鲁信创业投资集团股份有限公司

2014年度报告摘要

公司代码:600783　　公司简称:鲁信创投

一　重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 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	苗西红	王庆民
电话	0531-86566770	0531-86566770
传真	0531-86969598	0531-86969598
电子信箱	lxct600783@126.com	lxct600783@126.com

二　主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	5,058,278,989.34	4,376,849,274.37	4,376,849,274.37	15.57	4,066,686,315.23	4,066,686,315.23
归属于上市公司股东的净资产	3,277,865,013.89	3,050,123,289.35	3,050,123,289.35	7.47	2,917,177,032.77	2,917,177,032.77
	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	-149,035,387.94	-90,632,624.62	-90,632,624.62	-64.44	-20,916,236.86	-20,916,236.86
营业收入	234,834,678.65	234,645,384.83	234,645,384.83	0.08	260,944,867.67	260,944,867.67
归属于上市公司股东的净利润	301,633,826.29	309,825,566.56	218,917,934.91	-2.64	202,914,718.93	177,962,729.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	301,457,292.39	308,620,857.17	217,713,225.52	-2.32	198,998,498.58	174,046,508.82
加权平均净资产收益率(%)	9.51	10.38	7.34	减少0.87个百分点	7.16	6.28
基本每股收益(元/股)	0.41	0.42	0.29	-2.38	0.27	0.24
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.42	0.29	-2.38	0.27	0.24

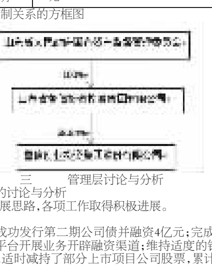
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)	28,114
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	28,943

前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
山东省鲁信投资控股集团有限公司	国有法人	68.84	512,430,844		无	
中国农业银行-中海分红增利混合型开放式证券投资基金	其他	0.37	2,733,120		未知	
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	其他	0.22	1,647,909		未知	
谢文华	境内自然人	0.20	1,501,086		未知	
陈建永	境内自然人	0.19	1,437,760		未知	
中国银行股份有限公司-华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	其他	0.17	1,299,899		未知	
蒋秀民	境内自然人	0.16	1,227,500		未知	
中国银行股份有限公司-嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.16	1,221,302		未知	
中融国际信托有限公司-中融-睿添富2号量化对冲证券投资集合资金信托计划	其他	0.16	1,153,955		未知	
钱志芳	境内自然人	0.15	1,087,400		未知	
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为公司的控股股东。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					

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三　管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,公司积极调整经营模式、转变发展思路,各项工作取得积极进展。

投资工作:

1. 融资方面。一是实现多渠道融资。成功发行第二期公司债并融资4亿元;完成了4亿元中期票据的发行工作;与浦发银行合作推进内保外贷相关工作,利用海外平台开展业务开辟融资渠道;维持适度的银行融资规模,完成银行融资5.08亿元,归还银行贷款6.13亿元。二是加强市值管理。适时减持了部分上市项目公司股票,累计回笼资金4亿元,实现减持收益2.98亿元。

2. 投资方面。通过完成本部专业化部门和区域化基金的业务布局,公司全年累计投资项目29个,累计投资金额80788万元,投资项目数量再创历史新高。

一是进一步夯实专业化投资基础。积极做好项目考察与渠道建设,梳理出装备与制造、生物与医药、化工与材料等细分领域信息,为进一步确定重点投资的专业化细分领域和策略提供参考;积极对接省内相关地市相关政府职能部门,为寻找区域内优质项目搭建渠道;对接、咨询行业专业机构专家,逐步探索建立"专业团队+专家支持"的专业化投资道路。

二是进一步推动投资与投行相结合的投资运营模式。加强与行业内优势企业和上市公司联合投资的力度,建立可行的退出通道。对公司已投资项目进行梳理,为被投企业提供投融资、改制并购等增值服务,与多家金融机构、券商、会计事务所和律师事务所等机构搭建信息资源共享平台。

三是积极创新私募基金管理和运作模式。在已有产业投资基金、区域性基金的基础上,积极筹建云南医药产业基金、青岛海洋产业投资基金等专业化、定向性的投资基金;充分利用境内外两种资源、两个市场,以上海自贸区为对外投资平台,以境外发达资本市场为融资平台,扎实推进海外基金的设立。

四是依托鲁信香港公司,继续扩大海外投资规模。拓展创新二级市场配售、债券、以及新股IPO认购等投资业务,取得良好收益。2014年末,正式获得香港证监会颁发的4号和9号执业牌照(号码AXD692)。

五是稳步推进在全国的区域性布局。在深圳基金、西安业务部的基础上,完成了云南、上海异地业务部的设立工作,并积极推进在成都、北京投资分支机构的设立。

全年共计52个项目完成立项、决策或出资(包括PIPE类项目),完成决策并出资项目29家,累计出资额折合人民币约80788万元,投资项目数量再创历史新高。

3. 投资后项目管理方面。进一步强化项目管理的制度化、规范化和常态化,加强对项目的关键性管理。以推进企业改制上市为重要手段,年内,信威通信完成通过并购中创信测(600485)实现借壳上市;凯盛股份完成与上市公司华邦颖泰(002004)的并购重组,高新投年内共有胜达科技、科汇电自、中创中间件、奔速电梯4个项目在新三板挂牌上市。

基金管理工作:

1. 黄三角产业投资基金。黄三角基金形成了较为良性的融资、投资发展态势。年内对外发行金月季二号、三号理财产品,实现融资6320万元。年内共计投资了东营经济技术开发区国有资产运营有限公司等9个项目,投资额3.39亿元,实现运营收益2723.38万元。

2. 蓝色经济投资基金。年内基金投资和项目管理工作稳步推进,截至2014年12月底,蓝色基金累计到帐资金11000万美元,基金持有投资项目金额约为8484万美元,其中2014年新投资项目金额约为2117万美元。

3. 潍坊鲁信厚源创业投资中心(有限合伙),总规模2亿元人民币,年内完成基金的设立,并于年内完成对平原信达化工股份有限公司、北京华夏未来信息技术股份有限公司、山东天元信息技术股份有限公司的出资。其中平原信达化工股份有限公司已于年内在新三板挂牌,代码830834。

