

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
2023 年年度报告摘要

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，2023年度公司归属于母公司所有者的净利润25,417.62万元，加年初未分配利润256,340.11万元，减去已分配的2022年度利润17,120.26万元，按规定提取法定盈余公积4,074.50万元，2023年度可供股东分配利润为260,562.98万元；2023年度母公司未分配利润为109,998.94万元。

拟按照如下方案实施利润分配预案：以2023年末总股本744,359,294股为基数，向全体股东每10股派息1.1元（含税）。上述分配方案共计派发现金股利8,187.95万元，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	韩俊	何亚楠
办公地址	山东省济南市奥体西路2788号A塔	山东省济南市奥体西路2788号A塔
电话	0531-86566770	0531-86566770
电子信箱	lxct600783@luxin.cn	lxct600783@luxin.cn

2 报告期公司所处行业情况

（一）磨具行业

根据中国机床工具工业协会披露的规模以上企业数据（<https://www.cmtba.org.cn>），磨料磨具行业上年市场旺盛，基数较高，2023 年以来国内外市场双双转冷，伴随竞争加剧，价格明显下降，该行业营业收入和利润双双大幅下降。2023 年磨料磨具行业进、出口金额较去年小幅度下滑，磨料磨具行业 2023 年累计进口金额 6.1 亿美元，2023 年累计出口金额 38.4 亿美元。

（二）创业投资行业

1. 相关行业政策

2023 年 8 月，国务院印发《关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见》，深入实施合格境外有限合伙人（QFLP）境内投资试点，建立健全 QFLP 外汇管理便利化制度，支持以所募的境外人民币直接开展境内相关投资。

2023 年 9 月，证监会发布《关于高质量建设北京证券交易所的意见》，从加快高质量上市公司供给、推进市场改革创新、优化市场发展基础和环境等方面，全面推进北交所高质量发展。

2023 年 11 月，《关于强化金融支持举措助力民营经济发展壮大的通知》发布，其中指出推动区域性股权市场突出私募股权市场定位，稳步拓展私募基金份额转让、认股权综合服务 etc 创新业务试点。

2023 年 12 月，财政部发布《全国社会保障基金境内投资管办法（征求意见稿）》（以下简称《管理办法》），明确了全国社保基金投资股权类资产的最大投资比例为 30%，具体而言，可进行直接股权投资（含优质民营企业），以及投资产业基金、股权投资基金（含创业投资基金）。

2. 行业发展概况

根据清科研究中心发布的《2023 年中国股权投资市场研究报告》（<https://research.pedaily.cn/>），受复杂的外部环境影响，2023 年中国股权投资市场全年新募得 1.82 万亿元，同比下降 15.5%，新募基金 6,980 支，同比下降 1.1%。2023 年我国股权投资市场投资端仍处于下滑趋势。全年投资案例数 9,388 起，同比下降 11.8%，披露投资总金额 6,928.26 亿元，同比下降 23.7%。2023 年中国股权投资市场共发生 3,946 笔退出，同比下降 9.6%。在沪深两市新股发行阶段性放缓背景下，被投资企业 A 股 IPO 案例数共计 1,348 笔，同比下降 38.3%。

3 报告期内公司从事的业务情况

（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业务与磨具实业经营。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。

4 公司主要会计数据和财务指标

4.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	8,715,836,000.12	8,509,472,992.43	2.43	7,160,513,297.15
归属于上市公司股东的净资产	4,606,528,255.93	4,536,775,082.45	1.54	4,193,033,163.55
营业收入	80,292,818.47	115,637,788.10	-30.57	135,075,661.61
归属于上市公司股东的净利润	254,176,239.43	480,856,063.06	-47.14	509,159,531.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	251,089,893.49	472,007,504.79	-46.80	507,995,874.92
经营活动产生的现金流量净额	-137,568,835.51	-149,809,905.37	不适用	-71,128,069.26
加权平均净资产收益率(%)	5.56	11.02	减少5.46个百分点	12.78
基本每股收益(元/股)	0.34	0.65	-47.69	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.65	-47.69	0.68

4.2 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	15,164,539.16	26,370,273.06	36,172,960.97	2,585,045.28
归属于上市公司股东的净利润	91,326,255.32	147,248,823.88	-209,169,586.43	224,770,746.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	91,214,150.77	146,484,476.36	-210,572,135.33	223,963,401.69
经营活动产生的现金流量净额	-40,855,186.65	-48,066,664.55	-38,650,316.16	-9,996,668.15

