

浙江鹏辉汽车科技有限公司
浙江君鹏汽车科技有限公司
第二次债权人会议
会议议程（2024 年 9 月 26 日）

第一项 管理人作《执行职务的工作报告》

第二项 债权核查

第三项 管理人作《重整计划草案》报告

第四项 审议《重整计划草案》并进行分组表决

浙江鹏辉汽车科技有限公司
浙江君鹏汽车科技有限公司
债权汇总表

一、一债会已核查的债权汇总表

金额单位：人民币元

序号	债权类型	申报金额	审查（调查）金额
1	对债务人特定财产享有担保物权的债权	51,062,501.78	50,743,110.78
2	劳动债权	1,129,038.23	1,129,038.23
3	税收债权	623,361.45	623,361.45
4	建设工程优先受偿权	497,259.18	491,015.00
5	普通债权	95,014,285.76	82,633,214.24
合 计		148,326,446.40	135,619,739.70

二、提交本次债权人会议核查的债权汇总表

序号	债权类型	申报金额	审查（调查）金额
1	对债务人特定财产享有担保物权的债权	51,062,857.52	50,743,466.52
2	劳动债权	1,134,484.23	1,134,484.23
3	税收债权	792,778.21	792,778.21
4	建设工程优先受偿权	497,259.18	491,015.00
5	普通债权	107,734,061.60	95,298,865.31
合 计		161,221,440.74	148,460,609.27

浙江鹏辉汽车科技有限公司 浙江君鹏汽车科技有限公司 债 权 表

一、对债务人特定财产享有担保物权的债权

金额单位：人民币元

序号	编号	债权人名称	申报金额	审查金额	备注
1	11	贵州本元利科技有限公司	7,324,060.78	7,304,060.78	
2	48	中国农业银行股份有限公司常山县支行	38,738,796.74	38,439,405.74	
3	58	常山县中小企业融资担保有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	
小计			51,062,857.52	50,743,466.52	/

二、劳动债权

序号	编号	债权人名称	调查金额	备注
4	51	王波等 38 人	1,042,433.86	
5	33	国家税务总局常山县税务局	92,050.37	社保个人部分
小计			1,134,482.23	/

三、税收债权

序号	编号	债权人名称	申报金额	审查金额	备注
6	33	国家税务总局常山县税务局	792,778.21	792,778.21	税收本金
小计			792,778.21	792,778.21	/

四、建设工程优先受偿权

序号	编号	债权人名称	申报金额	审查金额	备注
7	34	常山安欣建设有限公司	348,664.18	347,515.00	1#厂房内的喷漆室地下池坑工程款
8	44	常山县精诚电力设备安装有限公司	148,595.00	143,500.00	新车间动力安装工程款
合计			497,259.18	491,015.00	/

五、普通债权

序号	编号	债权人名称	申报金额	审查金额	备注
9	1	南昌毅集工贸有限公司	1,066,591.03	1,066,591.03	货款
10	2	实达实工业购（衢州）有限公司	734,799.56	734,799.56	货款
11	3	梁山智广汽车技术服务有限公司	494,693.19	268,716.40	技术服务费
12	4	常山县闽东五金机电供应站	143,630.50	143,630.50	货款
13	5	樊建华	32,000.00	16,480.92	劳务费
14	6	胡三猪	20,000.00	20,000.00	餐费

