

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
2021 年年度报告摘要

董事长寄语

2021年是鲁信创投具有里程碑意义的一年。中国共产党迎来百年华诞，“十四五”规划迈步从头越。鲁信创投的投资主体——山东省高新投跨过二十周年生辰。此时此刻，我们有幸处于“两个一百年”的历史交汇，有幸迈入下一个二十年的新征程、再创业。谋篇布局、铺就华章，既是使命，更是担当。

涌入时代洪流之际，我们仰之弥高，钻之弥坚，深入践行高质量发展理念、取得了亮丽的经营业绩。2021年主要业绩达到近十年最高水平。全年实现投资总收益8.07亿元，同比增长24.02%；实现归属于公司股东净利润5.09亿元，同比增长52%；净资产收益率12.78%，同比增加3.68个百分点。业务规模进一步扩大、资产结构进一步优化、盈利能力进一步提升。可喜的进步既是过去艰辛付出的结果，也为未来的发展壮大夯实了深厚基础。

千载中间多作者，谁於海岳算高深。成立伊始，我们坚定围绕着专业化、市场化这条道路坚贞不渝。二十年间的初心不变，才会在竞争激烈的股权投资行业里，形成了长期投入—回报的良性内生循环、才有年复合增长高于行业优秀水平的进步。从粗犷到精致、从摸索前行到规范发展再到风险量化，通过小步迭代解决发展中的问题、通过规范体系建设、自我革新突破发展中的困境。过去一年，董事会、管理层及全体员工枕戈达旦，不断思考、不断破题，在机制改革上、业务发展上、风险防范上，都做了很多有益的探索。核心就在于如何更快提高发展质量、更好地提升发展效益。

过去一年，我们业务高位增长，既受益于2021年资本市场快速发展的良好氛围，也源于争做创投行业“国之利器”的信念。公司本部及参股基金项目当年实现9家被投资企业发行上市，3家过会待发行，实现了自成立以来的单年上市最高水平。公司本部及参股基金当年实现对外股权投资13.19亿元，同比增长103%。当年对外股权投资数量达到31家，“四新一高”产业布局进一步强化，“专精特新”投资项目已经达到50家，服务中小创新创业企业的功能进一步提升。

过去一年，我们业务转型初显端倪。从“纺锤型”投资逐步向“哑铃型”投资转型，早期项目专业判别能力、赛道把握能力的提升，考验的是专业队伍的建设 and 行业趋势的灵敏把握；从一级股权投资向投资项目全生命周期的扩展，考验的是与被投资中小企业紧密共成长、多频次联动、深层次合作的伙伴精神；从股权投资向投资与实业双轮驱动，考验的是从外向内、从浅入深，从治理完善向管理经营深度参与的双向互补。

过去一年，我们“三项制度”改革持续深化。以国务院国资委“双百”试点企业为契机，薪酬绩效、职级优化、双向选择、机构优化多措并举，持续推进转型变革，以转型促激励、以整合促发展。年内完成了经营层的职业经理人改革，打破了体制限制，业绩压力传导机制进一步强化。机构改革深入推进，完成了多部门、多机构的整合重组，山东省内设立两大投资中心，进一步发挥山东本土创投机构的优势作用；省外先后设立上海、成都两家全资子公司，初步形成“东西南北中”的全国布局。

过去一年，我们年轻化战略初步确立。坚持不拘一格选人才，内部培养年轻干部成为公司核心骨干，引进具有国际化视野、精通先进投资理念、富有创造性思维的专业人才。通过职业化选聘，管理层逐渐向80后过渡，平均年龄从过去的48岁降至目前42岁。前台基金经理也逐步向90后倾斜，部分专业水平高、投资能力强、思维活跃的新生代干部逐步走上管理岗位，这支多元化、国际化、专业化、年轻化的人才队伍，将是未来再创佳绩的中坚力量。

以史为鉴可以知兴替。回望2021年、放眼2022年，欣慰过去一年进步辉煌的同时，新一届管理层更是如临深渊、未雨绸缪。在新的一年里，继续保持二十年前创业初期的励精图治，继续保持过去十年发展壮大期的初心如磐，继续保持过去一年的砥砺前行。改革不止、转型不松、发展不慢，以此顺乎公司发展潮流、激励员工奋发斗志、回馈投资人厚爱。