4. 青岛创信蓝色经济创业投资基金中心(有限合伙),总认缴金额为2.5亿元人民币,年内完成了基金的发起设立工作。

5. 云南华信润城生物医药产业创业投资基金合伙企业(有限合伙),基金总规模2.5亿元人民币,年内完成了基金的发起设立工作。

6. 淄博齐鲁股权投资基金合伙企业(有限合伙),基金总规模1亿元人民币,年内已完成山东海思堡服装服饰集团股份有限公司项目的投资决策。

7. 华信睿诚基金年内完成了对潍坊大洋自动泊车、深圳超特生物识别科技有限公司、华信嘉诚基金完成了对深圳市库贝尔生物科技有限公司的投资。

8. 济宁通泰股权投资中心(有限合伙)年内完成了对山东泰丰液压股份　有限公司的投资。

9. 潍坊鲁信康大创业投资中心(有限合伙)年内完成了对普联软件(中国)有限公司、泉州市功夫动漫设计有限公司、北京宏锐星通科技有限公司、山东山大华天科技集团股份有限公司的投资。

10. 烟台鲁创恒富创业投资中心截至本报告期末已完成3个项目的投资,其中投资的山东万通液压机械有限公司已在新三板挂牌,代码830839。

11. 淄博高新投截至本报告期末已完成2个项目的投资,其中投资的山东迪浩耐磨管道股份有限公司已在新三板挂牌,代码830926。

实业经营:

年内,受下游行业发展所需,磨料产销相对平稳,磨具产销量处在上升趋势,年度内累计销售回款、净利润同期均呈不同程度的上涨态势。2014年,公司磨料磨具业务实现营业收入20233.05万元,同比增长2.09%。

(一) 主营业务分析

1　利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	234,834,678.65	234,645,384.83	0.08
营业成本	153,179,462.42	155,933,997.61	-1.77
销售费用	15,022,372.65	13,932,034.34	7.83
管理费用	75,997,497.16	69,909,731.05	8.71
财务费用	59,352,520.19	37,423,479.96	58.6
经营活动产生的现金流量净额	-149,035,387.94	-90,632,624.62	-64.44
投资活动产生的现金流量净额	-222,392,955.10	-67,022,322.52	-231.82
筹资活动产生的现金流量净额	469,081,441.41	20,460,860.60	2,192.58
研发支出	1,879,082.24	3,359,162.38	-44.06
投资收益	?478,299,965.81	?492,093,660.89	-2.80

2　收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司磨料磨具业务实现营业收入20233.05万元,同比增长2.09%,管理费收入2851.37万元,同比增长14.83%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司本年生产磨料10181.64吨,销售10131.87吨,分别比上年增长7.28%、5.96%;生产砂轮2767.22吨,销售2759.76吨,分别比上年减少0.81%、增长6.94%;生产砂布砂纸10870.72万张,销售10527.44万张,分别比上年增长11.20%、6.56%;销售洁具2.75万套,比上年减少76.05%

(3) 主要销售客户的情况

公司向前五名客户的销售金额1865.85万元,占公司年度销售总额的7.95%。

3　成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
非金属矿物制品业		146,148,201.14	100	133,215,368.99	100	9.71	
	直接材料	87,671,617.61	59.99	79,942,542.93	60.01	9.67	
?	直接人工	16,526,779.64	11.31	15,173,230.53	11.39	8.92	?
?	动能	20,298,158.89	13.89	20,048,913.03	15.05	1.24	?
?	其他	21,651,645.00	14.81	18,050,682.50	13.55	19.95	?
陶瓷制品业	?	5,661,611.71	100	17,161,954.25	100	-67.01	?
?	直接材料	5,661,611.71	100	17,076,144.48	99.5	-66.84	?
?	直接人工			85,809.77	0.5	-100	
生物制药业				2,134,571.16	100	-100	本期合并范围减少
	直接材料			971,229.88	45.5	-100	
	直接人工			470,032.57	22.02	-100	
	其他			693,308.71	32.48	-100	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
磨料磨具		146,148,201.14	100	133,215,368.99	100	9.71	
	直接材料	87,671,617.61	59.99	79,942,542.93	60.01	9.67	
?	直接人工	16,526,779.64	11.31	15,173,230.53	11.39	8.92	
?	动能	20,298,158.89	13.89	20,048,913.03	15.05	1.24	
?	其他	21,651,645.00	14.81	18,050,682.50	13.55	19.95	
洁具	?	5,661,611.71	100	17,161,954.25	100	-67.01	
?	直接材料	5,661,611.71	100	17,076,144.48	99.5	-66.84	
?	直接人工			85,809.77	0.5	-100	
药品	?			2,134,571.16	100	-100	本期合并范围减少
?	直接材料			971,229.88	45.5	-100	
?	直接人工			470,032.57	22.02	-100	
?	其他			693,308.71	32.48	-100	

(2) 主要供应商情况

公司向前五名供应商的采购额占年度采购总额的比例的38.86%。

4　费用

2014年财务费用5935.25万元,比上年同期增长58.60%,主要是公司债和中期票据利息支出增加所致。

5　研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	515,842.23
本期资本化研发支出	1,363,240.01
研发支出合计	1,879,082.24
研发支出总额占净资产比例(%)	0.06
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.80

6　现金流

报告期公司经营活动产生的现金流入量25,904.65万元,主要是营业收入。经营活动产生的现金流出量40,808.19万元,主要是营业成本、支付的各项税费等生产经营支出。

报告期内公司投资活动产生的现金流入量57,421.44万元,主要是收到项目投资分红等投资收益10,150.38万元,处置股权收回投资47,113.27万元;投资活动产生的现金流出量79,660.73万元,主要是股权投资支出34,603.27万元、购买银行理财产品44,000万元、购建固定资产支出894.17万元。

报告期内公司筹资活动产生的现金流入量140,296.10万元,主要是:银行借款50,780万元(含委托贷款24,000万元);发行二期公司债收到39,600万元;发行中期票据收到39,400万元;筹资活动产生的现金流出量93,387.96万元,主要是:偿还银行债务61,340万元(含归还委托贷款24,000万元);支付还实业集团、理研泰山等单位往来款20,716万元;分配利润、支付利息11,053万元。

