.0.20.31	HTZ370827600LDJZ201900004
7	CIBF1–2019–041–HZ–DY	兴业金融租赁有限责任公司	山东玻纤	铝铸合金漏板	主合同项下全部债权，其他义务和对维护债权和实现债权而支付的各项费用	2019.04.11–2020.0.11.11	CIBF1–2019–041–HZ

序号	合同编号	质押权人	出质人	质押物	质押担保范围	质押期限	主合同编号
1	沂农商权质字 2019 年 第 374 号	山东沂水农村商业银行股份有限公司	沂水热电	2,900 万人民币存单	主债权本金及其利息、违约金、实现债权权利和债权的费用等	2019.05.10–2020.05.08	沂农商流借字第 374 号
2	2019 银票第 811258048865 号	中信银行股份有限公司临沂分行	临矿集团	9,026 万人民币票据	主债权本金及其利息、罚息、违约金、损害赔偿金、保管质押财产和实现债权、质权的费和其他所有应付的费用	2019.03.28–2020.03.28	2019 银贷字第 811258048865 号
3	沂农商权质字 2019 年 第 1645 号	山东沂水农村商业银行股份有限公司	天炬节能	3,346 万人民币存单	主债权本金及其利息、罚息、违约金、实现债权权利和债权的费用等	2019.04.11–2020.04.02	沂农商流借字第 1645 号
4	3710042019002706 9 号	中国农业银行沂水支行	山东玻纤	4,282.11 万人民币票	主债权本金及其利息、罚息、违约金、实现债权权利和债权的费用等	2019.10.29–主债权清偿	37010120190007716

序号	合同编号	债权人	保证人	保证方式	保证担保范围	保证期间	主合同编号
1	2015 年沂水（保）字 0065 号	中国工商银行股份有限公司沂水支行	山东玻纤	连带责任保证	主债权本金、利息、罚息、利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用、本金、利息、违约金等	主合同项下借款期限届满之日起 2 年	2015 年（沂水）字 00213 号
2	2016 年高保字第 002 号	中国建设银行股份有限公司沂水支行	山能集团	连带责任保证	最高额保证，最高限额为 260,000,000.00 元；主合同项下全部债务、本金、利息、违约金等	主合同项下借款期限届满之日起两年止	2016 年技改字第 001 号
3	2016 年高保字第 003 号	中国建设银行股份有限公司沂水支行	天炬节能	连带责任保证	最高额保证，最高限额为 61,282,900.00 元；主债权本金、利息、违约金等	主合同项下借款期限届满之日起两年止	2016 年技改字第 001 号
4	2018 年沂源（保）字 0006 号	中国工商银行股份有限公司沂源支行	山东玻纤	连带责任保证	本金、利息、复利、手续费、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和所有其他应付的费用	主合同项下借款期限届满之日起 2 年	2018 年（沂源）字 00076 号
5	7703XMD–15–009D1	中国光大银行股份有限公司济南分行	山东玻纤	连带责任保证	本金、利息、复利、手续费、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和所有其他应付的费用	主合同项下借款期限届满之日起 2 年	7703XMD–15–009
6	2018PA–ZL0103856–B–Z–01	平安国际融资租赁有限公司	临矿集团	不可撤销的连带责任保证	租金、利息、服务费、违约金、损害赔偿金、租赁物回购价款及其他应付款项	主债务履行期限届满之日起 2 年	2018PA–ZL0103856–ZL–01
7	2018PA–ZL0103856–B–Z–01	平安国际融资租赁有限公司	临矿集团	不可撤销的连带责任保证	租金、利息、服务费、违约金、损害赔偿金、租赁物回购价款及其他应付款项	主债务履行期限届满之日起 2 年	2018PA–ZL0103856–ZL–01
8	–	北京银行股份有限公司济南分行、山东省国际信托股份有限公司	临矿集团	连带责任保证	主债权本金、利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和所有其他应付的费用	全部债务履行期限届满之日起 3 年	0495662 借款合同

（五）其他重大合同

截至 2020 年 1 月 31 日，公司及子公司正在履行的 2,000 万元以上的其他重大合同如下：

1、资产证券化融资

2016 年 12 月 12 日，山东玻纤召开第一届董事会第十三次会议，审议通过了《山东玻纤集团股份有限公司关于热电公司资产证券化融资方案的议案》，由西部证券股份有限公司设立资产专项计划，向非特定对象发行资产支持证券，利用专项计划募集资金向沂水热电购买自发行人起特定期间的特定供热收费权，并将该特定供热收费权产生的收益分配给证券持有人。专项计划募集资金总额将不少于人民币 5 亿元，存续期 5 年（暂定）。

