

证券代码: 600783  
债券代码: 122294

股票简称: 鲁信创投  
债券简称: 12 鲁创投

编号: 临 2018-54

## 鲁信创业投资集团股份有限公司 公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为进一步拓宽公司融资渠道,满足公司经营发展需要,优化公司债务结构,降低资金成本,公司拟公开发行不超过 10 亿的公司债券。

### 一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定,将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照,本公司符合现行公司债券政策和《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者(以下简称“合格投资者”)公开发行公司债券条件的各项规定,具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

### 二、本次发行概况

#### (一) 发行规模及票面金额

本次发行的公司债券总规模为不超过人民币 10 亿元(含 10 亿元),具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在前述范围内确定。

本次债券票面金额为人民币 100 元。

#### (二) 债券期限

本次发行的公司债券的期限为不低于 5 年(含 5 年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据本公司资金需求和发行时市场情况确定。

#### (三) 债券利率及确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券,采用单利按年计息,不计复利。票面利率将根据询价结果,由本公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

#### （四）发行方式

本次发行的公司债券采用公开发行方式，在获得中国证监会核准后，可以采取一次发行或者分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据本公司资金需求和发行时市场情况确定。

#### （五）担保安排

本次公开发行公司债券拟由控股股东山东省鲁信投资控股集团有限公司提供担保。具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

#### （六）赎回或回售条款

本次公开发行公司债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

#### （七）募集资金用途

本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于股权投资、偿还债务、补充营运资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据公司实际需求情况确定。

#### （八）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据市场状况以及发行具体事宜确定。

#### （九）承销方式及上市安排

本次发行的公司债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，本公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。

#### （十）公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- 1、不向股东分配利润；

- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十一）决议有效期

关于本次发行公司债券事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起三十六个月。

（十二）关于本次发行公司债券的授权事项

为提高本次公司债券发行效率，拟提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次发行公司债券相关事宜，具体授权如下：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、利率或其确定方式、发行时机、发行对象、是否分期发行及发行期数、具体期限构成和各期限品种的发行规模、是否设计回售或赎回条款、确定担保相关事项、信用评级安排、还本付息的期限和方式、偿债保障措施、募集资金具体使用和本次公司债券流动转让安排等与发行方案有关的一切事宜。

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次公司债券发行的申报及上市等相关事宜，并决定其服务费用。

3、办理本次公司债券的备案、发行及转让等事宜，包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送发行、注册、备案、转让的材料、签署相关文件及其他法律文件，及在董事会已就本次公司债券发行及上市作出任何上述步骤的情况下，批准、确认及追认该等步骤。

4、提请股东大会授权董事会在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的上市、还本付息事宜。

5、选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则等。

6、提请股东大会授权董事会根据公司财务状况，决定募集资金用于股权投资、偿还债务和补充营运资金的金额。

7、指定本次债券募集资金专用账户，办理与本次债券募集资金管理有关的事项。

8、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉

及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外，授权董事会依据监管部门的意见对本次公司债券的具体发行方案等相关事项做适当调整。

9、在市场环境或政策法规发生重大变化时，授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作。

10、提请股东大会授权董事会办理与本次公司债券发行及上市相关的其他事宜。

11、公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事长为本次公司债券发行的获授权人士，自股东大会审议通过本次公司债券方案之日起，董事会授权人士可行使上述授权

12、提请股东大会本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

### 三、公司简要财务会计信息

(一) 公司最近三年及一期合并报表范围及变化情况

#### 1、合并报表范围

截至2018年3月31日，公司纳入合并范围的子公司17家。

企业名称	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
淄博四砂泰山砂布砂纸有限公司	2000.00	77.50%	磨料、涂附磨具产品生产、销售
淄博开发区四砂砂布砂纸有限公司	1250.00	100.00%	磨料、磨具、砂布砂纸等生产销售
淄博泰山磨料磨具进出口有限公司	2215.94	100.00%	自营和代理各类商品及技术的进出口业务
山东鲁信高新技术产业有限公司	6000.00	100.00%	创业投资业务
山东省科技创业投资有限公司	12500.00	76.00%	创业投资业务
山东省高新技术创业投资有限公司	116572.38	100.00%	对外投资、投资管理
山东鲁信投资管理有限公司	3000.00	100.00%	对外投资、投资管理
鲁信创晟股权投资有限公司	20000.00	100.00%	对外投资、投资管理
齐鲁投资有限公司	港币 73417.84	100.00%	对外投资、投资管理
烟台鲁信创业投资有限公司	10000.00	70.00%	对外投资、投资管理
深圳市华信创业投资有限公司	14000.00	60.00%	对外投资、投资管理
山东鲁信四砂泰山磨具有限公司	1600.00	85.50%	磨具业务
山东鲁信四砂泰山磨料有限公司	2000.00	87.95%	磨料业务
Dragon Rider Limited	5 万美元	100.00%	境外投资平台

Ready Solution Limited	5 万美元	100.00%	境外投资平台
蓝色经济投资管理有限公司	港币 800.00	51.00%	基金管理
蓝色经济资产管理有限公司	港币 800.00	100.00%	基金投资咨询

