

济宁国资旗下赛瓦特冲刺新三板

“对赌协议”剑指2026年前上市

◆导报记者 杜海
见习记者 于婉凝 济南报道

11月底,赛瓦特(山东)动力科技股份有限公司(下称“赛瓦特”)披露公开转让说明书(申报稿),公司冲刺新三板之旅正加紧推进。经济导报记者注意到,2022年初,各方曾签署股权转让协议,协议涉及业绩对赌、回购条款等内容。对赌条款提出,赛瓦特2022至2024年的营业收入及扣非净利润年均复合增长率不低于15%,并指明赛瓦特2026年之前实现上市目标。

赛瓦特主营业务为内燃发电机组的研发、生产和销售,公司位于济宁市高新区黄屯镇。济宁市国资委通过济宁鑫科实际控制赛瓦特,为后者的实际控制人。

收入和利润规模均呈增长趋势

公开转让说明书显示,2019年11月,济宁鑫科通过股权转让取得赛瓦特43.74%的股权,第二大股东深圳吉鑫持股36.26%,济宁鑫科持股不超过50%,且与第二大股东的持股比例较为接近,不能单独控制公司的生产、经营、财务、人事等各项决策;2022年5月,赛瓦特发生股权转让,转让完成后,济宁鑫科持有公司56.96%的股权,持股比例超过50%,能够对公司生产经营产生决定性的影响。济宁鑫科的实际控制人济宁市国资委,成为赛瓦特实际控制人。

赛瓦特表示,公司实际控制人虽然发生变更,但济宁鑫科和深圳吉鑫始终作为公司第一、第二大股东参与公司的重大事项决策。实际控制人发生变更后,公司的治理结构、生产经营、日常管理及人员结构均未发生重大变化,公司始终能够合法规范经营;报告期内公司业绩稳定增长,实际控制人变更未对公司经营业绩和持续经营能力产生不利影响。

经济导报记者获悉,2022年1月,济宁鑫科与深圳吉鑫、济宁众诚、赛瓦特签署了股权转让协议,该协议涉及新投资者进入的限制、业绩对赌、回购条款、上市进程承诺等特殊投资条款。其中约定,未经济宁鑫科同意,深圳吉鑫、济宁众诚不得转让其持有的赛瓦特股权,深圳吉鑫、济宁众诚或合伙人亦不得转让股权或合伙份额(如深圳吉鑫、济宁众诚股东出于税收筹划考虑需要转让股权,但实



际控制人不发生变更的情况下除外)。

上述股权转让完成后,济宁鑫科确保深圳吉鑫、济宁众诚及其管理团队拥有自主经营管理权的前提下,深圳吉鑫、济宁众诚承诺赛瓦特达到以下财务指标:以2021年的营业收入及扣非净利润为基准,2022-2024年的营业收入及扣非净利润年均复合增长率不低于15%。如果承诺期内未完成协议约定业绩目标,则深圳吉鑫及济宁众诚应按照济宁鑫科的书面要求,由深圳吉鑫及济宁众诚对济宁鑫科的股份进行回购。此外,赛瓦特2026年之前未实现上市目标(包括但不限于在北京证券交易所、沪、深证券交易所上市),则深圳吉鑫及济宁众诚应按照济宁鑫科的书面要求,由深圳吉鑫及济宁众诚对济宁鑫科的股份进行回购。

那么,公司此番冲刺新三板,是否意在北交所上市?公司第二大股东深圳吉鑫的“话语权”会否逐步弱化?11月30日,经济导报记者多次拨打赛瓦特信息披露事务负责人李海艳的办公电话,但一直无人接听。

财务数据显示,2021-2022年度及2023年上半年,公司分别实现营收3.35亿元、3.52亿元和2.17亿元,分别实现净利润812.19万元、1952.07万元和2890.53万元,收入和利润规模均呈增长趋势。报告期内,其加权平均净资产收益率分别为4.71%、8.57%和12.76%,亦呈现增长趋势。

根据中兴华出具的相关审计报告,赛瓦特最近一期末每股净资产为2.25元/股,不少于1元/股,最近两年净利润均为正且累计不低于800

万元,满足新三板《挂牌规则》第二十一条第(一)款的要求。

行业内竞争日趋激烈

赛瓦特主要产品为燃油发电机组、燃气发电机组、太阳能发电机组、瓦斯发电机组和移动照明灯塔,并可为客户提供发电站、数据中心、医疗服务、矿山、救灾、电信、海港海运、油气田等供电综合解决方案。

