

海南省澄迈县人民法院

民事裁定书

(2021)琼9023破2号之二

申请人：海南中航特玻材料有限公司管理人。

2021年6月1日，海南中航特玻材料有限公司管理人向本院提出申请：海南中航特玻材料有限公司（以下简称“中航特玻”）破产重整一案，已于2021年5月31日召开了第二次债权人会议。第二次债权人会议依照债权分类对《海南中航特玻材料有限公司重整计划（草案）》（以下简称《重整计划草案》）进行了分组审议表决。因涉及出资人权益调整，出资人组也同步对《重整计划草案》进行了表决。各表决组均表决通过，请求本院批准该重整计划（附后）。

本院查明：2020年12月31日，海南省第一中级人民法院作出（2020）琼96破申12号民事裁定受理中航通用飞机有限责任公司对中航特玻的破产重整申请，并指令由本院审理。本院于2021年1月14日立案，并指定海南天皓律师事务所担任管理人。

2021年5月31日，本院主持召开中航特玻第二次债权人会议，对管理人提交的《重整计划草案》进行了审议表决。债权人会议依照债权分类按担保债权人组、小额债权人组和普通债权人组对管理人提交的《重整计划草案》进行了分组审议表决。因涉及出资人权益调整事项，依法设立了出资人组，对重整计划草案涉及的出资人权益调整事项进行表决。各表决组表决结果如下：（1）担保债权人组：债权人3人，合计债权金额945,860,257.68元，全部表决同意。

(2) 小额债权组：债权人 9 人，合计债权金额 3,388,233.25 元，全部表决同意。(3) 普通债权组：债权人 8 人，合计债权金额 1,528,433,909.46 元。其中表决同意 7 人，占该组债权人的 87.5%；所代表的债权金额 1,182,833,909.46 元，占该组债权总额的 77.39%。各债权人组均表决通过了《重整计划草案》。(4) 出资人组：出资人 4 人。其中表决同意 2 人，占出资比例 74.67%，出资人组表决通过了《重整计划草案》。

本院认为，《重整计划草案》已经债权人会议表决通过，表决程序符合《中华人民共和国企业破产法》的相关规定，其内容未违反法律法规的强制性规定且具有可行性。管理人申请本院批准《重整计划草案》并终止重整程序，符合法律规定。综上，依照《中华人民共和国企业破产法》第八十六条第二款之规定，裁定如下：

一、批准海南中航特玻材料有限公司重整计划；

二、终止海南中航特玻材料有限公司重整程序。

本裁定为终审裁定。

审	判	长	刘 洋
审	判	员	李劲松
审	判	员	李 波

二〇二一年六月九日

法 官 助 理	周清清
书 记 员	王 斯

附一：《海南中航特玻材料有限公司重整计划》

中航特玻重整计划

释 义

澄迈法院	指	海南省澄迈县人民法院
海南一中院	指	海南省第一中级人民法院
申请人/中航通飞	指	中航通用飞机有限责任公司
中航特玻/公司		
/债务人/企业	指	海南中航特玻材料有限公司
债权人	指	符合《破产法》第四十四条规定的，中航特玻的某个、部分或全体债权人
南海发展	指	海控南海发展股份有限公司
龙马矿业	指	海南海控龙马矿业有限公司
农行澄迈支行	指	中国农业银行股份有限公司澄迈县支行
信义集团/信义	指	信义集团（玻璃）有限公司
管理人	指	海南中航特玻材料有限公司管理人
《破产法》	指	自 2007 年 6 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业破产法》
《审计报告》	指	海口中天华信会计师事务所（普通合伙）出具的“中天华信专审字（2021）第 0525 号”《关于海南中航特玻材料有限公司专项审计报告》
《评估报告》	指	绵阳勤德资产评估有限责任公司出具的“绵勤德评报字[2021]第019号”《海南中航特玻材料有限公司拟破产重整所涉及的海南中航特玻材料有限公司全部资产和负债评估项目的资产评估报告》

前 言

2020 年 12 月 17 日，中航通用飞机有限责任公司以债务人海南中航特玻材料有限公司不能清偿到期债务但具有重整价值为由，向海南省第一中级人民法院申请破产重整。2020 年 12 月 31 日，海南一中院作出（2020）琼 96 破申 12 号民事裁定书，裁定中航特玻公司重整，并指定债务人注册地的澄迈县人民法院审理。澄迈法院于 2021 年 2 月 2 日下达“（2021）琼 9023 破 2 号”《决定书》，指定海南天皓律师事务所担任中航特玻公司的破产重整管理人。

管理人接受指定后，立即组建了由主要合伙人、资深律师、律师及律师助理、辅助人员组成的管理团队，秉持“依法、规范、公平、高效”的原则，在各级法院的监督和指导下，积极开展了中航特玻的各项重整工作，全面接管了公司的人、财、物，以管理人为主导成立了联合管理委员会，领导、监督公司在重整期间的经营活动，1-4 月公司各项营业指标均达到了历史最好水平，4 月份首次实现了盈利，员工队伍稳定，安全生产和环保也取得了出色的成绩，维持了企业重整价值，最大限度维护了全体债权人的利益；协商解除了与普莱克斯的《工业气体产品供应合同》，了结了双方之间多年的纠纷；完成了债权申报审核和企业的审计评估工作；2021 年 3 月 2 日，管理人在人民法院“破产重整信息网”和中航特玻管理人重整微信公众号上发布了公开招募重整投资人的公告，先后有九家意向投资人报名参与重整，其中五家投资人在指定的日期前向管理人递交了重整投资方案。最终，经过管理人、主要债权人、澄迈县人民政府、老城开发区管委会以及企业专业人员、职工代表公开评议，香港信义集团（玻璃）有限公司以 12 亿元人民币的出价和出色的经营方案成为中航特玻的重整投资人。

截止目前，管理人已完成对中航特玻公司大部分债权的审查和确认、资产评估及偿债能力分析等重整所需的各项基础工作，与信义集团签订了《重整投资框架合同》。现根据《破产法》及其司法解释的相关规定，管理人结合中航特玻公司的实际情况和信义集团递交的重整方案，以及管理人与信义

集团签订的《重整投资框架合同》，在充分考虑债权人、职工、投资人等各方利益的基础上，拟定了本重整计划草案，供债权人会议审议、表决。

特别说明及风险提示

1、本重整计划草案系根据管理人与投资人就重整事项充分沟通的基础上编制的。

2、本重整计划草案所依据的债权表是指截至 2020 年 12 月 31 日，已被管理人审查认定的《债权审核确认汇总表》，该表已经征求债权人意见，并于 2021 年 5 月 20 日第一次债权人会议上交由债权人审议核查，由澄迈法院裁定予以确认。出席第二次债权人会议的债权人根据澄迈法院裁定确认的债权金额，或澄迈法院临时确定的债权额相对应的表决权数对重整计划草案进行投票表决。

3、管理人并未授权任何人士向债权人提供除该文件之外的有关重整计划的任何表述，任何有关该等陈述不能依赖或被视为获得管理人的相关授权。

4、如在未来有证据表明债权人对其所申报的债权已通过其他方式部分或全部获得清偿，管理人有权在偿债计划中扣减部分或全部已偿还金额，并有权追回多偿还的金额。

5、本文件中的任何内容不能当作任何法律、税务或财务建议。债权人须就该计划所应采取行动的法律、税务、财务或其他事项咨询其他专业人士或机构。

6、根据《破产法》第九十二条，经人民法院裁定批准的重整计划，对债务人和全体债权人、出资人（包括未申报或未在指定期间申报债权的债权人、虽申报但未出席债权人会议的债权人，以及在会议中投票反对重整计划草案的债权人和出资人等）均有约束力。债权人未依照《破产法》规定申报债权的，在重整计划执行期间不得行使权利；在重整计划执行完毕后，可以按照重整计划规定的同类债权的清偿条件行使权利。债权人对债务人的保证人和其他连带债务人所享有的权利，不受重整计划的影响。

7、中航特玻的重整计划的执行必须面对宏观经济波动，区域经济波动，政府法规、政策可能发生的重大不利变化、行业萧条周期出现和市场价格等

宏观环境变化的风险。

正文

第一部分 中航特玻公司基本情况

一、中航特玻公司概况

(一) 公司的设立日期、性质、住所地、法定代表人、经营范围、经营期限

中航特玻于 2008 年 12 月 26 日经澄迈县市场监督管理局核准，由中国贵州航空工业（集团）有限公司（以下简称“贵航集团”）及中航三鑫股份有限公司（2020 年 6 月更名为“海控南海发展股份有限公司”）共同出资设立，企业信用代码：91460000681170530A；

