

山东省鲁信投资控股集团有限公司
公司债券年度报告
(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天健会计师事务所（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。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

此外，请投资者关注以下事项：

一、重要的前期差错更正事项

公司2017年经审计的财务报告披露了重要的前期差错更正事项，调增2016年末总资产18.91亿元，调增2016年末净资产2.46亿元，调减2016年度净利润3.37亿元，详情见本年度报告“第四节 财务情况”之“二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正”之“（二）重要前期差错更正”。

二、经营性现金流大幅下降风险

公司2017年经营活动产生的现金流净额为-1,276,641.04万元，较上年同期下降812,747.98万元，降幅为175.20%，主要系本公司子公司山东省金融资产管理股份有限公司不良资产收购业务2017年度现金流出较多，相应不良资产处置需要一定时间。公司经营性现金流与经营状况基本匹配，但现金流呈净流出状态且降幅较大，可能给公司带来一定的财务风险。目前公司货币资金充足，流动资产规模较大，各融资渠道畅通，经营状况良好。

三、2017年当年累计新增借款占上年末净资产比例超过20%

公司2017年当年累计新增借款金额为71.10亿元，占上年末净资产的比例为29.47%，其中，银行贷款累计新增80.77亿元，企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具累计减少12.00亿元，其他借款累计新增2.33亿元。上述新增借款增加主要系公司调整债务结构及业务发展需要，资金需求增加所致，均属于正常经营活动范围，公司各项业务经营情况正常，对公司偿债能力无重大影响。

截至本报告批准报出日，除上述事项外，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况	9
五、 中介机构情况	9
六、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 跟踪资信评级情况	13
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	14
五、 持有人会议召开情况	14
六、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务和公司治理情况	14
一、 公司业务情况	14
二、 公司治理、内部控制情况	16
三、 公司独立性情况	16
四、 公司经营情况分析	16
五、 公司本年度新增重大投资状况	17
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	17
第四节 财务情况	17
一、 审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 主要会计数据和财务指标	20
四、 资产情况	21
五、 负债情况	22
六、 对外担保情况	24
七、 利润与其他损益来源情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
三、 关于司法机关调查事项	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 其他重大事项的信息披露	25
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27
附件 财务报表	29
合并资产负债表	30
母公司资产负债表	32
合并利润表	34
母公司利润表	36
合并现金流量表	37

母公司现金流量表	38
合并所有者权益变动表	40
母公司所有者权益变动表	42
担保人财务报表	46

释义

本公司、公司、鲁信集团	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
控股股东、山东省国资委、实际控制人	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
山东省社保基金理事会	指	山东省社会保障基金理事会
董事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司董事会
监事会	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司监事会
本报告公司债券	指	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券、2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）、山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
13鲁信投	指	2013年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
16鲁信债	指	2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
16鲁信01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
17鲁信01	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券2017年年度报告》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
鲁信文化	指	山东鲁信文化传媒投资集团有限公司
鲁信创投	指	鲁信创业投资集团股份有限公司
鲁信投资集团	指	山东鲁信投资集团股份有限公司
鲁信实业	指	山东鲁信实业集团有限公司
山东国信	指	山东省国际信托股份有限公司
山东金融资产	指	山东省金融资产管理股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期、本期	指	2017年
新企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体准则，及此后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他

		相关规定
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

本年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司
中文简称	鲁信集团
外文名称（如有）	Shandong Lucion Investment Holdings Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	Lucion
法定代表人	汲斌昌
注册地址	济南市历下区解放路 166 号
办公地址	济南市历下区龙奥北路 8 号
办公地址的邮政编码	250013
公司网址	www.luxin.cn
电子信箱	Lxjtxxgk@luxin.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	刘辉
联系地址	山东省济南市龙奥北路 8 号
电话	0531-86566950
传真	0531-86942770
电子信箱	liuh@luxin.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所 网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	济南市历下区解放路 166 号

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会
2. 实际控制人姓名/名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：
无

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

五、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	刘加宝、温蕾

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124251.SH
债券简称	13 鲁信投
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室
联系人	丁雪
联系电话	0531-68889931

债券代码	127399.SH
债券简称	16 鲁信债
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室
联系人	丁雪
联系电话	0531-68889931

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层
联系人	陈亚利、常磊、付橙轩
联系电话	029-87406648

债券代码	143236.SH
债券简称	17 鲁信 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 14 层

联系人	陈亚利、常磊、付橙轩
联系电话	029-87406648

（三）资信评级机构

债券代码	124251.SH
债券简称	13鲁信投
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路398号华盛大厦14层

债券代码	127399.SH
债券简称	16鲁信债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

债券代码	136836.SH
债券简称	16鲁信01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

债券代码	143236.SH
债券简称	17鲁信01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

六、中介机构变更情况

报告期内未发生中介机构变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124251.SH
2、债券简称	13鲁信投
3、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
4、发行日	2013年4月17日
5、到期日	2020年4月17日
6、债券余额	10
7、利率（%）	5.00
8、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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息

12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内回售选择权、上调票面利率选择权均未触发或执行
-----------------	----------------------------

1、债券代码	127399.SH
2、债券简称	16鲁信债
3、债券名称	2016年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2016年3月8日
5、到期日	2023年3月9日
6、债券余额	6
7、利率（%）	3.36
8、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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内回售选择权、上调票面利率选择权均未触发或执行

1、债券代码	136836.SH
2、债券简称	16鲁信01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2016年11月25日
5、到期日	2026年11月25日
6、债券余额	15
7、利率（%）	3.70
8、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	债券每年付息一次，报告期内已按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内赎回选择权、回售选择权、上调票面利率选择权均未触发或执行

