

债券简称：16 鲁信 01

债券代码：136836

债券简称：17 鲁信 01

债券代码：143236



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）

公开发行 2016 年公司债券（第一期） （面向合格投资者）、 公开发行 2017 年公司债券（第一期） （面向合格投资者）

受托管理事务年度报告 （2019 年度）

债券受托管理人



（住所：陕西省西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室）

二〇二〇年六月

目 录

第一节 公司债券概要	3
第二节 发行人 2019 年度经营和财务情况.....	9
第三节 发行人募集资金使用情况.....	15
第四节 债券持有人会议召开的情况.....	17
第五节 本次债券偿债保障措施及付息情况.....	18
第六节 本次债券跟踪评级情况.....	19
第七节 报告期内受托管理人履职情况说明.....	20
第八节 其他重要事项	21

第一节 公司债券概要

一、核准文件及核准规模

2016年3月28日，山东省鲁信投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”）召开2016年第5次董事会，审议通过了发行不超过25亿元公司债券的议案。2016年6月12日，发行人获得股东山东省国资委和山东省社保基金理事会批文《关于同意山东鲁信投资控股集团有限公司注册发行25亿元公司债券的批复》（鲁国资收益字[2016]32号），同意发行不超过25亿元人民币公司债券。

2016年10月24日，经中国证监会“证监许可[2016]2389号”文核准，发行人获准面向合格投资者公开发行不超过25亿元人民币公司债券（以下简称“本次债券”）。

本次债券为分期发行，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）（以下简称“16鲁信01”）发行规模为人民币15亿元，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）（以下简称“17鲁信01”）发行规模为人民币10亿元。

二、本次公司债券主要条款

（一）16鲁信01

1、发行主体：山东省鲁信投资控股集团有限公司。

2、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）。

3、发行规模：本次债券发行总额15亿元。

4、票面金额及发行价格：本次债券票面金额为人民币100元，按票面金额平价发行。

5、债券期限：本次债券期限为10年，附债券发行后第7年末发行人上调票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。

6、债券利率和其确定方式：本次债券为固定利率债券，票面利率由发行人和主承销商（簿记管理人）按照簿记建档结果共同协商确定，在债券存续期内前7年固定不变，为3.70%；在本次债券存续期的第7年末，如发行人行使上调票面利率选择权，未被赎回或回售部分的债券票面利率为存续期内前7年票面利率加

上调基点，并在债券存续期后3年固定不变。

7、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

8、还本付息方式：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、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本次债券存续期的第7年末上调本次债券后3年的票面利率。发行人将于本次债券第7个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告，将同时发布关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

10、发行人赎回选择权：发行人有权决定在本次债券存续期的第7年末行使本次债券赎回选择权。发行人将于本次债券第7个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权，本次债券将被视为第7年全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部公司债券。赎回的支付方式与到期本息支付相同，将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本次债券将继续在第8年、第9年、第10年存续。

11、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券的第7个计息年度付息日将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本次债券。本次债券第7个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期内不进行申报的，则被视为放弃回售选择权，继续持有本次债券并接受上述关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的决定。

12、利息登记日：本次债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

13、起息日：2016年11月25日。

14、付息日：2017年至2026年每年的11月25日。若发行人在债券发行后第7年末行使赎回选择权，则赎回部分债券的付息日为2017年至2023年每年的11月25日；若债券持有人在债券发行后第7年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2017年至2023年每年的11月25日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

15、本金兑付日：2026年11月25日。若发行人在债券发行后第7年末行使赎回选择权，则赎回部分债券的兑付日为2023年11月25日；若债券持有人在债券发行后第7年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2023年11月25日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

16、付息、兑付方式：本次债券本息支付将按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

17、计息期限：本次债券的计息期限为2016年11月25日至2026年11月24日。若发行人在债券发行后第7年末行使赎回选择权，则赎回部分债券的计息期限为2016年11月25日至2023年11月24日；若投资者在债券发行后第7年末行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为2016年11月25日至2023年11月24日。

18、发行方式：具体定价与配售方案参见本次债券发行公告。

19、发行对象及配售安排：本次债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售。

20、担保情况：本次债券无担保。

21、募集资金专项账户银行：中信银行股份有限公司济南分行。

22、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AAA，本次债券信用等级为AAA。

23、主承销商：西部证券股份有限公司。

24、簿记管理人、债券受托管理人：西部证券股份有限公司。

25、承销方式：本次债券的发行由主承销商西部证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。如本次债券最终认购不足，认购不足的部分全部由主承销商和副主承销商以余额包销的方式购入。