15	7	衢州科创信息技术咨询有限公司	25,000.00	25,000.00	技术服务费
16	8	刘建春	26,509.00	21,509.00	租金、水电费
17	9	浙江常山农村商业银行股份有限公司	12,077,702.82	4,027,962.77	借款
18	10	龙游县深博化工有限公司	36,288.00	36,288.00	货款
19	11	贵州本元利科技有限公司	470,668.00	422,800.00	个别清偿款
20	12	浙江百茂板业有限公司	1,021,326.91	1,005,672.36	货款
21	13	佛山市赛路顺销售服务有限公司	139,500.00	139,500.00	货款
22	14	支晓和	2,200,000.00	2,200,000.00	借款、个别清偿款
23	15	湖南航天三丰科工有限公司	645,913.00	645,913.00	货款、保证金
24	16	浙江新瑞立汽配有限公司	7,567.68	7,565.65	货款
25	17	杭州富阳本色汽车配件有限公司	653,580.00	653,580.00	货款
26	18	常山县金源金属材料有限公司	300,529.60	299,535.55	货款
27	19	重庆华焜科技有限公司	5,446,000.00	5,446,000.00	借款、个别清偿款
28	20	上海德银商业保理有限公司	30,693,924.84	30,693,924.84	保理融资款
29	21	江西金义信机电设备有限公司	90,475.00	90,475.00	货款
30	22	上海云挂智能设备有限公司	354,000.00	354,000.00	货款
31	23	常山县建峰气体有限公司	663,427.40	647,962.00	货款、租金
32	24	抚州市远成实业有限公司	1,034,841.66	1,010,541.66	借款
33	25	上海恩普瑞车辆技术有限公司	4,147.00	4,147.00	货款
34	26	衢州海建起重设备有限公司	20,000.00	20,000.00	货款
35	27	常山县五有食品店	2,000.00	1,000.00	桶装水费
36	28	衢州万黎金属材料有限公司	6,900.00	6,900.00	货款
37	29	梁山众兴机械制造有限公司	351,100.00	351,100.00	货款
38	30	浙江常山铭锐机电有限公司	16,000.00	16,000.00	货款
39	31	何云	1,860,000.00	0.00	借款
40	32	浙江钧润机械制造有限公司	558,370.00	557,407.08	借款、货款
41	33	国家税务总局常山县税务局	6,645.93	6,645.93	税收滞纳金
42	35	河北正贸汽车配件有限公司	33,885.90	33,885.90	货款
43	36	河北创力机电科技有限公司	5,982,319.20	5,740,569.07	货款
44	37	常山县民间融资服务管理中心有限公司	1,982,631.08	1,982,631.08	借款
45	38	BPW(梅州)车轴有限公司	413,600.00	413,600.00	货款
46	39	山东超华环保智能装备有限公司	985,000.00	985,000.00	货款
47	40	河南省流动魅力车厢广告有限公司	2,642,552.00	2,642,552.00	货款、质保金
48	41	常山众卡物流产业园投资有限公司	949,428.30	949,428.30	厂房占有使用费、工程欠款利息电费
49	42	京祺(深圳)科技有限责任公司	3,256,200.00	3,214,750.68	借款
50	43	嘉兴中集新材料科技发展有限公司	181,170.25	180,768.61	货款
51	45	南昌华远焊割设备有限公司	344,018.00	344,018.00	货款
52	46	常山县经济技术开发区管理委员会	150,000.00	150,000.00	租金
53	47	衢州市信保融资担保有限公司	6,514,750.00	6,514,750.00	代偿款
54	49	常山众润供应链管理有限公司	2,960,000.00	1,471,377.00	定金
55	50	杭州优司特供应链有限公司	1,237,540.00	1,237,540.00	货款

56	52	浙江健匠商贸有限公司	21,840.00	21,840.00	货款
57	53	丹阳市明志机械科技有限公司	25,902.70	25,902.70	货款
58	54	定远蓝安汽车试验检测有限公司	378,203.00	292,310.00	车辆检测费用
59	55	张作红	9,604.00	9,604.00	运费
60	56	胡海波	9,340.00	9,340.00	运费
61	57	北京汇通天下物联科技有限公司	2,266,467.00	2,266,467.00	货款
62	58	常山县中小企业融资担保有限公司	3,144,389.61	3,049,740.05	代偿款
63	59	江西固驰汽车零部件有限公司	685,981.60	472,291.60	货款
64	60	王文龙	500,000.00	500,000.00	借款
65	61	常山县人民法院	378,075.00	378,075.00	诉讼费、执行费
66	62	宁波翔速供应链管理有限公司	8,348.34	8,348.34	油款
67	63	上海越源信息科技有限公司	100,000.00	100,000.00	借款
68	64	浙江泓影文化传播有限公司	3,084.00	3,084.00	设计费
69	65	梁山宏轩机械配件制造有限公司	105,750.00	105,750.00	货款
70	66	叶桔俊	16,704.00	16,704.00	绿植租金
71	67	中国电信股份有限公司常山分公司	10,358.57	4,101.80	通信费
72	68	上海钺源实业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	出资款
73	69	中翔（十堰）检验检测有限公司	60,000.00	60,000.00	技术服务费
74	70	辉腾商业保理（上海）有限公司	800,000.00	800,000.00	个别清偿款
75	71	任帅	64,500.00	64,500.00	个别清偿款
76	72	梁山李娟商贸有限公司	308,287.93	308,287.93	债权分配款作个别清偿款返还
		合计	107,734,061.60	95,298,865.31	

调整与变动情况

1、一债会后债权的申报（含补充申报）

序号	编号	债权人名称	申报金额	审查金额	备注
1	33	国家税务总局常山县税务局	169,416.76	169,416.76	税收债权（税收本金）
2	61	常山县人民法院	378,075.00	378,075.00	普通债权（诉讼费、执行费）
3	62	宁波翔速供应链管理有限公司	8,348.34	8,348.34	普通债权（油款）
4	63	上海越源信息科技有限公司	100,000.00	100,000.00	普通债权（借款）
5	64	浙江泓影文化传播有限公司	3,084.00	3,084.00	普通债权（设计费）
6	65	梁山宏轩机械配件制造有限公司	105,750.00	105,750.00	普通债权（货款）
7	66	叶桔俊	16,704.00	16,704.00	普通债权（绿植租金）
8	67	中国电信股份有限公司常山分公司	10,358.57	4,101.80	普通债权（通信费）
9	68	上海钺源实业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	普通债权（出资款）
10	69	中翔（十堰）检验检测有限公司	60,000.00	60,000.00	普通债权（技术服务费）
11	11	贵州本元利科技有限公司	470,668.00	422,800.00	普通债权（个别清偿款）
12	14	支晓和	150,000.00	150,000.00	普通债权（个别清偿款）
13	19	重庆华焜科技有限公司	244,000.00	244,000.00	普通债权（个别清偿款）
14	70	辉腾商业保理（上海）有限公司	800,000.00	800,000.00	普通债权（个别清偿款）
15	71	任帅	64,500.00	64,500.00	普通债权（个别清偿款）
16	72	梁山李娟商贸有限公司	308,287.93	308,287.93	普通债权
17	48	中国农业银行股份有限公司常山县支行	355.74	355.74	担保债权
小计			12,889,548.34	12,835,423.57	