2017 年 11 月 13 日，上海证券交易所出具了《关于对西部证券–沂水热电供热收费收益权资产支持证券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2017〕122 号）。

2017 年 11 月 20 日，沂水热电与西部证券股份有限公司签订了《西部证券–沂水热电供热收费收益权资产支持专项计划基础资产买卖合同》，约定沂水热电将 2017 年 1 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日的供热收费收益权作为基础资产转让给西部证券股份有限公司，基础资产购买价款和专项计划募集资金均为人民币 63,300.00 万元。

2017 年 11 月 20 日，沂水热电向西部证券（代表专项计划资产支持证券持有人）出具《西部证券–沂水热电供热收费收益权资产支持专项差额支付承诺函》，承诺沂水热电愿意按照本承诺函的条款和条件，对两类情况下的差额部分承担补足义务。

2017 年 11 月 20 日，沂水热电、山能集团与西部证券签订了《西部证券–沂水热电供热收费收益权资产支持专项计划担保协议》，约定山能集团原意为沂水热电于上述差额支付承诺函下所承担的差额支付义务提供不可撤销的连带责任保证担保。

西部证券–沂水热电供热收费收益权资产支持证券的发行情况如下：

资产支持证券	发行日期	预计到期日	发行利率	认购机构	金额
西部证券–沂水热电 02 资产支持证券	2018 年 3 月 28 日	2019 年 3 月 30 日	6.40%	抚顺银行、厦门银行	10,000.00
西部证券–沂水热电 03 资产支持证券	2018 年 3 月 28 日	2020 年 3 月 30 日	6.50%	山东证券、西藏证券、兴业银行	6,000.00
西部证券–沂水热电 04 资产支持证券	2018 年 3 月 28 日	2021 年 3 月 30 日	6.60%	兴业银行、西部证券、山东证券	2,200.00
西部证券–沂水热电 05 资产支持证券	2018 年 3 月 28 日	2022 年 9 月 30 日	6.75%	兴业银行	1,400.00
次级资产支持证券	2018 年 3 月 28 日	2022 年 9 月 30 日	–	沂水热电	3,700.00
合计					63,300.00

2、银团贷款合同

2018 年 7 月 20 日，沂水热电与北京银行股份有限公司济南分行、山东国际信托股份有限公司签署了《固定资产银团贷款合同》（编号 0495662 号），约定由贷款人向借款人提供不超过 27,000 万元的贷款额度，贷款期限为自 2018 年 7 月 24 日至 2023 年 7 月 20 日。

2018 年 7 月 20 日，沂水热电与山东省国际信托股份有限公司签订了《山东信托–沂水热电银团单一资金信托合同》（合同编号：2018SDXT0901YSRD），约定由委托人将信托资金交付给受托人用于向沂水热电发放 5 年期银团贷款，信托期限为 5 年，信托资金规模为 2,000 万元。

2018 年 7 月 20 日，沂水热电与山东省国际信托股份有限公司签订了《保障基金委托认购协议》（编号 2018SDXT0901YSRD 委字 001 号），约定由借款人沂水热电委托山东国际信托股份有限公司按照相关规定认购保障基金。

2018 年 7 月 20 日，沂水热电与北京银行股份有限公司济南分行签订《沂水热电有限责任公司热电联产改扩建工程项目银团贷款安排费用函》，借款人需要支付银团安排费合计 1,183.70 万元。

序号	贷款银行	贷款合同编号	金额（万元）	期限	租赁人
1	平安国际融资租赁有限公司	2018PA–ZL0103856–ZL–01	29,968.87	36 个月，自起租日起算，签署日期 2018.10.11	山东玻纤
2	兴业金融租赁有限责任公司	CIBFL–2019–041–HZ	26,000.00	3 年，自起租日起算，签署日期 2019.7.26	山东玻纤
3	中融融通（天津）融资租赁有限公司	ZDBX20190402	6,503.12	2019.04.16–202.04.13	山东玻纤
4	平安国际融资租赁有限公司	2018PA–ZL0103856–ZL–01	5,287.67	36 个月，自起租日起算，签署日期 2018.10.11	山东玻纤