26、募集资金用途：扣除发行费用后，本次债券募集资金拟用于补充流动资金和偿还债务。

27、上市地：上海证券交易所（以下简称“上交所”）。

（二）17鲁信01

1、发行主体：山东省鲁信投资控股集团有限公司。

2、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）。

3、发行规模：本次债券发行总额不超过25亿元（含25亿元），采用分期发行方式。本次债券发行规模为10亿元。

4、票面金额及发行价格：本次债券票面金额为人民币100元，按票面金额平价发行。

5、债券期限：本次债券期限为7年，附债券发行后第5年末发行人上调票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。

6、债券利率和其确定方式：本次债券为固定利率债券，票面利率由发行人和主承销商（簿记管理人）按照簿记建档结果共同协商确定，在债券存续期内前5年固定不变，在本次债券存续期的第5年末，如发行人行使上调票面利率选择权，未被赎回或回售部分的债券票面利率为存续期内前5年票面利率加上调基点，并在债券存续期后2年固定不变。

7、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

8、还本付息方式：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、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本次债券存续期的第5年末上调本次债券后2年的票面利率，调整幅度为0至100个基点（含本数），其

中1个基点为0.01%。发行人将于本次债券第5个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

10、发行人赎回选择权：发行人有权决定在本次债券存续期的第5年末行使本次债券赎回选择权。发行人将于本次债券第5个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权，本次债券将被视为第5年全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部公司债券。若发行人不行使赎回选择权，则本次债券将继续在第6年、第7年存续。

11、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券的第5个计息年度付息日将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本次债券。本次债券第5个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期内不进行申报的，则被视为放弃回售选择权，继续持有本次债券并接受上述关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的决定。

12、利息登记日：本次债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

13、起息日：2017年8月4日。

14、付息日：2018年至2024年每年的8月4日。若发行人在债券发行后第5年末赎回本次债券，则付息日为2018年至2022年每年的8月4日。若投资者在债券发行后第5年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2018年至2022年每年的8月4日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

15、本金兑付日：2024年8月4日。若发行人在债券发行后第5年末赎回本次

债券，则本金兑付日为2022年8月4日。若投资者在债券发行后第5年末行使回售选择权，则其回售部分债券的本金兑付日为2022年8月4日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

16、付息、兑付方式：本次债券本息支付将按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

17、计息期限：本次债券的计息期限为2017年8月4日至2024年8月3日。若发行人在债券发行后第5年末赎回本次债券，则计息期限为2017年8月4日至2022年8月3日。若投资者在债券发行后第5年末行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为2017年8月4日至2022年8月3日。

18、发行方式：具体定价与配售方案参见本次债券发行公告。

19、发行对象及配售安排：本次债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售。

20、担保情况：本次债券无担保。

21、募集资金专项账户银行：中信银行股份有限公司济南分行。

22、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AAA，本次债券信用等级为AAA。

23、主承销商：西部证券股份有限公司。

24、簿记管理人、债券受托管理人：西部证券股份有限公司。

25、承销方式：本次债券的发行由主承销商西部证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

26、募集资金用途：扣除发行费用后，本次债券募集资金拟用于偿还债务。

27、上市地：上海证券交易所。

第二节 发行人 2019 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

1、中文名称：山东省鲁信投资控股集团有限公司

英文名称：Shandong Lucion Investment Holdings Group Co., Ltd

2、法定代表人：李玮

3、成立时间：2002 年 1 月 31 日

4、注册资本：人民币壹佰壹拾伍亿元

5、住所：济南市历下区解放路 166 号

6、统一社会信用代码：9137000073577367XA

7、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（不含融资性担保业务）；房屋出租，物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人 2019 年度经营情况

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，下设山东鲁信实业集团有限公司、山东省国际信托股份有限公司、鲁信创业投资集团股份有限公司、山东省金融资产管理股份有限公司（以下简称“山东金融资产”）、山东鲁信投资集团股份有限公司和山东鲁信文化传媒投资集团有限公司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。

表:发行人最近两年各业务板块收入成本情况

单位：万元

业务板块	2019 年度			2018 年度		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
基础设施业	657,224.93	639,032.84	53.50	711,709.64	694,477.66	58.97

