

公司代码：600783

公司简称：鲁信创投

鲁信创业投资集团股份有限公司
2018 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 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，2018年度公司归属于母公司所有者的净利润18,692.17万元，加年初未分配利润151,800.26万元，减去已分配的2017年度利润3,721.80万元，按规定提取法定盈余公积2,359.13万元，2018年度可供股东分配利润为164,411.51万元；2018年度母公司未分配利润为38,428.59万元。

经董事会审议，拟按照如下方案实施利润分配预案：以2018年末总股本744,359,294股为基数，向全体股东每10股派息1元（含税）。上述分配方案共计派发现金股利7,443.59万元，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	王晶	何亚楠
办公地址	山东省济南市经十路9999号黄金时代广场C座4层	山东省济南市经十路9999号黄金时代广场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

（一）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。报告期内，公司从事的主营业务未发生变化。目前，创业投资业务为公司的主要利润来源。

（二）报告期内公司的经营模式

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、砂布砂纸的生产、销售，下游客户以军工、汽车零部件加工、航天航空、精密加工类企业为主。目前公司磨料磨具板块经营主体主要为山东鲁信高新技术产业有限公司下属子公司。在磨料方面，公司通过扩充白刚玉等优势磨料产品的产能，现已成为国内重要的高档白刚玉磨料供应商，PTA 刚玉冶炼、低钠刚玉研制成功，进一步填补国内空白；在磨具方面，公司向产业链高端延伸，以替代进口产品为突破口，不断增强对中高端产品的开发能力。在砂布砂纸方面，公司与日本理研株式会社合作，以提升产品的品质和技术水平。公司持续推进技术创新，重视高性能产品的研发，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、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展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。公司经过近 20 年的发展，已建立了一套规范严谨的投资管理体系和风险控制体系，打造了一支高素质专业化团队，培育了一批创业企业发展壮大登陆资本市场。公司重点投资领域包括信息技术、节能环保、新能源、新材料、生物医药、高端装备制造等产业；投资阶段以成长期、扩张期项目为重点，同时对初创期项目和 Pre-IPO 项目进行投资。

公司按照“募资、投资、管理、退出”的市场化运作模式，以自有资金参与海外项目的投资，以发起设立的市场化私募股权投资基金（以下简称“基金”）或投资平台进行国内股权投资，最终通过股权退出的增值赚取投资收益。一方面，公司及下属企业参股设立基金管理公司作为基金的普通合伙人，基金管理公司通过基金管理业务向所管理基金收取管理费及管理报酬，公司及下属企业享受基金管理公司的利润分成；另一方面，公司及下属企业作为主发起人以有限合伙人、出资人的身份参与市场化基金及投资平台的出资，在基金、投资平台投资的项目退出后按出资份额获得收益分配。此外，公司受托管理运作两只政府委托管理投资基金。

（三）报告期内行业情况

1、磨料磨具行业

2018年在环保、市场、中美贸易摩擦等多因素叠加之下，磨料磨具行业发展依旧面临严峻挑战，一方面原材料、人工成本不断上涨，安全、环保投入增多，磨料磨具行业利润空间不断压缩；另一方面，国外品牌长期占据着国内高端磨料磨具市场，贸易摩擦也倒逼国内磨企向中高端市场发力转型创新，行业发展进入重要的洗牌转型阶段。

2、创业投资行业

在双创政策的引导下，股权市场在税收、融资、上市配套政策上获得了更多的支持，同时行业监管和自律进入新阶段。根据清科研究中心发布的《2018年中国股权投资市场回顾与展望》，2018年中国股权市场，人民币市场监管趋严，美元基金募、投活跃，市场资金向头部企业和机构集中。根据统计，2018年共新募集1.3万亿元，同比下降25.6%；共发生投资案例1万起，投资金额共计1.08万亿元，投资金额同比下降10.9%；退出方面，股权投资市场共发生2,657笔退出，其中以IPO退出996笔。随着市场监管的加强、科创板和相关行业政策的落地，中国股权投资市场将朝着更加规范、多元的方向发展。

