

鲁信创业投资集团股份有限公司

2020 年度网上业绩说明会会议记录

一、会议时间

2021 年 5 月 17 日下午 14:00-15:00

二、会议形式

通过中国证券网网络平台举行，交流网址为
<http://roadshow.cnstock.com/>

三、本次说明会投资者提出的主要问题及公司答复情况

1. 问：仔细看了公司的年报，感觉公司做的计划相对笼统一些，想问一下董事长能否就公司今年的目标与计划详细介绍一下，还有就是公司的业绩总是起伏不定，投资退出的机制是什么？公司对于自身的投资标的的未来追求目标是什么，最近一年公司投资成功的标的不少，但是公司的现金流不是很稳定，债务也有所上升，想问一下董事长对未来公司的规划是什么？很多创投公司年初董事长都会针对新的一年对投资者发一封规划书，但您相对低调，借这个平台是不是也该对投资者介绍一下自己的想法以及如何提升公司业绩回报投资者的措施

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好。公司执行新金融工具准则以来，二级市场行情变化会增加公司业绩的波动性。为提高公司应对公允价值计量波动风险的水平，

在投资端，公司未来将加大行业研究力度，在投资领域、投资阶段、投资金额上做合理的配比，针对医疗健康、高端制造、新能源新材料、信息科技四个重点领域，公司进一步加大产业链研究力度，以行业研究驱动投资布局，先于市场发现项目的投资价值。在区域布局上，山东、长三角、珠三角、北京、成渝、安徽等产业、技术、人才集聚的区域是公司在国内重点投资区域，在布局优质赛道、改善区域布局的基础上，对于确定性较强的项目，公司会适当提高单个项目投资规模，以提高项目利润贡献。

在退出端，公司也将继续抢抓科创板、创业板注册制改革机遇，加快推进项目 IPO 上市，深入研究各类行业趋势与企业发展情况并借助第三方专业力量补充研发和判断能力，把握市场规律，提高上市项目退出水平，同时提高一级市场退出效率，实现公司的持续稳定健康发展。

感谢您对公司的关注。

2. 问：公司目前投资的大多是发展前景不大的小公司，如何寻找发展前景大的公司，并加大投资份额？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好。鲁信创投自成立以来专注于中早期项目的投资，我们追求的就是能够领先市场发现投资机会和潜在标的，我们过往的许多案例也证明了这一点，特别是在医疗、智能制造等专精赛道上我们投资的很多中早期项目都经历了多轮次的后续融资和估

值的大幅提升，也为公司创造了可观的效益。我们更加注重的是被投企业的核心竞争力和未来发展的前景，特别是在目前一二级市场估值差异缩小的现状下，抓早抓小、抓精抓尖将是我们未来投资的一种常态。我们将始终秉承与创业企业共成长的理念，在支持中国高新技术企业发展的同时，获取我们应得的收益。对于部分经过市场检验，确实具备较大价值的项目，我们采用多轮次投资、多基金协同投资的方式加大投资份额。感谢您对公司的关注。

3. 问：现在国际局势不稳定，疫情与局部地区的战争频发，公司的海外业务占公司的比例多少？还有就是公司在以色列的投资会不会在这次的冲突中遭受影响，具体对业绩的影响是多少？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好。近两年，公司谨慎开展海外投资，目前运营主体在海外的存量项目 3 个，TCRR 已于 2020 年全部减持完毕。截止 2020 年 12 月 31 日，海外投资的账面余额为 1760 万美元（不含 3D Medicines Inc.，运营主体在上海），占资产总额的 1.8%。以色列项目分别为 Xjet 和 Store dot，目前上述项目研发和经营情况正常，账面现金充裕。本次冲突可能对上述企业发展造成短期影响。公司将密切关注冲突进展，并随时与企业高管保持联络。公司对以色列前沿技术创业企业高度重视，疫情期间对以色列相关企业的调研没有间断，对潜在投资标的持续跟踪。

公司对以色列市场的定位和策略没有发生变化，作为专业化投资机构，待各方面形势好转，公司仍将持续加大对以色列的关注和投资。感谢您对公司的关注。

4. 问：公司未来是否考虑引进专业的投资机构作为战略合作伙伴？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好！目前在创投行业内，机构间主要在基金和项目端进行合作，投资过程中，公司与其他优秀机构间也会对项目进行交叉验证，以提高对项目的综合辨识和增值服务。感谢您对公司的关注。

5. 问：公司的主要责任和宗旨是股东利益最大化，还是国有企业的社会责任？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好！鲁信创投始终坚持“为股东创造最大价值”的使命，恪尽职守，稳健经营，积极建立健全投资者回报长效机制，同时，公司作为上市公司也积极承担相应的社会责任，作为国有企业，通过公司的持续快速健康发展，实现国有资产保值增值，谋求全体股东利益的最大化，坚持为股东创造长期价值。感谢您对公司的关注。

6. 问：请问刘总，公司在创投人才方面培养的具体情况如何，现在有多少位核心员工，是否考虑推出员工持股计划，来激励员工更好的为公司服务，现在创投人才难得，其他大型公司都在寻觅人才，很多中小创投公司的人才被高薪挖走