1、债券代码	143236.SH
2、债券简称	17鲁信01
3、债券名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2017年8月4日
5、到期日	2024年8月4日
6、债券余额	10
7、利率（%）	4.77
8、还本付息方式	债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	债券于2017年8月发行，报告期内尚无本息兑付义务
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内赎回选择权、回售选择权、上调票面利率选择

权均未触发或执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124251.SH

债券简称	13鲁信投
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金10亿元，4.9亿元用于山东鲁信影城有限公司院线连锁网络项目，3.5亿元用于山东液化天然气（LNG）项目外输一期工程，1.6亿元用于补充营运资金。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127399.SH

债券简称	16鲁信债
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金6亿元，扣除承销费用外，全部用于济南-青岛输气管道二线工程项目。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136836.SH

债券简称	16鲁信01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金15亿元，扣除承销费用外，全部用于补充流动资金和偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143236.SH

债券简称	17鲁信01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金

	账户运作规范，募集资金使用符合规定。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 10 亿元，扣除承销费用后，全部用于偿还债务。公司严格按照公司相关制度和募集说明书的约定，经有权机构批准后使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、跟踪资信评级情况

债券代码	124251.SH
债券简称	13 鲁信投
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月27日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

债券代码	127399.SH
债券简称	16 鲁信债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月28日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

债券代码	136836.SH
债券简称	16 鲁信 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017年6月26日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响

	，违约风险极低；
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	维持，对投资者权益无影响

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本报告公司债券均为无担保债券。

报告期内，本报告公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，本公司严格按照募集说明书的约定执行偿债计划和其他偿债保障措施，未发生与募集说明书相关承诺不一致的情况。

本报告公司债券均设置专项偿债账户。报告期内，13鲁信投、16鲁信债、16鲁信01专项偿债账户资金均已在约定的付息日及时足额提取并按时付息；17鲁信01于2017年8月发行，报告期内尚无本息兑付义务，不涉及专项偿债账户资金提取。

五、持有人会议召开情况

报告期内本报告公司债券均未召开持有人会议。

六、受托管理人履职情况

报告期内，13鲁信投、16鲁信债受托管理人中泰证券股份有限公司严格按照募集说明书和受托管理协议的规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，履行职责时不存在利益冲突情形。

报告期内，16鲁信01、17鲁信01受托管理人西部证券股份有限公司严格按照募集说明书和受托管理协议的规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，履行职责时不存在利益冲突情形。

。

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

公司是山东省政府授权的投资主体和国有资产运营机构，是山东省国有资产投融资管理的重要主体。公司实行多元化经营，下设鲁信实业、山东国信、鲁信创投、山东金融资产、鲁信投资集团和鲁信文化等二级全资或控股子公司，公司业务板块围绕基础设施、金融服务、文化旅游和其他业务（包括房地产、印刷、磨料磨具等）为核心。

公司主要产品及用途包括天然气销售及管道输送、电力改造工程及技术服务、工业蒸汽供热业务、广告发布、建影院电影票房、游乐场、房地产、医药制品的印刷包装、磨料磨具等。

公司所属行业情况如下：

天然气行业：天然气是绿色、清洁、高效的新型能源，具有热值高、污染少的优势，天然气在我国能源中的战略定位决定了整个天然气行业的发展方向，也事关我国能源消费

结构转型，人民群众生活环境改善、生活质量提高。天然气行业一直实行国有垄断经营，因此我国天然气行业的行业集中度较高。2017年，我国天然气行业进入一个新的高速增长期。受到“煤改气”政策及一系列环保政策影响，我国天然气生产、消费、进口呈现高位增长。《天然气“十三五”规划》与《加快推进天然气利用的意见》均进一步明确了天然气在我国能源发展中的定位，将天然气的发展定位于主体能源之一，规划制定了明确的天然气利用方向，到2020年，天然气在一次能源消费结构中的占比力争达到10%左右，到2030年，力争将天然气在一次能源消费中的占比提高到15%左右。

管网建设是连接天然气勘探开发与市场的关键环节，一个国家的天然气产业发展状况在很大程度上取决于该国的管网建设状况。未来我国将加快推进新一轮天然气管网设施建设，统筹考虑天然气和“LNG”两个市场、国内和国际“两种资源”、管道和海运“两种方式”，坚持“西气东输、北气南下、海气登陆”原则，加快建设天然气管网。到2025年，逐步形成“主干互联、区域成网”的全国天然气基础网络。

创业投资：2010年以来，我国创投行业的发展经历了较大的波动。2010-2011年，在国内经济快速增长、创业板市场开放等良好发展环境下，创投行业快速成长。2012年受我国宏观经济增速放缓、国内外融资渠道收窄、国内IPO暂停等因素影响，我国创投行业进入大幅调整阶段。随着2014年IPO的再度重启，创投公司的投资周期大为缩短，投资风险也随之降低。而随着所投资企业的顺利上市，相关创投企业或创投概念企业也随之迎来新的业务拐点。2017年创投行业整体投资大环境较去年同期相比总体呈下降趋势，但单笔平均融资额上升48%，反映出一级市场资本愈发集中。2017年备案的股权及创业私募基金数量达2.76万支，总募集额度已超过6.93万亿元，创业投资行业前景广阔。

