

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
2019 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 信永中和会计师事务所（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

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年度公司归属于母公司所有者的净利润 22,409.36 万元，加年初未分配利润 154,898.40 万元，减去已分配的 2018 年度利润 7,443.59 万元，按规定提取法定盈余公积 1,965.70 万元，其他变动减少 108.67 万元，2019 年度可供股东分配利润为 167,789.80 万元；2019 年度母公司未分配利润为 43,762.66 万元。

经董事会审议，拟按照如下方案实施利润分配预案：以 2019 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	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。报告期内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。

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。公司创投业务经过近 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“融资、投资、管理、退出”的市场化运作模式，以自有资金或发起设立私募股权投资基金（以下简称“基金”）或投资平台进行股权投资，最终通过股权退出的增值赚取投资收益。公司遵循合伙企业法以及基金业协会的相关规定发起设立市场化运作的私募股权基金。一方面，公司及下属企业通过对外合作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，公司及下属企业作为参股股东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

2019 年，在贸易摩擦、环保管控、行业下行、市场多变等多因素叠加之下，磨料磨具行业发展面临严峻挑战。根据中国机床工具工业协会披露的规模以上企业数据，2019 年 1-12 月磨料磨具行业累计完成营业收入同比增长 4.8%，累计实现利润总额同比降低 14.3%，产成品存货同比增长 2.4%，行业亏损企业比例达到 12.5%。2019 年 1-12 月磨料磨具行业进出口金额均同比下降，其中进口金额 6.1 亿美元，同比下降 17.1%，出口金额 24.6 亿美元，同比下降 1.9%。

2、创业投资行业

2019年，在复杂的国际环境和监管升级下，中国股权投资市场进入调整期。根据清科研究中心发布的《2019年中国股权投资市场回顾与展望》，受宏观经济金融环境及监管政策影响，我国股权投资市场募资困境仍未缓解。2019年新募基金数量、金额均呈下降趋势，全年市场新募基金2,710支，共募集1.24万亿元人民币，同比下降6.6%；在募资困境及二级市场疲软的大环境下，投资市场持续降温，机构普遍出手谨慎，投资金额为0.76万亿元，同比下降29.3%，涉及8,234起投资案例，同比下降17.8%；得益于科创板的发展，VC/PE机构的退出渠道有所改善，我国股权投资市场退出笔数有所上升，全年退出案例总数2,949笔，同比上涨19.0%，被投企业IPO案例数1,573笔，同比上涨57.9%。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	5,724,715,970.98	5,735,229,287.26	-0.18	5,608,995,658.73
营业收入	222,474,146.23	206,877,993.45	7.54	215,760,969.35
归属于上市公司股东的净利润	224,093,631.94	186,921,745.24	19.89	43,150,732.27
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	221,497,041.45	182,499,315.47	21.37	22,759,099.45
归属于上市公司股东的净资产	3,644,078,736.55	3,623,285,250.27	0.57	3,504,138,170.52
经营活动产生的现金流量净额	-141,370,344.77	-131,602,947.35		-185,166,546.27
基本每股收益（元/股）	0.30	0.25	20.00	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.25	20.00	0.06
加权平均净资产收益率（%）	6.24	5.25	增加0.99个百分点	1.19

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	53,893,103.98	57,890,448.15	44,791,520.62	65,899,073.48
归属于上市公司股东的净利润	55,199,619.26	-3,330,580.76	17,410,068.55	154,814,524.89
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	55,049,924.29	-5,011,997.08	17,310,039.92	154,149,074.32
经营活动产生的现金流量净额	-62,045,677.31	-41,616,143.10	-11,654,701.36	-26,053,823.00