业务板块	2019 年度			2018 年度		
	收入	成本	收入 占 比 (%)	收入	成本	收入 占 比 (%)
务						
金融服务业务	396,097.43	11,532.08	32.24	405,339.30	14,549.40	33.59
文化旅游业务	19,110.40	14,553.00	1.56	20,606.83	14,828.71	1.71
其他业务	156,026.10	124,360.44	12.70	69,203.24	52,177.73	5.73
其中：房地产业务	104,878.46	88,472.43	8.54	4,438.51	2,380.76	0.37
磨料、磨具	21,839.15	15,915.38	1.78	20,280.10	15,220.13	1.68
印刷	27,428.42	18,998.48	2.23	40,598.94	32,000.61	3.36
合计	1,228,458.86	789,478.36	100.00	1,206,859.00	776,033.51	100.00

发行人 2019 年度各业务板块收入合计较上年同期增加 21,599.86 万元，增幅为 1.79%，基本持平，其中基础设施业务收入有所下降，其他业务中房地产收入有较大增长。发行人基础设施业务 2019 年度收入较上年同期减少 54,484.71 万元，降幅 7.66%，主要系天然气业务部分管线集中检修，收入在经过近几年的高速增长后有所下降。发行人金融服务业务 2019 年度收入较上年同期减少 9,241.87 万元，降幅 2.28%，金融服务业务收入保持了相对稳定。2019 年发行人文化旅游业务板块收入较上年同期有小幅下降，其他业务板块收入较上年同期大幅增长，主要系房地产业务收入增加，2019 年房地产业务部分集中结转交付，收入较上年同期增加 100,439.95 万元。

三、发行人的财务情况

根据发行人 2019 年年度报告，截至 2019 年 12 月 31 日，发行人资产总计为 20,155,844.94 万元，负债总计为 13,485,791.17 万元，归属于母公司所有者权益合计为 5,109,163.72 万元。2019 年，发行人实现营业收入 1,069,897.26 万元，归属于母公司股东的净利润 81,542.67 万元。

四、主要会计数据和财务指标

发行人最近两年主要会计数据和财务指标列示如下：

表：最近两年主要会计数据及财务指标

单位：亿元

序号	项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,015.58	792.55	154.32	主要系发行人不良资产业务规模扩大及

序号	项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
					长期股权投资增加
2	总负债	1,348.58	493.57	173.23	主要系发行人应付债券及专项应付款增加。
3	净资产	667.01	298.98	123.10	主要系发行人收到山东省财政厅 360 亿元增资款项。
4	归属母公司股东的净资产	510.92	154.38	230.94	主要系发行人收到山东省财政厅 360 亿元增资款项。
5	资产负债率 (%)	66.91	62.28	7.44	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.04	62.60	7.09	
7	流动比率	3.79	2.27	66.70	主要系发行人流动资产增幅大于流动负债增幅, 流动资产大幅增加主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加 719.03 亿元, 该科目余额大幅增加主要系发行人不良资产业务规模扩大, 收购不良资产包增加。
8	速动比率	3.71	2.13	73.88	主要系发行人速动资产增幅大于流动负债增幅, 速动资产大幅增加主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加 719.03 亿元, 该科目余额大幅增加主要系发行人不良资产业务规模扩大, 收购不良资产包增加。
9	期末现金及现金等价物余额	157.54	55.31	184.84	主要系发行人银行存款和其他货币资金增加。

序号	项目	2019 年度	2018 年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	106.99	105.31	1.60	
2	营业成本	77.87	76.17	2.23	
3	利润总额	23.65	27.91	-15.27	
4	净利润	17.06	20.33	-16.10	
5	扣除非经常性损益后净利润	17.17	20.54	-16.41	
6	归属母公司股东的净利润	8.15	10.57	-22.85	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	44.57	46.64	-4.44	
8	经营活动产生的现金流净额	-624.13	-11.96	-5,118.46	主要系发行人不良资产收购导致经营活动现金流出大幅增加。
9	投资活动产生的	-361.92	-28.69	-1,161.47	主要系发行人股权投资支出导致投资活

	现金流净额				动现金流出大幅增加。
10	筹资活动产生的现金流净额	1,088.29	38.43	2731.87	主要系发行人收到 360 亿元增资款及取得专项应付款增加。
11	应收账款周转率	22.19	18.52	19.82	
12	存货周转率	3.15	3.66	-13.93	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.12	-67.76	主要系发行人 2019 年债务总额增长较快。
14	利息保障倍数	2.15	2.48	-13.18	
15	现金利息保障倍数	-34.10	0.74	-4708.24	主要系发行人不良资产收购导致的经营活动产生的现金流净额大额负数。
16	EBITDA 利息倍数	2.20	2.5	-12.16	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	

