

债券简称： 19 鲁创 01
债券简称： 20 鲁创 01

债券代码： 155271
债券代码： 163115

鲁信创业投资集团股份有限公司
公司债券受托管理事务报告（2020 年度）

发行人

LUCION 鲁信创投

鲁信创业投资集团股份有限公司

（淄博市高新技术产业开发区裕民路 129 号）

债券受托管理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（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）

签署日期：2021 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《鲁信创业投资集团股份有限公司2020年年度报告》等相关公开信息披露文件及鲁信创业投资集团股份有限公司（以下简称“鲁信创投”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

目 录

| | |
|----------------------------------|----|
| 重要声明 | 2 |
| 第一节 公司债券概况 | 4 |
| 第二节 公司债券受托管理人履职情况 | 7 |
| 第三节 发行人 2020 年度经营情况和财务状况 | 9 |
| 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 | 13 |
| 第五节 创新创业公司债券募投项目情况 | 15 |
| 第六节 公司债券本息偿付情况 | 20 |
| 第七节 发行人偿债意愿和能力分析 | 21 |
| 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 | 22 |
| 第九节 债券持有人会议召开情况 | 23 |
| 第十节 公司债券的信用评级情况 | 24 |
| 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 | 25 |
| 第十二节 其他情况 | 26 |

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：鲁信创业投资集团股份有限公司

英文名称：Luxin Venture Capital Group Co.,Ltd

二、公司债券核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会“证监可〔2019〕330 号”文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 5 亿元的公司债券。2019 年 4 月 2 日至 2019 年 4 月 3 日，发行人成功发行鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称“19 鲁创 01”，债券代码“155271”），发行规模为 5 亿元，期限为 5+5 年期。

经中国证券监督管理委员会“证监可〔2019〕311 号”文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 5 亿元的创新创业公司债券。2020 年 1 月 16 日至 2020 年 1 月 17 日，发行人成功发行鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）（债券简称“20 鲁创 01”，债券代码“163115”），发行规模为 5 亿元，期限为 5+2 年期。截至本报告出具日，上述债券尚在存续期内。

三、公司债券基本情况

（一）鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

1、债券名称：鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“19 鲁创 01”，代码为“155271”。

3、发行总额：本期债券发行规模为 5 亿元。

4、发行日：2019 年 4 月 2 日至 2019 年 4 月 3 日。

5、到期日：到期日为 2029 年 4 月 3 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2024 年 4 月 3 日。

6、债券余额：人民币 5 亿元。

7、债券期限：10 年期固定利率债券，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、利率：本期债券的票面利率为 4.90%。本期债券票面利率在存续期内前 5 年固定不变，在存续期的第 5 年末，发行人可选择调整票面利率，存续期后 5 年票面利率为存续期前 5 年票面利率年利率加/减发行人调整的基点，在存续期后 5 年固定不变。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。

10、公司债券上市交易场所：上海证券交易所。

11、公司债券的付息兑付情况：公司 2021 年 4 月 6 日（因 2021 年 4 月 3 日至 4 月 5 日均为休息日，因此顺延至其后的第 1 个交易日）已按时支付本期债券 2020 年度利息。

12、投资者回售权及行权情况：报告期内不涉及。

13、发行人调整票面利率选择权及行权情况：报告期内不涉及。

14、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的合格投资者发行。

（二）鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）

1、债券名称：鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“20 鲁创 01”，代码为“163115”。

3、发行总额：本期债券发行规模为 5 亿元。

4、发行日：2020 年 1 月 16 日至 2020 年 1 月 17 日。

5、到期日：到期日为 2027 年 1 月 17 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2025 年 1 月 17 日。

6、债券余额：人民币 5 亿元。

7、债券期限：7 年期固定利率债券，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、利率：本期债券的票面利率为 4.30%。本期债券票面利率在存续期内前 5 年固定不变，在存续期的第 5 年末，发行人可选择调整票面利率，存续期后 2 年票面利率为存续期前 5 年票面利率年利率加/减发行人调整的基点，在存续期后 5 年固定不变。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。

10、公司债券上市交易场所：上海证券交易所。

11、公司债券的付息兑付情况：公司 2021 年 1 月 18 日（因 2021 年 1 月 17 日为休息日，因此顺延至其后的第 1 个交易日）已按时支付本期债券 2020 年度利息。

