

公司代码：600783

公司简称：鲁信创投

# 鲁信创业投资集团股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、信永中和会计师事务所（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。

四、公司负责人王旭冬、主管会计工作负责人葛效宏及会计机构负责人（会计主管人员）姚娟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025年度公司归属于母公司所有者的净利润14,426.34万元，加年初未分配利润267,922.28万元，减去已分配的2024年度利润5,210.52万元，按规定提取法定盈余公积511.44万元，2025年末可供股东分配利润为276,626.67万元；2025年末母公司未分配利润为107,017.92万元。

拟按照如下方案实施利润分配：以2025年末总股本744,359,294股为基数，向全体股东每10股派息0.65元（含税）。上述分配方案共计派发现金股利4,838.34万元，剩余可分配利润结转至下一年度。公司不进行资本公积金转增股本。

为保证本次利润分配方案的顺利实施，提请股东会授权董事会全权负责处理与本次利润分配有关的一切事宜。

**截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响**

适用 不适用

**六、前瞻性陈述的风险声明**

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

**七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

否

**八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况**

否

**九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性**

否

**十、重大风险提示**

报告期内，公司未发现存在对未来发展战略、持续经营活动产生不利影响的重大风险。

**十一、其他**

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	33
第五节	重要事项.....	46
第六节	股份变动及股东情况.....	56
第七节	债券相关情况.....	61
第八节	财务报告.....	77

备查文件目录	一、载有法定代表人签名的年度报告文本。
	二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	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、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。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
鲁信创投	指	鲁信创业投资集团股份有限公司
鲁信集团	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
高新投	指	山东省高新技术创业投资有限公司
鲁信高新	指	山东鲁信高新技术产业有限公司
深圳华信	指	深圳市华信创业投资有限公司
科创投	指	山东省科技创业投资有限公司
青湖电子	指	烟台青湖电子股份有限公司
泰华智慧	指	泰华智慧产业集团股份有限公司
欧华蛋业	指	山东欧华蛋业有限公司
仁康药业	指	潍坊市仁康药业有限公司
中创股份	指	山东中创软件商用中间件股份有限公司
淄博高新投	指	淄博市高新技术创业投资有限公司
华芯半导体	指	山东华芯半导体有限公司
黄三角基金管理公司	指	黄河三角洲产业投资基金管理有限公司
蓝色经济投资	指	蓝色经济投资管理有限公司
蓝色经济资产	指	蓝色经济资产管理有限公司
烟台高盈	指	烟台高盈科技有限公司
天一化学	指	山东天一化学股份有限公司
天一印务	指	山东鲁信天一印务有限公司
山东国信	指	山东省国际信托股份有限公司
金鼎电子	指	山东金鼎电子材料有限公司
山东华天	指	山东华天科技集团股份有限公司
山东茶联	指	山东华夏茶联信息科技有限公司
科汇股份	指	山东科汇电力自动化股份有限公司
新风光	指	新风光电子科技股份有限公司
济南科信	指	济南科信创业投资有限公司
海达信	指	济宁海达信科技创业投资有限公司
华信睿诚基金	指	深圳市华信睿诚创业投资中心（有限合伙）
华信中诚	指	深圳华信中诚投资有限公司
威海联信	指	威海联信投资有限公司
济南泰通	指	济南泰通投资咨询管理有限公司
奔速电梯	指	山东奔速电梯股份有限公司
彼岸电力	指	山东彼岸电力科技有限公司
泓奥电力	指	山东泓奥电力科技有限公司
黄三角基金	指	山东黄河三角洲产业投资基金合伙企业（有限合伙）
齐鲁投资	指	齐鲁投资有限公司
济宁通泰基金	指	济宁通泰股权投资中心（有限合伙）
齐鲁财务管理	指	淄博鲁信齐鲁财务管理有限公司
康大投资	指	山东鲁信康大投资管理有限公司
鲁信康大基金	指	潍坊鲁信康大创业投资中心（有限合伙）
厚远投资	指	山东鲁信厚远创业投资管理有限公司
青岛驰骋	指	青岛鲁信驰骋创业投资管理有限公司
上海隆奕	指	上海隆奕投资管理有限公司

华信资本	指	深圳市华信资本管理有限公司
鲁信厚源基金	指	潍坊鲁信厚源创业投资中心（有限合伙）
华信润城基金	指	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）
华信润城	指	云南华信润城股权投资基金管理有限公司
北京茶联	指	北京茶联科技股份有限公司
资本市场基金	指	山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）
鲁信益丰	指	宁波梅山保税港区鲁信益丰股权投资管理有限公司
鲁信祺晟	指	山东鲁信祺晟投资管理有限公司
远大特材	指	山东远大特材科技股份有限公司
鲁信创晟	指	青岛鲁信创晟私募基金管理有限公司
天津晟玮	指	天津晟玮私募基金管理有限公司
工业转型基金	指	山东省鲁信工业转型升级投资企业（有限合伙）
鲁嘉信	指	西藏鲁嘉信创业投资管理有限公司
鲁信菁蓉	指	成都鲁信菁蓉股权投资基金管理有限公司
成都鲁信基金	指	成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）
成都鲁信贰期基金	指	成都鲁信菁蓉贰期创业投资中心（有限合伙）
西安鲁信	指	西安鲁信股权投资管理有限公司
山东泓澄	指	山东泓澄创业投资有限公司
磨具公司	指	山东鲁信四砂泰山磨具有限公司
安徽鲁信投资	指	安徽鲁信投资有限公司
中经合资产管理	指	青岛中经合鲁信资产管理有限公司
鲁信新北洋基金	指	威海鲁信新北洋智能装备产业并购基金合伙企业（有限合伙）
新动能创投母基金	指	山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）
安徽鲁信	指	安徽鲁信私募股权投资基金管理有限公司
鲁信福威基金	指	威海鲁信福威管理咨询合伙企业（有限合伙）
威海福信	指	威海福信股权投资基金管理有限公司
深圳恒鑫汇诚基金	指	深圳市恒鑫汇诚股权投资中心（有限合伙）
鲁信皖禾基金	指	安徽鲁信皖禾科技创新创业股权投资基金（有限合伙）
无锡金投基金	指	无锡金投鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）
鲁信资产	指	济南鲁信资产管理有限公司
鲁信融新	指	鲁信融新（上海）投资有限公司
鲁信惠金	指	山东省鲁信惠金控股有限公司
青岛汇铸鲁信基金	指	青岛汇铸鲁信创业投资基金合伙企业（有限合伙）
上海处厚	指	上海处厚私募基金管理有限公司
四川鲁信	指	四川省鲁信投资有限公司
北京鲁信	指	北京鲁信信创投资有限公司
海南知成	指	海南知成私募基金管理有限公司
惠达鲁信基金	指	惠达鲁信创业投资基金（济宁）合伙企业（有限合伙）
知畅基金	指	知畅股权投资管理（济南）合伙企业（有限合伙）
鲁信智农基金	指	鲁信新动能智农（济南）创业投资合伙企业（有限合伙）
万海鲁信基金	指	嘉兴万海鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）
鲁信历金基金	指	鲁信历金数经（济南）股权投资管理合伙企业（有限合伙）
国信铁发	指	国信铁发创业投资(北京)有限公司
云南鲁金基金	指	云南鲁金股权投资基金合伙企业（有限合伙）
3D Medicines	指	3D Medicines Inc.
中煤科工	指	中煤科工国际能源有限责任公司
鲁信环境	指	鲁信天地人环境科技（安徽）集团有限公司
鲁信皖能基金	指	安徽鲁信皖能绿色动能股权投资基金合伙企业（有限合伙）
鲁信实业	指	山东鲁信实业集团有限公司

山东投资	指	山东省投资有限公司
卓立基金	指	山东卓立创业投资合伙企业（有限合伙）
武汉博信基金	指	武汉博信创业投资合伙企业（有限合伙）
济南万海子承创业基金	指	济南万海子承创业投资合伙企业（有限合伙）
济南天使基金	指	济南鲁信新动能天使创业投资合伙企业（有限合伙）
威海知欣基金	指	威海鲁信知欣创业投资合伙企业（有限合伙）
工业高质量发展基金	指	山东省鲁新工业高质量发展基金合伙企业（有限合伙）
国联民生	指	国联民生证券股份有限公司
山东宝港	指	山东宝港国际港务股份有限公司
无锡鲁信叁期基金	指	无锡鲁信叁期创业投资合伙企业（有限合伙）
西安基金	指	西安鲁信尤洛卡股权投资中心合伙企业（有限合伙）
华芯优创	指	山东华芯优创科技有限公司
鲁信济钢基金	指	鲁信济钢（济南）创业投资合伙企业（有限合伙）
鲁信格致基金	指	烟台鲁信格致投资中心（有限合伙）
无锡金控鲁信基金	指	无锡金控鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）
中经合跨境基金	指	青岛中经合鲁信跨境创投基金企业（有限合伙）
宏科电子	指	成都宏科电子科技有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	鲁信创业投资集团股份有限公司
公司的中文简称	鲁信创投
公司的外文名称	Luxin Venture Capital Group Co., Ltd
公司的法定代表人	王旭冬

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩俊	何亚楠
联系地址	山东省济南市奥体西路2788号A塔	山东省济南市奥体西路2788号A塔
电话	0531-86566770	0531-86566770
传真	0531-86969598	0531-86969598
电子信箱	lxct600783@luxin.cn	lxct600783@luxin.cn

### 三、基本情况简介

公司注册地址	淄博市高新技术产业开发区裕民路129号
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	山东省济南市奥体西路2788号A塔
公司办公地址的邮政编码	250101
公司网址	http://www.600783.cn
电子信箱	lxct600783@luxin.cn

### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》
------------------	----------------------

公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书处

## 五、 公司股票简况

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

## 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
	签字会计师姓名	郝先经，陈成彪

## 七、 近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	86,680,660.85	83,964,171.47	3.24	80,292,818.47
投资收益	367,932,969.84	124,326,036.19	195.94	421,820,407.93
公允价值变动收益	42,844,728.27	311,126,901.45	-86.23	155,437,110.83
利润总额	218,794,101.23	217,861,374.17	0.43	342,373,614.80
归属于上市公司股东的净利润	144,263,368.82	161,933,157.61	-10.91	254,176,239.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	134,727,955.81	161,116,097.72	-16.38	251,089,893.49
经营活动产生的现金流量净额	-57,048,299.32	-110,306,014.70	不适用	-137,568,835.51
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	4,499,019,513.27	4,697,377,654.42	-4.22	4,606,528,255.93
总资产	9,020,913,952.59	8,974,147,453.89	0.52	8,715,836,000.12

### （二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.19	0.22	-13.64	0.34
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.22	-13.64	0.34
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.18	0.22	-18.18	0.34
加权平均净资产收益率（%）	3.14	3.48	减少0.34个百分点	5.56

			分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.93	3.46	减少0.53个百分点	5.49

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	21,907,157.45	19,136,330.42	17,867,711.10	27,769,461.88
归属于上市公司股东的净利润	-38,250,993.42	255,656,034.30	103,555,381.50	-176,697,053.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-44,128,181.98	253,886,688.52	103,149,344.04	-178,179,894.77
经营活动产生的现金流量净额	-12,391,127.66	-4,058,597.49	35,614,708.63	-76,213,282.80

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注(如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,202,774.42		142,990.66	-27,300.77
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	216,873.30		349,431.62	363,925.01
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,692,361.59		3,319,826.94	1,143,564.35
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				1,460,029.88

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,167,333.32			
债务重组损益	37,412.31		16,262.40	152,824.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,034.36		-2,171,092.22	792,161.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目	72,352.19		117,743.14	107,677.86
减：所得税影响额	2,568,560.84		908,362.59	747,368.46
少数股东权益影响额（税后）	101,098.92		49,740.06	159,167.57
合计	9,535,413.01		817,059.89	3,086,345.94

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
投资收益	365,203,195.94	股权、理财投资收益
公允价值变动收益	42,844,728.27	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动

本集团的主要业务包含对外投资、资本运营、投资管理及咨询等。本集团股权投资处置收益、公允价值变动收益，委托他人投资或管理资产的损益，持有以及处置交易性金融资产取得的投资收益及受托经营取得的管理费收入等属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

#### 十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

#### 十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	981,063,523.06	1,256,247,142.31	275,183,619.25	201,841,560.81
其他非流动金融资产	3,545,452,005.52	3,507,848,320.52	-37,603,685.00	12,501,428.33
其他权益工具投资	1,243,619,777.30	1,034,479,453.80	-209,140,323.50	5,713,101.52
合计	5,770,135,305.88	5,798,574,916.63	28,439,610.75	220,056,090.66

#### 十三、 其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

#### （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业务与磨具实业经营。报告期内，公司从事的主营业务未发生变化。目前，创业投资业务为公司的主要利润来源。

## （二）报告期内公司的经营模式

### 1、磨具业务

公司磨具业务所处行业为非金属矿物制品业，主要为磨具的生产、销售，下游客户以军工、汽车零部件加工、航空航天、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。

### 2、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。公司创投业务经过 25 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并登陆资本市场。公司重点投资领域包括新一代信息技术、高端装备制造、生命科学、新能源、新材料、航空航天、绿色低碳等国家战略性新兴产业；投资阶段以成长期、扩张期项目为重点，同时对初创期项目、Pre-IPO 项目、定增业务进行投资。

公司按照“融资、投资、管理、退出”的市场化运作模式，以自有资金或发起设立私募股权投资基金（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。公司遵循合伙企业法以及基金业协会的相关规定发起设立市场化运作的私募股权基金。一方面，公司及下属企业通过对外合作设立基金管理公司作为基金的管理人，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，公司及下属企业作为参股股东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。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）磨具行业

根据中国机床工具工业协会披露的《2025 年度机床工具行业经济运行报告》（<https://www.cmtba.org.cn/web/197001/10255.html>）显示，在营业收入方面，2025 年磨料磨具行业虽仍未走出下行区间，但降幅明显收窄。在利润率方面，2025 年磨料磨具行业经历连续两年的大幅亏损后触底回稳，实现扭亏，但其利润率仍处于极低水平。

### （二）创业投资行业

#### 1.相关行业政策

2025 年 1 月 7 日，国务院办公厅发布《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》（国办发〔2025〕1 号），首次在国家层面出台促进政府投资基金发展的重要文件，对政府投资基金进行了系统性规范，明确其政府引导和政策性定位，强调按照市场化、法治化、专业化原则运作，培育发展耐心资本。鼓励发展创业投资类基金，应适当提高政府出资比例、放宽存续期要求、延长绩效评价周期，强化对种子期、初创期、硬科技企业支持。

2025 年 3 月 5 日，国家金融监督管理总局发布《关于进一步扩大金融资产投资公司股权投资试点的通知》（金办发〔2025〕19 号），明确符合条件的银行可设立 AIC，并进一步扩大股权投资试点范围。

2025 年 5 月 7 日，中国人民银行与中国证监会联合印发《关于支持发行科技创新债券有关事宜的公告》，正式推出债市“科技板”，为创投机构开辟了全新募资渠道。

2025 年 5 月 13 日，科技部、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、国家发展改革委、财政部、国务院国资委联合发布《加快构建科技金融体制有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》，提出加快构建和科技创新相匹配的科技金融体制，设立“国家创业投资引导基金”，优化国有创投全生命周期考核与容错；开展私募股权创投基金实物分配股票试点。

2025 年 12 月 26 日，国家创业投资引导基金由国家发展改革委、财政部正式启动，此举被视为中国科技金融领域的里程碑式举措。该基金注册资本 1,000 亿元，由中央财政出资，采用超长期特别国债资金作为来源，聚焦集成电路、人工智能、航空航天、低空经济、生物制造等前沿领域，存续期长达 20 年。旨在通过千亿财政资金撬动万亿社会资本，专注支持种子期、初创期硬科技企业，打造超长期耐心资本。

#### 2.行业发展概况

根据清科研究中心发布的《2025年中国股权投资市场研究报告》（<https://mp.weixin.qq.com/s/y1Ll3617HAEmi7jZ5IbqPA>），募资方面，2025年中国股权投资市场共有5,039只基金完成新一轮募集，同比上升26.6%；募集金额为16,483.04亿元人民币，同比上升14.1%。投资方面，2025年共完成10,795起投资案例，同比上升28.4%；披露投资金额约为9,287.16亿元，同比上升45.6%。退出方面，2025年共发生5,211笔退出案例，同比上升41.0%。其中被投企业IPO方案例数为1,957笔，同比上升46.8%，分市场来看，A股被投企业IPO案例数为900笔，同比上升93.1%；境外市场被投企业IPO案例数为1,057笔，同比上升21.9%。其他各类退出方式方面，股权转让、回购退出案例数合计2,713笔，同比上升30.2%；并购交易数量为468笔，同比上升77.3%。

（注：1笔退出交易指1只股权投资基金从1家被投企业退出，如N只股权投资基金从1家企业退出，则记为N笔）

### 三、经营情况讨论与分析

#### （一）股权投资业务

##### 1. 募资情况

截至报告期末，公司控股/参股基金及投资平台共58个，总认缴规模219.34亿元，到位资金规模156.91亿元。

##### 2. 投资情况

报告期内，各参股基金/投资平台完成一级投资项目30个，总投资额12.89亿元，投资领域涉及生物医药及医疗设备、高端装备制造、新能源新材料、软件及信息技术服务、信息技术硬件与设备、高端化工等行业，报告期内已出资项目如下：

行业	项目名称	地域	投资主体	投资额 (亿元)
高端装备制造	临工重机股份有限公司	山东省济南市	工业高质量发展基金	4.9
	蓝箭航天空间科技股份有限公司	北京市	成都鲁信贰期基金	
	江苏中奕和创智能科技有限公司	江苏省泰兴市	鲁信济钢基金	
	珞石(山东)机器人集团股份有限公司	山东省济宁市	惠达鲁信基金	
	珠海天晴航空航天科技有限公司	广东省珠海市	鲁信皖能基金	
	上海韩科科技股份有限公司	上海市	工业高质量发展基金	
	山东微波电真空技术有限公司	山东省济南市	鲁信济钢基金	
	成都市鸿侠科技有限责任公司	四川省成都市	威海知欣基金	
	西安安森智能仪器股份有限公司	陕西省西安市	威海知欣基金	
	湖南天创精工科技有限公司	湖南省长沙市	鸣汐基金	

	北京微焓科技有限公司	北京市	鲁信济钢基金	
生物医药及医疗设备	苏州英赛斯智能科技有限公司	江苏省苏州市	武汉博信基金	1.12
	深圳硅基仿生科技股份有限公司	广东省深圳市	无锡鲁信叁期基金	
	北京唯迈医疗科技股份有限公司	北京市	济南万海子承创业基金	
	湖北新纵科病毒疾病工程技术有限公司	湖北省武汉市	武汉博信基金	
	武汉糖智药业有限公司	湖北省武汉市	武汉博信基金	
	上海浚真生命科学有限公司	上海市	武汉博信基金	
	深圳心寰科技有限公司	广东省深圳市	武汉博信基金	
	极瞳生命科技(苏州)有限公司	江苏省苏州市	武汉博信基金	
高端化工	新元化学(山东)股份有限公司	山东省威海市	威海知欣基金	0.86
			成都鲁信贰期基金	
上海太洋科技有限公司	上海市宝山区	威海知欣基金		
新能源新材料	威海市万川智慧能源科技有限公司	山东省威海市	威海知欣基金	1.54
	上海菲利华石创科技有限公司	上海市	工业高质量发展基金	
	青岛海力威新材料科技股份有限公司	山东省青岛市	鲁信皖能基金	
信息技术硬件与设备	成都宏科电子科技有限公司	四川省成都市	四川鲁信	2.05
			深圳华信	
	山东中科际联光电集成技术研究院有限公司	山东省淄博市	高新投 济南天使基金	
宁波元芯光电子科技有限公司	浙江省宁波市	威海知欣基金		
软件及信息技术服务业	青岛信芯微电子科技股份有限公司	山东省青岛市	工业高质量发展基金	1.42
			高新投	
	成都阿加犀智能科技有限公司	四川省成都市	鲁信皖能基金	

其他	山东宝港国际港务股份有限公司	山东省东营市	高新投	1.0
			鲁信格致基金	
合计				12.89

## 3. 在管项目情况

## (1) 报告期内投资项目 IPO 情况

报告期内，新增国联民生、交大铁发、佰泽医疗 3 个上市项目。

截至报告期末，公司及各参股基金/投资平台仍持有境内 A 股上市公司 11 家，持有香港 H 股上市公司 3 家。

公司及控股子公司持有主要上市项目（截至报告期末持有市值超过 1000 万元）明细如下：

单位：万元

序号	证券简称	证券代码	报告期末市值	投资主体
1	新风光	688663.SH	8,352.17	高新投
2	科汇股份	688681.SH	4,893.61	高新投
3	3D Medicines	01244.HK	1,891.00	齐鲁投资
4	中创股份	688695.SH	29,043.47	高新投
5	国联民生	601456.SH	103,447.95	高新投
6	山东国信	1697.HK	内资股	高新投

公司各参股基金/投资平台投资持有的主要上市项目（截至报告期末穿透至公司享有市值超过 1000 万元）明细如下：

单位：万元

序号	投资项目	证券代码	穿透至公司享有市值	投资主体
1	佰泽医疗	2609.HK	11,421.92	无锡金投基金、成都鲁信贰期基金、无锡鲁信叁期基金、新动能创投母基金
2	东方电子	000682.SZ	26,242.24	宁夏黄三角
3	科汇股份	688681.SH	1,828.32	淄博高新投
4	三元生物	301206.SZ	1,775.89	资本市场基金
5	会通股份	688219.SH	1,073.83	鲁信皖禾基金
6	交大铁发	920027.BJ	4,206.92	成都鲁信基金

## (2) 报告期内拟 IPO 项目储备情况

截至报告期末，公司及参股基金/投资平台共有 22 个拟 IPO 项目，其中 7 个项目的 IPO 申请已被沪/深/北/港交易所受理，15 个项目处于辅导期。项目情况明细如下：

序号	行业	投资项目	投资主体	拟 IPO 阶段
1	高端装备制造	淄博大亚金属科技股份有限公司	淄博高新投	北交所已受理
2		潍柴雷沃智慧农业科技股份有限公司	鲁信智农基金	港交所已受理
3		珞石（山东）机器人集团股份有限公司	惠达鲁信基金	港交所已受理
4		临工重机股份有限公司	工业高质量发展基金	港交所已受理
5		蓝箭航天空间科技股份有限公司	成都鲁信贰期基金、新动能创投母基金、中经合跨境基金	上交所已受理
6		北京航天和兴科技股份有限公司	鲁信厚源基金	接受辅导

7		伊莱特能源装备股份有限公司	工业高质量发展基金	接受辅导
8		上海军陶科技股份有限公司	威海知欣基金、鲁信皖能基金	接受辅导
9		北京中科富海低温科技有限公司	鸣汐基金	接受辅导
10	软件及信息技术服务业	山东高速信联科技股份有限公司	高新投	接受辅导
11	生物医药及医疗设备	北京唯迈医疗科技股份有限公司	无锡金控鲁信基金、华信润城基金、新动能创投母基金、济南万海子承创业基金	港交所已受理
12		山东宏济堂制药集团股份有限公司	新动能创投母基金	接受辅导
13		深圳硅基仿生科技股份有限公司	华信润城基金、无锡金控鲁信基金、无锡金投基金、新动能创投母基金、青岛汇铸鲁信基金、万海鲁信基金、无锡鲁信叁期基金	接受辅导
14	新能源新材料	山东恒嘉高纯铝业科技股份有限公司	鲁信新北洋基金	接受辅导
15		欣旺达动力科技股份有限公司	知畅基金	接受辅导
16		山东奥扬新能源科技股份有限公司	西安基金	接受辅导
17		上海亿钶气体股份有限公司	威海知欣基金	接受辅导
18	信息技术硬件与设备	深圳曦华科技有限公司	鲁信皖能基金	港交所已受理
19		芯思杰技术（深圳）股份有限公司	鸣汐基金	接受辅导
20		四川赛狄信息技术股份公司	成都鲁信基金	接受辅导
21		超越科技股份有限公司	威海知欣基金、高新投	接受辅导
22		上海思朗科技股份有限公司	鸣汐基金	接受辅导