报告期内汇率变动对公司现金及现金等价物的影响为9.97万元。

7　其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司利润构成和利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年,公司完成了2012年公司债券(第二期)4亿元用于补充营运资金及2014年度第一期中期票据4亿元用于补充公司流动资金和置换部分金融机构贷款的发行工作,详见公司于2014年3月28日及2014年11月7日发布在上海证券交易所网站及中国证券报、上海证券报、证券时报上的公告。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2014年,公司计划实现营业收入2.32亿元,营业成本1.64亿元,公司及公司管理的各基金投资项目不少于20个,投资金额8亿元以上。2014年实际实现营业收入2.35亿元,完成全年计划的101.29%,营业成本1.53亿元,完成全年计划的93.29%。2014年公司及公司管理的各基金投资项目29个,投资金额8.1亿元。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
非金属矿物制品业	193,856,644.16	146,148,201.14	24.61	8.86	9.71	-0.58
陶瓷制品业	8,473,869.47	5,661,611.71	33.19	-57.87	-67.01	18.50
投资管理业	28,513,667.18		100	14.83		
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
磨料磨具	193,856,644.16	146,148,201.14	24.61	8.86	9.71	-0.58
洁具	8,473,869.47	5,661,611.71	33.19	-57.87	-67.01	18.50
管理费收入	28,513,667.18		100	14.83		

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内,公司子公司信博洁具营业收入比去年同期下降57.87%,主要是由于出口业务减少,使收入下降。

2、 主营业务分地区情况

单位:元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	151,630,274.15	-15.56
国外	50,700,239.48	7.82

主营业务分地区情况的说明

报告期内,公司磨料产品出口业务增加,使国外收入比上年同期增加1500万元,洁具产品出口业务减少使国外营业收入比上年同期减少1160万元。

(三) 资产、负债情况分析

1　资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	171,280,226.09	3.39	132,255,450.20	3.02	29.51	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,144,991.33	0.14	8,641,416.06	0.2	-17.32	
应收票据	20,254,898.22	0.40	10,505,373.60	0.24	92.81	因销售收到银行承兑汇票增加
应收账款	44,437,526.36	0.88	36,831,782.07	0.84	20.65	
预付款项	7,510,480.31	0.15	7,765,326.32	0.18	-3.28	
应收利息	1,784,873.29	0.04	3,258,142.06	0.07	-45.22	应收委托贷款利息减少
应收股利			5,239,342.62	0.12	-100.00	年初应收股利全部收回
其他应收款	44,786,865.60	0.89	36,632,233.12	0.84	22.26	
存货	69,771,869.65	1.38	71,519,630.80	1.63	-2.44	
一年内到期的非流动资产	160,000,000.00	3.16			0	从其他非流动资产转入。其中山东国托连城1号集合资金信托产品1.3亿元,概伦电子委托贷款3000万元。
其他流动资产	498,728,000.00	9.86	15,600,000.00	0.36	3,096.97	新增银行理财及国债逆回购投资
流动资产合计	1,025,699,730.85	20.28	328,248,696.85	7.5	212.48	
可供出售金融资产	1,245,779,243.77	24.63	1,056,256,841.16	24.13	17.94	
长期股权投资	2,586,660,005.90	51.14	2,544,096,831.50	58.13	1.67	
固定资产	107,923,902.72	2.13	109,482,905.61	2.5	-1.42	
在建工程	8,901,605.94	0.18	16,745,876.84	0.38	-46.84	工程竣工转固定资产
无形资产	51,739,617.66	1.02	52,633,853.58	1.2	-1.70	
开发支出	6,343,187.53	0.13	621,203.77	0.01	921.11	新增研发项目支出
长期待摊费用			38,120.90		-100.00	装修费全部摊销完成
递延所得税资产	15,915,594.97	0.31	13,947,470.53	0.32	14.11	
其他非流动资产	9,316,100.00	0.18	254,777,473.63	5.82	-96.34	上年对山东国托增资款完成工商变更,转入可供出售金融资产及本年转入一年内到期的非流动资产所致。
非流动资产合计	4,032,579,258.49	79.72	4,048,600,577.52	92.5	-0.40	
资产总计	5,058,278,989.34	100.00	4,376,849,274.37	100	15.57	
短期借款	10,000,000.00	0.20	120,000,000.00	2.74	-91.67	归还银行保证借款
应付账款	29,853,009.91	0.59	27,377,038.47	0.63	9.04	
预收款项	11,818,189.56	0.23	14,460,121.70	0.33	-18.27	
应付职工薪酬	9,262,557.29	0.18	8,696,175.49	0.2	6.51	
应交税费	17,467,768.24	0.35	75,275,319.69	1.72	-76.79	应交企业所得税减少
应付利息	45,286,822.98	0.90	18,726,461.13	0.43	141.83	应付公司债券和中期票据利息增加
应付股利			450,000.00	0.01	-100.00	年初应付股利已支付
其他应付款	113,158,186.83	2.24	202,484,111.22	4.63	-44.12	本期归还鲁信实业往来款
一年内到期的非流动负债	18,280,000.00	0.36	10,000,000.00	0.23	82.80	一年内到期的长期借款转入所致
流动负债合计	255,126,534.81	5.04	477,469,227.70	10.91	-46.57	
长期借款	34,400,000.00	0.68	38,280,000.00	0.87	-10.14	
应付债券	1,190,751,178.65	23.54	400,000,000.00	9.14	197.69	新增二期公司债、中期票据
长期应付款			142,053,372.60	3.25	-100.00	受山东省科技厅委托管理款项本期转出
专项应付款	10,063,063.54	0.20	13,510,000.00	0.31	-25.51	
递延所得税负债	154,993,178.28	3.06	137,529,558.48	3.14	12.70	
非流动负债合计	1,390,207,420.47	27.48	731,372,931.08	16.71	90.08	
负债合计	1,645,333,955.28	32.53	1,208,842,158.78	27.62	36.11	
实收资本(或股本)	744,359,294.00	14.72	744,359,294.00	17.01		
资本公积	1,144,593,690.71	22.63	1,160,420,255.16	26.51	-1.36	
其他综合收益	11,600,945.94	0.23	-4,769,446.16	-0.11		本期增加可供出售金融资产公允价值变动损益
盈余公积	113,221,885.18	2.24	100,932,726.10	2.31	12.18	
未分配利润	1,264,089,198.06	24.99	1,049,180,460.25	23.97	20.48	
归属于母公司所有者权益合计	3,277,865,013.89	64.80	3,050,123,289.35	69.69	7.47	
少数股东权益	135,080,020.17	2.67	117,883,826.24	2.69	14.59	
股东权益合计	3,412,945,034.06	67.47	3,168,007,115.59	72.38	7.73	
负债和股东权益合计	5,058,278,989.34	100.00	4,376,849,274.37	100	15.57	