2、调整的普通债权

序号	编号	债权人名称	调整前金额	调整后金额	备注
1	9	浙江常山农村商业银行股份有限公司	3,933,313.21	4,027,962.77	借款
2	58	常山县中小企业融资担保有限公司	3,144,389.61	3,049,740.05	代偿款
小计			7,077,702.82	7,077,702.82	/

3、职工债权

经管理人调查新增职工债权刘丹 5,446.00 元。

重整计划草案概要

1、重整模式：指剥离非核心资产，保留盈利前景好、竞争力强的业务、引进战略投资人的承债式重整。重整投资人支付重整对价清偿债权，获取 100% 股权。重整对价用于清偿本案的破产费用、破产债权。实质是重整投资人以重整对价清偿部分债务和费用而取得重整企业全部股权。

2、清算条件下，通过简单快速变现债务人现有资产，不仅债务人的无形资产价值将全部丧失，且当前市场需求不振的情况下，极可能出现低价成交的现象。根据阿里资产的大数据，2023 年资产拍卖的成交量、平均变现折扣和竞拍人数三项关键数据均创下五年来的新低，而挂牌量依然保持高位。这一趋势表明市场需求可能正在减弱，投资人态度趋于谨慎，观望情绪增强。同时，平均变现折扣的下降反映出市场竞争的日益激烈，竞拍者在面对更多选择时拥有更大的议价空间。竞拍人数的减少则表明市场参与度降低，竞拍者对市场的信心不足，对购进动产和不动产的需求减少。

管理人根据阿里资产的大数据分析，2021 年-2023 年机器设备的成交价约评估价的 33%，本案件中专用设备价值量较大，投资人负担的成本较高，变现率会有一定下降，综合确定设备变现的快速变现率为 30%，考虑买受人所承担的拆除与运输费用 10%，以 20% 变现率测算设备、存货可实现的价值，同时扣除变价处置所发生的税费（增值税与附加为测算价的 14.3%）。2021 年-2023 年工业房地产的成交价约评估价的 62%，君鹏公司的不动产位于物流产业园区，对投资人的投资项目会有更高的要求，受限于物流园的产业规划，君鹏公司所持有的工业房地产受众面近一步压缩。君鹏公司工业房地产按 60% 变现率测算同时扣除变价处置所发生的税费（增值税与附加为测算价的 9.9%），预计普通债权的清偿比例为 10.8%。

根据重整投资人重整对价及作价表，预计普通债权的清偿比例为 11%。

本次债权人会议之后，因管理人提起的个别清偿案件所追回的财产，按本方案追加分配。

重整条件下，债务人企业持有的关键性实物资产与无形资产的价值均得以维持与体现，重整投资人以承担本方案约定债务和受让全部股权的方式成为浙江鹏辉汽车科技有限公司的实际控制人，并取得纳入重整范围的资产（以下统称“重整资产”）的控制权，其所支付的对价 4250 万元用于清偿约定债务。

根据本方案，优先受偿债权清偿金额合计 31,366,363.00 元，其他债权清偿如下：

职工债权 1,134,484.23 元(含职工债权 1,042,433.86 元, 社保 92,050.37 元)依法享有优先受偿权利的债权; 税收债权 792,778.21 元; 贵州本元利科技有限公司优先受偿债权金额 1,468,248.00 元; 中国农业银行股份有限公司常山县支行(工业房地产与设备抵押)优先受偿金额 27,231,100.00 元; 常山县中小企业融资担保有限公司(设备抵押)优先受偿金额 2,261,000.00 元; 常山安欣建设有限公司(建设工程款)优先受偿金额 347,515.00 元; 常山县精诚电力设备安装有限公司(建设工程款)优先受偿金额 58,500.00 元, 有财产担保及建设工程的债权人, 其受偿不足的部分列为普通债权, 并依照普通债权清偿率予以偿付。

全体普通债权人的清偿率约为 11%。按照上述受偿方案, 全部财产追收且分配完毕后, 未获清偿的部分, 鹏辉公司、君鹏公司不再承担清偿责任。

3、出资人全部股权权益进行调整, 重整计划经人民法院裁定批准后, 根据重整计划由重整投资人或联合投资人持有鹏辉公司 100%股权。

4、根据《企业破产法》第 93 条的规定, 债务人不能执行或不执行重整计划的, 经管理人或利害关系人请求, 人民法院应当裁定终止重整计划的执行, 并宣告债务人破产。重整投资人已知破产重整的风险, 愿意按本重整计划行使各项权利、履行各项义务, 承担一切不确定风险。