## 2、合并报表范围变化情况

### (1) 2018 年 1-3 月公司合并范围的变化情况

2018 年 1-3 月公司合并范围未发生变化。

### (2) 2017 年公司合并范围的变化

2017 年 10 月，子公司山东信博洁具有限公司破产清算一案由法院受理，自 2017 年 11 月山东信博洁具有限公司不再公司纳入合并范围。

### (3) 2016 年公司合并范围的变化

2016 年 6 月，公司全资子公司山东省高新技术创业投资有限公司转让其所持有的鲁信投资有限公司 100% 股权，鲁信投资有限公司不再纳入公司合并范围。

2016 年 6 月，公司新设子公司山东鲁信四砂磨料有限公司、山东鲁信四砂磨具有限公司，纳入公司合并范围。

2016 年 9 月，公司投资子公司 Dragon Rider Limited、Ready Solution Limited，纳入公司合并范围。

### (4) 2015 年公司合并范围的变化

2015 年 4 月，公司新设子公司鲁信创晟股权投资有限公司，纳入公司合并范围。

## (二) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

### 1、公司最近三年及一期合并财务报表

#### (1) 最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

项目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	343,080,992.54	352,392,257.53	263,103,554.27	121,676,488.53
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			29,322,855.61	25,205,332.66
衍生金融资产				

应收票据	7,884,232.86	5,215,993.61	3,594,679.46	11,321,275.75
应收账款	61,044,995.59	52,863,515.57	46,737,139.11	46,188,559.69
预付款项	5,505,126.58	6,372,994.54	6,041,706.99	6,620,095.38
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	1,723,163.93	239,152.97	283,980.29	952,473.83
应收股利	42,315,743.49	42,315,743.49	8,954,079.30	387,542.70
其他应收款	18,269,736.66	30,211,835.21	28,723,843.89	25,710,577.84
买入返售金融资产				
存货	72,918,923.06	66,709,126.43	60,401,321.95	60,472,871.36
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产			20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动资产	731,180,759.85	439,080,759.85	391,422,062.19	769,853,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>1,283,923,674.56</b>	<b>995,401,379.20</b>	<b>858,585,223.06</b>	<b>1,088,388,217.74</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款和垫款				
可供出售金融资产	2,321,516,460.38	2,164,319,259.60	1,823,086,844.19	1,347,105,908.19
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,139,933,539.72	2,196,814,191.76	2,742,496,067.92	2,673,546,140.60
投资性房地产				
固定资产	135,985,685.52	139,236,031.00	81,310,853.10	97,983,494.22
在建工程	4,196,064.44	1,055,935.87	39,948,051.73	21,519,460.17
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	52,440,516.77	52,767,442.01	49,923,880.70	50,598,436.74
开发支出	5,766,568.51	5,763,977.74	5,757,805.17	5,756,820.17
商誉				
长期待摊费用	57,445.60	143,614.06	176,435.26	199,358.72
递延所得税资产	49,718,261.90	49,718,261.90	38,713,141.34	26,138,801.93

其他非流动资产	3,775,565.59	3,775,565.59	6,760,464.08	9,316,100.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,713,390,108.43</b>	<b>4,613,594,279.53</b>	<b>4,788,173,543.49</b>	<b>4,232,164,520.74</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,997,313,782.99</b>	<b>5,608,995,658.73</b>	<b>5,646,758,766.55</b>	<b>5,320,552,738.48</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款				18,280,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	6,350,000.00	10,191,054.25	2,000,000.00	
应付账款	28,840,408.60	27,147,270.02	32,871,842.08	28,800,601.81
预收款项	15,092,853.91	12,967,542.86	15,015,725.38	11,891,149.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	13,423,319.53	13,860,319.35	11,842,345.70	10,184,076.33
应交税费	37,535,507.49	42,721,258.18	107,754,321.95	34,461,083.69
应付利息	12,107,213.63	28,797,214.20	46,979,681.95	46,038,044.40
应付股利				450,000.00
其他应付款	110,351,250.09	109,057,485.59	24,022,409.23	92,344,216.61
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	2,300,000.00	2,300,000.00	403,200,000.00	
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>226,000,553.25</b>	<b>247,042,144.45</b>	<b>643,686,326.29</b>	<b>242,449,171.84</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	996,050,000.00	696,050,000.00		27,600,000.00
应付债券	796,545,284.18	796,545,284.18	794,491,481.17	1,192,562,694.81
其中：优先股				
永续债				

长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款	5,827,572.39	5,885,240.94	9,605,915.14	9,836,589.34
预计负债			94,160,429.15	76,600,000.00
递延收益	17,385,869.60	17,485,217.42	17,882,608.70	
递延所得税负债	221,807,188.61	193,717,102.02	217,022,898.13	194,275,456.83
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,037,615,914.78</b>	<b>1,709,682,844.56</b>	<b>1,133,163,332.29</b>	<b>1,500,874,740.98</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,263,616,468.03</b>	<b>1,956,724,989.01</b>	<b>1,776,849,658.58</b>	<b>1,743,323,912.82</b>
<b>所有者权益</b>				
股本	744,359,294.00	744,359,294.00	744,359,294.00	744,359,294.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,105,384,363.60	1,125,698,119.03	1,197,227,770.29	1,138,931,614.76
减：库存股				
其他综合收益	37,142,591.81	-38,946,278.68	45,121,817.89	102,534,231.95
专项储备				
盈余公积	155,024,401.76	155,024,401.76	133,934,872.73	120,294,155.71
一般风险准备				
未分配利润	1,545,344,936.71	1,518,002,634.41	1,607,595,325.27	1,322,352,519.01
归属于母公司所有者权益合计	3,587,255,587.88	3,504,138,170.52	3,728,239,080.18	3,428,471,815.43
少数股东权益	146,441,727.08	148,132,499.20	141,670,027.79	148,757,010.23
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,733,697,314.96</b>	<b>3,652,270,669.72</b>	<b>3,869,909,107.97</b>	<b>3,577,228,825.66</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,997,313,782.99</b>	<b>5,608,995,658.73</b>	<b>5,646,758,766.55</b>	<b>5,320,552,738.48</b>