五、主要资产及负债变动情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人主要资产变动情况如下表所示：

表：资产明细

单位：亿元

资产项目	2019 年 末 余额	2018 年 末 余额	变 动 比 例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
流动资产：				
货币资金	146.99	49.54	196.71	主要系发行人处置不良资产收回的银行存款和其他货币资金增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	818.89	99.86	720.05	主要系发行人不良资产业务规模扩大，收购不良资产包增加。
应收票据及应收账款	10.57	6.02	75.50	主要系发行人以应收票据结算回款增加。
预付款项	0.72	1.05	-31.66	主要系发行人收到采购货物导致预付款项减少。
其他应收款	41.87	11.22	273.19	主要系发行人应收业务往来款项增加。
存货	25.94	23.50	10.38	
一年内到期的非流动资产	85.07	69.90	21.70	
其他流动资产	88.61	95.11	-6.83	
非流动资产：				
可供出售金融资产	158.22	116.80	35.46	主要系发行人可供出售权益工具增加。
持有至到期投资	17.57	17.44	0.77	
长期应收款	2.78	0.94	195.83	主要系发行人租赁业务长期应收款项增加。
长期股权投资	451.86	75.64	497.36	主要系发行人投资恒丰银行股权增加。

资产项目	2019 年 末 余额	2018 年 末 余额	变 动 比 例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
投资性房地产	2.26	-		
固定资产	6.35	6.03	5.34	
在建工程	3.24	0.67	382.99	主要系发行人基础设施业务和文化旅游业务以及部分办公区域装修等在建工程支出增加。
无形资产	3.90	4.01	-2.67	
开发支出	0.05	0.04	14.25	
商誉	0.08	0.08	-3.58	
长期待摊费用	0.45	0.58	-23.24	
递延所得税资产	4.18	2.98	40.28	主要系发行人可抵扣暂时性差异增加。
其他非流动资产	100.02	166.74	-40.01	主要系发行人持有的一年以上的应收款项类投资减少。

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人主要负债变动情况如下表所示：

表：负债明细

单位：亿元

负债项目	2019 年 末 余额	2018 年 末 余额	变 动 比 例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期负债：				
短期借款	23.40	35.00	-33.13	主要系发行人偿还部分短期借款。
应付账款	6.85	1.62	322.84	主要系发行人应付往来款项增加。
预收款项	16.95	26.52	-36.08	主要系发行人房地产部分项目已交付客户，预收款项结转收入。
应付职工薪酬	3.42	2.60	31.35	主要系发行人计提的部分绩效薪酬尚未完成发放。
应交税费	6.23	8.56	-27.26	
其他应付款	120.25	20.63	482.87	主要系发行人应付不良资产收购款和计提应付企业债券利息增加。
一年内到期的非流动负债	133.99	59.18	126.41	主要系发行人一年内到期的长期借款和应付债券增加。
其他流动负债	14.75	14.04	5.09	
非流动负债：				
长期借款	134.89	209.57	-35.64	主要系发行人长期借款按到期日重分类至一年内到期的非流动负债等科目。
应付债券	158.29	96.00	64.88	主要系发行人新增发行应付债券增加。
长期应付款	700.35	0.11	636585.52	主要系发行人专项应付款项负债融资增加。
递延收益	0.25	0.28	-12.07	
递延所得税负债	2.46	2.00	23.05	
其他非流动负债	26.47	17.34	52.63	主要系发行人一年以上的特定受托资

负债项目	2019 年 末 余额	2018 年 末 余额	变 动 比 例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
				产增加。

六、发行人报告期末对外担保情况

截至 2019 年末，发行人对外担保余额为零，较 2018 年末减少 2.025 亿元，

七、发行人报告期末受限资产情况

截至 2019 年末，发行人受限资产情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年末 账面价值	受限原因
货币资金	521.60	保证金
应收票据	290.00	已质押
存货	41,754.62	以开发项目为银行借款提供抵押担保
长期应收款	10,472.53	以融资租赁款为银行借款提供质押担保
长期股权投资	85,624.95	以持有的股权为银行借款提供质押担保
固定资产	1,956.49	以房产为银行借款提供抵押担保
无形资产	1,284.82	以土地为银行借款提供抵押担保
合 计	141,905.00	

