

**2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券  
上市公告书**

发 行 人：山东省鲁信投资控股集团有限公司  
证券简称：**13鲁信投**  
证券代码：**124251**  
上市时间：**2013年5月16日**  
上 市 地：上海证券交易所  
上市推荐人：齐鲁证券有限公司

## 第一节 绪言

### 重要提示

发行人董事会已批准本募集说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本期债券信用评级为 AA+；债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 76.04 亿元人民币；发行人最近三个会计年度实现的平均可分配利润为 7.49 亿元人民币，不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

上海证券交易所对本期债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

## 第二节 发行人简介

### 一、发行人基本信息

企业名称：山东省鲁信投资控股集团有限公司

营业执照号：370000018071338

住所：济南市历下区解放路 166 号

法定代表人：孟凡利

注册资本：30 亿元人民币

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：对外投资（不含法律法规限制行业）及管理，投资咨询（不含证券、期货的咨询），资产管理，托管经营，资本运营，担保（不含融资性业务）；酒店管理，房屋出租，物业管理。

鲁信集团是经山东省人民政府批准而整合组建的一家大型国有投资控股公司。按照国家和地区的经济发展战略、产业政策和区域经济布局政策，公司不断加强对经营性国有资产的运营，实现国有资产的保值增值，增强核心竞争力。经过多年发展，鲁信集团已经成为以天然气管网、创业投资、金融服务和文化旅游为主营业务的大型国有投资控股公司，其中天然气管网业务兼营天然气管道建设及天然气下游销售；创业投资业务主要为以高科技为基础的新创公司提供融资；金融服务提供以信托为主的全方位金融服务；文化旅游则致力于发展以文化和旅游为主体的现代服务业；此外，公司还通过子公司经营磨料磨具、印刷包装及热电、机场、港口、铁路、污水、城市热力、供水的投资运营等业务。

根据山东天恒信有限责任会计师事务所出具的天恒信审报字[2012]第 1413 号审计报告，截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产为 1,211,535.06 万元，负债总额为 451,141.82 万元，所有者权益为 760,393.24 万元，资产负债率为 37.24%；2011 年度实现营业总收入 272,504.94 万元，归属母公司所有者净利润 81,533.35 万元。

## **二、发行人面临的风险**

### **（一）与本期债券相关的风险**

#### **1、利率风险**

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策和国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。本期债券为固定利率品种且存续期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期。在本期债券的存续期内，不排除市场利率上升的可能，市场利率的波动可能影响本期债券的投资收益水平。

## **2、兑付风险**

在本期债券存续期间，受宏观经济政策、产业政策和市场运行状况等因素的影响，发行人的经营活动存在不能带来预期回报的可能性，使发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金，从而可能影响本期债券本息的按时足额偿付。

## **3、流动性风险**

发行人计划本期债券发行结束后，将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请，但由于具体相关事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券一定能够按照预期实现上市交易，亦不能保证本期债券上市后在债券二级市场一定会有活跃的交易。

### **(二) 与行业相关的风险**

#### **1、宏观政策风险**

国家宏观经济政策的调整可能会影响发行人的经营活动，不排除在一定的时期内对发行人的经营环境和经营业绩产生不利影响的可能。

#### **2、产业政策风险**

发行人从事的天然气管网、创业投资、磨具磨料、印刷包装和金融服务等业务的政策导向性较强，很容易受到国家政策的影响。在国家经济发展的不同时期，国家和地方政府对固定资产投资、创业投资、金融服务和环保等行业的政策会有不同程度的调整，可能造成发行人所处行业的营运模式发生变化。受此影响，发行人经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

#### **3、经济周期风险**

发行人下属公司众多，涉及的业务板块与经济周期具有较强的相关

性。宏观经济发展良好的话，将会带动公司各业务板块和投资项目收益的增长，推动业务规模的扩大和盈利能力的提高。如果未来经济增长放慢或出现衰退，原材料和产品价格及投资收益的波动将使公司经营受到较大冲击，从而对发行人业务规模和盈利能力产生不利影响。

