

# 新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州中级人民法院

## 民事裁定书

(2019)新 28 民破 1 号之四

申请人：新疆金特钢铁股份有限公司管理人。

2020 年 6 月 3 日，新疆金特钢铁股份有限公司管理人（以下简称管理人）向本院提出申请，称《新疆金特钢铁股份有限公司重整计划草案》（以下简称重整计划草案）经过债权人会议两次投票表决，职工债权组、税收债权组、依法设立的小额债权组（债权额 $\leq 20$  万元）及优先债权组依法通过了重整计划草案，出资人组、普通债权组（债权额 $> 20$  万元）未通过重整计划草案，故重整计划草案未获表决通过。虽重整计划草案经债权人会议两次投票表决未获通过，但在新疆金特钢铁股份有限公司（以下简称金特公司）重整一案中，从重整投资人的招募及最终确定、重整计划草案的形成及表决程序均完全符合《中华人民共和国企业破产法》相关规定，且重整计划草案符合《中华人民共和国企业破产法》第八十七条第二款规定的人民法院批准条件，请求本院裁定批准其提交的重整计划草案。

本院查明，2019 年 4 月 9 日，本院裁定受理新疆金特钢铁股份有限公司的重整申请。2019 年 5 月 13 日，本院就金特公司

继续营业和重整投资人招募问题召开了由金特公司管理人、出资人、大债权人及金特公司主要负责人等参加的意见征询会，并向参会人员送达了《新疆金特钢铁股份有限公司重整案重整投资人招募公告》（草稿），管理人拟以公开招募方式招募重整投资人，与会人员无人提出异议。2019年5月15日，管理人在全国企业破产重整案件信息平台发布了金特公司重整案重整投资人招募公告，同时向金特公司股东、大债权人、重整意向投资人送达了招募公告。截止公告报名截止时间2019年6月30日19时，管理人仅收到宁波铸疆投资合伙企业（有限合伙）（以下简称宁波铸疆）一家单位报名资料。经审核，宁波铸疆符合招募公告中意向投资人资格条件，其按公告要求向管理人账户缴存了投资保证金人民币2000万元。2019年7月8日，本院批复同意确认宁波铸疆为金特公司重整投资人，同意管理人与宁波铸疆签订《重整投资框架协议》，并商定《重整计划草案》等相关内容。2019年7月11日，管理人与宁波铸疆签订《重整投资框架协议》，并就协商确定《重整计划草案》相关内容作了约定。宁波铸疆被确定为重整投资人后，因金特公司面临多项政府部门限期整改项目，其垫付了整改资金。在2019年8月5日召开的金特公司第一次债权人会议上，管理人报告了重整投资人的招募、确定、签约等情况，无债权人提出异议。

2019年9月25日，本院裁定延长提交重整计划草案期限至2020年1月9日。2020年1月6日，管理人向本院及债权人会议提交了经宁波铸疆确认的《新疆金特钢铁股份有限公司重整计

划草案》。2020年2月10日，金特公司召开网络债权人会议对重整计划草案投票表决。根据重整计划草案，本次表决设立优先债权组、职工债权组、税收债权组、普通债权组（债权额>20万元）、小额债权组（债权额≤20万元）；因重整计划草案涉及出资人权益调整，故设立出资人组对出资人权益调整事项进行表决。经金特公司出资人及债权人分组表决，金特公司重整计划草案依法获得职工债权组、税收债权组、小额债权组（债权金额≤20万）表决通过，未获得优先债权组、普通债权组（债权金额>20万）、出资人组表决通过。

对重整计划草案第一次投票表决的债权人会议结束后，管理人依据《中华人民共和国企业破产法》第八十七条的规定，经与重整投资人宁波铸疆协商，对《新疆金特钢铁股份有限公司重整计划草案》进行了调整，拟定了《新疆金特钢铁股份有限公司重整计划草案（修订版）》，并于2020年4月30日通知优先债权组、普通债权组（债权金额>20万元）以及出资人组三个表决未获通过的表决组再次审议表决《重整计划草案（修订版）》。其中出资人组、优先债权组因人数较少，采用书面方式进行表决；普通债权组因人数较多，采用网络形式进行表决。因本次重整计划草案的调整未损害职工债权组、税收债权组、小额债权组（债权金额≤20万元）三家已通过《新疆金特钢铁股份有限公司重整计划草案》表决组的利益，故上述三组不参与本次投票表决。本次表决投票截止时间书面表决为2020年5月10日，网络表决为2020年5月8日。

经统计，优先债权组债权人、出资人组出资人截止 2020 年 5 月 10 日前通过书面表决方式对《重整计划草案（修订版）》表决的结果为优先债权组已表决通过《重整计划草案（修订版）》；出资人组有表决权的出资人人数为 3 家，出资总额为 600000000 元，出席本次会议有表决权的出资人为 3 家，同意《重整计划草案（修订版）》的出资人组出资人为 1 家，所代表的出资额为 273320000 元，同意《重整计划草案（修订版）》的出资人组出资人人数占出席本次会议本组有表决权出资人总数的 33.33%（1/3），未超过半数；同意的出资人组出资人所代表的出资额占出资总额的 45.5533%（273320000/600000000 元），未达到三分之二以上的法定标准，出资人组未通过重整计划草案。