企业性质：其他有限责任公司，非金属矿物制品业；

企业注册地址：海南省老城经济开发区富音路；

法定代表人：胡韩民，职务总经理。

经营范围：投资建设在线LOW-E镀膜节能玻璃、IT薄片玻璃、铝硅高强(航空、高铁、防火防爆玻璃)、超白太阳能玻璃、相关配套的玻璃深加工产品生产及销售，采掘、洗选、加工、销售各类精制石英砂产品，自有房屋租赁，机械设备租赁，土地租赁，技术咨询，对外玻璃工程承包，玻璃技术与装备出口，进出口业务。

营业期限：2008 年 12 月 26 日至 2058 年 12 月 26 日。

(二) 企业注册资本、出资人及出资比例

企业注册资本：193,220.75 万元。其中：

中航通用飞机有限责任公司出资 76,577.65 万元，出资比例为 47.23%；

海控南海发展股份有限公司 71,524.40 万元，出资比例为 27.44%；

海南新澳洋实业有限公司出资 25118.70 万元，出资比例为 13%；

韩平元出资 20000 万元，出资比例为 12.33%。

(三) 企业员工情况

1、中航特玻员工情况

截止 2020 年 12 月 31 日,中航特玻在职员工 290 人(重整期间 3 人离职,目前在职 287 人),人均工资 6,925.25 元/月,由中航特玻缴纳五险的员工人数为 264 人,缴纳住房公积金的员工人数 287 人。

2、运营团队

胡韩民,法定代表人、总经理,全面负责公司经营管理工作,分管品质部、销售部、成品部工作;

胡铁石,副总经理,分管人力资源部、安环部、技改办工作以及燃料供应工作;

豆庆河,副总经理,分管技术部、生产部、设备部、公用工程部工作;

程久怀,总会计师,分管财务工作;

傅之民,副总经理,负责对外租赁和政府关系协调工作;

罗强,工会主席、党支部副书记,分管行政部、党群工作部工作;

郝佳丽,总经理助理,分管经营管理部、采购部工作。

(四) 项目建设运营状况

中航特玻是一家致力于特种玻璃研发、生产及销售的高新技术企业,主要从事特种玻璃原片、深加工生产及销售、对外玻璃工程总包、玻璃技术咨询与装备进出口等业务。

企业于 2009 年 4 月以 4.5 亿元的价格收购了海南福耀浮法玻璃有限公司固定资产,包括投产 1 年半又停产的两条浮法玻璃生产线(1 号线和 2 号线)、641 亩土地使用权、18 万平方米厂房等。

收购后,引进美国 PPG 专用技术,由美国 HFT 公司总承包,投资 11 亿元改造 1 号电子薄片玻璃生产线、2 号超白在线镀膜玻璃生产线,投资 8.7 亿元新建 3 号全氧燃烧在线 LOW-E 节能镀膜玻璃生产线,投资 6.4 亿元并由德国 DTEC 工程与咨询公司提供技术支持建设 4 号航空和太阳能玻璃生产线,4 条生产线日均融化量均为 600T/D。

1 号线从 2009 年 9 月开始改建,于 2010 年 4 月建成投产,2018 年 8 月 1

日因熔窑已达使用寿命需要停机冷修，目前处于停产待修状态。1 号线一共生产运行 9 年零 3 个月。

2 号线从 2009 年 9 月开始改建，于 2011 年 1 月建成投产，运行了 4 年零 6 个月后，于 2015 年 7 月因玻璃市场急剧下滑、熔窑池壁侵蚀严重，被迫停产冷修。2017 年 6 月，2 号线完成冷修并点火投产，一直生产至今。

3 号线从 2010 年 6 月开始建设，于 2013 年 3 月建成投产，2016 年 1 月因玻璃市场急剧下滑、全氧燃烧成本过高导致亏损严重，被迫停产至今。期间一共生产运行了 2 年零 10 个月。

4 号线从 2010 年 6 月开始建设，2013 年 2 月建成后一直未投产。

(五) 企业近三年的经营情况

中航特玻近三年资产负债表

人民币：元

科目/时间	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	18,594,455.20	17,134,721.30	21,828,062.34
应收票据		500,000.00	
应收账款	240,000.00	9,058,116.60	13,483,739.81
预付款项	5,552,408.46	4,465,431.83	1,464,512.26
其他应收款	2,849,953.31	5,602,505.88	3,252,626.28
存货	50,804,771.82	62,670,312.09	76,828,518.65
其中：原材料	45,090,156.59	46,347,621.07	
库存商品	8,873,326.71	16,321,741.07	
其他流动资产			82,574.58
流动资产合计	78,041,588.79	99,431,087.70	116,940,033.92
非流动资产			
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
长期股权投资			
固定资产	1,125,008,739.63	1,306,624,464.90	1,299,265,794.68
在建工程	146,066,276.17	144,682,050.49	850,847,196.38
无形资产	22,308,532.58	22,984,548.74	23,660,564.90

科目/时间	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期待摊费用			
其他非流动资产		6,084,456.02	44,133,537.47
非流动资产合计	1,323,383,548.38	1,510,375,520.15	2,247,907,093.43
资产总计	1,401,425,137.17	1,609,806,607.85	2,364,847,127.35
流动负债			
短期借款		22,600,000.00	61,500,000.00
应付票据			
应付账款	244,050,648.38	212,137,163.67	280,641,564.48
预收款项	20,547,803.09	31,226,905.41	23,852,330.56
应付职工薪酬	1,354,819.32	2,108,218.09	48,692.00
应交税费	4,215,766.22	2,970,312.86	9,299,852.92
其他应付款	1,397,781,613.87	520,588,134.98	327,052,246.78
一年内到期的非流动 负债	510,543,100.61	99,999,990.00	59,999,900.00
其他流动负债		12,608,685.48	8,362,175.40
流动负债合计	2,178,493,751.49	904,239,410.49	770,756,762.14
非流动负债			
长期借款		1,211,913,210.61	1,311,913,200.61
预计负债			53,874,225.88
递延收益	75,941,305.48	77,821,159.58	94,704,949.16
非流动负债合计	75,941,305.48	1,289,734,370.19	1,460,492,375.65
负债总计	2,254,435,056.97	2,193,973,780.68	2,231,249,137.79
净资产	-853,009,919.80	-584,167,172.83	133,597,989.56
审计机构	海口中天华信会计师事务所（普通合伙）	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中天华信专审字 （2021）0525 号	众环审字（2020） 021476 号	众环审字（2019） 021876 号
审计意见	无保留意见	无保留意见	无保留意见

中航特玻近三年利润表

人民币元

科目/年份	2020 年	2019 年	2018 年
一、营业总收入	322,374,721.62	390,213,429.35	575,548,009.61
其中：主营业务收入	316,103,179.88	390,213,429.35	575,548,009.61
其他业务收入	6,271,541.74		
二、营业总成本	590,549,398.23	628,309,653.95	766,173,772.18
其中：主营业务成本	334,565,441.27	402,496,426.31	539,834,022.27
其他业务成本	1,301,256.76		
税金及附加	3,454,139.19	6,074,406.94	6,342,087.65
销售费用	12,919,131.60	14,631,226.00	26,944,405.99
管理费用	124,648,895.75	101,474,636.36	103,559,841.46
研发费用	1,435,605.04	2,685,130.61	2,198,586.24
财务费用	112,224,928.62	100,947,827.73	87,294,828.57
加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,178,363.33	-496,351,700.14	-14,748,466.11
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			-337,183.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-337,183.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	44,044.98	110,056.97	301.72
其他收益	17,160,729.24	15,263,505.00	9,430,800.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-255,148,265.72	-719,074,362.77	-196,280,309.64
加：营业外收入	2,612,795.05	8,957,864.34	431,364.55
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	4,970.46	7,648,663.96	3,297,997.77
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-252,540,441.13	-717,765,162.39	-199,146,942.86
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-252,540,441.13	-717,765,162.39	-199,146,942.86
审计机构	大华会计师事务所	中审众环会计师事务所	中审众环会计师事务所

科目/年份	2020 年	2019 年	2018 年
审计报告文号	大华审字 [2021]004886 号	众环审字 (2020) 021476 号	众环审字 (2019) 021876 号
审计意见	无保留意见	无保留意见	无保留意见

（六）企业目前的状态

中航特玻因不能清偿到期债务且明显丧失清偿能力，海南一中院根据债权人中航通用的申请于 2020 年 12 月 31 日作出（2020）琼 96 破申 12 号《民事裁定书》，裁定中航特玻破产重整，并指定澄迈县人民法院审理。澄迈法院于 2021 年 1 月 14 日以（2021）琼 9023 破 2 号《决定书》指定海南天皓律师事务所担任中航特玻管理人。目前中航特玻处在管理人的管理和监督下继续营业的状态，2 号生产线在正常运营之中。