纷繁世事多元应，击鼓催征稳驭舟。步入下一个新征程，我们屹立于时间的长流中伴随着冬去春来，奋力于万象更新，铺展新的画卷，展望远景目标，激励我们凝聚共识、奋力奔跑，干出新业绩、干出新辉煌，创造出更多成就。

第一节 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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 董事会决议通过的本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，2021年度公司归属于母公司所有者的净利润 50,915.95万元，加年初未分配利润191,436.37万元，减去已分配的2020年度利润11,165.39万元，按规定提取法定盈余公积4,016.52万元，2021年度可供股东分配利润为227,170.41万元；2021年度母公司未分配利润为76,521.01万元。

拟按照如下方案实施利润分配预案：以2021年末总股本744,359,294股为基数，向全体股东每10股派息2.1元（含税）。上述分配方案共计派发现金股利15,631.55万元，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。

第二节 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）磨具行业

2021年是“十四五”开局之年，我国疫情防控和经济发展全球领先，经济保持稳步恢复，发展质量进一步提高，全年国内生产总值同比增长8.1%，两年平均增长5.1%。在良好的宏观经济条件下，2021年磨料磨具行业延续2020年下半年以来恢复性增长态势，市场需求持续改善，进出口大幅度增长。磨料磨具行业运行继续保持向好趋势。根据中国机床工具工业协会披露的规模以上企业数据，磨料磨具行业2021年累计完成营业收入同比增长28.7%；磨料磨具行业亏损面为18.2%，

与上年持平。2021 年磨料磨具行业进出口全年均保持快速增长，磨料磨具行业进口金额 7.7 亿美元，同比增长 24.19%，出口金额 42.2 亿美元，同比增长 59.60%，产生贸易顺差 34.5 亿美元，同比增长 70.79%。

（二）创业投资行业

1. 相关行业政策

2021 年 1 月 8 日中国证监会重磅发布《关于加强私募投资基金监管的若干规定》，在总结近年市场典型问题和监管经验的基础上进一步细化私募基金监管的底线要求。

2021 年 6 月北京发布国内首个 s 基金交易试点指导意见，随后 11 月上海区域性股权市场获准试点私募股权基金份额转让，正式成为第二家私募股权和创业投资份额转让平台。

2021 年 11 月 15 日北京证券交易所开市，将坚持错位发展，将打造服务创新型服务中小企业主阵地，与上交所、深交所形成行业与企业发展阶段上的差异互补，以及良性竞争。

2021 年 12 月 17 日，联交所正式公布 SPAC（特殊目的收购公司）上市机制规则，并于 2022 年 1 月 1 日起生效。

2. 行业发展概况

根据清科研究中心发布的《2021 年中国股权投资市场回顾与展望》，2021 年我国疫情防控常态化，经济持续稳定恢复，监管层出台多项政策引导股权投资市场规范化发展，鼓励提升直接融资比例，在此背景下，募资市场显著回暖，全年新募得 2.21 万亿元，同比上升 84.5%，新募基金 6,979 支，同比上升 100.7%。随着疫后国内经济复苏与宏观经济环境不断优化，2021 年中国股权投资市场热度空前，投资数量和投资金额实现双增长，均已超过疫前水平并再创历史新高。2021 年中国股权投资市场投资案例数 12,327 起，同比上升 63.1%，投资总金额 14,228.70 亿元，同比上升 60.4%。2021 年注册制改革持续推进叠加北交所开市，境内上市渠道相对畅通，中国股权投资市场共发生 4,532 笔退出案例，其中被投资企业 IPO 数量达 3,099 笔，同比增长 27.3%，是推动中国股权投资市场退出案例数增加的主要原因。

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。

报告期内公司的经营模式

1、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。

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 20 余年的发展，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、Pre-IPO 项目、定增业务进行投资。