其中，上海军陶科技股份有限公司的创业板上市申请已于2026年4月14日被深交所受理。

### （3）报告期内在投项目概览

截至报告期末，公司及参股基金在投项目210个，其中涉及公允价值估值项目占比89.52%。公司及参股基金投资项目穿透后分行业占比情况如下表：

行业	投资金额占比
高端装备制造	23.14%
生物医药及医疗设备	18.26%
信息技术硬件与设备	12.26%
软件及信息技术服务业	11.59%
新能源新材料	10.96%

现代金融服务业	10.28%
建筑建材及房地产	5.36%
环保及公用事业	3.07%
其他	2.45%
高端化工	1.59%
现代农业及农副产品加工	1.04%
总计	100.00%

估值方法：

公司对于投资项目，采取市场法、收益法和成本法等方法进行估值。

上市公司股权	非限售股股票	对于有公开市场报价且交易量活跃的标的公司股票，使用市场法确定股权投资的公允价值。
	限售股	对于存在公开市场报价但流通受限的上市公司股票，在限售期内，以公允价值为基础，并引入流动性折扣确定股权投资的公允价值。
非上市公司股权	近期融资价格法	一定期间内存在新一轮融资或交易的（股权激励及不符合市场定价规律的特殊交易情形除外），使用近期融资价格或交易价格。
	可比公司法	在标的公司存在多家上市可比公司的情况下，使用可比公司法对股权投资进行估值。可比公司法参考可比公司关键价格指标，并考虑流动性折扣调整，确定股权投资的公允价值。包括可比公司市净率法、可比公司市盈率法等。
	现金流折现法	有明确退出安排的股权投资，根据现金流结构计算预期现金流，并使用现金流折现方法确定公允价值。
	成本法	在有限情况下，当上述估值方法所需信息难以可靠获取，用以确定公允价值的近期信息不足时，使用投资成本作为公允价值的最佳估计。
	其他	对于风险类项目，采取谨慎性原则，综合评估风险程度，确定股权投资的公允价值。

#### 4. 退出情况

2025年1-12月，公司及控股子公司项目退出回笼资金（不含参股基金）4.04亿元，其中二级市场减持回笼资金1.47亿元。

#### （二）报告期内重点工作

1. 扩规模，多元募资齐头并进。报告期内，参股基金/投资平台新增实缴资本11.78亿元。一是工业高质量发展基金完成三期实缴，合作架构日趋稳定。二是市场化基金稳中有进，专业匹配度有效提升。三是融资模式创新，2025年5月作为全国首批发行人，成功发行5亿元、5年期、利率2.6%的科技创新债券，实现AA主体无担保发行。

2. 强投资，聚焦赛道提速增效。公司及参股基金/投资平台完成一级投资项目30个，总投资额12.89亿元，均达近三年历史高位水平，单一项目平均投资金额同比增长超50%，投资策略进一步聚焦。一是持续聚焦专精特新，公司已投专精特新企业123家；二是提升直接投资力度，年内直投金额占投资总额近两成；三是强化“旗舰引领”作用，工业高质量发展基金充分发挥“主力舰”引领带动作用，年内主导投资项目金额占公司投资总额的1/3。

3. 深管理，投研一体数智赋能。一是强化前瞻研究与投研联动，形成研究驱动投资的良性循环。二是优化投后管理，围绕核心指标开展独立评价，投后专员全年完成80余个项目的现场覆盖。三是推进投资管理系统迭代升级，借助人工智能新技术，加快数智化转型。四是修订完善多项制度，提升投资决策与运营规范化水平。五是搭建多形式交流平台，着力构建“优势协同、资源互补、互利共赢”的产业生态圈。

4. 畅退出，主动多元拓展路径。一是加快推进退出期及延长期参股基金的清算退出工作，年内2支基金完成清算。二是积极推动投资项目登陆资本市场，新增国联民生、佰泽医疗、交大铁发3个上市项目。三是主动拓展并购重组、股东回购、股权转让等多元退出渠道，提升非上市退出方式占比。

#### （三）实业经营情况

2025年，磨具公司锚定年度工作目标，优化资源配置，提升核心竞争力。在中国机床工具工业协会磨料磨具分会举办的评选活动中，获得“全国磨料磨具行业磨具生产十强企业”、“全国

磨料磨具行业技术创新奖一等奖”。报告期内磨具业务产量 2,288.74 吨，同比下降 1.69%；销量 2,243.75 吨，同比增加 1.30%。

#### （四）报告期内获奖情况

报告期内公司荣获了包括行业专业评级机构、主流媒体等颁发的各类奖项。

2025 年 7 月，鲁信创投获得证券时报颁发的 2025 创投金鹰奖“年度国资投资机构”与“半导体行业卓越投资机构”两项荣誉；

2025 年 12 月，鲁信创投荣获清科 2025 中国股权投资年度排名“2025 年中国创业投资机构 50 强”“2025 年中国‘专精特新’投资机构 50 强”；

2025 年 12 月，公司荣获中国 AI 赛道与 ESG 可持续发展大会“2025 年度上市公司 ESG 价值传递奖”；

2025 年 12 月，公司荣获 2025 同花顺上市公司年度榜单“机构青睐上市公司”奖。

## 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）行业积累与品牌价值。公司开展创业投资业务已达 25 年，穿越多轮周期，积淀了丰富的投资经验，也赢得了广泛知名度和业内良好口碑。2025 年，公司在证券时报、清科集团等重量级榜单中，荣获“年度国资投资机构”、“半导体行业卓越投资机构”、“2025 年中国创业投资机构 50 强”等荣誉。

（二）规范的运作及透明的信息披露。公司作为国有上市投资机构，接受公众的监督及国资、证监部门的多重监管，更加注重公司治理的规范运作与信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。

（三）完善的投资管理体系和风险控制体系。公司建立了整套规范严谨的投资决策程序和内部管理体系，对项目接收、立项、尽职调查、投资决策、法律文件核定、投后管理、项目退出等各个环节都制定了细致完备的工作规程和实施细则，能够相对有效地控制投资风险。

（四）人力资源优势。公司全资子公司高新投成立二十余年来培养造就了一支知识全面、业务精通、创新力强的员工队伍。截至 2025 年 12 月底，公司创业投资板块在职员工 105 人，硕士以上学历占比超过 89%，40%的员工获得 CFA、ACCA、FRM、CPA、法律职业资格等资格或证书，学术背景多元化，综合覆盖金融经济、财务法律、理工、医学等专业领域。投资团队 60%成员创投从业经验超过十年。历经创投行业发展历程，深入考察多行业不同阶段企业项目，具备不断精进的选项目、投项目、管项目的眼光和专业能力。

（五）合理的区域规划布局。公司立足山东，面向全国开展业务，先后在长三角（上海、无锡）、大湾区（深圳）、西南地区（成都、昆明）、中部（合肥）设立异地基金，并在北京、上海、成都、深圳设立全资/控股子公司，形成辐射全国的业务布局。

（六）股东资源优势。公司控股股东鲁信集团是山东省委管理的国有重要骨干金融企业、山东省重要的投融资主体和资产管理平台。下设山东金融资产、山东国信、鲁信实业、山东投资等二级全资或控股子公司，在确保独立的法人治理结构前提下，公司加强与控股股东各业务板块的协同工作，拓展项目资源的空间，提高项目谈判议价和增值服务的能力。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司累计实现营业收入 8,668.07 万元，较去年同期增加 3.24%；实现投资收益 36,793.30 万元，较去年同期增加 195.94%；实现公允价值变动收益 4,284.47 万元，较去年同期减少 86.23%；实现归属于上市公司股东的净利润 14,426.34 万元，较去年同期减少 10.91%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13,472.80 万元，较去年同期减少 16.38%。

### （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	86,680,660.85	83,964,171.47	3.24
营业成本	50,071,536.81	51,309,740.92	-2.41
销售费用	4,642,817.91	3,998,709.52	16.11
管理费用	98,033,655.75	107,055,684.24	-8.43
财务费用	125,301,716.94	133,036,488.85	-5.81
研发费用	3,291,810.09	2,769,244.35	18.87
投资收益	367,932,969.84	124,326,036.19	195.94
公允价值变动收益	42,844,728.27	311,126,901.45	-86.23
信用减值损失	464,105.01	2,207,094.68	-78.97
资产减值损失	-674,278.69	-110,841.96	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-57,048,299.32	-110,306,014.70	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-307,481,226.14	-140,767,234.01	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	187,747,458.39	-167,399,821.05	不适用

营业收入变动原因说明：本年比上年增加 3.24%，主要为本年管理费收入有所增加。

营业成本变动原因说明：本年比上年减少 2.41%，主要为本年磨具业务成本下降。

销售费用变动原因说明：本年比上年增加 16.11%，主要为销售人员人工成本增加。

管理费用变动原因说明：本年比上年减少 8.43%，主要为职工薪酬、资产折旧费减少所致。

财务费用变动原因说明：本年比上年减少 5.81%，主要为本年平均融资利率下降影响。

研发费用变动原因说明：本年比上年增加 18.87%，主要为本年研发项目增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本年收到的税费返还增加影响。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本年投资支付的现金和收回投资收到的现金均增加综合影响。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本年新发行科创债 5 亿元、归还银行贷款综合影响。

投资收益变动原因说明：本年比上年增加 195.94%，主要为股权处置收益及分红收益增加、权益法收益减少等综合影响。

公允价值变动收益变动原因说明：本年比上年减少 86.23%，主要本年较上年项目估值收益减少及二级市场波动综合影响。

信用减值损失变动原因说明：本年比上年减少 78.97%，主要为本年冲回坏账准备金额减少。

资产减值损失变动原因说明：主要为本年计提存货跌价准备影响。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

公司营业收入主要来源于磨具销售收入及管理费收入。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

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	56,598,162.52	43,887,142.51	22.46	-1.47	-6.65	增加 4.30 个百分点
投资管理业	24,502,449.96		100.00	17.50		

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(%)
磨具	56,598,162.52	43,887,142.51	22.46	-1.47	-6.65	增加 4.30 个百分点
投资管理业	24,502,449.96		100.00	17.50		
主营业务分地区情况						
分地区	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(%)
国内	80,964,408.13	43,756,210.82	45.96	3.49	-6.86	增加 6.01 个百分点
国外	136,204.35	130,931.69	3.87	127.84	309.50	-42.64
主营业务分销售模式情况						
销售模式	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(%)
直销	81,100,612.48	43,887,142.51	45.89	3.58	-6.65	5.93

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明  
无

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
磨具	吨	2,288.74	2,243.75	328.77	-1.69	1.30	-4.70

产销量情况说明  
无

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

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
非金属矿物制造业	合计	43,887,142.51	100.00	47,012,839.27	100.00	-6.65	
	直接材料	19,904,275.62	45.35	20,740,618.33	44.12	-4.03	
	直接人工	5,763,291.60	13.13	5,135,950.73	10.92	12.21	
	动能	7,481,679.34	17.05	7,554,027.06	16.07	-0.96	

	其他	10,737,89 5.95	24.47	13,582,24 3.15	28.89	-20.94	
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
磨具	合计	43,887,14 2.51	100.00	47,012,83 9.27	100.00	-6.65	
	直接材料	19,904,27 5.62	45.35	20,740,61 8.33	44.12	-4.03	
	直接人工	5,763,291 .60	13.13	5,135,950. 73	10.92	12.21	
	动能	7,481,679 .34	17.05	7,554,027. 06	16.07	-0.96	
	其他	10,737,89 5.95	24.47	13,582,24 3.15	28.89	-20.94	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无。

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额2,789.86万元，占年度销售总额34.4%；其中前五名客户销售额中关联方销售额1,681.73万元，占年度销售总额20.74%。

前五名供应商采购额1,870.36万元，占年度采购总额41.23%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的50%、前5名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

#### D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无。

### 3、费用

适用 不适用

### 4、研发投入

#### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	3,291,810.09
本期资本化研发投入	
研发投入合计	3,291,810.09
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.80
研发投入资本化的比重（%）	0

#### (2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	20
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	7.69
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	7
本科	6
专科	6
高中及以下	1
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	7
30-40岁（含30岁，不含40岁）	4
40-50岁（含40岁，不含50岁）	4
50-60岁（含50岁，不含60岁）	4

60岁及以上

1

## (3). 情况说明

□适用 √不适用

## (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

## 5、 现金流

√适用 □不适用

报告期公司经营活动产生的现金流入量 19,122.37 万元,经营活动产生的现金流出量 24,827.20 万元,经营活动产生的现金流量净额-5,704.83 万元,较上年同期增加净流入 5,325.77 万元,主要是本年收到的税费返还增加影响。

报告期内公司投资活动产生的现金流入量 130,130.78 万元,投资活动产生的现金流出量 160,878.91 万元,投资活动产生的现金流量净额为-30,748.12 万元,较上年同期增加净流出 16,671.40 万元,主要是本年投资支付的现金和收回投资收到的现金均增加综合影响所致。

报告期内公司筹资活动产生的现金流入量 66,467.18 万元,筹资活动产生的现金流出量 47,692.44 万元,筹资活动产生的现金流量净额为 18,774.75 万元,较上期增加净流入 35,514.73 万元,主要为本年新发行科创债 5 亿元、归还银行贷款综合影响。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

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	159,865,434.43	1.77	365,681,232.54	4.07	-56.28	本年末比上年末减少 56.28%,主要为年底购买理财、支付股权出资款及缴纳税费等影响
其他应收款	1,007,615.27	0.01	12,734,604.20	0.14	-92.09	本年末比上年末减少 92.09%,主要为本年收回保证金影响
一年内到期的非流动资产	117,297,906.82	1.30	36,879,643.84	0.41	218.06	本年末比上年末增加 218.06%,主要为一年内到期的债权投资重分类影响
其他流动资产	250,816,373.80	2.78	159,698,021.32	1.78	57.06	本年末比上年末增加 57.06%,主要为年末国债逆回

						购余额增加及购买大额存单影响
债权投资	-	0.00	60,161,906.84	0.67	-100.00	本年末比上年末减少100%,主要为一年内到期的债权投资重分类至一年内到期的非流动资产影响
其他非流动资产	282,401.11	0.00	1,405,026.97	0.02	-79.90	本年末比上年末减少79.9%,主要为预付设备及软件款本年转为固定资产等影响
其他应付款	16,437,004.40	0.18	52,273,684.88	0.58	-68.56	本年末比上年末减少68.56%,主要为支付保证金影响
长期借款	209,226,915.13	2.32	330,863,168.64	3.69	-36.76	本年末比上年末减少36.76%,主要为偿还银行借款影响
预计负债	-	0.00	2,293,967.57	0.03	-100.00	本年末比上年末减少100%,主要为本期支付预计负债
其他综合收益	-167,045,167.84	-1.85	-8,085,523.33	-0.09	不适用	主要为国联民生公允价值变动影响

其他说明：

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产400,544,834.95（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为4.44%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见附注“所有权或使用权受限资产”。

## 4、其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见第三节管理层讨论与分析中“报告期内公司所处行业情况”

**(五) 投资状况分析****对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

2025年1-12月增加对外股权投资931,777,714.98元，其中直接投资金额242,970,982.63元，对基金出资额688,806,732.35元。

**1、重大的股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目(如适用)	资金来源	合作方(如适用)	投资期限(如有)	截至资产负债表日的进展情况	预计收益(如有)	本期损益影响	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
成都宏科电子科技有限公司	电子元件等生产销售	否	其他	90,000,000.00	3.00%	否	长期股权投资	自有资金						否	2025/7/1	临 2025-23
山东宝港国际港务股份有限公司	港口经营	否	其他	53,366,859.76	3.82%	否	长期股权投资	自有资金					6,840,006.46	否	2025/4/2	临 2025-02
山东盛泉智慧仓储物流有限公司	装卸搬运	否	其他	26,633,140.24	3.82%	否	长期股权投资	自有资金					573,204.33	否		
山东中科际联	光电科技领域	否	增资	60,000,000.00	2.93%	否	长期股权投资	自有资金					356,671.81	否		

光电集成技术研究院有限公司	技术研发等															
青岛信芯微电子科技股份有限公司	微电子技术研发等	否	增资	11,605,982.63	0.64%	否	其他非流动资产	自有资金						否		
天津晟玮私募基金管理有限公司	私募股权投资基金管理	是	增资	1,365,000.00	35.00%	否	长期股权投资	自有资金						否		
安徽鲁信皖禾科技创新创业股权投资基金（有限合伙）	股权投资	是	其他	37,158,800.00	33.00%	否	其他非流动资产	自有资金					427,262.90	否	2025/6/3	临 2025-16
安徽鲁信皖能绿色动能股权投资基金合伙企业（有限	私募基金投资	是	增资	59,100,000.00	38.90%	否	其他非流动资产	发债资金					46,277,334.15	否		

合伙)																
成都鲁信菁蓉贰期创业投资中心(有限合伙)	创业投资	是	增资	30,007,032.35	47.83%	否	其他非流动金融资产	自有资金					79,657,903.94	否		
济南动能嘉信创业投资合伙企业(有限合伙)	创业投资	是	新设	5,000,000.00	0.62%	否	其他非流动金融资产	自有资金					-44,823.12	否		
济南鲁信新动能天使创业投资合伙企业(有限合伙)	创业投资	是	增资	18,090,000.00	39.56%	否	其他非流动金融资产	自有资金					-534,504.98	否		
泉州鲁信科技创业投资合伙企业(有限合伙)	创业投资	是	新设	3,480,000.00	34.30%	否	其他非流动金融资产	发债资金/自有资金					-48,423.23	否	2024/8/21	临 2024-27
山东省	创业投	是	增资	175,00	35.00	否	长期股	发债资					16,200,	否		

鲁新工业高质量发展基金合伙企业（有限合伙）	资			0,000.00	%		股权投资	金/自有资金					391.88			
山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）	自有资金投资	是	其他	166,384,900.00	67.20%	否	长期股权投资	自有资金					-109,804,464.27	否	2025/6/3	临 2025-16
威海鲁信知欣创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资	是	增资	68,112,000.00	39.04%	否	其他非流动金融资产	自有资金					4,321,429.12	否		
武汉博信创业投资合伙企业(有限合伙)	创业投资	是	增资	86,400,000.00	38.16%	否	其他非流动金融资产	自有资金					-269,983.21	否		
烟台鲁信格致	自有资金投资	是	增资	10,074,000.00	48.67%	否	其他非流动金	自有资金					5,821,449.89	否		

投资中心（有限合伙）							融资产									
中新鲁信数智（济南）投资发展合伙企业（有限合伙）	自有资金投资	是	新设	30,000,000.00	30.00%	否	其他非流动金融资产	自有资金						否		
合计	/	/	/	931,777,714.98	/	/	/	/	/	/	/	/	49,773,455.67	/	/	/

备注：本期损益影响为公司持有的全部该项目对当期的损益影响。

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	1,394,190,087.07	79,408,813.66	-209,140,323.50			55,035,778.36	62,132.73	1,209,484,931.60
私募基金	3,538,605,371.09	25,962,049.68			608,415,198.68	258,020,821.81		3,914,961,797.64

其他	837,339,847.72	-62,526,135.07			19,717,896.26	118,808,000.00	-1,595,421.52	674,128,187.39
合计	5,770,135,305.88	42,844,728.27	-209,140,323.50		628,133,094.94	431,864,600.17	-1,533,288.79	5,798,574,916.63

## 证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	300558.SZ	贝达药业	49,999,974.77	自有资金	27,284,211.67	-3,662,853.56				100,643.17	23,621,358.11	交易性金融资产
信托产品		华润信托·华盈3号单一资金信托	104,250,260.98	自有资金	98,242,255.89	18,981,665.42					117,223,921.31	交易性金融资产
基金	S28805	世诚-诚博主动管理私募证券投资基金		自有资金	7,276,051.19	1,690,780.88			8,966,832.07	294,593.89		交易性金融资产
基金	S36071	大朴策略2号证券投资基金		自有资金	11,278,420.43	1,477,861.98			12,756,282.41	855,604.31		交易性金融资产
基金	SLK949	沅京价值精选1期3号		自有资金	7,865,519.20	2,030,452.05			9,895,971.25	631,359.94		交易性金融资产
基金	S27072	处厚远航4号私募证券投资	140,708,700.00	自有资金	101,108,069.20	20,851,337.19		60,000,000.00			181,959,406.39	交易性金融资产

		基金										
基金	STM114	处厚新动能私募证券投资基金	73,417,582.42	自有资金	71,978,021.98	-6,478,021.98					65,500,000.00	交易性金融资产
基金	SZD492	处厚远航专项1号私募证券投资基金	10,000,000.00	自有资金	9,500,000.00	-1,000,000.00					8,500,000.00	交易性金融资产
基金	SABC33	处厚远航专项2号私募证券投资基金	150,000,000.00	自有资金	98,371,563.89	39,383,450.37			70,000,000.00		207,755,014.26	交易性金融资产
基金	STM074	处厚拙巧抱朴私募证券投资基金	130,000,000.00	自有资金	107,826,806.36	25,259,634.54			30,000,000.00		163,086,440.90	交易性金融资产
基金	SBAT27	处厚远航3号私募证券投资基金	50,000,000.00	自有资金		4,227,799.97			50,000,000.00		54,227,799.97	交易性金融资产
其他		中信证券创盈1号单一资产管理计划	557,765.15	自有资金	613,097.46	1,475.77					614,573.23	交易性金融资产
其他		财通基金创晟7号单一资产管理计划	7,074,278.00	自有资金	15,721,533.58	2,768,312.64			14,700,000.00		3,789,846.22	交易性金融资产
其他		中金裘明7号单一	118,364.53	自有资金	135,661.18	-200.56					135,460.62	交易性金融资产

		资产管理 计划										
合计	/	/	716,126,9 25.85	/	557,201,2 12.03	105,531,6 94.71		210,000,0 00.00	46,319,08 5.73	1,882,201 .31	826,413,8 21.01	/

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

公司创投业务的主要运作模式即发起设立私募股权投资基金或投资平台进行股权投资。详见本报告第三节管理层讨论与分析。

衍生品投资情况

适用 不适用

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

##### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

##### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
高新投	子公司	投资与管理	117,572	530,079.40	276,395.56	2,874.76	23,331.47	19,948.46
鲁信高新	子公司	制造业	18,174.56	27,055.08	24,342.93	6,438.57	629.41	636.20

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
------	----------------	---------------

青岛鲁信经始私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	无重大影响
Dragon Rider Limited	被子公司齐鲁投资吸收合并后注销	无重大影响
Ready Solution Limited	被子公司齐鲁投资吸收合并后注销	无重大影响
Lucion VC 1 Limited	被子公司齐鲁投资吸收合并后注销	无重大影响