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	45,676,691.34	215,760,969.35	185,673,615.73	190,698,989.18
其中：营业收入	45,676,691.34	215,760,969.35	185,673,615.73	190,698,989.18
利息收入				
已赚保费				



手续费及佣金收入				
<b>二、营业总成本</b>	<b>78,142,560.56</b>	<b>675,686,503.14</b>	<b>381,075,591.23</b>	<b>374,224,317.21</b>
其中：营业成本	33,859,954.24	141,843,562.95	133,144,493.56	140,897,490.88
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	1,468,448.23	4,573,832.24	7,180,649.47	15,640,112.61
销售费用	3,301,212.20	14,152,832.21	12,087,467.71	14,602,979.83
管理费用	20,612,457.00	93,102,316.22	78,899,600.29	102,062,131.94
财务费用	18,900,488.89	72,340,587.54	74,490,893.23	48,634,549.84
资产减值损失		349,673,371.98	75,272,486.97	52,387,052.11
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			651,760.25	-120,164.22
投资收益（损失以“－”号填列）	69,926,578.46	560,340,328.72	719,925,697.30	620,383,587.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,539,429.95	137,413,885.58	412,959.30	48,047,270.51
资产处置收益（损失以“－”号填列）	731,021.79	-32,229.95	-351,464.23	
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
其他收益	257,016.37	4,118,065.48		
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>38,448,747.40</b>	<b>104,500,630.46</b>	<b>524,824,017.82</b>	<b>436,738,095.46</b>
加：营业外收入	-	22,168,924.57	6,253,847.86	2,252,485.90
减：营业外支出	31,152.76	2,082,000.76	17,642,726.27	77,565,423.82
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>38,417,594.64</b>	<b>124,587,554.27</b>	<b>513,435,139.41</b>	<b>361,425,157.54</b>
减：所得税费用	10,952,802.60	80,753,754.16	136,604,479.79	111,470,460.63
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>27,464,792.04</b>	<b>43,833,800.11</b>	<b>376,830,659.62</b>	<b>249,954,696.91</b>
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	27,464,792.04	43,833,800.11	376,830,659.62	249,954,696.91

2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1.少数股东损益	122,489.74	683,067.84	3,511,206.94	1,094,928.48
2.归属于母公司股东的净利润	27,342,302.30	43,150,732.27	373,319,452.68	248,859,768.43
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>74,275,608.63</b>	<b>-84,787,746.07</b>	<b>-54,439,029.68</b>	<b>93,403,030.53</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	76,088,870.49	-84,068,096.57	-57,412,414.06	90,933,286.01
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	76,088,870.49	-84,068,096.57	-57,412,414.06	93,403,030.53
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-5,402.40	116,808.41	-2,190,220.63	151,210.22
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	103,312,159.68	-36,052,330.21	-73,186,508.09	77,668,020.34
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额	-27,217,886.79	-48,132,574.77	17,964,314.66	15,583,799.97
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,813,261.86	-719,649.50	2,973,384.38	2,469,744.52
<b>七、综合收益总额</b>	<b>101,740,400.67</b>	<b>-40,953,945.96</b>	<b>322,391,629.94</b>	<b>343,357,727.44</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,431,172.79	-40,917,364.30	315,907,038.62	339,793,054.44
归属于少数股东的综合收益总额	-1,690,772.12	-36,581.66	6,484,591.32	3,564,673.00
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益(元/股)	0.04	0.06	0.5	0.33
（二）稀释每股收益(元/股)	0.04	0.06	0.5	0.33

