

股票简称：鲁信创投

股票代码：600783

鲁信创业投资集团股份有限公司
2012 年公司债券（第一期）
受托管理事务 2015 年度报告

受托管理人



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

二〇一六年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《鲁信创业投资集团股份有限公司与齐鲁证券有限公司关于鲁信创业投资集团股份有限公司公开发行 2012 年公司债券之债券受托管理协议》(以下简称“受托管理协议”)、《鲁信创业投资集团股份有限公司公开发行 2012 年公司债券(第一期)募集说明书》(以下简称“募集说明书”)等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及鲁信创业投资集团股份有限公司出具的相关说明文件等,由鲁信创业投资集团股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)债券(以下简称“本期债券”)受托管理人中泰证券股份有限公司(以下简称“中泰证券”)编制。中泰证券对本报告中所包含的从上述文件中引述内容和信息未进行独立验证,也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为中泰证券所作的承诺或声明。在任何情况下,投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为,中泰证券不承担任何责任。

目 录

第一节 本期公司债券概况	1
第二节 发行人 2015 年度经营和财务状况	4
第三节 发行人募集资金使用情况	10
第四节 公司债券担保人资信情况	11
第五节 债券持有人会议召开情况	12
第六节 负责处理与公司债相关事务专人的变动情况	13
第七节 本期公司债券付息情况	14
第八节 本期公司债券的信用评级情况	15
第九节 其他重要事项	16

第一节 本期公司债券概况

一、发行主体

鲁信创业投资集团股份有限公司。

二、债券名称

鲁信创业投资集团股份有限公司2012年公司债券（第一期）。

三、发行规模

本期公司债券的发行规模为人民币4亿元。

四、票面金额及发行价格

本期债券面值100元，按面值平价发行。

五、债券期限

本期公司债券的期限为5年。

六、债券发行批准机关及文号

本期公司债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]492号文件批准发行。

七、债券年利率

本期公司债券票面利率为6.50%，在债券存续期内固定不变。

八、计息方式和还本付息方式

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

九、发行首日

2012年4月25日。

十、起息日

本期公司债券自 2012 年 4 月 25 日开始计息, 在本期债券存续期限内每年的 4 月 25 日为该计息年度的起息日。

十一、付息登记日

本期公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日, 在该登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息 (最后一期含本金)。

十二、付息日期

2013 年至 2017 年每年的 4 月 25 日为上一个计息年度的付息日 (如遇法定及政府指定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。

十三、兑付日期

本期债券的兑付日为 2017 年 4 月 25 日 (如遇法定及政府指定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。

十四、付息、兑付方式

本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单, 本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

十五、担保人及担保方式

本期债券由山东省鲁信投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带保证责任担保。

十六、信用级别及资信评级机构

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定, 发行人的主体信用等级为 AA, 本期债券的信用等级为 AA⁺。

十七、最新跟踪信用级别及评级机构

上海新世纪资信评估投资服务有限公司已于 2016 年 6 月 27 日出具本期公司

债券跟踪评级报告，其对本期债券的跟踪评级结果为 AAA，对公司主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。在本期公司债券的存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

十八、债券受托管理人

本期公司债券的受托管理人为中泰证券股份有限公司。

第二节 发行人 2015 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

(一) 发行人基本情况

公司名称：鲁信创业投资集团股份有限公司

英文名称：Luxin Venture Capital Group Co., Ltd.

法定代表人：王飏

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：鲁信创投

股票代码：600783

董事会秘书：苗西红

注册资本：744,359,294 元

住所：淄博市高新技术产业开发区裕民路 129 号

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

办公地址邮政编码：250101

联系电话：0531-86566770

传真：0531-86969598

统一社会信用代码：91370000164123533M

电子邮箱：lxct600783@126.com

经营范围：创业投资、投资管理及咨询；磨料磨具、涂附磨具、卫生洁具、工业用纸、硅碳棒、耐火材料及制品的生产、销售；建筑材料、钢材、五金交电、百货、机电产品的销售；机电产品安装、维修（不含电梯）；矿山及化工机械制造、销售；技术开发及咨询服务。

