

证券代码：400143

证券简称：德威3

主办券商：申港证券

江苏德威新材料股份有限公司

重整计划（草案）摘要

江苏德威新材料股份有限公司管理人

二〇二三年十一月

目 录

释 义	3
前 言	7
第一部分 德威新材基本情况	8
第二部分 重整投资人基本情况	12
第三部分 重整计划（草案）摘要	14
第四部分 经营方案	17

释 义

除非本方案另有明确所指，下列名词的含义为：

《破产法》	指	《中华人民共和国企业破产法》
苏州中院	指	苏州市中级人民法院
太仓法院	指	江苏省太仓市人民法院
《苏州中院预重整实施意见》	指	《苏州市中级人民法院关于适用预重整程序若干问题的实施意见（修订）》
临时管理人	指	江苏德威新材料股份有限公司临时管理人
管理人	指	江苏德威新材料股份有限公司管理人
德威新材、债务人、公司	指	江苏德威新材料股份有限公司
中海外城开	指	中海外城市开发有限公司
新旭恒控股	指	福建新旭恒控股集团有限公司
联合重整产业投资人	指	中海外城开及新旭恒控股
重整投资人	指	联合重整产业投资人及其指定的财务投资人
滁州德威	指	安徽滁州德威新材料有限公司
万益高分子	指	上海万益高分子材料有限公司
万益电缆	指	上海万益电缆材料销售有限公司
德威保理	指	苏州德威商业保理有限公司
德润斯特博	指	江苏德润斯特博新材料有限责任公司
南通正盛	指	南通正盛化工科技有限公司
德威明兴	指	上海德威明兴新能源科技有限公司
香港德威	指	香港德威新材料国际贸易有限公司 (Hong Kong DeweiAdvanced Materials International Trading Co., Limited)

扬州德威	指	扬州德威新材料有限公司
和时利	指	江苏和时利新材料股份有限公司
苏州工讯	指	苏州工讯科技有限公司
诺德化工	指	常州诺德化工新材料有限公司
上海捷报	指	上海捷报信息科技有限公司
贵州特车	指	贵州航天特种车有限责任公司
美国燃料	指	美国燃料电池公司（US FuelCell Corporation）
美国混动	指	美国混合动力公司（US Hybrid Corporation）
菲尔普斯	指	苏州菲尔普斯国际贸易有限公司
太仓农商行	指	江苏太仓农村商业银行股份有限公司
北京文化	指	北京市文化科技融资租赁股份有限公司
德威集团	指	德威投资集团有限公司
债权人	指	法院受理重整申请时对德威新材享有债权的主体
有财产担保债权	指	《破产法》第八十二条第一款第一项所述对德威新材的特定财产享有担保权的债权
职工债权	指	《破产法》第八十二条第一款第二项所述德威新材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等
税收债权	指	《破产法》第八十二条第一款第三项所述的德威新材欠缴的税款
普通债权	指	《破产法》第八十二条第一款第四项所述的不具有优先清偿顺位的债权
特别债权	指	债权人对德威新材重整范围内的子公司特定财产享有抵押优先权、融资租赁相关权利，其在对应特定财产评估金额范围内的债权
重整费用	指	依据《破产法》第四十一条规定及《苏州中院预重

		整实施意见》规定可以纳入重整费用的费用
共益债务	指	依据《破产法》第四十二条规定及《苏州中院预重整实施意见》规定可以纳入共益债务的债务或费用
审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告	指	预重整期间中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的关于德威新材及其子公司的净资产审计报告
评估机构	指	江苏姑苏明诚房地产土地资产评估事务所有限公司
评估报告	指	预重整期间江苏姑苏明诚房地产土地资产评估事务所有限公司出具的关于德威新材及其子公司相关资产的评估报告
预重整方案	指	临时管理人在预重整程序中根据投资人招募、资产调查、债权审查等情况协助债务人形成的预重整方案
重整计划草案	指	根据《破产法》第八章规定，由管理人依法制作的对德威新材的重整计划草案
重整资金	指	指重整投资人依据本重整计划草案在重整案件中向德威新材提供的用于支付重整费用和共益债务、或清偿各类债权以及补充公司流动性等的货币资金
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
元、万元、亿元	指	本重整计划草案中货币单位，除特别注明外均为人民币
日	指	如无特别说明，为自然日