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。

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

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	7,160,513,297.15	6,377,998,481.74	12.27	5,724,715,970.98
归属于上市公司股东的 净资产	4,193,033,163.55	3,737,282,399.10	12.19	3,644,078,736.55
营业收入	135,075,661.61	120,843,046.26	11.78	222,474,146.23
归属于上市公司股东的 净利润	509,159,531.45	334,969,891.59	52.00	224,093,631.94
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	507,995,874.92	317,455,501.34	60.02	221,497,041.45
经营活动产生的现金流 量净额	-71,128,069.26	-109,147,269.77	不适用	-141,370,344.77
加权平均净资产收益率 (%)	12.78	9.10	增加3.68个 百分点	6.24
基本每股收益(元/股)	0.68	0.45	51.11	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.45	51.11	0.30

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	25,277,973.03	31,415,866.24	30,707,757.30	47,674,065.04
归属于上市公司股东的净利润	-52,528,693.52	251,176,336.42	7,976,391.99	302,535,496.56
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	-52,679,553.09	251,118,680.23	7,665,355.36	301,891,392.42
经营活动产生的现金流量净额	-20,583,622.55	-22,504,512.76	-17,328,596.03	-10,711,337.92

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

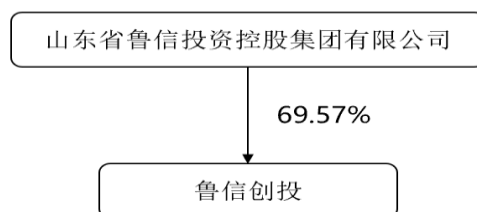
单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)	36,246					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	33,033					
截至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	质押、标记或 冻结情况	股东 性质

				件的股 份数量	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
庄景坪		3,608,828	0.48	0	无	0	境内自然人
姚永海		3,086,789	0.41	0	无	0	境内自然人
李波		1,716,000	0.23	0	无	0	境内自然人
文志勇		1,300,800	0.17	0	无	0	境内自然人
贾馨晔		1,076,095	0.14	0	无	0	境内自然人
四砂泰利莱（青岛）研 磨股份有限公司		1,016,101	0.14	0	无	0	境内非国有 法人
乔巨富		1,000,000	0.13	0	无	0	境内自然人
李建文		1,000,000	0.13	0	无	0	境内自然人
赵志军		939,900	0.13	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 52.01%，通过定向资产管理计划持有 公司股份 17.56%，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《上市公司收购管理办法》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	不适用。						

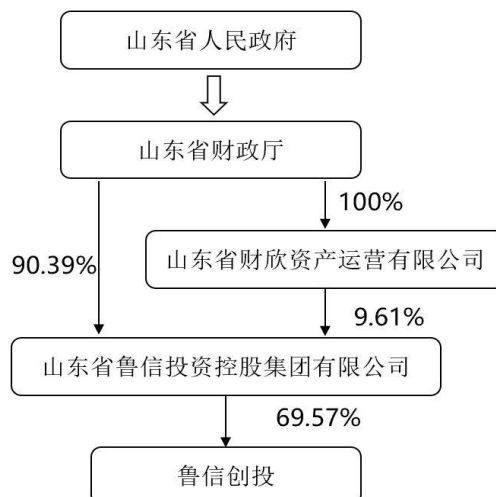
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率 (%)
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	2029/4/3	5	4.90
2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券 (第一期)	20 鲁创 01	163115	2027/1/17	5	4.30
鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年度第一期中期票据	19 鲁信创投 MTN001	101901170. IB	2029/8/29	6	5.00
鲁信创业投资集团股份有限公司 2021 年度第一期中期票	21 鲁信创投 MTN001	102100002. IB	2028/1/6	4	4.45

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
2019 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	按期支付 2020 年 4 月 3 日至 2021 年 4 月 2 日期间利息, 详见 2021 年 3 月 25 日披露的《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) 2021 年付息公告》
2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券 (第一期)	按期支付 2020 年 1 月 11 日至 2021 年 1 月 10 日期间利息, 详见 2021 年 1 月 11 日披露的《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) 2021 年付息公告》
鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年度第一期中期票据	按期支付 2020 年 8 月 29 日至 2021 年 8 月 28 日期间利息, 详见 2021 年 8 月 23 日披露的《鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年度第一期中期票据付息公告 (2021)》

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	40.45	40.22	0.23
扣除非经常性损益后净利润	507,995,874.92	317,455,501.34	60.02
EBITDA 全部债务比	3.90	4.57	-14.56
利息保障倍数	6.70	5.99	11.87