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

5 股东情况

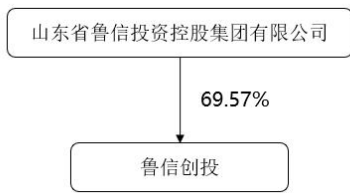
5.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					31,149		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					31,239		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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）					0		
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、标记或冻 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
姚永海	125,500	4,646,789	0.62	0	无	0	境内自然人
庄景坪		3,576,228	0.48	0	无	0	境内自然人
文志勇	-31,700	2,245,000	0.30	0	无	0	境内自然人
顾江	1,494,834	2,099,734	0.28	0	无	0	境内自然人
李波	1,000	1,728,500	0.23	0	无	0	境内自然人
刘晨	-221,900	1,666,487	0.22	0	无	0	境内自然人
四砂泰利莱（青岛）研 磨股份有限公司	123,500	1,463,190	0.20	0	无	0	境内非国有 法人
贾馨晔	-21,700	1,289,295	0.17	0	无	0	境内自然人
张西举	-87,800	1,240,200	0.17	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						

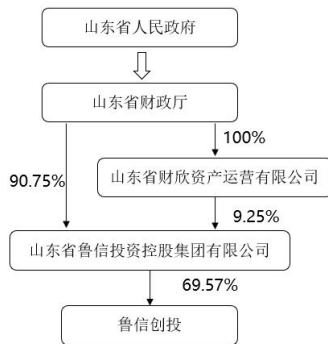
5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5.3 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



5.4 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

6 公司债券情况

适用 不适用

6.1 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(%)
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	2029-04-03	5	4.90
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创新创业公司债券(第一期)	20 鲁创 01	163115	2027-01-17	5	4.30
鲁信创业投资集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	22 鲁创 K1	137784	2032-09-09	6	3.39
鲁信创业投资集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	24 鲁创 K1	240884	2034-04-18	4	2.70

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 鲁信创业 MTN001	101901170	2029-08-29	6	5.00
鲁信创业投资集团股份有限公司 2021 年度第一期中期票据	21 鲁信投资 MTN001	102100002	2028-01-06	4	4.45

6.2 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
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）	按期支付 2022 年 4 月 3 日至 2023 年 4 月 2 日期间利息，详见 2023 年 3 月 27 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）2023 年付息公告》
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创新创业公司债券（第一期）	按期支付 2022 年 1 月 17 日至 2023 年 1 月 16 日期间利息，详见 2023 年 1 月 10 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）2023 年付息公告》
鲁信创业投资集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	按期支付 2022 年 9 月 9 日至 2023 年 9 月 8 日期间利息，详见 2023 年 9 月 1 日披露的《鲁信创业投资集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）2023 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 2022 年 8 月 29 日至 2023 年 8 月 28 日期间利息，详见 2023 年 8 月 21 日披露的《关于鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年度第一期中期票据（2023 年度）付息安排公告》
鲁信创业投资集团股份有限公司 2021 年度第一期中期票据	按期支付 2022 年 1 月 6 日至 2023 年 1 月 5 日期间利息，详见 2023 年 12 月 15 日披露的《关于鲁信创业投资集团股份有限公司 2021 年度第一期中期票据（2023 年度）付息安排公告》

6.3 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

6.4 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	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	46.59	46.12	1.02
扣除非经常性损益后净利润	251,089,893.49	472,007,504.79	-46.80
EBITDA 全部债务比	7.86	5.22	50.71
利息保障倍数	3.33	5.63	-40.90

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 8,029.28 万元，较去年同期减少 30.57%；实现投资收益 42,182.04 万元，较去年同期减少 37.96%；实现公允价值变动收益 15,543.71 万元，较去年同期减少 4.88%；实现归属于上市公司股东的净利润 25,417.62 万元，较去年同期减少 47.14%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 25,108.99 万元，较去年同期减少 46.80%。

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

2023 年，国内外经济形势复杂多变，面临诸多挑战。公司努力克服资本市场行情波动带来的影响，有序推进经营管理各项工作。

（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 57 个，总认缴规模 211.81 亿元，到位资金规模 134.69 亿元。