二、公司资产状况

（一）本次列入重整范围的资产包括公司名下的土地使用权和全部的实物资产（包括房产、在建工程、设备设施、车辆及物品、原辅材料和产成品），以及专利技术等无形资产、债权（应收、预付和其他应收款）等。

（二）根据绵阳勤德资产评估有限公司出具的“绵勤德评报字（2021）第 019 号”《评估报告》，中航特玻全部资产在 2020 年 12 月 31 日的市场评估价值人民币 135,316.70 万元；在模拟破产清算条件下，企业清算价值（含税）为人民币 100,148.65 万元，明细如下：

金额单位：万元

序号	项目	账面价值	市场价值	清算价值	备注
1	流动资产	7,804.16	8,537.86	6618.5	
2	非流动资产	132,338.35	126,778.84	93,530.15	
3	其中：可供出售金融资产	3,000.00	1,223.06	1,223.06	
4	固定资产	112,500.87	101,399.46	70,696.30	
5	在建工程	14,606.63	466.29	298.42	

序号	项目	账面价值	市场价值	清算价值	备注
6	无形资产	2,230.85	23,690.03	21,312.37	
7	资产总计	140,142.51	135,316.70	100,148.65	
8	流动负债	217,849.38	217,849.38	217,849.38	
9	非流动负债	7,594.13	289.34	289.34	
10	负债合计	225,443.51	218,138.72	218,138.72	
11	净资产(所有者权益)	-85,301.00	-82,822.02	-117,990.07	

(三) 主要资产

1、土地使用权：面积 427,696.93m²折合 641.54 亩，土地证号：老城国用(2009)第 1165 号，账面原值 22,308,532.58 元，市场评估值 236,567,596.82 元，清算价值 212,930,817.14 元。详情见下表：

序号	证载权利人	土地权证编号	宗地地号	土地位置	使用权类型	地类(用途)	终止日期	面积(m ²)
1	海南中航特玻材料有限公司	老城国用(2009)第 1165 号	603010145	老城开发区富音南路西侧	出让	工业用地	2054/12/29	427,696.93

2、房屋建(构)筑物：共计 43 项，面积 279,400.28m²，账面原值 309,378,136.78 元，净值 220,620,143.64 元，市场价值(净值)359,996,452.98 元，清算价值 287,997,162.41 元。主要为生产、办公生活用的房屋建(构)筑物。其中生产用建(构)筑物具体为深加工厂房、成品库、均化库、原料库、化验室、柴油发电机房、天然气站、氢气站、空气压缩站、原料车间(配料楼)、水泵房、油站、公用变电所、110KV 变电站、一线熔化工段、一线成型工段、二线熔化工段、二线成型工段、退火工段+切裁段、二线 CVD 辅房、二线 CVD 库房、三线联合车间、三线 CVD 辅房、三线 CVD 库房、新建原料车间、公用变电所、总配电站、氧气站办公室、氧气站压缩房、综合原料库(扩建)、氮站、新 110KV 变电站等房屋以及供水井、水塔、供水管道、烟囱、水塔等构筑物。

办公生活建（构）筑物主要为办公楼、研发中心办公楼、宿舍楼、员工宿舍食堂、门卫 1#、门卫 2#、门卫 3#、生活区门卫等房屋以及围墙、道路、地坪、绿化等构筑物。

目前，因 1 号、3 号、4 号生产线闲置，导致占用的相关房屋建（构）筑物闲置；深加工厂房临时出租。其他房屋建（构）筑物均在用，使用维护均正常。

3、机器设备

主要为四条浮法玻璃生产线设备、深加工设备、公用工程相关设备等，主要购置于 2009-2020 年。其中有 1 号、3 号、4 号三条浮法玻璃生产线设备及配套工程设备、深加工设备停产闲置，其他设备正常运行。其价值情况见下表：

序号	资产组	账面价值	重置成本	市场价值	清算价值
1	1 号线设备组	15,557,870.40	226,908,977.38	86,432,561.18	55,316,839.16
2	2 号线设备组	256,790,202.94	230,358,724.18	139,280,339.54	89,139,417.31
3	3 号线设备组	156,504,072.06	139,037,015.35	94,704,935.97	60,611,159.02
4	4 号线设备组	241,572,406.89	67,184,528.84	97,359,819.84	62,310,284.70
5	公用-动力	33,707,678.06	141,974,255.39	71,312,281.84	45,639,860.38
6	公用-氮站	27,383.08	9,975,278.60	5,888,560.46	3,768,678.69
7	公用-氢站	2,282,467.64	8,513,274.34	2,630,593.87	1,683,580.08
8	公用-脱硝	18,089,845.99	53,644,203.87	15,788,754.09	10,104,802.62
9	公用-余热	29,256,749.15	70,587,643.09	36,049,073.27	23,071,406.89
10	其他机器设备	651,009.40	15,361,218.26	8,648,472.13	5,535,022.16
11	深加工	1,188,459.72	19,274,663.32	9,161,898.10	5,863,614.78
12	配料系统	21,976,278.18	35,803,622.86	12,037,873.16	7,704,238.82
13	2 号线镀膜	50,155,687.37	4,828,714.85	4,828,714.85	3,090,377.50
合 计		827,760,110.88	1,023,452,120.33	584,123,878.30	373,839,282.11

4、在建工程

主要为三线镀膜生产线设备、二线脱硝除尘设备。其中三线镀膜生产线设备已建成，处于闲置状态；二线脱硝除尘设备处于在建状态。

5、专利权与专利申请权

截止 2020 年 12 月 31 日，中航特玻共获得 12 项发明专利，34 项实用新型专利；另外，2 项发明专利已受理，3 项实用新型专利已受理。经评估，专利权的市场价值为 332,660.58 元，清算 212,902.77 元。

（四）资产抵押情况

1、房屋建筑物、土地使用权和 1-4 号线等机器设备抵押给农行澄迈支行，截至 2020 年 12 月 31 日，抵押债权金额为 527,570,100.32 元。

2、1-4 号线等机器设备和公用配套工程设备共 3398 项资产抵押给中航通飞，抵押担保债权金额 336,729,870.88 元，其中四条生产线机器设备为第二顺位抵押，公用配套工程设备为第一顺位抵押；库存商品以浮动抵押方式抵押给中航通飞，担保债权金额 4,895,616.20 元；以重庆鑫景特种玻璃有限公司 4.6875%的股权质押，担保债权金额 40,478,259.73 元。中航通飞担保债权金额合计 382,103,746.81 元。

3、110KV 变电站等 498 项设备抵押给海南海控龙马矿业有限公司，担保债权金额 36,186,410.55 元。

三、公司负债情况

根据海口中天华信会计师事务所“中天华信专审字[2021] 0525 号”专项审计报告，截止基准日 2020 年 12 月 31 日，中航特玻负债总额为 2,254,435,056.97 元。其中，应付账款 244,050,648.38 元，其他应付款 1,337,189,310.50 元，银行贷款（本金）510,543,100.61 元。

项 目	2020 年 12 月 31 日 账面数	2020 年 12 月 31 日 审定数	2019 年 12 月 31 日 账面数
流动负债合计	2,165,528,156.77	2,178,493,751.49	904,239,410.49

项 目	2020 年 12 月 31 日 账面数	2020 年 12 月 31 日 审定数	2019 年 12 月 31 日 账面数
非流动负债合计	75,941,305.48	75,941,305.48	1,289,734,370.19
负债合计	2,241,469,462.25	2,254,435,056.97	2,193,973,780.68

根据绵阳勤德资产评估有限公司“绵勤德评报字（2021）第 019 号”资产评估报告，截止 2020 年 12 月 31 日，中航特玻全部债务的市场评估值为 218,138.72 万元，调减 7304.79 万元非流动负债。

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	市场价值	清算价值	增减值	增值率%
	A	S	B	C=B-A	D=C/A×100%
19 流动负债	217,849.38	217,849.38	217,849.38	-	-
20 非流动负债	7,594.13	289.34	289.34	-7,304.79	-96.19
21 负债合计	225,443.51	218,138.72	218,138.72	-7,304.79	-3.24

第二部分 重整计划草案的可行性分析

一、投资人遴选情况

管理人接受指定后，根据中航特玻生产经营的特点，经报请人民法院许可后，决定中航特玻在重整期间继续营业。3月2日，管理人分别通过“全国企业破产重整信息网”和“中航特玻重整管理人”的微信公众号、以及企业等多个渠道，发布了重整投资人的招募公告。报名期间，先后有9家意向投资人报名参与重整。截止4月30日，其中5家投资人向管理人递交了重整投资方案。经管理人、主要债权人、企业经营班子和职工代表、县人民政府、老城开发区管委会公开评议，广泛征求意见，最终确定信义集团（玻璃）有限公司（简称信义）为中航特玻重整的投资人。