信托行业：在金融行业中，信托业务范围最为广泛，可以同时涉足资本、货币和实业三个市场。因而在金融业分业经营的规定下，信托业混业特征已成为其天生的制度优势。自2007年信托业新规则实施以来，银行、国有企业、财务公司等争相控股参股信托公司，信托公司业务运作开始正常化。同时2010年以来我国相对稳健的货币政策背景也为信托行业提供了较大的业务发展空间，信托行业规模保持了高速增长态势。2016年下半年，随着供给侧改革不断向纵深推进，国内消费需求和投资需求不断扩大，带动GDP增速回升。受经济基本面宏观驱动，信托资产规模同比增速保持较快增长。2017年末，全国68家信托公司管理的信托资产规模为26.25万亿元，同比增长29.81%。2018年，随着信托业通道业务发展逐步受限，信托公司传统依赖的规模竞争难以为继，信托业的粗放增长时代基本结束。面对经济结构调整和转型升级，信托公司将打造自己的核心竞争能力，紧抓供给侧改革、制造业升级、绿色发展、区域发展战略、“一带一路”倡议、财富管理等市场机遇，通过投贷联动、资产证券化等形式，深入产业链条，更好地服务实体经济。

文化行业：文化产业被称为21世纪的朝阳产业，是最有发展潜力的优势产业。我国文化产业已经从探索、起步、培育的初级阶段，进入快速发展的新时期，呈现出朝气蓬勃的新局面。2017年，全国规模以上文化及相关产业5.5万家企业实现营业收入91,950亿元，比上年增长10.8%（未扣除价格因素），增速提高3.3个百分点，继续保持较快增长。近年来我国电影市场迎来爆发式发展，票房和银幕数激增。从票房数据上看，2017年全国电影总票房达559.11亿元人民币，同比增长13.45%；从银幕数量上看，全国新增银幕9,597块，银幕总数已达到50,776块。我国作为世界第二大电影市场的地位更加巩固，成为全球电影市场增长的主引擎。

旅游行业：我国的旅游行业正处于高速发展的黄金时期，近年来在居民收入提升、交通格局改善、区域经济政策等多因素共同促进下，旅游行业总体呈现平稳快速增长，旅游行业占GDP的比重呈上升趋势。2017年，国内旅游市场高速增长，出入境市场平稳发展，供给侧结构性改革成效明显。国内旅游人数50.01亿人次，比上年同期增长12.8%；出入境旅游总人数2.7亿人次，同比增长3.7%；全年实现旅游总收入5.40万亿元，增长15.1%。初步测算，全年全国旅游业对GDP的综合贡献为9.13万亿元，占GDP总量的11.04%。旅游直接就业2,825万人，旅游直接和间接就业7,990万人，占全国就业总人口的10.28%。

近年来，山东省旅游产业迅猛发展。2017年，山东旅游业收入创历史新高，旅游消费总额9,200亿元，同比增长14.5%；接待国内外游客7.8亿人次，同比增长10%；入境旅游游客消费31亿美元，同比增长2%；城乡居民年人均出游3.8次，高于全国3.7次的

人均水平，同比增长 11.3%。2017 年，山东获批国家全域旅游示范省创建省份；全域旅游被列入新旧动能转换十大工程；完成旅游投资 2231.8 亿元，同比增长 11.2%，省内旅游业面临良好的发展机遇。

报告期内无对公司经营情况和偿债能力有重大不利影响的重大变化。

（二）公司发展展望

未来三至五年，发行人主业结构调整目标包括：一是通过围绕主业调整布局，实现金融、创投业务由大到强的转变；二是加快文化投资、旅游投资和基础设施投资等业务板块的发展，通过规模扩张，提高其盈利能力、自我发展的能力；三是对于目前处于亏损、微利状态但具有一定发展前景的业务，加快扭亏、增盈的步伐；四是围绕主业积极探索尝试相关产业发展机会，不断开辟新的利润增长点；五是有序退出不符合公司发展方向的业务或项目，加快优化公司资源配置，将有限的资源集中到核心业务或价值链中的核心环节。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，本公司严格按照募集说明书中的约定或承诺进行公司治理、内部控制。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

报告期内公司各业务板块的收入成本情况如下：

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
基础设施业务	465,189.89	449,902.52	50.66	288,583.76	279,301.94	46.22
金融服务业务	334,451.91	16,458.88	36.42	213,183.06	10,236.09	34.14
文化旅游业务	19,423.10	14,770.80	2.12	20,102.84	14,533.04	3.22
其他业务	99,236.07	77,560.45	10.81	102,519.07	86,058.37	16.42
其中：房地产业务	48,752.36	41,118.94	5.31	60,251.58	56,129.77	9.65
磨料、磨具	18,439.46	13,806.63	2.01	17,075.55	13,314.45	2.73
印刷	27,180.35	20,157.64	2.96	22,845.81	15,634.90	3.66
合计	918,300.97	558,692.66	100.00	624,388.73	390,129.44	100.00

公司本期各业务板块收入合计较上年同期增加 293,912.24 万元，增幅为 47.07%，主要系公司基础设施业务板块及金融服务业务板块收入有较大增长。公司基础设施业务本期收入较上年同期增加 176,606.13 万元，增幅 61.20%，主要系天然气业务受市场转暖、“煤改气”环保政策等因素影响，天然气业务收入大幅增长。公司金融服务业务本期收入较上年同期增加 121,268.85 万元，增幅 56.88%，主要系子公司山东金融资产增资至 101.1 亿

元后资本实力显著增强，投融资规模大幅增加，收入规模增加。本期公司文化旅游业务、其他业务板块收入均较上年同期有小幅下降。

五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

（二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（一）重要的会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外支出198,105.44元，调增资产处置收益-198,105.44元。

（二）重要的前期差错更正

1. 本公司二级子公司山东省国际信托股份有限公司 2017 年 12 月在香港联合交易所主板挂牌上市，本期对前期差错进行更正并进行追溯调整，重要的前期差错更正如下：