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：万元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年	
				调整后	调整前
总资产	573,522.93	560,899.57	2.25	564,675.88	563,287.46
营业收入	20,687.80	21,576.10	-4.12	18,567.36	18,567.36
归属于上市公司股东的净利润	18,692.17	4,315.07	333.18	37,331.95	37,230.9
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,249.93	2,275.91	701.87	38,640.74	38,539.7
归属于上市公司股东的净资产	362,328.53	350,413.82	3.40	372,823.91	371,790.16
经营活动产生的现金流量净额	-13,160.29	-18,516.65		-10,922.15	-10,922.15
基本每股收益（元/股）	0.25	0.06	316.67	0.50	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.06	316.67	0.50	0.50
加权平均净资产收益率（%）	5.25	1.19	增加4.06个百分点	10.41	10.40

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元币种：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	4,567.67	5,250.80	5,350.13	5,519.20
归属于上市公司股东的净利润	2,734.23	21,038.71	-2,083.46	-2,997.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,635.89	21,017.46	-2,100.82	-3,302.60
经营活动产生的现金流量净额	-3,834.44	-4,103.57	-1,675.40	-3,546.90

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

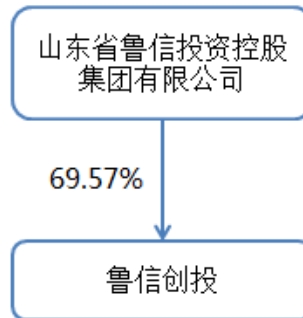
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		52,334					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		60,933					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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 集团有限公司	7,716,522	517,861,877	69.57	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
李志伟	142,000	1,182,000	0.16	0	无	0	境内自然人
周珊珊		1,070,200	0.14	0	无	0	境内自然人
周军		733,893	0.10	0	无	0	境内自然人
蔡深河		698,000	0.09	0	无	0	境内自然人
王庆芬		696,157	0.09	0	无	0	境内自然人
姚登云		625,100	0.08	0	无	0	境内自然人
玄泽鹏		578,200	0.08	0	无	0	境内自然人
夏科研		574,100	0.08	0	无	0	境内自然人
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公司股份 69.07%，通过定向资产管理计划持有公司股份 0.5%，合计持有公司股份 69.57%，为公司控股股东。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

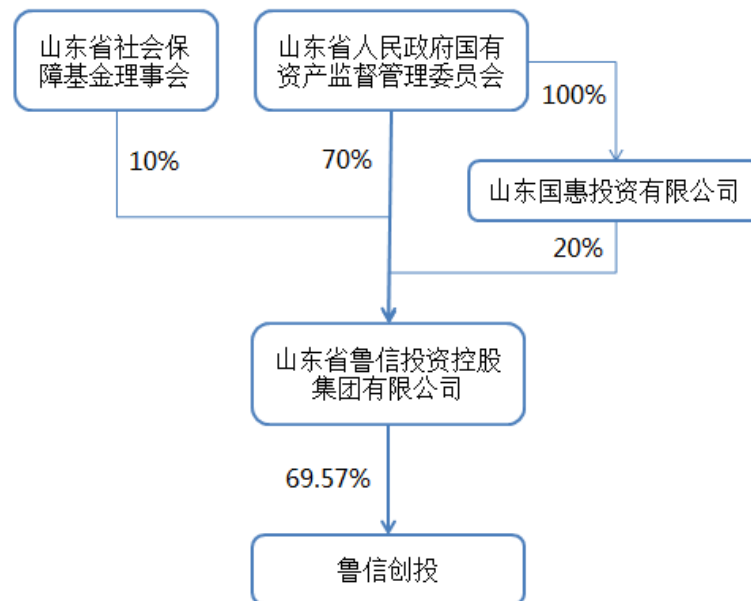
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

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	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
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

报告期内,公司于 2018 年 3 月 26 日支付了 12 鲁创投自 2017 年 3 月 25 日至 2018 年 3 月 24 日期间的利息,详细情况详见公司于 2018 年 3 月 16 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) 2018 付息公告》(公告编号:临 2018-14)。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 6 月 25 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 鲁创投的债项信用等级为 AAA。(详见公司临 2018-46 号公告)。

