

记者 张晓迪

山东万通石油化工集团有限公司（以下简称：“万通石化”）正在努力应对资金紧张的局面。此前，由于未按时结清相关担保贷款，万通石化被中信银行、兴业银行等申请执行；相关法院还对万通石化与其实控人王军采取了限制高消费措施。

近日，万通石化公告，其旗下“16鲁通02”将于10月30日迎来利息兑付。此外，界面新闻记者注意到，“16鲁通02”也将于11月29日整体到期。

“16鲁通02”是目前万通石化旗下唯一一只债券，发行于2016年11月29日，发行总额为8.6亿元，期限为5年，附存续期内第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。2019年11月29日“16鲁通02”回售到期，在此之前万通石化召开债券持有人会议，与投资者签署分期偿还协议，按照分期偿还协议进行偿债，并将“16鲁通02”后2年的票面利率由5.97%上调至7.97%。

据其半年报披露，截至2021年6月底，该债券余额为1.94亿元。

面对银行债务和公开市场即将到期债券，万通石化表示，目前资金紧张，在保证正常生产经营的前提下，盈利资金有限用于偿还公司债券，其余资金用于偿还银行债务。同时，在当地政府的协调支持下，银行机构尽量不对万通石化采取强制措施，使万通化工用时间换空间，逐步化解金融危机。

据联合资信相关评级报告，截至2021年6月28日，万通石化未结清信贷及授信中，关注类贷款47.29亿元，不良类贷款5.34亿元。

此外，万通石化存在多项对外担保债务，截至2021年6月末，其担保余额为27.97亿元。而由于被担保企业经营状况差，万通化工被连带涉诉、被执行，甚至因此被列为失信被执行人。

据全国执行信息网信息显示，截至目前，万通石化共有11项目被执行信息，合计执行标的21.55亿元；被列为失信被执行人2例，涉案金额约1.58亿元；被显示高消费记录14例。

据界面新闻记者不完全统计，万通石化所涉债权银行有恒丰银行东营分行、兴业银行东营分行、中信银行东营分行、齐商银行东营西城分行、中国建设银行东营分行、民生银行东营分行、平安银行济南分行等。

近期，中信银行东营分行对万通石化共发起3项执行申请，涉及执行标的合计8.09亿元；兴业银行东营分行发起的执行申请，涉及执行标的为1.20亿元。

对此，万通石化也于2021年9月28日~10月21日公告称，目前这两家银行正在处置上述债权，待通过法律程序处置完该上述债权，再与其共同协商后期方案。

为了追债，兴业银行东营分行和中信银行东营分行等多家银行申请对万通石化及其实际控制人王军采取限制高消费措施。

万通石化的2项失信因对外担保违约所致，涉及金额合计0.88亿元，除复利外，这两项债务本金和利息合计7000多万。

万通石化于1998年由其创始人王军出资成立，彼时注册资本仅200万元。后经过多次股权变更和增资，目前其注册资本13.11亿元，王军实控的万通海欣控股集团有限公司（以下简称：“海欣控股”）持有其89.11%股权，剩余10.89%股份由万通化工员工持股。

公司业务范围以石油化工、精细化工为主要产业，经营领域涉及石油化工、精细化工、仓储保税、港口、码头、成品油批发零售、地产置业等多个行业。

一位当地银行人士告诉界面新闻记者，在2018年国际原油价格持续上涨后，万通石化成本支出大增，同时盈利空间被大大压缩。

同时，由于民企之间存在“互保圈”，在对外担保债务出现违约后，万通石化信用也连带受到严重影响，从而影响了其自身的融资。

由于资金紧张，王军还将海欣控股所持万通化工的合计48.34%的股份进行了质押，国家企业信用信息公示系统显示，质押对象有光大银行东营分行、农业银行东营西城支行、广发银行济南分行，以及民生租赁等。

据其年报披露，2018年开始，万通石化营收下滑严重，当年，其营业收入173.56亿元，同比下滑2.97%，归母净利润下滑31.92%；到了2019年，其经营情况持续恶化，其中，2019年实现营业收入110.87亿元，同比下降36.12%，归母净利润同比下降95.45%；到2020年，营业情况有所好转，但2021年上半年，再次出现营收下滑的情况。

截至2021年6月底，万通石化实现总收入55.59亿元，同比增加7.45%，但归母净利润仍然下降27.63%。

债务方面，截至2021年6月底，万通石化资产规模192.96亿元，负债合计109.00亿元，资产负债率为56.49%。其债务机构中，流动负债高达94.50亿元，占其总债务的87%，其中，短期银行借款高达64.39亿元。

由于与关联方之间存在大量关联交易，2020年底万通石化货币资金较上年底下降99.42%，应收账款较上年底增长1008.16%。而截至2021年6月底，万通石化账面货币资金仅433.25万元，明显不能覆盖其到期债务。

对于即将到期的“16鲁通02”，联合资信在2021年6月底再次对其进行跟踪评级，并维持了其“16鲁通02”AA-，评级展望为负面的信用等级。

上述银行人士表示，实际上除了公开市场上的兑付，万通石化的银行贷款逾期问题也值得关注。

界面新闻记者自接近山东万通石化方面的知情人士处获悉，目前“16鲁通02”余额为1亿，该公司已明确，将于10月底和11月底按时兑付完成“16鲁通02”，至于银行贷款还需要采用一定的展期安排，目前公司生产经营正常。