5、本重整计划草案依照《中华人民共和国企业破产法》之规定程序表决通过, 并经常山县人民法院依法裁定批准后, 由管理人负责监督重整计划的实施。

重整计划草案有关内容请详细阅读正文

浙江鹏辉汽车科技有限公司

浙江君鹏汽车科技有限公司

重整计划草案（简版）

第一部分 破产重整的价值分析

破产重整是对债务人进行生产经营上的整顿和债权债务关系上的清理，以期摆脱财务困境，重获经营能力的特殊法律程序。破产重整制度作为公司破产制度的重要组成部分，在社会经济和债权人利益最大化等方面，具有不可替代的作用。鹏辉公司、君鹏公司虽然资产不足以清偿债务，但具备生产能力和稳定的市场，有盈利潜力和发展前景，具有挽救价值。

1、社会价值

对社会整体利益而言，债务人重整的间接目的也是为保护债权人以及社会部分公众的整体利益，其中包括了职工利益，故债务人的重整成功也有利于社会经济的安定与发展。破产重整有助于解决工人的再就业，为社会提供就业机会。同时，该区域有众多的物流企业及众卡产业园，产业较为聚集，有利于企业的可持续发展，可增加地方财政税收收入。

2、自身价值

浙江鹏辉汽车科技有限公司具备完整的货车车厢生产线，拥有 E 系列龙门式数控切割机、通过式抛丸机、车架总成机器人自动焊接、催化燃气废气处理设备等先进生产设备与环保设备。拥有中汽认证中心有限公司颁发的质量管理体系认证、强制性产品认证强证书。持有钺铭、恁丰注册商标以及多项专利。恁丰牌集装箱双半挂汽车列车通过中国汽车工程研究院股份有限公司检测中心检测。双挂汽车列车提升多式联运物流效率、降低物流成本、减少道路占有率，降低道路货运车辆总流量和拥堵率，目前鄂尔多斯、嘉峪关市、防城港市等地推广。恁丰牌集装箱运输半挂车列入交通运输部公布的第 55 批道路运输车辆达标车型（交通运输部公告 2023 年第 40 号）。工信部装备工业一司《道路机动车辆生产企业及产品公告》（第 345 批）。

3、市场需求

鹏辉公司成立以来，服务多家大型物流企业，在浙江省内具有行业规模优势，物流企业对挂车有刚性需求，具备较好发展前景。破产重整是对现有生产设备和经营市场的最好保护，保持了现有的生产能力和市场占有率。破产清算将对债务人的资产进

行分割处置，造成社会财富浪费，现有设备得不到合理有效利用。鹏辉公司、君鹏公司挂车生产设备配套完善，如快速变现，丧失了经济价值。通过破产重整有助于企业抓住市场机会，帮助企业恢复生机、提质增效、重返市场，使濒临破产或已达到破产界限的债务人起死回生。

4、投资主体

常山森冠信息科技有限公司是常山县建设四省边际快运之乡的实践者，依托物流产业园区的优势，为大型物流企业提供产品与服务。

5、债权人利益

管理人积极引进投资人参与重整，充分保障债权人利益并尽快地实现。若债务人企业重整成功，将有效避免一旦其进入破产清算，因快速变现导致资产价值和处置时间的不确定性。

第二部分 债务人的基本情况

一、公司登记情况

浙江鹏辉汽车科技有限公司由徐长华和胡志攀共同投资组建，注册资本 1000 万元，其中胡志攀出资额 850 万元，占注册资本的 85%；徐长华出资额 150 万元，占注册资本的 15%；均以货币形式出资。公司成立日期为 2020 年 1 月 16 日，统一社会信用代码 91330822MA2DHTQ694，公司住所浙江省衢州市常山县金川街道云耕大道 1 号。法定代表人：胡志攀。

浙江君鹏汽车科技有限公司系浙江鹏辉汽车科技有限公司全资子公司，注册资本 3500 万元，实收资本 2746.6 万元，公司住所地衢州市常山县金川街道云耕大道 1 号。

全资子公司上海钺源实业有限公司，鹏辉公司持股比例 100%，认缴出资额 1000 万元，未实缴资本金，未开展经营活动。

参股公司上海呱呱众邦智能设备有限公司，注册资本 1000 万元，鹏辉公司持股比例 20%，未实缴未经营。鹏辉公司所持有的 20%股权已转让。

三、合并破产案财产情况

1、鹏辉公司、君鹏公司的财产经管理人清查，并委托进行评估，除管理人处置的产成品和半成品外列入重整的实物资产与无形资产如下：

序号	财产名称	金额	抵押权/优先权
君鹏公司			

1	工业房地产	30,633,077.83	抵押农行常山支行, 另: 无证房产 1,392,800.00 元
鹏辉公司			
1	机器设备 1	9,872,206.72	农业银行常山支行
2	机器设备 2	7,536,570.88	中小企业担保公司
3	机器设备 3	1,236,600.00	安欣建设公司
4	机器设备 4	194,984.00	精诚电力公司
5	机器设备 5	4,072,702.40	
6	办公设备	845,977.00	
7	车辆	122,061.00	
8	无形资产	10,127,383.58	
9	存货	6,358,436.59	
	合计	71,000,000.00	