2　公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

公司全资子公司高新投以所持凯盛新材料股权置换华邦颖泰股权,增加可供出售金融资产10452.72万元;以所持信威通信股权置换中创信测(现名信威集团)股权,增加可供出售金融资产4715.69万元;出售圣阳股份股权使可供出售金融资产减少5800.25万元。

(四) 核心竞争力分析

公司核心竞争力体现在三个方面:

(1)人才资源优势:公司全资子公司高新投成立十多年来造就了一批高素质的员工队伍,各投资业务部经理全过程参与投资和项目管理业务,在渠道建设、项目识别、项目谈判议价、项目锁定和资本运营等方面具备丰富经验。

(2)品牌优势:国内资本市场首家上市创投公司,同时,公司稳健的经营业绩得到业内的普遍认可。2014年,公司先后被国内权威机构门授予"中国创业投资机构50强"、"中国最佳产业投资机构TOP5"和"中国最佳产业投资案例TOP5"等多个全国性行业奖项。

(3)资源与环境优势:

IPO 的重启和股票发行注册制的推进以及新三板扩容、并购重组为创投机构提供了多元化的退出渠道;

2015年3月,中共中央国务院发布了《关于深化体制机制改革 加快实施创新驱动发展战略的若干意见》,要求发挥金融创新对技术创新的助推作用,培育壮大创业投资和资本市场;研究扩大促进创业投资企业发展的税收优惠政策,适当放宽创业投资企业投资高新技术企业的条件限制,并在试点基础上将享受投资抵扣政策的创业投资企业范围扩大到有限合伙制创业投资企业法人合伙人;结合国有企业改革设立国有资本创业投资基金,完善国有创投机构激励约束机制。按照市场化原则研究设立国家新兴产业创业投资引导基金,带动社会资本支持战略性新兴产业和高技术产业早中期、初创期创新型企业发展。国家对创新产业的政策支持为公司业务发展提供了良好的契机。公司作为山东省内具有重要影响力的创投企业之一,具有重要的区域资源优势。此外,公司还具有鲁信集团和兄弟单位的业务协同的综合优势。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

2014年1-12月增加对外股权投资553,666,679.69元,具体项目情况如下:

被投资的公司名称	主要业务	报告期投资额(元)	占被投资公司的权益比例(%)
青岛驰骋	投资与资产管理	1,750,000.00	35
上海盛保	投资与资产管理	5,000,000.00	50
上海隆奕	投资与资产管理	100,000,000.00	50
华信资本	投资与资产管理	940,000.00	47
齐鲁股权基金	投资与资产管理	21,000,000.00	35
鲁信厚源	投资与资产管理	35,000,000.00	35
华信润城基金	投资与资产管理	36,600,000.00	36.6
青岛创信基金	投资与资产管理	35,000,000.00	35
华邦颖泰	以医药、农化、原料药研发、生产销售为主体的,揽括旅游、投资的高科技跨区域集团公司。	101,894,600.00	0.94
信威集团	通信网监测维护系统及通信网测试仪器仪表的研制开发、生产销售和服务。	35,277,965.40	0.14
山东国托	金融信托与管理服务	70,461,373.63	6.25
华信睿诚	资本投资服务	20,000,000.00	59.52
济宁通泰	其他专业咨询	19,775,000.00	39.55
鲁信金控	资本投资服务	40,000,000.00	20
远大模具	锻件及粉末冶金制品制造	30,967,740.66	13.82
合计		553,666,679.69	
比上年同期增加额		147,214,517.35	
变动幅度		36.22%	

(1) 证券投资情况

	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	基金		蓝色基金	2,485,056.48	400,000	2,656,270.44	37.18	93,132.51
2	股票		Mile Rise Holdings Limited (珠光项目)	1,863,792.36	3,000	1,600,661.16	22.4	-154,935.96
3	股票	288.HK	万州国际	1,943,218.98	394,000	1,380,017.62	19.31	-565,510.85
4	债券	#cn000024	中国智能交通	1,480,008.95	1,825,425	1,508,042.10	21.11	-75,283.93
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	907,604.92
合计				7,772,076.77	/	7,144,991.32	100%	205,006.69

证券投资情况的说明

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位:元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002248	*ST东数	22,143,826.91	16.46	178,125,120.25	24,455,206.15	14,486,135.52	长期股权投资	法人股投资
002376	新北洋	8,264,422.12	4.10	74,726,982.03	158,273,556.57	-12,179,741.99	长期股权投资	法人股投资
002476	宝莫股份	3,789,825.42	3.27	33,291,467.97	111,508,720.86	-9,585,123.49	长期股权投资	法人股投资
002580	圣阳股份	1,957,358.28	0.66	12,461,160.96	7,932,804.82	34,591,223.06	可供出售金融资产	法人股投资
300185	通裕重工	106,222,313.60	14.75	517,781,122.06	13,515,855.73	-7,017,849.01	长期股权投资	法人股投资
002604	龙力生物	24,335,955.62	15.42	284,924,446.52	16,971,285.05	182,129.80	长期股权投资	法人股投资
002004	华邦颖泰	101,894,552.24	0.94	104,527,249.57	1,896,300.60	1,974,523.00	可供出售金融资产	股权置换
600485	信威集团	35,277,965.40	0.14	47,156,931.46	0.00	8,909,224.54	可供出售金融资产	股权置换
合计		303,886,219.59	/	1,252,994,480.82	334,553,729.78	31,360,521.43	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
山东国托	150,461,373.63	125,000,000.00	6.25	150,461,373.63	43,815,838.94		可供出售金融资产	法人股投资
民生证券	207,715,300.00	207,715,300.00	9.54	207,715,300.00			可供出售金融资产	法人股投资
合计	358,176,673.63	332,715,300.00	/	358,176,673.63	43,815,838.94		/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明

