

# 四川和谐双马股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2023-3

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）
活动参与人员	财通证券      夏昌盛 财通证券      刘金金 建投资管      刘熠炜 嘉实基金      李不凡 淡水泉（北京）投资管理有限公司      杜娟 中欧基金管理有限公司      许崇晟 中信保诚基金管理有限公司      夏明月 中信建投证券股份有限公司（资管）      刘岚 厦门中略投资管理有限公司      姚迪 建信理财有限责任公司      栾天悦 国投瑞银基金管理有限公司      汤海波 上海聚鸣投资管理有限公司      涂健 摩根基金管理（中国）有限公司      翟旭 嘉实基金管理有限公司      李欣 财通证券      汪成鹏 汇添富      李泽昱
时间	2023年11月13日 15:30
地点	电话会议
形式	电话会议
上市公司接待人员	董事、副总经理兼董事会秘书陈长春、财务总监周凤
交流内容及具体问答	1、在当前不景气的投资环境下，公司仍取得了较好的募资成绩，请介绍和谐绿色产业基金 LP 的特点以及未来的募资规模？ 答：和谐绿色产业基金是公司的重点推进工作，今年五月进行了首关，有新投资者陆陆续续签约，募集工作会持续到明年五月份。该基金的 LP

记录

包括政府引导基金、专业投资机构以及具有资金实力、行业影响力的企业。下一步我们会继续推进募集工作，到时候大家可以看到整体规模。

2、募资处于哪个阶段，我们完成了多少呢？会设立募资规模的上限吗？

答：当前处于募集期，还在继续推进募集工作。这只基金已经超过目标金额 75 亿，目前的认缴总额为 79.5 亿。我们有成熟的团队和丰富的行业经验，具备品牌优势，公司还在与潜在投资者保持密切交流，募集工作会持续至明年五月份。

3、和谐绿色产业基金的是否已开始进行项目投资？投资节奏是怎样的呢？

答：和谐绿色产业基金的投资进度正常，募资和投资同时进行。和谐绿色产业基金的投资方向主要会集中在我们前两只基金积攒的优势领域，主要体现在科技领域，包括高端制造、智能制造、半导体、新能源等，这些领域我们积累了丰富的投资经验和企业资源，同时也会聚焦一些科技创新类的企业，包括目前很多新兴的板块，我们也都会进一步拓展。

项目投资节奏主要基于企业的发展情况以及我们的对企业的认知，我们希望投出明星企业。

4、目前市场上有一些对今年市场的募资和投资比较悲观的看法，公司对大环境的判断是什么样的呢？

答：对于我们来讲，私募股权投资基金是能够穿越整个经济周期的产品，无论哪个周期都有很多优秀的企业。我们对中国经济的长期发展是非常看好的，也相信我国能够在不同的行业产生具备竞争优势的行业和企业。

我们也希望在经济运行过程中，把资金投入到了市场中去，培育一些有品牌影响力，有核心科技和独特竞争优势的企业，促进经济健康快速发展。

5、公司目前基金退出的项目有多少呢，超额业绩报酬有多少呢？

答：截止目前，公司在管基金及参与投资的基金已投资项目超过 100 个，已上市或上市审核过程中的项目 20 个，拟计划申报的项目 10 个。

根据合伙协议约定，公司有权在整只基金存续期的收益超过门槛收益时收取超额业绩报酬。按照基金运作的规律，基金在去年实现门槛收益后，

我们已获得超额业绩报酬。公司投资的和谐锦豫及和谐锦弘两只基金基于截至 2023 年 6 月 30 日投资组合的公允价值，公司共产生投资收益 15.71 亿元，及按照两只基金最长存续期限届满时分配收益计算，公司预计取得超额业绩报酬 11 亿元人民币。

随着已投资项目业绩的稳定增长及退出项目的增加，公司的投资收益会更加稳固，累计超额报酬还会增长，公司会在相关不确定性消除并符合现有相关会计准则后及时确定相对应的超额报酬部分。