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

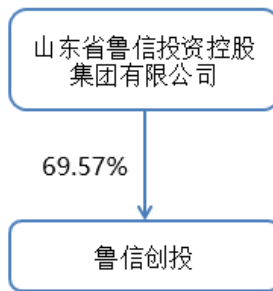
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					51,490		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					44,408		
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 有限公司		517,861,877	69.57	0	无	0	国有法人
湖北品农商用车服务 有限公司		2,249,934	0.30	0	无	0	境内非国有 法人
姚永海		1,353,102	0.18	0	无	0	境内自然人
李波		902,500	0.12	0	无	0	境内自然人
侯晓旭		891,896	0.12	0	无	0	境内自然人
黄定州		859,600	0.12	0	无	0	境内自然人
武汉金楚阳贸易有限 公司		789,806	0.11	0	无	0	境内非国有 法人
武善凤		710,400	0.10	0	无	0	境内自然人
杨树军		687,087	0.09	0	无	0	境内自然人
吕建荣		684,800	0.09	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						

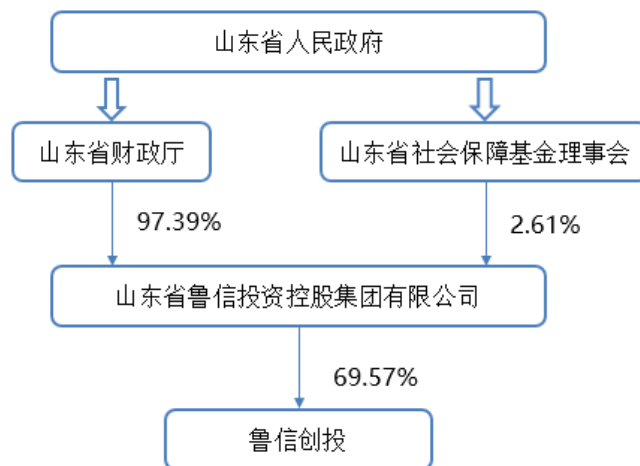
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 鲁创 01	155271	2019.4.2	2029.4.3	5	4.9%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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2019年3月25日支付了12鲁创投自2018年3月25日至2019年3月24日期间的利息并兑付本金，详细情况详见公司于2019年3月14日披露的《鲁信创投2012年公司债券（第二期）本息兑付和摘牌公告》（公告编号：临2019-07）。2019年3月25日，12鲁创投摘牌。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2019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19鲁创01的债项信用等级为AAA。（详见公司临2019-34号公告）

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	34.86	34.81	0.14
EBITDA全部债务比	4.68	4.78	-2.11
利息保障倍数	5.06	4.18	20.89

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22,247.41万元，较去年同期增加7.54%；实现投资收益21,259.19万元，较去年同期降低54.49%，实现公允价值变动收益27,557.43万元，较去年同期增加100.00%；实现利润总额33,043.38万元，较上年同期增加8.30%；实现归属于上市公司股东的净利润22,409.36万元，较去年同期增加19.89%。

2019年，公司始终保持战略定力，围绕公司战略规划科学决策重大事项，持续深化基金化转型，坚持价值投资理念，赋能中小企业加快新旧动能转换，聚焦聚力公司高质量发展、竞争力提升，积极应对新时代发展面临的新机遇新挑战，努力实现公司健康发展、创新发展、持续发展。

（一）股权投资业务

2019年，公司聚焦“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、安徽5大国内区域投资业务，重点开拓北美、香港、以色列3大境外市场，围绕投资、融资、管理和风险防控四个方面打造定位清晰、功能明确、优势突出的投资业务体系。

1、募资情况

截至 2019 年末，公司作为主发起人出资设立的基金及投资平台共 42 个，总认缴规模 155.75 亿元，到位资金规模 106.28 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。

融资方面，公司年内为匹配股权投资长周期循环提前进行了资金筹划布局，在合理控制资产负债率水平的前提下，切实保证资金头寸，为推动股权投资业务向更高质量发展奠定坚实基础。2019 年 1 月，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过人民币 10 亿元(含 10 亿元)的中期票据事项获得中国银行间市场交易商协会注册，并于 8 月发行第一期“19 鲁信创业 MTN001”中期票据，发行规模 6 亿元，期限 10 年(5+5)，票面利率 5%。2019 年 4 月，公司完成“19 鲁创 01”公司债券的发行上市工作，发行总额 5 亿元，债券期限 10 年，票面利率 4.9%。此外，2019 年末，启动了创新创业公司债券的发行工作，并于 2020 年 1 月正式完成 5 亿元创新创业公司债券的发行，债券期限 7 年，票面利率 4.3%。

