

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
2020 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，2020年度公司归属于母公司所有者的净利润33,496.99万元，加年初未分配利润167,789.80万元，减去已分配的2019年度利润11,165.39万元，按规定提取法定盈余公积1,869.93万元，购买子公司少数股东权益减少留存收益202.95万元，2020年度可供股东分配利润为188,048.51万元；2020年度母公司未分配利润为49,430.42万元。

经董事会审议，拟按照如下方案实施利润分配预案：以2020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

公司主营业务为创业投资。报告期内，公司完成了磨料业务板块控股权的对外转让，目前经营业务中还包含 2010 年重组以前原有的磨具业务。

（二）报告期内公司的经营模式

1、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 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。

2、磨具业务

公司磨具业务所处行业为非金属矿物制品业，主要为磨具、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。

（三）报告期内行业情况

1、创业投资行业

根据清科研究中心发布的《2020 年中国股权投资市场回顾与展望》，2020 年，中国股权投资市场募资难趋势延续，新募集规模 11,972.14 亿元，同比下降 3.8%，但中小型基金数量增多，新募集基金 3478 只，同比上升 13.6%；尽管上半年受新冠疫情影响投资进度大幅放缓，但疫情稳定后，全国生产生活、各类商业活动恢复迅速，加之境内资本市场深化改革提振退出市场信心，下半年投资活跃度回暖，全年市场共发生 7,559 起投资，同比下降 7.9%，降幅有所收窄，投资金额 8,871.49 亿元，同比上升 14.0%；得益于国内注册制改革的相继落地，市场退出总数 3,842 笔，同比上升 30.3%，被投企业 IPO 案例 2,434 笔，同比增长 54.7%。

2、磨具行业

2018 年下半年至 2019 年全年行业曾一度持续下行，2020 年初突发新冠疫情，我国经济和社会活动受到严重影响，磨料磨具行业也遭遇到前所未有的冲击和压力。随着疫情逐步得到控制，企业复工复产，生产经营逐步走上正轨。根据中国机床工具工业协会数据，2020 年 1-12 月，磨料磨具行业累计完成营业收入 2583.6 亿元，同比下降 0.6%；累计实现利润总额 167 亿元，同比增加 7.2%；行业亏损企业比例为 13.9%；产成品存货同比增长 24.7%。由于我国疫情迅速得到有效控制，稳外贸系列政策措施逐步显效，2020 年全年磨具磨料行业进出口呈现出持续恢复状态，2020 年 1-12 月磨料磨具行业进口金额 6.2 亿美元，同比增加 1%，出口金额 26.4 亿美元，同比增加 7.5%。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
--	-------	-------	----------------	-------

总资产	6,377,998,481.74	5,724,715,970.98	11.41	5,735,229,287.26
营业收入	120,843,046.26	222,474,146.23	-45.68	206,877,993.45
归属于上市公司股东的净利润	334,969,891.59	224,093,631.94	49.48	186,921,745.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	317,455,501.34	221,497,041.45	43.32	182,499,315.47
归属于上市公司股东的净资产	3,737,282,399.10	3,644,078,736.55	2.56	3,623,285,250.27
经营活动产生的现金流量净额	-109,147,269.77	-141,370,344.77		-131,602,947.35
基本每股收益(元/股)	0.45	0.30	50.00	0.25
稀释每股收益(元/股)	0.45	0.30	50.00	0.25
加权平均净资产收益率(%)	9.10	6.24	增加2.86个百分点	5.25

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	19,273,545.40	24,383,058.35	32,223,058.03	44,963,384.48
归属于上市公司股东的净利润	-30,377,401.71	64,307,263.90	420,504,113.14	-119,464,083.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-47,175,227.06	64,380,475.24	420,382,971.95	-120,132,718.79
经营活动产生的现金流量净额	-30,932,869.68	-21,518,929.28	-1,597,282.72	-55,098,188.09

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

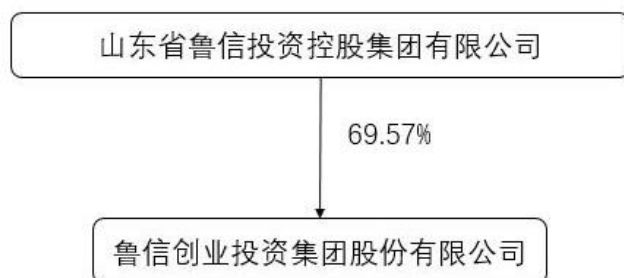
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	36,379
------------------	--------