2018 年 6 月 25 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 2018-47 号公告)。

公司债券债项评级与中期票据债项评级产生差异的原因为: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。

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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	34.81	34.89	-0.23

EBITDA 全部债务比	4.78	8.91	-46.36
利息保障倍数	4.18	2.58	62.12

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 20,687.80 万元，较去年同期减少 4.12%；实现投资收益 46,715.52 万元，较去年同期降低 16.63%；实现利润总额 30,512.22 万元，较上年同期增加 144.91%；实现归属于上市公司股东的净利润 18,692.17 万元，较去年同期增加 333.18%。

2018 年，是贯彻落实十九大精神的开局之年，是山东省新旧动能转换综合试验区建设的夯基之年，也是公司“十三五”发展规划加速落地的关键之年。面对创投行业新形势，公司紧紧围绕转型创新发展迈向更高层次更广领域中心工作，振奋斗志、稳中求进，各项重点工作齐头并进，努力实现公司健康发展、创新发展、持续发展。

1、股权投资业务

公司基金化转型第一阶段工作已顺利完成，通过构建“专业化、市场化、国际化、赋能化”运行模式，理顺内部管理体制机制和业务流程，明确母子基金管理架构和角色定位，扎实构建起本部母基金和专业化子基金协同的投资体系。

2018 年，公司聚焦基金化转型第二阶段“5+3”区域布局 and 专业化布局工作思路，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、信息科技和人工智能、新能源新材料、高端装备四个重点方向进行专业化投资业务布局。通过持续提升专业投资和价值创造能力，逐步形成定位清晰、功能明确、优势突出的投资业务体系。

（1）募资情况

截至 2018 年末，公司作为主发起人出资设立的基金及投资平台共 41 个，总认缴规模 152 亿元，到位资金规模 99 亿元，涉及产业投资基金、区域投资基金、专业投资基金、平台投资基金等多种门类。

2018 年 5 月公司发起设立总规模 10 亿元的山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业(有限合伙)，积极参与山东省新旧动能转换重大工程项目，发挥公司核心竞争力优势。

融资方面，2018 年稳步推进中期票据注册，同时积极探索融资新途径，确定了发行期限不低于 5 年，总额不超过 10 亿元多品种公司债券的发行计划，并由公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过。截至本报告报出，公司成功发行期限 10 年，附第五年末发行人调整票面利率选择权和

投资者回售选择权的 5 亿元的公司债券，并取得了中国银行间市场交易商协会对金额 10 亿元中期票据注册申请的获准以及中国证监会对总额不超过 5 亿元创新创业公司债券等的发行核准，为公司期后创新创业企业投资和业务经营提供了有力保障。

(2) 投资情况

①境内投资

2018 年，公司对新设及已设基金/平台分期出资 3.77 亿元。报告期内，各基金及投资平台完成投资项目 25 个，总投资额 5.6 亿元，投资领域涉及并在生物技术及医疗器械、信息科技、新能源新材料、高端装备等行业，投资项目如下：