报告期内增加了对山东国托的投资7046.14万元。山东国托为本公司关联方。该项投资已于2013年9月29日公司八届四次董事会会议审议通过了《关于全资子公司对山东省国际信托有限公司增资的议案》。同意全资子公司高新投以7046.14万元认缴新增注册资本3333.33万元,增资完成后,高新投合计持有山东国托注册资本12500万元,占其注册资本总额的6.25%。此项议案涉及关联交易,因此关联董事崔剑波、王飚、赵子坤、朱立和、李高峰、杨进军回避表决,由其他三名非关联董事进行表决。表决结果为:赞成3票、反对0 票、弃权0 票。详见公司于2013年10月1日在上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上披露的《关于全资子公司对山东省国际信托有限公司增资的关联交易公告》(临2013-38)。

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
宝莫股份	33,049,151			13,019,021	20,030,130	109,318,094.04
*ST东数	54,649,486			4,035,615	50,613,871	24,904,949.49
龙力生物	37,617,840			335,370	48,567,822	3,575,145.39
圣阳股份	5,165,957			4,444,825	721,132	7,932,804.82
通裕重工	135,000,000			2,222,108	132,777,892	7,329,705.03
新北洋	38,502,655			13,928,686	24,573,969	145,242,593.81

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额0 元

买卖其他上市公司股份的情况的说明

根据鲁信创投2011年第一次临时股东大会决议,授权管理层择机对所持有的已上市项目公司的股份进行减持。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:元　币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
上海浦东发展银行济南分行	保本浮动收益	250,000,000	2014.12.22	2015.1.21	保本浮动收益	383,561.64		383,561.64	是	0	否	否	否	
平安银行解放路支行	保本浮动收益	150,000,000	2014.12.29	2015.1.12	保本浮动收益	46,849.32		46,849.32	是	0	否	否	否	
华夏银行烟台莱山支行	保本浮动收益	20,000,000	2014.12.25	2015.1.26	保本浮动收益	13,808.22		13,808.22	是	0	否	否	否	
农业银行深圳海王支行	保本浮动收益	20,000,000	2014.12.20	2015.1.19	保本浮动收益	30,904.11		30,904.11	是	0	否	否	否	
山东国托	连城1号集合资金信托产品	130,000,000	2013.12.5	2015.12.5	年化预期收益率11.7%	15,421,250.00		15,421,250.00	是	0	是	否	否	集团兄弟公司
上海浦东发展银行济南分行	保本浮动收益	250,000,000	2014.4.11	2014.5.14	保本浮动收益	1,109,589.04	250,000,000	1,109,589.04	是	0	否	否	否	
上海浦东发展银行济南分行	保本浮动收益	300,000,000	2014.9.5	2014.10.9	保本浮动收益	1,380,821.92	300,000,000	1,380,821.92	是	0	否	否	否	
上海浦东发展银行济南分行	保本浮动收益	200,000,000	2014.10.14	2014.11.13	保本浮动收益	920,547.95	200,000,000	920,547.95	是	0	否	否	否	
上海浦东发展银行济南分行	保本浮动收益	150,000,000	2014.11.13	2014.12.15	保本浮动收益	694,315.07	150,000,000	694,315.07	是	0	否	否	否	
上海浦东发展银行济南分行	保本浮动收益	250,000,000	2014.11.14	2014.12.17	保本浮动收益	1,119,863.01	250,000,000	1,119,863.01	是	0	否	否	否	
合计	/	1,720,000,000	/	/	/	21,121,510.28	1,150,000,000.00	21,121,510.28	/	0	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)														0
委托理财的情况说明						2013年12月5日本公司全资子公司高新投购买了山东国托连城1号集合资金信托产品13000万元,期限2年,年化预期收益11.7%。山东国托为本公司关联方,该项投资已于2013年12月4日公司八届八次董事会审议通过了《关于公司认购山东信托连城1号集合资金信托计划的议案》,同意公司出资13,000万元认购山东信托·连城1号集合资金信托计划B类信托单位13,000万份。此项议案涉及关联交易,因此关联董事崔剑波、王飚、赵子坤、朱立和、李高峰、杨进军回避表决,由其他三名非关联董事进行表决,表决结果为:赞成3票,反对0 票,弃权0 票,详见公司于2013年10月1日在上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上披露的《关于认购集合资金信托计划的关联交易公告》(临2013-43)。								

(2) 委托贷款情况

单位:元　币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
济南概伦电子科技有限公司	30,000,000.00	2年	6.15%	补充流动资金		否	否	否	否	否		1863926.63	1863926.6
北电(能源)青岛有限公司	15,600,000.00	1年	6%	补充流动资金	担保人为北电(能源)青岛有限公司和天添爱(青岛)生物科技有限公司实际控制人刘宏?	否	否	否	否	否		85800	85800

委托贷款情况说明

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:元　币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	公司债	400,000,000		400,000,000		
2014	公司债	400,000,000		400,000,000		
合计	/	800,000,000		800,000,000		/
募集资金总体使用情况说明	经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]492号文核准,公司公开发行不超过人民币8亿元公司债券。本次债券采取分期发行的方式,其中2012年公司债券(第一期)发行规模为人民币4亿元,已于2012年4月25日按面值平价发行,并于2012年5月18日起在上海证券交易所挂牌交易。本期公司债券票面利率为年利率6.50%,期限5年,其中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;2012年公司债券(第二期)发行规模为人民币4亿元,已于2014年3月25日公开发行,并于2014年5月10日起在上海证券交易所挂牌交易。本期公司债券票面利率为年利率7.35%,期限5年。其中3.5 亿元用于偿还银行贷款,5000万元用于补充营运资金。					

