

TG2134-备用金申请单-方案二

TG2134 中东项目 · 备用金申请单（方案二 · 三层结构）

申请编号：TG2134-BJ-002-P2 申请日期：2026-07-29 有效期至：申请批复后 30 日内启用，未启用则重新报批 呈报：辛兆龙 董事长（顶固集创 300836） 抄送：顶固财务部 · 顶固法务部 · 顶固投资部 申请方：Grace + 团队（TG2134 项目组） 贸易链结构：方案二（三层） · Trojan → YUJ → 顶固（单一主体 · 无联合体） → Domestic Factory

一、项目基本信息

项	内容
项目名称	BANIYAS WEST (1500) VILLAS · Aluminum & Glass Works
项目位置	Abu Dhabi, UAE
总包方	Trojan General Contracting L.L.C
本地执行	YUJ Glass & Aluminum L.L.C（Trojan / DAR 合规牌照）
工厂供货	Domestic Factory
合同凭证	LOI Ref TG2134-LOI-003 （2026-01-26 · 已盖章）
合同金额	AED 32,393,430.90 ≈ ¥63,491,125 （@ 1 AED = ¥1.96）
交付周期	2026-10 首批发货 ~ 2027-Q4 全部交付
顶固角色（方案二）	单一中间层（去联合体 · 顶固直接向 YUJ 承接 · 直接向 Domestic Factory 采购） · 通道 + LC 结汇 + 上市公司报表留存 + 中东品牌落地

二、方案二 · 贸易链留存分配

层	主体	留存比例	留存金额 (AED)	留存金额 (¥ @1.96)
L1 · 承包	Trojan → YUJ	—	—	—
L2 · 通道	YUJ 15%	15.00% × S	4,859,014.64	9,523,669
L3 · 采购	顶固 2%	2.00% × 27.53M ≈ 1.70% × S	550,688.33	1,079,349
L4 · 生产	Domestic Factory 5% (口径)	5.00% × 26.98M	1,349,186.40	2,644,405
合计	全链留存	20.87% × S	6,758,889.37	13,247,423

方案二关键差异 vs 联合体版：顶固单独收 2%（不再有浩律 2%），全链留存降 0.78 pp，让渡给下游 Domestic Factory · 使其实际净利率提升至 6.44%（+1.44 pp 缓冲）。详见 [利润差异解读](#)。

三、申请金额

前期备用金按 [顶固侧现金流敞口](#) 备付，不含 YUJ 层（YUJ 自筹）。

顶固侧敞口口径：顶固 → Domestic Factory 采购价 AED 26,983,727.94 ≈ ¥52,887,987，按 **10~20% 备付**。

档位	金额 (AED)	金额 (¥)	建议
A · 10% (最小)	2,698,373	5,288,799	应急下限 · 覆盖首批 LC + Domestic Factory 首批订金
B · 15% (推荐 · 本次申请)	4,047,559	7,933,198	覆盖首批 LC + 首批订金 + 中期备料 + 汇率对冲授信
C · 20% (充裕)	5,396,746	10,577,598	应对 Trojan 付款周期波动 + 备样板房

本次拟申请金额：¥7,933,198（人民币柒佰玖拾叁万叁仟壹佰玖拾捌元整） 对应外汇需求：AED 4,047,559（可先备 ¥ 头寸 · 按发货节奏分批换汇结汇 AED） **vs 联合体版差异**：备用金减少 ¥159 万（因去掉浩律 2% 后顶固单独承担的敞口更清晰 · 无需为浩律层通道预留额外流动性）

四、备用金用途明细

按 TG2134 项目里程碑拆分，分 3 期使用：

期	时间窗	用途	金额 (¥)	占比
第 1 期	2026-08 ~ 2026-10	LC 开立保证金 + 履约保函押金 + Domestic Factory 首批订金 (Type A 100 套先启动)	3,300,000	42%
第 2 期	2026-11 ~ 2027-03	中期备料 (Type B/C 主料下单) + Domestic Factory 产能预付 + 海运预付	2,900,000	37%
第 3 期	2027-04 ~ 2027-09	汇率对冲 (远期结汇+期权 Collar 授信占用) + 应急周转 + Trojan 付款延期缓冲	1,733,198	22%
合计			7,933,198	100%

