

四川双马水泥股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-2

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券股份有限公司 副总裁 张亦弛 民生加银基金管理有限公司 投资经理 徐文琪 中国国际金融股份有限公司 电力设备与新能源分析员 宋丽凌 华西证券股份有限公司 纺织服装/教育行业首席分析师 唐爽爽
时间	2021年2月23日
地点	电话拨入
上市公司接待人员姓名	董事长 谢建平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：请简要介绍公司的业务？</p> <p>答：公司主要业务近年来进行了调整，由水泥业务转变为水泥业务和投资相关业务。公司目前拥有一家水泥工厂，水泥年产量200多万吨，骨料年产量300多万吨。</p> <p>在投资方面，公司共投资了四家基金，其中，河南省和谐锦豫产业投资基金（有限合伙）（简称“河南基金”）和义乌和谐锦弘股权投资合伙企业（有限合伙）（简称“义乌基金”）认缴规模合计逾170亿，上市公司的子公司同时也是这两家的管理人；天津爱奇鸿海河智慧出行股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“智慧出行基金”）认缴规模为65亿，主要投资新能源、电池、电动车方向；义乌基金的投资方向主要是先进制造，芯片、半导体等高端科技方面的先进制造。河南基金的投资方向是大消费的概念。在直投方面，公司投资了SaaS软件企业“慧算账”（隶属于北京公瑾科技有限公司的财税服务平台），以及教育板块的企业。</p>

公司2019年实现净利润7.29亿，2020年前三季度实现净利润6.96亿。

2、问：请介绍河南基金和义乌基金的GP及LP？

答：两只基金的GP分别为上市公司子公司及公司的关联公司，对于超额收益，两家GP分别可享有10%。两只基金的LP有部分国资和一些投资机构等，主要都是机构投资人，包含河南省现代服务业产业投资基金有限公司、义乌市金融控股有限公司等。上市公司子公司作为LP之一投资了河南基金10亿元，投资义乌基金10.8亿元。另外，上市公司的子公司担任两只基金的管理人。

注：收益分配方式详见公司于2017年7月26日披露的《关于参与投资产业基金暨关联交易的公告》及2017年8月17日披露的《关于参与投资合伙企业暨关联交易的公告》。

3、问：请问投资机构愿意投资两只基金（即，河南基金和义乌基金，下同）的原因是什么？

答：主要看好我们的投资能力以及希望通过投资有机会介入相关产业，对当地经济发展产生一定的贡献。

4、问：请介绍公司投资团队的优势？

答：公司拥有完善的投资管理团队，约有40位专业人员负责投资业务，均具有丰富的行业经验，投资业务的人员大部分来自于专业投资机构。

5、问：请问两只基金的另一家GP在基金中的职权是什么呢？

答：重大事项的决策方面会根据基金合伙协议行使权力，上市公司的子公司为执行事务合伙人，执行合伙企业的合伙事务。

注：相关信息请详见公司于2017年7月26日披露的《关于参与投资产业基金暨关联交易的公告》及2017年8月17日披露的《关于参与投资合伙企业暨关联交易的公告》。

6、问：公司希望在资本市场的定位是什么？建材还是投资业务呢？后续是否会转型？有转型方向吗？

答：上市公司在转型过程中。目前的水泥和投资二块业务都比较稳定，

能提供稳定的现金流，随着投资业务的进一步开展，可能为公司带来更多的收益，依据已披露的定期报告，投资业务已占到上市公司利润的一半左右。公司发展投资业务也可以为将来寻找转型标的和积累行业管理经验，也是工具，转型方向上会结合基金投资的方向，包括新能源汽车、电池及相关材料、芯片、半导体、大消费等在内的基金重点关注的符合国家政策支持的方向。

7、问：公司关于这两只基金的盈利模式是什么呢？

答：公司的盈利方式包含按认缴规模的2%/年收取的管理费收入；同时作为双GP之一，可享有10%的超额收益；作为LP之一也会收取一定投资收益。

8、问：公司直投以及两只基金投资的项目之间有什么关系呢？

答：基金的认缴规模大些，投资面会更广，并且已经投资了不少项目，上市公司比较看好的项目，也会进行直投。

9、问：请问公司对智慧出行基金增加投资金额的原因是出于战略上的考虑还是增加收益呢？

答：都有。

10、问：请问大股东的质押期限是否已临近，是否存在风险？

答：大股东所质押股份的数量占大股东及其一致行动人持股数量的比例为约35%，质押比例不是很高，风险可控。

11、问：请问智慧出行基金2020年前三季度的净利润为约28亿，请问什么时候可以进行分配？

答：管理人会依据相关有限合伙协议（以下简称“LPA”）进行分配。

12、问：公司对河南基金和义乌基金的收取管理费是按实缴规模还是认缴规模进行收取呢？是否基金在退出之后才会进行分配？

答：管理费按认缴规模收取。在基金运作过程中，管理人会依据LPA进行分配。

13、问：公司是否投资了私募基金相关的企业和谐汇一？

	<p>答：公司按信息披露规则进行披露。如果您从其他渠道查到了信息，请以工商登记信息为准。</p> <p>14、问：两只基金的投资项目的标准是什么呢？</p> <p>答：这是团队进行充分调研和行业研究后，选择投资领域的大赛道，其后团队进行决策。</p> <p>15、问：上市公司教育业务主要看哪个方向呢？如何看待发展前景？公司有教育团队吗？</p> <p>答：上市公司看好职业教育业务的发展前景，公司跟河南基金一起投资了瑞士酒店教育集团SEG Holding，同时，公司参与投资了清控紫荆（北京）教育科技有限公司。公司依托瑞士酒店教育集团及清控紫荆（北京）教育科技有限公司的资源，在国内组建了团队，团队核心成员均为行业内的专家。</p> <p>备注：LP指有限合伙人，GP指普通合伙人。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年2月23日