

1957年10月1日创刊



珠中江新闻

2021年9月

3

星期五 < 辛丑年七月廿七 >

A13

珠海中院合并重整破解集团破产重整难题

广东沥青巨头涅槃重生

羊城晚报记者 郑达 通讯员 谢文思

理人选后，正式开始破产重整。
合并重整发挥整体价值

在法院指导下，管理人接管华峰能源集团后发现，华峰能源集团及其五家子公司在人员、资金、业务、风险承担、经营场所、决策管理等方面存在高度混同，已构成公司法人格混同，向法院提出合并重整建议。

合议庭经讨论认为，区分各公司之间财产成本过高，个别调整不仅会严重损害债权人公平清偿利益，还会影响破产重整工作效率。

因此，珠海中院依法召开听证会，听取华峰能源集团、各子公司及其主要债权人意见后，研究决定对华峰能源集团进行实质合并重整，将子公司财产纳入一并重整，提升重整价值，发挥债务人资产的整体效益，依法公平维护各方当事人的合法权益。

接着，在法院的监督下，管理人与部分债权人以委托加工模式开展合作，由债权人提供原材料，华峰能源集团收取加工费，后经协商将“代加工”合作模式转变为“代采购”合作模式，进一步增加

了公司利润。

与此同时，管理人向法院提交华峰能源集团合并重整计划草案，法院依法召开债权人会议对重整计划草案进行分组表决。经两次表决通过了《重整计划（草案）》。珠海中院裁定批准了华峰能源集团重整计划并终止其重整程序。

自此，华峰能源集团以新的姿态重新上路，在珠海高栏港石化区展现新的风貌。

根据评估机构的分析，如果华峰能源集团没能实现破产重整，而是转入了破产清算程序，那么即使其财产全部按照评估价值变现，可用于偿债的财产也仅有13.19亿元，还款清偿率只能实现20.76%。而按照现在的重整计划，不仅华峰能源集团所有债务将通过现金清偿、留债展期、以股抵债、股权补偿等方式逐步得以清偿。而且进入重整程序后，华峰能源公司已经开始正常生产经营，企业员工工资也正常发放。

首先，管理人与第三方公司签署《共益债借款协议》，由出借方以其益债形式进行财务投资，以支付职工薪酬和部分运营资金，解决了华峰能源集团的燃眉之急。

接着，在法院的监督下，管理人与部分债权人以委托加工模式开展合作，由债权人提供原材料，华峰能源集团收取加工费，后经协商将“代加工”合作模式转变为“代采购”合作模式，进一步增加

工厂的高烟囱又冒出了烟，工人们都乐了。

近日，珠海市中级人民法院（以下简称“珠海中院”）发出裁定，批准广东华峰能源集团有限公司（以下简称“华峰能源集团”）重整计划并终止其重整程序。

至此，负债累累的华峰能源集团理顺了债务关系，发放了员工工资，重新回归正常生产经营。

华峰能源集团原本是华南地区仅次于中石油、中石化的第三大沥青生产厂家，年产沥青超过60万吨。2018年末，因资金链断裂，出现财务危机，负债数十亿元，生产经营受到严重影响。因其无法清偿到期债务，且有明显丧失清偿能力可能，债权人向珠海中院申请对华峰能源进行重整。

承办法官陈永成告诉记者：“鉴于上述考虑，为了提高破产重整的成功率，合议庭决定先对华峰能源集团进行为期三个月的预重整，理顺债权债务关系，再进行破产重整。”

在预重整期间，华峰能源集团与十几家债权人、意向投资人进行了多轮谈判，对华峰能源集团的实际经营情况和债权债务进行了摸底。通过预重整，华峰能源集团与主要债权人、意向投资人对重整后华峰能源集团投资关系、经营模式、还债方式及步骤达成了初步共识。

华峰能源集团主要债权人与债务人经共同推荐、协商选定管

理人选后，正式开始破产重整。

法律规定破产重整程序最长

期限只有9个月，如果在这期间

不能获得通过，涉案企业将可能进入破产清算程序。

华峰能源集团是珠海地区石油化工龙头企业，涉及债务数额大，涉及债务类型多，牵涉数百名员工就业问题，如果被迫进入破产清算程序，不仅华峰能源集团将失去重整的机会，涉案的债务也难以全部清偿。

承办法官陈永成告诉记者：

“鉴于上述考虑，为了提高破产重整的成功率，合议庭决定先对华峰能源集团进行为期三个月的预重整，理顺债权债务关系，再进行破产重整。”