(1) 调整手续费及佣金收入确认政策：信托计划的信托报酬需要在信托计划的存续期内确认，最晚不晚于信托计划结束的时间，其中固定报酬于信托计划存续期间内平均分摊，浮动报酬在信托计划结束清算时，根据合同约定及实际业绩计提收入。按照上述原则调整 2016 年度跨期确认的手续费及佣金收入 615,110,185.71 元；

(2) 调整长期股权投资后续计量，通过综合考虑是否派驻董事、各被投资公司章程及股东会和董事会的议事规则，将原成本法核算的对外投资按照权益法后续计量，从可供出售金融资产调至长期股权投资成本 275,071,000.00 元，按照权益法核算调增 2016 年长期股权投资 480,531,309.21 元；

(3) 对在可供出售金融资产中核算的无控制、共同控制及重大影响的股权投资，运用估值技术重新确认其公允价值，调增 2016 年可供出售金融资产公允价值变动 68,858,652.56 元；

(4) 对原纳入合并范围的泰信基金管理有限公司重新认定不具有控制权，不纳入合并范围，调减 2016 年资产 379,509,868.05 元、负债 47,056,899.87 元，调增 2016 年度净利润 86,048,767.41 元；

(5) 将符合条件的以公司自有资金认购的信托计划纳入合并范围，同时考虑合并抵消的影响后，调增 2016 年资产总额 1,545,754,211.88 元、负债总额 1,541,260,234.60 元，调减 2016 年度净利润 50,753,139.61 元；

(6) 根据公司的绩效考核办法结合信托产品存续期限，对年终奖进行调整，调减 2016 年应付职工薪酬 34,143,353.21 元。

山东省国际信托股份有限公司的前期差错更正对财务报表的影响如下：

报表项目	对 2016 年报表的影响（单位：元）
资产总额	1,880,497,720.62
负债总额	1,626,408,544.00
所有者权益总额	254,089,176.62
归属于母公司所有者权益	294,676,652.05
净利润	-332,406,911.96
归属于母公司所有者的净利润	-247,080,410.65

2. 本公司二级子公司鲁信创业投资集团股份有限公司依据中国证监会《2017 年具体会计问题监管口径》，对投资项目中重新判定符合“重大影响”标准的调至长期股权投资科目采用权益法核算，调增长期股权投资 258,829,996.51 元，该差错更正对财务报表的影响

如下：

报表项目	对 2016 年报表的影响（单位：元）
资产总额	13,884,127.41
负债总额	3,546,632.50
所有者权益总额	10,337,494.91
归属于母公司所有者权益	7,084,784.26
净利润	1,010,423.11
归属于母公司所有者的净利润	692,491.73

3. 本公司二级子公司山东鲁信天一印务有限公司重要的前期差错更正如下：

(1) 调整收入确认政策，将已发货尚未签收的收入冲回，调减 2016 年收入 17,722,654.10 元、成本 17,140,817.32 元；

(2) 调整跨期计入 2017 年的职工薪酬以及补提职工教育经费，调增 2016 年应付职工薪酬 9,064,761.07 元；

(3) 调整递延收益摊销方法，调增 2016 年递延收益 3,738,938.47 元；

(4) 调整因汇率变动影响债务重组借款利息，调增 2016 年应付利息 6,548,228.31 元。

山东鲁信天一印务有限公司的前期差错更正对财务报表的影响如下：

报表项目	对 2016 年报表的影响（单位：元）
资产总额	-2,904,760.80
负债总额	15,112,863.05
所有者权益总额	-18,017,623.85
归属于母公司所有者权益	-16,175,108.99
净利润	-5,319,982.03
归属于母公司所有者的净利润	-4,775,951.03

4. 以上前期差错更正合计对财务报表的影响如下：

单位：元

报表项目	2016 年决算金额	前期差错更正的影响	2016 年重述后金额
资产总额	52,523,087,786.83	1,891,477,087.23	54,414,564,874.06
负债总额	28,641,357,737.79	1,645,068,039.55	30,286,425,777.34
所有者权益总额	23,881,730,049.04	246,409,047.68	24,128,139,096.72
归属于母公司所有者权益	12,455,830,247.21	285,586,327.32	12,741,416,574.53
净利润	1,784,156,150.89	-336,716,470.88	1,447,439,680.01

归属于母公司所有者的净利润	1,169,883,684.20	-251,163,869.95	918,719,814.25
---------------	------------------	-----------------	----------------

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	698.14	544.15	28.30	
2	总负债	404.77	302.86	33.65	注 1
3	净资产	293.37	241.28	21.59	
4	归属母公司股东的净资产	150.68	127.41	18.26	
5	资产负债率 (%)	57.98	55.66	4.17	
6	流动比率	2.05	3.31	-38.10	注 2
7	速动比率	1.93	3.04	-36.72	注 3
8	期末现金及现金等价物余额	57.06	102.07	-44.09	注 4
序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	91.83	62.44	47.07	注 5
2	营业总成本	82.08	56.43	45.44	注 6
3	利润总额	26.16	19.92	31.32	注 7
4	净利润	20.00	14.47	38.19	注 8
5	扣除非经常性损益后净利润	20.07	14.61	37.35	注 9
6	归属母公司股东的净利润	12.55	9.19	36.64	注 10
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	36.33	27.54	31.91	注 11
8	EBITDA 利息倍数	3.45	3.26	5.71	
9	经营活动产生的现金流净额	-127.66	-46.39	-175.20	注 12
10	投资活动产生的现金流净额	-15.79	-19.96	20.88	
11	筹资活动产生的现金流净额	98.75	123.60	-20.11	
12	应收账款周转率	14.09	13.52	4.21	
13	存货周转率	3.00	2.11	42.55	注 13
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