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则, 披露报告期内公司经营情况的重大变化, 以及报告期内发生的对

公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司累计实现营业收入 13,507.57 万元，较去年同期增加 11.78%；实现投资收益 22,525.19 万元，较去年同期下降 73.80%；实现公允价值变动收益 58,181.50 万元；实现归属于上市公司股东的净利润 50,915.95 万元，较去年同期增加 52.00%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 50,799.59 万元，较去年同期增加 60.02%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2021 年是“十四五”规划开局之年，面对新形势、新任务、新要求，鲁信创投以加快发展为主线，以做大做强为导向，进一步把握市场机遇，培育多元化利润来源，持续深化改革，有序推进疫情防控和生产经营各项工作。

（一）股权投资业务

1、募资情况

截至报告期末，公司作为主发起人出资设立的基金及投资平台共 43 个，总认缴规模 160.85 亿元，到位资金规模 115.52 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，年内公司发行中期票据 4 亿元，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。

2、投资情况

报告期内，各参股基金及投资平台完成投资项目 31 个，总投资额 13.19 亿元，投资领域涉及生物医药及医疗设备、高端装备制造、新能源新材料、软件及信息技术服务、信息技术硬件与设备、环保及公用事业等行业，报告期内已出资项目如下：

单位：亿元

序号	行业	项目名称	地域	投资主体	基金/平台投资额
1	生物医药及医疗设备	深圳硅基仿生科技有限公司	深圳	华信润城基金、新动能创投母基金、无锡金投鲁信基金	4.05
2		莫纳（苏州）生物科技有限公司	苏州	无锡金投鲁信基金、新动能创投母基金	
3		北京唯迈医疗设备有限公司	北京	新动能创投母基金	
4		北医佰惠医疗管理（上海）有限公司	上海	无锡金投鲁信基金、成都鲁信贰期基金、新动能创投母基金	
5		武汉爱博泰克生物科技有限公司	武汉	新动能创投母基金、成都鲁信贰期基金、中经合鲁信基金、青岛汇铸鲁信基金	
6		广州雷德生物科技有限公司	广州	无锡金投鲁信基金	

7		山东宏济堂制药集团股份有限公司	济南	新动能创投母基金	
8	软 件 及 信 息 技 术 服 务 业	杭州英集动力科技有限公司	杭州	鲁信新北洋基金	1.06
9		航天宏图信息技术股份有限公司	北京	鲁信创投	
10		安徽中科美络信息技术有限公司	合肥	鲁信皖禾基金	
11		山东高速信联科技股份有限公司	济南	高新投	
12	新 能 源 新 材 料	广州南砂晶圆半导体技术有限公司	广州	新动能创投母基金、鲁信皖禾基金、成都鲁信贰期基金	1.47
13		山东恒嘉高纯铝业科技股份有限公司	滨州	鲁信新北洋基金	
14		山东利特纳米技术有限公司	济宁	工业转型基金	
15		福建德尔科技有限公司	龙岩	鲁信厚源基金	
16	高 端 装 备 制 造	意特利（上海）科技有限公司	上海	鲁信皖禾基金	1.21
17		贵州航天迈未科技有限公司	贵阳	鲁信皖禾基金	
18		中圣科技（江苏）有限公司	南京	新动能创投母基金	
19		北京微焓科技有限公司	北京	新动能创投母基金、成都鲁信贰期基金	
20		成都市鸿侠科技有限责任公司	成都	工业转型基金、成都鲁信贰期基金	
21	信 息 技 术 硬 件 与 设 备	成都万创科技股份有限公司	成都	成都鲁信基金	1.79
22		成都蓉矽半导体有限公司	成都	成都鲁信基金	
23		四川赛狄信息技术股份公司	成都	成都鲁信基金	
24		成都实时技术股份有限公司	成都	成都鲁信贰期基金	
25		北京灵汐科技有限公司	北京	中经合鲁信基金	
26		青岛通产智能科技股份有限公司	青岛	中经合鲁信基金	
27		美芯晟科技（北京）有限公司	北京	中经合鲁信基金	
28		常州承芯半导体有限公司	常州	中经合鲁信基金	
29		合肥知常光电科技有限公司	合肥	鲁信皖禾基金、新动能创投母基金	
30	环 保 及 公 用 事 业	西施生态科技股份有限公司	益阳	鲁信皖禾基金	3.61
31	北京天地人环保科技有限公司	北京	新动能创投母基金、鲁信皖禾基金、山东天地融新		
总计					13.19