注: 专利及生产技术等无形资产的评估值, 以浙联评咨字【2023】第 145 号价值咨询报告, 经营性资产组价值 7100 万元, 减浙联评报字【2023】第 446 号评估报告中, 原材料、半成品、设备、车辆、办公设备的评估值 30,239,538.59 元, 浙联评报字【2023】第 445 号评估报告中, 不动产评估值 30,633,077.83 元, 确认无形资产评估值为 10,127,383.58 元。上述资产已纳入重整范围。

2、二债会前已处置的资产（不在重整资产的范围）

(1) 产成品(骨架车、厢体)通过网络公开拍卖进行处置方式通过网络公开拍卖, 骨架车、车厢、一体车、分体厢、一体厢车拆车件, 成交价 316.512 万元。

(2) 鹏辉公司持有的 50 克圆形精制金质纪念币拍卖成交价格 21,338.00 元。

五、应收款项及撤销个别清偿的返还款

管理人已对公司的应收进行催收或通过诉讼追缴, 已收回或确定可以收回金额 1,207,648.55 元; 已决个别清偿案件返还金额 1,787,140.00 元。

未决诉讼返还款不确定; 应收款项及个别清偿撤销返还款均不在重整资产范围。

第三部分 债务人的债务

一债权会后, 管理人继续接受债权申报或补充申报并进行审核, 特别是因个别清偿追收导致债权金额变动的调整。

1、第一次债权人会议核查的债权

对债务人特定财产享有担保物权的债权 51,234,125.78 元(其中建设工程优先受偿权 491,015.00 元), 劳动债权 1,129,038.23 元, 税收债权 623,361.45 元, 普通债权 82,633,214.24 元, 合计债权金额 135,619,739.70 元。

2、提交本次债权人会议核查的债权

截至报告日，鹏辉公司君鹏公司合并破产案的债权情况：对债务人特定财产享有担保物权的债权 50,743,466.52 元，建设工程优先受偿权 491,015.00 元，劳动债权 1,134,484.23 元，税收债权 792,778.21 元，普通债权 95,298,865.31 元，合计债权金额 148,460,609.29 元；管理人已在全国企业破产重整信息网上公示。

3、第二次债权人会议之后债权的核查

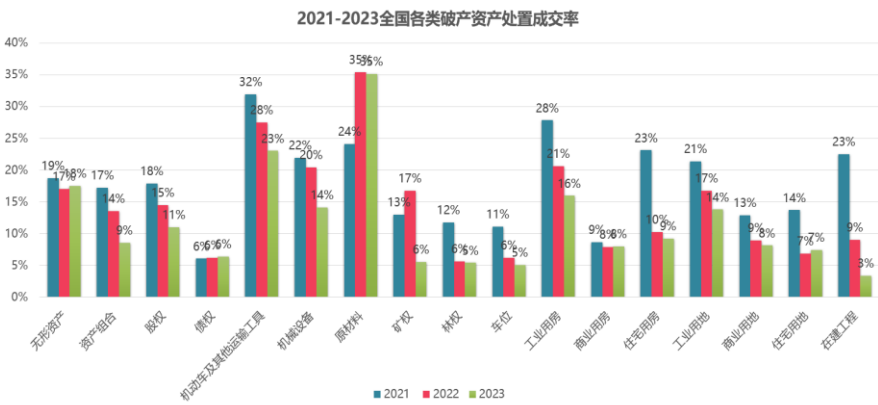
因个别清偿追收等原因而导致债权金额变动，管理人将在全国企业破产重整信息网上公示，债权人无异议后，管理人报人民法院裁定。

第四部分 破产清算与破产重整的债权清偿

根据《中华人民共和国企业破产法》第一百一十三条的规定，破产财产在优先清偿破产费用和共益债务后，依照下列顺序清偿：职工工资、税款和普通债权的顺序依次清偿。现有的房屋、土地、设备已抵押给债权人，剩余资产价值极少，若债务人进入破产清算程序，则债务人无形资产价值将极大贬损，债权人利益将无法获得保障。