12、投资者回售权及行权情况：报告期内不涉及。

13、发行人调整票面利率选择权及行权情况：报告期内不涉及。

14、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的合格投资者发行。

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、持续关注增信措施

“19 鲁创 01”、“20 鲁创 01”均由山东省鲁信投资控股集团有限公司提供全额、无条件的、不可撤销的连带责任保证担保。受托管理人持续关注公司债券增信机构山东省鲁信投资控股集团有限公司的资信状况，通过对增信机构查询公开资料、获取增信机构定期报告、核查增信机构重大事项等方式，了解增信机构财务状况和偿债能力。报告期内，未发现增信机构存在重大不利变化的情况。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照核准用途合法合规使用募集资金。发行人本次债券募集资金实际用途与核准用途一

致。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，受托管理人正常履职，于 2020 年 5 月 19 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了《鲁信创业投资集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》，于 2020 年 1 月 3 日、2020 年 5 月 25 日公告了《鲁信创业投资集团股份有限公司公司债券 2020 年度临时受托管理事务报告》。

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，发行人未召开持有人会议。

五、督促履约

截至本报告出具日，受托管理人已督促“19 鲁创 01”、“20 鲁创 01”按期足额付息。受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2020 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

（一）报告期内公司从事的主要业务

公司主营业务为创业投资。报告期内，公司完成了磨料业务板块控股权的对外转让，目前经营业务中还包含 2010 年重组以前原有的磨具业务。

（二）报告期内公司的经营模式

1、创业投资业务

创业投资，是指向创业企业进行股权投资，以期所投资创业企业发展成熟或相对成熟后主要通过股权转让获得资本增值收益的投资方式。公司经过 20 年的发展，已建立了一套规范严谨的投资管理体系和风险控制体系，打造了一支高素质专业化团队，培育了一批创业企业发展壮大登陆资本市场。公司重点投资领域包括信息技术、节能环保、新能源、新材料、生物医药、高端装备制造等产业；投资阶段以成长期、扩张期项目为重点，同时对初创期项目和 Pre-IPO 项目进行投资。

公司按照“募资、投资、管理、退出”的市场化运作模式，以发起设立的市场化私募股权投资基金（以下简称“基金”）或投资平台进行股权投资，最终通过股权退出的增值赚取投资收益。一方面，公司及下属企业参股设立基金管理公司作为基金的普通合伙人，基金管理公司通过基金管理业务向所管理基金收取管理费及管理报酬，公司及下属企业享受基金管理公司的利润分成；另一方面，公司及下属企业作为主发起人以有限合伙人、出资人的身份参与市场化基金及投资平台的出资，在基金、投资平台投资的项目退出后按出资份额获得收益分配。

2、磨具业务

公司磨具业务所处行业为非金属矿物制品业，主要为磨具、砂布砂纸的生产、销售，下游客户以军工、汽车零部件加工、航天航空、精密加工类企业为主。报告期内公司磨具板块经营主体主要为山东鲁信高新技术产业有限公司下

属子公司。

（三）报告期内行业情况

1、创业投资行业

根据清科研究中心发布的《2020 年中国股权投资市场回顾与展望》，2020 年，中国股权投资市场募资难趋势延续，新募集规模 11,972.14 亿元，同比下降 3.8%，但中小型基金数量增多，新募集基金 3478 只，同比上升 13.6%；尽管上半年受新冠疫情影响投资进度大幅放缓，但疫情稳定后，全国生产生活、各类商业活动恢复迅速，加之境内资本市场深化改革提振退出市场信心，下半年投资活跃度回暖，全年市场共发生 7,559 起投资，同比下降 7.9%，降幅有所收窄，投资金额 8,871.49 亿元，同比上升 14.0%；得益于国内注册制改革的相继落地，市场退出总数 3,842 笔，同比上升 30.3%，被投企业 IPO 案例 2,434 笔，同比增长 54.7%。

2、磨具行业

2018 年下半年至 2019 年全年行业曾一度持续下行，2020 年初突发新冠疫情，我国经济和社会活动受到严重影响，磨料磨具行业也遭遇到前所未有的冲击和压力。随着疫情逐步得到控制，企业复工复产，生产经营逐步走上正轨。根据中国机床工具工业协会数据，2020 年 1-12 月，磨料磨具行业累计完成营业收入 2583.6 亿元，同比下降 0.6%；累计实现利润总额 167 亿元，同比增加 7.2%；行业亏损企业比例为 13.9%；产成品存货同比增长 24.7%。由于我国疫情迅速得到有效控制，稳外贸系列政策措施逐步显效，2020 年全年磨具磨料行业进出口呈现出持续恢复状态，2020 年 1-12 月磨料磨具行业进口金额 6.2 亿美元，同比增加 1%，出口金额 26.4 亿美元，同比增加 7.5%。