注 1：本期末总负债较上年末大幅增加，主要系子公司山东金融资产 2017 年不良资产、特色投融资以及基金业务资金投放量增加，负债融资规模大幅增加，山东金融资产本期末总负债较上年末增加 80.21 亿元。

注 2：本期末公司流动比率较上年末大幅下降，主要系本期末公司流动负债规模较上年末大幅增加，增幅大幅超过流动资产增幅。

注 3：本期末公司速动比率较上年末大幅下降，主要系本期末公司流动负债规模较上年末大幅增加，增幅大幅超过速动资产增幅。

注 4：本期末公司期末现金及现金等价物余额较上年末大幅下降，主要系子公司山东金融资产本期项目资金投放量增加，本期末货币资金大幅减少。

注 5：本期公司营业总收入较上年同期大幅增加，主要系公司基础设施板块天然气业务受市场转暖、“煤改气”环保政策等因素影响，天然气业务收入大幅增加；信托、资管等金融服务板块收入也有较大增长。

注 6：本期公司营业总成本较上年同期大幅增加，主要系公司基础设施板块、金融服务板块收入增加的同时，相关营业总成本随之增长。

注 7：本期公司利润总额较上年同期大幅增加，主要系子公司山东金融资产增资至 101.1 亿元后，资本实力显著增强，投融资规模大幅增加，利润增加。

注 8：本期公司净利润较上年同期大幅增加，主要系子公司山东金融资产增资至 101.1 亿元后，资本实力显著增强，投融资规模大幅增加，公司金融服务板块利润大幅增加。

注 9：本期公司扣除非经常性损益后净利润较上年同期大幅增加，主要系公司金融服务板块利润大幅增加，净利润大幅增加，非经常性损益金额变动较小。

注 10：本期公司归属母公司股东的净利润较上年同期大幅增加，主要系子公司山东金融资产投融资规模大幅增加，公司金融服务板块利润大幅增加，归属母公司股东的净利润大幅增加。

注 11：本期公司息税折旧摊销前利润（EBITDA）较上年同期大幅增加，主要系公司金融服务板块利润大幅增加，净利润大幅增加。

注 12：本期公司经营活动产生的现金流净额较上年同期大幅下降，主要系子公司山东金融资产不良资产收购业务 2017 年度现金流出较多，相应不良资产处置需要一定时间。

注 13：本期公司存货周转率较上年同期大幅上升，主要系公司存货金额相对稳定的情况下，公司营业成本大幅增加。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	50.00	93.63	-46.60	2016 年公司子公司山东金融资产增资扩股后，增量募集资金未实现完全投放，导致 2016 年末货币资金大幅增加，2017 年不良资产及特色投融资项目等实现大规模投放，导致本期末货币资金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	66.95	40.60	64.90	公司本期末国债逆回购理财资金和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的商业化收购与分类处置的不良资产包增加
应收账款	5.81	4.88	19.23	
其他应收款	5.46	2.92	86.87	应收往来款项、不良资产业务保证金增加
存货	18.08	18.02	0.31	
一年内到期的非流动资产	72.10	8.45	753.27	公司持有的 1 年内到期的长期委托贷

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
				款和信托计划等应收款项类投资大幅增加
其他流动资产	83.86	56.27	49.03	公司持有的 1 年内(含 1 年)信托计划、1 年内(含 1 年)应收款项类投资及其收益增加
可供出售金融资产	103.35	57.93	78.39	子公司山东金融资产各类基金出资规模大幅增加, 以及公司参与兖煤澳洲定增项目
持有至到期投资	33.72	28.01	20.38	
长期应收款	4.34	8.50	-48.99	公司融资租赁业务减少
长期股权投资	58.25	59.49	-2.08	
固定资产	6.41	5.45	17.67	
其他非流动资产	179.41	151.57	18.37	

（二）资产权利受限情况

本公司资产权利受限情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	43.49	账户冻结
货币资金	4,939.08	保证金
应收票据	765.40	已质押
存货	47,962.31	以开发项目土地使用权为银行借款提供抵押担保
一年内到期的非流动资产	9,076.16	以融资租赁款为银行借款提供质押担保
长期应收款	18,647.45	以融资租赁款为银行借款提供质押担保
合 计	81,433.88	

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	39.93	13.61	193.36	公司为调整长短期融资结构, 短期金融机构借款增加

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30% 的,说明原因
应付账款	2.61	2.77	-5.72	
预收款项	15.30	9.11	67.98	公司房地产项目预售后预收款项增加,因未达收入确认条件尚未确认销售收入
应交税费	5.24	3.73	40.55	公司本期实现利润总额大幅增加,导致期末应交所得税金额增加
其他应付款	8.46	4.76	77.76	应付暂收往来款、抵押保证金等增加
一年内到期的非流动负债	54.00	9.80	450.87	子公司山东金融资产重分类至一年内到期的金融机构借款大幅增加
其他流动负债	19.35	20.89	-7.39	
长期借款	179.52	165.17	8.69	
应付债券	58.97	48.94	20.47	
其他非流动负债	14.54	16.10	-9.73	

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四）银行授信及使用情况

截至本报告期末,公司银行授信及使用情况如下:

单位:亿元 币种:人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	28.46	1.72	26.74
枣庄银行	0.80	0.80	0.00
威海市商业银行	11.50	5.83	5.67
中国工商银行	35.00	17.00	18.00
中国银行	33.52	19.12	14.40
中国建设银行	45.00	10.00	35.00
青岛银行	10.00	9.00	1.00
青岛农商行	12.00	8.92	3.08
天津银行	1.00	0.00	1.00
光大银行	1.50	0.00	1.50
东亚银行	2.00	0.00	2.00
民生银行	10.00	8.00	2.00
韩亚银行	3.00	0.00	3.00
华夏银行	21.90	20.08	1.82
中国农业银行	48.00	7.00	41.00
交通银行	22.64	4.47	18.17