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1.长期资本持续支持股权投资行业发展。作为培育新质生产力、实现高质量发展的关键抓手，股权投资承担着建设国家科技创新体系、助力地方产业升级的重任。近年来在国家政策引导下，国家级基金、社保、险资等长期耐心资本入市一定程度上缓解了募资难问题，并将带动更多资金投向一级股权投资市场。

2.股权投资机构正经历从基础能力建设向高阶发展的战略升级。随着监管体系的持续规范与完善，以及LP与被投资企业需求层次不断提升，股权投资机构角色定位发生深刻变革，从传统的资金提供者逐步转型为具备综合价值创造能力的发展合伙人。能够搭建系统化能力矩阵，实现与被投资企业长期价值共创的专业投资机构，方能在行业周期波动中保持竞争优势，实现可持续发展。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

鲁信创投“十五五”发展战略以“打造国内一流的创新创业生态服务商”为愿景，以“助力国家科技进步，推动山东产业结构转型升级”为使命，以高质量党建为引领，实施“实现一个突破、推动两个升级、深化三个协同、聚焦四个优化”的“1234”战略，依托上市公司平台，打造鲁信创投产业生态，为服务国家战略和现代化强省建设作出新的更大贡献。

以“专业化”提质效。聚焦战略性新兴产业及关键核心技术“卡脖子”环节，锻造专业化投资团队，构建生态化赋能体系，依托行业深耕与深度研究提升投资精准度，实现投资价值增值。

以“市场化”强管理。坚持国资监管要求和市场化机制有效结合，在基金运营、投资决策、选人用人、激励约束等环节强化市场化导向，着力打造国有创投机构市场化标杆。

以“规范化”筑根基。围绕“募、投、管、退”全流程，健全完备的制度与流程体系，统筹前、中、后台各环节管理，全面提升公司运营的规范化、精细化水平。

以“协同化”促发展。深化省内与省外区域协同、实体与投资产业协同、内生与外拓业务协同、资本与产业生态协同，推动核心管理规模持续做大。

以“数智化”赋新能。推动人工智能在股权投资全流程中的深度融合，依托数据驱动与智能分析优化决策、提升效率、管控风险，全面赋能业务价值链，塑造面向未来的核心竞争优势。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

1.加快“多元化结构”转型，提升权益资产比重。持续优化“直投+旗舰基金+市场化基金”多轮驱动，不断加大投资力度。在符合公司投资策略的基础上，优化投资组合，加大权益性投资和直投比重。着力推动资产结构与利润结构“双升级”。

2.聚力“协同化机制”构建，驱动业务模式升级。一是系统构建协同发展生态圈。对外构建覆盖政府、金融与产业等多维度的协同发展生态圈，力争将鲁信创投打造成为全省创投资源融会贯通新高地。二是探索打造母基金投资平台。积极争取银行系、保险系等大资金支持，通过“子基金投资+直投”模式，快速提升投资规模和影响力。

3.锚定“专业化能力”塑造，推动投资策略聚焦。一是投资主体聚焦。集中资源做强“山东高新投”这一核心平台，全面提升其管理规模、投资业绩及品牌影响力。围绕重点优势赛道，打造细分行业精品投资品牌。二是投资赛道聚焦。在已布局的高端装备制造、医疗健康、新能源新材料、半导体等重点领域持续深耕，培育打造具有协同效应的产业集群。三是投资区域聚焦。省内，加快构建以济南、青岛为中心，辐射全省的协同发展格局。省外，以现有“东西南北中”战略性区域覆盖为基础，引导各区域基金团队深度融入当地产业生态，做深做优资金募集、资源汇集、项目挖掘与增值服务。

4.深化“市场化机制”改革，激发组织内生动能。一是将基金退出率、基金收益分配、LP回报率等纳入核心考核指标，建立以强退出为导向的考核与激励机制；二是构建大风控管理体系，坚持“尽职调查前置、风险关口前移”的风控理念，继续深入实施项目投后管理双轨制；三是建设专业化市场化产业化人才队伍；四是健全和完善激励与约束并重的奖惩机制。

5.推进“体系化中后台”建设，夯实赋能支撑基石。一是统筹整合公司风控、投研等中台资源，进一步深化独立尽调的覆盖面和质量；二是以投研一体驱动投资决策，聚焦未来产业开展前瞻研究；三是加快数智化转型升级，充分利用人工智能在行业研究、尽职调查、投资决策、风险管控等方面的支撑能力，提升对关键业务场景的智能化辅助支持水平。

#### (四)可能面对的风险

适用 不适用

##### 1.宏观经济环境变化的风险

公司主要经营业务为创业投资。创投行业与宏观经济形势密切相关。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，并获得投资收益。宏观经济政策变化可能对公司投资进度产生影响。宏观经济形势变化可能导致被投资企业盈利能力下降使创投公司投资收益和分红减少，也可能导致退出难度加大。

##### 2.创业投资项目管理过程中的执行风险

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。股权投资期限较长，被投资项目运营受政策、市场、技术等因素综合影响，可能存在不达预期的风险。

##### 3.收益波动风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。二级市场估值变化也会不同程度的影响一级市场的估值。公司持有的直接股权投资及私募基金投资等其他非流动金融资产按照金融工具准则计量，经营业绩与相关资产的第二市场价格具有较大的相关性，若股票市场价格出现较大波动，有可能对公司经营业绩造成影响。

#### (五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律、法规、规章的要求，完善公司治理。公司治理情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

公司认真履行信息披露义务，提高信息披露质量，保证信息披露真实、准确、完整、及时和公平；加强内幕信息管理工作，严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，切实做好公司重要事项相关内幕信息知情人员的登记备案工作，提高规范化水平。

报告期内，公司严格遵循内部控制与合规管理相关规定，持续规范经营管理行为。下一步，公司将严格落实监管要求，持续健全公司治理机制，不断完善内控制度体系，全面提升规范运作水平，保障公司持续、稳健、高质量发展。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划  
适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
王旭冬	董事长	男	44	2023/03/29	2028/6/29	0	0	0		110.63	否
葛效宏	董事、总经理	男	53	2024/6/13、 2024/5/27	2028/6/29	0	0	0		121.02	否
潘利泉	董事	男	56	2024/8/28	2028/6/29	0	0	0		63.36	否
马广晖	董事	男	57	2022/6/21	2028/6/29	0	0	0		0	是
刘鑫	董事	女	47	2022/6/21	2028/6/29	0	0	0		0	是
侯振凯	董事	男	43	2023/5/23	2028/6/29	0	0	0		0	是
孙国茂	独立董事	男	65	2026/3/27	2028/6/29	0	0	0		0	否
刘洪渭	独立董事	男	63	2024/12/30	2028/6/29	0	0	0		15	否
张志勇	独立董事	男	71	2020/9/23	2028/6/29	0	0	0		15	否
于晖	副总经理	男	46	2022/6/28	2028/6/29	0	0	0		95.64	否
邱方	副总经理	男	41	2022/6/28	2028/6/29	0	0	0		95.09	否
李雪	副总经理	女	40	2024/7/12	2028/6/29	0	0	0		78.26	否
荣辉	首席风险合规官	男	49	2025/7/1	2028/6/29	0	0	0		99.15	否
韩俊	董事会秘书	男	39	2023/5/6	2028/6/29	0	0	0		87.38	否
段晓旭	离任首席财务官	女	48	2022/6/28	2025/12/29	0	0	0		100.05	否
胡元木	离任独立董事	男	71	2020/3/26	2026/3/27	0	0	0		15	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	895.58	/

注：上述董事、高管报告期内从公司获得的税前报酬总额中按照权责发生制归属于2025年以前年度的奖金情况如下：

姓名	职务	以前年度奖金(万元)
----	----	------------

王旭冬	董事长	43.88
葛效宏	总经理	54.27
于晖	副总经理	46.47
邱方	副总经理	45.92
李雪	副总经理	29.09
荣辉	首席风险合规官	49.98
韩俊	董事会秘书	38.21
段晓旭	原首席财务官	51.28
总计		359.1

姓名	主要工作经历
王旭冬	法学硕士，高级经济师。曾任山东省发改委副主任科员、主任科员，山东省政府办公厅正科级、副处级秘书工作人员，山东省鲁信投资控股集团有限公司办公室副主任、董事会办公室副主任、党委办公室主任，山东鲁信实业集团有限公司党委副书记、总经理，山东鲁信实业集团有限公司党委书记、董事长，现任鲁信创投董事长、党委书记。
葛效宏	管理学硕士，正高级会计师，中国注册会计师，全国高端会计人才（企业类二期）。曾任山东省经济开发投资公司主任科员、山东金阳企业管理有限公司副总经理、山东省国资委研究室专职研究人员、招商银行济南分行职员、山东齐鲁中小企业投融资有限公司副总经理、鲁信创投财务总监、鲁信创投副总经理。现任鲁信创投党委副书记、董事、总经理。
潘利泉	理学硕士，高级会计师，中国注册会计师，国际注册内部审计师。曾任山东省经济计划学校讲师，山东省高新技术投资有限公司财务部业务经理、投资发展部高级业务经理，山东鲁信高新技术产业股份有限公司财务负责人、副总经理、董事，鲁信创投风险管理部（审计部）部长、投资六部总经理，山东鲁信天一印务有限公司党委委员、副总经理等职务，现任鲁信创投党委副书记。自2024年8月起担任鲁信创投董事。
马广晖	法学硕士，讲师，法律职业资格。曾任山东省政法管理干部学院教师，山东省国际信托投资公司法律事务部项目经理、业务经理、法律事务部高级业务经理、法律事务部副经理，山东省鲁信投资控股集团有限公司法律审计部副经理（主持工作）、法律部副部长（主持工作）、法律部部长等职务，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司风险合规总监、总法律顾问。自2022年6月起担任鲁信创投董事。
刘鑫	经济学博士。曾任财政部驻青岛专员办一处主任科员、办公室主任科员、机关党委专职副书记、业务二处处长，财政部青岛监管局办公室主任等职务，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司财务管理部部长。自2022年6月起担任鲁信创投董事。
侯振凯	法学硕士，经济师，法律职业资格。曾任金杜律师事务所公司证券业务主办律师、山东省鲁信投资控股集团有限公司风险合规部（法律事务部）高级职员、副部长、投资发展部（基金管理部）部长等职务，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司风险合规部部长。自2023年5月起担任鲁信创投董事。
孙国茂	博士研究生学历。曾任济南大学经济学院金融学特聘教授、博士点建设学科带头人、济南大学商学院特聘教授；山东省资本市场创新发展协同创新中心主任、济南大学金融研究院院长。2016年9月至今任青岛大学经济学院特聘教授、博士生导师。2019年7月至今任山东工商学院

	金融学院特聘教授、金融服务转型升级协同创新中心首席专家。孙国茂先生还担任山东省决策咨询委员会专家，山东省人大常委会专家顾问，现任齐鲁华信（830832.BJ）独立董事。自2026年3月起担任鲁信创投独立董事。
刘洪渭	管理学博士，山东大学教授、中国注册会计师。曾任山东矿业学院济南研究生部教务处实验设备科科长、经济系副主任、副教授；山东大学管理学院会计学系副主任、主任、院长助理、副院长、教授；山东大学财务部部长、学科建设与发展规划部部长；山东大学齐鲁医学院党工委书记、管理学院教授。现任山东威高骨科材料股份有限公司独立董事、山金国际黄金股份有限公司独立董事、齐鲁高速公路股份有限公司独立董事。自2024年12月起担任鲁信创投独立董事。
张志勇	工商管理硕士，主任编辑职称。1994年4月至2014年12月，历任证券时报主任、编委、社长助理、副社长。自2020年9月起担任鲁信创投独立董事。
于晖	文学学士，助理经济师，持有法律职业资格证书。曾任山东省鲁信投资控股集团有限公司办公室秘书，山东省国际信托有限公司综合管理部副总经理、总经理，鲁信创投党委委员、纪委书记，现任鲁信创投副总经理。
邱方	法律硕士，持有法律职业资格证书。历任鲁信创投深圳业务部职员、鲁信创投西南业务部副总经理、鲁信创投西南业务部副总经理兼新动能创投母基金管理部副总经理、鲁信创投新动能创投母基金管理部总经理，现任鲁信创投副总经理。
李雪	经济学硕士，经济师。历任鲁信创投投资三部职员，鲁信创投投资七部职员、高级职员，鲁信创投经营管理部副部长、部长等职务。现任鲁信创投副总经理。
荣辉	管理学硕士，高级会计师，中国注册会计师、山东省高端会计人才，持有法律职业资格证书。历任山东省国际信托投资公司计财部员工，山东鲁信实业集团公司财务部员工，山东省鲁信产权交易中心有限公司财务部员工，鲁信高新财务总监，鲁信创投风险管理部（审计部）副部长、部长，鲁信创投首席风险官、党委委员等职务。现任鲁信创投首席风险合规官。
韩俊	管理学硕士，经济师，持有法律职业资格证书。历任山东省鲁信投资控股集团有限公司党委组织部（人力资源部）职员，鲁信科技股份有限公司总经理助理、综合部副部长，鲁信创投总经理助理、综合部部长。现任鲁信创投董事会秘书。

其它情况说明

□适用 √不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
马广晖	鲁信集团	总法律顾问	2024.12	
	鲁信集团	风险合规总监	2024.1	
刘鑫	鲁信集团	财务管理部部长	2022.1	
侯振凯	鲁信集团	风险合规部(法律事务部) 部长	2024.5	
在股东单位任职情况的说明	无			

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘洪渭	山东威高骨科材料股份有限公司	独立董事	2022.12	
	山金国际黄金股份有限公司	独立董事	2023.11	
	齐鲁高速公路股份有限公司	独立董事	2023.6	
孙国茂	山东齐鲁华信实业股份有限公司	独立董事	2021.7	
在其他单位任职情况的说明	无			

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事、高级管理人员的薪酬由董事会薪酬与考核委员会制定薪酬计划或方案，董事薪酬经董事会审议通过后提交股东会批准，高级管理人员薪酬由董事会审议批准。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会按年度和任期对高级管理人员的经营业绩进行客观公正的评判。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	董事、高级管理人员报酬根据公司经营目标完成情况，依据年度绩效考核实施方案确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	报告期内，公司为董事和高级管理人员发放的薪酬符合相关规定，不存在违反公司薪酬管理制度或与公司薪酬管理制度不一致的情形。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期内公司董事和高级管理人员实际获得报酬共计 895.58 万元。
报告期末全体董事和高级管	对于发放年度董事会工作津贴的独立董事，不适用考核依据。在公

理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	司领取薪酬的非独立董事和高级管理人员依据年度薪酬与考核方案进行考核和兑现薪酬。考核工作按照公司绩效考核规定执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	报告期，在公司领取薪酬的非独立董事及高级管理人员获得的年度薪酬中部分为以前年度递延支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无。

#### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
胡元木	独立董事	离任	个人原因
段晓旭	原首席财务官	离任	工作调动

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
王旭冬	否	11	11	0	0	0	否	3
葛效宏	否	11	11	0	0	0	否	3
潘利泉	否	11	11	1	0	0	否	3
马广晖	否	11	11	1	0	0	否	2
刘鑫	否	11	11	2	0	0	否	2
侯振凯	否	11	11	3	0	0	否	2
胡元木	是	11	11	4	0	0	否	3
刘洪渭	是	11	11	5	0	0	否	3
张志勇	是	11	11	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	7

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

□适用 √不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**

√适用 □不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	刘洪渭、孙国茂、王旭冬
提名委员会	张志勇、刘洪渭、王旭冬
薪酬与考核委员会	孙国茂、刘洪渭、张志勇
战略与可持续发展委员会	王旭冬、葛效宏、侯振凯、刘洪渭、孙国茂

**(二) 报告期内审计委员会召开6次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-1-21	审议通过了《关于改选董事会审计委员会委员的议案》；听取了《2024年度内审工作总结及2025年工作计划》《2024年财务情况汇报》《2024年度审计工作安排及重点审计事项汇报》	无	无
2025-4-21	听取了《年审会计师汇报审计进展以及关键审计事项》《内审部门2025年度工作规划》；审议通过了《公司2024年年度报告及其摘要》《公司2024年度财务决算报告》《公司2024年度利润分配预案》《公司2025年第一季度报告》《公司2024年度内部控制评价报告》《公司关于2024年度会计师事务所履职情况评估报告》《关于聘请会计师事务所的议案》《公司董事会审计委员会2024年度履职情况报告》《审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》《董事会审计委员会工作细则》	无	无
2025-6-30	审议通过了《关于聘任公司首席财务官的议案》	无	无
2025-8-25	听取了《公司金融工具公允价值估值管理办法》；审议通过了《公司2025年半年度报告及其摘要》	无	无
2025-10-27	审议通过了《公司2025年第三季度报告》；听取了《审计部2025年前三季度工作报告》《审计部2025年前三季度专项检查报告》	无	无
2025-12-29	审议通过了《关于首席财务官辞职暨总经理代行首席财务官职责的议案》	无	无

**(三) 报告期内提名委员会召开5次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
------	------	---------	----------

2025-1-21	审议通过了《关于改选董事会提名委员会委员的议案》	无	无
2025-4-21	审议通过了《公司董事会提名委员会 2024 年度履职情况报告》	无	无
2025-6-9	审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》	无	无
2025-6-30	审议通过了《关于聘任公司总经理、副总经理、首席财务官、首席风险合规官、董事会秘书的议案》	无	无
2025-12-29	审议通过了《关于首席财务官辞职暨总经理代行首席财务官职责的议案》	无	无

#### (四) 报告期内薪酬与考核委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-1-21	审议通过了《关于改选薪酬与考核委员会委员并选举主任委员的议案》。	无	无
2025-4-21	审议通过了《公司高级管理人员 2024 年度绩效考核实施方案》《公司董事会薪酬与考核委员会 2024 年度履职情况报告》《关于确认公司高管 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》；听取公司高级管理人员 2024 年度述职汇报；审查了《关于确认公司董事 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》	无	无
2025-12-29	审议通过了《关于 2024 年度高级管理人员绩效薪酬分配情况的议案》。	无	无

#### (五) 报告期内战略与可持续发展委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-1-21	审议通过了《关于改选董事会发展战略委员会委员的议案》	无	无
2025-4-21	审议通过了《公司 2024 年度 ESG 报告》《公司所在行业分析及战略规划》	无	无
2025-12-29	审议通过了《关于变更董事会发展战略委员会名称并修订工作细则的议案》	无	无

#### (六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

#### 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

#### 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	105
主要子公司在职员工的数量	155

在职员工的数量合计	260
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	8
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	81
销售人员	20
技术人员	13
财务人员	19
行政人员	34
投资人员	56
其他人员	37
合计	260
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	9
硕士	85
本科	39
其他人员	127
合计	260

## (二) 薪酬政策

适用 不适用

根据公司年度经营目标完成情况，对公司员工进行年度考核。为确保经营目标的实现，公司充分发挥薪酬与绩效考核的导向作用，构建了科学有效的薪酬与绩效考核体系。本着短期激励与长期激励相结合、定性考核与定量考核相匹配、年度目标责任书为考核和奖惩基本要素的原则，公司建立了基于与利润和资产收益率挂钩的薪酬激励约束机制，充分发挥薪酬分配与绩效考核“强激励、硬约束”的导向作用，激发员工潜能，推动公司持续健康发展。

## (三) 培训计划

适用 不适用

为配合公司的发展目标，提升人力绩效，提升员工素质，增强员工对本职工作的能力与对企业文化的了解，并有计划地充实其知识技能，发挥其潜在能力，建立良好的人际关系，进而发扬公司的企业精神，公司制定了员工培训管理制度，按照“请进来，走出去”的原则，组织形式多样的员工培训工作。加强搜集行业信息的力度，组织员工参加各种形式的研讨会、高端论坛等活动，帮助员工了解相关行业的前沿信息。同时邀请专家到公司进行培训，提高培训的效率。

## (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1.公司注重给投资者稳定的现金分红回报，并通过《公司章程》等制度予以明确。2014年5月21日，根据中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等文件的相关要求，在《公司章程》中明确，综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形提出现金分红政策。

2. 2025年5月28日，经公司2024年度股东大会审议通过，公司2024年度利润分配方案为：以2024年末总股本744,359,294股为基数，每股派发现金红利0.07元（含税），共计派发现金红利52,105,150.58元。该分配方案已于2025年7月执行。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	0.65
每10股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	48,383,354.11
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	144,263,368.82
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	33.54
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	48,383,354.11
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	33.54

## (五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	182,368,027.03
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	182,368,027.03
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	186,790,921.95
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	97.63
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	144,263,368.82
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	1,070,179,183.19

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《鲁信创业投资集团股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司已建立完善的内部控制管理制度，并在日常经营管理过程中得到了严格执行，其内容涵盖了人员管理、财务管理、战略管理、绩效管理、内控审计、专项业务管理等。公司与子公司之间有明确的授权与分权，并通过委派财务总监与内部审计等机制进行监督，总部管理制度适用于公司及公司所属子公司，统一由总部职能部门进行日常业务监控管理，不存在无法对子公司进行有效管控的情况。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司不存在上市公司治理专项行动自查问题整改情况。

## 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 十五、社会责任工作情况

#### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司于 2026 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的 ESG 报告。

#### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

详见公司于 2026 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的 ESG 报告。

### 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

### 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	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，以现金方式向鲁信创投补足。	长期	否	长期	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创投书面通知之日起5个工作日内，以现金方式向鲁信创投补足。	长期	否	长期	是		
	解决同业竞争	控股股东	1、本次交易前，本公司及下属全资、控股子公司及其他可实际控制企业（以下统称为“本公司及相关企业”，不含上市公司及其下属子公司）与上市公司主营业务不存在相竞争的业务，本次交易不会导致本公司与上市公司增加同业竞争。2、本公司保证绝不利用对上市公司的了解和知悉的信息协助第三方从事、参与或投资与上市公司相竞争的业务或项目。3、本承诺函在上市公司合法有效存续且在本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。	长期	否	长期	是		

	解决关联交易	控股股东	<p>1、本次交易完成后，本公司及下属全资、控股子公司及其他可实际控制企业（以下统称为“本公司及相关企业”，不含上市公司及其下属子公司）不会利用自身作为上市公司控股股东/关联方地位谋求上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为上市公司控股股东/关联方地位谋求与上市公司或其控股子公司达成交易的优先权利。2、本次交易完成后，本公司及相关企业与上市公司及其下属子公司之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，本公司相关企业将与上市公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规和上市公司章程等的规定，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司或其下属子公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。3、本公司及相关企业将严格避免通过拆借、占用等方式非经营性占用上市公司及其下属子公司资金或采取由上市公司及其下属子公司代垫款项、代偿债务等方式非经营性侵占上市公司资金；本公司承诺不利用上市公司控股股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。4、如本公司违反上述承诺而导致上市公司及其中小股东权益受到损害，本公司将依法承担相应的赔偿责任。5、本承诺函在上市公司合法有效存续且本公司作为上市公司控股股东期间持续有效。</p>	长期	否	长期	是		
--	--------	------	--	----	---	----	---	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	100
境内会计师事务所审计年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	郝先经、陈成彪
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	郝先经（1）、陈成彪（2）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	27

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

2025年4月28日，公司第十一届董事会第三十二次会议审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，拟续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务审计和内控审计机构。

2025年5月28日，公司2024年度股东大会审议批准了公司续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务审计和内控审计机构事宜。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### （一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### （二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### （三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、未履行法院生效判决或被证券监管机构处罚的情形。