确定信义为重整投资人后，管理人与信义进行了磋商，签订了《重整投资框架合同》。根据《重整投资框架协议》，信义提供12亿元人民币给管理人用于清偿全部的债务和支付重整费用，并开具12亿元的不可撤销、见索即付的银行保函作为履约保证。在此基础上，管理人制订了本《重整计划（草案）》。

二、重整计划实施的可行性

信义是全球最大的浮法玻璃制造商，占有全球市场份额超过10%，是中国最大的LOW-E节能玻璃生产商之一、占全国LOW-E节能玻璃市场超过15%的份额，全球最大的汽车玻璃生产商之一，占全球市场份额约26.62%。信义玻璃共拥有10个大型的现代化生产基地，分别位于深圳、东莞、江门、北海、芜湖、天津、营口、德阳、张家港、马来西亚马六甲，占地面积逾689万平方，拥有近1.4万名员工，销售网络遍布北美、欧洲及亚洲的160多个国家和地区。

信义若重整成功，计划新增汽车玻璃的生产，设立汽车玻璃事业部，以海口为基地辐射东南亚。

管理人基于信义的实力、付款保证，在信义提出的经营方案基础上，制订的本重整计划（草案），是客观理性的，信义的重整投资出价 12 亿元人民币远高于中航特玻的清算价值 10 亿元人民币，债权人的债权清偿率明显优于模拟清算条件下的清偿率。加之信义强大的市场地位、充沛的资金和遍布全球的销售网络，企业的后续持续经营发展是可以期待的，中航特玻员工的稳定就业具有较高的保障，信义的重整方案也受到了澄迈县人民政府和企业员工的普遍欢迎和认可，本重整计划的实施具有可行性。

第三部分 重整计划草案的主要内容

一、债务人的经营方案

前已述及，信义是全球最大的浮法玻璃制造商，占有全球市场份额超过10%，生产的汽车玻璃占全球市场份额的26.62%。信义拥有10个大型的现代化生产基地，销售网络遍布160多个国家和地区，具有强大的市场地位、充沛的资金和遍布全球的销售网络。信义整合中航特玻后，可使中航特玻充分挖掘其闲置产能，加上海南自贸港政策的支持，预计很快将走上持续经营、发展壮大道路。

管理人现将重整经营方案要点简述如下：

（一）清偿债务

解决企业沉重的债务问题，是债务人重生的基础。根据管理人与信义签订的《重整投资框架合同》，信义承诺出资12亿元人民币用于清偿债务。12亿人民币分三期支付：

1、在重整计划获得债权人会议通过和澄迈县法院批准后的五个工作日内，信义支付70%的款项即8.4亿元人民币；

2、在中航特玻100%股权过户至信义名下后，五个工作日内再支付20%的款项即2.4亿元人民币；

3、管理人与信义完成企业交割后支付余下10%的款项即1.2亿元人民币。

信义支付的12亿元款项交由管理人按照法院批准的《重整计划（草案）》的规定，专款用于清偿中航特玻所欠债务及本次重整费用，不得挪作他用。

（二）付款保证

信义在与管理人签订《重整投资框架合同》后，立即以其下属全资子公司东莞奔迅汽车玻璃有限公司作为担保人，申请兴业银行东莞分行开具了三份以管理人为受益人的不可撤销、见索即付的银行保函，三份保函的金额分别为人民币8.4亿元、2.4亿元和1.2亿元。管理人于2021年5月19日收到

由兴业银行东莞分行开立的三份保函。

（三）企业经营方案

信义集团入主中航特玻后，保留 1、2 号生产线，一条线 600T/D 生产建材玻璃，更新改造一条 600T/D 线生产汽车用玻璃原片；新增投资年产 300 万片汽车玻璃深加工项目；设立汽车玻璃事业部；视当地市场与政策情况探讨设立集团供应链业务；3、4 号线则根据政府的意见，或置换迁出省外或复产。

（四）就业方面

信义承诺，不裁员不降低工资总额（以 2020 年企业年度工资总额为标准），新增就业岗位 550 个。

（五）新增营收

新增营业收入 9.37 亿元，新增税收 0.82 万元。

（六）环保

在环保方面，信义承诺企业达产后，其排放在现有水平的基础上分别下降 30—142%，若海南省政府出台更严格的排放标准，信义将按照省政府的标准执行。

（七）经营风险

- 1、台风、地震、火灾、战争、瘟疫等等不可抗力，导致企业经营停顿。
- 2、国家或海南法律法规、政策的改变，特别是《水泥玻璃产能置换实施办法》的出台，可能导致中航特玻 3、4 号线的产能指标无法完成置换。
- 3、经营环境发生重大改变，或市场行情陷入极度低迷，导致企业发生亏损。

（八）采取的措施

针对可能出现的经营风险，信义将采取相应的措施，一方面做好企业资产的维护，及时足额购买保险；另一方面，经常与政府沟通，加强政策研究，及时掌握政策动向，防范于未然；针对可能的市场行情变化，在做好市场研究的同时，抓好信义的产业布局，在做大做强汽车玻璃的同时，积极加大新能源和新技术的投资，延伸玻璃产业链，增加企业产品的附加值。

二、债权核查和调整、分组方案

（一）债权核查情况

1、经人民法院裁定确认无异议的债权

根据澄迈县人民法院（2021）琼 9023 破 2 号及（2021）琼 9023 破 2 号之一民事裁定，确认无异议的 15 家债权人申报的破产债权，合计债权金额为人民币 2,061,891,769.57 元。其中：

A、享有优先受偿权的担保债权 3 笔，合计债权金额 945,860,257.68 元。分别为：

（1）农行澄迈支行 527,570,100.32 元，以中航特玻的土地、房产及四条生产线设备抵押；

（2）中航通飞 382,103,746.81 元，（其中，以四条生产线设备及其他公用设施抵押的债权金额为 336,729,870.88 元，以重庆鑫景特种玻璃有限公司 4.6875%股权（以专利权出资作价 3000 万元）质押的债权金额 40,478,259.73 元，以库存商品抵押的债权金额 4,895,616.20 元；

（3）龙马矿业 36,186,410.55 元，以部分公用设施和深加工设备抵押。

担保债权一览表

序号	申报编号	债权人	确认的担保债权金额（元）	
1	14	农业银行股份有限公司澄迈县支行	527,570,100.32	
2	5	中航通用飞机有限责任公司	336,729,870.88	合计 382,103,746.81
			40,478,259.73	
			4,895,616.20	
3	16	海南海控龙马矿业有限公司	36,186,410.55	
	合计		945,860,257.68	

B、已确认的普通债权 13 笔，合计债权金额为 1,116,031,511.89 元。

已确认的无异议普通债权一览表

序号	申报编号	债权人	申报金额（元）	裁定金额（元）
1	1	安徽中材新材料科技有限公司	8,000.00	8,000.00
2	3	北京中北优泰克科技发展有限公司	34,000.00	34,000.00
3	10	秦皇岛兴奥玻璃技术有限公司	77,500.00	77,500.00
4	12	中国中材国际工程股份有限公司	424,518.77	411,357.40
5	17	海南海控小惠矿业有限公司	3,190,749.95	3,190,749.95
6	9-1	河南省安装集团有限责任公司	6,833,366.60	6,613,770.14
7	4	深圳市凯盛科技工程有限公司	15,524,319.61	13,192,385.50
8	6	深圳贵航实业有限公司	19,490,763.08	19,490,763.08
9	7	中海石油气电集团有限责任公司 海南销售分公司	144,221,045.89	141,510,593.27
10	5	中航通用飞机有限责任公司	930,745,016.73	（暂计）930,745,016.7
11	11	洛阳润丰达机械设备有限公司	455,756.84	441,072.94
12	20	海南天能电力有限公司	634,587.58	300,075.72
13	21	海南天明农业环保科技有限公司	16,862.40	16,227.19
	合计		1,121,656,487.45	1,116,031,511.89

需要说明的是，中航通飞 40,478,259.73 元的质押债权，其质押的重庆鑫景公司 4.6875%的股权评估价值 2428 万元。首拍按 2428 万元起拍。若流拍，将下浮 20%再拍。若二拍仍流拍，则将再次下浮 20%进行三拍。因此，不排除拍卖成交价远低于评估价可能。若如此，则拍卖所得不足以清偿中航通飞的质押债权，依照法律规定，不足清偿部分列入普通债权按比例清偿。