前 言

德威新材成立于 1995 年，注册地为江苏省太仓市，是一家专业从事线缆用高分子材料、化工新材料生产和销售的国家级高新技术企业。2012 年 6 月 1 日，德威新材在深圳证券交易所创业板上市，股票代码 300325。

近些年来，德威新材因管控不力，盲目扩张等原因，导致财务成本过高，资金链全面断裂，生产经营无法正常进行，发展陷入困境，严重资不抵债。

2021 年 6 月 9 日，苏州中院作出（2021）苏 05 破申 11 号《决定书》，决定对德威新材启动预重整，并于 2021 年 6 月 10 日作出（2021）苏 05 破申 11 号之一《决定书》，指定江苏德威新材料股份有限公司清算组担任临时管理人，负责预重整工作。

因公司 2020 年年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告，公司股票交易自 2021 年 4 月 29 日起被实施退市风险警示。同时因公司 2021 年度经审计的期末净资产为-4.9 亿元、2022 年年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告。公司触及深圳证券交易所《创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》第 10.3.10 条第一款第（二）项、第（三）项规定的股票终止上市情形。公司股票于 2022 年 6 月 28 日起正式摘牌退市，并于 2022 年 8 月 29 日进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司的两网公司及退市公司板块挂牌。

2022 年 11 月 24 日，德威新材收到太仓法院作出的（2022）苏 0585 破申 50 号《决定书》。太仓法院决定对德威新材进行预重整，继续已经实施的预重整工作，并指定江苏德威新材料股份有限公司清算组担任临时管理人，继续履行预重整期间的职责。

2023 年 6 月 8 日，太仓法院作出（2023）苏 0585 破申 50 号《民事裁定书》，裁定受理德威新材重整一案，并作出（2023）苏 0585 破 40 号《决定书》，指定

江苏德威新材料股份有限公司清算组担任管理人。

预重整期间，通过公开招募和遴选以及补充招募程序，中海外城开被确定为德威新材的重整投资人。

重整期间，为有效推进重整，维护德威新材的重整价值及债权人和中小股东权益，实现德威新材的运营价值，中海外城开与新旭恒控股协商一致，共同确定作为联合重整产业投资人投资重整德威新材。

管理人现根据债务人资产负债的实际情况，并结合与债权人、出资人和联合重整产业投资人的磋商谈判意见，制作本重整计划草案，提交人民法院和债权人会议。

第一部分 德威新材基本情况

一、基本信息

德威新材成立于1995年12月18日，统一社会信用代码为9132050060826790XJ，法定代表人周建明，住所地江苏省太仓市沙溪镇沙南东路99号，注册资本100,574.3085万元。经营范围为：聚氯乙烯塑胶材料、汽车家用特种改性塑料、绿色环保包装材料、聚乙烯、聚丙烯塑胶材料、工程塑料开发、研制、生产、销售，化工原料（危险品除外）、电线、电缆及配套附件销售，经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2023年6月30日，公司总股本为1,005,743,085股，其中非限售流通股1,000,642,943股，限售流通股5,100,142股。前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持有比例（%）
1	德威投资集团有限公司	70,009,990	6.96
2	林万鸿	43,638,201	4.34
3	钟文	40,560,267	4.03
4	刘占军	10,000,000	0.99
5	黄元兵	9,789,330	0.97
6	朱建	8,823,097	0.88
7	汪剑	7,372,200	0.73
8	钱锬	6,744,167	0.67
9	邢士	6,300,000	0.63
10	洪坚善	5,382,800	0.54

二、重整进展情况

太仓法院已于2023年8月8日主持召开了第一次债权人会议，指定了债权人会议主席，并成立了债权人委员会。债权人会议对申报的债权进行了核查，对《债务人财产状况报告》进行了审议，同时表决通过了《债务人财产管理方案》、

《债权人委员会议事规则》以及《债权人非现场议事规则》。

第一次债权人会议后，管理人与债权人、联合重整产业投资人进行了充分的沟通与协商，亦向各方征询了建议和意见，制定了本重整计划草案。

三、资产评估情况

德威新材预重整期间，苏州中院于2021年6月25日摇号确定了评估机构。评估机构对德威新材名下主要资产及主要子公司资产进行了评估。

德威新材主要资产均已被抵、质押，包括：德威新材及子公司滁州德威、南通正盛的土地使用权；德威新材及子公司滁州德威的机器设备；德威新材持有的对和时利、诺德化工、贵州特车等全部股权。