## 十二、重大关联交易

### （一）与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**√适用  不适用

事项概述	查询索引
2025年11月18日,公司发布公告(临2025-33),公司全资子公司高新投拟将持有的天一化学1,294.0574万股股份转让给潍坊亚星化学股份有限公司(简称“亚星化学”),并签署附条件生效的《股权收购框架协议》。2026年1月14日,公司发布公告(临2026-04)因交易各方未能就收购山东天一化学股份有限公司达成进一步意向,亚星化学决定终止本次收购交易,并终止此前签署的《股权收购框架协议》。	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)

**2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项**√适用  不适用

(1) 2025年6月4日,公司发布公告(临2025-16),公司及公司子公司高新投拟受让山东国信持有的新动能创投母基金18.20%基金份额及鲁信皖禾基金8%基金份额。2025年11月25日公司发布公告(临2025-35),鲁信创投、高新投向山东国信现金支付上述全部合伙企业份额转让款。2025年12月完成新动能创投母基金工商变更登记工作,2026年1月完成鲁信皖禾基金工商变更登记工作。

(2) 2025年6月13日,公司发布公告(临2025-18),公司拟将持有的山东省鲁信惠金控股有限公司全部10.0581%股权以20,302.74万元的价格转让给山东省投资有限公司。2025年9月5日公司发布公告(临2025-18),公司收到转让价款20,302.74万元。2025年9月,已完成工商变更工作。

(3) 2025年6月13日,公司发布公告(临2025-19),公司全资子公司山东省高新技术创业投资有限公司拟将持有的山东龙力生物科技股份有限公司9.79%股份对应的收益权转让给公司控股股东山东省鲁信投资控股集团有限公司之控股子公司山东省金融资产管理股份有限公司,同时将相应股份对应的表决权委托给山东金资行使。2025年6月,该项交易已完成。

(4) 2025年7月1日,公司发布公告(临2025-23),公司拟通过全资子公司四川省鲁信投资有限公司及控股子公司深圳市华信创业投资有限公司受让公司参股基金成都鲁信菁蓉创业投资中心(有限合伙)、深圳市恒鑫汇诚股权投资中心(有限合伙)、山东省鲁信工业转型升级投资企业(有限合伙)所持有的成都宏科电子科技有限公司合计3%股权。2025年12月该项交易已完成。

**3、 临时公告未披露的事项** 适用  不适用**4、 涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况** 适用  不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项** 适用  不适用**2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项**√适用  不适用

(1) 2025年12月1日,公司发布公告(临2025-36),公司及公司全资子公司高新投拟与关联方华信资本共同发起山东科金居实创业投资合伙企业(有限合伙)(暂定名)。公司及公司全资子公司高新投认缴出资金额为关联交易额,相关关联交易金额为1.5亿元。2026年1月,济南科金居实创业投资合伙企业(有限合伙)完成工商注册。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (四)关联债权债务往来

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2025年4月,公司公告将为参股公司上海隆奕投资管理有限公司提供借款6,000万元,按照资金需求分批借款,详见公司临2025-08号公告。根据上海隆奕投资管理有限公司资金需求,公司全资子公司山东省高新技术创业投资有限公司于2025年5月向其提供借款5,000万元,期限为半年,借款利率为免息。该笔借款已于2025年11月收回。

2025年11月,公司公告将为参股公司上海隆奕投资管理有限公司提供借款1.4亿元,按照资金需求分批借款,详见公司临2025-30号公告。根据上海隆奕投资管理有限公司资金需求,公司全资子公司山东省高新技术创业投资有限公司于2025年11月向其提供借款5,500万元,借款期限截至2026年11月30日,借款利率为免息。

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

#### (六)其他

适用 不适用

### 十三、重大合同及其履行情况

#### (一) 托管、承包、租赁事项

##### 1、 托管情况

适用 不适用

##### 2、 承包情况

适用 不适用

##### 3、 租赁情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
济南鲁信资产管理公司	山东省高新技术投资有限公司	租赁济南市奥体西路2788号塔A 26-28层及13层档案室部分面积，共7483.11平方米。	10,506,286.40	2024年5月1日	2027年4月30日				是	母公司的全资子公司

#### 租赁情况说明

租赁资产涉及金额为报告期内支付的租金。

#### (二) 担保情况

适用 不适用

## (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

## 1、委托理财情况

## (1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	270,000,000.00	
信托理财产品	高风险	104,250,260.98	
券商理财产品	高风险	7,750,407.68	
私募基金产品	高风险	554,126,282.42	

其他情况

□适用 √不适用

## (2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
华润深国投信托有限公司	信托理财产品	高风险	169,703,000.00	2019年9月9日	2027年9月9日	集合信托产品	否		104,250,260.98	
上海世诚投资管理有限公司	私募基金产品	高风险		2021年1月15日	2025年9月15日	私募基金产品	否	-738,574.04		
上海大朴资产管理有限	私募基金产品	高风险		2021年1月20日	2025年9月22日	私募基金产品	否	-1,388,113.28		

公司										
沅京资本管理（北京）有限公司	私募基金产品	高风险		2021年8月16日	2025年9月17日	私募基金产品	否	527,331.19		
上海处厚私募基金管理有限公司	私募基金产品	高风险	140,708,700.00	2021年10月18日	不定期	定向增发专项产品	否		140,708,700.00	
上海处厚私募基金管理有限公司	私募基金产品	高风险	73,417,582.42	2023年2月17日	不定期	私募基金产品	否		73,417,582.42	
上海处厚私募基金管理有限公司	私募基金产品	高风险	10,000,000.00	2023年2月7日	不定期	私募基金产品	否		10,000,000.00	
上海处厚私募基金管理有限公司	私募基金产品	高风险	150,000,000.00	2024年6月28日	2033年9月26日	私募基金产品	否		150,000,000.00	
上海处厚私募基金管理有限公司	私募基金产品	高风险	130,000,000.00	2024年1月18日	2032年4月12日	私募基金产品	否		130,000,000.00	
上海处厚私募基金管理有限公司	私募基金产品	高风险	50,000,000.00	2025年6月30日	2035年6月29日	私募基金产品	否		50,000,000.00	
中信证券股份有限公司	其他	高风险	30,000,000.00	2022年8月12日	不定期	定向增发专项产品	否		557,765.15	
财通基金管理有限公司	其他	高风险	30,000,000.00	2022年9月29日	不定期	定向增发专项产品	否	-8,714,538.52		
财通基金管理有限公司	其他	高风险	15,000,000.00	2023年1月6日	不定期	定向增发专项产品	否	-3,615,383.50	7,074,278.00	
中国国际金融股份有限公司	其他	高风险	40,000,000.00	2023年8月10日	不定期	定向增发专项产品	否		118,364.53	

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十四、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	63,406
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	59,614
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

#### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持 股数量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情 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	-7,716,522	508,943,344	68.37	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	3,638,394	7,864,622	1.06	0	无	0	境外法人
曹启华	6,947,989	6,947,989	0.93	0	无	0	境内自然人
陈雯鹭	6,036,500	6,036,500	0.81	0	无	0	境内自然人
张新	5,019,800	5,019,800	0.67	0	无	0	境内自然人
秦晓然	3,351,700	3,351,700	0.45	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	229,973	2,695,475	0.36	0	无	0	其他
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,694,406	2,036,618	0.27	0	无	0	境外法人
王光坤	1,980,900	1,980,900	0.27	0	无	0	境内自然人
刘长鸿	1,811,557	1,811,557	0.24	0	无	0	境内自然人

## 前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

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	508,943,344	人民币普通股	508,943,344
香港中央结算有限公司	7,864,622	人民币普通股	7,864,622
曹启华	6,947,989	人民币普通股	6,947,989
陈雯鹭	6,036,500	人民币普通股	6,036,500
张新	5,019,800	人民币普通股	5,019,800
秦晓然	3,351,700	人民币普通股	3,351,700
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	2,695,475	人民币普通股	2,695,475

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	2,036,618	人民币普通股	2,036,618
王光坤	1,980,900	人民币普通股	1,980,900
刘长鸿	1,811,557	人民币普通股	1,811,557
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	无。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况  
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化  
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

适用 不适用

名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	朱华建
成立日期	2002 年 1 月 31 日
主要经营业务	一般项目：以自有资金从事投资活动；社会经济咨询服务；自有资金投资的资产管理服务；非融资担保服务；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	对山东国信直接持股 48.13%，对国联民生直接持股 1.40%，对中泰证券持股 3.47%。
其他情况说明	无。

#### 2、自然人

适用 不适用

#### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

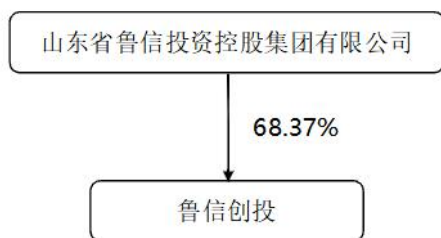
适用 不适用

#### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

√适用 □不适用

名称	山东省人民政府
----	---------

2、自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

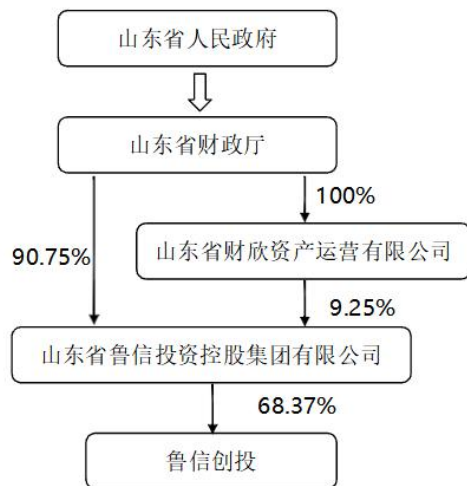
□适用 √不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

#### （一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

#### 1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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	19鲁创01	155271	2019.4.1	2019.4.3	不适用	2029.4.3	5.00	3.13	本期公司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	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。	竞价、报价、询价和协议	否

期)										后一期利息随本金的兑付一起支付。						
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）	20鲁创01	163115	2020.1.15	2020.1.17	不适用	2027.1.17	5.00	2.28	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。	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	本期债券仅面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。	竞价、报价、询价和协议	否	
鲁信创业投资集团股份有限公司 2022年面向专	22鲁创K1	137784	2022.9.7	2022.9.9	2027.9.9	2032.9.9	6.00	3.39	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	本期债券仅面向专业投资者中的机构投资者发	竞价、报价、询价和协议	否	

业投资者公开发行人科技创新公司债券（第一期）									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。		限公司		行，普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。		
鲁信创业投资集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行人科技创新公司债券（第一期）	24 鲁创 K1	240884	2024.4.16	2024.4.18	2029.4.18	2034.4.18	4.00	2.70	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。	上海证券交易所	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	本期债券仅面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者和专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。	竞价、报价、询价和协议	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

□适用 √不适用

报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
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)	按期支付2024年4月3日至2025年4月2日期间利息, 详见2025年3月21日披露的《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)2025年付息公告》
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)	按期支付2024年1月17日至2025年1月16日期间利息, 详见2025年1月10日披露的《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)2025年付息及回售部分兑付公告》
鲁信创业投资集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	按期支付2024年9月9日至2025年9月8日期间利息, 详见2025年9月2日披露的《鲁信创业投资集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)2025年付息公告》
鲁信创业投资集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	按期支付2024年4月18日至2025年4月17日期间利息, 详见2025年4月10日披露的《鲁信创业投资集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)2025年付息公告》

## 2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 √不适用

## 3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名(如适用)	联系人	联系电话
中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦		吴江博	010-6083310
上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海市黄浦区汉口路398号华盛大厦14楼		廖勇	021-63504375-637
山东睿扬律师事务所	济南市泺源大街2号山东大众传媒大厦19层		贺维维	0531-51369266
国浩律师(济南)事务所	济南市龙奥西路1号银丰财		李清文	0531-86110949

	富广场 C 座 19、20 层			
信永中和会计师事务所	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	郝先经、陈成彪	卢道镇	010-65542288

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

#### 4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

**(二) 公司债券募集资金情况**

- 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改  
 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

**(1). 募集资金用于特定项目**

适用  不适用

**(三) 专项品种债券应当披露的其他事项**

适用  不适用

**1、公司为可交换公司债券发行人**

适用  不适用

**2、公司为绿色公司债券发行人**

适用  不适用

**3、公司为可续期公司债券发行人**

适用  不适用

**4、公司为扶贫公司债券发行人**

适用  不适用

**5、公司为乡村振兴公司债券发行人**

适用  不适用

**6、公司为一带一路公司债券发行人**

适用  不适用

**7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人**

适用  不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	240884
债券简称	24 鲁创 K1
债券余额	4.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	<p>本期债券募集资金中 34,100 万元通过直接投资、设立创业投资基金，最终投向种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。其中：</p> <p>1. 安徽长飞先进半导体有限公司，长飞先进是 SiC 半导体器件 IDM 公司，为国内第三代半导体产业的领军企业。依托核心生产技术、一流产线设备、完善配套系统及卓越人才团队等诸多优势，长飞先进已具备了从外延材料、芯片制造到模块封测的全流程代工能力。长飞先进具备车规级 IATF16949 产线认证，主要产品为</p>

	<p>SiC SBD、SiC MOSFET、碳化硅模组以及 GaN on SiC 射频晶圆等。</p> <p>2.超越科技股份有限公司，公司主要从事特种电子信息装备和相关模块的研发、生产和销售，业务涵盖了专用电子信息平台、通用电子信息平台和工业控制信息平台三大领域，是国内较早涉足专用定制化计算机及服务器的高新技术企业，建有国内领先的特种电子信息装备研发实验室和先进的产业化基地。公司搭建四级研发体系，实现全产业链自主可控，在加固计算机及服务器领域多次实现技术突破。</p> <p>3.山东省鲁新工业高质量发展基金合伙企业（有限合伙），该基金作为提速工业经济高质量发展的百亿级基金，其重点将投向新一代信息技术、高端装备、新能源、先进材料、医药等战略性新兴产业，旨在扶持具有关键核心技术、创新能力突出的优质山东工业企业。将重点围绕山东省“11条标志性产业链”中新一代信息技术、高端装备、新能源、先进材料、医药等产业以及济南市四大主导产业、六大产业共同体等领域进行投资。</p> <p>4.无锡鲁信叁期创业投资合伙企业（有限合伙），该基金重点投资医疗健康产业及硬科技产业中具有发展潜力的优质未上市企业。</p> <p>5.武汉博信创业投资合伙企业（有限合伙），该基金与生命科学行业产业方爱博泰克合作，撬动我国中部核心城市武汉市东湖高新区政府基金和武汉产业创新发展研究院资金，重点布局生命科学工具产业优质标的。</p> <p>6.烟台鲁信格致投资中心（有限合伙），该基金由鲁信创投联合烟台市振兴县域经济政府投资中心（有限合伙）、烟台高新技术产业开发区金财国有资产经营有限公司共同发起设立，重点投资高端装备、绿色化工、医疗大健康、航空航天、新能源新材料、电子信息等领域，着力培育烟台市及山东省经济发展新引擎，推动经济高质量发展。</p>
促进科技创新发展效果	<p>1.长飞先进，该项目已实现通线，规模化的产能建设速度领先国内同行至少两年以上，将是国内极为稀缺的能够满足主驱芯片可靠性要求、大批量稳定供货的碳化硅晶圆厂，也是全球首座全自动化、全智能化的碳化硅晶圆厂。</p> <p>2.超越科技，先后被评为国家工信部专精特新重点“小巨人”企业、国家工信部重点推荐“民参军”企业（加固笔记本入选工信部名录予以重点推荐），获得中央军委军队科技进步二等奖（单体设备最高奖励）、国防科学技术进步奖三等奖、保密科学技术三等奖（部级）、山东省科技技术三等奖等。</p> <p>3.其他投资的项目和创业投资基金运作良好，未清算退出。</p>
基金产品的运作情况（如有）	截至目前，创业投资基金运作情况详见“科创项目进展”，整体良好，基金尚未清算退出。
其他事项	

本次债券所适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	137784
债券简称	22鲁创K1
债券余额	6.00
科创项目或金融机构募集资	本期债券募集资金中 46,800 万元投资于创业投资基金，最终

金投向科技创新领域进展情况	<p>投向种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。其中：</p> <p>1.云南鲁金股权投资基金合伙企业（有限合伙），该基金围绕加快云南省产业转型升级、新型基础设施建设、推进供给侧结构性改革等领域开展投资。具体投资目标重点为生物医药、医疗器械等医疗健康行业具有发展潜力的优质科创类企业，兼顾新一代信息技术、高端制造、新材料、节能环保等高科技行业中的中早期公司。</p> <p>2.安徽鲁信皖禾科技创新创业股权投资基金（有限合伙）该基金立足合肥，辐射安徽（芜湖、宣城、蚌埠、滁州），适度布局长三角区域，坚持长期主义，注重加强产业研究，通过对行业自上而下的研究发现企业，发现产业中出现的新技术、新需求，或者是产业交叉融合的机会，打造基金专业属性；紧随合肥作为“城市投行”重点布局的“半导体集成电路”和“新能源汽车”产业，把握龙头企业的上下游带动与孵化作用，深入挖掘相关产业链机会。</p> <p>3.威海鲁信知欣创业投资合伙企业（有限合伙），该基金与山东省社保资金运营主体财欣公司合作，联合威海市区两级引导基金及投资平台，重点侧重于省内各地市股权投资的同时，积极走出去拓展长三角、珠三角等区域。基金将重点投资于新一代信息技术、高端装备、新材和智能制造产业。</p>
促进科技创新发展效果	<p>本期债券募集资金中 46,800 万元投资于创业投资基金，最终投向种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。所投资的创业投资基金运作良好，基金尚未清算退出。</p>
基金产品的运作情况（如有）	<p>截至目前，创业投资基金运作情况详见“科创项目进展”，整体良好，基金尚未清算退出。</p>
其他事项	

本次债券所适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	163115
债券简称	20 鲁创 01
债券余额	5.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	<p>本期债券募集资金扣除发行费用后，全部投资于创业投资基金，最终投向种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。其中：</p> <p>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）为 2018 年经省财政厅及省新旧动能转换基金决策委员会办公室共同批复成立。该基金优先投资于山东省委、省政府确定的项目，以及山东省新旧动能转换重大项目库项目，对生物技术、医疗及器械、人工智能、新能源汽车、新材料、智能制造投资比例不低于 50%。</p> <p>2.成都鲁信蓉创业投资中心（有限合伙）、成都鲁信菁蓉贰期创业投资中心（有限合伙），两期基金，依托鲁信创投及四川地方资本平台专业投资管理能力，融合川鲁两地市场、政府、企业资源优势，有效实现合作方共赢。重点投资四川成都及周边地区，基金主要投资电子信息技术、高端装备制造及现代农业，兼顾新材料、节能环保、生物医药清洁能源等战略新兴产业。</p> <p>3.无锡金投鲁信创业投资合伙企业（有限合伙）是由鲁信创投作为主发起人在江苏省无锡市发起设立以医疗器械行业和物联网产业为主要投资方向的创业投资基金。该领域属于“十三五”国家战略性新兴产业相关发展规划及《国务院关于印发&lt;中国制造</p>

	<p>2025&gt;的通知》所提出的战略方针，具有创新创业特征。</p> <p>4.青岛中经合鲁信跨境创投基金企业（有限合伙），该基金将支持国家双创政策及青岛市的产业支持政策，围绕创新前沿科技项目，重点投资于数字医疗、信息服务、智能装备领域的战略型新兴产业。其中，数字医疗领域，以生物医药、医疗器械、医疗服务等作为重点投资方向；智能装备领域，以机器人、工业互联网、5G 产业链、智能汽车等作为重点投资方向；信息服务领域，以人工智能、大数据、云计算、区块链等作为重点投资方向，聚焦能够为金融、制造、物流、医疗、教育、政务等行业提供创新技术服务的企业。</p> <p>截至目前，创业投资基金运作良好，基金尚未清算退出。</p>
促进科技创新发展效果	<p>本期债券募集资金扣除发行费用后，全部投资于创业投资基金，最终投向种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。所投资的创业投资基金运作良好，基金尚未清算退出。</p>
基金产品的运作情况（如有）	<p>截至目前，创业投资基金运作情况详见“科创项目进展”，整体良好，基金尚未清算退出。</p>
其他事项	

#### 8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

#### 9、公司为纾困公司债券发行人

适用 不适用

#### 10、公司为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

#### 11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

#### （四）报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

##### 1、非经营性往来占款和资金拆借

###### （1）非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

## (2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0% 是否超过合并口径净资产的10%：是 否

## (3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

## 2、 负债情况

### (1). 有息债务及其变动情况

#### 1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为32.93亿元和36.82亿元，报告期内有息债务余额同比变动12%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券			35.00	35.00	95
银行贷款		0.21	1.61	1.82	5
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		0.21	36.61	36.82	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额20亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额15亿元。

#### 1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为33.55亿元和37.38亿元，报告期内有息债务余额同比变动11%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券			35.00	35.00	94
银行贷款		0.29	2.09	2.38	6
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					

合计		0.29	37.09	37.38	—
----	--	------	-------	-------	---

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额20亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额15亿元。

### 1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

### (2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

### (3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## (五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

## 1、非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
鲁信创业投资集团股份有限公司2019年度第一期中期票据	19鲁信创业MTN001	101901170	2019.8.27-2019.8.28	2019.8.29	2029.8.29	6.00	2.30	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。	银行间交易市场		询价	否
鲁信创业投资集团股份有限公司2021年度第一期中期票据	21鲁信投资MTN001	102100002	2021.1.4-2021.1.5	2021.1.6	2028.1.6	4.00	2.15	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。	银行间交易市场		询价	否
鲁信创业投资集团股份有限公司2025年度第	25鲁信投资MTN001(科创	102501362	2025.5.12	2025.5.13	2030.5.13	5.00	2.60	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一	银行间交易市场		询价	否

一期科技创新债券	债)								次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。				
----------	----	--	--	--	--	--	--	--	----------------------------	--	--	--	--

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
鲁信创业投资集团股份有限公司2019年度第一期中期票据	按期支付2024年8月29日至2025年8月28日期间利息,详见2025年8月14日披露的《关于鲁信创业投资集团股份有限公司2019年度第一期中期票据(2025年度)付息安排公告》
鲁信创业投资集团股份有限公司2021年度第一期中期票据	按期支付2024年1月6日至2025年1月5日期间利息,详见2024年12月13日披露的《关于鲁信创业投资集团股份有限公司2021年度第一期中期票据(2025年度)付息安排公告》

## 2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

## 3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名(如适用)	联系人	联系电话
招商银行股份有限公司	广东省深圳市福田区深南大道7088号		武丽红	0655-88026172
上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海市黄浦区汉口路398号华盛大厦14楼		廖勇	021-63504375-637
山东睿扬律师事务所	济南市泺源大街2号山东大众传媒大厦19层		贺维维	0531-51369266
信永中和会计师事务所	北京市东城区朝阳门北街8号富华大厦A座9层	郝先经、陈成彪	卢道镇	010-65542288

国浩律师（济南）事务所	济南市龙奥西路1号银丰财富广场C座19、20层		李清文	0531-86110949
-------------	-------------------------	--	-----	---------------

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

#### 4、报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	募集资金 总金额	已使用 金额	未使用 金额	募集资金专项账户 运作情况（如有）	募集资金违规使用 的整改情况（如有）	是否与募集说明书 承诺的用途、使用计 划及其他约定一致
鲁信创业投资集团股份有限公司 2019 年度第一期中 期票据	6	6		不适用	不适用	是
鲁信创业投资集团股份有限公司 2021 年度第一期中 期票据	4	4		不适用	不适用	是
鲁信创业投资集团股份有限公司 2025 年度第一期科 技创新债券	5	5		不适用	不适用	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