（3）最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	32,224,674.09	189,458,911.50	168,107,274.01	177,243,371.43
收到的税费返还			3,809.83	14,379.65
收到其他与经营活动有关的现金	4,307,577.32	23,389,326.76	50,753,121.28	53,242,395.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>36,532,251.41</b>	<b>212,848,238.26</b>	<b>218,864,205.12</b>	<b>230,500,146.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	27,596,945.31	115,092,248.01	88,418,433.88	91,678,854.58
支付给职工以及为职工支付的现金	20,604,251.64	79,481,859.67	77,289,898.55	105,830,121.25
支付的各项税费	19,364,510.26	159,930,944.08	98,486,037.04	116,612,647.01
支付其他与经营活动有关的现金	7,310,913.63	43,509,732.77	63,891,286.16	44,674,319.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>74,876,620.84</b>	<b>398,014,784.53</b>	<b>328,085,655.63</b>	<b>358,795,942.36</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-38,344,369.43</b>	<b>-185,166,546.27</b>	<b>-109,221,450.51</b>	<b>-128,295,795.63</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	129,682,827.57	561,476,609.41	562,739,860.66	603,811,839.38
取得投资收益收到的现金	4,810,485.89	177,323,474.31	180,574,446.76	76,843,647.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			380,000.00	55,854.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			245,852,483.14	
收到其他与投资活动有关的现金	217,500,000.00	188,010,015.48	761,729,420.00	441,706,700.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>351,993,313.46</b>	<b>926,810,099.20</b>	<b>1,751,276,210.56</b>	<b>1,122,418,041.04</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,151,402.41	20,195,757.70	6,123,359.07	6,550,859.84
投资支付的现金	68,194,500.00	407,103,177.66	956,980,292.23	115,767,975.49
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			34,117.45	
支付其他与投资活动有关的现金	548,000,000.00	243,881,683.93	232,010,015.48	780,300,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>617,345,902.41</b>	<b>671,180,619.29</b>	<b>1,195,147,784.23</b>	<b>902,618,835.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-265,352,588.95</b>	<b>255,629,479.91</b>	<b>556,128,426.33</b>	<b>219,799,205.71</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金			4,730,000.00	24,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			4,730,000.00	24,000,000.00
取得借款收到的现金	300,000,000.00	700,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	11,053,554.25	2,000,000.00	18,280,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>311,053,554.25</b>	<b>702,000,000.00</b>	<b>23,010,000.00</b>	<b>24,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		404,850,000.00	42,680,000.00	16,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,910,073.97	212,063,644.16	154,243,205.10	192,935,034.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,345,811.60	2,597,644.20	3,188,234.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,912,500.00	11,191,054.25	4,000,000.00	2,100,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>40,822,573.97</b>	<b>628,104,698.41</b>	<b>200,923,205.10</b>	<b>211,835,034.10</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>270,230,980.28</b>	<b>73,895,301.59</b>	<b>-177,913,205.10</b>	<b>-187,835,034.10</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-10,404,232.64</b>	<b>-13,285,463.75</b>	<b>8,570,279.54</b>	<b>1,552,886.46</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-43,870,210.74</b>	<b>131,072,771.48</b>	<b>277,564,050.26</b>	<b>-94,778,737.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	543,866,310.27	412,793,538.79	135,229,488.53	230,008,226.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>499,996,099.53</b>	<b>543,866,310.27</b>	<b>412,793,538.79</b>	<b>135,229,488.53</b>

## 2、公司最近三年及一期母公司财务报表

### (1) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	17,029,250.15	12,857,902.04	3,725,666.10	14,872,642.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据		474,641.50		400,000.00

应收账款				575,831.68
预付款项	998,416.93	2,042,778.85	1,630,172.55	5,590,120.14
应收利息				
应收股利	169,065,743.49	200,065,743.49	200,000,000.00	229,200,000.00
其他应收款	546,807,036.22	544,167,091.77	372,843,176.14	525,673,932.68
存货				32,048,657.21
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,404,282.61	2,404,282.61		
<b>流动资产合计</b>	<b>736,304,729.40</b>	<b>762,012,440.26</b>	<b>578,199,014.79</b>	<b>808,361,184.28</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	483,323,357.62	488,181,185.44	441,804,963.64	355,896,800.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,204,825,175.04	2,205,422,077.76	2,171,973,008.34	1,984,071,793.96
投资性房地产				
固定资产	99,346,979.41	101,190,066.40	43,633,577.08	69,874,131.82
在建工程	2,722,071.46		39,814,809.51	21,519,460.17
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	46,586,145.11	46,879,782.62	44,810,238.89	45,332,994.93
开发支出	5,766,568.51	5,763,977.74	5,757,805.17	5,756,820.17
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产	3,775,565.59	3,775,565.59	6,760,464.08	
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,846,345,862.74</b>	<b>2,851,212,655.55</b>	<b>2,754,554,866.71</b>	<b>2,482,452,001.05</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,582,650,592.14</b>	<b>3,613,225,095.81</b>	<b>3,332,753,881.50</b>	<b>3,290,813,185.33</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款				18,280,000.00
以公允价值计量且				

其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	2,300,000.00	2,300,000.00		
应付账款	4,189,965.50	4,080,615.09	3,600,861.05	18,038,881.52
预收款项				5,662,590.75
应付职工薪酬	3,148,199.63	3,147,456.32	3,205,165.01	3,201,817.56
应交税费	473,115.33	678,456.74	8,518,650.29	2,575,109.87
应付利息	12,107,213.63	28,797,214.20	46,979,681.95	46,038,044.40
应付股利				
其他应付款	47,652,550.23	47,634,051.41	47,227,626.70	50,027,833.41
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	2,300,000.00	2,300,000.00	403,200,000.00	
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>72,171,044.32</b>	<b>88,937,793.76</b>	<b>512,731,985.00</b>	<b>143,824,277.51</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	696,050,000.00	696,050,000.00		27,600,000.00
应付债券	796,545,284.18	796,545,284.18	794,491,481.17	1,192,562,694.81
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款	5,827,572.39	5,885,240.94	6,115,915.14	6,346,589.34
预计负债			94,160,429.15	76,600,000.00
递延收益	17,385,869.60	17,485,217.42	17,882,608.70	
递延所得税负债				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,515,808,726.17</b>	<b>1,515,965,742.54</b>	<b>912,650,434.16</b>	<b>1,303,109,284.15</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,587,979,770.49</b>	<b>1,604,903,536.30</b>	<b>1,425,382,419.16</b>	<b>1,446,933,561.66</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	744,359,294.00	744,359,294.00	744,359,294.00	744,359,294.00
资本公积	952,347,012.00	952,347,012.00	950,638,311.07	949,117,713.22
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	102,433,427.93	102,433,427.93	81,343,898.90	67,703,181.88

