

四川双马水泥股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-7

| | |
|-------------|---|
| 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 | 国泰君安证券股份有限公司 刘欣琦 深圳进门财经科技股份有限公司 王继昌 恒大人寿保险有限公司 古立今 淡水泉（北京）投资管理有限公司 林盛蓝 深圳山石基金管理有限公司 张 骊 爱建证券有限责任公司 章孝林 汇添富基金管理股份有限公司 李 超 国泰君安证券股份有限公司 刘欣琦 国泰君安证券股份有限公司 孙 坤 上海续荣商务咨询有限公司 凌云娜 嘉实基金管理有限公司 李 欣 中银三星人寿保险有限公司 杨 喆 中邮创业基金管理股份有限公司 江刘玮 中融基金管理有限公司 熊 健 国泰君安证券股份有限公司 李 柱 诺安基金管理有限公司 吴博俊 中再资产管理股份有限公司 梁 坤 诺德基金管理有限公司 王 赟 宁波梅山保税港区君和同信投资管理中心（有限合伙）董 波 |
| 时间 | 2021年11月5日下午三点十分 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长谢建平 董事会秘书胡军 财务总监周凤 证券事务代表景晶 |
| 投资者关系活动主要内容 | 1、问：请简要介绍公司今年前三季度的业务经营情况。 答：2021年1-9月，公司实现营业收入约8.5亿，同比降低27.22%，实现归母净利润6.5亿，同比降低6.68%，第三季度实现归母净利润1.91亿，同比降低38.90%。归母净利润同比下降的主要原因为去年有较高的非经常性损益，去年1-9月，公司实现非经常性损益2.13亿，主要 |

| | |
|-------------|---|
| <p>内容介绍</p> | <p>是处置遵义砺锋公司形成的收益及增持联营投资基金股权形成的折价收益，今年1-9月实现的非经常性损益为1,162万。另外建材生产业务受节能环保、煤炭涨价等因素的影响，业绩较去年同期略有下降。今年1-9月公司实现扣非后归母净利润6.38亿，同比增加31.92%，第三季度扣非后归母净利润为1.87亿，同比增长14%。扣非后归母净利润的增长，主要是来源于对联营企业投资收益的增加及公允价值变动收益的增加，公司参投基金所投资的项目逐渐到了成长期及退出期，投资收益逐步体现，今年累计都实现了较好的收益。公司继续发展投资业务，于近期投资了和谐成长三期基金，为公司未来获得更好的投资收益奠定基础。</p> <p>自9月份以来，水泥行业受“能耗双控”影响，多地限电限产，叠加煤炭价格攀升和需求走好等因素，水泥价格出现大幅上扬，并创历史新高，公司所在的宜宾区域水泥价格也达到近年来的较高水平，较好地提升了公司成本转移的能力，预计对第四季度的业绩有比较好的影响。水泥业务给公司带来了比较稳定的经营性现金流入。建材业务板块，公司今年第三季度新投产一条骨料生产线，提升整体骨料产能至年产500万吨，新骨料线对业绩的贡献开始逐渐显现。</p> <p>2、问：请问公司今年上半年净利润是同比上升的，1-9月净利润却是同比下降的原因？</p> <p>答：主要是去年第三季度处置了遵义砺锋公司的股权，实现非经常性损益总计1.48亿，公司今年1-9月扣非后归母净利润为6.38亿，实现同比增加31.92%。</p> <p>3、问：今年1-9月扣非后的利润维持较好的增长，私募股权投资管理业务对公司扣非后的利润增长有什么样的影响？后续私募股权投资管理业务的发展规划是怎样的？</p> <p>答：公司目前正在重点布局的方向是投资业务。公司坚持以产业投资为主，在做好产业投资的同时大力发展投资业务。目前公司管理了两只基金，同时也在选择盈利能力较强的基金进行投资，包括智慧出行基金、和谐成长三期基金，这也是我们的投资团队经过反复比较和筛选之后做出的投资决定，这些基金可能会给上市公司带来很好的投资收益。</p> <p>4、问：公司对SEG Holding实施债转股的目的？后续对公司有什么影响？</p> <p>答：2019年公司通过债转股的方式对SEG Holding进行了投资，目前按照投资协议的约定，对SEG Holding实施债转股。公司看好职业教育，职业教育也是国家产业支持的一个赛道，目前SEG Holding运营正常，相信职业教育会做得越来越好。</p> <p>5、问：北交所的设立对公司私募股权投资管理业务有助推作用吗？对公司有哪些影响？</p> <p>答：公司在管的两支基金聚焦在科技行业，包括新能源、芯片等，产业投资方向跟北交所支持的行业是比较契合的。北交所的设立为公司投资项目的退出增加了一个新的渠道，会对公司投资项目的退出有帮助。</p> |
|-------------|---|

| | |
|----------|--|
| | <p>6、问：公司今年三季度业绩下滑是否在公司年初规划的预期之内，是否会调整公司年初设定的业务目标？</p> <p>答：虽然建材生产业务受到了一定影响，但目前公司的业务开展跟年初制定的计划没有较大的偏差。投资业务在预期范围内，包括投资进度、项目退出、投资增长率。三季度业绩下降主要因为去年同期的非经常性损益较高。</p> <p>7、问：我们注意到公司管理的和谐锦豫及和谐锦弘基金的投资领域都与科技制造相关，请问如果公司未来发行基金，会围绕哪些方向进行投资呢？</p> <p>答：公司将会根据规划持续做大做强基金业务，仍将聚焦在和谐锦豫及和谐锦弘目前的投资方向，偏重于先进制造、新能源，芯片和半导体。</p> <p>8、问：我们私募股权管理费收入今年上半年比去年同期相比有所下降的原因是什么呢？</p> <p>答：公司一直按基金认缴规模的2%收取管理费，差异主要为去年和谐锦豫基金规模的调整。同时，去年出于疫情管控原因，基金管理业务费用相应会少一些，今年公司加大了基金管理业务的投入。</p> <p>9、问：请问今年半年报公允价值变动收益为2.14亿的原因是什么呢？</p> <p>答：公允价值变动收益主要来源于公司投资的智慧出行基金。投资收益的增加，会体现在公允价值变动收益的增加，因为今年智慧出行基金的投资收益比较好，所以公允价值变动收益比去年同期增加了比较多。基金随着项目的成长退出，收益会逐步体现。</p> <p>10、问：我们注意到公司参与投资了一只二级市场基金，请问该基金的规模有多大呢？</p> <p>答：建议从市场公开的信息渠道进行了解，公司按信息披露规则进行披露。</p> <p>“和谐锦弘”指“义乌和谐锦弘股权投资合伙企业（有限合伙）”</p> <p>“和谐锦豫”指“河南省和谐锦豫产业投资基金（有限合伙）”</p> <p>“和谐成长三期基金”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> <p>“智慧出行基金”指“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）”</p> <p>“SEG Holding”指“Swiss Education Group Holding AG”</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2021年11月5日 |