目前,我国内燃发电机组行业基本形成了三个梯队的竞争格局:康明斯、卡特彼勒、威灵信等国际企业掌握着最先进的机组用发动机和发电机核心技术,处于行业第一梯队,主导着高端市场;泰豪科技、科泰电源、无锡百发以及赛瓦特等10余家内资专业整机生产企业基本处于第二梯队,并在中高端市场占据重要地位;其他生产规模小、竞争能力较弱的国内企业处于第三梯队,主要面向低端市场,通过简单组装生产通用型标准产品。

“自赛瓦特品牌创立以来,该公司一直坚持走技术创新之路,通过近30年的积累,产品技术不断提升,在市场上树立了较高的品牌知名度。”有行业观察人士告诉经济导报记者,目前,“赛瓦特(SWT)”已成为行业的知名品牌。

华北地区一家券商的业务经理郝庆对经济导报记者分析说,发电设备制造行业目前正处于高速发展阶段,行业内企业数量逐年增加,市场竞争日趋激烈。随着全球范围内储能新技术的崛起,行业迎来新的发展机遇,吸引了各类社会资本进入,未来可能有更多具有新能源

发电研发能力的公司参与到行业中来,从而加剧市场竞争。

对此,赛瓦特方面也坦言,公司目前产品以燃油(柴油)发电机组、移动照明灯塔为主,随着光伏、风能发电系统或传统能源和新能源混合发电系统等新产品的不断推出,公司目标市场可能面临竞争加剧的风险。如果不能及时适应下游市场需求变化,提升产品竞争力,或推出更为先进的技术,并形成一定销售规模,就会削弱公司的市场竞争力,进而对公司未来经营业绩产生不利影响。

“自成立以来,公司依靠自身资金积累以及银行贷款逐步扩大产能,将技术实力转化为市场竞争力。但随着下游客户采购需求的日益强烈,公司的产能瓶颈凸显;销售规模增加,也使得产品采购成本、售后维护成本等资金需求相应增加;为保证产品的竞争力,公司需要不断加大技术升级的投入。因此,现有融资渠道已无法满足公司进一步发展的需要。”赛瓦特表示,公司所处的行业具有典型的规模经济特征,并呈现出规模效应递增的特点,只有规模化经营才能有效降低经营成本、抵御市场风险。公司目前规模偏小,较难与大型发电机组制造企业竞争,但若公司能抓住发展机遇,迅速扩大规模,将在激烈的市场竞争中占据有利地位。

值得一提的是,赛瓦特积极推进业务全球化,2021年、2022年及2023年1-6月,公司境外销售金额分别为6633.85万元、4469.86万元和2175.52万元,占主营业务收入的比例分别为19.79%、12.71%和10.03%。

<<上接1版

林武强调,要扎实做好新型工业化各项工作,全面加快新型工业化进程。一是聚焦高端化发展,着力调整优化产业结构。要在改造传统产业上持续发力,聚焦冶金、化工、轻工、建材、纺织服装、机械六大重点产业,加大技改力度,延伸产业链条,促进布局优化。要在培育新兴产业上持续发力,聚焦新一代信息技术、高端装备、新能源新材料、现代医药、绿色环保、新能源汽车、安全应急装备七大重点产业,加快关键核心技术应用,促进新兴产业融合集群发展。要在布局未来产业上持续发力,重点瞄准元宇宙、人工智能、生命科学、未来网络、量子科技、人形机器人、深海空天七大未来产业,加强前瞻性研究布局,建好未来产业先导区。要深入实施创新驱动发展战略,提升产业创新能力,促进产业链创新链深度融合,引领推动产业转型升级。

二是聚焦智能化发展,着力推进数实深度融合。要更大力度推进智改数转,按照抓普及和抓提升“两步走”的思路推进,加强领导干部培训,抓好中小企业转型,用好工业大数据资源,夯实数字设施底座。要更大力度拓展应用场景,以龙头企业为重点,加快探索基于细分行业的数字化转型模式,形成数字化应用创新示范。要更大力度促进人工智能应用,统筹布局通用大模型和垂直大模型,丰富算力资源,培育一批高水平智能技术和产品,大力推进“人工智能+”。