序号	项目名称	地域	行业	投资主体
1	烟台荣昌制药股份有限公司	烟台	生物制药	鲁信福威基金
2	成都市极米科技有限公司	成都	电子	成都鲁信基金
				工业转型基金
3	北京曙光易通技术有限公司	北京	生物识别	鲁信新北洋基金
				资本市场基金
4	山东新北洋信息技术股份有限公司	威海	电子	鲁信康大基金
5	山东奥扬新能源科技股份有限公司	潍坊	新能源	西安鲁信基金
6	上海共睿信息技术有限公司	上海	软件	鲁信新北洋基金
7	山东同智伟业软件股份有限公司	济南	软件	鲁信新北洋基金
				资本市场基金
8	长春通视光电技术有限公司	长春	装备制造	成都鲁信基金
9	苏州波影医疗技术有限公司	苏州	医疗器械	华信润城基金
				无锡金控基金
				工业转型基金
10	山东山大鸥玛软件股份有限公司	济南	软件	聊城新材料基金
				鲁信厚源基金
				资本市场基金
11	TCR ² Therapeutics Inc	美国	医药	齐鲁投资 SPV (DragonRider Limited)
12	青岛冠中生态股份有限公司	青岛	生态修复	青岛创信基金
13	江苏联领智能科技股份有限公司	常熟	自动化设备	鲁信新北洋基金
14	深圳硅基仿生科技有限公司	深圳	医疗器械	无锡金控基金
15	四川西南交大铁路发展股份有限公司	成都	装备制造	成都鲁信基金
16	武汉爱博泰克生物科技有限公司	武汉	生物医药	无锡金控基金
17	山东华晨泰尔信息科技股份有限公司	济南	信息技术	资本市场基金
18	北京中飞艾维航空科技有限公司	北京	信息服务	中经合基金
19	山东瀚顺精准医疗科技有限公司	威海	生物医药	鲁信福威基金
20	北京数起科技有限公司	北京	信息服务	中经合跨境基金

21	武汉湖滨电器有限公司	武汉	安防系统	西安鲁信基金
22	山东莱茵科斯特智能科技有限公司	淄博	装备制造	中经合基金
				新动能创投母基金
23	海伯森技术(深圳)有限公司	深圳	智能制造	华信润城基金
24	北京航景创新有限公司	北京	智能制造	鲁信厚源基金
25	苏州加拉泰克动力有限公司	苏州	新能源汽车	鲁信交银基金
				安徽鲁信公司

②境外投资

2018年，公司“走出去”战略稳步推进，公司继续深入布局国际前沿领域和技术平台，进一步扩大资产全球化配置，创新对外投资方式，促进国际产能合作。一是在资金出境投资海外项目方面取得积极进展，顺利完成对美国TCR²Therapeutics Inc公司的出资和以色列XJet Limited公司尽调谈判，积极跟踪参与海外投资项目的投后管理，TCR²Therapeutics Inc已于2019年2月在纳斯达克上市。二是加强与境外投资机构的合作，与美国中经合集团合作发起设立中经合基金共同对外投资；三是跟踪资金出境监管政策积极拓展海外投资业务，跟进山东省美国硅谷科技创新交流平台设立工作，深入与以色列OSEG的合作关系，继续积极寻找欧洲优质合作伙伴，拓展海外投资业务版图。

(3) 在管项目情况

公司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。报告期内，公司作为主发起人出资设立的基金参与上市公司定增项目1家，上市公司并购项目2家，积极参与资本运作，拓宽上市退出途径。截至2018年末，公司及公司作为主发起人出资设立的各项基金投资持有境内A股上市公司13家，持有香港H股上市公司1家，新三板挂牌公司32家。公司及主发起设立的基金持有的A股上市项目明细如下：

序号	投资项目	股票代码
1	山东新北洋信息技术股份有限公司	002376.SZ
2	山东宝莫生物化工股份有限公司	002476.SZ
3	威海华东数控股份有限公司	002248.SZ
4	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司	002492.SZ
5	启迪设计集团股份有限公司	300500.SZ
6	通裕重工股份有限公司	300185.SZ
7	华邦生命健康股份有限公司	002004.SZ
8	山东联诚精密制造股份有限公司	002921.SZ
9	山东龙力生物科技股份有限公司	002604.SZ
10	北京信威科技集团股份有限公司	600485.SH
11	深圳万润科技股份有限公司	002654.SZ