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
齐鲁银行	40.00	7.70	32.30
浦发银行	24.30	6.27	18.03
渤海银行	12.00	5.85	6.15
北京银行	21.70	21.09	0.61
济南农商行	9.00	4.00	5.00
兴业银行	9.00	0.00	9.00
南京银行	1.50	0.31	1.19
平安银行	2.00	0.29	1.71
广发银行	5.00	4.00	1.00
招商银行	10.00	7.00	3.00
昆仑银行	2.00	1.00	1.00
浙商银行	30.00	0.00	30.00
合计	452.82	169.44	283.38

本报告期末公司银行综合授信额度较上年末增加 220.82 亿元，已使用金额较上年末增加 109.58 亿元，剩余额度较上年末增加 111.24 亿元。

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：2017 年末公司对外担保余额为 7.69 亿元，较 2016 年末减少 12.44 亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

报告期内，公司2017年当年累计新增借款金额为71.10亿元，占上年末净资产的比例为29.47%。

公司新增借款相关财务数据情况如下：

单位：亿元

项目	金额
2016年末净资产金额	241.28
2016年末借款余额	260.07
2017年末借款余额	331.17
2017年累计新增借款金额	71.10

根据上表计算，本公司2017年当年累计新增借款占上年末净资产的比例为29.47%。

累计新增借款分类情况如下：

单位：亿元，%

项目	2017年变动数额	2017年变动数额占2016年末净资产的比例
银行贷款	80.77	33.48
企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具	-12.00	-4.97
其他借款	2.33	0.97
合计	71.10	29.47

上述新增借款增加主要系公司调整债务结构及业务发展需要，资金需求增加所致，均属于正常经营活动范围，公司各项业务经营情况正常。上述新增借款情况对公司偿债能力无重大影响。

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

（本页无正文，为《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2017年）》之盖章页）

山东省鲁信投资控股集团有限公司



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	499,954.57	936,323.41
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	669,542.34	406,027.45
衍生金融资产	-	-
应收票据	6,848.89	2,987.92
应收账款	58,127.95	48,753.76
预付款项	16,698.30	5,084.13
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	6,307.23	3,196.52
应收股利	6.57	1,273.33
其他应收款	54,642.09	29,241.45
买入返售金融资产	-	-
存货	180,794.84	180,237.16
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	720,968.48	84,494.35
其他流动资产	838,615.63	562,715.62
流动资产合计	3,052,506.91	2,260,335.09
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款	-	-
可供出售金融资产	1,033,488.51	579,335.33
持有至到期投资	337,199.88	280,112.91
长期应收款	43,363.58	85,006.36
长期股权投资	582,473.94	594,866.33
投资性房地产	6,273.22	1,805.36
固定资产	64,084.36	54,462.49
在建工程	1,345.24	9,778.54
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	40,721.92	41,017.38
开发支出	958.06	872.24
商誉	771.35	771.35
长期待摊费用	7,171.44	10,629.89
递延所得税资产	16,929.64	6,800.93
其他非流动资产	1,794,106.34	1,515,662.28
非流动资产合计	3,928,887.46	3,181,121.40

资产总计	6,981,394.37	5,441,456.49
流动负债：		
短期借款	399,272.48	136,102.00
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	1,936.79	200.00
应付账款	26,113.11	27,697.56
预收款项	152,984.99	91,073.54
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	23,112.25	16,306.97
应交税费	52,401.56	37,283.27
应付利息	15,727.05	18,625.10
应付股利	1,135.80	250.21
其他应付款	84,646.53	47,617.26
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	1,233.85
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	540,010.09	98,027.92
其他流动负债	193,484.35	208,918.78
流动负债合计	1,490,825.01	683,336.47
非流动负债：		
长期借款	1,795,154.27	1,651,653.12
应付债券	589,654.53	489,449.15
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	1,563.82	6,660.13
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	1,085.20	1,504.51
预计负债	-	9,416.04
递延收益	3,282.93	3,865.58
递延所得税负债	20,713.00	21,720.97
其他非流动负债	145,374.35	161,036.59
非流动负债合计	2,556,828.09	2,345,306.11
负债合计	4,047,653.10	3,028,642.58
所有者权益：		
实收资本	300,000.00	300,000.00
其他权益工具	296,720.12	148,312.50
其中：优先股	-	-
永续债	296,720.12	148,312.50
资本公积	190,979.65	201,520.11
减：库存股	-	-

其他综合收益	-7,030.36	6,028.83
专项储备	-	-
盈余公积	27,564.90	23,273.14
一般风险准备	22,265.37	18,954.72
未分配利润	676,323.71	576,052.36
归属于母公司所有者权益合计	1,506,823.40	1,274,141.66
少数股东权益	1,426,917.87	1,138,672.25
所有者权益合计	2,933,741.27	2,412,813.91
负债和所有者权益总计	6,981,394.37	5,441,456.49

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	20,994.14	21,599.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,440.00	26,000.40
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	-	-
应收利息	490.42	490.42
应收股利	8,775.00	295.71
其他应收款	109,332.71	116,450.17
存货	-	-
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	75,025.12	10,000.00
其他流动资产	161.76	47,009.22
流动资产合计	230,219.14	221,845.14
非流动资产：		
可供出售金融资产	167,651.87	192,456.99
持有至到期投资	-	60,000.00
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,105,963.26	897,969.65
投资性房地产	-	-
固定资产	1,354.83	1,615.79
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	222.47	276.34
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	119.46	348.51