(2) 募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4、 主要子公司、参股公司分析

子公司名称	行业	注册资本	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
高新投	投资与管理	116,572万元	378,196.34	280,818.28	3,040.64	32,353.34
鲁信高新	制造业	3000万元	6,561.58	2,706.34	13,633.06	284.05
泰山砂布砂纸	制造业	2000万元	7,134.85	4,460.48	5,584.89	531.56

高新投净利润减少,主要是减持收益减少、可供出售金融资产在持有期间投资收益增加、期间费用增加综合所致。@鲁信高新净利润减少,主要是销售毛利增加和期间费用增加综合所致。@泰山砂布砂纸净利润减少,主要是销售毛利下降、资产减值准备增加所致。

5、 非募集资金项目情况

一、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

受内外部环境影响,创投行业发展更加理性。募资方面,受经济增速放缓和未来预期的影响,LP出资更加谨慎。投资方面,随着全产业链布局的延伸以及投资阶段链条的延伸,投资机构逐步向价值投资的本质回归。退出方面,股票发行注册制实施预期、新三板扩容、并购重组升温为创投机构提供了多元化的退出渠道,同时,加大了市场供给,IPO和二级市场的定价下降,VC、PE通过上市退出的收益开始收窄,甚至出现倒挂现象。

(二) 公司发展战略

公司的战略定位是植根山东、走向全国、面向世界,做大做强创业投资业务。构建自有资金投资、基金管理并重的业务运作模式。充分发挥公司已上市的优势,利用资本市场平台,打造专业化、集团化、国际化的一流创投公司。

在资金募集方面,公司将统筹发展自有资金投资和基金平台投资。对于基金的设立与管理,公司坚持一体化的基金管控模式,通过设立专业化基金,针对不同行业领域、成长阶段、投资地域的专业化方向,大力发展联合民营资本以基金平台为依托的投资业务模式,有效利用资本的杠杆效应,提升资本的利用效率。

在业务投资范围与领域方面,重点关注国家大力倡导及有力扶持的相关战略新兴产业,合理利用国家对产业的扶持与优惠政策,通过深入的行业发展研究和专业化投资管理经验,实现公司业务的进一步提升,并促进国家重点产业的快速发展;同时,公司将拓展其他行业领域的投资运作,积极寻找并培育一批在其行业内具有重大技术突破或商业模式变革、以及潜在并购题材的初创型企业,提供精细化管理经验与专业化增值服务,推动企业的快速发展。

在投资项目退出方面,公司将勇于探索并深入研究多样性股权退出模式,在保障投资人收益的同时适时高效退出项目,实现公司运作资金的高效利用与投资业务的快速发展。

随着公司资金规模的不断扩大,运作水平的不断提高,公司将以更多的资金和更专业化的资本运作支持创业企业快速成长,为区域经济建设发挥更大作用、为股东提供更大回报。

(三) 经营计划

2015年,公司计划实现营业收入2.08亿元,营业成本1.38亿元,公司及公司管理的各基金投资项目不少于20个,投资金额8亿元以上。

2015年,公司将抢抓机遇,进一步做好 "转型、创新、发展"工作,稳步实施公司转型规划布局,实现由、单纯的VC/PE投资机构向国内一流类资产管理平台转型;明确公司定位和转型目标和路径安排,稳定现有的资金来源渠道,积极拓展社会资本来源,打造类资产管理平台和国有控股母基金和产业并购平台;建立符合行业特点和公司实际的架构体系,加快业务、人员架构的重整与扩展,实现各业务板块的良性互动。

1、投资工作

(1)提升专业化投资的能力。设立专业化投资部门在对本行业进行完整细致研究的基础上,确定重点投资的专业化细分领域和策略,根据产业链进行布局,做好管理的基金向专业化投资基金转型工作。

(2)构建科学高效的母子基金投资运营体系。梳理投资策略和投资标准,明确公司本部和各基金的功能定位,突出专业化和区域化方向,构建科学高效的母子基金投资运营体系;合理配置创投集团的资产比重,针对VC、PE、地产、PIPE、PE+上市公司、并购重组等业务类型,明确投资原则和操作模式,制定专业化的投资框架和核心投资条款,实现投资工作有章可循、有法可依。

(3)做好投资与投行业务的融合。通过开展PE+上市公司的业务形式,实现投资与退出的有效衔接;大力推动已投资项目和上市公司的并购重组工作;研究储备二级市场并购的相关问题,并做好市值管理工作;创新业务管理体系,推动北京投行业务机构的设立,并通过市场化形式组建运营团队。

(4)扩大海外投资规模。蓝色基金在香港二级市场和一级半市场积极寻求投资机会。鲁信香港平台通过"内保外贷"形式不断扩大资金规模,与蓝色基金形成投资协同。

2、基金管理工作

构建新型与政府、机构投资人合作的基金框架体系。构建并管理大型商业化投资基金。探讨建立以鲁信创投、机构投资者、公司员工共同参股组建的GP公司,管理由鲁信创投、各级政府基金、优先级投资(保险)和机构投资人共同参股的大型商业化投资基金。

3、实业经营工作

(1)扎实做好磨料磨具产业工作,全力推动鲁信高新资产重组工作。

(2)全力以赴加快新厂区建设,不断推进遗留问题的处理。

(3)积极推进研磨产业低成本的行业并购,扩大企业规模。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将继续优化资产结构,合理统筹各项资金的使用,加强营运资金管理,提高营运资金的周转速度,同时通过全面预算管理的实施,严格控制各项生产经营成本。公司为维持日常经营和项目投资的资金需求主要通过自有资金、银行借款等方式予以满足,公司与各大银行等金融机构保持了良好的合作关系,2015年公司预计需要各金融机构综合授信额度合计为8亿元。根据鲁信创投2011年第一次临时股东大会决议,授权管理层择机对所持有的已上市项目公司的股份进行减持。公司目前的资金状况基本能满足现阶段的业务需求,未来将根据业务发展的需要提出资金需求计划。若有融资需求将会严格按照国家有关法律法规履行相关审批手续。