2、有待确认的债权

有待确认的债权，包括有异议的和尚在诉讼中的，共计 6 家债权人 9 笔债权，合计申报债权金额 587,169,801.15 元，均为不享有优先权的普通债权。

待确认债权表

序号	申报编号	债权人	待确认债权金额（人民币元）		
			本金	利息及其他	合计
1	2	广西武宣方位贸易有限公司	1,000,000	76,893.00	1,076,893.00
2	7-2	中海石油气电集团有限责任公司	900,000	80,777.08	980,777.08
	7-3	司海南销售分公司	6,000,000	531,912.50	6,531,912.50
3	9-2	河南省安装集团有限责任公司	1,605,000	351,895.83	1,956,895.83
4	18	海南海口港物流有限公司	1,100,000.00	112,074.14	1,212,074.14
5	8	海南新澳洋实业有限公司	500,000,000.00		500,000,000.00
6	19-1	普莱克斯（海南）工业气体有限公司	30,199,851.37	9,499,120.73	39,698,972.10
	19-2		23,249,469.82	6,326,497.05	29,575,966.87
	19-3		6,136,309.63		6,136,309.63
	合计		570,190,630.82	16,979,170.33	587,169,801.15

对于该部分债权，将依据人民法院终审判决后确认，管理人将按照本重整计划确定的无异议普通债权的清偿比例预留可分配资金，由管理人提存。

关于海南新澳洋实业有限公司的债权，其申报的债权金额为 5 亿元损害赔偿金，管理人在审核中认为新澳洋公司的索赔缺乏充分的事实依据和法律依据，作出了不予确认的初审结论。新澳洋公司对管理人的审核结果提出了异议。随后新澳洋公司向澄迈法院提起了诉讼，诉讼请求金额为 3.456 亿元。2021 年 5 月 25 日，澄迈法院以相邻污染侵害纠纷受理了该案，并定于 6 月 25 日开庭。故在待确认债权表中，仍然按照新澳洋公司申报的债权金额予以统计列示。但在债权人分组表决和制订债权受偿方案时，暂按新澳洋公司的起诉金额 3.456 亿元计算。

3、未申报债权

经查阅《审计报告》和公司账簿，尚有 26 位债权人，其中：应付账款 7 家金额 1,469,127.99 元，预收账款 19 家金额 271,237.73 元（已剔除过诉讼时效的债权）至今未向管理人申报债权，未申报金额合计人民币 1,740,365.72 元，均为普通债权。

对于该部分债权，将按照本重整计划确定的无异议普通债权的清偿比例预留可分配资金，由管理人提存。

4、劣后债权

劣后债权 3,017,377.74 元，为迟延履行金。根据最高人民法院《全国破产工作会议纪要》的精神，迟延履行金等具有惩罚性的债权应当劣后于普通债权受偿。在普通债权不能全额清偿的情况下，不予以清偿。

5、职工债权和税务债权

中航特玻没有职工债权和税务债权。

6、共益债务

2021 年 1 月 1 日后中航特玻继续营业期间形成的共益债务，预计约 4000 多万元。

（二）债权调整

鉴于中航特玻的债权构成不复杂，且均为经营性债权，为公平起见，各类债权均按确认的债权金额计算，不作调整。

（三）债权分组

根据中航特玻债权人的具体情况，共分三个组别，担保债权组、小额债权组和普通债权组，分组对《重整计划（草案）》进行审议表决：

1、担保债权组

担保债权组由 3 家债权构成，合计担保债权金额为 945,860,257.68 元。分别为：

（1）农行澄迈支行 527,570,100.32 元；

（2）中航通飞 382,103,746.81 元；

(3) 龙马矿业 36,186,410.55 元。

2、小额债权组

普通债权人共有 17 家，包括已确认无异议的和有异议尚待确认的。鉴于普通债权人中金额在 150 万元以下的小额债权人人数多，且与其他债权人的债权金额相差很大。根据《破产法》第八十二条第二款的规定，为保护小额债权人利益，经澄迈法院同意，决定设立小额债权组。

小额债权组：单个债权人的债权金额总和小于 150 万元。符合条件的小额债权人共 9 家，合计债权金额 3,388,233.25 元。分别是：

小额债权组名单

序号	申报编号	债权人名称	债权金额 (人民币元)	备注
1	1	安徽中材新材料科技有限公司	8,000.00	确认金额
2	3	北京中北优泰克科技发展有限公司	34,000.00	确认金额
3	10	秦皇岛兴奥玻璃技术有限公司	77,500.00	确认金额
4	12	中国中材国际工程股份有限公司	411,357.40	确认金额
5	11	洛阳润丰达机械设备有限公司	441,072.94	确认金额
6	20	海南天能电力有限公司	300,075.72 元	确认金额
7	21	海南天明农业环保科技股份有限公司	16,227.19	确认金额
8	2	广西武宣方位贸易有限公司	1,000,000.00 (本金)	待确认、临时表决权
9	18	海南海口港物流有限公司	1,100,000.00 (本金)	待确认、临时表决权
	合计		3,388,233.25	

3、普通债权组

凡单个债权人的债权金额大于 150 万元的，均列入普通债权组。符合条件的普通债权人共 8 家，合计债权金额为 1,528,433,909.46 元。分别为：

普通债权人组名单

序号	申报编号	债权人名称	债权金额 (人民币元)	备注
1	17	海南海控小惠矿业有限公司	3,190,749.95	确认金额
2	7-1	中海石油气电集团有限责任公司海南销售分公司	141,510,593.27	确认金额
	7-2		900,000	待确认、临时表决权
	7-3		6,000,000	待确认、临时表决权
3	9-1	河南省安装集团有限责任公司	6,613,770.14	确认金额
	9-2		1,605,000	待确认、临时表决权
4	4	深圳市凯盛科技工程有限公司	13,192,385.50	确认金额
5	8	海南新澳洋实业有限公司	345,600,000.00	待确认、临时表决权
6	19-1	普莱克斯(海南)工业气体有限公司	30,199,851.37	待确认、临时表决权
	19-2		23,249,469.82	待确认、临时表决权
	19-3		6,136,309.63	待确认、临时表决权
7	6	深圳贵航实业有限公司	19,490,763.08	确认金额
8	5	中航通用飞机有限责任公司	(暂计) 930,745,016.7	确认金额
	合计		1,528,433,909.46	

三、出资人权益调整方案

中航特玻公司已属于严重的资不抵债，公司现有资产不足以清偿全部债权，出资人的实际权益为零。故为挽救中航特玻公司，避免其破产清算，出资人和债权人需共同做出努力，共同分担实现公司重生的成本。因此，本重整计划草案中，同时安排对中航特玻公司出资人的权益进行调整。

根据《破产法》第八十五条第二款的规定，重整计划草案涉及出资人权益调整事项的，应当设出资人组对该事项进行表决，出资人组由工商登记注册的全体股东即中航通用飞机有限责任公司（47.23%）、海控南海发展股份有限公司（27.44%）、海南新澳洋实业有限公司（13%）和韩平元（12.33%）组

成，所持的股权份额为 100%。

在重整计划通过并获得法院批准后，由澄迈法院裁定将全体出资人持有的中航特玻公司股权过户给投资人信义，并出具《司法协助通知书》，由管理人负责协助信义办理中航特玻公司的股权过户手续。

四、债权受偿方案

（一）已确定债权的受偿方案

已申报的债权在经法院裁定确认后，将按照如下方案进行清偿：

1、资产变现率：

以 2020 年 12 月 31 日资产负债表经审计的总资产变现，信义支付的总金额为 12 亿元人民币，资产变现率=120,000.00 万元/（资产评估值 135,316.70 万元-重庆鑫景股权价值 1223.06 万元）=89.49%。

2、担保债权受偿方案

（1）中国农业银行股份有限公司澄迈县支行，抵押债权金额 527,570,100.32 元，其抵押物（土地、房屋，不含 4 条生产线）的变现价值为 534,162,866.12 元，大于农业银行澄迈支行的债权金额，其债权 527,570,100.32 元一次性全额现金清偿。