### **（三）与发行人有关的风险**

#### **1、运营风险**

公司部分业务的行业准入门槛较低，市场竞争充分，带来一定的行业竞争风险。由于创业投资所投资项目的行业相对广泛和备选区项目较多，发行人可能缺乏对拟被投资项目的背景、行业前景、拟被投资方的真实意图、拟被投资企业的真实经营情况及内部管理等方面的深入了解和准确把握，使得项目的投资决策面临一定风险。对于所持有的上市公司股权类投资，资本市场的波动将对发行人投资退出的时机和投资收益产生较大影响，发行人可能无法按照预先的计划和收益目标实现投资退出；对于所持有的非上市公司股权类投资，投资退出受到投资项目的成熟度、交易对手方以及交易价格等因素的限制，这均会对投资的顺利退出产生重要影响，使得发行人可能面临投资无法顺利退出的风险，影响投资收益和投资循环。公司经营的影城和景点直接面对消费者，人员密集且流动性较大，容易引发公共安全事件，可能会影响经济效益和集团声誉。

#### **2、治理风险**

发行人是一家资产规模庞大、跨区域、跨行业经营的国有企业，拥有数量众多的控股和参股子公司，产业分布在多个业务领域，对发行人的分权管理、项目管理、决策水平、财务管理能力、资本运作能力提出了更高的要求。公司涉及业务板块众多可以有效分散某一行业风险，但

同时亦可能增大公司的管理难度，给发行人带来一定的管理风险，这都可能会对公司的盈利能力和正常运营造成负面影响。随着国家经济体制改革的不断深化、行业调控的实施，以及国内外市场变化和波动的发生，如果发行人不能进一步健全、完善和调整管理模式及制度，可能会影响自身的持续健康发展。若发行人实施的内部管理体制与控制模式、业务整合措施无法充分、及时地满足发行人业务发展和经营管理的需求，则将使发行人的业务、业绩及发展前景受到不利影响。

### **3、持续融资风险**

发行人未来的投资主要用于基础投资、文化旅游项目及创业投资项目，日常生产经营也需要资金流动，持续融资能力对于发行人的经营与发展具有重大影响。发行人正处于经营规模扩张的阶段，未来一个时期有较大的投资支出压力。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。随着未来投资项目及规模的增加，发行人需要通过对直接融资渠道和间接融资渠道的综合利用来筹措资金，并不断加强对资金的运用，提高资金收益。因此，发行人将面临如何加强财务管理和控制财务成本方面的压力。

### **4、本期债券募集资金投向的风险**

本期债券募集资金投资于影城院线连锁网络项目和山东液化天然气（LNG）项目外输一期工程项目，虽然发行人对本期债券募集资金投资项目进行了严格的可行性论证，但由于项目的投资规模较大和工期较长，建设过程复杂，因此，在建设过程中，也将存在项目管理和技术问题、原料或劳动力成本上涨以及政策调整等不确定性因素。资金到位情

况、项目建设中的不可抗力等因素都可能影响到项目的建设、按期竣工和日后正常运营，并对项目的盈利产生不利影响。

### 第三节 债券发行概况

**一、 发行人：**山东省鲁信投资控股集团有限公司。

**二、 债券名称：**2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券（简称“13鲁信投”）。

**三、 发行总额：**人民币10亿元。

**四、 债券期限和利率：**本期债券为7年期固定利率债券，并于债券存续期第5年末附加发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券票面年利率为5.00%，为Shibor基准利率加上基本利差，基本利差为0.60%。Shibor基准利率为《2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》公告日前5个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（[www.shibor.org](http://www.shibor.org)）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数4.40%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入。本期债券的最终基本利差和最终票面年利率将根据簿记建档结果，由发行人与簿记管理人按照国家有关规定协商一致确定，并报国家有关主管部门备案，在债券存续期内前5年固定不变。在本期债券存续期的第5年末，发行人可选择上调债券存续期后2年债券票面年利率0至100个基点（含本数），上调后的票面年利率为债券存续期前5年票面年利率加上上调基点，在债券存续期内后2年固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

**五、 还本付息方式：**每年付息一次，到期一次还本，最后一期利

息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。

**六、发行价格：**本期债券面值 100 元，平价发行，以 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是 1,000 元的整数倍且不少于 1,000 元。

**七、发行方式：**本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行人和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。

## **八、发行对象**

（一）上海证券交易所协议发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

（二）承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行：在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

**九、债券形式及托管方式：**实名制记账式债券。

（一）通过上海证券交易所发行的债券在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

（二）通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的债券在中央国债登记结算有限责任公司登记托管。

**十、发行期限：**本期债券的发行期限为 3 个工作日，自 2013 年 4 月 17 日起至 2013 年 4 月 19 日。

**十一、发行首日：**期债券发行期限的第 1 日，即 2013 年 4 月 17 日。



**十二、起息日：**本期债券自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的4月17日为该计息年度的起息日。

**十三、计息期限：**自2013年4月17日起至2020年4月16日止，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为2013年4月17日至2018年4月16日止。

**十四、付息日：**2014年至2020年每年的4月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2014年至2018年每年的4月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

