

# 鲁信创业投资集团股份有限公司

## 2016 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经瑞华会计师事务所审计，2016 年度公司归属于母公司所有者的净利润 37,230.90 万元，加年初未分配利润 136,944.44 万元，减去已分配的 2015 年度利润 7,443.59 万元，按规定提取法定盈余公积 1,364.07 万元，2016 年度可供股东分配利润为 165,367.68 万元；2016 年度母公司未分配利润为 13,103 万元。

经董事会审议，拟按照如下方案实施利润分配预案：以 2016 年末总股本 744,359,294 股为基数，向全体股东每 10 股派息 1.5 元（含税）。上述分配方案共计派发现金股利 11,165.39 万元，剩余可分配利润结转至下一年度。公司不进行资本公积金转增股本。

为保证本次利润分配方案的顺利实施，提请股东大会授权董事会全权负责处理与本次利润分配有关的一切事宜。

### 二 公司基本情况

#### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	鲁信创投	600783	鲁信高新

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苗西红	何亚楠
办公地址	山东省济南市经十路9999号黄金	山东省济南市经十路9999号黄

	时代广场C座4层	金时代广场C座4层
电话	0531-86566770	0531-86566770
电子信箱	lxct600783@126.com	lxct600783@126.com

## 2 报告期公司主要业务简介

### 2.1 报告期内公司从事的主要业务

公司自 2010 年重组以来，创业投资业务成为公司新的主营业务，公司形成了创业投资业务与磨料磨具实业经营并行的业务模式。目前，创业投资业务为公司的主要利润来源。

### 2.2 报告期内公司的经营模式

#### 2.2.1 磨料磨具业务

公司磨料磨具业务所处行业为非金属矿物制品业，主要为磨料、磨具、涂附磨具的生产、销售。公司生产的“泰山”和“MT”牌磨料磨具产品质量过硬，赢得良好口碑，在行业内具有一定的品牌技术优势。

#### 2.2.2 创业投资业务

创业投资，是指向创业企业进行股权投资，以期所投资创业企业发育成熟或相对成熟后主要通过股权转让获得资本增值收益的投资方式。报告期内，公司创业投资业务为自有资金投资与私募股权投资基金管理并重的运作模式。

自有资金投资业务方面，公司建立了规范严谨的投资管理体系和风险控制体系，确立了科学高效的投资理念和经营模式，打造了一支经验丰富、高素质的投资团队，培育了一批成长性好、科技含量高、居行业领先地位的创业企业。主要投资领域包括先进制造、现代农业、海洋经济等山东省优势产业；信息技术、节能环保、新能源、新材料、生物技术、高端装备制造等国家战略性新兴产业。

公司私募股权投资基金（以下简称“基金”）管理业务的运作模式为“募资、投资、管理、退出”，即公司及下属企业通过私募的方式向出资人募集资金成立有限合伙制或公司制的基金进行股权投资，最终通过股权退出的增值为基金赚取投资收益。一方面，公司及下属企业出资设立的基金管理公司作为基金的普通合伙人，向基金收取管理费及管理报酬；另一方面，公司及下属企业作为主发起人以有限合伙人的身份参与市场化基金的出资，在基金投资的项目退出后按出资份额获得收益分配。公司目前管理运作的基金包括政府委托管理投资基金和市场化投资基金。