（2）中航通用飞机有限责任公司的担保债权：

a、抵押债权金额 336,729,870.88 元，以 4 条生产线设备及其配套设备共 3397 台(套)抵押，抵押物变现价值 518,001,055.27 元，大于其抵押债权金额，其债权金额 336,729,870.88 元一次性全额现金清偿；

b、抵押债权金额 4,895,616.2 元，以中航特玻的库存商品作为抵押物设定浮动抵押，在基准日 2020 年 12 月 31 日，库存商品价值 10,859,476.63 元，变现金额 9,630,183.88 元，大于抵押债权金额。其债权金额 4,895,616.2 元一次性全额现金清偿；

c、质押担保金额 40,478,259.73 元，以中航特玻持有的重庆鑫景特种玻

璃有限公司 4.6875%的股权质押。经评估,该部分股权价值 2428 万余元(说明:根据北京中同华资产评估有限公司 2020 年 10 月 29 日出具的《中航特玻拟股权转让涉及的重庆鑫景公司股东全部权益价值项目资产评估报告(中同华评报字【2020】第 030917 号)》,重庆鑫景 4.6875%的股权价值 2428.1128 万元。根据重整中绵阳勤德资产评估有限公司“绵勤德评报字[2021]第 019 号”资产评估报告,重庆鑫景 4.6875%的股权价值为 1223 万元。为维护质押权人的利益,管理人经法院批准,决定以 2428 万元的初始拍卖价格委托公开挂牌拍卖),预计变现金额小于担保债权金额,拍卖所得在清偿质押担保债权后,不足清偿的债权金额列入普通债权序列按比例受偿。

(3) 海控南海龙马矿业有限公司抵押债权金额 36,186,410.55 元,以深加工设备、部分公用设施第一顺位抵押,以 4 条生产线设备及其配套设备排在中航通飞之后为第二顺位抵押,抵押资产价值大于担保债权金额,其抵押债权金额 36,186,410.55 元一次性全额现金清偿。

(4) 在《重整计划(草案)》债权人审议通过、法院裁定批准后,信义的 12 亿元资金到位,且管理人制订偿债资金分配表并报经澄迈法院批准支付后,在五个工作日内一次性支付给各担保债权人。

担保权人在收到全部款项后五个工作日内配合管理人办理抵(质)押物的解押手续。

3、普通债权受偿方案

(1) 可用于普通债权清偿的资金来源

可用于普通债权清偿的资金有两个来源:

一是担保债权清偿后的余额,12 亿元-905,381,997.95 元=294,618,002.05 元。

二是清算期间(自 2021 年 1 月 1 日—法院裁定批准《重整计划(草案)》之日止)的新增收益。

上述资金在支付破产费用和共益债务后,余额用于清偿破产债权。

（2）小额债权组受偿方案

根据中航特玻的实际情况，为保护弱小债权人的利益，确定小额债权组的受偿比例为确认债权金额的 60%。未申报的小额债权，其受偿资金由管理人按同等比例提存。

（3）普通债权组受偿方案

$$[(294,618,002.05 \text{ 元} + \text{清算期间的新增收益}) - \text{破产费用} - \text{共益债务} - \text{小额债权组受偿金额}] \div \text{普通债权总额} \times 100\% = \text{普通债权受偿率}。$$

$$\text{普通债权总额} = \text{已确认的债权金额} + \text{待确认的债权金额} + \text{未申报的债权金额} + \text{中航通飞未能清偿的质押债权金额}。$$

$$\text{每家普通债权人的受偿金额} = \text{该普通债权人的债权金额} \times \text{普通债权受偿率}。$$

（4）各债权人的债权确认以澄迈法院的裁定书认定的债权金额为准，为履行债权人会议职责，法院根据债权人申报的债权金额给予的临时表决权并非对破产债权的确认，不得作为债权受偿的依据。债权人对管理人作出的债权审查结论有异议向法院提出起诉的，其债权的确认以法院的生效判决为准。

（5）普通债权均以现金方式清偿，在《重整计划（草案）》裁定通过且管理人在收到法院同意支付的批准文件后，五个工作日内一次性支付给各债权人。

（二）已申报暂未确认债权的受偿方案

已申报暂未确认的债权（包含尚在诉讼、仲裁中或需要提起诉讼确认的申报债权），待确认后，按照本重整计划规定的普通债权的清偿比例和条件受偿。

（三）未申报债权的受偿方案

中航特玻公司账面有记载，但债权人未按照《破产法》的规定申报的债权，在本重整计划执行期间内，不得行使权力；在重整计划执行完毕后，债权人可以按照本重整计划规定的同类债权的清偿比例和条件主张权利。

因此，本重整计划按照已确认债权受偿方案确定的清偿比例为上述（二）、

(三) 项债权预留现金，待债权获得确认后按普通债权的受偿比例予以清偿。

(四) 劣后债权的受偿

劣后债权 3,017,377.74 元，为迟延履行金。根据最高人民法院《全国破产工作会议纪要》精神，迟延履行金等具有惩罚性的债权应当劣后于普通债权受偿。在普通债权不能全额清偿的情况下，不予清偿。

五、债务的免除

根据《破产法》第九十四条的规定，债权人按照经法院裁定批准的《重整计划》“三、债权受偿方案”受偿后，未能清偿的债务依法不予清偿，自重整计划执行完毕时起，中航特玻不再承担清偿责任。

六、破产费用和共益债务

根据《破产法》的规定，债务人的破产财产首先支付破产费用和共益债务，余额用于清偿破产债权。

(一) 破产费用：中航特玻破产费用包括管理人报酬、聘用人员工资和五险一金、公告费、债权人会议费、管理人旅差费及其他工作费用、诉讼费、保全费、执行费等等。其中：

项目	金额(元)	备注
审计费	250,000.00	合同金额
评估费	550,000.00	合同金额
股权过户税费	600000.00	预估数
聘用人员工资和五险一金	180000.00	预计一年
公告费	30000.00	预估
会议费	20,000.00	尚未结算
交通通讯文印调查等等费用	60,000.00	预估
银行手续费等	1‰-2‰	
旅差费	100,000.00	处理后续诉讼/仲裁事宜

管理人报酬		按法院决定的报酬方案支付
破产重整案件受理费	300,000.00 元	澄迈法院收取
预留重整计划执行期间的费用（含诉讼费用等）	3,000,000.00	企业交割后，尚需处理大量的诉讼事宜
合 计		

管理人报酬，依照最高人民法院的相关规定，破产财产部分的管理人报酬，按照第一次债权人会议审议的《管理人报酬方案》，报人民法院决定。担保债权受偿部分的管理人报酬，由管理人与担保权人协商确定，协商不成的，由人民法院决定。

另，根据管理人与投资人信义签定的《重整投资框架合同》，中航特玻在交割前的债务由管理人负责处理。因此，在重整计划通过后，管理人尚需处理大量的诉讼事宜，故预留 300 万元的费用，用途：诉讼费、保全费、鉴定费、评估费等等。

（二）共益债务

中航特玻的共益债务，是指 2021 年 1 月 1 日进入重整程序后，因继续营业所产生的债务，包括此期间发生的员工劳动报酬和五险一金、供应商货款及服务费用，因经营活动所产生的税费等等。其中：

项 目	预测金额（元）	备 注
员工劳动报酬和五险一金		均以法院裁定批准重整计划之日止的实际发生金额为准。
供应商货款及服务费用		
水电气通讯费用		
税费		
合 计		

七、资金来源及计划

偿债资金的来源有两部分：

第一，根据管理人与信义签订的《重整投资框架合同》的约定，信义须支付 12 亿元人民币给管理人用于清偿中航特玻的全部债务。其中：取得澄迈法院批准重整计划裁定后五个工作日内，信义支付 70%的款项即 8.4 亿元；管理人将公司 100%股权过户登记于信义名下之日起五个工作日内，信义再支付合同价款的 20%款项即 2.4 亿元；公司资产交割完成后五个工作日内，信义支付余下 10%的款项即 1.2 亿元。

第二，重整期间新增的经营收益，自 2021 年 1 月 1 日起至法院裁定批准重整计划之日止中航特玻继续营业期间新增加的经营净利润。

第四部分 重整计划草案的表决与批准

一、分组表决

(一) 分组

根据《破产法》第八十二条、八十五条，第二次债权人会议设立担保债权组、普通债权组及出资人组，各组别分组行使表决权。

由于在本重整计划草案中，不对中航特玻的员工进行裁员、不降低工资总额，员工已基本得到妥善安置，也不存在职工债权，故本次重整计划的审议表决不设职工组。中航特玻不欠税款，故不设税款债权组。共益债务也将本次重整计划中全额清偿，故本次重整也不设共益债务组。

出资人组，根据《破产法》第八十五条第二款的规定，重整计划草案涉及出资人权益调整事项的，应当设出资人组对该事项进行表决，故设出资人组。出资人组由中航通用飞机有限责任公司、海控南海发展股份有限公司、海南新澳洋实业有限公司和韩平元先生组成。

各表决组之债权总额及债权人人数

序号	组别	债权总额（元）	债权人人数	备注
1	担保债权组	945,860,257.68	3	
2	小额债权组	3,288,233.25	9	
3	普通债权组	1,528,433,909.46	8	