已按照募集说明书投向对应基金。

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

详见 2025 年 7 月 8 日披露的《关于鲁信创业投资集团股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券募集资金用途变更的公告》。

其他说明：

适用 不适用

**5、信用评级结果调整情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响**

适用 不适用

**7、非金融企业债务融资工具其他情况的说明**

适用 不适用

## (六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## (七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

## (八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

## (九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	134,727,955.81	161,116,097.72	-16.38	主要是本年股权处置收益增加、权益法收益减少、项目估值收益减少综合影响
流动比率	10.81	7.87	37.36	主要是年末股票市值增加导致流动资产增加，其他应付款减少导致流动负债减少
速动比率	10.71	7.78	37.66	主要是年末股票市值增加导致流动资产增加，其他应付款减少导致流动负债减少
资产负债率 (%)	49.65	47.14	5.32	本年发行 5 亿元科创债导致负债增加幅度大于资产增加幅度
EBITDA 全部债务比	12.50	11.15	12.11	本年发行 5 亿元科创债导致负债增加
利息保障倍数	2.93	2.62	11.83	息税前利润和利息费用减少综合所致
现金利息保障倍数	1.49	0.90	65.56	现金利息支出减少、经营活动现金流量净流出减少、付现所得税增加综合所致
EBITDA 利息保障倍数	3.16	2.82	12.06	息税前利润和利息费用减少综合所致
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	
利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	

## 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 一、 审计意见

我们审计了鲁信创业投资集团股份有限公司（以下简称“鲁信创投”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鲁信创投 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于鲁信创投，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 主营业务收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>鲁信创投 2025 年度主营业务收入为 8,110.06 万元。由于收入是鲁信创投的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>有关主营业务收入的详情请参阅财务报表附注五、40。</p>	<p>我们执行的主要审计程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>—评估、测试与销售和收款流程相关的内部控制的设计及运行的有效性；</li> <li>—通过与管理层访谈、审阅相关合同条款，了解并评估与收入确认相关的会计政策是否符合企业会计准则的相关规定；</li> <li>—对收入、成本执行分析性程序，分析销量、单价、各月和各年度毛利率波动的合理性；</li> <li>—检查销售合同、出库单、发票、报关单、签收单等支持性单据；</li> <li>—对重要客户的往来余额进行函证；</li> <li>—对资产负债表日前后确认的收入执行截止性测试，检查出库单、发票、报关单、签收单等支持性证据，评价收入是否被记录在恰当的会计期间。</li> </ul>
2. 以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值	
关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，鲁信创投以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具为 350,784.83 万元。</p> <p>金融工具的第三层次采用重要不可观察输入值作为关键假设计量公允价值，此类输入值包括</p>	<p>我们执行的主要审计程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>—了解鲁信创投与以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值相关的内部控制和评估流程，并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平，评估了重大</li> </ul>

<p>流动性折扣、波动率以及市场乘数等。</p> <p>由于第三层次金融工具重大及管理层在估值时采用不可观察输入值作为关键假设需要作出重大判断，我们将第三层次的金融工具估值的评估识别为关键审计事项。</p> <p>有关以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具公允价值的详情请参阅财务报表附注五、14及附注十一。</p>	<p>错报的固有风险；</p> <p>—就鲁信创投对第三层次金融工具估值过程中所使用的模型、关键假设和数据输入相关的内部控制的设计和执行的测试；</p> <p>—基于我们对行业惯例的了解，我们对管理层第三层次金融工具估值中采用的模型、关键假设的合理性进行了评估；</p> <p>—基于相关市场数据和相关合同及其他支持性文件，我们评估了管理层在计量第三层次金融工具的公允价值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性，并检查了输入值的准确性；</p> <p>—在采用市场乘数估值的情况下，检查使用的市场乘数是否适合被投资企业的所处发展阶段和所属行业，审核获得可比市场乘数的过程；</p> <p>—在采用近期融资价格法估值的情况下，检查近期融资价格的公允性，考虑估值日距离融资完成的时间；</p> <p>—在采用净资产法估值的情况下，检查净资产法的使用范围，检查估值过程是否综合考虑相关因素并进行调整。</p>
---	---

**四、其他信息**

鲁信创投管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括鲁信创投 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

**五、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估鲁信创投的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算鲁信创投、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鲁信创投的财务报告过程。

**六、注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对鲁信创投持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致鲁信创投不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：郝先经  
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈成彪

中国 北京

二〇二六年四月二十八日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：鲁信创业投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	159,865,434.43	365,681,232.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	1,256,247,142.31	981,063,523.06
衍生金融资产			
应收票据	七、4	6,206,511.80	8,615,730.90
应收账款	七、5	16,408,822.91	17,825,916.96
应收款项融资	七、7	2,768,271.66	2,324,481.89
预付款项	七、8	1,398,882.45	1,382,325.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	七、9	1,007,615.27	12,734,604.20
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	16,187,819.43	16,164,063.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12	117,297,906.82	36,879,643.84
其他流动资产	七、13	250,816,373.80	159,698,021.32
流动资产合计		1,828,204,780.88	1,602,369,543.57
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14		60,161,906.84
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	2,288,762,550.39	2,104,800,148.40
其他权益工具投资	七、18	1,034,479,453.80	1,243,619,777.30
其他非流动金融资产	七、19	3,507,848,320.52	3,545,452,005.52
投资性房地产	七、20	145,823,150.08	151,123,655.92
固定资产	七、21	40,813,507.39	42,717,338.84
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	56,506,880.37	73,255,957.66
无形资产	七、26	11,445,142.53	14,601,122.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	17,995,839.66	21,901,270.70
递延所得税资产	七、29	88,751,925.86	112,739,700.02
其他非流动资产	七、30	282,401.11	1,405,026.97
非流动资产合计		7,192,709,171.71	7,371,777,910.32
资产总计		9,020,913,952.59	8,974,147,453.89
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	6,372,810.48	5,652,462.01
预收款项			
合同负债	七、38	7,848,765.73	6,930,512.82
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			

代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	92,150,546.50	90,406,353.91
应交税费	七、40	3,099,513.52	2,898,922.35
其他应付款	七、41	16,437,004.40	52,273,684.88
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	37,223,407.85	37,319,665.98
其他流动负债	七、44	5,920,634.04	8,123,641.45
流动负债合计		169,052,682.52	203,605,243.40
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	209,226,915.13	330,863,168.64
应付债券	七、46	3,561,748,061.31	3,062,894,202.73
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	53,214,765.99	65,786,828.69
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			2,293,967.57
递延收益	七、51	944,231.48	1,121,874.61
递延所得税负债	七、29	484,857,502.85	563,459,731.13
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,309,991,476.76	4,026,419,773.37
负债合计		4,479,044,159.28	4,230,025,016.77
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	744,359,294.00	744,359,294.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	816,256,078.78	947,812,793.66
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-167,045,167.84	-8,085,523.33
专项储备			
盈余公积	七、59	339,182,636.24	334,068,274.61
一般风险准备			
未分配利润	七、60	2,766,266,672.09	2,679,222,815.48
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,499,019,513.27	4,697,377,654.42
少数股东权益		42,850,280.04	46,744,782.70
所有者权益（或股东权益）合计		4,541,869,793.31	4,744,122,437.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,020,913,952.59	8,974,147,453.89

公司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：鲁信创业投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		13,718,304.28	131,299,619.91
交易性金融资产		1,096,413,821.01	637,201,212.03
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十九、2	1,559,735,223.19	1,597,819,808.90
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		97,651,844.56	2,048,137.05
流动资产合计		2,767,519,193.04	2,368,368,777.89
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		3,250,747,992.67	3,249,048,212.79
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		812,033,461.79	798,091,118.43
投资性房地产			
固定资产		28,222,754.80	30,651,182.21
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		10,034,643.72	12,811,229.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		35,587,368.06	48,134,228.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,136,626,221.04	4,138,735,971.91
资产总计		6,904,145,414.08	6,507,104,749.80

<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		56,427.10	165,443.30
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		3,016,423.24	3,069,532.67
应交税费		310,983.10	1,258,137.04
其他应付款		42,013,205.89	41,967,775.89
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		20,800,000.00	17,400,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		66,197,039.33	63,860,888.90
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		161,568,875.00	275,428,996.25
应付债券		3,561,748,061.31	3,062,894,202.73
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		59,080,512.45	53,869,943.98
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,782,397,448.76	3,392,193,142.96
负债合计		3,848,594,488.09	3,456,054,031.86
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		744,359,294.00	744,359,294.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		954,416,598.41	948,954,856.03
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		286,595,850.39	281,481,488.76
未分配利润		1,070,179,183.19	1,076,255,079.15
所有者权益（或股东权益）合计		3,055,550,925.99	3,051,050,717.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,904,145,414.08	6,507,104,749.80

公司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

## 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		86,680,660.85	83,964,171.47
其中：营业收入	七、61	86,680,660.85	83,964,171.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		286,762,049.60	302,091,060.86
其中：营业成本	七、61	50,071,536.81	51,309,740.92
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	5,420,512.10	3,921,192.98
销售费用	七、63	4,642,817.91	3,998,709.52
管理费用	七、64	98,033,655.75	107,055,684.24
研发费用	七、65	3,291,810.09	2,769,244.35
财务费用	七、66	125,301,716.94	133,036,488.85
其中：利息费用		113,539,071.16	134,587,365.10
利息收入		3,730,659.61	17,631,822.81
加：其他收益	七、67	280,993.82	467,174.76
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	367,932,969.84	124,326,036.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-62,329,237.28	-29,080,971.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	42,844,728.27	311,126,901.45
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	464,105.01	2,207,094.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-674,278.69	-110,841.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	8,202,774.42	142,990.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		218,969,903.92	220,032,466.39
加：营业外收入	七、74	76,167.79	131,827.59
减：营业外支出	七、75	251,970.48	2,302,919.81

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		218,794,101.23	217,861,374.17
减：所得税费用	七、76	78,425,235.07	57,475,872.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		140,368,866.16	160,385,502.01
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		140,368,866.16	160,385,502.01
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		144,263,368.82	161,933,157.61
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-3,894,502.66	-1,547,655.60
六、其他综合收益的税后净额		-158,959,644.51	-23,655,643.81
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-157,184,798.04	-33,666,491.10
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-1,774,846.47	10,010,847.29
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-18,590,778.35	136,729,858.20
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

## 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	52,816,825.45	44,283,888.82
减：营业成本		52,626,318.15	44,199,430.53
税金及附加		3,444,158.46	1,321,359.87
销售费用			
管理费用		6,138,916.11	6,965,372.09
研发费用			
财务费用		69,181,597.56	89,483,013.62
其中：利息费用		56,042,290.81	78,400,728.31
利息收入		1,039,923.88	3,135,025.08
加：其他收益		18,031.09	103,657.74
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	169,113,267.37	274,561,123.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-109,017,416.21	-54,319,069.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		1,235,648.43	-109,423,566.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,983,600.40	-37,429,757.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		7,683,022.80	11,444.17
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		101,459,405.26	30,137,614.76
加：营业外收入		0.49	123,798.04
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		101,459,405.75	30,261,412.80
减：所得税费用		50,315,789.50	-34,344,416.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		51,143,616.25	64,605,829.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		51,143,616.25	64,605,829.03
（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）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他			

综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		51,143,616.25	64,605,829.03
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

合并现金流量表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		73,430,653.80	95,448,587.42
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		95,233,484.72	5,123.12
收到其他与经营活动有关的现金	七、78(1)	22,559,560.53	30,786,849.41

经营活动现金流入小计		191,223,699.05	126,240,559.95
购买商品、接受劳务支付的现金		18,810,541.50	30,459,212.06
客户贷款及垫款净增加额			
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		72,555,881.53	75,429,947.75
支付的各项税费		122,442,782.85	103,365,020.95
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	34,462,792.49	27,292,393.89
经营活动现金流出小计		248,271,998.37	236,546,574.65
经营活动产生的现金流量净额		-57,048,299.32	-110,306,014.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		718,571,067.43	410,881,020.97
取得投资收益收到的现金		180,305,186.77	166,700,360.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,574,000.00	262,280.00
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	七、78（2）	391,857,587.53	281,870,004.85
投资活动现金流入小计		1,301,307,841.73	859,713,666.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,373,089.75	7,687,968.21
投资支付的现金		1,141,777,714.98	631,531,980.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78（2）	465,638,263.14	361,260,951.84
投资活动现金流出小计		1,608,789,067.87	1,000,480,900.05
投资活动产生的现金流量净额		-307,481,226.14	-140,767,234.01
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		664,671,815.88	1,296,748,981.14
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		664,671,815.88	1,296,748,981.14

偿还债务支付的现金		282,826,442.00	1,211,502,116.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		164,221,896.45	218,002,775.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			232,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	29,876,019.04	34,643,910.25
筹资活动现金流出小计		476,924,357.49	1,464,148,802.19
筹资活动产生的现金流量净额		187,747,458.39	-167,399,821.05
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-219,731.04	4,925,151.22
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-177,001,798.11	-413,547,918.54
加：期初现金及现金等价物余额		422,904,232.54	836,452,151.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		245,902,434.43	422,904,232.54

公司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

**母公司现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		1,008,987.60	2,545,395.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,368,355.47	6,349,233.06
经营活动现金流入小计		5,377,343.07	8,894,628.82
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		712,486.84	1,179,591.96
支付的各项税费		39,427,266.14	1,323,198.99
支付其他与经营活动有关的现金		4,207,405.53	6,231,550.10
经营活动现金流出小计		44,347,158.51	8,734,341.05
经营活动产生的现金流量净额		-38,969,815.44	160,287.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		355,485,186.73	247,303,418.28
取得投资收益收到的现金		253,943,114.53	664,513,924.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,574,000.00	
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		81,718,585.83	141,308,189.04

投资活动现金流入小计		701,720,887.09	1,053,125,531.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		695,042.55	1,890,471.04
投资支付的现金		719,124,900.00	522,116,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		300,021,723.33	80,021,999.40
投资活动现金流出小计		1,019,841,665.88	604,028,770.44
投资活动产生的现金流量净额		-318,120,778.79	449,096,761.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		664,671,815.88	1,296,748,981.14
收到其他与筹资活动有关的现金		1,731,262,847.95	1,023,289,530.70
筹资活动现金流入小计		2,395,934,663.83	2,320,038,511.84
偿还债务支付的现金		275,300,000.00	947,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		162,497,385.23	209,288,543.58
支付其他与筹资活动有关的现金		1,654,628,000.00	1,746,858,789.00
筹资活动现金流出小计		2,092,425,385.23	2,903,547,332.58
筹资活动产生的现金流量净额		303,509,278.60	-583,508,820.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		131,299,619.91	265,551,391.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>77,718,304.28</b>	<b>131,299,619.91</b>

公司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	744,359,294.00				947,812,793.66		-8,085,523.33		334,068,274.61		2,679,222,815.48		4,697,377,654.42	46,744,782.70	4,744,122,437.12
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	744,359,294.00				947,812,793.66		-8,085,523.33		334,068,274.61		2,679,222,815.48		4,697,377,654.42	46,744,782.70	4,744,122,437.12
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-131,556,714.88		-158,959,644.51		5,114,361.63		87,043,856.61		-198,358,141.15	-3,894,502.66	-202,252,643.81
（一）综合收益总额							-158,959,644.51				144,263,368.82		-14,696,275.69	-3,894,502.66	-18,590,778.35
（二）所有者投入和减少资本					-131,556,714.88								-131,556,714.88		-131,556,714.88
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-131,556,714.88								-131,556,714.88		-131,556,714.88

鲁信创业投资集团股份有限公司2025年年度报告

(三) 利润分配								5,114,361.63		-57,219,512.21		-52,105,150.58		-52,105,150.58	
1. 提取盈余公积								5,114,361.63		-5,114,361.63					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-52,105,150.58		-52,105,150.58		-52,105,150.58	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 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	744,359,294.00				816,256,078.78		-167,045,167.84		339,182,636.24		2,766,266,672.09		4,499,019,513.27	42,850,280.04	4,541,869,793.31

项目	2024 年度			
	归属于母公司所有者权益			少数股东 所有者权益

鲁信创业投资集团股份有限公司2025年年度报告

	实收资本(或股本)	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	其他	小计	权益	益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	744,359,294.00				913,361,386.63		15,570,120.48		327,607,691.71		2,605,629,763.11		4,606,528,255.93	48,524,438.30	4,655,052,694.23
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	744,359,294.00				913,361,386.63		15,570,120.48		327,607,691.71		2,605,629,763.11		4,606,528,255.93	48,524,438.30	4,655,052,694.23
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					34,451,407.03		-23,655,643.81		6,460,582.90		73,593,052.37		90,849,398.49	-1,779,655.60	89,069,742.89
(一)综合收益总额							-23,655,643.81				161,933,157.61		138,277,513.80	-1,547,655.60	136,729,858.20
(二)所有者投入和减少资本					34,451,407.03								34,451,407.03		34,451,407.03
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他					34,451,407.03								34,451,407.03		34,451,407.03
(三)利润分配									6,460,582.90		-88,340,105.24		-81,879,522.34	-232,000.00	-82,111,522.34
1.提取盈余公积									6,460,582.90		-6,460,582.90				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-81,879,522.34		-81,879,522.34	-232,000.00	-82,111,522.34
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. 设定受益计划变动 额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转 留存收益															
6. 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	744,359,294.00				947,812,793.66		-8,085,523.33		334,068,274.61		2,679,222,815.48		4,697,377,654.42	46,744,782.70	4,744,122,437.12

公司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	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	744,359,294.00				948,954,856.03				281,481,488.76	1,076,255,079.15	3,051,050,717.94
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	744,359,294.00				948,954,856.03				281,481,488.76	1,076,255,079.15	3,051,050,717.94

鲁信创业投资集团股份有限公司2025年年度报告

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,461,742.38				5,114,361.63	-6,075,895.96	4,500,208.05
（一）综合收益总额										51,143,616.25	51,143,616.25
（二）所有者投入和减少资本					5,461,742.38						5,461,742.38
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					5,461,742.38						5,461,742.38
（三）利润分配									5,114,361.63	-57,219,512.21	-52,105,150.58
1. 提取盈余公积									5,114,361.63	-5,114,361.63	
2. 对所有者（或股东）的分配										-52,105,150.58	-52,105,150.58
3. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											

鲁信创业投资集团股份有限公司2025年年度报告

四、本期期末余额	744,359,29 4.00				954,416,59 8.41				286,595,8 50.39	1,070,179, 183.19	3,055,550, 925.99
----------	--------------------	--	--	--	--------------------	--	--	--	--------------------	----------------------	----------------------

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	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	744,359,29 4.00				947,139,18 3.58				275,020,9 05.86	1,099,989, 355.36	3,066,508, 738.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	744,359,29 4.00				947,139,18 3.58				275,020,9 05.86	1,099,989, 355.36	3,066,508, 738.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,815,672. 45				6,460,582. 90	-23,734,27 6.21	-15,458,02 0.86
（一）综合收益总额										64,605,82 9.03	64,605,829 .03
（二）所有者投入和减少资本					1,815,672. 45						1,815,672. 45
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					1,815,672. 45						1,815,672. 45
（三）利润分配									6,460,582. 90	-88,340,10 5.24	-81,879,52 2.34
1. 提取盈余公积									6,460,582. 90	-6,460,582 .90	
2. 对所有者（或股东）的分配										-81,879,52 2.34	-81,879,52 2.34
3. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	744,359,294.00				948,954,856.03			281,481,488.76	1,076,255,079.15	3,051,050,717.94	

公司负责人：王旭冬 主管会计工作负责人：葛效宏 会计机构负责人：姚娟

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

鲁信创业投资集团股份有限公司（原名为“山东泰山磨料磨具股份有限公司”，以下简称“公司”或“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是经山东省体改委[1988]第57号文批复同意，以社会募集方式设立的股份公司。1993年11月20日取得山东省工商行政管理局注册登记，注册资本为8,682.20万元。1995年7月7日公司名称变更为“四砂股份有限公司”。

1996年12月25日经中国证监会批准在上海证券交易所挂牌交易。1996年度股利分配向全体股东按10:3送红股后，总股本变更为11,286.86万股。1998年7月29日经中国证券管理委员会证监上字[1998]99号文批准，向全体股东配售2,198.40万股普通股。变更后的公司总股本为13,485.26万股，注册资本变更为13,485.26万元。公司1998年度股利分配，向全体股东按10股送3股并转增2股，总股本变更为20,227.89万股。2005年1月20日公司注册名称变更为“山东鲁信高新技术产业股份有限公司”。

2010年1月11日经中国证监会证监许可[2010]3号文批准，公司向山东省鲁信投资控股集团有限公司发行169,900,747股普通股购买其持有的山东省高新技术创业投资有限公司100%股权，2010年1月12日公司已在山东省工商行政管理局完成了高新投的股东变更登记手续，上述股权已过户至公司名下，2010年2月1日取得变更后的营业执照，公司股本变更为372,179,647股。

根据2010年度股东大会决议，公司以2010年期末总股本372,179,647股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，本公司累计发行股本总数744,359,294股。

2011年3月15日，公司注册名称变更为“鲁信创业投资集团股份有限公司”，公司简称“鲁信创投”，股票代码：600783；公司统一社会信用代码：91370000164123533M；法定代表人：王旭冬；注册资本：744,359,294元。

注册地为山东省淄博市高新技术产业开发区裕民路129号。

总部办公地址为山东省济南市奥体西路2788号A塔。

公司主要从事创业投资业务，经营范围包括：创业投资、投资管理及咨询；磨料磨具、涂附磨具、卫生洁具、工业用纸、硅碳棒、耐火材料及制品的生产、销售；建筑材料、钢材、五金交电、百货、机电产品的销售；机电产品安装、维修（不含电梯）；矿山及化工机械制造、销售；技术开发及咨询服务。（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）。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2023年修订）的披露相关规定编制。

##### 2、持续经营

√适用 □不适用

本集团对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、存货跌价准备、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量、长期股权投资初始和后续计量以及金融资产确认和计量等等。

## 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本集团会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

√适用 □不适用

本集团以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，境外子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，本集团在编制财务报表时按照“五、10.外币业务和外币报表折算”所述方法折算为人民币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	公司将单项应收账款金额超过50.00万元的应收账款认定为重要应收款项
重要的应收款项核销	单项金额超过人民币50.00万元
账龄超过1年或逾期的重要应付款项	单项金额超过人民币100.00万元
重要的投资活动项目	单笔金额超过5,000.00万元
重要的非全资子公司	子公司净资产超过2,000.00万元
重要的合营企业或联营企业	单笔投资账面价值超过5,000.00万元

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；

与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

### (2) 外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用当期平均汇率折算，年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润，年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示。

上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

### (2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异，对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产、其他非流动金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### (3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### (4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产进行减值处理并确认损失准备。

#### 1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产(如债权投资、其他应收款)，本集团采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

#### 2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团将信用风险显著不同的应收票据、应收款项融资及应收账款单项确定预期信用损失，除了单项确定预期信用损失的应收票据、应收款项融资及应收账款外，本公司采用以账龄组合特征为基础的预期信用损失模型，对应收票据、应收款项融资及应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。通过应收账款、应收款项融资及应收票据违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款、应收款项融资及应收票据预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。

