

河南伊赛牛肉股份有限公司

关于全国股转公司对伊赛私募基金问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

河南伊赛牛肉股份有限公司（以下简称“公司”）接到贵司关于伊赛私募基金的问询函，公司对于反馈意见非常重视，对反馈意见进行认真核查落实，现就有关问题回复如下，请予审核。

（一）详细说明伊赛基金的决策机制、利益分配机制等，并结合伊赛基金股权结构，说明是否将其纳入公司合并报表及相关依据；

回复：

决策机制：

1、公司设立投资决策委员会，投资决策委员会是基金投资的最高决策机构，由投资决策委员会对项目进行审批决策；投资决策委员会由总经理、投资总监、风控总监组成。

2、公司设立总经办：由总经理组成，负责制定和实施公司总体战略与经营方案，并推动实施；把握公司发展方向，对公司经营管理中的重大事项进行决策。

3、公司设立投资部：在公司投资业务中负责对经济、行业的研究并对投研决策进行把控，构建公司基金产品投研体系，制定基金产品投资整体框架及投资策略。

4、公司设立风控部：负责对基金运行过程中涉及的运营风险、内部交易风险、产品投资风险等情况进行监督与控制，对存在的问题进行备案并提出措施方案，负责构建公司整体的风控体系，对基金项目运作过程的风险进行全面监控。

利益分配：

公司收益分配顺序

1. 弥补亏损：在公司已有法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损时，先用当年利润弥补亏损



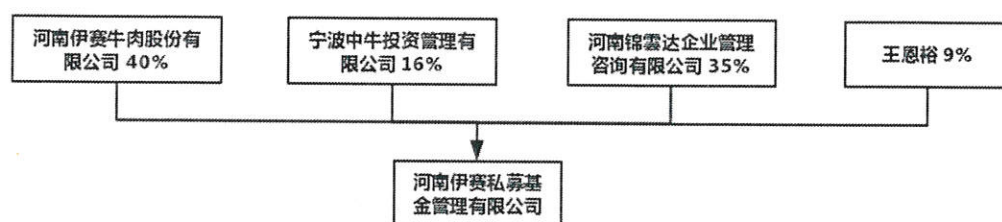
2. 提取法定公积金（1）应当提取利润 10%列入公司法定公积金（2）公司法定公积金累计额为公司注册资本 50%以上，可以不再提取

3. 支付股利：在公司弥补亏损、提取公积金后，所余利润应分配给股东，向股东支付股息

股东分配利润原则：按照实缴出资比例分配。

是否并表：

伊赛基金股权结构：



宁波中牛投资管理有限公司的企业类型为有限责任公司（自然人独资），实际控制人为买银胖，与河南伊赛牛肉股份有限公司构成关联关系。

河南伊赛牛肉股份有限公司持有河南伊赛私募基金管理有限公司 40%的股份，对河南伊赛私募基金管理有限公司没有实质的控制力，因此不能将其纳入公司合并报表。

（二）详细说明设立伊赛基金的目的和投资计划；

回复：

目的：

1、公司发展需要

截止目前，公司在生产端的资本化投入已基本完成，公司拥有河南 10 万头屠宰规模、内蒙 20 万头屠宰规模，以及 10 万吨深加工产品的产能。

根据 2020 年公司生产数据，河南的肉牛屠宰达产率约 36%；内蒙的肉牛屠宰达产率约 22%。

公司计划用五年时间达到年屠宰 30 万头牛的规模（覆盖当前产能），从而利用规模效益降低总成本，提高公司的毛利水平以及利润水平。

根据国内肉牛行业供给端现状，为满足公司既定的屠宰计划，公司需要大量的流动资金来锁定牛源。

公司过往的商业模式主要依靠传统的融资渠道，通过抵押和担保的形式向银行、融资租赁等金融机构贷款。

传统的融资渠道无法满足公司的屠宰计划以及公司长期的发展战略。

2、肉牛养殖产业带动地方经济可持续发展，巩固脱贫攻坚成果

2020 年国家已实现了现行标准下的全面脱贫，如何避免脱贫人口再度返贫，保证贫困地区经济的可持续发展将会成为地方各级政府扶贫工作的重点。

公司作为国内牛肉行业龙头企业，深耕牛肉行业二十年，在肉牛养殖领域形成了一整套标准化可复制的模式，已带领大量农户通过养牛致富。

公司有信心凭借二十年来的行业经验以及全产业链现代化的肉牛养殖、饲料生产、屠宰分割、食品加工、连锁专卖和供应链技术来帮助地方政府根据当地实际情况发展肉牛养殖产业，带动当地就业，巩固地方的脱贫攻坚成果。