**十五、兑付日：**本期债券的兑付日为2020年的4月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2018年4月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

**十六、本息兑付方式：**通过本期债券证券登记托管机构和其他有关机构办理。

**十七、承销方式：**承销团余额包销。

**十八、承销团成员：**本期债券主承销商为齐鲁证券有限公司，副主承销商为华创证券有限责任公司，分销商为中信证券股份有限公司、财通证券有限责任公司。

**十九、担保方式：**本期债券无担保。

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

**二十一、流动性安排：**本期债券发行结束后1个月内，发行人将向

有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

**二十二、税务提示：**根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

## 第四节 债券上市与托管基本情况

### 一、本期债券上市审批情况

经上海证券交易所审核同意，本期债券将于 2013 年 5 月 16 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“13 鲁信投”，证券代码“124251”。

经上海证券交易所批准，本期债券上市后可以进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司相关规定执行。

### 二、本期债券上市托管情况

经中央国债登记结算有限责任公司及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认，本期债券托管工作已完成。

## 第五节 发行人主要财务状况

本部分财务数据来源于发行人 2009 年至 2011 年经审计的财务报告。该财务报告已经山东天恒信有限责任会计师事务所进行了审计，并出具了标准无保留意见的天恒信审报字[2012]第 1413 号审计报告。

投资者在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参照发行人经审计的财务报告。

### 一、发行人近三年经审计的主要财务数据及指标

#### 表 11-1 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年末	2010 年末	2009 年末
资产总额	1,211,535.06	1,039,354.06	835,589.80
流动资产合计	441,135.05	388,044.39	367,576.16
非流动资产合计	770,400.01	651,309.67	468,013.64
负债合计	451,141.82	411,714.53	275,138.79
所有者权益合计	760,393.24	627,639.53	560,451.01
负债和所有者权益总计	1,211,535.06	1,039,354.06	835,589.80

表 11-2 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	220,959.31	179,013.23	60,186.05
营业利润	120,011.41	81,137.42	47,835.06
利润总额	127,159.29	88,929.76	49,302.65
净利润	105,258.81	75,745.49	43,847.54
归属于母公司所有者的净利润	81,533.35	57,555.39	33,269.95

表 11-3 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,989.66	18,577.81	41,964.32
投资活动产生的现金流量净额	17,437.54	-30,503.16	-8,988.69
筹资活动产生的现金流量净额	16,818.48	13,406.89	2,117.83
现金及现金等价物净增加额	44,127.63	1,473.57	35,099.91

表 11-4 发行人近三年有关财务指标

项 目	2011 年度/末	2010 年度/末	2009 年度/末
流动比率 <sup>1</sup>	1.47	1.35	1.75
速动比率 <sup>2</sup>	1.17	0.94	1.08

资产负债率 <sup>3</sup>	37.24%	39.61%	32.93%
总资产收益率 <sup>4</sup>	1.48%	0.94%	1.95%-
存货周转率(次) <sup>5</sup>	1.91	1.19	0.28*
总资产周转率(次) <sup>6</sup>	0.20	0.19	0.07*

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产\*100%

4、总资产收益率=净利润/平均资产总额\*100%

5、存货周转率=营业成本/平均存货余额

6、总资产周转率=营业总收入/平均资产总额

\*2009年指标计算使用的平均值以当年期末数据为准，下同

## 第六节 本期债券的偿债保障措施

本期债券无担保，公司结合自身经营状况和中长期发展规划、本期债券存续期内公司及募投项目的盈利能力等，针对本期债券制定了相应的偿债计划及措施。公司制定的偿债计划及措施足以满足本期债券的偿付要求，保障债券投资者到期兑付本息的合法权益。

### 一、本期债券偿债计划

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

#### (一) 偿债计划的人员安排

为保证本期债券本息及时、足额兑付，保障债券持有人的合法权益，公司将安排专门人员负责本期债券相关事务。自成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情

况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

## **（二）偿债计划的财务安排**

针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金使用项目的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。同时，为确保本期债券按期付息、到期兑付，发行人制定了偿债计划及保障措施。发行人将设立偿债专户，在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账，保证本期债券的本息偿还。