第三节 发行人募集资金使用情况

依据本次债券的发行文件，发行人本次合计募集资金 25 亿元，计划用于偿还债务和补充流动资金。

本次公开发行公司债券共募集资金 25 亿元，扣除承销费，实际募集资金 24.88 亿元。截至目前，发行人根据已发行债券募集资金的实际到位情况、公司债务结构调整及资金使用需要，本着有利于优化公司债务结构及尽可能节省公司利息费用的原则，债券募集资金已全部使用完毕，已使用资金全部按照募集说明书的约定用于偿还债务和补充流动资金。具体情况如下：

一、16 鲁信 01 募集资金使用情况

16 鲁信 01 实际募集资金 14.928 亿元，于 2016 年 11 月 29 日到账。募集资金每一笔用款情况列示如下：

用款人	金额（万元）	时间	资金用途
山东鲁信实业集团有限公司	14,000.00	2016 年 11 月 29 日	归还中信银行贷款
山东鲁信文化传媒投资集团有限公司	5,000.00	2016 年 11 月 30 日	归还银行借款
山东省鲁信投资控股集团有限公司	100,000.00	2016 年 11 月 30 日	归还信托贷款
山东省鲁信投资控股集团有限公司	10,200.00	2016 年 12 月 14 日	用于补充集团本部流动资金
山东鲁信文化传媒投资集团有限公司	4,000.00	2016 年 12 月 16 日	补充营运资金
山东鲁信实业集团有限公司	16,000.00	2016 年 12 月 16 日	补充营运资金
山东省鲁信投资控股集团有限公司	80.00	2018 年 11 月 21 日	补充营运资金
合计	149,280.00		

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。

二、17 鲁信 01 募集资金使用情况

17 鲁信 01 实际募集资金 9.952 亿元，于 2017 年 8 月 7 日到账，已于 2017 年 9 月 20 日由发行人集团公司本部全部用于归还信托贷款。上述信托贷款相关信息如下：

借款主体	债权人	信托贷款余额 (万元)	起止日期	融资方式
山东省鲁信投资 控股集团有限公司	交银国际信托有 限公司	100,000.00	2017-7-19 至 2017-11-19	信托贷款

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。

第四节 债券持有人会议召开的情况

2019 年度未召开债券持有人会议。

第五节 本次债券偿债保障措施及付息情况

本次债券为无担保债券。报告期内，本次债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，发行人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。

本次债券设置专项偿债账户。报告期内，16 鲁信 01、17 鲁信 01 专项偿债账户资金已在约定的付息日及时足额提取并按时付息。

根据《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）募集说明书》约定，16 鲁信 01 的付息日为 2017 年至 2026 年每年的 11 月 25 日。若发行人在债券发行后第 7 年末行使赎回选择权，则赎回部分债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 11 月 25 日；若债券持有人在债券发行后第 7 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 11 月 25 日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

16 鲁信 01 已于 2019 年 11 月 25 日及时足额付息，付息公告文件已于 2019 年 11 月 20 日在上交所网站披露。

根据《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）募集说明书》约定，17 鲁信 01 的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 8 月 4 日。若发行人在债券发行后第 5 年末行使赎回选择权，则付息日为 2018 年至 2022 年每年的 8 月 4 日。若投资者在债券发行后第 5 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 8 月 4 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

17 鲁信 01 已于 2019 年 8 月 5 日及时足额付息，付息公告文件已于 2019 年 7 月 29 日在上交所网站披露。

第六节 本次债券跟踪评级情况

根据联合信用评级有限公司于 2019 年 6 月 20 日出具的《山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，16 鲁信 01、17 鲁信 01 债券信用等级为 AAA。

根据联合信用评级有限公司于 2020 年 6 月 19 日出具的《山东省鲁信投资控股集团有限公司公开发行公司债券 2020 年跟踪评级报告》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，16 鲁信 01、17 鲁信 01 债券信用等级为 AAA。

第七节 报告期内受托管理人履职情况说明

作为发行人本次债券的受托管理人，西部证券股份有限公司对发行人履行募集说明书约定义务及相关监管要求的情况进行持续跟踪和监督，密切关注公司的经营情况、财务情况、资信状况，以及偿债保障措施的实施情况等，监督公司募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况，切实维护债券持有人利益。