(五) 可能面对的风险

1、宏观经济环境变化的风险

创投行业与国家宏观经济形势密切相关,国家宏观经济形势在一定程度上会影响创投公司及创业企业的生存和发展环境。在宏观经济形势向好的情况下,创投公司可获得充裕的资金,选择较优的项目公司进行投资,创投公司通过包括二级市场在内的多渠道退出方式获得较高的投资收益。当宏观经济增速放缓或国家采取紧缩性货币政策时,货币供应量减少,将给创投公司的筹资带来困难,影响创投公司的投资进展。宏观经济增速放缓也会导致创业企业盈利能力下降使创投公司按权益法确认的投资收益大幅减少或获得的分红大幅减少甚至得不到分红收益,影响创投公司的盈利能力。投资项目的退出困难又反过来影响创投公司的现金流和持续经营能力,从而对创投公司的长远发展造成不利影响。创业企业盈利能力的下降还将增加创投公司在项目选择上的困难,存在因项目选择不适当而导致的投资损失风险。

宏观经济形势的变化同时会影响整个资本市场估值体系的变化,从而也影响着创投行业的估值体系。当宏观经济向好时,资本市场相对活跃,从而使创投行业估值体系处于较高水平;当宏观经济增速趋缓时,创投行业估值水平将受到影响而下降,创投行业的收益也会受到重大影响。因此,宏观经济增速放缓将会对公司的收益带来较大影响。

2、管理风险

创投企业对外投资的目的是通过投资高成长性的创业企业并与创业企业共同运作使其资本得到增值,最后通过有效退出来实现价值增值,然后再次重复上述投资退出的过程,在资本循环利用中实现价值增值。在上述投资运作过程中,创投企业的专业人才,特别是项目投资经理,因其承担着融资、筛选项目、投资管理、监督咨询等整个过程的责任,在创投企业发展过程中发挥着重要作用,虽然公司已经建立了相对完善的项目投资、管理和退出制度等风险控制制度,但若因项目投资经理未能遵守公司投资管理的相关制度或项目投资经理对拟投资项目的成长性或影响项目推进的实质性问题判断出现偏差导致投资失误,可能对公司的未来收益造成一定不利影响。

3、经营风险

(1)市场竞争加剧给创投企业带来的风险

创投行业的高投资回报率使得越来越多的机构和个人拟进入创投行业,创投行业的竞争日益激烈。我国创投行业投资项目的阶段主要在初创期和成长期,投资项目主要集中在产品制造和服务领域,投资阶段和投资产品的趋同化直接影响了各创投公司的谈判能力。同时,也将导致创投公司很难对拟投资项目进行较长时期的考察,投资决策时间的缩短将增加投资风险。

我国经济的快速发展,不仅加速了本土创投行业的发展,同时也吸引了外资创投机构大举进入我国创投行业,外资创投机构的管理资本总额和投资强度均超过本土创投企业。随着我国创投行业的发展,外资创投机构在国内市场的参与程度将进一步加深,经营领域将进一步扩大。外资创投机构所具备的雄厚的资金实力、丰富的管理经验、广泛的国际营销网络、先进的技术和有效的激励手段将会进一步加剧国内创投行业的竞争,从而削弱公司现有主要业态模式的盈利能力。

(2)创业投资企业的投资项目退出风险

国内多层次资本市场体系的建设是我国创投行业健康发展的基石。只有根据创业投资在各阶段的不同特点,建立起创投机构间的退出市场、战略投资人的并购市场、柜台交易市场、创业板市场与主板市场等共同构成的多层次的资本市场体系,才能实现创投资本的良性循环。我国目前能够在场内市场挂牌交易的只能是少数成熟的大企业,同时,全国性的柜台交易市场正在建立过程中,创投机构之间的退出市场、战略投资人的并购市场、地方产权交易市场目前也尚不成熟。因此,本公司投资的项目存在退出风险。

(3)公司经营的流动性风险

创投公司筹集的资金若大量沉淀于项目公司,无法形成"投资-退出-再投资"的良性循环,将导致公司的现金流短缺,无法满足对投资者分红和按期偿付债务的需求,更无法保证创业投资企业正常的投资需求,从而产生创投公司的资金流动性风险。创投公司因投资的股权受到多层次资本市场体系不完善的制约,不能以合理的价格及时变现,也会产生公司经营的流动性风险。

三、董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

□适用 √不适用

(下转B39版)

鲁信创业投资集团股份有限公司

2015第一季度报告

公司代码:600783　　公司简称:鲁信创投

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人崔剑波、主管会计工作负责人王平及会计机构负责人(会计主管人员)王平保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	5,182,391,669.24	5,058,278,989.34	5,058,278,989.34	2.45
归属于上市公司股东的净资产	3,361,852,330.28	3,277,865,013.89	3,277,865,013.89	2.56
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	-12,759,466.43	-16,967,781.70	-16,967,781.70	-24.8
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	36,674,159.49	48,099,456.06	48,099,456.06	-23.75
归属于上市公司股东的净利润	73,222,987.74	48,943,018.13	76,338,065.91	49.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,167,947.83	48,943,789.90	76,338,837.68	49.49
加权平均净资产收益率(%)	2.21	1.59	2.47	增加0.62个百分点
基本每股收益(元/股)	0.10	0.07	0.10	52.09
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.07	0.10	52.09

非经常性损益项目和金额

单位:元　币种:人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	41,113.26	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	-4,358.97	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,160	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额(税后)	50.62	
所得税影响额	75	
合计	55,039.91	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

股东总数(户)						30,539
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	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有限公司	511,895,044	68.77		无		国有法人
中国农业银行-中海分红增利混合型开放式证券投资基金	1,802,480	0.24		未知		其他
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	1,647,909	0.22		未知		其他
谢文华?	1,631,486	0.22		未知		境内自然人
黄庆仰	1,550,000	0.21		未知		境内自然人
中国银行股份有限公司-华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	1,299,899	0.17		未知		其他
韩朝东	1,200,000	0.16		未知		境内自然人
陈武	1,077,229	0.14		未知		境内自然人
中国工商银行-华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金	1,043,932	0.14		未知		其他
江文	1,007,902	0.14		未知		境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
山东省鲁信投资控股集团有限公司	511,895,044	人民币普通股	511,895,044
中国农业银行-中海分红增利混合型开放式证券投资基金	1,802,480	人民币普通股	1,802,480
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	1,647,909	人民币普通股	1,647,909
谢文华?	1,631,486	人民币普通股	1,631,486
黄庆仰	1,550,000	人民币普通股	1,550,000
中国银行股份有限公司-华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	1,299,899	人民币普通股	1,299,899
韩朝东	1,200,000	人民币普通股	1,200,000
陈武	1,077,229	人民币普通股	1,077,229
中国工商银行-华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金	1,043,932	人民币普通股	1,043,932
江文	1,007,902	人民币普通股	1,007,902
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为公司的控股股东。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。		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