### 2.3 报告期内行业情况

#### 2.3.1 磨料磨具行业

2016 年，我国磨料磨具行业整体形势较为低迷，无论是普磨、涂附，还是超硬材料领域，下

滑趋势仍在延续。制造业信心仍显不足，国内总需求疲弱，与磨料磨具行业密切相关的钢铁、汽车、机床工具、工程机械等产业形势仍十分严峻。

### 2.3.2 创业投资行业

2016年中国创业投资市场基金募资十分活跃，募资总金额再创历史新高，超大金额募资事件频频发生，平均募集金额达到历史最高点。清科集团旗下私募通统计，募资方面，2016年中外创投机构共新募集636支可投资于中国大陆的基金，披露募集金额的545支基金新增可投资于中国大陆的资本量为3,581.94亿元人民币，单支基金平均募集规模高达6.74亿元人民币；投资方面，2016年中国创业投资市场共发生3,683起投资案例，同比微升6.9%，其中披露金额的3,419起投资交易共计涉及金额1,312.57亿元人民币，仅比2015年多19.23亿元人民币，平均投资规模达3,839.04万元人民币；退出方面，2016年共发生2,001笔VC退出交易，其中新三板挂牌是最主要的退出方式，期间共计发生1,230笔，占比高达61.5%；IPO和股权转让退出分别排名第二和第三，分别发生277笔和223笔。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	5,632,874,639.14	5,318,590,915.61	5.91	5,058,278,989.34
营业收入	185,673,615.73	190,698,989.18	-2.64	234,834,678.65
归属于上市公司股东的净利润	372,309,029.57	224,081,397.64	66.15	301,633,826.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	385,396,951.05	322,979,826.27	19.33	301,457,292.39
归属于上市公司股东的净资产	3,717,901,585.27	3,426,509,992.56	8.5	3,277,865,013.89
经营活动产生的现金流量净额	-109,221,450.51	-128,295,795.63	不适用	-149,035,387.94
基本每股收益 (元/股)	0.50	0.30	66.67	0.41
稀释每股收益 (元/股)	0.50	0.30	66.67	0.41
加权平均净资产收益率(%)	10.40	6.67	增加3.73个百分点	9.51

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	35,602,387.76	52,650,510.30	49,731,282.49	47,689,435.18
归属于上市公司股东的净利润	40,568,195.97	267,407,278.97	24,075,513.47	40,258,041.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,545,684.59	267,308,271.30	21,418,029.87	56,124,965.29
经营活动产生的现金流量净额	-15,213,766.58	-9,174,858.52	-47,658,034.25	-37,174,791.16

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 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

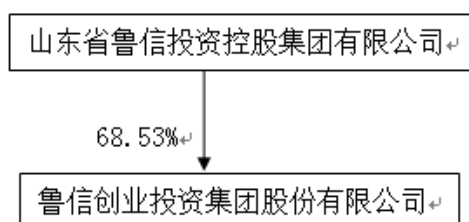
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					42,443		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					41,197		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
山东省鲁信投资控股集团有限公司	0	510,145,355	68.53	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	4,942,800	0.66	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	-1,105,680	2,720,532	0.37	0	无	0	其他
陈雪明	-808,787	1,688,480	0.23	0	无	0	境内自然人
群益证券投资信托股份有限公司—客户资金		1,568,576	0.21	0	无	0	境外法人
查国平		1,444,900	0.19	0	无	0	境内自然人
蒋毅华		1,440,000	0.19	0	无	0	境内自然人
中国人寿保险股份		1,000,012	0.13	0	无	0	其他

有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪							
香港中央结算有限公司	-1,165,144	924,313	0.12	0	无	0	其他
科威特政府投资局—自有资金		819,200	0.11	0	无	0	境外法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述持有无限售条件股份的股东中，山东省鲁信投资控股集团有限公司直接持有本公司股份 68.03%，通过定向资产管理计划持有本公司股份 0.5%，合计持有本公司股份 68.53%，为本公司控股股东。除此之外，未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

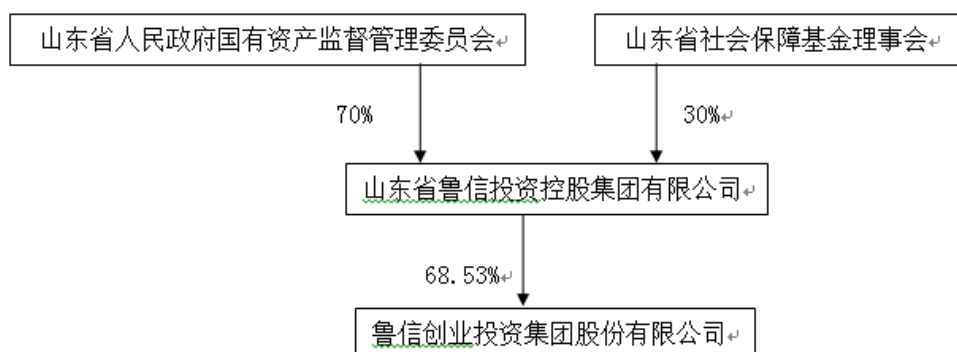
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