2019年6月28日，受托管理人发布《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）、公开发行2017年公司债券（第一期）（面向合格投资者）受托管理事务年度报告（2018年度）》。

报告期内及2020年年初至本报告出具之日，受托管理人披露临时受托管理事务报告情况如下：

临时受托管理事务报告事项	披露时间	披露网址
公司董事长、监事发生变动	2019年5月7日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司涉及重大诉讼	2019年10月21日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司重大资产购买	2020年1月7日	www.sse.com.cn
公司控股股东发生变更	2020年1月7日	www.sse.com.cn
2019年当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	2020年1月14日	www.sse.com.cn
公司股东变更	2020年4月16日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司涉及重大诉讼	2020年4月16日	www.sse.com.cn
公司总经理发生变动	2020年4月23日	www.sse.com.cn
公司聘请的会计师事务所发生变更	2020年5月6日	www.sse.com.cn

第八节 其他重要事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

重大诉讼事项一：

发行人下属子公司山东金融资产因苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）返还投资款相关事宜提起的诉讼已于 2019 年 7 月 30 日被青岛市中级人民法院受理，具体情况如下：

（一）本次诉讼、仲裁的基本情况

1. 诉讼或仲裁各方当事人、代理人及其单位的姓名或名称

原告：山东省金融资产管理股份有限公司

住所地：山东省济南市高新区颖秀路 1237 号

法定代表人：金同水，董事长

统一社会信用代码：91370000326165454D

被告：苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）

住所地：苏州市高新区华佗路 99 号 6 幢

执行事务合伙人委派代表：吴文涛

统一社会信用代码：91320505MA1PXF733

被告：姜剑，住青岛市市南区东海西路凯旋大厦东塔 16 楼，身份证号：370204*****

被告：郝斌，住青岛市市南区东海西路凯旋大厦东塔 16 楼，身份证号：370206*****

被告：深圳大通实业股份有限公司

住所地：深圳市南山区沙河街道恩平街华侨城东部工业区东 E4 栋

法定代表人：袁娜，董事长

统一社会信用代码：91440300618850293F

第三人：青岛亚星实业有限公司

住所地：青岛市市南区东海西路 43 号凯旋大厦东塔 15 楼

法定代表人：姜剑，董事长兼总经理

统一社会信用代码：91370200264591326A

第三人：苏州大通智远投资有限公司

住所地：苏州市高新区华佗路 99 号 6 幢

法定代表人：吴文涛，执行董事兼总经理

统一社会信用代码：91320505MA1MTJGD7T

2.有关纠纷的起因、依据

山东金融资产就相关合同履行事宜向青岛市中级人民法院提起诉讼。

3.诉讼请求

①请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）返还原告投资本金 300,000,000.00 元并按预期投资收益率 8.5% 支付自 2019 年 6 月 21 日起至实际偿付之日止的收益（暂计至 2019 年 7 月 19 日收益为 2,026,027.40 元）。

②请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告苏州大通箐鹰投货合伙企业（有限合伙）向原告支付律师费 1,000,000.00 元，财产保全保险费 151,650.00 元。

③请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告姜剑、郝斌对前述第 1、2 项确定的被告苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）的债务向原告承担连带保证责任。

④请求山东省青岛市中级人民法院依法判令被告深圳大通实业股份有限公司就对前述第 1、2 项确定的被告苏州大通箐鹰投资合伙企业（有限合伙）债务向原告承担补充清偿责任。

⑤案件受理费，财产保全申请费等诉讼费用由四被告负担。

以上各项诉讼请求金额合计 303,177,677.40 元。

（二）诉讼、仲裁对发行人偿债能力的影响

山东金融资产已向法院申请查封冻结被告人银行账户，已冻结资金 32935 万元，上述金额已覆盖山东金融资产诉讼请求。由于本次诉讼事项还未开庭审理，尚无法院最终判决结果。发行人及下属子公司山东金融资产目前相关业务运营正常，因此，预计该诉讼将不会对发行人生产经营、偿债能力产生重大影响。

上述重大诉讼事项可见发行人 2019 年 10 月 14 日在上交所网站发布的临时

公告。

重大诉讼事项二：

发行人下属子公司山东金融资产向广东省广州市中级人民法院提交的关于变更广州粤泰控股集团有限公司逾期信托贷款一案申请执行人的申请已于 2020 年 2 月 28 日裁定通过，具体情况如下：