未分配利润	195,531,087.72	209,181,825.58	131,029,958.37	82,699,434.57
所有者权益合计	1,994,670,821.65	2,008,321,559.51	1,907,371,462.34	1,843,879,623.67
负债和所有者权益总计	3,582,650,592.14	3,613,225,095.81	3,332,753,881.50	3,290,813,185.33

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	6,052,965.63	41,299,100.07	153,522,656.22	128,076,644.06
减：营业成本		3,493,126.96	112,942,521.83	97,454,818.48
税金及附加	717,198.53	2,922,393.32	3,413,251.50	2,674,586.94
销售费用			613,980.48	989,665.67
管理费用	3,631,462.23	12,999,876.88	19,855,249.49	47,155,541.56
财务费用	20,169,250.26	82,224,517.84	82,077,074.95	82,387,627.94
资产减值损失		-36,335,245.15	-5,069,087.99	25,613,239.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	4,658,097.28	224,957,928.66	213,825,616.53	275,883,146.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,658,097.28	20,456,858.66	12,275,616.53	10,432,896.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
其他收益	157,016.37			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-13,649,831.74	200,952,358.88	153,515,282.49	147,684,311.03
加：营业外收入		10,037,989.98	973,112.85	552,399.79
减：营业外支出	906.12	95,058.52	18,081,225.12	77,514,005.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-13,650,737.86	210,895,290.34	136,407,170.22	70,722,705.29
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,650,737.86	210,895,290.34	136,407,170.22	70,722,705.29
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	-13,650,737.86	210,895,290.34	136,407,170.22	70,722,705.29

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金			78,165,504.91	90,682,411.06
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	325,888.95	6,088,967.89	4,412,423.34	9,999,581.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>325,888.95</b>	<b>6,088,967.89</b>	<b>82,577,928.25</b>	<b>100,681,992.84</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			58,159,924.85	57,510,467.81
支付给职工以及为职工支付的现金	3,802,832.97	3,550,694.03	26,382,133.14	60,542,800.51
支付的各项税费	879,211.06	12,460,381.58	12,947,654.21	15,722,610.85
支付其他与经营活动有关的现金	609,423.02	21,371,583.72	10,786,371.21	9,466,282.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,291,467.05</b>	<b>37,382,659.33</b>	<b>108,276,083.41</b>	<b>143,242,161.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,965,578.10</b>	<b>-31,293,691.44</b>	<b>-25,698,155.16</b>	<b>-42,560,168.89</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	22,107,827.82	2,623,778.20	9,061,836.36	147,586,700.00
取得投资收益收到的现金	24,382,425.80	208,628,570.00	234,800,000.00	200,970,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			380,000.00	25,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		1,010,015.48		6,700.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>46,490,253.62</b>	<b>212,262,363.68</b>	<b>244,241,836.36</b>	<b>348,588,800.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,080,177.41	18,405,833.34	5,611,405.32	6,123,629.43
投资支付的现金	12,250,000.00	66,250,000.00	292,955,000.00	49,005,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		10,234,853.90	1,010,015.48	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,330,177.41</b>	<b>94,890,687.24</b>	<b>299,576,420.80</b>	<b>55,128,629.43</b>



投资活动产生的现金流量净额	33,160,076.21	117,371,676.44	-55,334,584.44	293,460,170.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金		700,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	313,052,965.63	636,651,380.70	593,691,692.29	85,202,039.37
筹资活动现金流入小计	313,052,965.63	1,336,651,380.70	593,691,692.29	85,202,039.37
偿还债务支付的现金		404,850,000.00	42,680,000.00	6,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,863,615.63	208,717,832.56	151,645,560.90	189,265,550.10
支付其他与筹资活动有关的现金	300,212,500.00	801,700,000.00	330,490,383.74	144,100,000.00
筹资活动现金流出小计	337,076,115.63	1,415,267,832.56	524,815,944.64	340,165,550.10
筹资活动产生的现金流量净额	-24,023,150.00	-78,616,451.86	68,875,747.65	-254,963,510.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	4,171,348.11	7,461,533.14	-12,156,991.95	-4,063,509.05
加：期初现金及现金等价物余额	12,857,902.04	2,715,650.62	14,872,642.57	18,936,151.62
六、期末现金及现金等价物余额	17,029,250.15	10,177,183.76	2,715,650.62	14,872,642.57

(三) 最近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
资产负债率[%]	37.74	34.89	31.47	32.77
流动比率[%]	568.11	402.93	133.39	448.91
速动比率[%]	533.41	373.34	123.06	421.24
主要财务指标	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
利息保障倍数[倍]	—	2.58	7.54	5.40
加权平均净资产收益率[%]	—	1.19	10.41	6.71