注：中航通飞在担保债权组和普通债权组分别按照其持有的担保债权金额、普通债权金额行使表决权。

(二) 表决权数的确定

本次债权人会议根据法院裁定确认的债权金额，决定各债权人于债权人会议时之表决权数。根据《破产法》第五十六条，债权尚未确定的债权人，将根据澄迈法院确定的临时债权额行使表决权。

出资人组的表决规则，依据《中华人民共和国公司法》关于有限责任公司股东会特别决议事项的表决规则，即以所持 2/3 以上股权比例的股东表决同意为通过。

（三）表决方式

本次债权人会议采取现场方式在澄迈法院召开，《重整计划（草案）》采取现场投票方式表决。

各债权人及出资人不同意本重整计划草案的，应当在表决票上明确表示不同意，否则视为同意。

（四）表决效力

根据《破产法》第八十四条、第八十六条，出席会议的同一表决组的债权人过半数同意重整计划草案，并且其所代表的债权额占该组债权总额的三分之二以上的，即为该组通过重整计划草案。各表决组均通过《重整计划（草案）》时，重整计划即为通过。

二、再次表决

部分表决组未通过《重整计划（草案）》的，管理人将同未通过《重整计划（草案）》的表决组协商，该表决组可以在协商后再表决一次，双方协商的结果不得损害其他表决组的利益。

三、法院批准

重整计划通过的，管理人将自重整计划通过之日起五日内报请澄迈法院批准重整计划。

未通过《重整计划（草案）》的表决组拒绝再次表决或者再次表决仍未通过《重整计划（草案）》，管理人将根据《破产法》第八十七条的规定申请法院批准重整计划草案。法院经审查认为符合法律规定的，裁定批准重整计划。

重整计划未获法院批准的，法院裁定终止重整程序，宣告公司破产，转

入破产清算程序。届时，管理人将比照法院执行拍卖的规定，拍卖中航特玻公司的全部资产，并以拍卖所得价款在缴纳过户税费后，余额部分在依法支付清算费用、共益债务后，用于偿付债务。

第五部分 重整计划的执行

一、重整计划执行协议的签署

重整计划获批后，管理人与信义就重整计划的执行签署协议，信义向管理人支付首期70%的偿债资金8.4亿元。管理人收到首期付款后，澄迈县人民法院裁定将中航特玻的全部股权过户给信义，管理人凭法院的过户裁定和《协助执行通知书》，将中航特玻的股权从原股东过户至信义名下。与此同时，管理人将公司的财产、印章、证照、财务资料账册及文书档案等，全部移交给信义，信义接管公司。

二、重整计划的执行

重整计划由信义和中航特玻公司负责执行，管理人负责监督重整计划的执行。

（一）执行期限

本重整计划的执行为六个月，自法院裁定批准重整计划之日起计算。在此期间，信义及中航特玻均应当严格按照本重整计划的规定支付清偿债务资金，及时支付清算费用和共益债务，履行投资义务，尽早使中航特玻走上持续发展的道路，实现重整目标。

（二）执行完毕

在重整计划期间内，完成对中航特玻的收购，且各类债权已经按照本重整计划规定的顺序和比例获得清偿，债权人未受领部分已按照本重整计划的规定提存，以中航特玻为被告的诉讼已经了结，本重整计划执行完毕。

（三）企业交割的标准

信义与管理人依据中航特玻2020年12月31日的资产负债表进行企业资产的交割，2021年1月1日后至法院裁定批准重整计划之日止的所有损益归全体债权人享有，由管理人提取后用于清偿中航特玻所欠债务。资金应当直

接转入管理人账户，实物可与信义协商变现或通过市场变卖，在依法纳税后，余额分配给债权人。

交割时，企业资产负债表上的负债应当为“0”。

（四）偿债资金的支付

偿债资金以现金方式分配，以银行转账方式向债权人进行支付。债权人应在重整计划获得法院裁定批准之日起 10 个工作日内，按照管理人指定格式书面提供受领偿债资金的银行账户信息。因债权人自身或其关联方的原因导致偿债资金不能到账或账户被冻结、扣划产生的法律后果和市场风险，由相关债权人自行承担。

（五）未受领分配资金的提存

债权人未按照重整计划的规定受领偿债资金的，根据重整计划提存至管理人指定的银行账户。提存的偿债资金自重整计划执行完毕公告之日起满六个月，因债权人自身原因仍不领取的，视为放弃受领清偿款项的权利。

尚未审查确认的债权（包括诉讼、仲裁未决的债权），根据本重整计划预留偿债资金。债权确认后，按照本重整计划规定的同类债权的清偿比例和条件受偿。已提存的偿债资金在清偿后尚有剩余的，剩余的资金向债权人进行补充分配。

未依照《破产法》规定申报的债权，在重整计划执行完毕公告之日起六个月内未主张权利的，根据本重整计划为其预留的资金，将向债权人进行补充分配。

（六）财产保全措施的解除

根据《破产法》的规定，人民法院受理破产申请后，有关债务人财产、账户或股权的保全措施应当解除；尚未解除的，在重整计划获得法院批准后，相关债权人应当协助办理完成解除财产保全措施的手续。

（七）重整投资人的股权实现

重整计划获批后，信义首期款支付至管理人账户后，由澄迈法院作出裁定并出具《司法协助通知书》，将出资人中航通用飞机有限责任公司、海控南

海发展股份有限公司、海南新澳洋实业有限公司和韩平元先生持有的中航特玻公司 100%股权过户给信义，股权过户手续由信义负责办理，管理人予以协助。

三、重整计划执行的监督

（一）监督期限

本重整计划执行的监督期限为六个月，自法院裁定批准重整计划之日起计算。

（二）监督期内管理人的职责

在监督期间，管理人监督投资人及债务人对重整计划的执行。

（三）监督报告

监督期届满时，管理人将向法院提交监督报告。监督报告主要包括重整计划的执行情况和中航特玻公司的财务及运营状况。自监督报告提交之日起，管理人的监督职责终止。

第六部分 结 语

管理人认为，投资人信义出价高，重整资金支付有充分的保障，债权人和员工的利益均得到了最大限度的维护。信义强大的市场地位、充沛的资金和遍布全球的销售网络，有利于中航特玻充分挖掘其闲置产能，摆脱连年亏损的困境。管理人相信，本重整计划的实施和重整目标的实现具有充分的保证。

海南中航特玻材料有限公司管理人

二〇二一年五月二十六日

海南中航特玻材料有限公司管理人 关于中航特玻重整计划（草案）的说明

（2021）中航特玻破产字第 033 号

澄迈县人民法院：

中航特玻各位债权人：

海南中航特玻材料有限公司管理人于 2021 年 5 月 24 日制定了《海南中航特玻材料有限公司重整计划（草案）》。现就制定该计划草案的背景、该计划草案的执行等相关问题并结合一债会上债权人提出的问题，管理人进行如下说明。

一、中航特玻为什么要进行破产重整？

中航特玻是一家致力特种玻璃的研发、生产、销售的高新技术企业，由于建设初期投资额巨大，投资与市场严重错配，导致大量设备和产能闲置，无法形成有效的生产力。

1 号线从 2009 年 9 月开始改建，于 2010 年 4 月建成投产，2018 年 8 月 1 日因熔窑已达使用寿命，存在较大安全隐患，被迫停产待修。目前处于停产闲置状态，1 号线一共生产运行 9 年零 3 个月。

2 号线从 2009 年 9 月开始改建，于 2011 年 1 月建成投产，2015 年 7 月因玻璃市场急剧下滑以及熔窑池壁侵蚀严重存在安全风险等原因被迫停产冷修，期间共生产运行 4 年零 6 个月。2 号线于 2017 年 6 月完成冷修并点火投产，一直生产至今。

3 号线从 2010 年 6 月开始建设，于 2013 年 3 月建成投产，2016 年 1 月因玻璃市场急剧下滑、全氧燃烧成本过高导致亏损严重，被迫停产冷修。期间一共生产运行 2 年零 10 个月。

4 号线从 2010 年 6 月开始建设，2013 年 2 月建成后一直未投产。

2010 年建设初期，中航特玻资本金为 19 亿元，有息负债 28.66 亿元，年度财务费用 1.6 亿元，年度折旧费 2 亿元。企业在巨额的折旧和利息的双重压力下，一直以来举步维艰，亏损累累，根据海口中天华信会计师事务所的审计，截止 2020 年 12 月 31 日，中航特玻的资产总额为 140,142.5 万元，负债总额为 225,443.5 万元，所有者权益总额为-85,301 万元。经评估的所有者权益为-11.7 亿元。中航特玻累计亏损 27.72 亿元。