（一）本次诉讼、仲裁的基本情况

2017 年 4 月 28 日，山东金融资产通过国投泰康信托有限公司（以下简称“国投泰康”）设立的单一信托计划向广州粤泰控股集团有限公司（以下简称“粤泰控股”）发放信托贷款 30,000 万元，该笔信托贷款由淮南市中峰房地产投资管理有限公司、广州豪城房产开发有限公司以其持有 5,816.86 万股广州粤泰集团股份有限公司限售流通股股票进行质押担保，由粤泰控股、广州新意实业发展有限公司以其持有郴州市城泰矿业投资有限责任公司股权进行质押担保，广州粤城泰矿业投资有限公司、广州新意实业发展有限公司以其持有云南鲁甸八宝矿业有限公司股权进行质押担保，林丽娜及粤泰控股董事长杨树坪承担连带还款清偿责任。

该笔信托贷款已于 2019 年 3 月 29 日到期，粤泰控股未如期归还上述款项，该笔信托贷款已实质逾期。截至临时公告出具日，该笔信托计划融资余额 24,892 万元。

到期后国投泰康向广州公证处申请并取得《执行证书》，随后向广州市中级人民法院申请执行，目前该案已进入执行阶段。

（二）诉讼、仲裁结果情况

山东金融资产于 2019 年 12 月 23 日向广州市中院提交了变更执行人申请。2020 年 1 月 15 日，广州市中院开庭审理了山东金融资产的变更诉求，并于 2020 年 2 月 28 日签发《执行裁定书》（（2020）粤 01 执异 30 号），将申请执行人由国投泰康变更为山东金融资产。

（三）诉讼、仲裁对本公司偿债能力的影响

截至临时公告出具日，上述案件正在强制执行阶段。发行人目前相关业务运营正常，该诉讼预计将不会对发行人生产经营、偿债能力产生重大影响。

上述重大诉讼事项可见发行人 2020 年 4 月 14 日在上交所网站发布的临时公

告。

二、报告期内发生的破产重整相关事项

报告期内，发行人无破产重整相关事项。

三、关于暂停上市或终止上市事项

报告期内，发行人无暂停上市或终止上市事项。

四、关于司法机关调查事项

报告期内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况；发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

五、其他重大事项

序号	相关事项	是否发生
1	公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	公司主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	公司发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	公司当年累计新增借款或对外提供担保超过 2018 年末净资产的百分之二十	是
6	公司放弃债权或财产，超过 2018 年末净资产的百分之十	否
7	公司发生超过 2018 年末净资产百分之十的重大损失	否
8	公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否
9	公司涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	是
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
11	公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
12	公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	是

报告期内及 2020 年年初至本报告出具之日，发行人重大事项发生后均已披

露临时公告，披露情况如下：

临时公告	公告时间	披露网址
公司董事长、监事发生变动	2019 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司涉及重大诉讼	2019 年 10 月 14 日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司重大资产购买	2019 年 12 月 30 日、 2020 年 1 月 9 日	www.sse.com.cn
公司控股股东发生变更	2019 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn
2019 年当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	2020 年 1 月 9 日	www.sse.com.cn
公司股东变更	2020 年 4 月 9 日	www.sse.com.cn
下属子公司山东省金融资产管理股份有限公司涉及重大诉讼	2020 年 4 月 14 日	www.sse.com.cn
公司总经理发生变动	2020 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
公司聘请的会计师事务所发生变更	2020 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn

受托管理人均已披露临时受托管理事务报告，具体情况详见本报告“第七节 报告期内受托管理人履职情况说明”。

截至 2019 年末，发行人受限资产余额为 14.19 亿元。

项 目	期末账面价值(万元)	受限原因
货币资金	521.60	保证金
应收票据	290.00	已质押
存货	41,754.62	以开发项目为银行借款提供抵押担保
长期应收款	10,472.53	以融资租赁款为银行借款提供质押担保
长期股权投资	85,624.95	以持有的股权为银行借款提供质押担保
固定资产	1,956.49	以房产为银行借款提供抵押担保
无形资产	1,284.82	以土地为银行借款提供抵押担保
合 计	141,905.00	

截至 2019 年末，发行人无对外担保。

（以下无正文）

（本页无正文，仅为《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）、公开发行 2017 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）受托管理事务年度报告（2019 年度）》之盖章页）

西部证券股份有限公司

2020 年 6 月 30 日