（二）发行人历史沿革情况

鲁信创业投资集团股份有限公司(原名为“山东泰山磨料磨具股份有限公司”)是经山东省体改委[1988]第 57 号文批复同意,以社会募集方式设立的股份公司。1993 年 11 月 20 日在山东省工商行政管理局注册登记,注册资本为 8,682.20 万元。1995 年 7 月 7 日公司名称变更为“四砂股份有限公司”。

1996 年 12 月 25 日经中国证监会批准在上海证券交易所挂牌交易。1996 年度公司股利分配方案为向全体股东按 10:3 送红股,送股后总股本变更为 11,286.86 万股。1998 年 7 月 29 日,经中国证监会证监上字[1998]99 号文批准,公司向全体股东配售 2,198.40 万股普通股,配股后公司总股本为 13,485.26 万股。公司 1998 年度股利分配方案为向全体股东每 10 股送 3 股并转增 2 股,公司总股本变更为 20,227.89 万股。2005 年 1 月 20 日,公司名称变更为“山东鲁信高新技术产业股份有限公司”。

2010 年 1 月 11 日,经中国证监会证监许可[2010]3 号文批准,公司向山东省鲁信投资控股集团有限公司(以下简称“鲁信集团”)发行 169,900,747 股普通股购买其持有的山东省高新技术投资有限公司(以下简称“高新投”)100%股权,2010 年 1 月 12 日,公司在山东省工商行政管理局完成了高新投的股东变更登记手续,公司总股本变更为 372,179,647 股。根据 2010 年度股东大会决议,公司以 2010 年末总股本 372,179,647 股为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股,公司的股本变更为 744,359,294 股。2011 年 3 月 15 日,公司注册名称变更为“鲁信创业投资集团股份有限公司”,公司简称“鲁信创投”。截至 2015 年 12 月 31 日,公司的股本总数仍为 744,359,294 股。

二、发行人 2015 年度经营情况

2015 年,面对实体经济下行、资本市场大幅震荡、创投行业竞争加剧等不利因素,公司以创新为动力、以发展为核心,自我加压,统筹兼顾,多措并举,着力调整经营模式,转变发展思路,狠抓任务落实,公司工作取得积极进展。

（一）融资方面

为充分做好资金的筹集与调度,确保业务经营所需资金,公司不断创新融资

方式，逐步建立起长期、稳定的资金供给渠道。一是加强与传统金融机构合作，稳定现有资金来源。二是创新融资方式，共同搭建融资平台。公司作为主发起人，成立了山东首只省级股权投资引导基金参股的市场化基金——山东鲁信资本市场发展股权投资基金，目前已完成工商登记注册，基金完成首期出资 6000 万元。三是适时减持了部分上市项目公司股票，累计回笼资金 4.05 亿元，实现减持收益 3.5 亿元。

（二）投资方面

公司秉承“与创业企业共同成长”的核心价值观，继续稳步推进对成长期项目的投资，并在此基础上向两端拓展，同时积极推进投资与投行相融合的业务模式创新，不断提高公司整体盈利水平和盈利的可持续性。全年公司及所属各基金累计投资项目 25 个，总投资额 4.23 亿元。

1、投资部门基金化转型稳步推进。公司积极创新私募基金管理和运作模式，进一步明确母子基金管理架构和角色定位，推动专业化与区域化基金共同发展。各专业化投资部在继续积极做好项目考察与渠道建设的同时，梳理出细分领域投资企业的主营业务、地理分布和股本结构等信息，积极向专业化投资基金转型。

2、“投资+投行”运营模式加速融合。公司在巩固成长期项目投资的基础上，着力向前后两端延伸，推行“投资+投行”模式，沿着专业化的投资布局，结合上市公司重组和企业并购，力求做出有特色的产业链条。加强与行业内龙头企业和上市公司的合作力度，积极探索“PE+上市公司”的合作模式。公司先后与多家全国性股份制银行、20 余家券商、10 余家会计师和律师事务所搭建信息资源平台，并拟定了五方战略合作协议，重点推出了新三板专项增值服务，为已投资和拟投资项目提供挂牌和咨询服务，从而实现产业资源与金融资源嫁接融合。

3、全国区域性分支机构加快布局。公司加快省外布局步伐，在总结深圳、云南业务部经验的基础上，积极推进在北京设立基金，辐射京津冀都市圈；布局上海，谋取长三角区域投资；积极探索在西安设立军民融合产业基金，2016 年 1 月 18 日，公司八届二十八次董事会审议通过了西安鲁信军民融合产业创业投资基金合伙企业的议案。