3、成立伊赛基金、实现多方共赢

公司与社会资本以及地方政府进行了多次的沟通交流，决定以成立基金管理公司的方式整合各方资源。

伊赛基金成立肉牛养殖产业基金，引导政策性资金、社会资金为地方肉牛养殖产业提供资金支持。

政府协调的当地资源为肉牛养殖产业的发展提供便利。

公司利用其丰富的行业经验帮助当地肉牛养殖产业快速发展并确保肉牛的销路。

地方肉牛养殖产业的发展，为地方提供了就业，保证了经济的可持续发展，巩固了地方脱贫攻坚的成果；为政策资金、社会资金提供了稳定的收益；为公司提供了稳定的牛源，为公司的发展战略提供了保障。

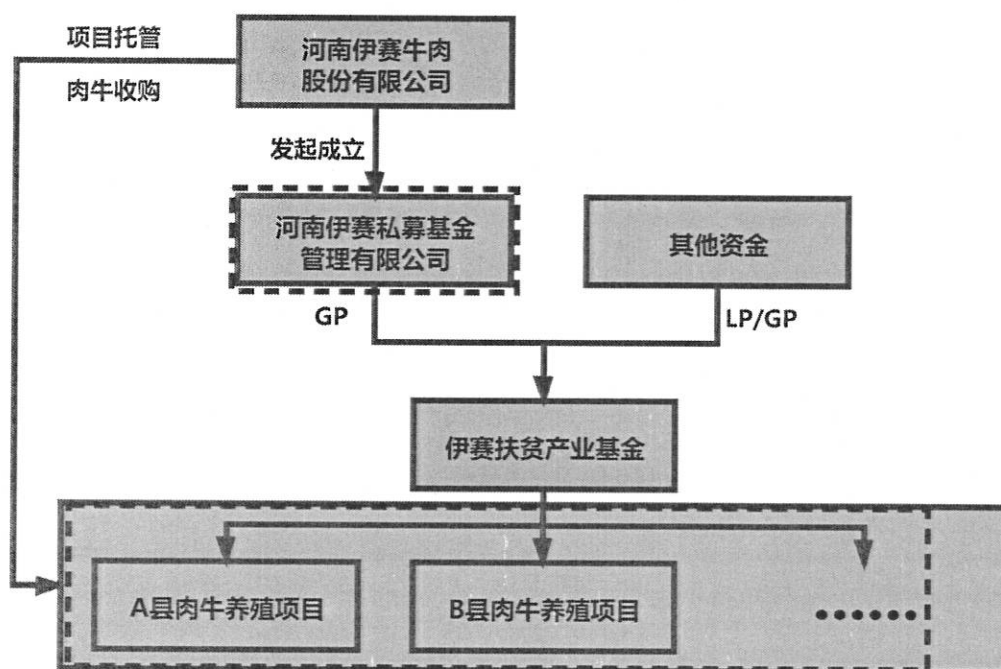
投资计划：

河南伊赛私募基金管理有限公司完成私募基金管理人登记后。由投资部人员和股东进行资金的募集，与拟合作的具备托管外包资格的机构签订托管协议与外包协议，确保资金的安全。同时与参与肉牛养殖项目的各方就具体的商业条款进行协商敲定，由投资部人员对拟投资的项目公司进行充分尽调。以此为依据进行基金产品的登记备案。

股
1307

拟设立的伊赛肉牛养殖扶贫产业基金（有限合伙）完成备案后，正式开展私募股权投资活动，将资金投入项目公司。我们将定期审阅标的公司的财务报表、重大合同、业务经营信息、重大投融资活动与工商变更等，委派人员参与各个重大会议等一系列措施。后期，我司将根据基金合同约定，协助各方退出。

项目运作模式：



拟投资项目介绍：

相应政策性资金通过 A 县政府平台出资成立 A 县肉牛养殖项目公司，基金投资该项目公司，整合各方资源发展当地肉牛养殖产业，建设 1 万头规模的现代化肉牛养殖基地。

河南伊赛牛肉股份有限公司为项目公司提供技术、运营支持（托管服务），承诺收购项目公司的肉牛，维持项目公司的正常经营。

地方政府协调地方金融机构为项目公司以及项目公司与河南伊赛牛肉股份有限公司的肉牛交易提供流动性支持。

项目预计可直接带动当地就业 100 人，为当地农户创收 3 万元/年，间接带动物料运输、牛粪回收利用、农作物生产（饲料）、以及周边服务行业约 500 人的就业。

（三）说明伊赛基金是否拟登记为私募基金管理人，如是，请说明拟登记的机构类型；

回复：

伊赛基金拟登记为私募基金管理人，拟申请的机构类型为：私募股权、创业投资基金管理人。伊赛基金只做私募基金管理人不做基金。

（四）说明伊赛基金是否已实际开展或拟开展私募投资活动，是否已在基金协会完成备案或拟进行备案，并说明已备案或拟备案的管理类型。

回复：

伊赛基金拟开展私募投资活动，拟在基金协会进行备案，伊赛基金拟发行基金为有限合伙型基金（只做基金不做管理人），基金类别为：股权投资基金，管理类型为：受托管理。

特此回复。



河南伊赛牛肉股份有限公司
2021年2月9日