四、负债情况

德威新材目前负债284,594.49万元，负债情况具体如下表所示：

单位：万元

债权类型	债权金额	备注
有财产担保债权	56,657.90	
职工债权	80.85	
普通债权	227,855.74	包括已审查或核查确认的债权222,181.44万元和未申报账载债权5,674.30万元。
合计	284,594.49	

五、偿债能力分析

根据现有德威新材资产实际情况，综合资产评估结论及其他各种影响变现的因素，如破产清算，按照《破产法》规定的清偿顺序，担保财产变现所得优先用于偿还有财产担保债权，其他财产的变现所得在支付重整费用、共益债务、职工债权、税款债权等后，剩余2,970.54万元可用于清偿普通债权，在不考虑税费影响的情况下，模拟清算状态下的普通债权清偿率为1.42%。如考虑相关资产变现的交易税费（德威新材和滁州德威不动产及其他资产变现时产生的土地增值税、增值税、印花税等），德威新材破产清算状态下的普通债权清偿率预计为1.09%。

第二部分 重整投资人基本情况

一、福建新旭恒控股集团有限公司

企业名称	福建新旭恒控股集团有限公司			经营状态	存续
英文名称	Fujian Xinxuheng Holding Group Co., Ltd			成立日期	2021/11/9
官方网址	https://www.fjxuheng.com/			核准日期	2023/3/15
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			营业期限	2021-11-09 至 无固定期限
统一社会信用代码	91350102MA8U8BA57R	组织机构代码	MA8U8BA57	注册号	350102100798290
注册资本	5,000 万 CNY	登记机关	福州市鼓楼区市场监督管理局	国民经济行业分类	租赁和商务服务业 商务服务业 组织管理服务 企业总部管理 (L7211)
法定代表人	邱国文	实际控制人	林万鸿	Wind 行业分类	金融 多元金融
注册地址	福建省福州市鼓楼区温泉街道五一北路纱帽井 3 号福建邮政广场裙楼一至四层 M17 文化广场 4F02				
办公地址	福建省福州市鼓楼区得贵路 M17 广场				
经营范围	一般项目：企业总部管理；以自有资金从事投资活动；融资咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）				

二、中海外城市开发有限公司

企业名称	中海外城市开发有限公司			经营状态	存续（在营、开业、在册）
英文名称	China Overseas Urban Development Co., Ltd.			成立日期	2019/7/5
官方网址	http://www.zhwkg.com/index/article/info.html?cate=59&id=363			核准日期	2023/05/16
公司类型	有限责任公司(国有控股)			营业期限	2019-07-05 至 无固定期限
统一社会信用代码	91110113MA01L8BH32	组织机构代码	MA01L8BH-3	注册号	110113027412982
注册资本	108000 万元人民币	登记机关	北京市平谷区市场监督管理局	国民经济行业分类	房地产业 房地产业 房地产开发经营(K701)
法定代表人	丁华	实际控制人	/	Wind 行业分类	商务服务业
注册地址	北京市平谷区大华山镇前北宫东大路 3 号				
办公地址	北京市海淀区西三环中路 10 号望海楼 E 座				
经营范围	道路货物运输;房地产开发;规划管理服务;水污染治理;国内陆路货运代理;包装服务;货物进出口、技术进出口、代理进出口;技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务;销售钢材、矿产品(不含煤炭)、化工产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品)、木材、机械设备、通讯设备、五金交电(不含电动自行车)、橡胶制品、电子产品、仪器仪表、建筑材料(不含砂石及砂石制品)、办公用品、				

	<p>日用品;施工总承包;工程管理服务;会议服务。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)</p>
--	---

第三部分 重整计划（草案）摘要

为便于各方全面快速了解重整计划草案，现就方案简要说明如下：

一、 方案核心要点

（一） 重整范围

本次重整系对债务人德威新材单一公司进行重整，纳入重整范围内的资产为：德威新材名下坐落于太仓市浮桥镇浏家港华苏中路 15 号的不动产；德威新材名下其他现有非对外投资资产；德威新材对外投资资产的保留范围为滁州德威、南通正盛、德润斯特博以及万益高分子、万益电缆。