3、在管项目情况

(1) 报告期内投资项目 IPO 情况

报告期内，公司参股基金投资的冠中生态、极米科技、中农联合、新风光、普联软件、科汇股份、中自科技、力诺特玻、鸥玛软件 9 个项目实现首发上市，另有三元生物、奥扬科技、荣昌生物 3 个项目过会尚未发行。

截至报告期末，公司及公司作为主发起人出资设立的各项基金投资仍持有境内 A 股上市公司 21 家，持有香港 H 股上市公司 2 家，新三板挂牌公司 13 家，其中 3 家入选新三板创新层。

公司及控股子公司持有上市项目明细如下：

单位：亿元

序号	证券简称	证券代码	报告期末市值	投资主体
1	新北洋	002376.SZ	1.47	高新投、鲁信创晟
2	惠城环保	300779.SZ	0.47	高新投
3	通裕重工	300185.SZ	0.58	高新投、鲁信创投
4	联诚精密	002921.SZ	0.48	高新投
5	新风光	688663.SH	4.85	高新投
6	科汇股份	688681.SH	1.16	高新投
7	山东国信	1697.HK	内资股限售	高新投

公司作为主发起人出资设立的各基金投资持有的上市项目明细如下：

单位：亿元

序号	投资项目	股票代码	期末基金持有市值	投资主体
1	金麒麟	603586.SH	0.55	黄三角基金管理公司
2	新北洋	002376.SZ	0.16	鲁信康大基金
3	东方电子	000682.SZ	15.74	宁夏黄三角
4	五方光电	002962.SZ	0.88	深圳恒鑫汇诚基金
5	嘉美包装	002969.SZ	0.12	鲁灏涌信基金
6	山东玻纤	605006.SH	0.67	北京黄三角基金
7	会通股份	688219.SH	0.83	鲁信皖禾基金
8	极米科技	688696.SH	2.51	成都鲁信基金、工业转型基金
9	科汇股份	688681.SH	1.35	淄博高新投、华信睿诚基金、华信润城基金
10	冠中生态	300948.SZ	0.45	青岛创信基金
11	普联软件	300996.SZ	1.45	鲁信康大基金
12	中农联合	003042.SZ	2.02	青岛创信基金、工业转型基金、华信睿诚基金、深圳恒鑫汇诚基金、鲁信康大基金、聊城新材料基金、资本市场基金
13	力诺特玻	301188.SZ	1.05	资本市场基金
14	鸥玛软件	301185.SZ	1.21	资本市场基金、鲁信厚源基金、聊城新材料基金
15	中自科技	688737.SH	1.60	成都鲁信基金
16	荣昌生物	09995.HK	内资限售股	鲁信福威基金

（2）报告期内拟 IPO 项目储备情况

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 27 个拟 IPO 项目，其中 3 个项目已过会待上市，4 个项目的 IPO 申请已被沪/深/港交易所受理，20 个项目处于辅导期。项目情况明细如下：

序号	行业	投资项目	投资主体	拟 IPO 阶段
1	生物医药及医疗设备	荣昌生物制药（烟台）股份有限公司	鲁信福威基金	科创板已过会
2		山东科源制药股份有限公司	资本市场基金	创业板已受理
3		3D Medicines Inc	华信润城基金、齐鲁投资 SPV	港交所已受理