上述各财务指标计算方法如下：

指标名称	计算公式
资产负债率	期末负债总额/期末资产总额×100%
流动比率	期末流动资产总额/期末流动负债总额×100%

速动比率	$(\text{期末流动资产合计} - \text{期末存货余额} - \text{期末预付账款余额} - \text{期末待摊费用余额}) / \text{期末流动负债合计} \times 100\%$
利息保障倍数	$(\text{报告期利润总额} + \text{报告期列入财务费用的利息支出}) / (\text{报告期列入财务费用的利息支出} + \text{报告期资本化利息支出})$
净资产收益率	按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》规定计算

#### (四) 公司管理层作出的关于公司最近三年及一期的财务分析

##### 1、资产结构分析

单位：万元

科目	2018年3月末		2017年末		2016年末		2015年末	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	34,308.1	5.72	35,239.23	6.28	26,310.36	4.66	12,167.65	2.29
应收账款	6,104.5	1.02	5,286.35	0.94	4,673.71	0.83	4,618.86	0.87
预付款项	550.51	0.09	637.29	0.11	604.17	0.11	662.01	0.12
应收利息	172.32	0.03	23.92		28.40	0.01	95.25	0.02
应收股利	4,231.57	0.71	4,231.57	0.75	895.41	0.16	38.75	0.01
其他应收款	1,826.97	0.30	3,021.18	0.54	2,872.38	0.51	2,571.06	0.48
存货	7,291.89	1.22	6,670.91	1.19	6,040.13	1.07	6,047.29	1.14
一年内到期的非流动资产					2,000.00	0.35	2,000.00	0.38
其他流动资产	73,118.08	12.19	43,908.08	7.83	39,142.21	6.93	76,985.30	14.47
<b>流动资产合计</b>	<b>128,392.37</b>	<b>21.41</b>	<b>99,540.14</b>	<b>17.75</b>	<b>85,858.52</b>	<b>15.20</b>	<b>108,838.82</b>	<b>20.46</b>
可供出售金融资产	232,151.65	38.71	216,431.93	38.59	182,308.68	32.29	134,710.59	25.32
长期股权投资	213,993.15	35.68	219,681.42	39.17	274,249.61	48.57	267,354.61	50.25
固定资产	13,598.57	2.27	13,923.6	2.48	8,131.09	1.44	9,798.35	1.84
在建工程	419.61	0.07	105.59	0.02	3,994.81	0.71	2,151.95	0.40
无形资产	5,244.05	0.87	5,276.74	0.94	4,992.39	0.88	5,059.84	0.95
长期待摊费用	5.74	0.01	14.36	0.01	17.64	0.00	19.94	0.00
递延所得税资产	4,971.83	0.83	4,971.83	0.89	3,871.31	0.69	2,613.88	0.49
其他非流动资产	377.56	0.06	377.56	0.07	676.05	0.12	931.61	0.18
<b>非流动资产合计</b>	<b>471,339.01</b>	<b>78.59</b>	<b>461,359.43</b>	<b>82.25</b>	<b>478,817.35</b>	<b>84.80</b>	<b>423,216.45</b>	<b>79.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>599,731.38</b>	<b>100.00</b>	<b>560,899.57</b>	<b>100.00</b>	<b>564,675.88</b>	<b>100.00</b>	<b>532,055.27</b>	<b>100.00</b>

2015-2017 年末及 2018 年 3 月末，公司总资产分别为 532,055.27 万元、564,675.88 万元、560,899.57 万元和 599,731.38 万元，资产规模随着业务扩张呈上升趋势；由于公司主要业务为创业投资，股权投资及基金投资规模较高，公司

非流动资产占比较大，非流动资产占总资产的比重分别为 79.54%、84.80%、82.25% 和 78.59%，是总资产的重要组成部分。

公司流动资产主要分布于货币资金、存货和其他流动资产，其中，货币资金主要为银行存款；存货主要为磨料磨具相关的原材料、在产品和库存商品；其他流动资产主要为银行理财和国债回购。

公司非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资和固定资产构成，截至 2018 年 3 月末，上述账面价值占资产总额的比例为 76.66%。可供出售金融资产主要为对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的基金投资和股权投资；长期股权投资主要为公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的基金投资和股权投资；公司固定资产主要为房屋及建筑物、与磨料磨具生产销售相关的机器设备、运输设备和电子设备等。

## 2、负债结构分析

单位：万元

项目	2018 年 3 月末		2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
短期借款							1,828.00	1.05
应付票据	635.00	0.28	1,019.11	0.52	200.00	0.11		
应付账款	2,884.04	1.27	2,714.73	1.39	3,287.18	1.85	2,880.06	1.65
预收账款	1,509.29	0.67	1,296.75	0.66	1,501.57	0.85	1,189.11	0.68
应付职工薪酬	1,342.33	0.59	1,386.03	0.71	1,184.23	0.67	1,018.41	0.58
应交税费	3,753.55	1.66	4,272.13	2.18	10,775.43	6.06	3,446.11	1.98
应付利息	1,210.72	0.53	2,879.72	1.47	4,697.97	2.64	4,603.80	2.64
应付股利							45.00	0.03
其他应付款	11,035.13	4.87	10,905.75	5.57	2,402.24	1.35	9,234.42	5.30
一年内到期的非流动负债	230.00	0.10	230.00	0.12	40,320.00	22.69		
其他流动负债								
<b>流动负债合计</b>	<b>22,600.06</b>	<b>9.98</b>	<b>24,704.21</b>	<b>12.63</b>	<b>64,368.63</b>	<b>36.23</b>	<b>24,244.92</b>	<b>13.91</b>
长期借款	99,605.00	44.00	69,605.00	35.57			2,760.00	1.58
应付债券	79,654.53	35.19	79,654.53	40.71	79,449.15	44.71	119,256.27	68.41
专项应付款	582.76	0.26	588.52	0.30	960.59	0.54	983.66	0.56
预计负债					9,416.04	5.30	7,660.00	4.39