一、资产负债项目					
项目	期末余额	年初余额	增减变动金额	增减变动%	变动主要原因的说明
货币资金	117,450,551.91	171,280,226.09	-53,829,674.18	-31.43	新增银行理财投资减少货币资金
应收票据	14,081,647.43	20,254,898.22	-6,173,250.79	-30.48	本期部分应收票据收回
预付款项	10,136,197.44	7,510,480.31	2,625,717.13	34.96	本期预付货款增加
应收利息	5,156,962.33	1,784,873.29	3,372,089.04	188.93	计提山东国托连城1号集合资金信托计划利息收入
其他流动资产	687,357,000.00	498,728,000.00	188,629,000.00	37.82	新增银行理财
长期待摊费用	261,228.68	0.00	261,228.68	不适用	新增装修费
应交税费	38,444,044.72	17,467,768.24	20,976,276.48	120.09	应交企业所得税增加
其他综合收益	48,552,714.38	11,600,945.94	36,951,768.44	318.52	本期可供出售金融资产公允价值增加
二、利润表项目					
项目	本期金额	上期金额	增减变动金额	增减变动%	变动主要原因的说明
营业税金及附加	4,098,504.94	2,888,069.19	1,210,435.75	41.91	营业税增加
财务费用	13,924,139.62	9,673,335.15	4,250,804.47	43.94	本期计提应付债券利息增加
投资收益(损失以"-"号填列)	121,300,085.91	66,828,442.74	54,471,643.17	81.51	本年度处置长期股权投资产生的投资收益增加
营业外收入	59,853.26	0.00	59,853.26	不适用	政府补贴款增加
营业外支出	4,938.97	939.27	3,999.70	425.83	债务重组损失
所得税费用	17,915,603.05	134,399.51	17,781,203.54	13230.11	本期所得税增加
归属于母公司所有者的净利润	73,222,987.74	48,943,018.13	24,279,969.61	49.61	利润增加
少数股东损益	-724,312.61	-191,025.43	-533,287.18	279.17	子公司利润减少
其他综合收益的税后净额	36,951,768.44	7,394,854.61	29,556,913.83	399.7	本期可供出售金融资产公允价值增加
三、现金流量项目					
项目	本期金额	上期金额	增减变动金额	增减变动%	变动主要原因的说明
投资活动产生的现金流量净额	43,088,837.55	76,594,738.98	-33,505,901.43	-43.74	银行理财投资支付现金增加
筹资活动产生的小计流量净额	-5,657,500.00	420,580,001.78	-426,237,501.78	不适用	去年同期发行二期公司债券,本期无此业务

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司及持股5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	置入资产价值保证及补偿	控股股东	若高新投转让所持有的仁康药业、康威通信、中新消防、双凤股份等四家公司股权的价格低于山东省国资委核准的转让底价或上述股权转让意向书中约定的股权转让价格,其差额部分由本公司在上述四家公司股权转让交割之日起5个工作日内,以现金方式向鲁信高新补足。	长期	否	是		
	解决土地等产权瑕疵	控股股东	对于项目公司在完善产权过程中所发生的费用,或因产权不完善而形成损失的,按照高新投所持股权比例计算相关费用或损失金额,由我公司在接到鲁信高新书面通知之日起5个工作日内,以现金方式向鲁信高新补足。	长期	否	是		
	置入资产价值保证及补偿	控股股东	关于国有股转持办法的承诺:根据财政部、国资委、证监会、社保基金会关于印发《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的通知(财企[2009]94号)要求,本公司作为国有独资公司,愿意承担高新投的国有股转持义务,同意以鲁信高新的分红或自有资金一次或分次上缴中央金库的方式替代高新投的转持国有股。	长期	否	是		
	其他	控股股东	关于担保事宜的相关承诺:本次发行完成后,鲁信集团若发生与上市公司的业务资金往来、对外担保等事项将严格遵守(证监发[2003]56号)文和(证监发[2005]120号)文的规定。	长期	否	是		
	解决同业竞争	控股股东	关于避免同业竞争的承诺:本次发行完成后,在鲁信集团实质性保持对上市公司股权控制关系期间,鲁信集团将采取有效措施,保证鲁信集团及其直接、间接控制的公司、企业不从事与上市公司构成实质性同业竞争的业务和经营。鲁信集团保证不利用对上市公司的股权控制关系,从事或参与从事有损上市公司及其股东利益的行为。如鲁信集团或鲁信集团所控制的企业获得的商业机会与上市公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,鲁信集团将立即通知上市公司,尽力将该商业机会给予上市公司,以确保上市公司及其全体股东利益不受损害。	长期	否	是		
	解决关联交易	控股股东	关于规范关联交易的承诺:本次发行完成后,鲁信集团将尽量减少和规范与上市公司的关联交易;若在进行确有必要且不可避免的关联交易时,保证按市场化原则和公允价格进行公平操作,并按相关法律法规、规范性文件及双方《公司章程》的有关规定履行交易程序及信息披露义务。鲁信集团保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。如违反上述承诺给上市公司造成损失,鲁信集团将做出赔偿。	长期	否	是		
	其他	控股股东	保证上市公司独立性的承诺:(一)保证上市公司人员独立(二)保证上市公司资产独立完整(三)保证上市公司的财务独立(四)保证上市公司机构独立(五)保证上市公司业务独立。	长期	否	是		
	其他	控股股东	关于不占用上市公司资金的承诺:本次发行完成后,将继续严格遵守关联方资金往来及对外担保的相关规定要求。保证公司资产独立、完整,不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。	长期	否	是		

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

公司名称	鲁信创业投资集团股份有限公司
法定代表人	崔剑波
日期	2015-04-28