序号	投资项目	股票代码
12	山东金麒麟股份有限公司	603586.SH
13	东方电子股份有限公司	000682.SZ

截至报告期末，公司及公司作为主发起人出资设立各基金共有 15 个拟 IPO 项目，青岛惠城环保科技股份有限公司（高新投投资）、湖北五方光电股份有限公司（恒鑫汇诚基金投资）、嘉美食品包装（滁州）股份有限公司（鲁灏涌信投资）已向证监会上报材料并获受理；山东玻纤集团股份有限公司（北京黄三角基金投资）、发达面粉集团股份有限公司（北京黄三角基金投资）、天诺光电材料股份有限公司（黄三角基金投资）、淄博大亚金属科技股份有限公司（淄博高新投、资本市场基金投资）、山东神戎电子股份有限公司（资本市场基金投资）、山东明仁福瑞达制药股份有限公司（高新投、黄三角基金、济南科信投资）、山东双轮股份有限公司（高新投投资）、山东嘉华保健品股份有限公司（聊城新材料基金投资）、山东福洋生物科技股份有限公司（广发鲁信投资）、青岛冠中生态股份有限公司（青岛创信基金）、山东科源制药股份有限公司（资本市场基金投资）、山东泰丰智能控制股份有限公司（济宁通泰基金投资）12 个项目正在接受上市辅导。

（4）退出情况

公司投资项目以二级市场减持、一级市场股权转让或并购等方式退出。2018 年二级市场股价持续低迷，公司结合国内资本市场走势，根据减持计划及监管规定适时减持了部分上市项目公司股票，累计回笼资金 3.1 亿元。

2、基金管理业务

报告期内，公司承担基金管理人职能直接管理的基金五家，2018 年实现管理费收入 343.17 万元，较 2017 年减少 81.04%，主要是公司作为基金管理人管理的山东省科技风险投资资金清算，蓝色基金进入清算期，清算期不再计提管理费。

3、实业经营业务

报告期内公司实体产业不断调整产品结构，加大技术研发力度，将一批新技术、新产品推向市场，有效开拓了市场空间，实体产业销售收入同比增长 9.98%，安全环保生产工作稳步有序进行。2018 年，公司参与的 2 个国家科技重大专项课题全部通过验收，两课题共申请 3 项发明专利、1 项实用新型专利、2 项授权发明专利；主持修订的《普通磨料铬刚玉》行业标准于 2018 年 4 月 1 日实施，《固结磨具包装》国家标准于 2018 年 7 月 1 日实施；参与修订的《固结磨具一般要求》国家标准已于 2019 年 4 月 1 日实施。子公司鲁信四砂磨具以“高品质磨料磨具系列产品制造技术”荣获 2018 年度磨料磨具行业最高技术成就一等奖。针对当前严峻的市场形势，公司将继续加大市场开拓力度和产品研发力度，继续严抓安全环保管理，严格防范和控制风险，确保生产经营稳步

进行。

4、内控管理

上市公司治理方面，公司严格按照上市公司监管要求，提高公司规范运作执行力，切实维护公司和股东的利益，积极开展投资者关系管理工作，认真履行信息披露义务，确保公司内幕信息安全，规范重大内部信息的上报、传送和保密程序，及时、准确、完整地做好信息披露工作。

风险管理方面，公司严格遵照监管要求，持续加强全面风险管控与合规管理，建立全面、有效、责任明晰的内控合规工作机制，通过在管理和经营的各个环节执行风险管理的基本流程，培育良好的风险管理文化。2018 年全面开展公司内部规章制度清查梳理优化工作，进一步理顺管理运行机制，明确管理职责，强化执行力。

债务资信方面，公司在经营决策过程中，不断强化财务风险管理，确保公司资产安全，维护良好的资信水平，按时支付存续期内公司债券以及中期票据的利息，及时通报与债权人权益相关的重大信息。2018 年 6 月，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司主体信用评级结果维持为 AA；维持 14 鲁信创投 MTN001 的债项信用等级为 AA；维持 12 鲁创投的债项信用等级为 AAA。

投资项目管控方面，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，同时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。

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

报告期内，公司根据财政部 2018 年 6 月发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号文件，按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目，将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目，将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项

目，将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。利润表新增研发费用科目。

本次会计政策变更是对公司财务报表列报项目及其内容作出的调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响，具体详见“第十一节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“33.重要会计政策和会计估计的变更”

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

公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 17 户，详见“九、在其他主体中的权益”。公司本年度合并范围未发生变化。