## **（三）偿债计划的制度安排**

### **1、设立监管账户与偿债账户**

本期债券将设立监管账户和偿债账户，监管账户是发行人在监管银行处开立的专门用于本期债券募集资金存放和使用的银行账户；偿债账户是发行人在监管银行中信银行股份有限公司济南分行开立的专门用于支付本期债券本息的资金账户。监管银行将按照《账户及资金监管协议》对监管账户和偿债账户进行监督和管理，以保障本期债券本息的偿付。

### **2、聘请受托管理人**

为更好地保障债券持有人的利益，发行人聘请齐鲁证券有限公司作为受托管理人，并签署《受托管理协议》，制定《债券持有人会议规则》。根据该协议，受托管理人有权代理债券持有人监督发行人经营状况、募集资金使用情况，代理债券持有人与发行人之间的谈判、诉讼义务，组织召开债券持有人会议，办理债券持有人会议授权的其他事项。

## **二、偿债保障措施**

## **（一）公司偿债能力充足，具有较强的盈利能力，是本期债券还本付息的基础**

发行人是省国资委下属的大型国有控股企业，基本业务板块涵盖了天然气管网、创业投资、金融服务以及文化旅游等行业，业务规模发展迅速，有力地支持了公司的偿债能力和盈利能力。公司资产负债结构在过去三年中始终保持合理水平，既较好地运用了财务杠杆，提高了净资产回报水平，同时将负债控制在安全范围内，财务状况稳健。公司的利息保障倍数不断提高，现金流量情况良好，财务状况稳健。公司业务稳定增长，2009至2011年分别实现营业收入6.02亿元、17.90亿元和22.10亿元，分别实现净利润4.38亿元、7.57亿元和10.53亿元，具有较强的盈利能力。公司投资项目的项目分红及退出收益稳步增长，净利润快速上升，净资产收益率和总资产报酬率也逐年递增，盈利能力不断增强。

综合来看，公司资产流动性较好，盈利能力对债务的保障能力较强。未来，随着业务规模的扩大和创业投资项目产生投资收益，公司的盈利能力会不断提升，可以有效保障债券本息的偿还。

## **（二）募集资金投资项目的未来稳定回报是债券按时还本付息的保障**

鲁信影城院线连锁网络项目和山东液化天然气（LNG）项目外输一期工程经国家有权部门批准建设。根据项目的可行性研究报告测算，影城院线连锁网络项目正常经营年度平均年收入75,064万元，平均实现利润总额10,557万元，投资财务内部收益率（税前）为18.48%，投资回收期（含建设期）为6.69年，在债券存续期间可累计实现营业收入418,408万元，利润总额62,565万元；山东液化天然气（LNG）项目外输一期工程项目可年均实现输气40.5亿方，年均实现营业收入74,345

万元,年均实现利润总额 34,435 万元,财务内部收益率(税前)为 14.51%,投资回收期(静态)为 9.64 年,在债券存续期间可累计实现营业收入 401,957 万元,利润总额 169,339 万元,两项目均具有良好的经济效益和较强的经济抗风险能力。随着本期债券募集资金投资项目建成进入回收期后,盈利能力和社会综合效益将不断增强。项目建成投产后,将进一步完善公司的业务结构,提高公司经营效益,增强公司的市场竞争力。公司将加强对该投资项目的内部管理,加快建设进度,提高工程质量,降低建设成本,争取提前投产,确保项目投产后的预期收益,为本期债券的偿付提供稳定的收入保证。

### (三) 优质的股权资产和现金类资产是债券还本付息的有益补充

截至 2012 年 10 月 26 日,公司持有上市公司鲁信创投 534,206,761 股股份,持股比例为 71.77%,是鲁信创投的控股股东。公司持有无限售流通股 194,405,267 股,以 2012 年 10 月 26 日股票收盘价 11.28 元/股为基础计算,其市值为 21.93 亿元;持有有限售条件流通股 339,801,494 股,限售原因是非公开发行,解除限售期日期为 2013 年 1 月 14 日,以 2012 年 10 月 26 日股票收盘价 11.28 元/股为基础计算,其市值为 38.33 亿元。

**表 14.1 截至 2012 年 10 月 26 日鲁信创投持有上市公司股权明细表**

证券代码	被投资上市公司	上市交易所	证券数量(股)	持股比例	2012.10.26收盘价(元/股)	市值(亿元)
002476	宝莫股份	深圳证券交易所	36,609,678	10.17%	9.96	3.65
002376	新北洋	深圳证券交易所	29,584,205	9.86%	17.74	5.25
002604	龙力生物	深圳证券交易所	28,936,800	15.52%	15.29	4.42

