

贵州省黔南布依族苗族自治州中级人民法院 民事裁定书

(2023)黔27破17号之一

申请人：贵州满堂投资有限公司破产管理人。

负责人：王雪义，贵州瀛黔律师事务所律师。

2023年9月26日，本院根据贵州中航玉丰宝玉石有限公司申请的申请，裁定受理贵州满堂投资有限公司（以下简称满堂公司）破产重整一案，并指定贵州瀛黔律师事务所担任贵州满堂投资有限公司破产管理人（以下简称管理人）。

2023年11月27日，管理人向本院提交《关于提请人民法院裁定批准贵州满堂投资有限公司重整计划草案的申请》，以本案重整计划草案内容符合法律规定，会议召开程序合法，且经债权人会议表决通过为由，依据《中华人民共和国企业破产法》第八十六条第二款之规定，申请本院批准重整计划草案。

本院查明：满堂公司于2006年9月21日经黔南布依族苗族自治州罗甸县市场监督管理局批准设立，住所地为罗甸县龙坪镇湖滨大道南段（中航玉丰城4栋4层），统一社会信用代码91522728789791013X，公司法定代表人为陈祺斌。

结合满堂公司的资产情况，管理人委托中联资产评估集团有限公司，就拟破产重整、清算状态下满堂公司的全部资产价值进行评估，根据评估机构出具的评估报告、偿债能力分析报告，满堂公司资产账面价值1,162.20万元，破产清算状态下资产价值为3,975.46万元。



截至 2023 年 11 月 24 日，共有 4 户债权人申报 16 笔债权，其中贵州省自然资源厅以复函方式申报矿业权出让收益 1 笔，另调查确认职工债权 11 笔。申报的债权总额为人民币 103 805 468.66 元。经管理人审查确认的共 4 户 16 笔，总额为 103 805 468.66 元。其中，矿业权出让收益的债权 1 笔，总额为 1 710 412.15 元；普通债权 13 笔，总额为 100 020 165.54 元，税款债权 1 笔，总额为 1 668 958.25 元，职工债权 11 笔，总额为 388 902.72 元。经第一次债权人会议核查后，破产管理人申请本院确认债权，本院于 2023 年 12 月 12 日作出(2023)黔 27 破 17 号民事裁定：1、确认贵州中航玉丰宝玉石有限公司等 4 户债权人对贵州满堂投资有限公司享有债权，债权本金为 93 691 404.26 元，利息为 9 725 161.68 元，债权总额 103 416 565.94 元。2、确认债权人高盼等对贵州满堂投资有限公司享有职工债权 388 902.72 元。结合上述事实，满堂公司已经严重资不抵债。

期间，经管理人公开发布投资人招募公告，严格依法遴选和关联各方充分协商洽谈，贵州有矿科技有限公司作为意向投资人已缴纳投资保证金 100 万元，现在此基础上确认贵州有矿科技有限公司为本重整案件投资人。管理人据此编制《贵州满堂投资有限公司重整计划（草案）》（以下简称《重整计划草案》），草案内容包括：债务人基本情况、偿债能力分析、出资人权益调整方案、债务人经营方案、债权清偿方案、重整计划的表决及效力、重整计划的执行与监督、有利于债务人重整的其它方案等文件材料。上述文件显示重整投资人贵州有矿科技有限公司在本案中出资 51,973,548.68 元按照本重整方案规定优先支付破产费用、共益



债务及清偿其他应优先清偿类别债权后,剩余投资资金全部用于清偿除聂睿债权以外的中航玉丰公司等普通债权,按比例清偿。上述文件还显示,本案如按照清算价进行清偿,普通债权清偿率可能为 28.88%,而且这一比例仍存在很大的不确定性。根据满堂公司资产的实际情况以及破产财产处置市场行情等实践经验来看,如果满堂公司破产清算,其名下的矿业权、矿山辅材、矿山前期实际建设投入和机械设备等将被迫进行快速变现,且买受该等资产的市场主体有限,该等资产处置难度极大,其价值将会大打折扣。更为重要的是,如满堂公司破产清算,办理安全生产许可证延期工作必会被搁置,超期后另行申请办理安全生产许可证的成本比期内申请延期会成倍增加,大大减损采矿权价值的同时还会造成社会资源浪费。同时采矿权转让审批手续繁琐,税费高昂,会拉长破产财产处置期限,增加破产成本。故在破产清算状态下,满堂公司对于普通债权的实际清偿率和清偿金额可能会更低。本案如能够重整成功,经测算,职工债权、税款债权、矿业权价款等优先于普通债权的债权实现全额清偿后,满堂公司普通债权清偿率整体预估约可达 48.6%。按照重整计划减免的债务,自重整计划执行完毕时起,债务人不再承担清偿责任。

2023 年 11 月 24 日,管理人将《重整计划草案》提请第一次债权人会议审议,并将债权人分为 5 个组别进行表决。其中职工债权组、税款债权组、普通债权组、出资人组均全员表决通过了重整计划草案。另有矿业权出让收益组债权人贵州省自然资源厅未到场表决应视为弃权,同时根据《省自然资源厅关于贵州省罗甸县红水河镇龙井玉石矿矿业权出让收益申报告知函的回复》,



管理人已全额确认其申报的矿业权出让收益 1,710,412.15 元，该复函主张的优先清偿权利亦可通过执行重整计划得以实现，完全保障了国家所有权益。

本院认为，满堂公司具备重整的价值和可能性，两处矿山可采资源储量丰富，符合投资人对玉石原料长期持续稳定的需求，即便受到前期停工停产等不利因素的影响，一旦重新开采后，结合投资人从事玉石开发行业多年的行业经验，上述两处矿山矿产开采项目一旦由投资人注入资金予以启动后，后续项目开采、公司运营可进入良性循环。如推动重整，将债务人的资产优化处置，对矿山复工续产，让企业获得重生，继续存续经营，满堂公司可以按照正常市场价格处置优化资产。一方面可以有效提升满堂公司的资产价值，从而提高债权人清偿率，另一方面有利于促进当地社会经济发展，提高当地营商环境整体发展水平和发展质量，符合国家“促进民营经济做大做优做强”在完善市场化重整机制方面的政策指向，因此，对满堂公司进行重整有必要性和可行性。

管理人提出的重整计划草案，表决程序合法，普通债权所获得的清偿比例，远高于其在重整计划草案被提请批准时依照破产清算程序所能获得的清偿比例，符合债权人利益最大化原则；对普通债权均按比例清偿，符合公平对待原则。在满堂公司现有资产已经严重不足以清偿全部债务的情况下，对出资人权益的调整符合公平、公正原则。其经营方案和债权受偿方案具有可行性、可操作性。因此，重整计划草案内容不违反法律的规定，管理人的申请符合法定条件。依照《中华人民共和国企业破产法》第八十六条第一款、第二款之规定，裁定如下：



- 一、批准《贵州满堂投资有限公司重整计划草案》；
- 二、由贵州满堂投资有限公司破产管理人监督执行《贵州满堂投资有限公司重整计划草案》，监督执行期限为六个月，自重整计划草案经法院裁定批准之日起开始计算；
- 三、终止贵州满堂投资有限公司重整程序。
- 本裁定自即日起生效。

审 判 长 李 家 荣
审 判 员 李 颖 敏
审 判 员 张 忙

二〇二二年十二月十五日

本件与原件核对无异

法官助理 陈 恩 波
书 记 员 龙 彪