### 5 公司债券情况

#### 5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券	利率	还本付息方式	交易
------	----	----	-----	-----	----	----	--------	----

					余额			场所
2012 年 公司债券 ( 第 一 期)	12 鲁 信债	122144	2012. 4. 25	2017. 4. 25	4	6. 5%	本期公司债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计息。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上 海 证 券 交 易 所
2012 年 公司债券 ( 第 二 期)	12 鲁 创投	122294	2014. 3. 25	2019. 3. 25	4	7. 35%	本期公司债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计息。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上 海 证 券 交 易 所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司 12 鲁信债和 12 鲁创投两期公司债券均在存续期间按时付息。

报告期内 12 鲁创投于 2016 年 3 月 25 日支付了自 2015 年 3 月 25 日至 2016 年 3 月 24 日期间的利息, 详细情况详见公司与 2016 年 3 月 18 日披露的《鲁信创业投资集团股份有限公司 2012 年公司债券(第二期) 2016 年付息公告》(公告编号: 临 2016-9)。

报告期内 12 鲁信债于 2016 年 4 月 25 日支付了自 2015 年 4 月 25 日至 2016 年 4 月 24 日期间的利息, 详细情况详见公司与 2016 年 4 月 15 日披露的《鲁信创业投资集团股份有限公司 2012 年公司债券(第一期) 2016 年付息公告》(公告编号: 临 2016-10)。

2017 年 4 月 25 日, 12 鲁信债已兑付。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2016 年 6 月 27 日, 经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定, 维持公司主体信用等级为 AA, 评级展望稳定, 维持 12 鲁信债的债项信用等级为 AAA, 维持 12 鲁创投的债项信用等级为 AAA。(详见公司临 2016-23 号公告)。

2016 年 6 月 27 日, 经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定, 维持公司主体信用等级为 AA, 评级展望稳定, 维持 2014 年度第一期中期票据(14 鲁信创投 MTN001)的债项信用等级为 AA。(详见公司临 2016-24 号公告)。

公司债项评级与中期票据债项评级产生差异的原因为: 12 鲁信债及 12 鲁创投由鲁信集团提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司根据本报告期情况对公司及公司债券作出最新跟踪评

级时间预计为 2017 年 6 月，跟踪评级报告将于上海证券交易所网站披露，敬请投资者关注。

#### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.3148	0.3278	-3.97
EBITDA 全部债务比	2.94	4.07	-27.66
利息保障倍数	7.53	5.07	48.41

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司累计实现营业收入 18,567.36 万元，较去年同期降低 2.64%；实现投资收益 71,891.53 万元，较去年同期增长 20.7%；实现利润总额 51,242.47 万元，较上年同期增长 52.21%；实现归属于上市公司股东的净利润 37,230.9 万元，较去年同期增长 66.15%。

2016 年，面对实体经济下行、行业竞争加剧、政策监管趋紧等不利因素，公司坚持基金化转型主基调，各项重点工作齐头并进，圆满完成年度工作目标，实现了“十三五”时期的良好开局。

##### 1.1 融资方面

通过公募与私募的平衡发展，建立长期、稳定的资金供给渠道，为公司发展提供有力保障。

1.1.1 拓展融资渠道，稳定现有资金来源。加强与银行业务联系，继续保有适当的授信额度；积极运用 8 亿元公司债和 4 亿元中期票据，确保磨料厂建设进度，同时补充公司营运资金，切实放大资金使用效益，缓解了资金使用压力。

1.1.2 创新融资方式，搭建多渠道融资平台。与交银国际信托有限公司合作成立资本市场基金，一期总规模 5 亿元，主要投向已挂牌和拟挂牌山东省内区域性股权交易中心的企业和山东省内已挂牌和拟挂牌新三板的企业；合作成立青岛鲁信交银投资企业（有限合伙），总规模 20 亿元，主要作为母基金投资子基金及其他投资项目，目前参股的基金有“工业转型投资企业”及“鲁信新北洋智能装备基金”。

1.1.3 加强市场研判，适时减持了部分上市项目公司股票，回笼资金共计 5.54 亿元。加强闲置资金管理，积极参与国债逆回购交易，获取稳固收益，提高了资金使用效益。