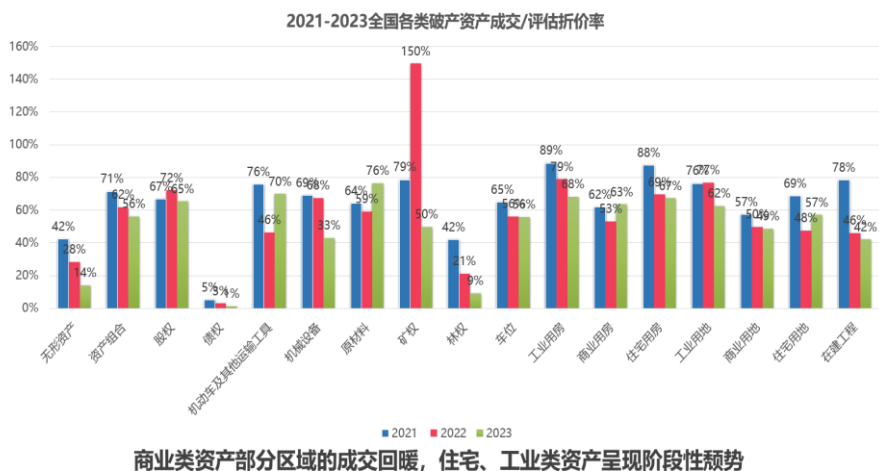
一、2021 年-2023 年各类资产的网络拍卖市场分析

市场现状1-投资趋于保守，待价而沽者甚



2024年5月，中国央行公布的金融统计数据显示，狭义货币（M1）余额64.68万亿元，同比下降4.2%，而广义货币（M2）余额301.85万亿元，同比增长7%，剪刀差11.2%，为近三年新高。

市场现状2-资产持续折价，未能完全刺激市场成交



二、清算状态下的变现分析

管理人根据阿里资产的大数据分析，2023 年机器设备的成交与评估折价率 33%，且有下行趋势，预计设备的快速变现率为 30%，拆除与运输费用参照工业园区的收储补偿费率 10%，以 20%变现率测算设备、存货可实现的价值，同时扣除模拟变价处置所发生的税费（增值税及附加为 14.3%）。2023 年工业房地产成交与评估折价率 62%，2024 年工业类资产呈现阶段性颓势，君鹏公司的不动产位于物流产业园区，据园区管委会出具意见，鹏辉公司所在的金川片区以现代服务业与先进制造业为主，对投资人的投资项目有要求，考虑产业受限因素，君鹏公司工业房地产预计的快速变现率为 60%，同时扣除模拟变价处置所发生的税费（增值税及附加 9.9%），车辆按 60%变价率。

清算条件下清偿率测算

金额单位：万元

项 目	预计变现金额
1、不动产（含税价格）	18,379,846.70
2、设备、存货、车辆（含税价格）	6,096,732.12
3、其他收入（产成品变价及其他收入）	6,366,261.51
4、无形资产	0.00
5、特定债权-饶某荣个别清偿未决案件回收	12,550,000.00
减：交易税费	2,418,449.64
减：破产费用	3,026,630.74
减：共益债务(后续厂房租赁费)	300,000.00
减：有财产担保债权优先受偿部分	20,729,065.96
减：职工债权（经济补偿金和已经确认职工债权）	1,134,484.23
减：税收债权	792,778.21
用于清算普通债权的财产总额	14,962,959.02
参与按比例受偿的普通债权金额	138,353,965.13
普通债权受偿率	10.80%

预计普通债权的清偿比例为 10.8%，因饶某案件在二审阶段，如特定债权回收率

50%的情况下，预计清偿比例 6%-10.8%。

鹏辉公司的资产在清算状态下进行处置优势在于程序简单，在人民法院宣告破产后，管理人可以按第一次债权人会议通过的变价方案进行网络拍卖，无须召开债权人会议。劣势是处置的时间不确定，不同的资产处置的时间有先后，一般情况下先处置动产，腾空之后处置不动产。据阿里资产负责人介绍，现有的整体设备在国内承接力有限，二手设备一般去向为东南亚；设备虽然可以拆零，但处置时间会更长。因而会造成处置的时间比重整要延长很多；且当前市场趋势不明，可能实现的价值更低，清偿比例可能不达预期。

二、重整状态下分析

根据重整投资人重整对价及作价表，未计算管理人提起的其他个别清偿未决案件可以追回的财产，预计普通债权的清偿比例为 11%。重整优势：该清偿比例在重整计划获批后可在短时间内实现；鹏辉公司是目前有国内为数不多的双挂列车生产企业，能否获得新生，对常山县建立四省边际快运之乡的发展战略，解决就业和创造税收有较大意义。劣势是重整对价相比清算，对普通债权人清偿率的提高不明显。

重整状态清偿率分析

金额单位：万元

根据重整投资人的重整对价作价表，重整状态下分配情况如下：

项目	作价金额
1、重整对价	42,500,000.00
不动产重整对价	25,425,400.00
设备重整对价	7,164,400.00
存货重整对价	1,907,600.00
无形资产重整对价	1,013,000.00
特定债权重整对价（饶某个别清偿的应收债权）	6,989,600.00
2、其他收入（产成品变价及其他收入）	6,366,261.51
减：破产费用	2,866,630.74
减：有财产担保债权优先受偿部分	31,366,363.00
减：职工债权（经济补偿金和已经确认职工债权）	1,134,484.23
减：税收债权	792,778.21
用于清算普通债权的财产总额	12,706,005.33
参与按比例受偿的普通债权金额	115,166,983.83
普通债权受偿率	11%