002580	圣阳股份	深圳证券交易所	11,601,170	10.64%	12.4	1.44
002248	华东数控	深圳证券交易所	54,649,486	21.22%	7.27	3.97
300185	通裕重工	深圳证券交易所	135,000,000	15%	4.59	6.20
合计						24.93

鲁信创投近年来经营业绩持续增长，未来成长空间巨大，股权价值增值潜力较大。公司拥有大量流动性较好的上市公司股权，截至 2011 年 10 月 26 日持有的已上市 6 个公司股权的市值近 25 亿元。2011 年底，公司持有货币资金和交易性金融资产达到 22.20 亿元，强流动性资产的占比较高。若公司面临一定的偿债压力，公司可考虑利用持有的上市公司股权做质押融资或者通过处置上市公司股权或交易性金融资产来保证偿债资金的来源。

#### **（四）有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障**

公司按照现代企业制度的要求，健全了管理体制，逐步形成了一套适应市场经济需要的管理制度。公司治理结构的改善和风险控制能力的增强为本期债券偿还提供了制度保障。公司将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，尽可能地降低本期债券的兑付风险。

#### **（五）较强的融资能力为债券偿付提供了有力的支持**

经过多年的规范运作，依靠雄厚的资产实力，公司与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，在各金融机构贷款本息偿还率和合同履约率均为 100%，从未产生不良记录。截止 2012 年 8 月 31 日，公司与中信银行、交通银行、浦发银行、农业银行、招商银行、威海商行等银行签署了综合授信协议，授信总额达到 14.55 亿元，未使用授信额度为 5.75 亿元，公司与银行间的融资渠道畅通，具有较强的融资能力。随着偿债能力与盈利能力的持续提高，公司将继续推进集团整体授信与银企合



作，不断扩大银企合作的广度与深度，储备授信额度。在偿付债券本息过程中，如因遇到突发性的资金周转问题，导致偿债资金不足，公司可运用银行的授信额度弥补资金缺口。因此，发行人充足的银行授信不仅能保证正常的资金需求，也为本期债券的按时还本付息提供了重要保障。

综上所述，发行人经营业务稳定可靠，偿债措施保障有力，可以充分保证本期债券本息的按时足额偿还。

## **第十节 其他重要事项**

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。

## **第十一节 有关当事人**

### **一、发行人：山东省鲁信投资控股集团有限公司**

住所：济南市历下区解放路 166 号

法定代表人：孟凡利

联系人：赵子坤、董沛

联系地址：济南市历下区解放路 166 号

电话：0531-86566981

传真：0531-86942770

邮政编码：250013

### **二、承销团**

#### **（一）主承销商：齐鲁证券有限公司**

住所：济南市市中区经七路 86 号

法定代表人：李玮

联系人：韩冬、包国豪、陈运伟

联系地址：山东省济南市经七路 86 号证券大厦 2411 室

电话：0531-68889279、68889286

传真：0531-68889295

邮政编码：250001

**（二）副主承销商：华创证券有限责任公司**

住所：贵州省贵阳市中华北路 216 号华创大厦

法定代表人：陶永泽

联系人：齐妍彦

联系地址：北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 C 座 3A

电话：010-66500921

传真：010-66500935

邮政编码：100033

**（三）分销商**

**1、中信证券股份有限公司**

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）

北座

法定代表人：王东明

联系人：汪婉君、董小涛

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦债务资本市场部

电话：010-60833573、010-60833572

传真：010-60833504

邮政编码：100125

## 2、财通证券有限责任公司

注册地址：杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心210,501,502,1103,  
1601-1615,1701-1716室