递延收益	1,738.59	0.77	1,748.52	0.89	1,788.26	1.01		
递延所得税负债	22,180.72	9.80	19,371.71	9.90	21,702.29	12.21	19,427.55	11.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>203,761.59</b>	90.02	<b>170,968.28</b>	87.37	<b>113,316.33</b>	63.77	<b>150,087.47</b>	86.09
<b>负债合计</b>	<b>226,361.65</b>	100.00	<b>195,672.49</b>	<b>100.00</b>	<b>177,684.96</b>	<b>100.00</b>	<b>174,332.39</b>	<b>100.00</b>

2015-2017 年末及 2018 年 3 月末，公司负债总额分别为 174,332.39 万元、177,684.96 万元、195,672.49 万元和 226,361.65 万元，同期末公司资产负债率分别为 32.77%、31.47%、34.89%和 37.74%，负债水平和债务杠杆水平均较平稳。

由于公司近年来发行公司债券及中期票据进行债务融资，应付债券金额较大；同时可供出售金融资产公允价值变动、权益法下在被投资单位享有的其他综合收益等形成的应纳税暂时性差异较大，据此形成递延所得税负债较多，导致公司非流动负债占比相对较高，2015-2017 年末及 2018 年 3 月末，非流动负债占比分别为 86.09%、63.77%、87.37%和 90.02%。非流动负债主要由应付债券、长期借款和递延所得税负债构成，截至 2018 年 3 月末，上述科目账面价值合计占负债总额的比例为 88.99%。

### 3、盈利能力分析

单位：万元

利润表	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,567.67</b>	<b>21,576.1</b>	<b>18,567.36</b>	<b>19,069.90</b>
减：营业成本	3,386	14,184.36	13,314.45	14,089.75
营业税金及附加	146.84	457.38	718.06	1,564.01
销售费用	330.12	1,415.28	1,208.75	1,460.30
管理费用	2,061.25	9,310.23	7,889.96	10,206.21
财务费用	1,890.05	7,234.06	7,449.09	4,863.45
资产减值损失		34,967.34	7,527.25	5,238.71
加：公允价值变动收益			65.18	-12.02
投资收益	6,992.66	56,034.03	71,992.57	62,038.36
<b>二、营业利润</b>	<b>3,844.87</b>	<b>10,450.06</b>	<b>52,482.40</b>	<b>43,673.81</b>
加：营业外收入		2,216.89	625.38	225.25
减：营业外支出	3.12	208.2	1,764.27	7,756.54
<b>三、利润总额</b>	<b>3,841.76</b>	<b>12,458.76</b>	<b>51,343.51</b>	<b>36,142.52</b>
减：所得税费用	1,095.28	8,075.38	13,660.45	11,147.05
<b>四、净利润</b>	<b>2,746.48</b>	<b>4,383.38</b>	<b>37,683.07</b>	<b>24,995.47</b>

归属母公司股东的净利润	2,734.23	4,315.07	37,331.95	24,885.98
少数股东损益	12.25	68.31	351.12	109.49

公司主营业务收入主要由磨料磨具收入和基金管理费收入构成；投资收益来源主要为已上市投资项目的股份减持和权益法核算的长期股权投资产生的投资收益。近年来，随着公司所投项目进入回报期，公司陆续减持已上市投资项目股份，投资收益占比保持在较高水平；目前，投资收益为公司最主要的利润来源，2015-2017年及2018年1-3月，公司投资收益占各项收益（营业收入+投资收益+公允价值变动收益）的比例分别为75.77%、79.40%、72.20%和60.49%。2017年，受龙力生物（证券代码：002604）事件影响，公司计提大额资产减值损失，影响当年净利润水平。

#### 4、现金流量情况分析

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动现金流入小计	3,653.23	21,284.82	21,886.42	23,050.01
经营活动现金流出小计	7,487.66	39,801.48	32,808.57	35,879.59
经营活动产生的现金流量净额	-3,834.44	-18,516.65	-10,922.15	-12,829.58
投资活动现金流入小计	35,199.33	92,681.01	175,127.62	112,241.80
投资活动现金流出小计	61,734.59	67,118.06	119,514.78	90,261.88
投资活动产生的现金流量净额	-26,535.26	25,562.95	55,612.84	21,979.92
筹资活动现金流入小计	31,105.36	70,200.00	2,301.00	2,400.00
筹资活动现金流出小计	4,082.26	62,810.47	20,092.32	21,183.50
筹资活动产生的现金流量净额	2,7023.1	7,389.53	-17,791.32	-18,783.50
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,040.42	-1,328.55	857.03	155.29
现金及现金等价物净增加额	-4,387.02	13,107.28	27,756.41	-9,477.87
期末现金及现金等价物余额	49,999.61	54,386.63	41,279.35	13,522.95