6、公司进行回购的目的是什么呢？

答：基于对公司未来持续稳定发展的信心和对内在价值的认可，为维护投资者利益，增强投资者信心，结合公司主营业务发展前景及财务状况，公司拟进行回购。

回购股份将用于员工持股计划或股权激励计划，以此进一步完善公司治理结构，构建长期激励与约束机制，确保公司长期经营目标的实现，提升公司整体价值。公司正在积极开展回购工作。

7、公司提到今年管理费收入同比去年略微下降，是由于和谐锦豫和和谐锦弘两只基金已有项目退出，能否请分享一下当前两只基金分别的退出进度。今年上半年和谐锦豫的营业收入和净利润是负的，我们应该如何理解？是投资项目的公允价值下降了吗，以及原因是什么？三季度表现如何？

答：私募股权投资业务的基金管理费收入略低于去年同期，是因为公司管理的和谐锦豫及和谐锦弘两只基金已有项目退出并分配实现的投资收益，管理费计算基数相应进行了调整；新募集的和谐绿色产业基金从今年第二季度开始收取管理费，随着规模的增加，对收入的贡献将逐步体现出来。

和谐锦豫半年度营收小幅波动的原因主要为该基金所投项目的上市股价变化等带来的。第三季度，和谐锦豫获得了不错的收益，公司前三季度累计投资收益约 3.53 亿，第三季度当季的投资收益约 6000 万，其中主要投资收益来源于和谐锦豫及和谐锦弘。

8、今年前三季度，利润表里公允价值有了很多提升，实现了 1.4 亿公允价值变动收益，三季度单季实现了接近 0.8 亿，请问主要原因是什么？哪些基金或项目贡献的？

答：公司公允价值变动收益核算的主要是和谐成长三期、智慧出行基金以及佰奥基金，1.4 亿的公允价值变动收益来自于这三只基金。这三只基金所投的已上市的项目股价增长较好。

9、和谐绿色产业基金最近找腾讯募资 3 亿元，是出于什么样的原因？未来是否还有与腾讯等市场化 LP 合作的计划？

答：和谐绿色产业基金的投资人是多样化的，投资人基于对和谐锦弘及和谐锦豫过往投资项目、业绩的认可以及对我们在这个领域建立的能力、资源的认可参与投资和谐绿色产业基金。

10、问：和谐绿色产业基金新签的 LP 是从什么时候补缴管理费，是从今年 5 月份开始补缴吗？

答：我们后面新签的 LP 都会从今年 5 月份首次交割开始补缴管理费。

11、问：基金投资的项目艾森半导体今年第四季度能上市吗？进度如何？

答：艾森半导体是我们投资的一个比较经典的案例，它是半导体企业，制造高端光刻胶的企业，掌握了非常核心的一些技术，光刻胶是半导体行业发展非常需要的材料。该项目处于正常审核阶段，相关上市进程，请关注公开信息。

12、问：和谐锦弘、和谐锦豫目前还在新投资项目吗？网上工商信息看到最近新增加了兰溪致德新能源、瑞浦新能源，是新投资的项目吗？还是信息披露滞后的原因？

答：两只基金已经完成了投资，部分项目已在境内境外进行上市申报，相关进度以标的企业公开披露的信息为准。

“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）”

“和谐绿色产业基金”指“宜宾和谐绿色产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）”

“和谐成长三期”指“深圳和谐成长三期科技发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）”

	<p>“智慧出行基金”指“天津爱奇鸿海海河智慧出行股权投资基金合伙企业（有限合伙）”</p> <p>“佰奥基基金”指“无锡佰奥基股权投资合伙企业（有限合伙）”</p> <p>“艾森半导体”指“江苏艾森半导体材料股份有限公司”</p> <p>“兰溪致德新能源”指“兰溪致德新能源材料有限公司”</p> <p>“瑞浦新能源”指“瑞浦兰钧能源股份有限公司”</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无