二、发行人 2020 年度经营情况

报告期内，公司累计实现营业收入 12,084.30 万元，较去年同期下降 45.68%；实现投资收益 85,984.14 万元，较去年同期增加 304.46%，实现公允价值变动收益 -20,907.51 万元，较去年同期下降 175.87%；实现利润总额 46,148.30 万元，较上年同期增加 39.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 33,496.99 万元，

较去年同期增加 49.48%。

最近两年，发行人按产品的主营业务收入构成情况如下：

单位：人民币万元

| 主要产品 | 2020 年度 | | 2019 年度 | |
|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 磨料磨具 | 11,239.62 | 93.82 | 21,749.24 | 98.16 |
| 投资管理业 | 740.27 | 6.18 | 408.27 | 1.84 |
| 合计 | 11,979.89 | 100.00 | 22,157.51 | 100.00 |

三、发行人 2020 年度财务状况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年末 | 2019 年末 | 增减率 (%) | 情况说明 |
|------------|------------|------------|---------|------|
| 资产总额 | 637,799.85 | 572,471.60 | 11.41 | - |
| 负债总额 | 256,494.18 | 199,564.15 | 28.53 | - |
| 归属于母公司股东权益 | 373,728.24 | 364,407.87 | 2.56 | - |
| 股东权益 | 381,305.66 | 372,907.45 | 2.25 | - |

（二）合并利润表主要数据

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 增减率 (%) | 情况说明 |
|---------------|-----------|-----------|---------|------------------|
| 营业收入 | 12,084.30 | 22,247.41 | -45.68 | 主要是磨料磨具板块收入下降所致。 |
| 营业利润 | 46,134.94 | 32,813.19 | 40.60 | 主要是投资收益增加所致。 |
| 利润总额 | 46,148.30 | 33,043.38 | 39.66 | 主要是投资收益增加所致。 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 33,496.99 | 22,409.36 | 49.48 | 主要是投资收益增加所致。 |

（三）合并现金流量表主要数据

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 增减率 (%) | 情况说明 |
|---------------|------------|------------|---------|--------------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -10,914.73 | -14,137.03 | -22.79 | - |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 15,843.70 | 53,443.55 | -70.35 | 主要是银行理财产生的其他与投资有关的现金流量净额减少、投资支 |

| 项目 | 2020年度 | 2019年度 | 增减率（%） | 情况说明 |
|-------------------|-----------|------------|---------|-------------------------|
| | | | | 付的现金增加及收回投资收到的现金增加综合所致。 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17,222.94 | -19,271.39 | -189.37 | 主要是融资净额增加所致。 |
| 现金及现金等价物净增加/（减少）额 | 20,692.78 | 20,580.41 | 0.55 | - |

（四）主要财务数据和财务指标

单位：万元人民币

| 项目 | 2020年末 | 2019年末 | 变动比例（%） | 情况说明 |
|---------------------------|--------|--------|---------|------|
| 流动比率 | 6.32 | 5.76 | 9.80 | - |
| 速动比率 | 6.23 | 5.48 | 13.71 | - |
| 资产负债率 | 40.22% | 34.86% | 15.38 | - |
| EBITDA 全部债务比（EBITDA/全部债务） | 4.57 | 4.68 | -2.40 | - |
| 贷款偿还率（实际贷款偿还额/应偿还贷款额） | 100.00 | 100.00 | - | - |
| 利息偿付率（实际支付利息/应付利息） | 100.00 | 100.00 | - | - |

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金情况

（一）鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

本期债券募集资金总额共计 5 亿元。根据发行人 2019 年 3 月 29 日公告的《鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还债务及补充公司流动资金。

（二）鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）

本期债券募集资金总额共计 5 亿元。根据发行人 2020 年 1 月 14 日公告的《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，全部通过直接投资或设立契约型基金、公司型基金，以及设立有限合伙企业等方式投资于种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。

二、公司债券募集资金实际使用情况

（一）鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

截至报告期末，公司按照募集说明书的规定，使用募集资金扣除发行费用后用于偿还 12 鲁创投公司债券本金 4 亿元，12 鲁创投公司债券利息 0.29 亿元，另补充流动资金 0.71 亿元，募集资金已按披露用途全部使用完毕。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