（三）项目管理方面

1、强化增值服务意识。一是推出新三板专项增值服务，建立了合作平台为已投资和拟投资项目提供挂牌和咨询服务。二是联合金融机构及其他投资机构对已投资企业进行考察，拓展项目后续融资渠道。

2、强化风控意识，对已投资项目实行全过程风险防控。一是开展了年度风险辨识评估工作，对包括外派人员在内的全体员工进行风险事项登记及问卷评估。二是制定下发了《对外合作投资基金的监督与管理暂行办法》、《对外合资合作投资机构财务管理指引》、《投资项目管理补充指引》等系列管理办法，防范和控制投资风险，维护股东合法权益。三是结合公司内控管理对成立满一年的基金及管理机构开展内部控制审计，对审计过程中发现的问题限期整改。

（四）私募股权投资基金管理方面

1、政府类基金

（1）山东省省级创业投资引导基金

山东省省级创业投资引导基金总规模 4 亿元，截至 2015 年底共参股创投机构 14 家。

（2）山东省科技风险投资资金

山东省科技风险投资资金总规模 15252 万元，截至 2015 年底，省科技风险投资资金管理资金余额 9952 万元，包括 6 个股权投资项目、1 个债权项目。完成宏艺科技、泰华电讯、远大模具、海纳电子和鲁普耐特 5 个项目的退出，收回本金 5300 万元，实现收益 1603.56 万元。

2、市场化基金

截至 2015 年末，公司管理运作市场化基金 24 只，总规模 90 亿元，其中到位资金规模 60 亿元，具体情况如下：

类型	序号	基金名称	成立日期
产业投资	1	山东黄河三角洲产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2012. 9. 29

基金	2	山东半岛蓝色经济投资基金有限公司	2010.9.29
省内 区域 投资 基金	3	潍坊鲁信康大创业投资中心（有限合伙）	2013.12.30
	4	潍坊鲁信厚源创业投资中心（有限合伙）	2014.6.13
	5	济宁通泰股权投资中心（有限合伙）	2013.1.31
	6	淄博齐鲁股权投资基金合伙企业 （有限合伙）	2014.5.8
	7	烟台鲁创恒富创业投资中心（有限合伙）	2012.6.6
	8	山东省科技创业投资有限公司	2009.7.27
	9	山东鲁信投资管理有限公司	2004.7.15
	10	淄博市高新技术创业投资有限公司	2007.7.25
	11	济南科信创业投资有限公司	2011.10.13
	12	济宁海达信科技创业投资有限公司	2012.4.24
	13	烟台鲁信创业投资有限公司	2012.12.7
省外 区域 投资 基金	14	山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限 合伙）	2015.11.11
	15	深圳市华信创业投资有限公司	2011.5.19
	16	深圳华信嘉诚创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2012.2.24
专业化基 金	17	深圳市华信睿诚创业投资中心（有限合伙）	2013.5.15
	18	云南华信润城生物医药产业创业投资基金（有限合伙）	2014.11.21
	19	青岛创信海洋经济创业投资基金中心（有限合伙）	2014.11.4
投资 平台	20	上海隆奕投资管理有限公司	2014.1.6
	21	新疆广发鲁信股权投资有限公司	2013.11.28
定增基金	22	威海联信投资有限公司	2011.8.10
	23	鲁信创晟股权投资有限公司	2015.1.27
中外合资 基金	24	山东洛克利鲁信创业投资有限公司	2010.8.12

（五）实业经营方面

受下游产业萎靡及行业产品价格下调等不利影响，磨料磨具产业产销量均呈现下降态势，对利润指标影响较大，生产经营形势较为严峻，总体经济运行情况低于预期。2015年，公司磨料磨具业务实现营业收入16905.6万元，同比下降16.45%。

三、发行人2015年度财务状况

发行人 2015 年度经审计的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减率
资产合计	5,318,590,915.61	5,058,278,989.34	5.15%
负债合计	1,743,323,912.82	1,645,333,955.28	5.96%
归属于母公司所有者权益合计	3,426,509,992.56	3,277,865,013.89	4.53%
少数股东权益合计	148,757,010.23	135,080,020.17	10.13%