##### 1.2 投资方面

不断提升专业化投资能力和水平，坚持以基金市场化、运作专业化、决策规范化作为转型核心，建立可持续的盈利模式。2016 年，公司及公司作为主发起人出资设立的各项基金投资项目 30

个，投资金额 12.37 亿元。

1.2.1 前台投资部门基金化转型第一阶段工作基本完成。各前台投资部门在继续做好项目考察与渠道建设的基础上，加快向专业化投资基金转型，新设立了西安鲁信投资中心、鲁信交银基金、工业转型投资企业、新材料基金、大健康基金、成都基金等基金。

1.2.2 以推动投资项目上市为重要手段，加强对投资项目的关键性管理，2016 年古鳌科技(华信睿诚投资)在深交所上市，泰丰液压（济宁通泰投资）、华光光电（高新投投资）、库贝尔（华信嘉诚及华信睿诚投资）等 3 个项目在新三板挂牌，资本市场基金报告期内参与了神戎电子、三元生物、瀚高股份等 9 个新三板项目的投资。截至报告期末，公司及公司作为主发起人出资设立的各项基金投资的新北洋、通裕重工、龙力生物等 10 家项目公司实现境内 A 股上市，公司及公司作为主发起人出资设立的各项基金投资的新风光、胜达科技等 25 家项目公司在“新三板”挂牌。

截至报告期末，公司及公司作为主发起人出资设立的各项基金共有 7 个拟 IPO 项目，其中山东金麒麟股份有限公司（黄三角基金管理公司投资）已于 2017 年 4 月在上交所上市，山东联诚精密制造股份有限公司（高新投投资）、普联软件股份有限公司（鲁信康大投资）已向证监会上报材料并获受理；山东双轮股份有限公司（高新投投资）、山东明仁福瑞达制药股份有限公司（高新投投资）、大洋泊车股份有限公司（华信嘉诚及华信睿诚投资）、天诺光电材料股份有限公司（黄三角基金投资）正在接受上市辅导。青岛惠城环保科技股份有限公司（高新投投资）、山东华光光电子股份有限公司（高新投投资）、淄博大亚金属科技股份有限公司（淄博高新投投资）、北京恒泰万博石油技术股份有限公司（鲁创恒富基金投资）等 4 个项目于 2017 年 1 季度进入上市辅导期。

1.2.3 积极推行“PE+上市公司”业务模式，加大与行业龙头企业和上市公司的合作力度，沿着专业化的投资布局，结合上市公司重组和企业并购，力求做出有特色的产业链条。与尤洛卡（现更名为“精准信息”）联合发起设立了西安鲁信投资中心，一期规模 2 亿元；与新北洋联合发起设立了鲁信新北洋智能装备基金，一期规模 2 亿元。

1.2.4 “走出去”步伐不断加快。一是在资金出境投资海外项目方面取得积极进展，通过在开曼设立的 SPV 完成了对美国公司 Intarcia Therapeutics Inc.的 3000 万美元投资。二是积极拓展海外投资业务，联合美国中经合集团以及领锐基金签订合作设立中经合-鲁信创业投资基金框架协议。

### 1.3 项目管理方面

面对新的经济形势和行业环境，对已投资项目进行有重点的并购重组和退出，进一步丰富服务内容，提供多层次增值服务，对可能出现的投资风险进行全面梳理和研判，提高项目管理的针对性和有效性。



1.3.1 做好已投资项目增值服务工作。对公司投资项目进行了梳理，深入了解投资项目的运营情况和经营需求，保持与中介机构的联络与沟通，加强投资与并购信息的交流，为企业联络融资服务机构。就参股企业的并购需求，向多家券商进行了沟通和推介。

1.3.2 做好已投资项目风险防控工作。加强制度建设，从治理风险、募集管理、投前管理、投后管理、基金运营风险、财务风险、母子基金管控等方面，制定了《投资策略与投资标准指引》、《签订与调整对赌协议工作指引》等多部制度，为严密风险防控、规范经营管理提供了制度保障。