递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,275,311.89	1,152,667.27
资产总计	1,505,531.03	1,374,512.41
流动负债：		
短期借款	40,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
应付职工薪酬	2,507.16	2,259.66
应交税费	170.18	214.34
应付利息	10,311.27	11,523.55
应付股利	-	-
其他应付款	42,826.34	32,145.59
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	10,000.00
其他流动负债	-	180,000.00
流动负债合计	95,814.94	236,143.15
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	510,000.00	410,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	422.97	451.00
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	510,422.97	410,451.00
负债合计	606,237.91	646,594.15
所有者权益：		
实收资本	300,000.00	300,000.00
其他权益工具	296,720.12	148,312.50

其中：优先股	-	-
永续债	296,720.12	148,312.50
资本公积	93,461.52	95,753.45
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	27,564.90	23,273.14
未分配利润	181,546.58	160,579.18
所有者权益合计	899,293.12	727,918.27
负债和所有者权益总计	1,505,531.03	1,374,512.41

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	918,300.97	624,388.73
其中：营业收入	752,960.76	493,395.20
利息收入	51,907.53	47,714.86
已赚保费	88.44	315.64
手续费及佣金收入	113,344.24	82,963.03
二、营业总成本	820,751.40	564,332.06
其中：营业成本	542,354.72	380,345.13
利息支出	15,131.42	7,612.08
手续费及佣金支出	1,417.99	1,984.38
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-211.48	187.84
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	5,592.22	10,059.66
销售费用	29,070.49	25,085.94
管理费用	56,185.42	43,353.98
财务费用	95,462.90	68,977.82
资产减值损失	75,747.71	26,725.23
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	429.32	-8,089.62
投资收益（损失以“-”号填列）	156,619.49	145,900.75
其中：对联营企业和合营企业的	48,933.37	74,424.71

投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.67	-54.96
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	1,795.65	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	256,394.70	197,812.85
加：营业外收入	8,314.26	4,817.01
减：营业外支出	3,064.90	3,382.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	261,644.06	199,247.26
减：所得税费用	61,621.51	54,503.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	200,022.55	144,743.97
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	200,022.55	144,743.97
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	74,490.36	52,871.99
2.归属于母公司股东的净利润	125,532.19	91,871.98
六、其他综合收益的税后净额	-13,586.76	-14,471.84
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-13,059.19	-8,715.29
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-13,059.19	-8,715.29
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-452.20	-1,520.48
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,927.49	-11,658.97
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-9,679.50	4,464.16
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-527.57	-5,756.55
七、综合收益总额	186,435.79	130,272.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	112,473.01	83,156.69

归属于少数股东的综合收益总额	73,962.79	47,115.43
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	740.98	384.65
减：营业成本	39.36	0.53
税金及附加	48.75	65.53
销售费用	-	-
管理费用	8,743.29	6,249.80
财务费用	20,449.93	14,409.77
资产减值损失	-872.47	-618.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	71,843.91	62,715.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	660.63	-4.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	44,176.03	42,993.03
加：营业外收入	3.50	0.08
减：营业外支出	1,254.07	1,499.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,925.47	41,494.01
减：所得税费用	7.88	10.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,917.58	41,483.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	42,917.58	41,483.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-

1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
六、综合收益总额	42,917.58	41,483.49
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	697,121.18	480,665.79
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	-	342.58
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	267,722.99	184,998.67
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	384.19	610.55
收到其他与经营活动有关的现金	1,829,880.21	1,326,432.88
经营活动现金流入小计	2,795,108.57	1,993,050.48
购买商品、接受劳务支付的现金	566,570.23	373,878.67
客户贷款及垫款净增加额	69,304.00	6,216.74
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	24,436.81	9,765.65
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	56,368.46	45,960.83
支付的各项税费	79,997.85	90,198.83
支付其他与经营活动有关的现金	3,275,072.26	1,930,922.82
经营活动现金流出小计	4,071,749.61	2,456,943.54

经营活动产生的现金流量净额	-1,276,641.04	-463,893.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	379,365.40	505,207.00
取得投资收益收到的现金	94,406.73	97,006.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	374.24	16,543.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,483.65	400.00
收到其他与投资活动有关的现金	14,597.99	3,184.63
投资活动现金流入小计	493,228.01	622,341.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,807.70	9,100.63
投资支付的现金	435,511.12	732,858.26
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	2,966.32	66,653.41
支付其他与投资活动有关的现金	203,837.97	13,304.11
投资活动现金流出小计	651,123.11	821,916.41
投资活动产生的现金流量净额	-157,895.09	-199,574.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	423,631.48	758,973.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	259,651.42	545,661.00
取得借款收到的现金	1,978,081.34	1,742,872.10
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	31,487.12	2,908.19
筹资活动现金流入小计	2,433,199.94	2,504,753.79
偿还债务支付的现金	1,299,833.71	1,148,044.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	143,055.68	118,815.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,045.62	27,501.53
支付其他与筹资活动有关的现金	2,843.66	1,913.57
筹资活动现金流出小计	1,445,733.05	1,268,773.18
筹资活动产生的现金流量净额	987,466.90	1,235,980.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,026.67	961.80
五、现金及现金等价物净增加额	-450,095.91	573,474.48
加：期初现金及现金等价物余额	1,020,742.41	447,267.93
六、期末现金及现金等价物余额	570,646.50	1,020,742.41