4		山东宏济堂制药集团股份有限公司	新动能创投母基金	接受辅导
5	新能源 新材料	成都瀚江新材科技股份有限公司	成都鲁信基金	接受辅导
6		山东益大新材料股份有限公司	黄三角基金、东营博龙	接受辅导
7		山东恒嘉高纯铝业科技股份有限公司	鲁信新北洋基金	接受辅导
8	现代农业及农副产品 加工	山东三元生物科技股份有限公司	资本市场基金	创业板已过会
9		山东嘉华生物科技股份有限公司	聊城新材料基金	上交所主板已受理
10		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
11		发达面粉集团股份有限公司	北京黄三角基金	接受辅导
12		山东福洋生物科技股份有限公司	高新投	接受辅导
13	高端装 备制造	山东奥扬新能源科技股份有限公司	西安鲁信基金	创业板已过会
14		常州长青交通科技股份有限公司	深圳恒鑫汇诚基金	深交所主板已受理
15		山东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
16		安徽铜都流体科技股份有限公司	鲁信皖禾基金	接受辅导
17		德阳天元重工股份有限公司	成都鲁信基金	接受辅导
18		山东泰丰智能控制股份有限公司	济宁通泰基金	接受辅导
19		北京航天和兴科技股份有限公司	鲁信厚源基金	接受辅导
20	信息技术 硬件与设备	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
21		成都万创科技股份有限公司	成都鲁信基金	接受辅导
22		四川赛狄信息技术股份公司	成都鲁信基金	接受辅导
23	软件及 信息技术 服务业	山东神戎电子股份有限公司	资本市场基金	接受辅导
24		山东中创软件商用中间件股份有限公司	高新投	接受辅导
25	环保及 公用事 业	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
26		西施生态科技股份有限公司	鲁信皖禾基金	接受辅导
27	建筑建 材及房 地产	山东乾元泽孚科技股份有限公司	资本市场基金	接受辅导

其中，山东三元生物科技股份有限公司已于 2022 年 2 月 10 日在创业板上市，证券代码 301206.SZ。荣昌生物制药（烟台）股份有限公司已于 2022 年 3 月 31 日在科创板上市，证券代码 688331.SH。

（3）报告期内在投项目概览

截至报告期末，公司及参股基金目前在投项目 171 个，实缴投资额 95.61 亿元，穿透后归属于公司投资金额 42.33 亿元，穿透后分行业占比情况如下表：

行业	投资金额占比
生物医药及医疗设备	18.17%

高端装备制造	15.16%
软件及信息技术服务业	12.04%
现代金融服务业	11.55%
信息技术硬件与设备	10.29%
新能源新材料	6.97%
高端化工	6.60%
建筑建材及房地产	6.15%
环保及公用事业	3.80%
现代农业及农副产品加工	3.23%
其他	6.04%
合计	100.00%

上述公司及参股基金在投项目中，涉及公允价值估值项目 131 个，穿透后归属于公司投资金额 23.96 亿元。公司聘请毕马威咨询提供公允价值估值服务。

公司对于投资项目，采取市场法、收益法和成本法等方法进行估值。

上市公司股权	非限售股股票	对于有公开市场报价且交易量活跃的标的公司股票，使用市场法确定股权投资的公允价值。
	限售股	对于存在公开市场报价但流通受限的上市公司股票，在限售期内，以公允价值为基础，并引入流动性折扣确定股权投资的公允价值。
非上市公司股权	近期融资价格法	一定期间内存在新一轮融资或交易的（股权激励及不符合市场定价规律的特殊交易情形除外），使用近期融资价格或交易价格，或根据标的公司所在行业整体变化趋势和标的公司自身情况的变化对近期融资价格进行调整。
	可比公司法	在标的公司存在多家上市可比公司的情况下，使用可比公司法对股权投资进行估值。可比公司法参考可比公司关键价格指标，并考虑流动性折扣调整，确定股权投资的公允价值。包括可比公司市净率法、可比公司市盈率法等。
	现金流折现法	有明确退出安排的股权投资，根据现金流结构计算预期现金流，并使用现金流折现方法确定公允价值。
	成本法	在有限情况下，当上述估值方法所需信息难以可靠获取，用以确定公允价值的近期信息不足时，使用投资成本作为公允价值的最佳估计。
	其他	对于风险类项目，采取谨慎性原则，综合评估风险程度，确定股权投资的公允价值。

4、退出情况

公司及控股子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。报告期内，公司进一步加快项目退出力度，保障投资收益最大化。加大投资 8 年以上、短期无上市预期的项目退出力度，一企一策，探索多元退出策略，加快公司投资循环效率。加强上市项目研究与行业交流，创新减持方式，提高减持退出收益水平。

2021 年 1-12 月，公司及控股子公司项目退出回笼资金（不含参股基金）3.20 亿元，其中二级市场减持回笼资金 3.12 亿元，一级市场退出回笼资金 0.08 亿元。6 个项目年内实现完全退出，具体如下：