（二）鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）

截至报告期末，公司按照募集说明书的规定，使用募集资金扣除发行费用

后已使用资金 4.41 亿元，其中 1 亿元用于临时补充流动资金，1.41 亿元用于支付山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）募集资金，0.22 亿元用于支付立无锡金投鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）募集资金，0.57 亿元用于支付青岛中经合鲁信跨境创投基金企业（有限合伙）募集资金，1.20 亿元用于置换前期已由山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）和成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）分别向 A、B、C、D、E、F 公司（项目介绍请参见募集说明书）投资的自有资金。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

因监管银行操作失误，发行人 20 鲁创 01 未通过募集资金专项账户进行 2020 年度付息。在发现上述问题后，中信证券已提示监管银行进行自查自纠。

目前专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

第五节 创新创业公司债券募投项目情况

一、鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）

截至报告期末，公司按照募集说明书的规定，使用募集资金扣除发行费用后已使用资金 4.41 亿元，其中 1 亿元用于临时补充流动资金，1.41 亿元用于支付山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）募集资金，0.22 亿元用于支付立无锡金投鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）募集资金，0.57 亿元用于支付青岛中经合鲁信跨境创投基金企业（有限合伙）募集资金，1.20 亿元用于置换前期已由山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）和成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）分别向 A、B、C、D、E、F 公司投资的自有资金。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）以及无锡金控鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）及 A、B、C、D、E、F 公司介绍参见《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）募集说明书》。其他相关新增基金及投资项目具体如下：

1、山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）

（1）A 公司

项目介绍请参见《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）募集说明书》。

（2）E 公司

项目介绍请参见《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）募集说明书》。

（3）G 公司

G 公司成立于 2005 年，以催化技术为核心，专注于内燃机排放后处理催化

剂（器）、后处理系统的研发、生产和销售。公司主营产品为汽油车尾气净化催化剂（器）、柴油车尾气净化催化剂（器）、CNG/LNG/LPG 等替代燃料车尾气净化催化剂（器）、摩托车及通机尾气净化催化器、配件及其他。

（4）H 公司

H 公司成立于 2011 年，主要从事石墨烯及衍生物的研发、生产和销售，属于国家重点支持的战略新兴产业，公司聚焦石墨烯在散热材料、复合材料、石油三采等的应用，深耕行业近 10 年，已掌握关键核心技术，建有年产 240 吨石墨烯生产线。公司核心团队成员专业、稳定，研究实力较强，在行业内竞争优势明显。

（5）I 公司

I 公司成立于 2015 年，公司围绕糖尿病及其并发症管理，以连续血糖监测（CGM）产品作为血糖管理的硬件基础，以糖网 AI 辅助诊断软件（AI）切入并发症管理，实现“硬件+软件+服务”的整体解决方案，全面推动糖尿病管理进入数字化精准时代。

（6）J 公司

J 公司成立于 2017 年，是高端医疗设备和创新医疗技术的提供者，专注于荧光影像产品和技术的研发。公司掌握吲哚菁绿（ICG）和美兰双荧光造影、甲状旁腺自体荧光技术及内窥镜荧光造影技术，主要产品根据其技术和应用场景，可实现甲状旁腺定位、前哨淋巴结显影、组织供血判断、术中肿瘤实时显影等功能。

（7）K 公司

K 公司为新加坡上市公司下属子公司，公司拟进行业务及股权重组，本次拟投资的标的资产范围为重组完成后的项目 K 及其子公司。重组后的公司主营四大业务板块：压力容器板块、管道节能技术板块、节能环保技术板块、余热回收板块。公司长期致力于为高端市场重大客户解决重大技术难题，承担重大装备及核心系统国产化研发和制造，关键产品均自主研发制造，公司牵头起草国家标准 3 项，参与国家标准 1 项，正在牵头起草国家标准 1 项，产品和服务多次实现“首台套、第一次”。

（8）L 公司

L 公司成立于 2014 年，为国家高新技术企业，是国内领先的专注于微创介入诊疗及解决方案的企业，公司脱胎于 TCL 医疗，拥有多年的数字血管造影系统设计及产业化经验。公司产线包括血管造影机、介入手术机器人及数据综合处理中心（AI 协同中心）。公司团队汇集了众多国内外知名医疗企业如 GE、飞利浦、万东等核心研发人员，具有资深的行业经验。此外，公司通过并购意大利介入影像设备龙头企业 EC，完成了全球产品和销售布局。

