

四川双马水泥股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-3

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 非银金融组&前瞻研究组首席分析师 赵然 中信建投证券股份有限公司 非银行金融业分析员 庄严 方正富邦基金管理有限公司 研究员 陈奕君 嘉实基金管理有限公司 研究院 徐健荣 中信证券股份有限公司 资产管理业务副总裁 曾征 相聚资本管理有限公司 投资总监 王建东 相聚资本管理有限公司 高级研究员 彭文 上海盘京投资管理中心（有限合伙） 分析师 陈真洋
时间	2021年7月13日下午一点
地点	北京市
上市公司接待人员姓名	董事长 谢建平 副总经理 陈长春 证券事务代表 景晶
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：双马是主板的上市公司，主营业务为水泥，水泥作为优质资产在运营，生产经营稳定，可以获得良好的现金流。经过这几年的调整，目前公司的水泥基地在宜宾市，宜宾市具备较好的区域优势，为公司水泥业务提供了保障。水泥年产量近250万吨，另外还建设了骨料生产线，骨料生产线年产量近600万吨。同时，公司也在重点发展投资板块，借助公司主要股东的优势，大力发展投资业务，目前公司发起了两支投资基金，总规模为175亿，另外还有一些基金的投资，目前投资业务运营情况总体良好，取得了一定的收益，已占已披露定期报告数据净利润中相当大比重。</p> <p>此外，公司也在布局一些国家政策产业支持的重点行业。</p> <p>公司资产优良，业绩稳定，业绩逐年提升。</p>

2、问：两支投资基金的投资方向和收益分配模式是什么？

答：公司实控人为投资界的资深人士，具有多年投资经验。公司看好国内资本市场的发展，希望通过资本支持实体经济发展。2017年下半年，公司发行了两支基金，总规模175亿。其中，和谐锦豫的投资方向包括但不限于互联网、泛文化、大消费、跨境电商物流等，和谐锦弘的投资方向重点关注先进制造与新能源行业，包括LED太阳能、芯片设计制造、消费电子、智能装备、工业自动化、新能源汽车、无人驾驶、半导体设备等。两支基金进行积极投资，目前有些投资项目有已经上市的，也有正在申报中的。

公司在基金上的收益有三个方面，一是公司按认缴规模2%收取基金管理费；另一方面，上市公司作为GP之一，收取10%的绩效分成；第三，上市公司作为LP，收取投资收益。公司作为LP在和谐锦弘投了10.8亿，在和谐锦豫投了10亿。

3、问：未来的基金规模预期是什么样的？

答：和谐锦弘和和谐锦豫为2017年发行的基金，公司组建了投资团队，经过这几年的运作，基金目前经营较为稳健，投资有成效。公司将会继续做大做强基金业务，根据公司的规划不断推进后续新基金的发展，如涉及相关信息我们会根据信披要求及时公告。

4、问：两支基金的投资项目有哪些？

答：我们按照信披规则进行披露，部分已上市项目自身也进行了披露。

5、问：请问两支基金的运作模式、收益预期和税收方式？

答：两支基金都是双马的全资子公司作为管理人进行管理。管理人每年收取基金认缴出资2%的管理费，GP收取超额收益的20%，合伙人按出资比例享有基金的投资收益。我们管理的两支基金还没到期，没办法预测。参考市场上的一些信息，会根据具体基金和时间有不同，头部基金的收益还是不错的，可以达到年化20%以上的收益。合伙人在基金层面不用缴税，各合伙人自行缴纳。

6、问：请问基金投资团队的情况？

答：我们投资团队已有四十多人，都是行业内的资深人士，办公地点

	<p>在北京、上海和成都。</p> <p>7、问：还会继续发展水泥产业吗？ 答：经过逐步的调整，目前水泥业务已经集中在区域发展比较有优势的地方，出于战略上的考虑，我们后续会在对满足人民美好生活需要的产业方向展开布局。</p> <p>8、问：未来两支基金的双GP模式是否会继续？ 答：上市公司组建了投资团队，具有较强的运作能力，具备了自行发行、募集和管理基金的能力，会根据投资业务发展需求具体安排。</p> <p>9、问：请问基金管理费收取的年限是多久呢，延长期是否收取呢？ 答：一般基金分投资期、管理期以及延长期。投资期内，合伙企业按照合伙企业认缴出资总额的2%/年向管理人支付管理费。在管理期和延长期内，合伙企业按其尚未退出的项目投资成本和合伙企业对已投资项目预留的后续投资成本（如有）之总额2%/年支付管理费。</p> <p>10、问：公司未来的发展战略是什么？ 答：从长期规划来看，公司将围绕国家鼓励的实体经济产业，聚焦产业的发展，同时在符合国家政策法规的前提下用好资本市场的工具，支持实体经济发展，形成良性互动。</p> <p>备注1：“LP”指有限合伙人，“GP”指普通合伙人。 备注2：“和谐锦弘”指义乌和谐锦弘股权投资合伙企业(有限合伙)，“和谐锦豫”指河南省和谐锦豫产业投资基金（有限合伙）。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年7月13日