

证券代码：000935

证券简称：四川双马

公告编号：2022-12

四川和谐双马股份有限公司 2021 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 763,440,333 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.40 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	四川双马	股票代码	000935
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谢建平(代)	景晶	
办公地址	四川省成都市锦江区红星路三段一号成都国际金融中心 1 号写字楼 26 楼 2 号	四川省成都市锦江区红星路三段一号成都国际金融中心 1 号写字楼 26 楼 2 号	
传真	028-63231549	028-63231549	
电话	028-63231548	028-63231548（投资者咨询专线号码）	
电子信箱	public.sm@sc-shuangma.com	public.sm@sc-shuangma.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司的经营业务主要包含建材生产业务、私募股权投资管理业务。

建材生产业务的主要产品为水泥、商品熟料、骨料等，广泛应用于公路、铁路、机场、电站、房地产、市政基础设施、乡村振兴相关建设等项目。建材生产业务相关产品质量优良且稳定，品牌知名度高，市场认可度高，水泥和骨料已形成产业链协同效应，竞争优势显著。公司从事私募股权投资基金的管理及投资业务，公司作为私募股权投资基金的管理人，向所管理的基金提供管理服务并收取管理报酬。公司建材生产业务及基金管理业务在行业中整体具备一定优势，同时公司利用资本优势，以出资人的身份参与私募股权投资基金、互联网企业财税服务及职业教育等产业的出资，获取投资收益。

(1) 建材生产业务

2021年上半年，因春节后部分工程项目较早开工，需求释放早于预期，对水泥业务的量、价均形成正向影响，随着区域内房地产开发、市政工程和重点工程按预期开展，需求达到预期，水泥价格在3月和4月初分别有一定幅度的上涨。5月后，受云南和贵州方向较低价水泥进入市场的影响，公司市场区域南部地区水泥价格受到一定影响。进入下半年，传统淡季水泥业务表现正常，进入9月，由于原材料成本持续上涨，叠加云南、贵州及其周边地区能耗管控政策导致的限产影响，水泥价格连续大幅度上涨，并于10~11月达到近几年最高水平。同时，较高的价格以及房地产市场的持续下行也对水泥需求量产生抑制作用，进入12月叠加地区内重污染天气管控需要，下游施工受限，进一步延缓了需求释放的进度，导致水泥销量在下半年低于去年同期。面对年度内不断产生的预期外影响因素，公司管理层沉着应对、精细化管理，抓住有利的窗口期，规避不利的风险；相关团队狠抓落实，确保策略实施，上下齐心，确保了水泥业务经营目标的基本达成。

公司骨料业务全年保持稳定，市场区域内供需关系理想，2021年上半年，公司第一条骨料生产线单月产销量创下历史新高，年中公司第二条骨料生产线顺利投产，合计年产能突破500余万吨；2021年下半年，公司抓住7~8月地区内产品供不应求的良好形势，实现了骨料价格的上涨。进入第四季度，由于地区内重污染天气管控需要，骨料生产安排及下游客户需求均受到较为显著的影响，得益于公司管理层前瞻务实的指导要求和骨料业务前期领先的业绩进度，公司全年骨料产销量仍创下该业务投产以来的最好水平。

作为与固定资产投资、房地产开发及环保安全管控强关联的行业，上述业绩变化符合公司建材生产业务所处市场区域的行业发展状况。

(2) 私募股权投资管理业务

我国基金业已成为服务实体经济和居民财富管理的重要力量。私募股权基金行业的发展受国内外宏观经济金融形势、经济运行周期、国内外资本市场环境变化、政策变化、疫情冲击等多种因素综合影响。私募基金行业经过早期的探索，到股权分置改革后的迅速发展，再到近年来的逐步规范发展，功能作用逐步显现。私募股权和创投基金对于促进创新资本形成，支持科技创新和产业结构调整，助力提升直接融资比重都具有十分重要的基础性、战略性作用。