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					36,985		
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		517,861,877	69.57	0	无	0	国有法人
姚永海		3,062,916	0.41	0	无	0	境内自然人
李波		1,702,000	0.23	0	无	0	境内自然人
刘金英		1,109,900	0.15	0	无	0	境内自然人
贾馨晔		951,095	0.13	0	无	0	境内自然人
乔巨富		950,000	0.13	0	无	0	境内自然人
吕凤金		835,642	0.11	0	无	0	境内自然人
庄景坪		809,101	0.11	0	无	0	境内自然人
刘志强		801,500	0.11	0	无	0	境内自然人
李建文		795,000	0.11	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						

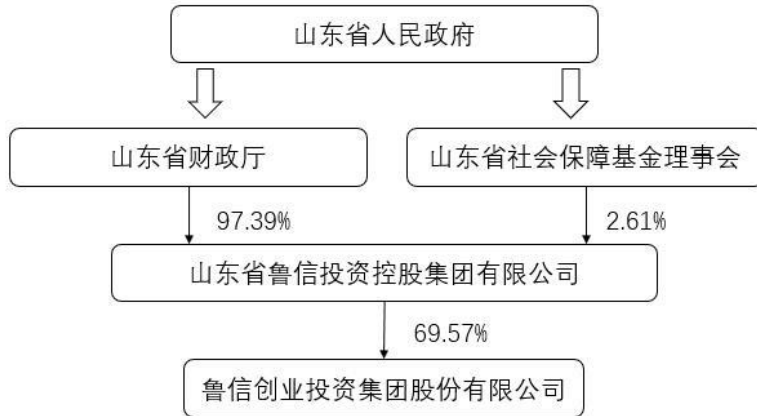
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	2019.4.3	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
鲁信创业投资集团股份有限公司2020年面向合格投资	20 鲁创01	163115	2020.1.17	2027.1.17	5	4.3	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期	上海证券交易所

者公开发 行创新 创业公 司债券(第一 期)							一次还 本,最后 一期利 息随本 金的兑 付一起 支付。
------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内,公司于2020年4月3日支付了19鲁创01自2019年4月3日至2020年4月2日期间的利息,详见公司于2020年3月27日披露的《鲁信创投2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2020年付息公告》(公告编号:临2020-15)。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2020年6月29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、20鲁创01的债项信用等级为AAA,详见上海证券交易所网站公告的相关评级报告。

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	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	40.22	34.86	15.38
EBITDA全部债务比	4.57	4.68	-2.40
利息保障倍数	5.99	5.06	18.46

三 经营情况讨论与分析

2020年,受新冠疫情影响,国内外经济低位运行,二级市场股市震荡。资本寒冬未退,创投行业在募、投、管、退各环节均面临较大压力。面对风险及挑战,公司上下凝心聚力,统筹推进疫情防控和生产经营各项工作,主要工作开展如下:

(一) 股权投资业务

2020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、管理和风险控制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2020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151.53亿元,到位资金规模104.67亿元,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。2020年1月，公司完成“20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7年，票面利率4.30%。2020年末，公司启动了中期票据发行工作，并于2021年1月发行了“21鲁信投资MTN001”中期票据，发行规模4亿元，期限7年(5+2)，票面利率4.45%。