#### 3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

#### 4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### （6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 12、 应收票据

√适用 □不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

### 13、 应收账款

适用 不适用

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本集团对于《企业会计准则第14号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本集团参考历史信用损失经验，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

当单项金融资产可以以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团选择单项计算信用损失，当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据合同约定收款日计算逾期账龄。

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

预期信用损失的确定方法详见五、11 金融工具。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

### 14、 应收款项融资

适用 不适用

### 15、 其他应收款

适用 不适用

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本集团对其他应收款采用预期信用损失的一般模型进行处理，详见五、11 金融工具。

本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的。本集团参考历史信用损失经验，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以组合的方式对其他应收款预期信用损失进行估计。

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收职工款项、应收关联方往来款、应收股权转让款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为3个组合，具体为：创投业务其他应收款、实业板块其他应收款、职工相关其他应收款。

本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1	创投业务其他应收款
其他应收款组合 2	实业板块其他应收款
其他应收款组合 3	职工相关其他应收款

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

**16、 存货**

适用 不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

适用 不适用

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**

适用 不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**

适用 不适用

原材料、库存商品数量繁多、单价较低，本集团按照类别合并计提存货跌价准备，本集团对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货合并计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，按照存货组合的整体估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

**17、 合同资产**

适用 不适用

**合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注五、11 金融工具减值相关内容。

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

#### 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

#### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

#### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

#### 19、长期股权投资

适用 不适用

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

##### (1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团持有被投资单位20%以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的、参与被投资单位财务和经营政策制定过程的、与被投资单位之间发生重要交易的、向被投资单位派出管理人员的、向被投资单位提供关键技术资料等，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

##### (2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资，按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本；以非货币性资产交换取得的长期股权投资，以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

#### 1)全部处置权益法核算的长期股权投资的情况下

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

#### 2)部分处置权益法核算的长期股权投资后仍按权益法核算的情况下

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

#### 3)部分处置权益法核算的长期股权投资后转为金融工具的情况下

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

#### 4)部分处置子公司股权并丧失控制权的情况下

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### 5)存在多次交易分步处置子公司股权至丧失控制权的情况下

本集团对于分步处置股权至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 20、投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括房屋建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	3.00	3.23

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较大的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	15-30	3.00	3.23-6.47
机器设备	平均年限法	5-10	3.00	9.70-19.40
运输设备	平均年限法	5-8	3.00	12.13-19.40
电子设备及其他	平均年限法	3-5	3.00	19.40-32.33

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。

## 22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用
机器设备	完成安装调试，达到设计要求并完成试生产

## 23、 借款费用

√适用 □不适用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借

款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

## 27、长期资产减值

适用 不适用

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

### (1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可收回金额，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## (2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 28、长期待摊费用

√适用  不适用

本集团的长期待摊费用包括使用权资产改良等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、合同负债

√适用  不适用

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用  不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用  不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用  不适用

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议所产生，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

#### 31、 预计负债

适用 不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

#### 32、 股份支付

适用 不适用

#### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

#### 34、 收入

##### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

###### (1) 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、28 预计负债进行会计处理。

本集团为向客户提供了超过法定质保期限或范围的质量保证，属于对所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为一项单项履约义务。

本集团按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。

## (2) 具体方法

本集团的营业收入主要包括商品、废料、原材料销售收入及基金管理费收入，具体收入确认原则如下：

### 1) 销售商品收入

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在综合考虑上述一般原则描述某一时点履行的履约义务控制权转移迹象的基础上，在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

### 2) 基金管理费收入的确认

自基金合伙协议约定提供基金管理服务开始之日起，在整个合同期内分期确认。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

#### （2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

#### （3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 36、政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本集团的政府补助包括财政拨款等。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的暂时性差异计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：

（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 38、租赁

√适用 □不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

##### 1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

##### 2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

##### 3) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的买方兼出租人，相关标的资产的控制权未转移给本集团，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产；相关标的资产的控制权已转移给本集团，资产转让构成销售，本集团对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

### 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 1.终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

#### 2.公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，在活跃市场上持有的金融资产或拟承担的金融负债使用第一层次输入值，有明确锁定期的股票及理财产品等投资使用第二层次输入值，不存在活跃市场的金融工具使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

#### （1）存在活跃市场的金融工具公允价值

对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格，按照下述原则确定：

A、在活跃市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B、有明确锁定期的股票等投资的公允价值，以证券交易所上市交易的同一股票的公允价值为基础，引入平均价格亚式期权模型计算流动性折扣，确定估值日的公允价值。

C、资产管理计划、私募基金及信托计划投资，其公允价值相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值的，采用管理人估值系统的报价，确定估值日的公允价值。

（2）对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与

者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。本集团以投资项目目前所处的状态为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中国证券业协会发布的《非上市公司股权估值指引》及中国证券投资基金业协会发布的《私募投资基金非上市股权投资估值指引(试行)》、《证券投资基金投资流通受限股票估值指引》（试行）等相关法律法规的规定和要求，对不同投资项目的公允价值进行计量。

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

#### 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 42、其他

适用 不适用

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	25%
鲁信高新	25%
深圳华信	25%
科创投	20%
齐鲁投资	8.25%/16.50%
蓝色经济投资	免税
蓝色经济资产	8.25%/16.50%
鲁信创晟	25%
高新投	25%
磨具公司	25%
鲁信融新	20%
四川鲁信	20%
北京鲁信	20%

#### 2、税收优惠

适用 不适用

(1) 根据国家税务总局《关于实施创业投资企业所得税优惠问题的通知》(国税发[2009]87号)的规定,本公司及本公司之子公司高新投、科创投、深圳华信、北京鲁信、四川鲁信、鲁信融新采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业的,按照对其投资额的70%,在股权持有满2年的当年抵扣本企业的应纳税所得额;当年不足抵扣的,可以在以后纳税年度结转抵扣。

(2) 本公司之子公司齐鲁投资、蓝色经济资产注册地为香港,根据香港《2018年税务(修订)(第3号)条例》的规定,2018/19及其后的课税年度适用两级税率,年应评税利润不超过2,000,000.00港元,按8.25%的税率缴纳利得税;年应评税利润超过2,000,000.00港元部分,按16.50%的税率缴纳利得税。

(3) 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号)的规定,本公司之子公司科创投、鲁信融新、四川鲁信、北京鲁信减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。

(4) 根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第19号)的规定,本公司之子公司科创投、鲁信创晟、四川鲁信、北京鲁信、深圳华信、鲁信融新发生增值税应税销售行为,2023年1月1日至2027年12月31日,月销售额10万元以下(含本数)免征增值税,2023年1月1日至2027年12月31日,适用3%征收率的应税销售收入,减按1%征收率征收增值税;适用3%预征率的预缴增值税项目,减按1%预征率预缴增值税。

(5) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)的规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司四川鲁信、鲁信融新、科创投、北京鲁信、深圳华信、青岛创晟自2023年1月1日至2027年12月31日适用此条规定。

(6) 根据《国家税务总局关于有限合伙制创业投资企业法人合伙人企业所得税有关问题的公告》(国家税务总局公告2015年第81号)、《国家税务总局关于创业投资企业和天使投资个人税收政策有关问题的公告》(国家税务总局公告2018年第43号),如果法人合伙人投资于多个符合条件的有限合伙制创业投资企业,可合并计算其可抵扣的投资额和应分得的应纳税所得额。当年不足抵扣的,可结转以后纳税年度继续抵扣;当年抵扣后有结余的,应按照企业所得税法的规定计算缴纳企业所得税。本公司及本公司之子公司高新投、深圳华信、鲁信融新、科创投、北京鲁信、四川鲁信适用此条规定。

(7) 根据《关于创业投资企业和天使投资个人有关税收政策的通知》(财政部税务总局公告2018年第55号)、根据《关于延续执行创业投资企业和天使投资个人投资初创科技型企业有关政策条件的公告》(财政部 税务总局公告2023年第17号)的规定,对于初创科技型企业需符合的条件,从业人数继续按不超过300人、资产总额和年销售收入按均不超过5000万元执行,《财政部 税务总局关于创业投资企业和天使投资个人有关税收政策的通知》(财税〔2018〕55号)规定的其他条件不变。在此期间已投资满2年及新发生的投资,可按财税〔2018〕55号文件和本公告规定适用有关税收政策。本公告执行至2027年12月31日。本公司及本公司之子公司高新投、科创投、深圳华信、北京鲁信、四川鲁信、鲁信融新适用此条规定。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

库存现金	21,086.40	21,565.20
银行存款	149,945,811.32	363,676,009.73
其他货币资金	9,898,536.71	1,983,657.61
存放财务公司存款		
合计	159,865,434.43	365,681,232.54
其中：存放在境外的款项总额	14,510,440.54	94,040,308.83

其他说明：

- (1) 本集团存放在境外的款项为齐鲁投资、蓝色经济投资及其子公司款项。
- (2) 本集团其他货币资金为存放在证券账户的资金。
- (3) 2025年12月31日使用受限制的货币资金为1,000.00元，为ETC冻结押金。

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,256,247,142.31	981,063,523.06	/
其中：			
权益工具投资	175,005,477.80	150,570,309.77	/
其他	1,081,241,664.51	830,493,213.29	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	1,256,247,142.31	981,063,523.06	/

其他说明：

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据

### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,146,511.80	8,505,730.90
商业承兑票据	60,000.00	110,000.00
合计	6,206,511.80	8,615,730.90

### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		4,537,669.62
合计		4,537,669.62

## (4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	6,206,511.80	100.00			6,206,511.80	8,615,730.90	100.00			8,615,730.90
其中：										
合计	6,206,511.80	/		/	6,206,511.80	8,615,730.90	/		/	8,615,730.90

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：其他票据

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
其他票据	6,206,511.80		
合计	6,206,511.80		

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

承兑人为信用等级较低的银行承兑汇票和商业承兑汇票。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

## (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用。

## (6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 5、 应收账款

## (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	16,043,247.83	17,090,816.27
1年以内小计	16,043,247.83	17,090,816.27
1至2年	1,343,438.92	1,807,118.08
2至3年	779,041.45	1,125,304.93
3年以上	54,374,011.37	58,434,874.90
合计	72,539,739.57	78,458,114.18

## (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	54,564,898.32	75.22	54,564,898.32	100.00		59,030,208.52	75.24	59,030,208.52	100.00	
其中：										

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	11,394,810.94	15.71	11,394,810.94	100.00		12,535,006.52	15.98	12,535,006.52	100.00	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	43,170,087.38	59.51	43,170,087.38	100.00		46,495,202.00	59.26	46,495,202.00	100.00	
按组合计提坏账准备	17,974,841.25	24.78	1,566,018.34	8.71	16,408,822.91	19,427,905.66	24.76	1,601,988.70	8.25	17,825,916.96
其中：										
合计	72,539,739.57	/	56,130,916.66	/	16,408,822.91	78,458,114.18	/	60,632,197.22	/	17,825,916.96

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
龙口龙泵燃油喷射有限公司	3,639,290.85	3,639,290.85	100.00	预计无法收回
陕县新元刚玉有限责任公司	1,536,660.27	1,536,660.27	100.00	预计无法收回
哈尔滨轴承制造有限公司	1,118,800.28	1,118,800.28	100.00	预计无法收回
物资控制中心	1,076,699.11	1,076,699.11	100.00	预计无法收回
西安泰山磨料磨具有限公司	777,563.28	777,563.28	100.00	预计无法收回
文登市中苑贸易公司	766,149.70	766,149.70	100.00	预计无法收回
淄博四砂信诺磨具有限公司	745,450.47	745,450.47	100.00	预计无法收回
哈尔滨工具厂	617,424.54	617,424.54	100.00	预计无法收回
河北华和轴承制造有限公司	558,873.19	558,873.19	100.00	预计无法收回
山东四砂磨料磨具有限公司	557,899.25	557,899.25	100.00	预计无法收回
其他	43,170,087.38	43,170,087.38	100.00	预计无法收回
合计	54,564,898.32	54,564,898.32	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	16,043,247.83	802,162.40	5.00
1-2年	990,818.49	99,081.85	10.00
2-3年	175,691.70	52,707.51	30.00
3-4年	247,615.07	198,092.06	80.00
4-5年	505.88	404.70	80.00
5年以上	516,962.28	413,569.82	80.00
合计	17,974,841.25	1,566,018.34	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	59,030,208.52	643,851.07	1,010,404.20	4,098,757.07		54,564,898.32
组合计提	1,601,988.70	-35,970.36				1,566,018.34
合计	60,632,197.22	607,880.71	1,010,404.20	4,098,757.07		56,130,916.66

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,098,757.07

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
长春一汽天齐精锐工具有限公司	货款	833,003.33	破产、注销	总经理办公会	否
浙江元通机电经贸有限公司	货款	580,000.00	注销	总经理办公会	否
合计	/	1,413,003.33	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 10,250,389.58 元，占应收账款年末余额合计数的比例 14.13%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,853,242.46 元。

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无。

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

无。

#### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

#### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 7、 应收款项融资

#### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,768,271.66	2,324,481.89
合计	2,768,271.66	2,324,481.89

#### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,760,447.02	
合计	3,760,447.02	

#### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	2,768,271.66	100.00			2,768,271.66	2,324,481.89	100.00			2,324,481.89
其中：										
银行承兑汇票	2,768,271.66	100.00			2,768,271.66	2,324,481.89	100.00			2,324,481.89
合计	2,768,271.66	/			2,768,271.66	2,324,481.89	/			2,324,481.89

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	2,768,271.66		
合计	2,768,271.66		

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无。

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

#### (6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

#### (7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

#### (8). 其他说明

适用 不适用

### 8、预付款项

#### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,398,882.45	100.00	1,373,224.93	99.34
1至2年			2,315.10	0.17
2至3年			2,222.50	0.16
3年以上			4,563.00	0.33
合计	1,398,882.45	100.00	1,382,325.53	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无。

#### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 1,384,019.21 元，占预付款项年末余额合计数的比例 98.94%。

### 9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,007,615.27	12,734,604.20
合计	1,007,615.27	12,734,604.20

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无。

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无。

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

### (6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	743,677.52	654,417.18
1年以内小计	743,677.52	654,417.18
1至2年	51,132.75	437,096.70
2至3年	340,325.37	11,599,040.56
3年以上	23,682,613.94	24,225,995.76
合计	24,817,749.58	36,916,550.20

#### (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让款	15,000,000.00	15,002,000.00
往来款	9,817,749.58	21,914,550.20
合计	24,817,749.58	36,916,550.20

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		72,431.20	24,109,514.80	24,181,946.00
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		53,006.80	51,340.80	104,347.60
本期转回			156,929.12	156,929.12
本期转销				
本期核销			302,392.74	302,392.74
其他变动		-1,505.95	-15,331.48	-16,837.43
2025年12月31日 余额		123,932.05	23,686,202.26	23,810,134.31

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	24,109,514.80	51,340.80	156,929.12	302,392.74	-15,331.48	23,686,202.26
组合计提	72,431.20	53,006.80			-1,505.95	123,932.05
合计	24,181,946.00	104,347.60	156,929.12	302,392.74	-16,837.43	23,810,134.31

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无。

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	302,392.74

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

## (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
江苏联众出版传媒集团	15,144,062.00	61.02	股权转让款、代垫诉讼费	5年以上	15,144,062.00
周村磨料厂	1,550,054.53	6.25	往来款	5年以上	1,550,054.53
淄博市自来水公司	855,876.32	3.45	往来款	5年以上	855,876.32
房产公司	661,247.71	2.66	往来款	5年以上	661,247.71
Ocean Blue Fund Series SPC	462,967.16	1.87	管理费	5年以上	462,967.16
合计	18,674,207.72	75.25	/	/	18,674,207.72

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	6,810,636.63	508,985.53	6,301,651.10	6,749,137.60	668,638.33	6,080,499.27
在产品	4,406,435.82		4,406,435.82	4,555,772.92		4,555,772.92
库存商品	7,720,062.29	2,240,329.78	5,479,732.51	7,085,813.88	1,558,022.74	5,527,791.14
合计	18,937,134.74	2,749,315.31	16,187,819.43	18,390,724.40	2,226,661.07	16,164,063.33

## (2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	668,638.33	-8,221.22		151,431.58		508,985.53
库存商品	1,558,022.74	682,499.91		192.87		2,240,329.78
合计	2,226,661.07	674,278.69		151,624.45		2,749,315.31

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	117,297,906.82	36,879,643.84
一年内到期的其他债权投资		
合计	117,297,906.82	36,879,643.84

一年内到期的债权投资

适用 不适用

(1). 一年内到期的债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海隆奕	117,297,906.82		117,297,906.82	36,879,643.84		36,879,643.84

合计	117,297,906.82		117,297,906.82	36,879,643.84		36,879,643.84
----	----------------	--	----------------	---------------	--	---------------

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的一年内到期的债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无。

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

适用 不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况

适用 不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无。

## 13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
国债逆回购	86,045,415.68	57,225,635.64
大额存单及其利息	90,071,841.51	
预缴税款	70,172,840.41	95,291,064.04
增值税可抵扣税额	4,526,276.20	7,181,321.64

合计	250,816,373.80	159,698,021.32
----	----------------	----------------

其他说明：  
无。

#### 14、 债权投资

##### (1). 债权投资情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海隆奕				60,161,906. 84		60,161,906 .84
合计				60,161,906. 84		60,161,906 .84

债权投资减值准备本期变动情况

适用  不适用

##### (2). 期末重要的债权投资

适用  不适用

##### (3). 减值准备计提情况

适用  不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无。

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用  不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用  不适用

##### (4). 本期实际的核销债权投资情况

适用  不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用  不适用

债权投资的核销说明：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 15、其他债权投资

### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
无。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 17、长期股权投资

## (1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准 备期末 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
鲁信惠金	170,038,155.85		176,674,795.94	6,636,640.09							
鲁信祺晟	60,204,174.67			-6,873,526.50						53,330,648.17	
安徽鲁信投资	58,009,871.51			1,805,310.85						59,815,182.36	
华信润城	4,121,852.20			213,407.44						4,335,259.64	
上海隆奕	142,853,320.85			-14,228,413.49						128,624,907.36	
黄三角基金管理公司	20,432,906.76			-5,125,784.78						15,307,121.98	
济南泰通	623,224.16			-7,271.85						615,952.31	
海达信	16,333,458.66			-459,427.76						15,874,030.90	
华信中诚	3,004,305.01			85,546.12						3,089,851.13	
康大投资	1,261,674.38			152,589.26						1,414,263.64	
西安鲁信	1,402,263.79			-211,670.99						1,190,592.80	
威海福信	1,336,547.79			-12,161.79						1,324,386.00	
山东泓澄	6,251,965.45			2,339,800.37			450,000.00			8,141,765.82	
鲁信菁蓉	8,300,579.08			5,069,273.92						13,369,853.00	
鲁信益丰	486,914.66			-119,834.88						367,079.78	
天津晟玮		1,365,000.0								1,365,000.00	

		0									
安徽鲁信	5,272,420.01			1,167,332.58						6,439,752.59	
青湖电子											
山东华天	14,768,265.53			231,667.84			450,000.00			14,549,933.37	
中创股份	130,218,829.04		28,591,879.05	-3,258,102.37			1,911,000.00			96,457,847.62	
彼岸电力				4,383,730.85						4,383,730.85	
天一化学	171,253,727.79			4,100,200.58		-10,472,726.29				164,881,202.08	
华芯半导体				6,018,786.94	-329,555.41					5,689,231.53	
华芯优创											
青岛驰骋	552,332.09			-18,176.12						534,155.97	
淄博高新投	65,657,461.30			15,835,783.03	103,042.60	-375,745.50				81,220,541.43	
齐鲁财务管理	24,267.21									24,267.21	
厚远投资	733,542.90			-109,520.76						624,022.14	
威海联信	18,880.60			-1,459.49						17,421.11	
金鼎电子											
远大特材											37,276,572.84
鲁嘉信	985,080.62			-6,735.92						978,344.70	-
中经合	1,511,015.78			1,908.35						1,512,924.13	
泓奥电力	17,138,180.59			3,928.28			547,300.00			16,594,808.87	
北京茶联											
山东茶联											
龙力生物			45,791,070.62		2,901.89	-171,764,573.40		-315,857,700.47	-98,304,958.34		
泰华智慧	56,121,616.80	2,320,773.5		6,530,212.67						64,972,603.00	

		3									
奔速电梯	23,493,394.16			-3,630,368.97						19,863,025.19	6,766,141.28
天一印务	54,203,104.82			4,730,055.33			6,201,000.00			52,732,160.15	
新动能创投母基金	519,432,504.22	166,384,900.00	104,357,142.86	-117,784,152.21						463,676,109.15	
华信资本	9,502,605.37			137,298.23			705,000.00			8,934,903.60	
烟台高盈											
欧华蛋业											
上海处厚	3,528,863.68			2,057,298.85						5,586,162.53	
鲁信环境	242,871,084.33			12,632,601.31						255,503,685.64	
海南知成	3,333,715.56			1,133,064.25			480,000.00			3,986,779.81	
国信铁发	98,827,604.86			901,823.37		-17,112.40	186,000.00			99,526,315.83	
中煤科工	587,552.44			-54,231.68						533,320.76	
工业高质量发展基金	175,314,779.86	175,000,000.00		7,362,811.12		1,186,991.92				358,864,582.90	
艾恩半导体	14,788,104.02			-1,729,351.95		656,862.96				13,715,615.03	
山东宝港		53,366,859.76		6,840,006.46						60,206,866.22	
盛泉智慧		26,633,140.24		573,204.33						27,206,344.57	
中科际联		60,000,000.00		356,671.81		1,023,325.71				61,379,997.52	
宏科电子		90,000,000.00								90,000,000.00	
小计	2,104,800,148.40	575,070,673.53	355,414,888.47	-62,329,237.28	-223,610.92	-179,762,977.00	10,930,300.00	-315,857,700.47	-98,304,958.34	2,288,762,550.39	44,042,714.12
合计	2,104,800,148.40	575,070,673.53	355,414,888.47	-62,329,237.28	-223,610.92	-179,762,977.00	10,930,300.00	-315,857,700.47	-98,304,958.34	2,288,762,550.39	44,042,714.12

									8.3		
									4		

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：  
无。

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
国联民生	1,243,619,777.30				209,140,323.50		1,034,479,453.80	5,713,101.52		254,028,978.30	公司战略长期持有该项投资
合计	1,243,619,777.30				209,140,323.50		1,034,479,453.80	5,713,101.52		254,028,978.30	/

## (2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
直接投资股权项目	273,915,184.40	422,051,086.68
股权投资基金	3,233,933,136.12	3,123,400,918.84
合计	3,507,848,320.52	3,545,452,005.52

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	163,934,526.32			163,934,526.32
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	163,934,526.32			163,934,526.32
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	12,810,870.40			12,810,870.40
2.本期增加金额	5,300,505.84			5,300,505.84
(1) 计提或摊销	5,300,505.84			5,300,505.84
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	18,111,376.24			18,111,376.24
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				

(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	145,823,150.08			145,823,150.08
2.期初账面价值	151,123,655.92			151,123,655.92

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 21、固定资产

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	40,813,507.39	42,717,338.84
固定资产清理		
合计	40,813,507.39	42,717,338.84

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	62,044,537.30	26,955,566.99	4,794,121.65	7,188,759.34	100,982,985.28
2.本期增加金额	536,814.71	2,811,012.29	4,601.77	209,580.86	3,562,009.63
(1) 购置		2,811,012.29	4,601.77	209,580.86	3,025,194.92
(2) 在建工程转入	536,814.71				536,814.71
(3) 企业合并增加					