法定代表人：沈继宁

联系人：唐靖舟

联系地址：杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心1103室

电话：0571-87828267

传真：0571-87820057

邮政编码：310007

## 三、托管人

### （一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街10号

法定代表人：刘成相

联系人：李杨、田鹏

联系地址：北京市西城区金融大街10号

电话：010-88170735、88170738

传真：010-66061875

邮编：100033

### （二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

总经理：王迪彬

联系人：王博

联系地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

**四、审计机构：山东天恒信有限责任会计师事务所**

住所：山东省临沂市新华一路 65 号

法定代表人：邱伟

联系人：李家忠、张志良

联系地址：山东省临沂市新华路 116 号

电话：0539-7163173

传真：0539-7111028

邮政编码：276004

**五、信用评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司**

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

法定代表人：朱荣恩

联系人：韩军、于隽敏

联系地址：上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 层

电话：021-63501349

传真：021-63500872

邮编：200001

**六、监管银行：中信银行股份有限公司济南分行**

住所：山东省济南市泺源大街 150 号

负责人：侯训义

联系人：朱明艳

联系地址：山东省济南市历下区解放路166号

电话：0531-86977056

传真：0531-86977106

邮政编码：250011

**七、 发行人律师：北京市惠诚（济南）律师事务所**

住所：山东省济南市历山路173号历山名郡B座309室

负责人：于宗森

联系人：宿红

联系地址：山东省济南市历山路173号历山名郡B座309室

电话：0531-82665571

传真：0531-82665572

邮政编码：250014

**八、 簿记管理人、债券受托管理人：齐鲁证券有限公司**

住所：济南市市中区经七路86号

法定代表人：李玮

联系人：韩冬、包国豪、陈运伟

联系地址：济南市市中区经七路86号证券大厦2411室

电话：0531-68889279、68889286

传真：0531-68889295

邮编：250001

**第十二条 备查文件目录**

## 一、备查文件:

- (一) 国家发展和改革委员会对本期债券发行的批准文件
- (二) 2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券募集说明书
- (三) 2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券募集说明书摘要
- (四) 发行人2009年~2011年度经审计的财务报告
- (五) 2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券信用评级报告
- (六) 关于山东省鲁信投资控股集团有限公司发行2013年公司债券之法律意见书
- (七) 2012年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券受托管理协议
- (八) 2012年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券账户及资金监管协议

## 二、查询地址:

- (一) 投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅上述备查文件:

### **山东省鲁信投资控股集团有限公司**

联系地址: 济南市历下区解放路166号

联系人: 赵子坤、董沛

电话: 0531-86566981

传真: 0531-86942770

邮编：250013

## **齐鲁证券有限公司**

联系地址：济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室

联系人：韩冬、包国豪、陈运伟

电话：0531-68889279、68889286

传真：0531-68889295

邮编：250001

网址：<http://www.qlzq.com.cn>

（二）本期公司债券募集说明书全文刊登于国家发展和改革委员会网站和中国债券信息网网站，投资者可以通过以下互联网网址查询：

<http://www.ndrc.gov.cn>

<http://www.chinabond.com.cn>

以上互联网网址所登载的其他内容并不作为《2013 年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》及《2013 年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券募集说明书摘要》的一部分。

如对上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人或主承销商。

**附表一：**

## 发行人 2009 年 ~ 2011 年经审计的合并资产负债表

(单位: 人民币元)

资 产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,745,605,211.01	1,333,828,890.88	1,466,872,012.13
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	474,067,149.86	533,550,155.93	10,422,478.29
应收票据	49,332,685.60	9,676,039.90	9,416,125.50
应收账款	149,379,028.63	121,217,739.66	152,507,136.82
预付款项	339,129,934.01	403,788,511.68	301,531,769.03
应收保费			
应收分保账款			
其他分保合同准备金			
应收利息	633,287.68		
应收股利	940,000.00		
其他应收款	353,611,829.97	269,208,769.26	248,539,276.73
买入返售金融资产			
存货	898,650,269.32	1,161,110,260.99	1,408,662,048.89
一年内到期的非流动资产	399,433,215.00	48,063,506.85	73,798,264.32
其他流动资产	567,857.79		4,012,500.00
<b>流动资产合计</b>	<b>4,411,350,468.87</b>	<b>3,880,443,875.15</b>	<b>3,675,761,611.71</b>
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	450,520,367.06	344,237,687.31	186,535,253.57
持有至到期投资	503,883,887.31	550,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	5,555,122,180.54	4,720,322,905.41	3,620,160,149.20
投资性房地产	26,448,272.15	28,531,716.83	30,170,431.42
固定资产	706,120,980.01	611,093,988.36	481,792,374.81
在建工程	93,710,231.87	59,052,681.22	46,317,190.90
工程物资	1,653,212.83	574,546.19	592,091.73
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	120,395,766.56	105,344,356.66	212,007,322.92
开发支出	1,312,028.37	1,299,720.55	3,509,891.06
商誉	1,664,860.57		
长期待摊费用	45,847,458.00	30,311,637.91	20,242,968.40
递延所得税资产	77,832,744.09	37,132,410.36	28,808,667.21
其他非流动资产	119,488,097.27	25,195,097.27	
<b>非流动资产</b>	<b>7,704,000,086.63</b>	<b>6,513,096,748.07</b>	<b>4,680,136,341.22</b>



