



回应

系正常推进境外重组程序的一部分

昨天,中国恒大在港交所公告,公司注意到有关媒体的报道,现澄清,公司目前正在正常按照计划推进境外债务重组。由于本集团的美元债券受纽约法管辖,本公司根据美国法典第15章,向美国法院申请承认香港和英属维尔京群岛(BVI)法律体系下的境外债务重组协议安排,系正常推进境外重组程序的一部分,不涉及破产申请。

名词解释

什么是破产保护?

破产保护不是一般公众认识里的破产。破产保护,是债务人在面临债务困境,又有债务重组等解决方案的可能性时,向法院寻求帮助,避免资产被多方争夺加剧危机,争取缓冲时间的一种法律途径。美国《破产法》语境下的破产保护,近似于中国大陆的《企业破产法》中预重整和破产重整的程序,都是企业在法院的主持下化解债务困境的法律途径之一。

为什么这样做

律师:为了拖延时间避免解体

广东合邦律师事务所合伙人杨登基律师昨天通过微信向记者表示,传恒大在美国申请破产保护,这不等于破产,两者有着本质区别。

据第一财经,国内也曾有其他企业在美申请破产保护,瑞幸咖啡是其中之一例。彼时该公司称,申请破产保护是瑞幸咖啡重组计划的重要一步,也是开曼程序下常见做法。

上海市海华永泰律师事务所高级合伙人孙宇昊向记者分析称,恒大已经面临资不抵债,或明显缺乏清偿能力的境地,其在美申请的破产保护如能通过,则能够达到暂停美国境内针对恒大的诉讼程序,为离岸债务重组计划的通过创造良好的条件。未来如恒大能重组成功,则其具备了起死回生的可能性。并且对债权人来说,破产重组总体上比破产清算的受偿率会更高一些。

根据美国破产法第15章,该章程为借款人提供了一个同时提出债权和清偿所有债务的机会。外国破产可能不适用于美国债务,但根据本章规定申请破产,一个债务人可以在多个地方同时宣布破产,这给了个人或公司机会在每一个欠债的地方立即获得救济。非美国企业利用破产法第15章可以阻止债权人在美国对其提起诉讼或冻结其资产。破产保护并非公司未来无法经营,也不是破产清算,只是一种继续经营下去的手段。

协理管理集团联合创始人黄立冲认为,恒大此举其实是为了拖延时间避免解体。

在提交美国破产法第15章申请后,恒大需要履行的程序包括:首先,需要提供详细的财务信息和债务状况,以便法院判断其是否有资格申请第15章保护;其次,需要提出具体的债务重组计划,包括如何偿还债务、如何改善经营状况等;最后,需要获得法院的批准,才能正式进入第15章保护。

在黄立冲看来,这一举动意味着恒大正在寻求全球范围内的债务重组,而不仅仅是在中国。这可能会使其债务重组更为复杂,但也可能为其提供更多的解决方案。同时,这也显示出恒大的财务状况可能比公众之前了解的更为严重,因为通常只有在财务状况极度困难的情况下,企业才会选择申请第15章保护。

那么,恒大在美国申请破产保护对恒大国内的楼盘和普通购房者是否会有影响?

杨登基律师分析认为,恒大后续一系列动作,对国内的楼盘或普通购房者等产生的影响较小。因恒大国内楼盘基本都是由相对独立的项目公司持有,即根据合同相对性原则,恒大在美国的破产保护等可能会涉及到集团公司的股权问题,但多层股权穿透概率不高。此外,因国内恒大的楼盘开发的商品房,很多涉及到普通购房者、工抵房甚至商票抵房等,因中国法律保护普通购房者,或中国有相应的保交楼政策,所以对国内的楼盘或普通购房者影响较小。

恒大在美国
申请破产保护

律师分析:为了拖延时间避免解体,对国内楼盘或普通购房者影响较小



许家印

据外媒报道,当地时间17日(周四),恒大集团向位于曼哈顿的美国破产法院申请债权人保护。分析报道称,此举旨在保护其美国资产免受债权人的影响,同时在其他地方进行重组交易。

据报道,恒大在向法院提交文件中表示,正在寻求对在香港、开曼群岛和英属维尔京群岛等地进行的重组谈判的认可。恒大集团表示,债权人可能会在本月就重组进行投票,并可能在9月的第一周获得香港和英属维尔京群岛法院的批准。