3.本期减少金额	199,000.00	48,672.57		14,306.82	261,979.39
(1) 处置或报废		48,672.57			48,672.57
(2) 汇率变动				14,306.82	14,306.82
(3) 其他	199,000.00				199,000.00
4.期末余额	62,382,352.01	29,717,906.71	4,798,723.42	7,384,033.38	104,283,015.52
二、累计折旧					
1.期初余额	31,419,676.99	16,256,983.60	4,076,086.30	5,129,013.54	56,881,760.43
2.本期增加金额	2,766,242.12	1,595,435.98	297,955.16	563,539.74	5,223,173.00
(1) 计提	2,766,242.12	1,595,435.98	297,955.16	563,539.74	5,223,173.00
3.本期减少金额		5,508.16		13,803.15	19,311.31
(1) 处置或报废		5,508.16			5,508.16
(2) 汇率变动				13,803.15	13,803.15
4.期末余额	34,185,919.11	17,846,911.42	4,374,041.46	5,678,750.13	62,085,622.12
三、减值准备					
1.期初余额		1,060,889.91	9,332.37	313,663.73	1,383,886.01
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		1,060,889.91	9,332.37	313,663.73	1,383,886.01
四、账面价值					
1.期末账面价值	28,196,432.90	10,810,105.38	415,349.59	1,391,619.52	40,813,507.39
2.期初账面价值	30,624,860.31	9,637,693.48	708,702.98	1,746,082.07	42,717,338.84

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	1,600,918.34	1,537,310.76		63,607.58	
电子设备及其他	918,315.90	618,855.13	271,911.30	27,549.47	

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
运输设备	167,208.88

## (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

**(5). 固定资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

**22、 在建工程**

**项目列示**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**

适用 不适用

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

**(4). 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**工程物资**

**(1). 工程物资情况**

适用 不适用

**23、 生产性生物资产**

**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**

适用 不适用

## (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 24、油气资产

## (1). 油气资产情况

□适用 √不适用

## (2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无。

## 25、使用权资产

## (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	105,064,948.21	105,064,948.21
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	14,323,585.14	14,323,585.14
(1) 合同变更	14,263,194.27	14,263,194.27
(2) 租赁到期		
(3) 其他	60,390.87	60,390.87
4.期末余额	90,741,363.07	90,741,363.07
二、累计折旧		
1.期初余额	31,808,990.55	31,808,990.55
2.本期增加金额	10,806,897.73	10,806,897.73
(1) 计提	10,806,897.73	10,806,897.73
3.本期减少金额	8,381,405.58	8,381,405.58
(1) 合同变更	8,336,112.43	8,336,112.43
(2) 租赁到期		
(3) 其他	45,293.15	45,293.15
4.期末余额	34,234,482.70	34,234,482.70
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		

4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	56,506,880.37	56,506,880.37
2.期初账面价值	73,255,957.66	73,255,957.66

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无。

## 26、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	专利使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	18,683,957.97	4,173,379.29	600,000.00	23,457,337.26
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	3,244,093.77	0.01		3,244,093.78
(1) 处置	3,244,093.77			3,244,093.77
(2) 其他		0.01		0.01
4.期末余额	15,439,864.20	4,173,379.28	600,000.00	20,213,243.48
二、累计摊销				
1.期初余额	6,619,583.39	1,972,341.49	264,290.23	8,856,215.11
2.本期增加金额	269,446.22	514,905.78	43,732.98	828,084.98
(1) 计提	269,446.22	514,905.78	43,732.98	828,084.98
3.本期减少金额	916,199.14			916,199.14
(1) 处置	916,199.14			916,199.14
4.期末余额	5,972,830.47	2,487,247.27	308,023.21	8,768,100.95
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				

(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	9,467,033.73	1,686,132.01	291,976.79	11,445,142.53
2.期初账面价值	12,064,374.58	2,201,037.80	335,709.77	14,601,122.15

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

#### (5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	21,901,270.70		3,903,577.59	1,853.45	17,995,839.66
合计	21,901,270.70		3,903,577.59	1,853.45	17,995,839.66

其他说明：

无。

#### 29、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	102,950,027.64	25,737,506.91	103,192,611.40	25,798,152.86
可抵扣投资额	83,138,697.14	20,784,674.28	161,595,561.57	40,398,890.40
租赁负债调整	61,608,907.70	15,402,226.93	77,026,812.46	19,256,703.12
未弥补亏损	49,165,606.40	12,291,401.60	89,498,209.79	22,374,552.45
股权转让税收损失	38,376,598.01	9,594,149.50		
股权投资借方差额摊销	16,463,271.92	4,115,817.98	16,463,271.92	4,115,817.98
应付储备工资	3,165,386.19	791,346.55	3,165,386.19	791,346.55
其他非流动金融资产公允价值变动	139,208.43	34,802.11	16,946.65	4,236.66
合计	355,007,703.43	88,751,925.86	450,958,799.98	112,739,700.02

##### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

交易性金融资产、其他非流动金融资产公允价值变动	899,084,183.15	224,771,045.80	829,794,203.72	207,448,550.94
其他权益工具投资公允价值变动	826,764,153.80	206,691,038.45	1,035,904,477.30	258,976,119.33
被投资单位其他权益变动	157,273,984.36	39,318,496.09	315,905,399.84	78,976,349.96
使用权资产调整	56,307,690.02	14,076,922.51	72,234,843.55	18,058,710.90
合计	1,939,430,011.33	484,857,502.85	2,253,838,924.41	563,459,731.13

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	67,700,935.53	344,937,213.68
可抵扣亏损	384,333,476.24	327,366,620.17
合计	452,034,411.77	672,303,833.85

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		313,367.75	
2026年	696,447.48	768,689.27	
2027年	34,231,965.57	37,510,441.07	
2028年	6,919,425.89	6,934,589.89	
2029年	21,470,430.01	25,448,887.20	
2030年	8,742,231.58		
无期限（香港子公司）	312,272,975.71	256,390,644.99	
合计	384,333,476.24	327,366,620.17	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备及软件款	282,401.11		282,401.11	1,405,026.97		1,405,026.97
合计	282,401.11		282,401.11	1,405,026.97		1,405,026.97

其他说明：

无。

### 31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,000.00	1,000.00	其他	押金	1,000.00	1,000.00	其他	押金
交易性金融资产					80,000,000.00	80,000,000.00	其他	结构性存款
投资性房地产	163,934,526.32	145,823,150.08	抵押	抵押贷款	163,934,526.32	151,123,655.92	抵押	抵押贷款
合计	163,935,526.32	145,824,150.08	/	/	243,935,526.32	231,124,655.92	/	/

其他说明：

无。

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

**35、应付票据****(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

**36、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	6,372,810.48	5,652,462.01
合计	6,372,810.48	5,652,462.01

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**37、预收款项****(1). 预收款项列示**

□适用 √不适用

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**38、合同负债****(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	7,848,765.73	6,930,512.82
合计	7,848,765.73	6,930,512.82

**(2). 账龄超过1年的重要合同负债**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**39、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	89,987,145.24	66,076,198.59	64,296,209.92	91,767,133.91
二、离职后福利-设定提存计划	419,208.67	9,170,578.38	9,206,374.46	383,412.59
三、辞退福利		372,152.09	372,152.09	
四、一年内到期的其他福利				
合计	90,406,353.91	75,618,929.06	73,874,736.47	92,150,546.50

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	76,843,561.64	51,450,935.86	50,789,993.98	77,504,503.52
二、职工福利费		3,172,692.36	3,172,692.36	
三、社会保险费		4,562,940.70	4,562,940.70	
其中：医疗保险费		4,136,542.03	4,136,542.03	
工伤保险费		199,827.73	199,827.73	
生育保险费		226,570.94	226,570.94	
四、住房公积金		4,728,660.64	4,728,660.64	
五、工会经费和职工教育经费	13,143,583.60	2,160,969.03	1,041,922.24	14,262,630.39
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	89,987,145.24	66,076,198.59	64,296,209.92	91,767,133.91

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	35,796.08	5,787,081.80	5,822,877.88	
2、失业保险费	383,412.59	249,467.55	249,467.55	383,412.59
3、企业年金缴费		3,134,029.03	3,134,029.03	
合计	419,208.67	9,170,578.38	9,206,374.46	383,412.59

其他说明：

适用 不适用

#### 40、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	319,747.74	568,255.28
企业所得税		929,102.00
个人所得税	2,422,497.27	360,227.69
城市维护建设税	24,413.62	41,214.33
土地使用税	198,039.80	214,503.27
教育费附加	17,438.25	29,401.08
印花税	10,865.42	648,961.81
房产税	106,511.42	107,079.73
其他		177.16
合计	3,099,513.52	2,898,922.35

其他说明：

无。

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	16,437,004.40	52,273,684.88
合计	16,437,004.40	52,273,684.88

其他说明：

适用 不适用

##### (2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### (3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
单位往来款	13,186,554.89	13,416,366.32
押金及保证金	874,928.00	11,492,560.66
股权转让款及转让保证金		25,196,720.00
其他	2,375,521.51	2,168,037.90
合计	16,437,004.40	52,273,684.88

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**42、持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	28,566,507.94	24,919,117.15
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	8,656,899.91	12,400,548.83
合计	37,223,407.85	37,319,665.98

其他说明：

无。

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认票据	4,537,669.62	6,983,461.99
待结转增值税	1,382,964.42	1,140,179.46
合计	5,920,634.04	8,123,641.45

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	47,658,040.13	55,434,172.39
保证借款		
信用借款	161,568,875.00	275,428,996.25
合计	209,226,915.13	330,863,168.64

长期借款分类的说明：

本集团年末抵押借款、信用借款的年利率为 2.83%-3.50%。

其他说明：

□适用 √不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券	2,036,991,213.28	2,046,494,977.18
中期票据	1,524,756,848.03	1,016,399,225.55
合计	3,561,748,061.31	3,062,894,202.73

## (2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
19 鲁创01	100	3.13	2019/4/3	10 年	500,000,000.00	512,463,789.27		15,650,000.00	169,766.15	15,650,000.00	512,294,023.12	否
19 鲁信创业 MTN001	100	2.3	2019/8/29	10 年	600,000,000.00	598,794,294.04		13,800,000.00	-1,216,868.96	13,800,000.00	600,011,163.00	否
20 鲁创01	100	2.28	2020/1/17	7 年	500,000,000.00	520,616,438.37	165,000,000.00	11,783,835.60	-254,704.70	186,500,000.00	511,154,978.67	否
21 鲁信投资 MTN001	100	2.15	2021/1/6	7 年	400,000,000.00	417,604,931.51		17,751,232.87		17,800,000.00	417,556,164.38	否
22 鲁创K1	100	3.39	2022/9/9	10 年	600,000,000.00	606,352,767.12		20,340,000.00		20,340,000.00	606,352,767.12	否
24 鲁创K1	100	2.7	2024/4/18	10 年	400,000,000.00	407,061,982.42		10,800,000.00	-127,461.95	10,800,000.00	407,189,444.37	否
25 鲁信投资 MTN001（科创债）	100	2.6	2025/5/13	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00	8,298,630.14	1,109,109.49		507,189,520.65	否
合计	/	/	/	/	3,500,000,000.00	3,062,894,202.73	665,000,000.00	98,423,698.61	-320,159.97	264,890,000.00	3,561,748,061.31	/

2021年1月6日，公司发行了2021年度第一期中期票据，发行规模4亿元，债券期限5+2年，附第五年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率4.45%。

根据《鲁信创业投资集团股份有限公司2021年度第一期中期票据募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定，公司有权决定在鲁信创业投资集团股份有限公司2021年度第一期中期票据存续期的第5年末调整本期中期票据存续期后2年的票面利率。2025年12月8日，公司发布《关于鲁信创业投资集团股份有限公司2021年度第一期中期票据发行人利率调整选择权及投资人回售选择权行权公告》，决定将本期中期票据后2年的票面利率下调

230个基点，即2026年1月6日至2028年1月6日本期中期票据的票面利率为2.15%。截至转售期结束，中期票据完成回售、转售面额21,000.00万元，同时票面利率由4.45%调整为2.15%。

### (3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	71,977,925.84	92,031,260.33
减：未确认融资费用	10,106,259.94	13,843,882.81
减：一年内到期的租赁款	8,656,899.91	12,400,548.83
合计	53,214,765.99	65,786,828.69

其他说明：

无。

**48、长期应付款**

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

**49、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**50、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		2,293,967.57	
合计		2,293,967.57	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无。

## 51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,121,874.61		177,643.13	944,231.48	与资产相关
合计	1,121,874.61		177,643.13	944,231.48	/

其他说明：

√适用 □不适用

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
2020年高档数控机床关键材料生产应用示范平台	1,121,874.61			177,643.13			944,231.48	与资产相关
合计	1,121,874.61			177,643.13			944,231.48	—

## 52、其他非流动负债

□适用 √不适用

## 53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	744,359,294.00						744,359,294.00

其他说明：

无。

## 54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	671,166,736.55			671,166,736.55
其他资本公积	276,646,057.11	7,158,888.08	138,715,602.96	145,089,342.23
合计	947,812,793.66	7,158,888.08	138,715,602.96	816,256,078.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积本年增减变动，主要是由联营企业的其他权益变动和股权处置共同导致。

## 56、库存股

适用 不适用

## 57、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-36,353,200.56	-209,469,878.91			-52,285,080.87	-157,184,798.04		-193,537,998.60
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合	-2,686,709.46	-329,555.41				-329,555.41		-3,016,264.87

收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-33,666,491.10	-209,140,323.50			-52,285,080.87	-156,855,242.63		-190,521,733.73
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	28,267,677.23	-1,777,748.36	-2,901.89			-1,774,846.47		26,492,830.76
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	4,427,120.74	103,042.60	-2,901.89			105,944.49		4,533,065.23
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	23,840,556.49	-1,880,790.96				-1,880,790.96		21,959,765.53
其他综合收益合计	-8,085,523.33	-211,247,627.27	-2,901.89		-52,285,080.87	-158,959,644.51		-167,045,167.84

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：  
无。

## 58、专项储备

适用 不适用

## 59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	334,068,274.61	5,114,361.63		339,182,636.24
合计	334,068,274.61	5,114,361.63		339,182,636.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无。

## 60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,679,222,815.48	2,605,629,763.11
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,679,222,815.48	2,605,629,763.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	144,263,368.82	161,933,157.61
减：提取法定盈余公积	5,114,361.63	6,460,582.90
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	52,105,150.58	81,879,522.34
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,766,266,672.09	2,679,222,815.48

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	81,100,612.48	43,887,142.51	78,293,799.51	47,012,839.27
其他业务	5,580,048.37	6,184,394.30	5,670,371.96	4,296,901.65
合计	86,680,660.85	50,071,536.81	83,964,171.47	51,309,740.92

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	投资分部		磨具分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型						
磨具			56,598,162.52	43,887,142.51	56,598,162.52	43,887,142.51
投资管理	24,502,449.96				24,502,449.96	
其他	4,860,829.39	6,184,394.30	719,218.98		5,580,048.37	6,184,394.30
按经营地区分类						
国内地区	29,363,279.35	6,184,394.30	57,181,177.15	43,756,210.82	86,544,456.50	49,940,605.12
国外地区			136,204.35	130,931.69	136,204.35	130,931.69
合同类型						
某一时点确认收入	29,363,279.35	6,184,394.30	57,317,381.50	43,887,142.51	86,680,660.85	50,071,536.81
合计	29,363,279.35	6,184,394.30	57,317,381.50	43,887,142.51	86,680,660.85	50,071,536.81

其他说明：

适用 不适用**(3). 履约义务的说明**适用 不适用**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为256.85万元，其中：

256.85万元预计将于2026年度确认收入

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**适用 不适用

其他说明：

无。

**62. 税金及附加**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	272,964.15	247,575.90
教育费附加	195,012.02	175,454.45
房产税	1,803,321.85	1,798,840.77
土地使用税	826,350.28	859,277.22

印花税	227,035.52	785,496.77
土地增值税	2,041,832.33	
其他	53,995.95	54,547.87
合计	5,420,512.10	3,921,192.98

其他说明：

无。

### 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,043,658.20	3,363,679.93
差旅费	242,480.53	273,162.25
业务费	18,508.90	61,921.93
电讯费	18,800.52	26,747.81
其他	319,369.76	273,197.60
合计	4,642,817.91	3,998,709.52

其他说明：

无。

### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	62,376,794.38	68,868,702.13
折旧费	13,463,665.56	16,748,551.01
聘请中介机构费	5,445,977.86	5,617,033.91
无形资产、长期待摊费用摊销	4,628,655.23	4,472,647.29
差旅费	1,733,418.09	1,873,740.96
房租及物业管理费	1,403,149.14	1,525,208.02
业务费	624,311.18	862,900.84
办公费	333,278.80	402,739.75
其他	8,024,405.51	6,684,160.33
合计	98,033,655.75	107,055,684.24

其他说明：

无。

### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
弹性模量法检验磨具硬度的方法研究	425,196.00	
100CrMn6 轴承滚子磨削用砂轮研发	841,644.66	
优质碳素结构钢中温下使用的特大直径切割砂轮研发	419,104.11	

切纸机钨钢刀片刃磨用砂轮研发	793,539.40	
圆锥滚子球基面成型磨砂轮研发	408,444.82	
高精度气缸活塞杆无心磨砂轮研发	403,881.10	
大豆压榨用轧辊表面修磨专用砂轮研发		938,006.38
双端面研磨机磨盘修磨用砂轮研发		929,388.83
FGE FGH15 型直线导轨成型磨砂轮研发		901,849.14
合计	3,291,810.09	2,769,244.35

其他说明：

无。

## 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	113,539,071.16	134,587,365.10
减：利息收入	3,730,659.61	17,631,822.81
加：汇兑损失	1,279,314.29	1,827,843.15
其他支出	14,213,991.10	14,253,103.41
合计	125,301,716.94	133,036,488.85

其他说明：

无。

## 67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
2020 年高档数控机床关键材料生产应用示范平台	177,643.13	177,643.04
个税手续费返还	70,921.33	117,743.14
稳岗补贴	23,498.50	33,224.64
一次性扩岗补助	7,500.00	3,000.00
小微企业增值税减免额	1,430.86	
山东省科学技术厅升级高新技术企业财政补助资金		70,000.00
2009 技创-1 陶瓷微晶制备项目		65,563.94
合计	280,993.82	467,174.76

其他说明：

无。

## 68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-62,329,237.28	-29,080,971.59
处置长期股权投资产生的投资收益	249,856,331.55	900,184.15

交易性金融资产在持有期间的投资收益	5,915,616.10	16,622,525.83
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	5,713,101.52	
债权投资在持有期间取得的利息收入	2,692,361.59	3,319,826.94
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,921,879.35	648,462.31
债务重组收益	37,412.31	16,262.40
其他流动资产中投资项目在持有期间的投资收益	464,739.28	379,776.45
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	158,021,858.87	131,519,969.70
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	638,906.55	
合计	367,932,969.84	124,326,036.19

其他说明：

无。

#### 69、净敞口套期收益

适用 不适用

#### 70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	188,639,347.35	-30,839,290.13
其他非流动金融资产	-145,794,619.08	341,966,191.58
合计	42,844,728.27	311,126,901.45

其他说明：

无。

#### 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	411,523.49	740,333.41
其他应收款坏账损失	52,581.52	1,466,761.27
合计	464,105.01	2,207,094.68

其他说明：

无。

#### 72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-674,278.69	-110,841.96
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-674,278.69	-110,841.96

其他说明：

无。

### 73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	8,202,774.42	142,990.66
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	8,202,774.42	142,990.66
其中：固定资产处置收益	8,163.02	142,990.66
无形资产处置收益	7,683,022.80	
使用权资产处置收益	511,588.60	
合计	8,202,774.42	142,990.66

其他说明：

无。

### 74、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	8,231.67		8,231.67
其他	67,936.12	131,827.59	67,936.12
合计	76,167.79	131,827.59	76,167.79

其他说明：

适用 不适用

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿金、违约金及罚款支出	82,599.50	2,302,911.29	82,599.50
滞纳金	169,370.98		169,370.98
其他		8.52	
合计	251,970.48	2,302,919.81	251,970.48

其他说明：

无。

**76、所得税费用****(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	41,096,754.45	448,145.49
递延所得税费用	37,328,480.62	57,027,726.67
合计	78,425,235.07	57,475,872.16

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	218,794,101.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	54,698,525.31
子公司适用不同税率的影响	2,026,143.00
调整以前期间所得税的影响	3,006,366.08
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	807,495.24
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,178,083.25
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	21,656,888.67
加计扣除影响	-626,784.10
创业投资企业税收优惠	-1,303,565.82
合伙企业法人合伙人应分得的应纳税所得额	71,035,324.17
股息、红利等权益性投资收益	-41,537,453.95
归属于合营企业和联营企业的损益	15,582,309.32
减持基金、投资税会差异	-44,741,929.60
所得税费用	78,425,235.07

其他说明：

适用 不适用

## 77、其他综合收益

适用 不适用

## 78、现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,730,659.61	17,631,822.81
其他	18,828,900.92	13,155,026.60
合计	22,559,560.53	30,786,849.41

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	664,135.20	1,101,710.71
管理费用	17,464,194.93	17,381,523.62
营业外支出	2,439,370.98	8,952.24
其他	13,895,091.38	8,800,207.32
合计	34,462,792.49	27,292,393.89

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

### (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到到期银行理财	300,000,000.00	186,000,000.00
收到基金分配款	319,445,586.29	138,651,818.28
股权转让款	288,465,449.05	
收回债权投资	87,596,376.71	
合计	995,507,412.05	324,651,818.28

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无。

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
基金投资款	734,996,900.00	488,100,000.00
购买银行理财、大额存单	360,021,083.33	300,000,000.00
股权投资款	230,000,000.00	
支付债权投资款	105,000,000.00	60,000,000.00
合计	1,430,017,983.33	848,100,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明  
无。

收到的其他与投资活动有关的现金  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到到期银行理财	300,000,000.00	186,000,000.00
信托计划、基金赎回及分红		27,227,108.24
收到银行理财、固定收益凭证及国债回购利息	3,661,210.82	5,249,799.90
收回债权投资	87,596,376.71	37,596,376.71
股权转让款		25,196,720.00
其他	600,000.00	600,000.00
合计	391,857,587.53	281,870,004.85

收到的其他与投资活动有关的现金说明：  
无。

支付的其他与投资活动有关的现金  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财、大额存单	360,021,083.33	300,000,000.00
支付债权投资款	105,000,000.00	60,000,000.00
其他	617,179.81	1,260,951.84
合计	465,638,263.14	361,260,951.84

支付的其他与投资活动有关的现金说明：  
无。

### (3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金  
适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁费	14,348,019.04	16,685,121.25
担保费	15,000,000.00	15,000,000.00
其他	528,000.00	2,958,789.00

合计	29,876,019.04	34,643,910.25
----	---------------	---------------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无。

筹资活动产生的各项负债变动情况  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的长期借款）	355,782,285.79		10,056,355.67	128,045,218.39		237,793,423.07
应付债券	3,062,894,202.73	664,671,815.88	100,920,806.82	264,890,000.00	1,848,764.12	3,561,748,061.31
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	78,187,377.52		3,493,189.71	13,370,230.89	6,438,670.44	61,871,665.90
合计	3,496,863,866.04	664,671,815.88	114,470,352.20	406,305,449.28	8,287,434.56	3,861,413,150.28