私募股权基金行业主要影响因素包括募资、投资和退出，从募资环节看，私募股权基金资金来源较为多元，各类机构投资者成为私募股权基金投资主力，各地地方政府也大力推进母基金的发展，以此来推动产业升级，这也为私募股权基金行业注入了活力。从投资环节看，当前我国国民经济持续稳定恢复，私募股权基金持续增加对半导体和信息技术等创新行业的投资。随着第五代移动通信技术的发展，相关产业链上下游呈现大幅增长，拓宽了私募股权基金在通信设备、电子设备、计算机运用等领域的布局机会。此外，国际贸易摩擦以来，资金端对芯片半导体领域的关注和期待持续升温，为私募股权基金行业带来大量投资机会。随着中国加速进入老龄化社会，社会对医疗大健康行业需求的不断扩大，私募股权基金在该领域的投资热度上升显著。从退出环节看，随着科创板试点注册制改革工作推进，创业板改革并试点注册制，创投基金减持新规发布，新三板精选层日渐成熟，设立北京证券交易所等举措的实施，私募股权基金行业退出环境得到了优化，市场情绪明显好转，项目退出选择更加便捷、更为丰富。

随着中国“2030年碳达峰，2060年碳中和”目标的提出，投资行业聚焦科技、碳中和和医疗，ESG（环境、社会和公司治理）理念得到强化，医药、信息科技、新能源与消费和零售业仍然是投资热点。

差异化的募资策略，创新合作模式，投资地域、行业及策略的适时调整，专业化投后管理和退出渠道的多元化均为私募投资管理行业的业绩驱动因素。

（资料来源：中国证券投资基金业协会网站）

报告期内，私募基金投资管理业务稳健发展，与出资人沟通顺畅，两只基金的出资均顺利推进；对新兴产业和行业的研究持续进行，在光伏、半导体、新能源、新消费等行业加大布局，和行业内的企业及企业家保持良好沟通，投资了一批有影响力的企业，完成了投资目标；借助中国资本市场全面注册制的推进，报告期内投资项目申报、审核及上市进度顺利，有一批企业完成挂牌交易或通过上市委审核，价值投资理念得到市场验证和反馈。投资团队也扩大了规模，增加了人员，研究能力得到提升。公司私募股权投资管

理业务保持快速发展并取得良好的收益，业绩变化符合私募基金行业的发展状况。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	6,490,394,829.20	5,517,059,637.34	17.64%	4,853,141,173.43
归属于上市公司股东的净资产	5,916,633,601.21	5,062,076,473.57	16.88%	4,209,134,722.17
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	1,223,803,218.22	1,472,723,613.28	-16.90%	1,810,460,872.34
归属于上市公司股东的净利润	988,734,250.75	888,754,407.86	11.25%	728,684,384.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	975,167,596.11	614,569,702.91	58.67%	677,984,584.58
经营活动产生的现金流量净额	441,215,657.85	601,019,488.42	-26.59%	898,639,491.19
基本每股收益（元/股）	1.30	1.16	12.07%	0.95
稀释每股收益（元/股）	1.30	1.16	12.07%	0.95
加权平均净资产收益率	18.01%	19.17%	减少了 1.16 个百分点	18.95%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	246,792,333.15	295,515,188.37	304,098,925.79	377,396,770.91
归属于上市公司股东的净利润	203,943,440.91	254,820,789.46	191,004,890.83	338,965,129.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	200,089,313.95	250,579,052.60	187,483,259.96	337,015,969.60
经营活动产生的现金流量净额	54,839,827.01	126,043,587.81	81,098,211.04	179,234,031.99

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	37,476	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	33,564	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	