在预重整期间，华峰能源集

团与十几家债权人、意向投资人进行了多轮谈判，对华峰能源集团的实际经营情况和债权债务进行了摸底。通过预重整，华峰能

源集团与主要债权人、意向投资人对重整后华峰能源集团投资关

系、经营模式、还债方式及步

骤达成了初步共识。

将华峰公司和其子公司的

资产合并重整，在债权高筑的现

状下，聚拢了华峰能源集团所

有的资源和资金，形成合力之后既

有利于华峰能源集团顺利重

整，也有利于理清全部债权债务关

系。”陈永成法官这样解释。

在法院指导下，管理人接管

华峰能源集团后发现，华峰能

源集团及其五家子公司在人

员、资金、业务、风

险承担、经营场所、决策管理等

方面存在高度混同，已构成公

司法人格混同，向法院提出合

并重整建议。

合议庭经讨论认为，区分各

公司之间财产成本过高，个别调

整不仅会严重损害债权人公平清

偿利益，还会影响破产重整工作效

率。因此，珠海中院依法召开听

证会，听取华峰能源集团、各子

公司及其主要债权人意见后，研

究决定对华峰能源集团进行实质

合并重整，将子公司财产纳入一

并重整，提升重整价值，发挥债

务人资产的整体效益，依法公平维

护各方当事人的合法权益。

接着，在法院的监督下，管理人

与部分债权人以委托加工模式

开展合作，由债权人提供原材

料，华峰能源集团收取加工费，后

经协商将“代加工”合作模式转

变“代采购”合作模式，进一步增

加了公司利润。

与此同时，管理人向法院提

交华峰能源集团合并重整计划草

案，法院依法召开债权人会议对

重整计划草案进行分组表决。

经两次表决通过了《重整计划（草

案）》。珠海中院裁定批准了华峰

能源集团重整计划并终止其重

整程序。

自此，华峰能源集团以新的姿

态重新上路，在珠海高栏港石

化区展现新的风貌。

根据评估机构的分析，如果华

峰能源集团没能实现破产重

整，而是转入了破产清算程序，

那么即使其财产全部按照评估

价值变现，可用于偿债的财产也

仅有13.19亿元，还款清偿率只

能实现20.76%。而按照现在的

重整计划，不仅华峰能源集团所

有债务将通过现金清偿、留债展

期、以股抵债、股权补偿等方式逐

步得以清偿。而且进入重整程

序后，华峰能源公司已经开始正

常生产经营，企业员工工资也正

常发放。

根据评估机构的分析，如果华

峰能源集团没能实现破产重

整，而是转入了破产清算程序，

那么即使其财产全部按照评估

价值变现，可用于偿债的财产也

仅有13.19亿元，还款清偿率只

能实现20.76%。而按照现在的

重整计划，不仅华峰能源集团所

有债务将通过现金清偿、留债展

期、以股抵债、股权补偿等方式逐

步得以清偿。而且进入重整程

序后，华峰能源公司已经开始正

常生产经营，企业员工工资也正

常发放。

根据评估机构的分析，如果华

峰能源集团没能实现破产重

整，而是转入了破产清算程序，

那么即使其财产全部按照评估

价值变现，可用于偿债的财产也

仅有13.19亿元，还款清偿率只

能实现20.76%。而按照现在的

重整计划，不仅华峰能源集团所

有债务将通过现金清偿、留债展

期、以股抵债、股权补偿等方式逐

步得以清偿。而且进入重整程

序后，华峰能源公司已经开始正

常生产经营，企业员工工资也正

常发放。

根据评估机构的分析，如果华

峰能源集团没能实现破产重

整，而是转入了破产清算程序，

那么即使其财产全部按照评估

价值变现，可用于偿债的财产也

仅有13.19亿元，还款清偿率只

能实现20.76%。而按照现在的

重整计划，不仅华峰能源集团所

有债务将通过现金清偿、留债展

期、以股抵债、股权补偿等方式逐

步得以清偿。而且进入重整程

序后，华峰能源公司已经开始正

常生产经营，企业员工工资也正

常发放。

根据评估机构的分析，如果华

峰能源集团没能实现破产重

整，而是转入了破产清算程序，

那么即使其财产全部按照评估

价值变现，可用于偿债的财产也

仅有13.19亿元，还款清偿率只

能实现20.76%。而按照现在的

重整计划，不仅华峰能源集团所

有债务将通过现金清偿、留债展

期、以股抵债、股权补偿等方式逐

步得以清偿。而且进入重整程

序后，华峰能源公司已经开始正

常生产经营，企业员工工资也正

常发放。

根据评估机构的分析，如果华

峰能源集团没能实现破产重

整，而是转入了破产清算程序，

那么即使其财产全部按照评估

价值变现，可用于偿债的财产也

仅有13.19亿元，还款清偿率只

能实现20.76%。而按照现在的

重整计划，不仅华峰能源集团所

有债务将通过现金清偿、留债展