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	255,683.39	616,639.76
经营活动现金流入小计	255,683.39	616,639.76
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	5,026.25	3,390.70
支付的各项税费	261.40	2,277.01
支付其他与经营活动有关的现金	254,176.44	641,143.04
经营活动现金流出小计	259,464.09	646,810.74
经营活动产生的现金流量净额	-3,780.70	-30,170.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	72,721.26	59,386.83
取得投资收益收到的现金	61,166.63	61,694.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	146.00	-
投资活动现金流入小计	134,033.89	121,081.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137.41	653.75
投资支付的现金	6,970.72	477,511.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	187,775.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	1.44	147.98
投资活动现金流出小计	194,884.56	478,312.96
投资活动产生的现金流量净额	-60,850.68	-357,231.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	148,312.50	148,312.50
取得借款收到的现金	679,362.50	728,210.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	827,675.00	876,522.50
偿还债务支付的现金	730,000.00	460,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,139.14	27,088.03
支付其他与筹资活动有关的现金	69.56	69.57
筹资活动现金流出小计	774,208.70	487,157.60
筹资活动产生的现金流量净额	53,466.30	389,364.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-11,165.07	1,962.05
加：期初现金及现金等价物余额	47,599.22	45,637.16
六、期末现金及现金等价物余额	36,434.14	47,599.22

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	300,000.00		148,312.50		197,550.47		5,877.17		23,273.14	9,146.20	561,423.54	1,142,589.98	2,388,173.00
加：会计政策变更													
前期差错更正					3,969.64		151.66			9,808.52	14,628.82	-3,917.73	24,640.90
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	300,000.00		148,312.50		201,520.11		6,028.83		23,273.14	18,954.72	576,052.36	1,138,672.25	2,412,813.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			148,407.62		10,540.46		-		4,291.76	3,310.65	100,271.36	288,245.62	520,927.36
（一）综合收益总额							-				125,532.19	73,962.79	186,435.79
（二）所有者投入和减少资本			148,407.62		10,540.46		-					232,597.08	370,464.24
1. 股东投入的普通股												232,882.27	232,882.27
2. 其他权益工具持有者投入资本			148,407.62										148,407.62
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					10,540.46		-					-285.19	-10,825.65
（三）利润分配									4,291.76	3,310.65	-	-18,314.25	-35,972.68
1. 提取盈余公积									4,291.76		-		
2. 提取一般风险准备										3,310.65	-3,310.65		
3. 对所有者（或股东）											-	-18,314.25	-29,747.68
											11,433.43		

2017 年年度报告

的分配													
4. 其他										-6,225.00		-6,225.00	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	300,000.00		296,720.12		190,979.65		-7,030.36		27,564.90	22,265.37	676,323.71	1,426,917.87	2,933,741.27

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	300,000.00				192,677.12		10,874.44		19,124.79	6,322.17	460,989.12	572,575.06	1,562,562.71
加：会计政策变更													
前期差错更正					3,482.32		3,869.67			10,604.28	38,949.45	5,074.39	61,980.11
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	300,000.00				196,159.44		14,744.12		19,124.79	16,926.45	499,938.57	577,649.45	1,624,542.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			148,312.50		5,360.67		-8,715.29		4,148.35	2,028.27	76,113.79	561,022.80	788,271.09
(一) 综合收益总额							-8,715.29				91,871.98	47,115.43	130,272.12

(二) 所有者投入和减少资本		148,312.50		5,360.67							542,859.91	696,533.07
1. 股东投入的普通股											541,025.61	541,025.61
2. 其他权益工具持有者投入资本		148,312.50										148,312.50
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				5,360.67							1,834.30	7,194.97
(三) 利润分配							4,148.35	2,028.27	-	15,758.19	-28,952.54	-38,534.11
1. 提取盈余公积							4,148.35			-4,148.35		
2. 提取一般风险准备								2,028.27		-2,028.27		
3. 对所有者(或股东)的分配										-9,581.57	-28,952.54	-38,534.11
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	300,000.00	148,312.50		201,520.11		6,028.83	23,273.14	18,954.72	576,052.36	1,138,672.25	2,412,813.91	

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	300,000.00		148,312.50		95,753.45				23,273.14	160,579.18	727,918.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	300,000.00		148,312.50		95,753.45				23,273.14	160,579.18	727,918.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			148,407.62		-2,291.92				4,291.76	20,967.39	171,374.85
（一）综合收益总额										42,917.58	42,917.58
（二）所有者投入和减少资本			148,407.62		-2,291.92						146,115.70
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			148,407.62								148,407.62
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-2,291.92						-2,291.92
（三）利润分配									4,291.76	-21,950.19	-17,658.43
1. 提取盈余公积									4,291.76	-4,291.76	
2. 对所有者（或股东）的分配										11,433.43	11,433.43
3. 其他										-6,225.00	-6,225.00
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	300,000.0 0		296,720.1 2		93,461.52			27,564.9 0	181,546. 58	899,293.1 2

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	300,000.0 0				99,056.97				19,124.7 9	132,825. 61	551,007.3 7
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	300,000.0 0				99,056.97				19,124.7 9	132,825. 61	551,007.3 7
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			148,312.5 0		-3,303.52				4,148.35	27,753.5 7	176,910.9 0
（一）综合收益总额										41,483.4 9	41,483.49
（二）所有者投入和减少资本			148,312.5 0		-3,303.52						145,008.9 8
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			148,312.5 0								148,312.5 0
3. 股份支付计入所有者权											

益的金额											
4. 其他					-3,303.52						-3,303.52
(三) 利润分配									4,148.35	-	-9,581.57
1. 提取盈余公积									4,148.35	-	
2. 对所有者（或股东）的分配										4,148.35	
3. 其他										-	-9,581.57
(四) 所有者权益内部结转										9,581.57	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	300,000.00		148,312.50		95,753.45				23,273.14	160,579.18	727,918.27

法定代表人：汲斌昌 主管会计工作负责人：荣刚 会计机构负责人：刘梅

担保人财务报表

适用 不适用