（9）M 公司

M 公司成立于 2017 年，是由中国航天科技集团第五研究院总体热控技术及应用中心原主任、总体部热控事业部原市场总监合清华大学动力工程与工程热物理专业校友和中国航天科技集团第五研究院原同事联合创办的高新技术企业，作为热管理技术专家，致力于热控技术服务、热分析、热控产品、以及航天器热试验等领域的技术和产品创新，专业服务通信、消费电子、汽车、航空航天等行业。公司目前有北京研发中心和常州生产基地，和清华大学组成联合研发中心，力争成为国内一流的热管理专业技术公司。

（10）N 公司

N 公司成立于 2018 年，公司开展第三代半导体材料——碳化硅晶片及相关产品的研发、生产和销售业务。公司主要产品为碳化硅晶片、其他碳化硅产品和碳化硅单晶生长炉。其中，碳化硅晶片是公司的核心产品，其他碳化硅产品包括碳化硅粉、碳化硅晶体等，碳化硅单晶生长炉。

2、无锡金控鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）

（1）A 公司

项目介绍请参见《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）募集说明书》。

（2）O 公司

O 公司成立于 2011 年，是我国生物科研试剂和体外诊断原材料的领先供应商，依托于公司的抗体和蛋白两大技术平台，公司每年可完成 8000 多个兔多抗、150 种兔单抗、300 种鼠单抗、6000 个抗原蛋白、1000 个功能蛋白、400 种分子酶、超过 1500 个 CRO 服务项目的研发规模。目前公司拥有超过 16000 种抗

体产品、超过 10000 种蛋白产品以及多种分子酶产品、NGS 建库产品和 ELISA 试剂盒产品，此外，公司还可以为客户提供包括抗体表达和纯化、抗体试剂开发、蛋白表达和纯化等多种定制化 CRO 服务。

（3）I 公司

请参见上文。

（4）P 公司

P 公司成立于 2017 年，致力于为生物相关科研实验室、生物医药企业、各级疾控部门等应用领域提供生命科学研究仪器、试剂耗材以及相关服务。

（5）Q 公司

Q 公司成立于 2013 年，是一家专注于全免疫诊断系统的科技创新型企业，实现了对复杂免疫介导疾病进行更精准的诊断分析。

3、青岛中经合鲁信跨境创投基金企业（有限合伙）

（1）基金简介

为布局全球化战略，将中国市场高速成长的良好机遇与国际先进理念、优质项目团队相结合，打造具有全球化实业和投资管理团队的专业风险投资平台，发行人与美国中经合集团达成战略合作，共同发起设立了青岛中经合鲁信跨境创投基金企业（有限合伙），基金将充分发挥合作优势，结合国际先进的创投理念与本土化投资运作，以投资具备高成长性的中早期项目为主，围绕国家战略新兴产业，重点投资创新技术与装备领域。

（2）基金架构

| 合伙人名称 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---------------------|---------------|----------------|
| 青岛中经合鲁信基金管理企业（有限合伙） | 1,000 | 2.00% |
| 黄河三角洲产业投资基金管理有限公司 | 2,064.86 | 4.1297% |
| 山东省高新技术创业投资有限公司 | 19,985.14 | 39.9703% |
| 青岛中海汇通联合投资有限公司 | 7,950 | 15.90% |
| 北京誉腾文化传媒有限公司 | 1,000 | 2.00% |
| 青岛经海凌投资合伙企业（有限合伙） | 500 | 1.00% |
| 青岛市市级创业投资引导基金管理中心 | 7,500 | 15.00% |
| 青岛市即墨区丁字湾科技金融投资有限公司 | 10,000 | 20.00% |
| 合计 | 50,000 | 100.00% |

（3）基金管理人

名称：青岛中经合鲁信基金管理企业（有限合伙）

成立时间：2017 年 12 月 6 日

注册地址：山东省青岛市即墨市振华街 128 号

注册资本：1,400.00 万元

基金业协会登记编号：P1068531

管理基金主要类别：私募股权、创业投资基金

经营范围：投资管理、资产管理、以自有资金对外投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（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）

（4）投资项目情况

E 公司——项目介绍请参见《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）募集说明书》。

第六节 公司债券本息偿付情况

一、鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

本期债券的付息日期为 2020 年至 2029 年每年的 4 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 4 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。发行人于 2021 年 4 月 6 日（因 2021 年 4 月 3 日至 4 月 5 日均为休息日，因此顺延至其后的第 1 个交易日）支付本期债券 2020 年度利息。