2015-2017年及2018年1-3月，公司经营活动产生的现金流入分别为23,050.01万元、21,886.42万元、21,284.82万元及3,653.23万元，主要来自于公司收到的销售商品（磨料磨具）及其他与经营活动有关的现金。

2015-2017年末及2018年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为21,979.92万元、55,612.84万元、25,562.95万元和-26,535.26万元。公司投资活动现金流入主要来自投资项目退出收回资金；投资活动现金流出主要为项目的股

权投资款。

2015-2017 年及 2018 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流净额分别为 -18,783.50 万元、-17,791.32 万元、7,389.53 万元和 27,023.1 万元，波动较大。公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金；筹资活动产生的现金流出主要为偿还债务和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

#### 5、偿债能力分析

要财务指标	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
资产负债率[%]	37.74	34.89	31.47	32.77
流动比率[%]	568.11	402.93	133.39	448.91
速动比率[%]	533.41	373.34	123.06	421.24
利息保障倍数[倍]	—	2.58	7.54	5.4

2015 年以来，公司负债经营水平合理，短期刚性债务占比较低，公司货币资金较为充裕，能为债务偿还提供较好的保障。2015-2017 年末及 2018 年 3 月末，公司资产负债率分别为 32.77%、31.47%、34.89%和 37.74%，负债水平和债务杠杆水平均较平稳。

#### 6、未来业务目标以及盈利能力的可持续性

公司始终秉承“与创业企业共成长”的核心理念，通过专业化管理、个性化服务、商业化运作，积极构建“专业化、市场化、国际化、赋能化”运行模式，架起连接创业企业和金融资本的桥梁，引领行业发展，助推产业升级，努力打造国内一流的专业化另类资产管理平台和以上市公司为基础的产业并购平台。公司将顺应形势，抢抓机遇，勇于创新，主动作为，着力做好以下几方面工作。

(1) 集中资源，聚焦优化“5+3”区域布局 and 专业化布局。重点拓展深圳、上海、北京、西南（成都+重庆）、安徽 5 大国内区域投资业务，重点开拓北美、欧洲、以色列 3 大境外市场，并在生物技术及医疗器械、人工智能、新能源汽车、新材料四个投资方向进行专业化投资业务布局。

(2) “以退为纲”，积极推进投资项目的并购、上市退出工作。积极做好投资项目后续的投资、改制、并购、新三板挂牌等资本运作，推动具备条件的成熟项目通过并购、独立 IPO 等方式实现退出。

(3) 整合资源，集中力量对已投资项目提供增值服务。深入项目企业一线，

掌握投资项目的运营数据,全面了解投资项目经营情况,切实履行股东权利,强化增值服务的针对性、有效性,为已投资项目和拟投资项目提供有力的管理咨询和资本筹划服务,提升管理水平和企业价值。

(4)加强项目风险管控工作。严格按照内控要求切实加强已投资项目,定期对存量项目可能出现的投资风险进行梳理和研判,提前做好投资项目风险防控工作,提高项目投资效率、防范投资风险、保护投资者权益。

(5)稳步推进国际化业务,加大境外资产配置。一是加快涉外基金的布局,建设山东省技术创新交流平台,推动境外原创性高科技项目与国内产业的对接。二是推进“中经合-鲁信”基金的具体投资工作。三是加强与境外基金开展合作交流,积极寻找海外合作机会,积极构建北美、欧洲、以色列三大境外区域投资业务布局,拓宽投资渠道和项目来源。

(6)进一步提升内部管理水平。一是提高上市公司规范运作水平,做好信息披露及投资者关系管理工作;二是提高公司规范化管理水平,加大风控、财务、法律、审计、研发、信息化等方面对前台业务的支撑力度。三是规范内部控制建设,提高风险控制能力。四是构建内部投资协同体系,进一步加强投资业务协同,鼓励各专业投资基金在投资协作、资源共享等方面积极开展业务协同,在专业化投资基础上实现联合投资。

(7)推动实业经营良性发展。进一步完善和规范磨料磨具产业运营管理体系,理清治理权责边界。加大产品研发力度,提升产业盈利能力。整合国内外技术研发资源,增加高附加值、高技术产品的品种和产量,拓宽销售渠道,提升产品市场竞争力。做好安全生产工作,确保全年无重大安全事故。

#### **四、本次债券发行的募集资金用途**

本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于股权投资、偿还债务、补充营运资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据公司实际需求情况确定。

股权投资部分将通过直接投资或私募基金投资,加大对创新创业企业的资本支持,充分发挥创业投资企业的资本聚焦优势,深入布局一批发展前景好、科技含量高、成长空间大的产业。

偿还债务及补充营运资金将有利于改善公司债务结构,优化公司负债期限,促进公司持续健康发展。

## 五、其他重要事项

1、截至 2018 年 3 月 31 日，公司不存在对外担保；2018 年 6 月 27 日公司九届二十四次董事会审议通过为参股公司上海隆奕投资管理有限公司提供阶段性担保事项，担保金额 2.025 亿元。

2、截至 2018 年 3 月 31 日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

鲁信创业投资集团股份有限公司董事会

2018 年 8 月 14 日