2、投资情况

2020年，公司对新设及已设基金/平台分期出资2.92亿元。报告期内，各参股基金及投资平台完成投资项目21个，总投资额6.49亿元，投资领域涉及生物医药、高端装备制造、新能源新材料、软件及信息服务、生物医药及医疗设备等行业，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	上海中科新生命科技有限公司	上海	生物医药	鲁信皖禾基金
2	Intarcia Therapeutics Inc. (可转债)	美国	生物医药	齐鲁投资 SPV (DRAGON RIDER LIMITED)
3	山东省鲁信金融控股有限公司	济南	现代金融服务	鲁信创投
4	中自环保科技股份有限公司	成都	新能源新材料	成都鲁信基金
5	成都万创科技有限责任公司	成都	软件及信息服务业	成都鲁信基金
6	3D Medicines Inc.	开曼	生物医药	齐鲁投资 SPV (Lucion VC 3 Limited)
7	山东联诚精密制造股份有限公司 (可转债)	济宁	高端装备制造	高新投
8	XJet Limited	以色列	高端装备制造	齐鲁投资 SPV (Lucion VC 1 Limited)
9	济南显微智能科技有限公司	济南	生物医药及医疗设备	新动能创投母基金
10	德阳天元重工股份有限公司	德阳	高端装备制造	成都鲁信基金
11	蓝箭航天空间科技股份有限公司	北京	高端装备制造	新动能创投母基金
				工业转型基金
				中经合跨境基金
12	常州长青交通科技股份有限公司	常州	新材料新能源	深圳恒鑫汇诚基金
13	埃提斯生物技术(上海)有限公司	上海	生物医药及医疗设备	新动能创投母基金
				无锡金投鲁信
14	意特利(上海)科技有限公司	上海	高端装备制造	鲁信皖禾基金
15	北京航天和兴科技有限公司	北京	高端装备制造	鲁信厚源基金
16	武汉爱博泰克生物科技有限公司	武汉	生物医药及医疗设备	无锡金投鲁信
17	深圳硅基仿生科技有限公司	深圳	生物医药及医疗设备	无锡金投鲁信
				新动能创投母基金
18	贝达药业股份有限公司	杭州	生物医药及医疗设备	鲁信创投
19	安徽富煌钢构股份有限公司	合肥	建筑建材及房地产	鲁信创投
20	中圣科技(江苏)有限公司	南京	高端装备制造	新动能创投母基金

21	四川西南交大铁路发展股份有限公司	成都	软件及信息技术服务业	成都鲁信基金
----	------------------	----	------------	--------

3、在管项目情况

2020年，公司抢抓注册制改革机遇，加快推进项目IPO上市，年内公司及参股基金共有9家企业通过IPO审核。报告期内，公司通过参与上市公司非公开发行投资等方式，优化资产流动性配置，认购贝达药业、富煌钢构非公开发行股份，截至报告期末定增业务合计投资额0.8亿元。

截至报告期末，公司及参股基金目前在投的项目有154个，实缴投资额83.59亿元。其中，公司及参股基金投资持有境内A股上市公司16家，持有香港H股上市公司2家，新三板挂牌公司16家（其中4家入选新三板创新层）。

截至报告期末，公司及控股子公司持有上市项目明细如下：

序号	投资项目	股票代码	截至报告期末市值（万元）	投资主体
1	山东新北洋信息技术股份有限公司	002376.SZ	15,566.63	高新投、鲁信创晟
2	威海华东数控股份有限公司	002248.SZ	5,214.58	高新投
3	青岛惠城环保科技股份有限公司	300779.SZ	6,132.44	高新投
4	通裕重工股份有限公司	300185.SZ	36,291.94	高新投
5	华邦生命健康股份有限公司	002004.SZ	5,186.16	高新投
6	山东联诚精密制造股份有限公司	002921.SZ	4,469.88	高新投
7	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司	002492.SZ	535.37	深圳华信
8	贝达药业股份有限公司	300558.SZ	5,432.05	鲁信创投
9	安徽富煌钢构股份有限公司	002743.SZ	2,959.21	鲁信创投
10	山东省国际信托股份有限公司	1697.HK	内资股限售	高新投

截至报告期末，公司作为主发起人出资设立各基金投资持有的上市项目明细如下：

序号	投资项目	股票代码	投资主体
1	山东金麒麟股份有限公司	603586.SH	黄三角基金管理公司
2	山东新北洋信息技术股份有限公司	002376.SZ	鲁信康大基金
3	东方电子股份有限公司	000682.SZ	宁夏黄三角
4	湖北五方光电股份有限公司	002962.SZ	深圳恒鑫汇诚基金
5	嘉美食品包装（滁州）股份有限公司	002969.SZ	鲁灏涌信基金
6	成都盟升电子技术股份有限公司	688311.SH	深圳恒鑫汇诚基金
7	山东玻纤集团股份有限公司	605006.SH	北京黄三角基金