单位：亿元

	项目个数	投资本金	本期回笼资金	历年累计回笼资金
一级市场	2	0.36	0.08	0.08
二级市场	4	1.42	1.50	9.12
合计	6	1.78	1.58	9.20

（二）证券业务情况

1、定增业务

2021 年公司本部参与 1 家上市公司定增业务，新增投资金额 0.5 亿元，分红及减持回笼资金 0.36 亿元。截至 2021 年底，定增业务持有上市公司股票市值 1.32 亿元。明细如下：

单位：亿元

序号	证券简称	证券代码	投资时间	投资成本	期末持有市值	分红及减持回笼资金
1	贝达药业	300558.SZ	2020.11	0.50	0.40	
2	富煌钢构	002743.SZ	2020.11	0.30		0.36
3	航天宏图	688066.SH	2021.7	0.50	0.92	
	合计			1.30	1.32	0.36

2、证券投资业务

2021 年，公司通过信托计划、资管产品、证券投资基金参与二级市场投资及定增投资，投资详情如下表所示：

单位：亿元

序号	产品类型	期初公允价值	本期申购金额	本期赎回金额	期末公允价值
1	信托计划	2.12	0.00	0.72	1.71
2	资管产品	0.03	5.32	4.84	1.22
3	基金产品	0.00	1.91	0.27	1.78
	合计	2.15	7.23	5.83	4.71

（三）报告期内重点工作

职业经理人市场化改革取得突破。2021 年，公司按照“市场化选聘、契约化管理、差异化薪酬、市场化退出”原则，制定实施职业经理人改革方案，市场化选聘引进总经理 1 名，副总经理 4 名，年底完成聘任上岗，为公司十四五期间的改革创新奠定了坚实的基础。

围绕“效率+效益”考核导向，优化组织架构与考核激励体系。一是优化组织结构，并推行管理人员竞争上岗，干部队伍整体实现年轻化，进一步激活人才队伍主动性和创造性；二是修订考核办法，强化基金薪酬与业绩挂钩；三是推动跟投平台试点，以管理层及核心骨干员工项目跟投平台为试点，对新设立基金、基金所投资项目进行深度绑定，打造个人与公司利益共同体，构建起“项目全面跟投、项目风险共担、项目长期激励”激励约束长效机制。

持续优化区域布局。为充分利用国内头部城市人才、产业、资金资源，报告期内公司进一步聚焦深圳、上海、北京、西南（成都）、安徽 5 大区域打造创投特色的区域总部平台。

跨境双向资金通道的搭建取得阶段性成果。报告期内先后获得以高新投为主体的 QFLP 基金管理人资格和以青岛中经合鲁信基金管理企业（有限合伙）为主体的 QDLP 股权投资类管理人资格，在山东省内具有领先优势。

加强风险管理前移和穿透式风险管理。建立风险管理五级分类，引入资本类、经营类、风险类、结构类四大科学阈值，做到定性与定量相结合，努力实现风险可测、可控、可承受。

（四）实业经营情况

2021 年，面对原材料价格上涨、疫情反复等多项不利因素，公司采取有效措施积极应对，加大市场开拓力度，确保企业生产经营安全稳定有序推进。其中磨具业务全年产量 2776 吨，同比提高 12.34%，销量 2672 吨，同比提高 7.61%；砂布砂纸全年产量 12,514 万张，同比提高 20.08%，销量 12,157 万张，同比提高 6.30%。

2021 年 12 月，磨具公司完成了山东省高新技术企业认定。

（五）报告期内获奖情况

报告期内公司荣获了包括行业专业评级机构、主流媒体及国家级质量监督检验机构颁发的各类奖项。

2021年8月,公司荣获证券时报网举办的2021中国创投金鹰奖暨中国创业企业新苗榜之“年度最佳PE机构”,公司党委书记、董事长陈磊荣获“年度最佳投资人”。

2021年10月,公司荣获清科集团举办的2021年度中国股权投资榜单之“2021年中国创业投资机构50强”、“2021年中国国资投资机构50强”

2021年12月,磨具公司编制的《固结磨具技术条件》企业标准荣获国家磨料磨具质量监督检验中心颁发的2021年企业标准“领跑者”证书。