除前述重整范围内的对外投资外，德威新材其他对外股权投资资产均在重整程序中依法剥离、处置、清理，用于支付重整费用及清偿债务。

（二） 重整投资人

中海外城开在预重整阶段已经实施部分重整工作，并投入 11,022 万元资金向第三方收购其对德威新材持有的债权并予以豁免。除上述已经支付的 11,022 万元外，重整投资人将再投入 15,000 万元资金，受让德威新材资本公积转增的部分股票，用于支付重整费用和共益债务、清偿债务、补充公司流动资金等。此外，联合重整产业投资人另提供不少于 5,000 万元借款进一步补充公司经营资金的流动性。

联合重整产业投资人已向公司提供 3,000 万元共益债借款用于支持公司经营。

（三） 出资人权益调整方案

德威新材将以现有总股本（扣除应注销但尚未注销的股权激励限售股）为基数，按照每 100 股缩为 25 股的比例对登记在册的全体股东所持有的股份进行缩股，并形成资本公积，连同联合重整产业投资人收购并豁免债权形成的资本公积及德威新材 2021 年度原有资本公积，一并实施资本公积转增股票。

转增股票不向原股东分配，其中部分由重整投资人有条件支付对价受让，其余按照本重整计划草案的规定清偿债权或补偿中小投资者。

（四） 债权调整及清偿

1. 有财产担保债权

有财产担保债权指《破产法》第八十二条第一款第一项所规定的对德威新材的特定财产享有优先受偿权的债权（不包括对德威新材子公司特定财产享有优先受偿权的债权）。

对重整范围内德威新材的特定财产享有优先受偿权的有财产担保债权，在特定财产评估价值范围内全额留债清偿，债权金额超过评估价值的部分调整为普通债权。

对重整范围外德威新材的特定财产享有优先受偿权的有财产担保债权，以对应特定财产变价处置受偿，债权金额超过该特定财产实际处置清偿金额的部分调整为普通债权。

2. 职工债权

职工债权不作调整，全额现金清偿。

3. 特别债权

普通债权中部分债权对德威新材子公司资产享有抵押优先权或融资租赁相关权利。本着公平清偿原则，本计划草案特设立特别债权组，对该部分债权在其对应特定财产的评估价值范围内的金额调整确认为特别债权，全额按股票偿债方式清偿。

4. 普通债权

每户债权人 10 万元以下（含本数）的部分，以现金方式全额清偿；超过 10 万元以上的部分，按照 2%的比例现金清偿，同时按照 3%的比例以股票偿债方式清偿。

上述清偿方案实施完毕后，剩余未受偿的普通债权，由债权人予以折让豁免，用于弥补违规事项给公司造成的损失、以及缺少商业实质的账面资产损失。

（五） 破产清算与重整状态下的清偿率对比

根据债务人的资产负债、审计评估情况进行分析，有财产担保债权、特别

债权以及普通债权，按照本重整计划实施清偿，相较于清算状态下的清偿率明显提高或未发生损害债权人利益的情形。

（六） 中小投资者权益保障

德威新材已经严重资不抵债，净资产为负。如破产清算，全体股东权益归零。若按本重整计划执行，相较于破产清算，将有效保障中小投资者权益。

二、 重整计划的实施效果

如本重整计划能够实施，债权人利益能够比破产清算得到更优的保护，中小投资者的权益能够得到有效保障，同时能够化解德威新材的巨额债务，保留公司的资产运营价值，继续为当地经济和就业作出贡献，并为股东创造长远效益。

第四部分 经营方案

一、 主要经营思路

重整后的德威新材，将根据自身的资源条件、生产能力、发展优势以及行业特点和竞争态势，专精于优势主业，拓展高价值市场领域、提升品牌价值，重塑公司的竞争力。公司将围绕聚焦核心产品的经营思路，科学发展创新，降低运营成本，提质增效，增强公司的造血功能和盈利能力。同时，公司还将充分发挥自身优势，加大对产品的研发投入，增强公司可持续经营能力，不断提升核心竞争力，实现公司的重生和高质量发展。