北京和谐恒源科技有限公司	境内非国有法人	26.52%	202,446,032	0	质押	141,711,245
天津赛克环企业管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	25.00%	190,877,024	0		0
LAFARGE CHINA OFFSHORE HOLDING COMPANY (LCOHC) LTD.	境外法人	17.55%	133,952,761	0		0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.90%	6,905,184	0		0
中国工商银行股份有限公司一广发多因子灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.69%	5,253,787	0		0
中国银行股份有限公司一嘉实金融精选股票型发起式证券投资基金	其他	0.54%	4,119,719	0		0
全国社保基金四一四组合	其他	0.46%	3,500,000	0		0
胡燕英	境内自然人	0.45%	3,419,000	0		0
嘉实基业长青股票型养老金产品一中国工商银行股份有限公司	其他	0.43%	3,292,141	0		0
薛红新	境内自然人	0.42%	3,186,000	0		0
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京和谐恒源科技有限公司的实际控制人为林栋梁、天津赛克环企业管理中心(有限合伙)的共同实际控制人之一为林栋梁。2016年8月19日,天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之一,鉴于天津赛克环以协议受让的方式取得四川双马25%股份,天津赛克环决定不可撤销地授权委托和谐恒源自天津赛克环取得四川双马股份之日起(以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为准)作为天津赛克环持有的四川双马全部股份唯一的、排他的代理人,全权代表天津赛克环,按照四川双马的章程规定行使:(a)召集、召开和出席上市公司的股东大会会议;(b)对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权;(c)上市公司董事候选人、股东代表监事候选人的提名权;(d)上市公司临时股东大会召集权、上市公司股东大会提案权。2016年11月24日,天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之二,将天津赛克环以要约收购的方式取得的上市公司49股股份的表决权委托给和谐恒源。相关权利义务安排与《授权委托书》之一相同。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定,和谐恒源以及天津赛克环构成一致行动关系。2018年5月28日,和谐恒源与LCOHC签署了《一致行动人协议》,LCOHC将通过其控制的四川双马17.55%的股份(133,952,761股)与和谐恒源在四川双马股东大会上采取相同意思表示,实施一致行动。包括但不限于在下列具体事项上保持一致行动:(a)召集、召开和出席四川双马的股东大会会议;(b)对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权;(c)四川双马董事候选人、股东代表监事候选人的提名权;(d)四川双马临时股东大会召集权、四川双马股东大会提案权。协议签署后,和谐恒源控制的四川双马表决权为527,275,817股,占四川双马总股本的69.07%。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	北京和谐恒源科技有限公司共持有公司股票202,446,032股,其中通过信用证券账户持有33,928,755股;胡燕英共持有公司股票3,419,000股,均通过信用证券账户持有;薛红新共持					

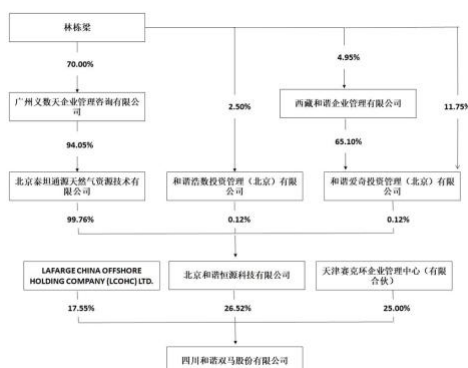
有公司股票 3,186,000 股，其中通过信用证券账户持有 2,700,000 股。

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

序号	公告名称	披露媒体	公告日期
1	《关于对智慧出行基金增资暨关联交易的公告》		2021-2-4
2	《关于全资子公司参与投资深圳和谐成长三期基金暨关联交易的公告》		2021-10-14
3	《关于对 SEG Holding 实施债转股的公告》	《证券时报》《上海证券报》《证券日报》《中国证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)	2021-10-30
4	《关于完成对 SEG Holding 债转股的公告》		2021-11-6
5	《关于拟变更公司名称、经营范围及修改<公司章程>的公告》		2021-12-17
6	《关于公司名称、经营范围完成工商变更登记的公告》		2022-2-18