恒大提议,在9月20日举行破产保护听证会。

根据美国破产法第15章,允许美国破产法院承认涉及外国的破产或债务重组程序,非美国企业利用破产法第15章可以阻止债权人在美国对其提起诉讼或冻结其资产。第15章破产法也赋予外国债权人参与美国破产案件的权利,并禁止对这些外国债权人的歧视。

曼哈顿破产法院的记录还显示,恒大旗下子公司天基控股及景程公司17日也根据第15章申请了破产保护。

新闻多一点

恒大离摘牌退市还剩33天

8月14日晚间,恒大公布的一系列公告中,丁玉梅被称为“独立于本公司及其关联人士的第三方”,并未如此前一般被列为恒大实控人许家印配偶。一时间,许家印是否已经与妻子丁玉梅离婚的猜测甚嚣尘上。对此,恒大方面回应称:“不清楚,没有消息。”

此外,16日晚间,恒大地产因涉嫌信息披露违法违规,被中国证监会立案。

同在16日晚间,中国恒大在港交所公告,为让恒大协议安排下的债权人有时间考虑拟议认购及其对恒大协议安排债权人的影响,公司决定延期并重新召开恒大协议安排会议。

恒大所指的拟议认购,是中东资本纽顿集团认购中国恒大附属公司恒大汽车的新股份事宜。此前,纽顿集团已确认向恒大汽车战略投资5亿美元,占扩大后已发行普通股总数的27.5%,加速公司在电动汽车领域的发展。

恒大表示,为了让债权人有时间考虑纽顿集团认购协议,决定延迟债权人会议至8月28日。在会议举行前,境外债权人将权衡是否接受恒大此前提出的重组方案。这对于恒大的命运来说十分关键。

恒大在2021年底正式违约后,一直在努力偿还贷款。

8月10日晚,恒大地产集团有限公司(以下简称恒大地产)连发多份报告,包括2022年债券年报、2022年债券半年报、2021年债券年报,还有恒大地产2022年和2021年的年度审计报告及2022年半年度财报。

财报数据显示,恒大地产2022年度的净亏损人民币527.20亿元,截至2022年12月31日,流动负债合计人民币16787.47亿元,而公司的货币资金(包括现金及现金等价物和受限资金)总额为人民币91.73亿元。公司总负债18338.19亿元,总资产14685.57亿元,已资不抵债。

此外,恒大财报显示,从2021年度到2022年度,恒大两年净亏损约8120亿元。截至2022年12月31日,其负债总额24374亿元,剔除合约负债7210亿元后为17164亿元。同时,从2021年度开始,恒大净资产由正转负,截至2022年底,其总资产约18383亿元,总负债约24374亿元,净资产约-5991亿元。

截至2022年12月31日,恒大负债总额24374亿元,剔除合约负债7210亿元后为17164亿元。其中,借款6123.9亿元、应付贸易账款及其他应付款项10022.6亿元(含应付工程材料款5961.6亿元)、其他负债1017.4亿元。包括完全竣工及在建的在售项目累计1241个;拥有土地储备2.1亿平方米;参与旧改项目79个,其中大湾区55个(深圳34个),其他城市24个。

值得一提的是,恒大还面临着项颇为棘手的问题,即至今已推迟了五次的清盘呈请聆讯。从2022年8月31日开始,先是延期2个多月时间至2022年11月7日,几天后又宣布再次延期至2022年11月28日,此后又宣布延期至今年3月20日。今年3月20日,中国恒大又将聆讯进一步延至2023年7月31日。7月31日,中国恒大发布清盘呈请聆讯延期公告,鉴于公司境外重组的最新进展,呈请人同意推迟该呈请的聆讯。香港高等法院已批准同意传票,该呈请的聆讯押后至2023年10月30日。

而根据港交所给出的复牌指引,该清盘呈请需要撤销或者解除之后,中国恒大的股票才能复牌交易。

目前距离中国恒大股票停牌18个月的最后日期9月21日只剩33天,若恒大无法在这个时间前解决清盘呈请的问题并成功复牌,上市主体将被摘牌。

综合第一财经资讯、界面新闻、每日经济新闻

招租公告

我司拟将永川区昌州大道中段218号25幢1-1铺面进行招租,面积111.23平方米,租金底价3000元/月,租赁期1年,请有意者竞价,将意向函邮寄至以下地址,公示期1日,公示期满后意价高者取得承租资格。本竞价有效期以本公告发布之日起15日内有效。

联系人:吴先生 电话:15111999335
邮寄地址:重庆市渝北区两江天地1单元3-2
重庆两江新区长江三峡小额贷款有限公司
2023年8月19日