2、投资情况

报告期内，各参股基金及投资平台完成一级投资项目 27 个，总投资额 8.9 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	基金投资额
1	生物医药及医疗设备	上海元蜚科技有限公司	上海	重庆趣道基金	2.2
2		美东汇成生命科技（昆山）有限公司	昆山	青岛汇铸鲁信基金、重庆趣道基金	
3		北京睛采智能科技有限公司	北京	中经合鲁信基金	
4		深圳心寰科技有限公司	深圳	无锡叁期基金	
5		极瞳生命科技（苏州）有限公司	苏州	重庆趣道基金	
6		科来思（深圳）科技有限公司	深圳	武汉博信基金	
7		浙江达普生物科技有限公司	嘉兴	武汉博信基金	
8		佛山奥素博新科技有限公司	佛山	武汉博信基金	
9		Bayzed Health Group Inc（佰泽医	香港	无锡叁期基金	

		疗拟上市主体)			
10	软件及	神经元信息技术(成都)有限公司	成都	鲁信皖能基金	0.97
11	信息技	广州南砂晶圆半导体技术有限公司	广州	鲁信皖能基金	
12	术服务	北京踏歌智行科技有限公司	北京	鲁信皖能基金	
13	新能源	上海申昱新材料科技集团有限公司	上海	惠达鲁信基金	2.31
14		杭州幄肯新材料科技有限公司	杭州	鲁信皖能基金、新动能创 投母基金	
15		安徽安瓦新能源科技有限公司	芜湖	烟台格致基金、鲁信皖能 基金	
16		哈尔滨玻璃钢研究院有限公司	哈尔滨	鲁信皖能基金	
17		液流储能科技有限公司	潍坊	鲁信历金基金	
18		天诺光电材料股份有限公司	济南	新动能创投母基金	
19	高端装	山东铂锐激光科技有限公司	济南	济南天使基金	2.02
20		安徽长飞先进半导体有限公司	芜湖	高新投、烟台泓信基金	
21		威海威硬工具股份有限公司	威海	威海知欣基金	
22		东莞市艾恩半导体科技有限公司	芜湖	济南天使基金	
23		江苏润孚动力科技有限公司	常州	鲁信皖能基金	
24		青岛铭毅智能科技有限公司	青岛	鲁信皖能基金	
25	信息技	威海新佳电子有限公司	威海	威海知欣基金	1.40
26	术硬件	深圳曦华科技有限公司	深圳	鲁信皖能基金	
27	与设备	超越科技股份有限公司	济南	高新投、威海知欣基金	
总计					8.9

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科源制药、长青科技、美芯晟3个项目实现首发上市。

截至报告期末,公司及公司作为主发起人出资设立各基金仍持有境内A股上市公司18家,持有香港H股上市公司2家。

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	0.69	高新投、鲁信创晟
2	通裕重工	300185.SZ	0.03	高新投
3	联诚精密	002921.SZ	0.06	高新投
4	新风光	688663.SH	0.98	高新投
5	科汇股份	688681.SH	0.48	高新投
6	3D Medicines-B	01244.HK	0.3	齐鲁投资
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	新北洋	002376.SZ	0.08	鲁信康大基金

2	东方电子	000682.SZ	14.96	宁夏黄三角
3	五方光电	002962.SZ	0.004	深圳恒鑫汇诚基金
4	山东玻纤	605006.SH	0.38	北京黄三角基金
5	科汇股份	688681.SH	0.74	淄博高新投、华信睿诚基金
6	普联软件	300996.SZ	0.54	鲁信康大基金
7	中农联合	003042.SZ	0.17	工业转型基金、鲁信康大基金
8	力诺特玻	301188.SZ	0.002	资本市场基金
9	三元生物	301206.SZ	5.2	资本市场基金
10	荣昌生物	688331.SH	0.81	鲁信福威
11	嘉华股份	603182.SH	0.22	聊城新材料基金
12	会通股份	688219.SH	0.82	鲁信皖禾基金
13	科源制药	301281.SZ	0.86	资本市场基金
14	长青科技	001324.SZ	2.06	深圳恒鑫汇诚基金
15	美芯晟	688458.SH	0.45	中经合鲁信基金
16	3D Medicines-B	1244.HK	0.11	华信润城基金