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
营业收入	190,698,989.18	234,834,678.65	-18.79%
营业利润	411,959,724.67	390,236,211.18	5.57%
利润总额	336,646,786.75	390,424,167.59	-13.77%
净利润	225,176,326.12	311,204,120.22	-27.64%
归属于母公司所有者的净利润	224,081,397.64	301,633,826.29	-25.71%

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	-128,295,795.63	-149,035,387.94	-13.92%
投资活动产生的现金流量净额	219,799,205.71	-222,392,955.10	-198.83%
筹资活动产生的现金流量净额	-187,835,034.10	469,081,441.41	-140.04%

第三节 发行人募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]492 号文核准，发行人获准向社会公开发行总额不超过 8 亿元(含 8 亿元)的公司债券，其中第一期发行 4 亿元。第一期公司债发行工作已于 2012 年 4 月 27 日结束，本期债券合计发行人民币 40,000 万元，网上公开发行 10,000 万元，网下发行 30,000 万元。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2012 年 4 月 28 日汇入发行人指定的银行账户。中瑞岳华会计师事务所对本期债券网下配售认购资金情况出具了编号为中瑞岳华验字[2012]第 0113 号验资报告，对募集资金到位情况出具了编号为中瑞岳华验字[2011]第 0112 号验资报告。

根据发行人 2012 年 4 月 23 日公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划为：募集资金 3 亿元用于偿还银行贷款，剩余部分用于补充公司营运资金。截至 2012 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金已全部使用完毕。

发行人本期公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四节 公司债券担保人资信情况

本期公司债券由鲁信集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。鲁信集团是山东省直属国有独资企业，是山东省国有资产投融资管理的重要主体，近年来在业务运营、项目投融资等方面得到了地方政府的大力支持，基础设施投资、金融服务、文化旅游投资及创业投资发展态势较好。随着前期投资的大量项目逐渐进入回报期，鲁信集团盈利水平逐步提升，偿债能力进一步增强，其信用状况未发生重大不利变化。

截至 2015 年 12 月 31 日，鲁信集团经审计的合并会计报表口径资产总计为 304.78 亿元，所有者权益为 156.26 亿元（其中归属于母公司所有者权益为 99.00 亿元）；2015 年实现营业总收入 55.95 亿元，实现净利润 15.77 亿元（其中归属于母公司所有者的净利润为 10.40 亿元）。整体来看，担保人鲁信集团资产规模较大，资产质量较好，其提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保可为本期债券的到期偿付提供较为有力的外部支持。

第五节 债券持有人会议召开情况

2015 年度内，发行人未召开债券持有人会议。

第六节 负责处理与公司债相关事务专人的变动情况

2015 年度，负责处理与公司债相关事务专人为 2015 年 4 月 30 日前为苗西红、王庆民，2015 年 4 月 30 日以后王庆民不再负责处理与公司债相关事务，负责处理与公司债相关事务专人改为苗西红、何亚楠。

第七节 本期公司债券付息情况

2013年至2017年每年的4月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

2013年4月25日，发行人已兑付2012年4月25日至2013年4月24日期间的本期债券利息，详见《鲁信创业投资集团股份有限公司2012年公司债券（第一期）2013年付息公告》（公告编号：临2013-07）。

2014年4月25日，发行人已兑付2013年4月25日至2014年4月24日期间的本期债券利息，详见《鲁信创业投资集团股份有限公司2012年公司债券（第一期）2014年付息公告》（公告编号：临2014-27）。

2015年4月27日，发行人已兑付2014年4月25日至2015年4月24日期间的本期债券利息，详见《鲁信创业投资集团股份有限公司2012年公司债券（第一期）2015年付息公告》（公告编号：临2015-12）。

2016年4月25日，发行人已兑付2015年4月25日至2016年4月24日期间的本期债券利息，详见《鲁信创业投资集团股份有限公司2012年公司债券（第一期）2016年付息公告》（公告编号：临2016-10）

第八节 本期公司债券的信用评级情况

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和上海证券交易所《公司债券上市规则》的要求，发行人委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 2012 年 4 月发行的 4 亿元公司债券进行了跟踪评级。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2016 年 6 月 27 日出具本期债券跟踪评级报告，本期债券跟踪信用等级 AAA，发行人主体长期信用等级维持 AA，评级展望为稳定。详细情况敬请投资者参阅公司于 2016 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）公告的《鲁信创业投资集团股份有限公司 12 鲁信债及 12 鲁创投跟踪信用评级报告》。