2、投资情况

2019 年，公司对新设及已设基金/平台分期出资 3.49 亿元。报告期内，各参股基金及投资平台完成投资项目 22 个，总投资额 7.10 亿元，投资领域涉及生物医药、智能制造、电子、新材料、高端装备等行业，报告期内已出资项目如下：

序号	项目名称	地域	行业	投资主体
1	上海锐翌生物科技有限公司	上海	生物医药	无锡金控
				成都鲁信
				青岛创信基金
2	深圳硅基仿生科技有限公司	深圳	医疗器械	无锡金控
3	XJet Limited	以色列	智能制造	齐鲁投资 SPV (Lucion VC1 Limited)
4	山东莱茵科斯特智能科技有限公司	淄博	智能制造	中经合跨境基金
				工业转型投资企业
5	福建亿芯源半导体股份有限公司	福建	电子	恒鑫汇诚
6	成都盟升电子技术股份有限公司	成都	电子	恒鑫汇诚
7	青岛中鸿重型机械有限公司	青岛	机械	成都鲁信
				新动能创投母基金
8	北京数起科技有限公司	北京	信息服务	中经合跨境基金
9	成都宏科电子科技有限公司	成都	新材料	成都鲁信
				恒鑫汇诚
				工业转型投资企业
10	埃提斯生物技术(上海)有限公司	上海	生物医药	新动能创投母基金

	司			成都鲁信
11	山东瀚顺精准医疗科技有限公司	威海	生物医药	鲁信福威
12	山东华菱电子股份有限公司	威海	电子	鲁信康大 海达信
13	蓝箭航天空间科技股份有限公司	北京	高端装备	成都鲁信
14	北京唯迈医疗设备有限公司	北京	医疗器械	无锡金控 华信润城基金
15	伊莱特能源装备股份有限公司	济南	高端装备	新动能创投母基金
16	会通新材料股份有限公司	合肥	新材料	鲁信皖禾
17	北京赫普能源环境科技有限公司	北京	节能环保	恒鑫汇诚
18	上海中科新生命科技有限公司	上海	生物医药	无锡金控 成都鲁信 鲁信皖禾
19	Panorama Medicine Inc	美国	生物医药	中经合跨境基金
20	中发天信（北京）航空发动机科技股份有限公司	北京	智能制造	成都鲁信
21	广州达健生物科技有限公司	广州	生物医药	华信润城基金
22	安徽铜都流体科技股份有限公司	铜陵	装备制造	鲁信皖禾

3、投资项目情况

报告期内，全资子公司高新投投资的惠城环保在创业板上市；恒鑫汇诚基金投资的五方光电在深交所中小板挂牌上市；鲁灏涌信基金投资的嘉美包装在深交所中小板挂牌上市；齐鲁投资通过开曼 SPV 投资的美国 TCR2Therapeutics 公司在纳斯达克上市。截至 2019 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 12 家，持有香港 H 股上市公司 1 家，美股上市公司 1 家，新三板挂牌公司 22 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	威海华东数控股份有限公司	002248.SZ
3	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司	002492.SZ
4	启迪设计集团股份有限公司	300500.SZ
5	通裕重工股份有限公司	300185.SZ
6	华邦生命健康股份有限公司	002004.SZ
7	山东联诚精密制造股份有限公司	002921.SZ
8	山东金麒麟股份有限公司	603586.SH
9	东方电子股份有限公司	000682.SZ
10	青岛惠城环保科技股份有限公司	300779.SZ
11	湖北五方光电股份有限公司	002962.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 25 个拟 IPO 项目，项目情况明细如下：