的很多，人才流失很严重，请问鲁信创投是否也遇到这些问题呢？

公司董事兼总经理刘伯哲先生 答：尊敬的投资者您好。公司高度重视人才战略和人才储备，高新投成立二十年来培养造就了一支知识全面、业务精通、创新力强的员工队伍。截止报告期末创投板块员工 88 人，硕士以上学历占比超过 87%，25%的员工获得 CFA、ACCA、FRM、CPA、法律职业资格、准保荐代表人等资格或证书，学术背景多元化，综合覆盖金融经济、财务、法律、理工、医学等专业领域。投资团队 60% 成员创投从业经验超过十年，历经创投行业发展历程，深入考察多行业不同阶段企业项目，具备不断精进的选项目、投项目、管项目的眼光和专业能力。最近几年，公司通过深化改革，为员工搭建干事创业平台，通过建立市场化的薪酬激励机制，持续引入高端人才，核心员工流失率极低。感谢对公司的关注。

7. 问：能否请陈董事长就目前在投的项目中，挑选几个有代表性的，具体讲一下项目的情况，在公司的年报以及季报中，我们投资者只能看到投了什么项目，但就项目的具体情况，投资者一点也不了解，公司是否能创建有一个渠道，比如微信公众号，可以及时更新项目投资情况呢？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好。以公司在医疗领域的投资为例，公司是国内最早布局精准医疗赛道

的投资机构，经过近十年的耕耘，公司在肿瘤早筛、早诊，新一代测序技术，微生物组学，蛋白质组学，医疗影像，介入医疗，生命科学工具，AI 影像，新药研发等赛道均有广泛布局，例如荣昌生物、思路迪、爱博泰克等优质项目已成为行业头部企业。公司在医疗领域的投资已成为一个相对完整的投资组合，已形成良好的投资生态，同时衍生出很多潜在的投资机会。感谢对公司的关注。

8. 问：公司旗下的在投基金越来越多，公司未来大量的股权投资项目，会在旗下的基金层面上，母公司或者山东高新投作为投资主体的项目，占比势必会下降，目前公司只在定期公告中才披露旗下基金所投项目 IPO 的进展情况，公司未来可否第一时间通过临时公告形式，及时披露旗下基金投资项目的重大进展，这方面不少投资者都很关心，谢谢

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好！公司严格遵循上市规则的信息披露规定，对于参股基金投资的项目，单个项目重要性程度达不到信息披露的标准，因此不属于临时公告披露的范围。目前，为了满足投资者的需求，公司在定期报告的“经营活动讨论和分析”章节，对公司及参股基金在报告期内的投资情况、截至报告期末持有的上市项目情况以及储备的拟 IPO 项目情况进行定期汇总披露。后续，公司在严格遵守信息披露相关规定的前提下，探讨通过多种方式加强与投资者沟通。感谢您对公司的关注。

9. 问：请问董事长，大股东鲁信集团质押公司股票发行可交换债券 30 亿，您有什么看法，是大股东要变向减持公司股票吗？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好。公司将根据信息披露相关规定对上述事项进展及时进行披露，感谢对公司的关注。

10. 问：请问董事长，今年我们投资者比较关心山东国信股权转让的事情，4 亿多是利润是今年公司利润的主要可能来源，从去年 9 月到目前，股权转让的进展如何？今年年内能否完成？如果没有这笔利润，公司今年是否能盈利，会不会出现全年亏损的情况？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好！山东国信股权转让事项尚需获得银保监部门批复，公司已于 2020 年 10 月收到鲁信集团支付的预付款 1.46 亿元（股份转让价款的 30%），公司将积极关注最新进展情况并及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

11. 问：公司现已开始参与 A 股二级市场的定增业务，请问未来在信息披露方面，对新参与的定增行为，是否执行临时公告？关于参与定增，通过临时公告披露或者通过定期报告披露之间，目前公司执行的标准是什么？谢谢

公司董事会秘书王晶女士 答：尊敬的投资者您好！根据公司十届二十三次董事会授权，公司未来 12 个月内，授

权 5 亿定增投资规模，单项投资额超过 1 亿元需单独履行董事会审议程序并进行临时披露。公司会在定期报告中披露报告期内公司参与的定增项目情况。感谢您的关注！

12. 问：网友对公司的已投上市公司退出时机多有质疑，似乎每次都在低位抛售，如何制定更好的退出机制，提高公司投资收益？

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好！公司的股票类资产会受二级市场的影响存在一定的波动风险。公司的减持首先遵守相关减持规定，并综合考虑资金需求、股价走势、换手率、所在行业等因素择机减持。感谢您对公司的关注！

13. 问：想请教一下关于“上海隆奕投资”的业务进展情况，未来是否存在减值风险，谢谢

公司董事长陈磊先生 答：尊敬的投资者您好。公司在报告期末对资产进行减值测试，对上海隆奕投资的资产价值未发现减值迹象。公司会严格按照会计准则和上市规则的规定进行账务处理和信息披露。感谢对公司的关注。