<b>资产合计</b>	<b>12,115,350,555.50</b>	<b>10,393,540,623.22</b>	<b>8,355,897,952.93</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,129,756,000.00	999,975,000.00	1,092,789,721.64
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			44,594,600.00
应付账款	141,639,117.98	96,837,307.72	117,778,442.13
预收账款	60,688,024.73	67,585,033.31	74,177,644.14
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	85,700,990.78	81,980,111.90	83,415,095.22
应交税费	102,132,423.55	106,494,882.56	101,365,130.11
应付利息	379,466.63	11,029,855.76	16,220,106.00
应付股利	28,840,154.00	4,500,000.00	3,410,890.48
其他应付款	1,205,147,635.84	1,245,463,335.36	336,651,946.22
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	250,000,000.00	270,000,000.00	230,000,000.00
其他流动负债	72,155.00		350,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>3,004,355,968.51</b>	<b>2,883,865,526.61</b>	<b>2,100,753,575.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,137,000,000.00	1,004,387,101.78	544,569,301.78
应付债券			
长期应付款	134,520,000.00	112,842,257.65	91,319,707.54
专项应付款	13,940,000.00	10,330,000.00	9,820,000.00
预计负债			1,681,320.83
递延所得税负债	166,153,138.61	67,565,431.52	2,943,944.61
其他非流动负债	55,449,081.59	38,155,000.00	300,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,507,062,220.20</b>	<b>1,233,279,790.95</b>	<b>650,634,274.76</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,511,418,188.71</b>	<b>4,117,145,317.56</b>	<b>2,751,387,850.70</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	913,492,171.33	823,026,542.64	1,103,123,394.44
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	32,555,598.20	9,978,444.83	
一般风险准备	25,625,982.44	25,054,146.02	15,424,094.94
未分配利润	1,805,932,016.58	1,115,652,127.23	587,547,224.25
外向报表折算差额	4,216,847.31	5,223,651.11	4,870,123.50
归属于母公司所有者权益合计	5,781,822,615.86	4,978,934,911.83	4,710,964,837.13

少数股东权益	1,822,109,750.93	1,297,460,393.83	893,545,265.10
所有者权益（或股东权益）	7,603,932,366.79	6,276,395,305.66	5,604,510,102.23
负债和所有者权益总计	12,115,350,555.50	10,393,540,623.22	8,355,897,952.93

## 附表二：

## 发行人 2009 年 ~ 2011 年经审计的合并利润表

(单位：人民币元)

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,725,049,385.54</b>	<b>2,088,838,844.09</b>	<b>837,007,404.32</b>
其中：营业收入	2,209,593,124.63	1,790,132,313.69	601,860,543.09
利息收入	881,650.79	1,280,000.00	534,800.00
已赚保费	3,140,000.00		
手续费及佣金收入	511,434,610.12	297,426,530.40	234,612,061.23
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,587,877,005.51</b>	<b>2,166,028,317.19</b>	<b>846,334,299.26</b>
其中：营业成本	1,967,216,582.45	1,528,297,704.56	388,544,785.87
利息支出			
手续费及佣金支出	79,708.25	45,741.90	
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金	2,405,000.00		
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	49,850,298.74	32,134,048.51	35,495,327.89
销售费用	200,298,042.36	182,678,405.40	194,447,760.65
管理费用	230,458,086.52	187,333,146.96	144,668,588.17
财务费用	125,169,569.36	108,083,669.69	94,556,371.96
资产减值损失	12,399,717.83	127,455,600.17	-11,378,535.28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-53,000,985.00	-2,697,846.69	714,211.15
投资收益（损失以“-”号填列）	1,115,942,716.08	891,261,509.23	486,963,291.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	938,336,565.97	196,231,505.30	254,689,996.09
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,200,114,111.11</b>	<b>811,374,189.44</b>	<b>478,350,607.77</b>
加：营业外收入	75,332,290.43	102,255,290.32	18,876,842.72
减：营业外支出	3,853,498.41	24,331,881.98	4,200,903.54
其中：非流动资产处置损失	360,757.21	6,865,453.16	127,873.13
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,271,592,903.13</b>	<b>889,297,597.78</b>	<b>493,026,546.95</b>
减：所得税费用	219,004,791.24	131,842,709.74	54,551,098.33
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,052,588,111.89</b>	<b>757,454,888.04</b>	<b>438,475,448.62</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	815,333,487.90	575,553,869.16	332,699,503.48
少数股东损益	237,254,623.99	181,901,018.88	105,775,945.14