重整的资产包括实物资产和无形资产及特定债权，鹏辉公司、君鹏公司具备生产能力、生产技术和许可，通过重整能有效地利用现有资源，充分发挥各项人财物的综合效用，在清偿比例相当的情况下，凸显其重整的社会价值。

三、重整对价所包含特定债权合理性说明

作为重整资产之一的特定债权，即管理人要求饶某返还个别清偿款 1255 万元之

债权，常山法院于 2024 年 8 月 20 日作出(2024)浙 0822 民初 693 号判决，判决撤销债务人于 2023 年 3 月 27 日清偿饶某 1255 万元借款的行为，并由饶某于判决生效后 15 日内归还管理人 1255 万元，如该判决生效，一方面饶某有义务归还 1255 万元，另一方面饶某可在本案中补充申报同等金额的破产债权，参与破产财产的分配。

目前，该判决因饶某提出上诉尚未生效。本案双方分歧较大，二审结果存在不确定性。同时，该债权所涉金额较高，管理人催收效果也存在不确定性。就概率而言，该债权无论是在重整条件下的单独处置，抑或是在清算条件下的单独处置，其能否得到实现、实现金额、实现时间等，均存在不确定性。

基于本案重整时间上的紧迫性和重整投资人的意愿，管理人经与重整投资人充分沟通后，拟由重整投资人按以下方案收购该债权：1. 无论该案二审结果和后续催收效果如何，重整投资人均按管理人一审诉讼请求额即 1255 万的 55.7%予以收购。2. 在法院裁定批准重整计划后 15 天内，重整投资人付清含该债权收购款在内的重整对价总款。3. 重整投资人在付清重整对价总款后，方享有债权受让权益。4. 重整投资人保证饶某不再补充申报债权，不再参与破产财产的分配，否则由其向管理人赔偿同类破产债权的分配款。

上述债权收购方案如得以执行，则该债权的价值，一方面可得以有效固定，另一方面也得以快速变现。也不因该债权参与本案破产财产分配而稀释清偿比例。

第五部分 重整资产

纳入重整范围的主要资产包括不动产、机器设备、现存的存货、办公设备、车辆、无形资产、特定债权。

(一) 不动产

序号	不动产权证	座落	土地面积	房产面积	结构
1	浙（2022）常山县不动产权第 0011416 号	车间办公室	31,796.15	285.60	钢、钢混
2		厂房		14,585.47	
3		配电房		52.00	
4		仓库		566.40	
	小计		31,796.15	15,489.47	

抵押的工业房地产评估值 29,240,277.83 元；无证房产评估值 1,392,800.00 元。

(二) 机器设备

主要为厢体挂车生产设备和配套设施；

机器设备的评估价值 2,291.30 万元，其中：抵押及建设工程优先受偿的机器设备评估价值 1,884.00 万元。

（三）办公设备与车辆

鹏辉公司、君鹏公司位于厂区办公楼内有办公设备一批，售后服务车一辆。评估价值为 96.80 万元；

（四）存货

除成品与半成品挂车，经网络拍卖处置外，现存尚未处置的原材料、备品备件纳入重整范围，评估价值为 635.80 万元；

（五）无形资产

包括商标、专利、生产能力、技术、产品市场、生产许可等无形资产，评估值为 1,012.70 万元。

1、注册商标：**钺铭， 恁丰**

2、专利技术：公司取得专利共 23 项，其中发明专利 5 项；

3、生产许可：

恁丰牌集装箱双半挂汽车列车通过中国汽车工程研究院股份有限公司检测中心检测。恁丰牌集装箱运输半挂车列入交通运输部公布的第 55 批道路运输车辆达标车型（交通运输部公告 2023 年第 40 号）；工信部装备工业一司《道路机动车辆生产企业及产品公告》（第 345 批）。

（六）特定债权

饶某个别清偿未决案件，标的金额 1,255.00 万元；

纳入重整范围的各项有形、无形资产、特定债权的价值合计 8,355.00 万元。

第六部分 重整对价与重整经营

陈利洪代表联合投资人向管理人报名参与鹏辉的重整并缴纳保证金 25 万元。

1、移交投资人控制的重整资产范围及对价

重整投资人将通过受让鹏辉公司 100%股权的方式取得债务人重整资产的控制权，重整资产包括：鹏辉公司、君鹏公司土地使用权和房屋建筑物等不动产及其附属设施；机器设备、办公设备、车辆、现有存货等；既有的产品销售市场、注册商标、专利技术、生产许可等无形资产以及特定债权，具体以管理人提供的纳入重整

资产范围为准，管理人在人民法院裁定批准重整计划并履行投资协议后按现状向投资人移交。

2、重整对价

重整投资人常山森冠信息科技有限公司通过收购鹏辉公司 100%股权进而取得前述重整资产控制权，所应支付重整对价为人民币 4,250.00 万元。

3、债务的约定

重整投资人受让取得鹏辉公司 100%股权、重整资产控制权并承继约定的债务；重整计划经债权人会议表决通过并报人民法院裁定批准后，原鹏辉公司、君鹏公司经人民法院确认的无异议债权人（包括但不限于对特定财产享有担保权的债权人、职工债权人、税收债权人、普通债权人等）均无权向重整投资人以及重整后的新鹏辉公司主张重整计划之外的权利。