序号	投资项目	投资主体	拟 IPO 阶段
1	山东玻纤集团股份有限公司	北京黄三角	已上报材料并获受理
2	成都盟升电子技术股份有限公司	恒鑫汇诚	已上报材料并获受理
3	青岛冠中生态股份有限公司	青岛创信基金	已上报材料并获受理
4	发达面粉集团股份有限公司	北京黄三角	接受辅导
5	天诺光电材料股份有限公司	黄三角基金	接受辅导
6	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	接受辅导
7	山东神戎电子股份有限公司	资本市场基金	接受辅导
8	山东嘉华保健品股份有限公司	聊城新材料	接受辅导
9	山东科源制药股份有限公司	资本市场基金	接受辅导
10	山东泰丰液压股份有限公司	济宁通泰基金	接受辅导
11	山东中农联合生物科技股份有限公司	青岛创信基金等	接受辅导
12	山东福洋生物科技股份有限公司	广发鲁信	接受辅导
13	普联软件（中国）有限公司	康大基金	接受辅导
14	山东科汇电力自动化股份有限公司	淄博高新投、高新投、华信睿诚等	接受辅导
15	山东山大鸥玛软件股份有限公司	新材料基金、鲁信厚源、资本市场基金	接受辅导
16	山东华菱电子股份有限公司	资本市场基金、海达信、康大基金	接受辅导
17	成都市极米科技有限公司	成都鲁信、工业转型基金	接受辅导
18	成都瀚江新材科技股份有限公司	成都鲁信	接受辅导
19	会通新材料股份有限公司	安徽鲁信	接受辅导
20	山东浪潮华光光电子股份有限公司	高新投、黄三角基金管理公司	接受辅导
21	山东健源生物工程股份有限公司	鲁信厚源、资本市场基金	接受辅导
22	安徽铜都流体科技股份有限公司	鲁信皖禾	接受辅导
23	新风光电子科技股份有限公司	高新投	接受辅导
24	山东三元生物科技股份有限公司	资本市场基金	接受辅导
25	山东力诺特种玻璃股份有限公司	资本市场基金	接受辅导

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。2019 年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 2.28 亿元。年内通过山东产权交易中心公开挂牌转让退出回笼资金 1.45 亿元。

（二）实业经营业务

报告期内，受中美贸易摩擦、环保安全监管等因素影响，公司面临上游原材料涨价、下游市场萎缩的严峻市场形势。公司采取有效措施积极应对，加大新产品研发和市场开拓力度，提高核心竞争力；同时积极开源节流，进一步压缩成本费用。实体产业板块 2019 年实现主营业务收入 2.17 亿元，较去年增长 7.24%。2019 年，公司根据整体战略部署，进一步理顺产业板块股权关系，实现产业板块资源整合，引进行业领军企业入股实体产业，为统筹实体产业创新发展，助推新旧动能转换打下坚实基础。

（三）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，真实、准确、完整地做好信息披露工作。

完善内控制度建设方面，公司围绕构建“专业化、市场化、国际化、赋能化”基金化管理体系建设为目标，以制度建设为抓手，以全面风险防范为重点，针对市场风险、投资风险、安全生产风险全方位强化项目投资、投资基金、实体产业三个层面的风险管控。加强项目投后管理，提高项目管理的针对性和有效性。对参与投资的基金，行使投资人职责，依据基金业协会相关规定，推动其合规运营并建立健全内控制度体系。推动基金强化投资管理，以估值推动基金业绩回报管理。实体产业安全环保两项重点任务常抓不懈，形成“全员、全过程、全方位、全天候”的管控格局。

债务资信方面，公司在经营过程中，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。2019 年 3 月，完成 4 亿元“12 鲁创投”公司债兑付；4 月，完成 5 亿元“19 鲁创 01”公司债发行；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 19 鲁创 01 的债项信用等级为 AAA；8 月，完成 6 亿元“19 鲁信创业 MTN001”中期票据发行；11 月，完成 4 亿元“14 鲁信创投 MTN001”中期票据兑付。

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

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年 3 月修订发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期会计》及 2017 年 5 月修订发布的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以上四项合称“新金融工具准则”）。该事项已于 2019 年 4 月 28 日经公司第九届董事会第三十二次会议审议通过，详见《鲁信创投关于执行新会计准则的公告》（公告编号：临 2019-19），并于 2019 年一季报起按新准则要求进行会计报表披露。此外公司自编制 2019 年半年度财务报表起执行财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）。

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

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司。详见“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”相关内容。