三是聚焦绿色化发展,着力推动清洁低碳转型。要狠抓降碳减排,推进工业生产全过程能耗、污染物控制,大力优化工业用能结构。要狠抓绿色制造,持续开展绿色工厂建设,加快构建绿色供应链,着力打造绿色园区。要狠抓资源综合利用,深化“亩产效益”综合评价改革,积极推进资源整合和盘活利用,大力发展循环经济,提高工业领域资源节约集约水平。

四是聚焦集群化发展,着力打造优良产业生态。要梯度培育企业群体,做强龙头骨干企业,培植优质中小企业,促进企业融通发展。

要加快壮大优势集群,构建“省级—国家级—世界级”集群梯次发展格局。要因地制宜加力打造县域特色集群,加快完善集群公共服务体系,有效破解要素瓶颈。要建强做优经济园区,集中资源力量培育主导产业,盯紧抓牢重点工业项目,深化开发区管理体制改革。

五是聚焦夯实实体经济根基,着力培育壮大先进制造业。要深入实施先进制造业突破行动,抓好制造业创新能力提升,抓好优势制造业培育壮大,抓好制造业运行监测。要深入实施标志性产业链提升行动,突出抓好11条标志性产业链,做好补链、强链、建链文章。要坚持底线思维、极限思维,全面提升产业链供应链韧性和安全水平。要深入实施“云行齐鲁·工赋山东”行动,巩固拓展先发优势,加快行业应用,加速向园区落地。要深入实施“山东制造”品牌提升行动,提升品牌标准,加强品牌培育,强化品牌宣传。要加快发展生产性服务业,推动现代服务业与先进制造业相融共生、互促共进。

林武指出,推进新型工业化是一项庞大的系统工程,要统筹各种力量,凝聚各方力量,创造性开展工作,确保各项任务落到实处。要加强组织领导,完善党委(党组)统一领导、政府负责落实、企业发挥主体作用、社会力量广泛参与的工作格局。要创新政策供给,产业政策要再细化,财政政策要再加大,金融政策要再创新,不断完善政策体系。要强化要素保障,落实工业要素资源保障10条,抓好深度挖潜、集优保障。要优化营商环境,健全政企常态化沟通机制,全面清理市场准入隐性壁垒,积极化解拖欠企业账款,严格规范执法检查,以法治护航新型工业化行稳致远。

会上,省工业和信息化厅负责同志汇报了省新型工业化工作有关情况思路打算,济南市、东营市、龙口市、山东能源集团、豪迈集团负责同志作了交流发言。

会议采取视频形式召开,省领导夏红民、王宇燕、张海波、范波、周立伟、陈平、李伟、王桂英,省直有关部门(单位)、驻鲁省属企业、有关中央驻鲁单位、有关省属高校主要负责同志在主会场参加会议。各市设分会场。

第二十一届(2023)山东财经风云榜参评方案

一、组织单位

主办单位:大众报业集团(大众日报社)

承办单位:山东财经大学、山东省宏观经济研究院、山东省互联网传媒集团、经济导报社

支持媒体:新华社山东分社、人民日报社山东分社、经济日报山东记者站、大众日报、经济导报、山东广播电视台、齐鲁晚报、半岛都市报、经济观察报、21世纪经济报道、第一财经日报

网络支持:人民网、新华网、大众网·海报新闻、齐鲁壹点、风口财经、今日头条、财联社、新浪、和讯、网易、腾讯、搜狐、山东财经网

二、奖项设置

主榜单:

2023山东十大财经风云人物(10个)

子榜单:

2023山东十大知名服务品牌(10个)

2023山东十大创新力企业(10个)

2023山东物流与交通运输业风云人物(10个)

三、参评资格

(一)2023山东十大财经风云人物

评选范围及标准:主业在山东境内的企业界人士,企业属地不限,籍贯不限,年龄不限。要求诚实、守信,富有创新力和领导力;具有国际视野,富有远见卓识,站位高远,立足当下;在挑战和困难面前敢于担当,积极履行社会责任;在新发展格局中积极推进现代管理,勇于开拓创新,具有年度标杆意义和突出贡献,成为新时代社会主义现代化强省建设的榜样和力量。