二、 主要经营计划

（一）加强内部管理，完善治理结构

公司将继续致力于完善治理结构，加强内部控制制度建设，构建一套有效的经营风险防范和化解机制，进一步规范化运作，提升公司经营管理水平，加强财务风险管控，确保公司治理结构更加科学规范。

（二）发挥主业优势，引领创新技术

公司将继续发挥品牌、市场、产品、质量、渠道等优势，强化产品研发能力和现代营销体系建设，完善供应链体系，提升产品价值链，积极引领技术创新。公司已与中国科学院工程塑料重点实验室确立产学研合作意向，重整后，联合重整产业投资人将牵头与中国科学院工程塑料重点实验室签订产学研战略合作协议，并建立产学研基地，这将有助于公司在人才培养、技术研发等方面取得更大的进步和发展。

（三）公司核心产品发展和竞争力

1. 高压电缆料的技术更新与产能突破

德威新材高压电缆材料在国家重点项目和国家电网重点工程中表现出色，成绩领先，是目前国内为数不多取得超高压材料较多成果的材料厂家之一，公司掌握研制高压电缆 XLPE 绝缘料和屏蔽料的关键技术，在高压电缆料进口替代中可以扮演重要角色。在 110kV 及以上绝缘料基础上，德威新材已形成成熟的工艺

基础；在 220kV 绝缘料和 500kV 绝缘料上，德威新材同样已积累了较多的研究经验和成果。公司提供的 220kV 绝缘料和屏蔽料制成的电缆已通过型式试验、预鉴定试验，在国网辽宁阜新新煤线完成了工程应用；公司提供的±500kV 直流电缆用绝缘料与屏蔽料用于冬奥会张北工程。未来公司将深耕该优势领域，根据市场需求扩大产能，争取更多的市场份额。

2. 稳固汽车线束材料市场地位，拓展新能源车发展方向

公司生产和销售的汽车线束材料主要服务于汽车电线电缆行业，满足国标 GB/T25085、GB/T25087、德标 DIN72551、日标 JASOD611、国际标准 ISO19642、充电桩 GB/T33594、EN50620、UL2263 标准。PVC 汽车线束材料作为公司拳头产品，种类齐全，获得多个合资主机厂认可，IATF16949 体系完善。基于现有客户的市场效应，公司汽车线束年产销量约 10000 吨，重整后，公司将进一步拓展国产汽车线束材料市场，大幅提高产销量。同时，公司将积极布局新能源汽车线束材料的生产和销售。

3. 新产品研发布局及展望

公司具备 UL 高阻燃电缆料、医用 PVC 料、硅烷交联低烟无卤阻燃聚烯烃/硅烷交联无卤阻燃弹性体、阻燃聚氨酯弹性体 TPU、高压直流绝缘料屏蔽料、中/高压改性聚丙烯绝缘料屏蔽料、工程塑料-改性聚苯醚 mPPO 等新产品的技术储备，后期将结合市场需求进一步加大研发和市场布局。

（四）整合渠道资源，开拓国际市场

为进一步提升公司重整后的经营能力和市场渠道，联合重整产业投资人通过自身资源，接洽引入东南亚知名电线电缆制造公司，其产品线广泛涵盖建筑电线、低中高压电力电缆、阻燃电缆和低烟气（LSF）电缆、太阳能电力电缆、局域网（LAN）电缆、铜电信电缆和电信电缆以及机场照明电等，其主要客户遍布东南亚、中东及南、北美洲地区。联合重整产业投资人将与其合作整合相关资源，辐射东南亚市场，并开拓中东、南美和非洲的相关电缆行业市场。

（五）引入优势产业，打造新的业绩增长点

公司全资子公司南通正盛在江苏省如东县洋口港经济开发区临港工业区拥有化工用地 241 亩。重整完成后，联合重整产业投资人将全面发挥南通正盛现有资产的独特优势，打造新的优势产业或注入相关优势资源，为公司未来的业绩提供新的增长动力，提升公司的核心竞争力。

公司将以持续经营、稳健增长为目标，力争迅速扭亏为盈，通过三年的规范化、高效化经营，实现公司的销售额、市场份额、利润水平均超越曾经的历史高点，成为一个能够为全体股东带来丰厚回报的企业。

江苏德威新材料股份有限公司

董事会

二〇二三年十一月