(2) 报告期内拟 IPO 项目储备情况

截至报告期末，公司及参股基金或投资平台共有 24 个拟 IPO 项目，其中 4 个项目已过会待上市，6 个项目的 IPO 申请已被沪/深/港交易所受理，14 个项目处于辅导期。其中，山东中创软件商用中间件股份有限公司已于 2024 年 3 月 13 日在科创板上市，证券代码 688695.SH；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	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
2		烟台迈百瑞国际生物医药股份有限公司	鲁信福威	创业板已过会
3		深圳硅基仿生科技股份有限公司	云南基金、无锡金控基金、无锡金投基金、新动能创投母基金、青岛汇铸鲁信基金、万海鲁信基金	接受辅导
4	新能源新材料	天诺光电材料股份有限公司	黄三角基金、新动能创投母基金	接受辅导
5		欣旺达动力科技股份有限公司	知畅基金	接受辅导
6		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
7	高端装备制造	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	科创板已受理
8		德阳天元重工股份有限公司	成都鲁信基金	接受辅导
9		中圣科技（江苏）股份有限公司	新动能创投母基金	科创板已受理
10		北京航天和兴科技股份有限公司	鲁信厚源基金	接受辅导
11		山东泰丰智能控制股份有限公司	济宁通泰基金	创业板已过会
12		四川西南交大铁路发展股份有限公司	成都鲁信基金	接受辅导
13		潍柴雷沃智慧农业科技股份有限公司	鲁信智农基金	创业板已受理

14		成都万创科技股份有限公司	成都鲁信基金	创业板已过会
15	信息技术硬件与设备	朝阳微电子科技股份有限公司	成都鲁信贰期基金	深交所主板已受理
16		山东华菱电子股份有限公司	鲁信康大基金、海达信	创业板已受理
17		四川赛狄信息技术股份公司	成都鲁信基金	接受辅导
18	软件及	山东神戎电子股份有限公司	资本市场基金	接受辅导
19	信息技术	山东中创软件商用中间件股份有限公司	高新投	科创板已过会
20	服务业	山东高速信联科技股份有限公司	高新投	接受辅导
21	环保及公用事业	西施生态科技股份有限公司	鲁信皖禾基金	接受辅导
22	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
23	高端化工	山东天一化学股份有限公司	高新投、鲁信皖禾基金、成都贰期基金、鲁信历金基金	接受辅导
24		福建德尔科技股份有限公司	鲁信厚源基金	上交所主板已受理

注释：山东华菱电子股份有限公司于 2024 年 2 月 29 日审核终止；

山东乾元泽孚科技股份有限公司于 2024 年 1 月 26 日辅导终止。

潍柴雷沃智慧农业科技股份有限公司于 2024 年 4 月撤回上市申请文件。

(3) 报告期内在投项目概览

截至报告期末，公司及参股基金在投项目 208 个，其中涉及公允价值估值项目占比 87.5%。

公司及参股基金投资项目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	23.79%
高端装备制造	16.17%
信息技术硬件与设备	12.94%
现代金融服务业	10.68%
软件及信息技术服务业	10.11%
新能源新材料	9.39%
建筑建材及房地产	5.69%
现代农业及农副产品加工	3.26%
环保及公用事业	2.98%
高端化工	1.83%
其他	3.16%
合计	100.00%

估值方法：

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 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。
	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。2023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）1.73亿元，其中二级市场减持回笼资金0.78亿元，一级市场转让回笼资金0.95亿元。

（二）报告期内重点工作

一是聚焦主责主业，投资业务推进平稳有序。2023年，公司进一步优化内外资源配置，不断拓宽创投产业链，努力提升投资规模效益。1、加快打造优质项目矩阵。截至2023年末，公司及参股基金在投企业达208家，主要分布在高端装备制造、生物医药及医疗设备、新能源新材料、信息技术硬件与设备等领域。公司不断发挥基金化创投优势，同步推进本部直投和基金投资，重点聚焦专精赛道。2023年公司及参股基金一级投资项目数量27个，均为“四新”企业和“十强”产业，总投资金额8.9亿元。2、提升上市项目和储备项目质量。全年投资项目中共有科源制药、长青科技、美芯晟科技3家企业顺利登陆资本市场。目前公司及参股基金的投资项目中，共有专精特新企业97家，其中国家级专精特新小巨人企业47家、山东省专精特新中小企业40家，形成了较为丰富的后备项目储备。3、扩大管理基金规模。年内公司完成山东省鲁新工业高质量发展基金的募集和设立，首期认缴规模25亿元，截至目前基金已完成备案并进入投资阶段。

二是深入开展“管理提升年”活动，全方位加强内控管理。1、主题突出，学习研讨见行见效。以“大课来袭”为平台，围绕风险合规、资本运作、制度规范等方面组织开展员工培训和专题研讨学习6期。2、改革投前投后管理手段。开展实施财务、法律等板块独立的项目投前尽调，出具独立尽调报告；开展投后管理专员试点，实时跟踪项目的进展和运营情况。同时根据公司战略发展需要成立募资委员会，整合募资资源，持续加强募资能力建设，拓宽募资渠道，为公司推动股权投资业务向更高质量发展奠定坚实基础。3、“废、留、改、立”，建立健全制度体系。按照系统性、指导性和实用性的原则，对公司现有制度进行全面梳理并建立制度修订清单。共修订制度20项、新增制度11项、废止制度17项，涉及组织人事、行政管理、投资管理、财务管理、风险管理等各类制度，目前各项制度已正式发布实施。