8	会通新材料股份有限公司	688219.SH	鲁信皖禾基金
9	荣昌生物制药（烟台）股份有限公司	09995.HK	鲁信福威基金

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 24 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	成都极米科技股份有限公司	成都鲁信基金、工业转型基金	科创板已过会
2	新风光电子科技股份有限公司	高新投	科创板已过会
3	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、华信润城基金	科创板已过会
4	青岛冠中生态股份有限公司	青岛创信基金	创业板已过会
5	普联软件股份有限公司	鲁信康大基金	创业板已过会
6	中自环保科技股份有限公司	成都鲁信基金	科创板已受理
7	山东山大鸥玛软件股份有限公司	新材料基金、鲁信厚源基金、资本市场基金	创业板已受理
8	山东中农联合生物科技股份有限公司	青岛创信基金等	中小板已受理
9	山东三元生物科技股份有限公司	资本市场基金	创业板已受理
10	山东力诺特种玻璃股份有限公司	资本市场基金	创业板已受理
11	山东奥扬新能源科技股份有限公司	西安鲁信基金	创业板已受理
12	成都瀚江新材科技股份有限公司	成都鲁信基金	接受辅导
13	天诺光电材料股份有限公司	黄三角基金	接受辅导
14	山东神戎电子股份有限公司	资本市场基金	接受辅导
15	山东嘉华生物科技股份有限公司	聊城新材料基金	接受辅导
16	山东科源制药股份有限公司	资本市场基金	接受辅导
17	山东华菱电子股份有限公司	资本市场基金、海达信、鲁信康大基金	接受辅导
18	山东华光光电子股份有限公司	高新投	接受辅导
19	伊莱特能源装备股份有限公司	新动能创投母基金	接受辅导
20	山东健源生物工程股份有限公司	鲁信厚源基金、资本市场基金	接受辅导
21	安徽铜都流体科技股份有限公司	鲁信皖禾基金	接受辅导
22	德阳天元重工股份有限公司	成都鲁信基金	接受辅导
23	发达面粉集团股份有限公司	北京黄三角基金	接受辅导
24	赫普能源环境科技股份有限公司	深圳恒鑫汇诚基金	接受辅导

其中，山东中农联合生物科技股份有限公司的中小板 IPO 申请已于 2021 年 1 月 14 日被证监会发审委审核通过，4 月 6 日在深交所上市，证券代码 003042.SZ；青岛冠中生态股份有限公司已于 2021 年 2 月 25 日在创业板上市，证券代码 300948.SZ；成都极米科技股份有限公司已于 2021 年 3 月 3 日在科创板上市，证券代码 688696.SH；山东力诺特种玻璃股份有限公司的创业板 IPO 申请已于 2021 年 3 月 4 日被深交所创业板上市委审核通过；新风光电子科技股份有限公司已于 2021 年 4 月 13 日在科创板上市，证券代码 688663.SH。

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。2020 年公司结合国内外资本市场走势，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，境内累计回笼资金 3.36 亿元人民币，境外累计回笼资金 703 万美元。年内通过山东产权交易中心公开挂牌转让退出项目，回笼资金 660.50 万元人民币。

（二）实业经营业务：

2020 年 1 月，公司完成了对山东鲁信四砂泰山磨料有限公司 57.98% 股权的转让，实现投资收益 5472.48 万元。2020 年上半年受新冠疫情及春节假期延长影响，公司实业经营业务的订单、产量均呈不同程度下降。下半年来以来，随着疫情防控逐步稳定，下游客户复工复产，经营情况逐步好转。其中磨具业务产量 2470.96 吨，同比提高 5.46%，实现净利润 303.01 万元，同比增加 213.17 万元。

（三）内部管理

三项制度市场化改革方面，年内公司通过干部人事制度改革、员工结构优化、考核激励制度调整等措施，加快建立市场化机制和生态。建立“赛马”机制，组织差额竞争、公开选聘，提拔 13 名干部员工担任公司中层正职或副职；组织内部竞聘、双向选择，10 名员工实现职级晋升；完善员工退出机制，修订员工离职管理办法。加大关键绩效考核力度，薪酬资源重点向对公司做出重要贡献的事项和人员进行倾斜；建立即时奖励机制，对公司经营发展和品牌影响力作出积极贡献的团队或个人进行即时奖励，增强激励效果；试点构建“项目全面跟投、项目风险共担、项目长期激励”的激励约束长效机制。

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”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风险管控。报告期内不断完善包括投资决策管理、内部控制、风险控制、考核及薪酬管理、人事管理、基金协同等基金化管理制度体系，加快推动基金化转型向更高阶段迈进。

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。2020 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 19 鲁创 01 的债项信用等级为 AAA；维持 20 鲁创 01 的债项信用等级为 AAA。

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 12,084.30 万元，较去年同期下降 45.68%；实现投资收益 85,984.14 万元，较去年同期增加 304.46%，实现公允价值变动收益-20,907.51 万元，较去年同期下降 175.87%；实现利润总额 46,148.30 万元，较上年同期增加 39.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 33,496.99 万元，较去年同期增加 49.48%。

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

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。