五、回款计划

Trojan 付款按合同节点触发，回款流入顶固备用金专户，用于滚动使用或退回：

里程碑	Trojan 应付款 (¥)	备用金动向
2026-09 · LOI 转正式合同 + 30% 预付款	≈ 19,047,338	备用金第 1 期部分回退 (约 ¥180 万)
2027-03 · 首批 200 套交付验收	≈ 15,000,000	备用金第 2 期回退 (约 ¥260 万)
2027-09 · 二批 200 套交付验收	≈ 15,000,000	备用金第 3 期回退 (约 ¥250 万)
2027-12 · 尾款 + 质保金 5%	≈ 14,443,787	备用金全额退回 (含利息) + 项目结转

净备用金占用高峰：2026-Q4 ≈ **¥630 万** (比联合体版 ¥760 万少 ¥130 万，因单层通道更快回款)

六、账户与风控（同联合体版）

6.1 专款专户

- 户名：**顶固集创 (300836) · TG2134 备用金专户**
- 开户行：招商银行上海分行（或顶固指定银行）
- 联签人：顶固财务总监 + Grace（或授权代表）**双签生效**
- 币种：¥ 主户 + AED 联动子户（用于结汇）

6.2 使用红线

- 严禁挪作他用（非 TG2134 支出一律不予支付）
- 严禁单笔 > ¥100 万 无双签
- 严禁跨月度汇总支付（每月月底前应完成当月付款）
- 每周向顶固财务报送流水明细

- 每季度联合审计（PwC / 安永 阿联酋分所）
- 汇率波动 $\pm 3\%$ 触发提前对冲（详见 [外汇锁汇方案 §九](#)）

6.3 违约处置

- 若发现挪用或超红线支付，团队自动触发 **50%** 备用金退还，且未来项目不得再申请
- 若 Trojan 付款延期超 60 天，触发第 3 期备用金预支流程，须报辛董事长二次批复

七、预期收益（顶固侧 · 方案二 · 单主体 2% 口径）

项	金额 (AED)	金额 (¥)	说明
顶固通道费 + 上市公司留存合计 (2% × 27.53M)	550,688	1,079,349	单一层收取 · 无浩律分成 · 无 double count
顶固合并营收计入 (顶固 → Domestic Factory 采购流水)	26,983,728	52,887,987	顶固 300836 年报可确认
年化毛回报	—	¥108 万 / ¥793 万备用金 ≈ 13.6% 年化毛回报	单项目净贡献 (不含中东品牌无形资产)

vs 联合体版对比：

- 联合体版：顶固通道 2% + 报表留存 2% = 4% (实际是 double count → 应仅 2%)
- 方案二版：顶固单独 2% × 27.53M = AED 55.07 万（清晰口径 · 上市公司审计无异议）

八、审批签字

环节	姓名 / 职务	意见	签字	日期
申请人	Grace (TG2134 项目组)			2026-07-29
项目负责人				
顶固财务审核				
顶固法务审核				
顶固投资部				
董事长批复	辛兆龙	☐ 同意 A 档 10% ☒ 同意 B 档 15% ☐ 同意 C 档 20% ☐ 暂缓		

九、附件清单

编号	附件	用途
附件 1	TG2134-LOI-003 YUJ Aluminum (Aluminum W&D) - stamped(1).pdf	Trojan → YUJ 已盖章 LOI 原件（合同凭证）
附件 2	PP1A - Supply and Installation Works(1).pdf	合同附件 PP1A（Supply & Installation · BOQ 明细）
附件 3	TG2134-三年经营计划-方案二.md	顶固 300836 三年战略节奏（方案二版本）
附件 4	TG2134-合同模板-YUJ-方案二.md	上游合同模板：顶固 → YUJ 供货（AED 27.53M · 单主体顶固 · CIF · UAE 仲裁）
附件 5	TG2134-合同模板-DomesticFactory-方案二.md	下游合同模板：顶固 → Domestic Factory 采购（AED 26.98M ≈ ¥5,289 万 · 单主体顶固 · FOB · SHIAC · 关联交易）
附件 6	贸易链-方案二.html	三层过账 · 现行推荐 · 兑现 Domestic Factory 5% 净利（实际 6.44%）
附件 7	国内工厂-精准成本结构.html	2026-07-29 精算成本 AED 22.05M · 三档情景
附件 8	国内工厂-利润差异解读.html	铝价锁价 + 外汇锁汇 · 备用金对应授信占用测算
附件 9	YUJ-决策工具.html	交互式各层合同金额生成器

联合体版存档：[TG2134-备用金申请单.md](#)（联合体版 · 2%+2%=4%） 本版数据基准：2026-07-29 · 与 HTML 中方案二完全对齐 · 精算成本 AED 22.05M · AED/¥ = 1.96