<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	0.27	0.19	0.11
（二）稀释每股收益（元/股）	0.27	0.19	0.11
<b>七、其他综合收益</b>	<b>84,872,574.62</b>	<b>-27,517,037.19</b>	<b>17,288,072.62</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>1,137,460,686.51</b>	<b>729,937,850.85</b>	<b>455,763,521.24</b>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	901,245,705.51	556,615,491.53	346,719,472.26
归属于少数股东的综合收益总额	236,214,981.00	173,322,359.32	109,044,048.98

**附表三：发行人 2009 年 ~ 2011 年经审计的现金流量表**

(单位：人民币元)

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,267,902,481.78	2,008,272,410.27	591,373,031.86
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金	3,140,000.00		
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金	522,001,714.07	303,103,520.20	243,664,460.24
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	967,065.77	579,964.27	30,221.51
收到其他与经营活动有关的现金	626,209,756.96	2,949,494,683.80	1,134,083,467.54
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,420,221,018.58</b>	<b>5,261,450,578.54</b>	<b>1,969,151,181.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,990,193,216.88	1,536,904,739.62	232,285,464.89
客户贷款及垫款净增加额	131,500,000.00		
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金	79,708.25	45,741.90	
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	250,602,923.75	222,271,759.18	175,401,557.37
支付的各项税费	238,256,669.18	151,730,908.96	123,088,100.47
支付其他与经营活动有关的现金	709,691,892.13	3,164,719,300.58	1,018,732,819.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,320,324,410.19</b>	<b>5,075,672,450.24</b>	<b>1,549,507,942.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>99,896,608.39</b>	<b>185,778,128.30</b>	<b>419,643,238.68</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	766,820,106.47	475,682,209.31	514,768,922.65
取得投资收益收到的现金	245,622,295.67	401,882,462.35	223,496,936.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76,684,530.00	178,834,400.00	337,762.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	28,804,818.80	1,673,543.43	
收到其他与投资活动有关的现金	78,173,076.32	211,758,337.34	5,526,012.20
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,196,104,827.26</b>	<b>1,269,830,952.43</b>	<b>744,129,633.68</b>
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,224,062.95	312,614,538.87	73,841,494.50
投资支付的现金	670,219,269.68	1,208,047,779.67	741,256,275.26
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	75,574,006.79		

支付其他与投资活动有关的现金	53,712,054.04	54,200,220.43	18,918,790.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,021,729,393.46</b>	<b>1,574,862,538.97</b>	<b>834,016,559.76</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>174,375,433.80</b>	<b>-305,031,586.54</b>	<b>-89,886,926.08</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	258,077,944.00	47,538,052.52	53,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	258,077,944.00	47,538,052.52	53,200,000.00
取得借款收到的现金	1,754,756,000.00	1,954,405,790.00	2,067,392,663.67
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	6,198.19	69,833,125.68	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,012,840,142.19</b>	<b>2,071,776,968.20</b>	<b>2,120,592,663.67</b>
偿还债务支付的现金	1,563,788,118.82	1,667,722,743.72	1,888,220,593.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	280,325,556.40	242,488,407.07	209,247,532.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	19,427,090.02	16,220,588.99	13,268,159.63
支付其他与筹资活动有关的现金	541,696.00	27,496,943.06	1,946,250.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,844,655,371.22</b>	<b>1,937,708,093.85</b>	<b>2,099,414,375.68</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>168,184,770.97</b>	<b>134,068,874.35</b>	<b>21,178,287.99</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-1,180,493.03</b>	<b>-79,722.00</b>	<b>64,468.02</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>441,276,320.13</b>	<b>14,735,694.11</b>	<b>350,999,068.61</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,333,828,890.88	1,319,093,196.77	968,094,128.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,775,105,211.01</b>	<b>1,333,828,890.88</b>	<b>1,319,093,196.77</b>

（本页无正文，为《2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券上市公告书》之发行人签署页）

发行人：山东省鲁信投资控股集团有限公司



（本页无正文，为《2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券上市公告书》之上市推荐人签署页）

发行人：齐鲁证券有限公司

2013年5月15日