2016 年 6 月，国务院国资委下文将中航特玻列入“处僵治困”企业名录。之后，虽几经努力，但中航特玻的经营始终没有起色。

近两三年来，因无力清偿到期债务，先后被多家债权人起诉，企业账户被全部冻结，公司财产被全部查封，企业经营无以为继。

为保证债权人获得公平受偿，2020 年 12 月 17 日，债权人中航通用飞机有限责任公司向法院申请中航特玻重整。海南省第一中级人民法院于 2020 年 12 月 31 日下达（2020）琼 96 破申 2 号裁定，受理中航特玻的重整，并指定中航特玻注册地的澄迈县人民法院负责审理该案。

重整期间因为停止巨额债务的计息，加之因疫情各国央行放水，资金面十分宽松的背景下，大宗商品市场行情异常火爆，玻璃价格创出历史新高，在上述情况下，4 月份企业出现历史上首次盈利 38 万多元。但目前的盈利只是短暂的，只有通过依法重整中航特玻才有重生的可能。若不重整或重整失败，中航特玻只能破产清算。届时债权人损失更大，普通债权人将可能颗粒无收。

二、公司的审计、评估情况的说明

经过公开招标遴选，公司的审计机构为海口中天华信会计师事务所，评估机构为四川绵阳勤德资产评估有限公司。在评估过程中，评估机构聘请了中国玻璃行业协会机械设备分会的三名专家共同对企业的 4 条生产线进行了评估。

根据审计报告、评估报告，截止基准日 2020 年 12 月 31 日，中航特玻全

部资产账面价值为人民币 140,142.51 万元,市场评估价值 135,316.70 万元,在模拟破产清算条件下,企业清算价值(含税)为人民币 100,148.65 万元。中航特玻账面负债总额为 225,443.5 万元,市场评估值和清算价值均为 218,138.72 万元,调减了 7304.79 万元非流动负债。主要包括应付账款 2.44 亿元,其他应付款 13.37 亿元,银行贷款 5.27 亿元。

关于生产线和生产指标的评估。生产指标并不是一项财产,也不具有财产权的法定要件。但在实践中,在浮法玻璃行业去产能以及碳达峰、碳中和的大背景下,产能指标是具有一定的价值。从近几年发生的浮法玻璃产能指标的交易情况来看,并不存在一个成熟的产能指标交易市场,交易价格从每吨 3、4 万元—15、16 万元的价格都有。因而,任何单笔产能指标的交易价格并不具有代表性。评估机构综合了以往可收集到的交易案例,对生产指标做出了一个均衡的评估价格。

但同时,评估机构对产能指标的评估也作了两点声明:第一,产能指标与生产线是不可分割的,本质上是依附于生产线的,是赋予生产线的政策性溢价。第二,产能指标的置换在政策上具有很大的不确定性,按目前以及很快将出台的《水泥玻璃行业产能置换办法》的规定,生产线停产两年以上的闲置产能是不能进行产能置换的,因此,中航特玻的 3、4 号线的产能指标虽然给出了评估值,但能否实现其价值存在重大的政策风险。

三、清算期间损益情况的预测

自破产重整受理之日至澄迈法院裁定批准重整计划之日止为重整期间。根据与信义集团签订的《重整投资框架合同》的约定,重整期间的清算损益归管理人用于清偿中航特玻的债务。截止四月底,新增货币资金 3650 万元,新增存货 1400 万元,新增的收益 5050 万元;同时,清算期间继续营业产生的共益债务金额约 4000 万元;收益减去债务,新增的净收益约 1050 万元。这部分净收益将用于清偿公司债务。目前尚没有五月份的数据。最终的收益金额只有在重整期间的截止时间确定之后才能计算出来。

四、小额债权、普通债权的受偿情况说明

截止目前，本次重整共有 21 家债权人申报债权，其中两家申报没有予以确认。已确认的 19 家，尚在诉讼中待确认的 5 家。从债权人的构成和债权金额的构成来看，基本可以分为两个不同的群体，一部分债权金额小，债权仅几万或几十万。其中已申报的小额债权人就占了 9 家。另外的债权人普遍都具有金额大、笔数多的特点。因此为充分照顾小债权人的权利，本次重整方案特别设立了小额债权人组，并给予 60% 的清偿比例。经统计，小额债权人组共 9 家债权人债权总金额 3,388,000 余元，加上未申报的 174 万元小额债权，合计金额 5,128,000 余元，按 60% 计算，受偿金额为 307.7 万元。

虽然小额债权人组获得了更高比例的清偿，但是需要支付的金额并不大，相对大额债权人的债权而言，307 万元的受偿金额对大额债权人债权受偿的影响很小。因此，对本重整计划设定小额债权人组，并给予 60% 的清偿比例，希望得到普通大额债权人的谅解支持。

五、未申报债权的处理

管理人在接受法院指定后，向 78 个单位发出了申报债权的通知，但有部分债权人无法联系，也有部分虽收到通知但表示不存在债权。故管理人截止目前，只收到 21 家单位的债权申报。经查阅《审计报告》和公司账簿，尚有 26 位债权人至今未向管理人申报债权，其中：应付账款 7 家，金额 1,469,127.99 元，预收账款 19 家，金额 271,237.73 元（已剔除过诉讼时效的债权），未申报金额合计人民币 1,740,365.72 元，均为普通债权，且均为小额债权。

对于该部分债权，将按照本重整计划确定的小额债权人组 60% 的清偿比例预留可分配资金（已包含在小额债权的清偿金额之中），由管理人提存。

六、债权受偿资金的支付

在《重整计划（草案）》债权人审议通过、法院裁定批准后，信义在五个工作日内支付 8.4 亿元，股权过户完成后五个工作日再支付 2.4 亿元，企业交接完成后五个工作日内支付 1.2 亿元，合计 12 亿元。在 12 亿元资金到位，同时清算期间的净收益资金全部划转管理人账户后，管理人制订偿债资金分配表并报澄迈法院批准，人民法院批准支付后，在五个工作日内一次性支付给各位债权人。

担保权人在收到全部清偿款项后的五个工作日内办理抵（质）押物的解押手续。

各债权人的债权金额以澄迈法院的裁定书认定的债权金额为准，法院给予债权人的临时表决权并非对破产债权的确认，不作为债权受偿的依据。对于尚在诉讼中的债权，待法院判决生效后，管理人根据生效判决确认的金额报请澄迈法院裁定确认其破产债权。

各位债权人，中航特玻建成已十余年，期间经营困难重重，以至亏损累累严重资不抵债。本次重整，恰逢海南自贸港政策加之大宗商品市场行情的火爆，机遇十分难得。管理人也为最大限度维护债权人利益竭尽所能，不辞辛劳，尽心尽责。现将重整计划草案报请债权人会议审议表决。请各位债权人把握机会，投票赞成。若重整计划草案不能通过，重整失败，中航特玻将被依法宣布破产，进入破产清算，拍卖资产，清偿债务。

海南中航特玻材料有限公司管理人

二〇二一年五月二十九日

附二：相关法律条文

《中华人民共和国企业破产法》

第八十二条 下列各类债权的债权人参加讨论重整计划草案的债权人会议，依照下列债权分类，分组对重整计划草案进行表决：

- （一）对债务人的特定财产享有担保权的债权；
- （二）债务人所欠职工的工资和医疗、伤残补助、抚恤费用，所欠的应当划入职工个人账户的基本养老保险、基本医疗保险费用，以及法律、行政法规规定应当支付给职工的补偿金；
- （三）债务人所欠税款；
- （四）普通债权。

人民法院在必要时可以决定在普通债权组中设小额债权组对重整计划草案进行表决。

第八十四条 人民法院应当自收到重整计划草案之日起三十日内召开债权人会议，对重整计划草案进行表决。

出席会议的同一表决组的债权人过半数同意重整计划草案，并且其所代表的债权额占该组债权总额的三分之二以上的，即为该组通过重整计划草案。

债务人或者管理人应当向债权人会议就重整计划草案作出说明，并回答询问。

第八十五条 债务人的出资人代表可以列席讨论重整计划草案的债权人会议。

重整计划草案涉及出资人权益调整事项的，应当设出资人组，对该事项进行表决。

第八十六条 各表决组均通过重整计划草案时，重整计划即为通

过。

自重整计划通过之日起十日内，债务人或者管理人应当向人民法院提出批准重整计划的申请。人民法院经审查认为符合本法规定的，应当自收到申请之日起三十日内裁定批准，终止重整程序，并予以公告。

撰稿：刘洋 校对：王斯 印刷：凌慧

海南省澄迈县人民法院 2021 年 6 月 9 日印制

(共印 30 份)