第九节 其他重要事项

公司于 2014 年 1 月 7 日取得山东省淄博市中级人民法院应诉通知书及开庭传票，淄博远景房地产开发有限责任公司（以下简称“远景房地产公司”）因合同纠纷起诉本公司，请求法院判令公司支付截止至 2013 年 11 月 1 日的违约金 2,751 万元、赔偿损失 1,620 万元，共计 4,371 万元，并要求支付土地和排除涉案土地上的第三人权利及支付延期违约金和赔偿金。

2014 年 2 月公司提起反诉，请求法院判令远景房地产公司支付本公司土地转让款 7,240 万元（拖欠本金 6,240 万元+罚没履约保证金 1,000 万元）、7,240 万元的利息 14,719,322.22 元、滞纳金 16,289,095.00 元、利息滞纳金 3,322,568.15 元，逾期付款 7,250 万元的利息 4,612,228.47 元、滞纳金 2,995,102.55 元，共计 114,338,316.39 元。

公司于 2015 年 12 月 30 日收到山东省淄博市中级人民法院（2013）淄商初字第 202 号《民事判决书》，本次判决主要内容：

1、公司排除涉案土地上的第三人权利

2、公司向淄博远景房地产开发有限责任公司支付违约金 72,484,926.78 元（包括：①自 2011 年 4 月 1 日起至 2015 年 10 月 23 日止，以 5,383,370.00 元为本金，按中国人民银行公布的一年期贷款基准利率的 3 倍计算为 4,463,181.61 元；②自 2012 年 10 月 1 日起至 2015 年 10 月 23 日止，以 126,973,360.00 元为本金，按中国人民银行公布的一年期贷款基准利率的 3 倍计算为 68,021,745.17 元）；

3、自 2015 年 10 月 24 日后至公司完全履行完毕涉案土地完整交付拍卖标的之日止，以 132,356,730.00 元为本金（在本判决之日后，如履行交付拍卖标的的，相应扣减对应的评估价值），按中国人民银行公布的一年期贷款基准利率的 3 倍计算的违约金，被告（反诉原告）鲁信创业投资集团股份有限公司应在本判决生效后十日内向原告（反诉被告）淄博远景房地产开发有限责任公司支付已到期部分；其后，每届满三个月后向原告（反诉被告）支付，直至完全交付拍卖标的时不再支付；

4、淄博远景房地产开发有限责任公司在公司完全履行完毕涉案土地完整交付拍卖标的之日时，即时向公司支付剩余拍卖价款及利息 75,082,503.98 元【包括：①剩余拍卖成交价款 6240 万元；②利息 8,083,486.64 元（自 2010 年 11 月 30 日至 2012 年 11 月 29 日期间，以 6240 万元为本金，按两年期银行贷款基准利率计算）；③利息 4,599,017.34 元（以 7250 万元为本金，自 2010 年 11 月 30 日至 2011 年 11 月 29 日期间的一年期银行贷款基准利率计算）】

公司已于 2016 年 1 月 11 日提起上诉，请求撤销（2013）淄商初字第 202 号民事判决，改判驳回被上诉人淄博远景房地产开发有限责任公司一审诉讼请求，并且改判支持上诉人鲁信创业投资集团股份有限公司的反诉请求；或者将本案发回重审。

2016 年 1 月 27 日，公司接到山东省淄博市中级人民法院通知，淄博远景房地产开发有限责任公司向山东省淄博市中级人民法院提出财产保全申请，并已提供担保。山东省淄博市中级人民法院根据其 2013 年出具的民事裁定书[（2013）淄商初字第 202 号]，裁定冻结公司银行（或信用社）存款 4372 万元或查封相应价值的财产，公司在齐商银行淄博高新区支行、中国工商银行淄博高新支行、中国建设银行淄博高新支行等三个银行的账户被冻结，冻结金额为 100.65 万元。

公司已根据一审判决情况计提预计负债 7660 万元。

本案目前仍按有关法律程序进行之中，诉讼事项进展情况发行人将及时履行信息披露义务。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《鲁信创业投资集团股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)
受托管理事务 2015 年度报告》之盖章页)

债券受托管理人: 中泰证券股份有限公司



2016年6月29日