4、重整投资协议的履行

重整投资人自本重整计划获得常山县人民法院批准之日起的 30 个工作日内，按投资协议向管理人支付全部的重整对价 4,250.00 万元（含已缴保证金）。投资人所支付的重整对价转入管理人账户并由管理人向债权人清偿。

如乙方和或乙方指定的第三方逾期付款的，乙方应当按照应付未付总额日万分之二的标准支付逾期付款违约金，逾期 30 日以上未依约支付全部应付款的，视为乙方无法执行重整计划而无资格继续执行重整计划，乙方已支付的款项（含重整保证金）作为违约金不予退还，但债权人委员会另有决议的除外。

根据《中华人民共和国企业破产法》第九十三条，债务人不能执行或者不执行重整计划的，人民法院经管理人或者利害关系人请求，应当裁定终止重整计划的执行，并宣告债务人破产。

5、重整投资人的经营方案

重整人投资人对当前市场的调查与分析认为，半挂车的使用周期一般为 3-5 年，2019 及 2020 年市场上牌快递快运物流面临的更新车辆及双挂列车的的市场需求。重整后的企业目标客户：快递、快运物流公司包括安能、中通、壹米滴答、汇森、优速、百世、中国邮政、上海 G7、德邦、跨越、菜鸟及哈克雷斯等。产品类型：厢式半挂车、半挂车、厢体等。技术参数：13.75m、13.95m 及双挂列车，鹏辉汽车在四省通衢的常山，壹米滴答、汇森物流、安能物流车辆上牌地均在常山，相对其他半挂车生产企业可以为客户减少车辆交付地运输成本。鹏辉汽车目前有国内为数不多的双挂列车生产

公告及实验报告。

重整投资人入主鹏辉公司、君鹏公司后，仍以厢式挂车生产为主业，着手全面整顿原鹏辉公司、君鹏公司管理模式，在整合公司现有资源、拓展现有销售渠道的基础上，结合投资人自身所拥有的技术、客户资源、销售渠道，全面提升新鹏辉公司、君鹏公司的运营能力；同时对内建章立制，完善财务管理、成本管理等规章制度，聘用并组建新的经营管理层，全方位改进新鹏辉公司、君鹏公司的内控能力、科学管理能力，力争将新鹏辉公司、君鹏公司改造成持续良性运营并稳健发展的企业。

第九部分 重整范围外财产变价

1、对未纳入重整的实物资产，按鹏辉公司、君鹏公司债权人会议通过的变价方案进行处置，管理人通过阿里拍卖进行变价处理。

2、未纳入重整的债务人的应收款项及对外债权，管理人已通过发函、协商、诉讼等方式进行催收。对账龄三年以上、债务人下落不明或不实债权等因素确系无法回收的或回收成本费用过高的债权，以及无权利凭证或催收依据的挂账应收款项，除报告日已收或确定可以收回的应收款项外，根据第一次债权人会议通过的财产管理方案作坏账处理。

3、因管理人履职行为包括不限于追缴个别清偿款等，系重整范围外的资产，由管理人另行向债权人清偿追加分配。

第十部分 债权清偿方案

5、具体分配顺序如下：

分配顺序	债权名称	债权金额	清偿比例	分配金额
第一顺序	职工债权	1,134,484.23	100%	1,134,484.23
第二顺序	税收债权	792,778.21	100%	792,778.21
第三顺序	普通债权	115,166,983.83	11%	12,706,005.33
合 计		148,460,609.27		14,633,267.77

普通债权：包含普通债权 93,617,565.31 元和未获优先受偿部分转入普通债权受偿金额 19,868,118.52 元，行使撤销权追回的个别清偿款 1,681,300.00 元，行使撤销权会导致债权的基数和分配金额的变动，债权金额以人民法院无异议裁定为准。

3、债权分期清偿方案：

(1) 首次清偿

在重整计划经人民法院批准后，投资人支付全部重整对价，按本方案进行分配。

（2）即时清偿

本次债权人会议之后办结的诉讼案件，管理人在收回后，根据本方案扣除相关费用后，向债权人进行分配。

（七）未按破产法规定申报的债权

如有债权人在本次债权人会议召开之日后再申报或主张的债权，已申报的债权要求改变债权性质的，依据破产法的规定，在重整计划执行期内，该等债权人不得行使任何权利。

有证据证明债权人已收到债权申报的书面通知或应当知道（公告）而未申报的，重整计划执行完毕后申报的债权，不得再向重整后的浙江鹏辉汽车科技有限公司、浙江君鹏汽车科技有限公司主张债权。

（八）重整计划履行不能的后果

如重整投资人未按期支付重整对价，视为重整计划不能履行，重整计划执行失败，则按破产法相关规定处理。

浙江鹏辉汽车科技有限公司管理人

浙江君鹏汽车科技有限公司管理人

2024年9月26日