1.3.3 继续做好低效无效资产的清理工作。公司根据国有资产管理的有关规定对青湖电子等 11 个处于亏损、停产半停产状态的项目在山东产权交易中心集中挂牌转让。

#### 1.4 基金管理方面

全面实施基金化运营体系，加强基金内控与支撑体系建设，加快向类资产管理平台进行转型。

##### 1.4.1 省级创业投资引导基金

山东省省级创业投资引导基金总规模 4 亿元。截至 2016 年底共参股山东省内创投企业 12 家。

##### 1.4.2 省科技风险投资资金

山东省科技风险投资资金总规模 15252 万元，截至 2016 年底，省科技风险投资资金受托管理资金余额为 9505 万元，已全部投资到华天科技、科汇电自、山东科创、东营海森密封技术有限公司、山东微感光电子有限公司、临沂市科创材料有限公司、山东卫康生物医药科技有限公司等 7 个项目中。

##### 1.4.3 市场化基金

截至 2016 年底，公司及所属公司作为主发起人发起设立的基金共计 31 只，总规模 120 亿元，累计到位资金规模 68 亿元，现存资金规模 37 亿元。

- (1) 黄三角基金报告期内完成了对济南沃特佳环境技术股份有限公司(837207)的投资。
- (2) 鲁信厚源报告期内完成了对山东健源生物工程股份有限公司(839225)的投资。
- (3) 青岛创信基金报告期内完成了对青岛博智汇力生物科技有限公司的投资。
- (4) 上海隆奕报告期内完成了对上海保利绿地广场房产的投资。
- (5) 华信润城基金报告期内完成了对深圳硅基仿生科技有限公司、云南世纪华宝医药产业开发有限公司、埃提斯生物技术(上海)有限公司的投资。
- (6) 华信睿诚报告期内完成了对无锡识凌科技有限公司、深圳理奥网络技术有限公司的投资。
- (7) 华信嘉诚报告期内完成了对山东科汇电力自动化股份有限公司的投资。
- (8) 资本市场基金报告期内完成对山东远大特材科技股份有限公司(834270)、淄博大亚金

属科技股份有限公司（832532）、山东力诺特种玻璃股份有限公司（833017）、山东科汇电力自动化股份有限公司（830912）、山东乐得仕软木科技有限公司、山东健源生物工程股份有限公司（839225）、淄博天恒纳米新材料科技股份有限公司、山东神戎电子股份有限公司（832992）、山东三元生物科技股份有限公司（834971）、山东瀚高基础软件股份有限公司（833644）、山东海莱云视股份有限公司（837582）的投资。

（9）工业转型投资企业报告期内完成了对山东凯仕利合成材料科技股份有限公司的投资。

（10）淄博高新投报告期内完成了对国高（淄博）微系统科技有限公司、淄博天恒纳米新材料科技股份有限公司、山东思睿环境设备科技有限公司的投资。

### 1.5 实业经营方面

在国内实体经济下滑、磨料磨具市场需求疲软、原材料成本上升等不利因素的叠加影响下，鲁信高新坚持稳中求进，总体经营运行情况良好，2016年，公司磨料磨具业务实现营业收入17,002.94万元，同比增长0.58%。进一步整合公司磨料磨具产业，优化公司治理结构。2016年，鲁信高新新设立的山东鲁信四砂泰山磨料有限公司、山东鲁信四砂泰山磨具有限公司通过引入关键岗位职工持股增强了企业活力，目前两家公司已经完成工商注册。

### 1.6 内控管理方面

1.6.1 完善内控制度体系建设，提升内部管理规范化水平。配合基金化转型需要，公司制定出台了《对外合资合作设立投资机构工作指引》、《对外合资合作设立投资机构财务管理指引》、《对外合作投资基金的监督与管理暂行办法》等9部基金内控管理制度，构建起本部母基金和专业化子基金协同的投资体系，风险防控能力得到进一步提高。此外，围绕财务、研发、信息化、证券管理等后台工作，进一步加强了内部管理规范化和标准化水平。

1.6.2 积极开展“新三板”做市资质申报工作，高新投成功入围全国股转系统首批做市业务试点私募机构。根据全国股转系统有关要求，积极做好各项筹备工作，制订了做市业务制度体系和试点实施方案，2016年12月通过了全国股转系统做市业务试点专业评审会，顺利进入下一阶段现场验收环节，为公司深入发现企业价值、丰富投资手段、拓宽项目退出路径、获得更强业务竞争力、资本运作空间和市场话语权奠定了基础。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 18 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。

本公司本年度合并范围的变化，详见本附注八“合并范围的变更”。