普通债权组（债权金额 > 20 万元）于 2020 年 5 月 8 日北京时间 17 时前在全国企业破产重整案件信息网债权人会议系统对《重整计划草案（修订版）》表决的结果为普通债权组（债权金额 > 20 万元）有表决权债权人人数为 249 家，债权总额为 3118941814.52 元。出席本次会议的债权人为 201 家，投票表决的债权人为 198 家，根据《参会及表决规则》，未投票表决的 3 家债权人视为弃权。同意《重整计划草案（修订版）》的普通债权组债权人 137 家，所代表的债权额为 200492782.16 元。同意《重整计划草案（修订版）》的普通债权组债权人人数占出席本次会议本组债权人总数 68.16%（137/201），超过半数；同意的普通债权组债权人所代表的债权额占本组债权总额的 6.4282%（200492782.16/3118941814.52 元），未达到三分之二以上法定

标准，普通债权组（债权金额 > 20 万元）未通过重整计划草案。

本院认为，金特公司重整一案通过招募方式选定的重整投资人合法合规，符合市场化、法治化操作要求。另外，管理人在公开招募前已征询了金特公司股东、大债权人及金特公司意见，其后又向债权人会议作了报告，在无利害关系方推荐重整投资人且无人对公开招募方式提出异议的情况下，金特公司以公开方式招募重整投资人合法、有效。宁波铸疆被确定为金特公司重整投资人经过了公开招募、应募、确定、签约等一系列法律程序，且宁波铸疆还履行了缴纳保证金、支付共益债务等重整投资人应履行的义务，在金特公司重整一案中，宁波铸疆是适格的重整投资人。

金特公司《重整计划草案》及《重整计划草案（修订版）》是通过重整投资人公告招募、人民法院批准确定重整投资人、管理人与重整投资人签订框架协议、管理人与重整投资人协商确定重整计划草案内容、管理人在法定期限内向人民法院和债权人会议提交重整计划草案、债权人会议进行表决等一系列程序完成的，完全符合《中华人民共和国企业破产法》的规定。重整计划草案的表决也按照法律规定经过向债权人发出通知、召开债权人会议对债权人分组进行投票表决、在债权人会议未通过重整计划草案的情况下，未通过的表决组再次参加投票表决等程序完成的，完全符合《中华人民共和国企业破产法》的规定，重整计划草案的表决程序完全合法。

金特公司重整计划草案内容完备，符合《中华人民共和国企业破产法》第八十七条第二款规定的批准条件：

1. 按照重整计划草案，对优先债权人以其享有优先权的抵押物、留置物的评估值全额清偿，其损失得到公平补偿，其担保权未受实质损害；此外，优先债权组已经通过重整计划草案。

2. 按照重整计划草案，职工债权、税收债权将全额获得清偿；此外，职工债权组、税收债权组已通过重整计划草案。

3. 在金特公司重整一案中，普通债权分为小额债权组（债权金额 $\leq 20$ 万元）和普通债权组（债权额 $> 20$ 万元）；根据金特公司重整计划草案，小额债权组（债权金额 $\leq 20$ 万元）将全额获得清偿；此外，小额债权组（债权金额 $\leq 20$ 万元）已经通过重整计划草案。根据北京中天和资产评估公司出具的【中天和[2021]咨字第 180002 号】《新疆金特钢铁股份有限公司破产重整涉及的相关资产清算价值资产评估项目资产评估（咨询）报告》、希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具的【希会审字（2019）3356 号】《新疆金特钢铁股份有限公司专项审计报告》及北京中天和资产评估公司出具的【中天和[2019]询字第 20004 号】《新疆金特钢铁股份有限公司破产重整项目偿债能力分析报告》，在模拟破产清算状态下，金特公司在支付破产费用、共益债务并优先偿还担保债权后，职工债权清偿率仅为 80% 左右，税款债权及普通债权的清偿率均为零。根据金特公司《重整计划草案（修订版）》确定的清偿方案，债权额在 20 万元以上的普通债权每家清偿 20 万元后，超过 20 万元的债权金额按

0.2682%比例清偿。普通债权组（债权金额>20万元）虽未表决通过《重整计划草案（修订版）》，但该组债权人所获得的清偿比例，高于其在重整计划草案未被批准时依照破产清算程序所能获得的清偿比例。