二、鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）

本期债券的付息日期为 2021 年至 2027 年每年的 1 月 17 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 1 月 17 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。发行人于 2021 年 1 月 18 日（因 2021 年 1 月 17 日为休息日，因此顺延至其后的第 1 个交易日）支付本期债券 2020 年度利息。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人已按期足额付息；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

| 项目 | 2020 年末 | 2019 年末 | 变动比例 (%) |
|--|---------|---------|----------|
| 流动比率 | 6.32 | 5.76 | 9.80 |
| 速动比率 | 6.23 | 5.48 | 13.71 |
| 资产负债率 | 40.22% | 34.86% | 15.38 |
| 利息保障倍数[息税前利润/ (计入财务费用的利息支出 +资本化的利息支出)] | 5.99 | 5.06 | 18.46 |

从短期指标来看，截至 2020 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 6.32 和 6.23，较上年末分别增加 9.80% 和 13.71%，短期偿债能力有所增强。上述变动主要受交易性金融资产、其他流动资产增加所致。

从长期指标来看，截至 2020 年末，发行人资产负债率 40.22%，较上年末上涨 15.38%，主要系资产增加幅度小于负债增加幅度所致。

从利息倍数来看，截至 2020 年末，发行人利息保障倍数为 5.99，较上年增加 18.46%，主要是由于净利润增加所致。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）和鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）均由发行人控股股东山东省鲁信投资控股集团有限公司提供全额无条件且不可撤销连带责任保证担保。报告期内，增信机制无变动。

山东省鲁信投资控股集团有限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。山东省鲁信投资控股集团有限公司实行多元化经营，下设实业集团、山东信托、鲁信创投、金融资产管理公司、鲁信投资集团和鲁信传媒等二级全资或控股子公司，山东省鲁信投资控股集团有限公司经营以基础设施、金融服务、文化旅游和其他业务（包括房地产、磨料磨具、印刷等）为核心的四大业务板块。

2020 年末，山东省鲁信投资控股集团有限公司总资产 1,911.74 亿元，净资产 666.77 亿元。2020 年度，山东省鲁信投资控股集团有限公司营业总收入 101.14 亿元，净利润 23.55 亿元。

截至本报告出具日，山东省鲁信投资控股集团有限公司生产经营及财务指标未出现重大不利变化，偿债能力正常。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第九节 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，发行人未召开债券持有人会议。

第十节 公司债券的信用评级情况

鲁信创业投资集团股份有限公司公司债券的信用评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称为“上海新世纪”）。上海新世纪于 2019 年 3 月 29 日和 2020 年 1 月 14 日分别发布了《鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》和《鲁信创业投资集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）信用评级报告》，根据上述评级报告，经上海新世纪综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，19 鲁创 01 和 20 鲁创 01 的信用等级为 AAA。

上海新世纪将在 19 鲁创 01 和 20 鲁创 01 信用级别有效期内或者债券存续期内，持续关注债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对 19 鲁创 01 和 20 鲁创 01 的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在 19 鲁创 01 和 20 鲁创 01 存续期内，上海新世纪将于发行主体年度报告公布后完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起 6 个月内。

上海新世纪于 2020 年 6 月 29 日出具了《鲁信创业投资集团股份有限公司及其发行的 19 鲁创 01 与 20 鲁创 01 跟踪评级报告》，19 鲁创 01、20 鲁创 01 的信用等级维持 AAA，主体信用等级维持 AA，评级展望维持稳定。

第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

第十二节 其他情况

一、对外担保情况

截至报告期末，发行人对外担保余额为 0 亿元。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

报告期内，公司债券的受托管理人、会计师事务所、资信评级机构均未发生变动。

四、其他重大事项

2019 年 12 月 30 日，发行人发布《鲁信创业投资集团股份有限公司关于控股股东的股权结构发生变更的提示性公告》，中信证券作为受托管理人就该事项于 2020 年 1 月 3 日发布了《鲁信创业投资集团股份有限公司公司债券 2020 年度临时受托管理事务报告》，履行了临时受托义务。

2020 年 5 月 21 日，发行人发布《鲁信创业投资集团股份有限公司关于变更董事长及法定代表人的公告》，中信证券作为受托管理人就该事项于 2020 年 5 月 25 日发布了《鲁信创业投资集团股份有限公司公司债券 2020 年度临时受托管理事务报告》，履行了临时受托义务。

除以上事项外，发行人未发生其他可能影响发行人偿债能力的重大事项。

（本页无正文，为《鲁信创业投资集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