(二)2023山东十大知名服务品牌

评选范围及标准:企业所属知名服务性品牌及产品,包含服务于山东市场的服务企业(含山东分公司)、现代金融行业(银行、证券、保险等),要求参评企业守法经营、照章纳税、公平交易,积极维护市场经济秩序,经营状况良好,品牌知名度、社会美誉度高;能提供优质的个性化服务,传达个性化的品牌理念;有标准化的服务规范,有较高的服务信誉、服务质量和品牌价值的品牌产品;没有受到过行

政部门重大处罚。

(三)2023山东十大创新力企业

评选范围及标准:具有创新能力、发展前景良好的企业,以及服务于山东市场的科技企业(含山东分公司)。要求参评企业守法经营、照章纳税、公平交易,积极维护市场经济秩序;入选“专精特新”“瞪羚企业”“独角兽”“四”,或企业具有开拓进取、顽强拼搏的创业精神;在自主创新(特别是技术创新)方面成就卓著,掌握并拥有核心和关键技术,具有一定的核心创新产品或经营模式;没有受到过政府部门重大处罚。

(四)2023山东物流与交通运输业风云人物

评选范围及标准:在山东省内注册的具有独立法人资格的物流企业或物流园区人士,所在企业或物流园区符合行业监管要求,符合《山东省物流企业星级划分与评定》或《山东省物流园区等级划分与评定》(鲁质监标发〔2012〕65号)标准。要求诚实、守信,富有创新力和领导力;具有国际视野,富有远见卓识,站位高远、立足

当下;在挑战和困难面前敢于担当,积极履行社会责任;在新发展格局中勇于开拓创新,在技术和管理创新、重大项目实施、示范工程引领等方面成效突出,为推动物流业高质量发展做出重要贡献;没有受到过政府部门重大处罚。

四、活动宣传

大众日报、经济导报、大众网·海报新闻以及大众报业集团旗下媒体将对本次活动进行全程报道,山东财经风云榜联合采访团对获奖人物进行深度报道。经济导报等融媒体平台将开设《第二十一届(2023)山东财经风云榜》融媒专题,设置“山东财经风云榜·企业标杆”“山东财经风云榜·品牌力量”栏目,走进不同行业中的国企、民企、上市公司代表,深入挖掘其在山东经济社会高质量发展中的重大贡献;设置“山东财经风云榜·人物志”栏目,对负责任、有担当的企业家进行专访,寻找新时代经济榜样和力量;设置“山东财经风云榜·圆桌论坛”栏目,邀请业界知名专家学者以及优秀企业家,畅谈对山东在推动黄河流域生态保护和高质量发展、打造绿

色低碳高质量发展先行区上的理解认识和生动实践。

五、报名方式

请各申报企业将以下材料发送至sdcyjyb@126.com:①“第二十一届(2023)山东财经风云榜”推选活动申报表。②企业宣传片以及能展示企业申报奖项优势的相关视频,清晰度不低于1080P、横屏拍摄,无LOGO、无水印、无字幕。③企业高清LOGO(大于1M)。④若无视频,请尽可能全面提供企业照片。

六、活动流程

1、推荐及申报:2023年12月1日—2024年1月31日。

企业及企业家人线上填写报名表,组织单位分别对申报企业资质进行初审;大众报业集团组织记者深入企业探访。

2、网络投票专家评审:2024年2月1日至12日。

在经济导报融媒平台开启网络投票,结合网上投票,专家评审团进行专家评议。

3、终评及公示:2024年2月13日至15日。

经网络投票与专家评审后,进行终评。终评产生的企业及企业家名单,通过各支持媒体平台

向社会公示,公示期3天。

4、结果公布:2024年2月底。

通过各支持媒体平台向社会正式公布最终名单。

5、颁奖表彰:2024年3月。发布第二十一届(2023)山东财经风云榜榜单并举行颁奖活动。

七、其他事项

1、“第二十一届(2023)山东财经风云榜”推选活动旨在展示企业形象,诠释企业家精神,助力我省产业结构转型升级和经济高质量发展。

2、本次活动由主办单位纪检监察部门全程参与,保证所有程序的公正、公平、公开。

3、本次活动不收取报名费用,经济导报及客户端、山东财经网将进行全程报道。

八、联系人及联系方式

戴女士 15165411127



扫码获取申报表