（三）实业经营情况

2023年，磨具产业面对砂轮市场需求降低、订单减少等多重不利因素影响，多措并举力保生产经营工作正常有序进行。其中磨具业务产量2,161吨，同比减少3.27%；销量2,214.00吨，同比减少2.38%。

（四）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、主流媒体等颁发的各类奖项。

2023年6月，鲁信创投获得证券时报颁发的“2023中国创投金鹰奖年度‘专精特新’领域创投机构”、“先进制造行业卓越创投机构”。

2023年12月，鲁信创投获得清科集团颁发的“2023年中国创业投资机构100强”。

二、关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

1、股权投资行业进入新一轮周期，市场参与者找寻新定位、构建新循环。

当前境内外宏观经济、政策环境的变化对股权投资市场的影响愈发深刻，投资机构逐渐调整自身策略及定位，加强团队配置与能力建设，以满足LP要求与企业诉求。在新的国际形势与市场环境下，服务国家战略、支持产业升级、探索前沿技术将成为市场投资主线。

2、国有资金主导地位愈发提升，重塑市场格局与产业生态。

随着我国纵深推动国企改革，加快实现从管企业向管资本转变，越来越多的国有企业开始探索以股权投资形式引领战略性新兴产业发展，国资LP逐渐成为我国股权投资市场的重要资金来源。国资背景机构参与股权投资市场的深度也在不断提升，对市场格局与产业生态产生重要影响。一方面，国资LP近来愈发看重投资机构的招商引资、前置返投、资源整合等能力。另一方面，在政策和资金的引导下，社会资金将进一步向硬科技领域集聚。

3、行业逐渐进入集中退出期，机构将面临多重退出挑战。

2015-2017年间，随着“双创”落地、创投扶持政策陆续出台，VC/PE募资规模、投资活跃度创阶段性新高，资金向科技创新领域集聚，为实体经济发展提供了重要助力。而随着时间推移，上一轮周期中集中设立的基金经过7年左右的运作已陆续进入清算期，行业整体逐渐步入集中退出期。然而，长期以来退出难问题未得到根本解决。受A股发行阶段性放缓、全球资本市场持续波动性影响，同时股权投资基金清算中非现金资产的评估、变现和分配涉及流程繁琐复杂，投资机构将面临多重退出挑战。

（二）经营计划

1、坚持优化资产结构“一个中心”。将优化资产结构作为中心任务。一是多措并举，持续优化公司资产结构。对于重点标的加大权益投资力度，提升权益类资产在资产结构中占比。二是加强实业板块精细化管理。全力抓好“三抓三降”（抓好市场订单、生产交付、产品结构优化；降库存、应收账款、废品率），积极拓展业务市场、拓宽销售渠道，确保鲁信高新经营绩效稳中有升。

2、坚持本部直投和基金投资联动“两条路径”。聚焦主责主业，坚持“直投+基金”双轮联动，实现基金收益、社会职能、管理规模多层次发展。一是在符合公司投资策略的条件下，通过直投积极布局新兴主导产业，提高单个重点项目的投资金额，提高产业赋能水平。二是通过市场化基金投资，吸引产业资本、社会资本，有效放大资金规模。

3、推进扩规模、优结构、提质效三项重点工作。一是扩规模。有序扩大参管基金规模，加快推进新基金设立，提高参管基金运营质效。二是优结构。重新规划调整基金组合，针对不同规模的基金实行差异化功能定位，同时寻求把握市场化投资机遇。三是提质效。加快异地新设子公司业务开拓；加快QDLP业务进展，拓展收入渠道。

4、在投资策略、业务布局、投资管理、退出方式方面实现“四个转变”。在投资策略上，由偏向投资拟IPO企业向早期、科创型企业投资转变。不断优化投资策略，加大行业研究力度，实现投研联动，以行业研究驱动投资布局。在业务布局上，由多元、复合型投资向相对聚焦的专业化赛道转变。山东省鲁新工业高质量发展基金将进一步聚焦科技创新，充分发挥国资引领作用。在投资管理上，由纯财务性投资向主动管理、赋能管理上转变。着力提升风险防控和化解能力，将风险防控关口前移。在退出方式上，由被动IPO上市向主动、多元方式退出转变。