4. 根据希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具的【希会审字（2019）3356号】《新疆金特钢铁股份有限公司专项审计报告》的审计结果，截止2019年4月30日，金特公司资产总额1004826803.06元，负债总额3002946543.28元，所有者权益为-1998119740.22元，资产负债率为298%，金特公司已经严重资不抵债，出资人权益为负数。如金特公司破产清算，现有资产无法足额清偿各类债务。根据《中华人民共和国公司法》的规定，只有清偿完全部债务后公司仍有剩余财产的，股东才有权分配，因此金特公司的股东已经不可能从金特公司收回投资，且金特公司的股东亦无意对金特公司追加投资，唯有引入外部投资人对金特公司注资偿债，才能使重整获得成功。故重整计划草案对金特公司三家股东的出资额无偿让渡给重整投资人符合法律规定和精神，也符合客观实际；为挽救金特公司避免破产清算的风险，对出资人权益的调整公平、公正。

5. 在金特公司重整案中，根据《中华人民共和国企业破产法》的相关规定和债权审查确认情况，管理人依据债权性质将所有已受理并确认债权的债权人分为了优先债权组、职工债权组、税收债权组及普通债权组几大表决组；为充分保障普通债权组中广大小额债权人的合法权益，在普通债权中又将债权金额在20

万元（含 20 万元）以下的债权单列组成小额债权组。金特公司重整计划草案对于债权的分类和清偿顺序完全符合《中华人民共和国企业破产法》第一百一十三条的规定。重整计划草案中对于优先债权以其对应抵押物、留置物评估价值全额清偿，对于职工债权全额清偿，对于税收债权全额清偿，对于 20 万元以下（含 20 万元）小额债权全额清偿，对于 20 万元以上普通债权每家清偿 20 万元、超过 20 万元的债权金额按 0.2682%比例清偿，完全公平对待了每一表决组的成员。

6. 在金特公司进入重整程序前，即存在 1#高炉大修、冶金行车改造、球团 10 m<sup>2</sup>竖炉及配套环保技改、转炉煤气回收改造等多个政府限期整改项目，为保证金特公司能够持续经营，金特公司在其进入重整程序前即与新疆和钢新能科技股份有限公司签订了承包经营协议，约定由新疆和钢新能科技股份有限公司接收金特公司原有职工，利用金特公司原有的生产设备继续生产经营。金特公司进入重整程序后，管理人又与承包经营方新疆和钢新能科技股份有限公司签订了补充协议，并对金特公司持续经营、职工安置及政府限期整改项目的及时整改等事宜再次予以明确。截止目前，金特公司通过承包经营方式仍在正常经营中。

为使金特公司在重整成功后恢复持续经营能力和盈利能力，管理人根据重整投资人提交的方案，在深入调查研究金特公司相关情况的基础上，制定了相应的经营方案，拟在本院批准重整计划草案后，该经营方案由重整投资人负责组织实施。在重整计划草案确定的经营方案中，对金特公司技改和职工安置工作计划、



重整后的产业链上下游整合计划等内容都做了详细的阐述、谋划。金特公司进入重整程序后面临的最大阻碍为设备老化、环保超标、诸多设备需要大修等问题。但自金特公司进入重整程序以来，管理人、金特公司就公司面临的上述问题展开积极的研究，制定了切实可行的整改方案。在管理人的监督下，金特公司利用重整投资人提供的技改资金，按照与管理人共同研究制定的方案进行了整改。截止目前，金特公司环保超标问题已整改完毕，问题较为严重的B号高炉大修项目正在有序推进中，现已完成工程总量的百分之六十，为金特公司重整成功后具备持续经营能力和盈利能力奠定了良好的基础。因此，金特公司重整计划草案所确定的经营方案具备可行性。

综上所述，金特公司重整投资人的招募程序合法；通过公开招募程序最终确定的重整投资人适格；管理人与重整投资人确定的重整计划草案内容及重整计划草案提交债权人会议表决的程序符合法律规定；管理人申请本院裁定批准的重整计划草案内容完备，制定、表决、提交程序符合《中华人民共和国企业破产法》的规定。重整计划草案能够使金特公司的现有资产价值最大化，可有效维护债权人的合法权益，体现了绝大多数债权人的真实意愿。此外，从长远发展角度看，金特公司作为和静县乃至巴音郭楞蒙古自治州的大型重点钢铁企业，其重整成功与否，关乎巴州区域经济发展，无论是对解决当地人员就业、维护社会稳定，还是对南疆地区甚至全疆钢铁产业的发展都会产生深远的影响。重整计划的执行，能够兼顾到政治效果、经济效果、法律效果和社会效果。

会效果的统一。故金特公司管理人申请批准重整计划草案符合法律规定，本院予以批准。依照《中华人民共和国企业破产法》第八十七条第二款、第三款之规定，裁定如下：

一、批准新疆金特钢铁股份有限公司重整计划草案；

二、终止新疆金特钢铁股份有限公司重整程序。

本裁定为终审裁定。

审 判 长 李 凯

审 判 员 刘 燕

审 判 员 赵 艳 萍

二 〇 二 一 年 八 月 二 十 五 日

书 记 员 吴 沛 敬