#### (4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
银行理财	理财产品周转快、金额大、期限短	企业会计准则第 31 号——现金流量表	1,968,500,000.00

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

## 79、现金流量表补充资料

### (1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	140,368,866.16	160,385,502.01
加：资产减值准备	674,278.69	110,841.96
信用减值损失	-464,105.01	-2,207,094.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,523,678.84	10,415,064.87
使用权资产摊销	10,806,897.73	12,791,484.56
无形资产摊销	828,084.98	873,951.18
长期待摊费用摊销	3,903,577.59	3,812,282.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-8,202,774.42	-142,990.66

固定资产报废损失(收益以“一”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)	-42,844,728.27	-311,126,901.45
财务费用(收益以“一”号填列)	136,375,327.34	150,270,576.87
投资损失(收益以“一”号填列)	-367,932,969.84	-124,326,036.19
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	23,987,774.16	-14,923,795.98
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)	13,340,706.46	71,951,522.65
存货的减少(增加以“一”号填列)	-698,034.79	-2,170,581.28
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	40,433,190.21	-68,176,936.19
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-18,148,069.15	2,157,095.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-57,048,299.32	-110,306,014.70
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	159,864,434.43	365,680,232.54
减: 现金的期初余额	365,680,232.54	586,709,151.08
加: 现金等价物的期末余额	86,038,000.00	57,224,000.00
减: 现金等价物的期初余额	57,224,000.00	249,743,000.00
现金及现金等价物净增加额	-177,001,798.11	-413,547,918.54

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	159,864,434.43	365,680,232.54
其中: 库存现金	21,086.40	21,565.20
可随时用于支付的银行存款	149,944,811.32	363,675,009.73
可随时用于支付的其他货币资金	9,898,536.71	1,983,657.61
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		

二、现金等价物	86,038,000.00	57,224,000.00
其中：三个月内到期的债券投资	86,038,000.00	57,224,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	245,902,434.43	422,904,232.54
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	1,000.00	1,000.00	
其中：银行存款	1,000.00	1,000.00	ETC 押金冻结
合计	1,000.00	1,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 81、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	131,887.03	7.0288	927,007.55
港币	8,960,731.33	0.90322	8,093,511.74
其他应收款	-	-	
其中：港币	1,118,042.66	0.90322	1,009,838.49
其他应付款	-	-	
其中：港币	120,000.00	0.90322	108,386.40
一年内到期的非流动负债	-	-	
其中：港币	290,912.73	0.90322	262,758.20

其他说明：

无。

## (2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用  不适用

本公司之子公司齐鲁投资和蓝色经济资产的经营地为香港，蓝色经济投资的经营地为开曼（群岛），记账本位币为港币。

## 82、租赁

## (1). 作为承租人

√适用  不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

 适用  不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

 适用  不适用

售后租回交易及判断依据

 适用  不适用

与租赁相关的现金流出总额14,450,702.21(单位：元 币种：人民币)

## (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
淄博经开区民康诊所	44,036.70	
康大投资	10,844.04	
山东泓澄	119,306.42	
鲁信益丰	10,844.04	
鲁信祺晟	43,541.28	
安徽鲁信	10,844.04	
鲁信环境	395,656.88	
济南泰通	21,853.21	
厚远投资	21,853.21	
中庭实业（深圳）有限公司	4,065,729.91	
海南知成	31,669.72	
鲁嘉信	10,844.04	
华信资本	73,722.77	
合计	4,860,746.26	

作为出租人的融资租赁

 适用  不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

 适用  不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无。

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,701,563.09	1,306,082.00
摊销及折旧费	145,703.96	135,025.94
能源动力费	254,846.65	206,486.96
劳务费	37,200.00	73,413.22
直接材料	1,110,983.54	1,046,186.22
其他	41,512.85	2,050.01
合计	3,291,810.09	2,769,244.35
其中：费用化研发支出	3,291,810.09	2,769,244.35
资本化研发支出		

其他说明：

无。

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无。

**3、重要的外购在研项目**适用 不适用**九、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**适用 不适用**2、同一控制下企业合并**适用 不适用**3、反向购买**适用 不适用**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

公司名称	变动原因	纳入/不纳入合并范围日期
青岛鲁信经始私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2025年6月
Dragon Rider Limited	被子公司齐鲁投资吸收合并后注销	2025年9月
Ready Solution Limited	被子公司齐鲁投资吸收合并后注销	2025年9月
Lucion VC1 Limited	被子公司齐鲁投资吸收合并后注销	2025年9月

**6、其他**适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
鲁信高新	山东淄博	18,174.56万	山东淄博	制造业	100.00		投资设立
深圳华信	广东深圳	10,000万	广东深圳	投资与管理	70.00		投资设立
科创投	山东济南	3,900万	山东济南	投资与管理		100.00	投资设立
齐鲁投资	香港	78,131.69万港元	香港	投资与管理		100.00	投资设立
蓝色经济投资	开曼群岛	5,480万港元	开曼群岛	投资与管理	100.00		投资设立
蓝色经济资产	香港	800万港元	香港	投资与管理		100.00	投资设立
鲁信创晟	山东青岛	20,000万	山东青岛	投资与管理	100.00		投资设立
高新投	山东济南	117,572万	山东济南	投资与管理	100.00		同一控制下企业合并
磨具公司	山东淄博	1,600万	山东淄博	制造业		85.50	投资设立
鲁信融新	上海	10,000万	上海	投资与管理	100.00		投资设立
四川鲁信	四川成都	10,000万	四川成都	投资与管理	100.00		投资设立
北京鲁信	北京	10,000万	北京	投资与管理	100.00		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
深圳华信	30.00	-3,944,473.16		39,812,670.71
磨具公司	14.50	49,970.50		3,037,609.33

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深圳华信	2,371,688.87	136,370,492.96	138,742,181.83	4,005,570.56	2,027,708.91	6,033,279.47	31,200,377.63	121,571,404.05	152,771,781.68		6,914,635.44	6,914,635.44
磨具公司	58,668,946.53	11,313,993.79	69,982,940.32	48,089,679.06	944,231.48	49,033,910.54	59,432,173.63	11,555,619.18	70,987,792.81	49,261,512.55	1,121,874.61	50,383,387.16

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳华信	73,722.77	-13,148,243.88	-13,148,243.88	-78,197.63	73,722.77	-5,305,866.78	-5,305,866.78	18,457.58
磨具公司	54,307,096.39	344,624.13	344,624.13	3,371,883.02	54,242,307.80	304,168.51	304,168.51	12,049,579.88

其他说明：  
无。

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
鲁信祺晟	济南	山东省济南市商河县玉皇庙镇兴源街10号401室	以自有资金投资及其对投资项目进行投资管理、投资咨询	45.00		权益法
安徽鲁信投资	合肥	安徽省合肥市徽州大道4872号合肥金融港A16栋1402	以自有资金从事投资活动	49.00		权益法
上海隆奕	上海	上海市杨浦区辽阳路199号3层302室	投资管理、投资咨询	50.00		权益法
中创股份	济南	济南市历下区千佛山东路41-1号	电子设备销售及维修，应用软件设计及安装服务		12.45	权益法
天一化学	潍坊	潍坊滨海经济开发区	化学试剂和助剂制造		14.41	权益法
淄博高新	淄博	淄博高新	创业投资业		40.00	权益法

投		区政通路135号高科技创业园D座	务			
泰华智慧	济南	山东省济南市历下区和平路47号诚基中心22号-32号楼470	软件产品技术开发和信息技术服务，城市基础设施工程及配套产品生产销售	0.31	15.83	权益法
天一印务	济南	山东省济南市高新区正丰路883号	包装装潢印刷品印刷、生产包装盒(箱)及纸制品		17.23	权益法
新动能创投母基金	济南	山东省济南市先行区崔寨街道黄河数字经济产业中心M7号楼4539号	以自有资金进行投资	65.20	2.00	权益法
鲁信环境	合肥	安徽省合肥市包河区徽州大道4872号金融港中心A16幢14层	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；环境保护专用设备销售；环境保护专用设备制造；水污染治理；水环境污染防治服务；环境保护监测；环保咨询服务；	26.80		权益法
国信铁发	北京	北京市海淀区玲珑路9号院东区5号楼七层710	投资管理；资产管理；企业管理咨询		31.00	权益法
工业高质量发展基金	济南	中国（山东）自由贸易试验区	创业投资（限投资未上市企业）	34.50	0.50	权益法

		济南片区 大东路 29 号科创金 融中心 T6 裙房 3 层 301-A50 室				
中科际联	淄博	山东省淄 博市高新 区中润大 道 158 号 MEMS 产 业园区 9 号 楼	光电科技领 域内的技术 研发、技术 咨询、技术 服务、技术 转让、技术 推广		2.79	权益法
宏科电子	成都	四川省成 都经济技 术开发区 (龙泉驿) 星光中路 20 号	电子元件、 组件及材 料、电子器 件、仪器仪 表、机械设 备、模具的 研发、生产、 销售及相关 技术开发		3.00	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：  
无。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：  
无。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	新动能创投母 基金	工业高质量发 展基金	新动能创投母 基金	工业高质量发 展基金
流动资产	31,427,928.24	181,954,569.12	77,090,928.84	181,847,188.11
非流动资产	656,068,220.89	783,372,810.56	976,044,875.95	319,052,182.90
资产合计	687,496,149.13	965,327,379.68	1,053,135,804. 79	500,899,371.01
流动负债			655,000.00	
非流动负债				
负债合计			655,000.00	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	687,496,149.13	965,327,379.68	1,052,480,804. 79	500,899,371.01

按持股比例计算的净资产份额	461,997,412.22	337,864,582.90	515,715,594.35	175,314,779.86
调整事项	1,678,696.93	21,000,000.00	3,716,909.87	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	1,678,696.93	21,000,000.00	3,716,909.87	
对联营企业权益投资的账面价值	463,676,109.15	358,864,582.90	519,432,504.22	175,314,779.86
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润	-194,396,775.71	21,036,603.19	-145,419,908.90	899,371.01
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-194,396,775.71	21,036,603.19	-145,419,908.90	899,371.01
本年度收到的来自联营企业的股利				

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	鲁信环境	天一化学	鲁信环境	天一化学
流动资产	1,069,829,232.42	1,306,826,253.70	1,139,633,799.91	1,462,357,470.48
非流动资产	672,361,090.72	1,074,149,144.25	282,293,126.43	898,258,226.98
资产合计	1,742,190,323.14	2,380,975,397.95	1,421,926,926.34	2,360,615,697.46
流动负债	1,019,434,343.23	799,059,409.00	763,358,413.61	795,186,537.02
非流动负债	28,803,245.99	393,137,502.17	11,750,240.36	250,495,288.48
负债合计	1,048,237,589.22	1,192,196,911.17	775,108,653.97	1,045,681,825.50
少数股东权益		57,790,418.18		50,633,162.22
归属于母公司股东权益	693,952,733.92	1,130,988,068.60	646,818,272.37	1,264,300,709.74
按持股比例计算的净资产份额	185,987,660.12	162,981,497.23	173,355,058.81	169,354,022.94
调整事项	69,516,025.52	1,899,704.85	69,516,025.52	1,899,704.85
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	69,516,025.52	1,899,704.85	69,516,025.52	1,899,704.85
对联营企业权益投资的账面价值	255,503,685.64	164,881,202.08	242,871,084.33	171,253,727.79
存在公开报价的联营企业权				

益投资的公允价值				
营业收入	813,330,087.19	1,405,684,111.39	659,909,535.17	1,125,848,779.09
净利润	44,469,206.77	40,790,332.24	46,401,828.28	71,719,073.39
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	44,469,206.77	40,790,332.24	46,401,828.28	71,719,073.39
本年度收到的来自联营企业的股利			5,328,828.00	

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	上海隆奕	国信铁发	上海隆奕	国信铁发
流动资产	42,396,985.34	182,998,876.36	56,924,499.10	196,581,016.82
非流动资产	680,749,417.40	94,849,877.31	697,146,835.10	72,592,559.59
资产合计	723,146,402.74	277,848,753.67	754,071,334.20	269,173,576.41
流动负债	288,712,410.21	15,146,840.50	242,075,343.59	21,411,268.76
非流动负债	177,184,177.78	23,620,364.03	226,289,348.89	10,922,051.11
负债合计	465,896,587.99	38,767,204.53	468,364,692.48	32,333,319.87
少数股东权益		2,877,456.01		2,945,271.05
归属于母公司股东权益	257,249,814.75	236,204,093.13	285,706,641.72	233,894,985.49
按持股比例计算的净资产份额	128,624,907.36	73,223,268.87	142,853,320.85	72,507,445.50
调整事项		26,303,046.96		26,320,159.36
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他		26,303,046.96		26,320,159.36
对联营企业权益投资的账面价值	128,624,907.36	99,526,315.83	142,853,320.85	98,827,604.86
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	8,107,694.89	11,028,107.69	5,543,543.71	8,763,826.84
净利润	-28,456,826.97	2,841,292.60	-39,676,619.39	872,196.62
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-28,456,826.97	2,841,292.60	-39,676,619.39	872,196.62
本年度收到的来自联营企业的股利		186,000.00		124,000.00

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	中创股份	宏科电子	中创股份	宏科电子
流动资产	719,442,220.84	2,731,960,007.05	775,617,200.28	

非流动资产	103,259,802.17	729,970,041.37	84,372,249.32	
资产合计	822,702,023.01	3,461,930,048.42	859,989,449.60	
流动负债	44,628,178.36	458,342,698.03	45,265,467.33	
非流动负债	6,331,290.89	178,390,392.13	3,405,617.34	
负债合计	50,959,469.25	636,733,090.16	48,671,084.67	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	771,742,553.76	2,825,196,958.26	811,318,364.93	
按持股比例计算的净资产份额	96,075,736.35	84,755,908.75	130,216,597.57	
调整事项	382,111.27	5,244,091.25	2,231.47	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	382,111.27	5,244,091.25	2,231.47	
对联营企业权益投资的账面价值	96,457,847.62	90,000,000.00	130,218,829.04	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	148,554,373.04	1,220,099,769.04	194,253,698.38	
净利润	-27,668,618.25	425,530,490.61	38,716,796.74	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-27,668,618.25	425,530,490.61	38,716,796.74	
本年度收到的来自联营企业的股利	1,911,000.00		3,276,000.00	

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	淄博高新投	泰华智慧	淄博高新投	泰华智慧
流动资产	96,609,250.58	775,235,146.12	77,130,781.44	630,643,197.74
非流动资产	117,129,077.21	210,902,599.85	98,383,393.85	182,212,631.08
资产合计	213,738,327.79	986,137,745.97	175,514,175.29	812,855,828.82
流动负债	1,039,309.89	585,963,717.38	1,101,773.19	454,955,556.49
非流动负债	9,647,664.32	5,309,416.42	10,268,748.84	3,408,130.07
负债合计	10,686,974.21	591,273,133.80	11,370,522.03	458,363,686.56
少数股东权益		-2,050,672.17		-1,178,043.85
归属于母公司股东权益	203,051,353.58	396,915,284.34	164,143,653.26	355,670,186.11
按持股比例计算的净资产份额	81,220,541.43	64,077,354.40	65,657,461.30	56,312,193.56
调整事项		895,248.60		-190,576.76
--商誉				

--内部交易未实现利润				
--其他		895,248.60		-190,576.76
对联营企业权益投资的账面价值	81,220,541.43	64,972,603.00	65,657,461.30	56,121,616.80
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		362,877,808.30		332,021,496.60
净利润	39,589,457.57	40,974,218.59	13,023,589.22	31,329,222.02
终止经营的净利润				
其他综合收益	257,606.49		115,047.52	
综合收益总额	39,847,064.06	40,974,218.59	13,138,636.74	31,329,222.02
本年度收到的来自联营企业的股利				

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	中科际联	天一印务	中科际联	天一印务
流动资产	749,243,678.73	306,224,485.19		307,467,379.10
非流动资产	85,133,612.31	80,065,097.90		88,552,255.43
资产合计	834,377,291.04	386,289,583.09		396,019,634.53
流动负债	145,441,727.90	77,520,832.55		78,159,164.50
非流动负债	999,472.86	2,631,391.20		3,183,518.90
负债合计	146,441,200.76	80,152,223.75		81,342,683.40
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	687,936,090.28	306,137,359.34		314,676,951.13
按持股比例计算的净资产份额	20,164,207.78	52,732,160.15		54,203,104.82
调整事项	41,215,789.74			
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	41,215,789.74			
对联营企业权益投资的账面价值	61,379,997.52	52,732,160.15		54,203,104.82
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	201,554,982.11	205,123,887.80		240,119,337.89
净利润	38,421,153.13	27,460,408.21		47,851,580.81
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	38,421,153.13	27,460,408.21		47,851,580.81
本年度收到的来自联营企业的股利		6,201,000.00		6,201,000.00

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	安徽鲁信投资	鲁信祺晟	安徽鲁信投资	鲁信祺晟
流动资产	31,585,208.09	128,787,177.67	25,793,700.25	78,379,018.64
非流动资产	99,097,563.07	19,056.07	99,001,671.89	93,883,307.94
资产合计	130,682,771.16	128,806,233.74	124,795,372.14	172,262,326.58
流动负债	778,536.90	10,293,682.28	161,639.54	15,005,935.06
非流动负债	7,832,433.54		6,246,239.73	23,469,336.73
负债合计	8,610,970.44	10,293,682.28	6,407,879.27	38,475,271.79
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	122,071,800.72	118,512,551.46	118,387,492.87	133,787,054.79
按持股比例计算的净资产份额	59,815,182.36	53,330,648.17	58,009,871.51	60,204,174.67
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	59,815,182.36	53,330,648.17	58,009,871.51	60,204,174.67
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润	3,684,307.85	-15,274,503.33	-179,730.60	15,735,062.68
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	3,684,307.85	-15,274,503.33	-179,730.60	15,735,062.68
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：

无。

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	257,776,767.18	329,832,068.35

下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	25,559,487.22	14,167,341.39
--其他综合收益	-326,653.52	
--综合收益总额	25,232,833.70	14,167,341.39

其他说明：

无。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
烟台高盈	-828.63		-828.63
欧华蛋业	-1,639,396.67		-1,639,396.67
北京茶联	-1,460,755.73		-1,460,755.73
天津晟玮	-1,305,089.18	-47,778.05	-1,352,867.23
青湖电子	-9,466,404.49		-9,466,404.49
华芯优创		-11,382,320.86	-11,382,320.86
金鼎电子		-6,762,919.54	-6,762,919.54

其他说明：

无。

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

## 十一、 政府补助

### 1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,121,874.61			177,643.13		944,231.48	与资产相关
合计	1,121,874.61			177,643.13		944,231.48	/

### 3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	177,643.13	243,206.98
与收益相关	39,230.17	106,224.644
合计	216,873.30	349,431.62

其他说明：

无。

## 十二、 与金融工具相关的风险

### 1、 金融工具的风险

适用 不适用

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### 1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 市场风险

##### 1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、港币有关，除本集团的几个下属子公司以港币、美元进行采购和销售外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所

述资产及负债的美元、港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元、港币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025年12月31日	2025年1月1日
货币资金	—	—
其中：美元	131,887.03	9,776,391.18
港币	8,960,731.33	8,053,532.74
其他应收款	—	—
其中：港币	1,118,042.66	12,038,799.45
其他应付款	—	—
其中：港币	120,000.00	119,500.00
一年内到期的非流动负债	—	—
其中：港币	290,912.73	962,343.14
租赁负债	—	—
其中：港币	—	290,912.73

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

## 2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为2.38亿元（2024年12月31日：3.55亿元），及人民币计价的固定利率合同，金额为35.00亿元（2024年12月31日：30.00亿元）。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

本集团于12月31日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2025年		2024年	
	实际利率	金额（元）	实际利率	金额（元）
长期借款（包含一年内到期）			3.95%	95,014,539.03
应付债券	2.15%-3.39%	3,561,748,061.31	2.28%-4.45%	3,062,894,202.73
合计		<b>3,561,748,061.31</b>	—	<b>3,157,908,741.76</b>

浮动利率金融工具：

项目	2025年		2024年	
	实际利率	金额（元）	实际利率	金额（元）
长期借款（包含一年内到期）	2.83%-3.50%	237,793,423.07	2.93%-3.60%	260,767,746.76
合计	—	<b>237,793,423.07</b>	—	<b>260,767,746.76</b>

## 3) 价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2025年12月31日，本集团暴露于因分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团通过持有不同风险的投资组合来管理风险。

## (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款资产中，前五名金额合计：10,250,389.58元，占本公司应收账款总额的14.13%。

### 1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

### 2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：（发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失）。

### 3) 信用风险敞口

于2025年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

## (3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。本集团也会考虑与供应商和金融机构协商，采用供应商融资安排延长付款期（适用存在供应商融资安排）。

### 1) 本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融负债</b>					
应付账款	6,372,810.48				6,372,810.48
其它应付款	16,437,004.40				16,437,004.40

一年内到期的非流动负债	37,223,407.85				37,223,407.85
其他流动负债	4,537,669.62				4,537,669.62
租赁负债		8,856,697.78	29,607,419.73	14,750,648.48	53,214,765.99
长期借款	181,942.87	115,389,173.53	79,368,272.70	14,287,526.03	209,226,915.13
应付债券	61,748,061.31	500,000,000.00	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00	3,561,748,061.31

## 2. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

### (1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	46,350.38	482,960.66	3,513,830.52	4,380,584.34
所有外币	对人民币贬值 5%	-46,350.38	-482,960.66	-3,513,830.52	-4,380,584.34

### (2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-1,782,086.10	-1,782,086.10	-1,395,212.50	-1,395,212.50
浮动利率借款	减少 1%	1,782,086.10	1,782,086.10	1,395,212.50	1,395,212.50

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

## (1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	4,537,669.62	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	3,760,447.02	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	8,298,116.64	/	/

## (2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	3,760,447.02	
合计	/	3,760,447.02	

## (3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	175,005,477.80	1,081,241,664.51		1,256,247,142.31
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	175,005,477.80	1,081,241,664.51		1,256,247,142.31
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	175,005,477.80			175,005,477.80
(3) 其他		1,081,241,664.51		1,081,241,664.51
(二) 其他非流动金融资产			3,507,848,320.52	3,507,848,320.52
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			3,507,848,320.52	3,507,848,320.52
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			3,507,848,320.52	3,507,848,320.52
(3) 其他				
(三) 其他权益工具投资		1,034,479,453.80		1,034,479,453.80
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		1,034,479,453.80		1,034,479,453.80
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	175,005,477.80	2,115,721,118.31	3,507,848,320.52	5,798,574,916.63
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

持续第一层次公允价值计量项目为上市流通股票，采用公开交易市场交易价格作为公允价值的计量依据。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

交易性金融资产、其他权益工具投资中流通受限的股票，其公允价值以证券交易所上市交易的同一股票的公允价值为基础，引入平均价格亚式期权模型计算流动性折扣，确定估值日的公允价值。

对于资产管理计划、私募基金及信托计划投资，其公允价值相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值的，则采用管理人估值系统的报价，确定估值日的公允价值。

#### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于非上市股权投资、基金投资，本集团采用估值技术来确定其公允价值。估值技术包括近期融资价格法、可比公司法和现金流折现法等，其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣以及可比公司的市净率、市盈率或市销率等。对于基金投资，穿透至底层投资项目，运用估值技术确定其公允价值。

#### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

报告期内本集团持有的投资项目上市，持有的有明确限售期的股票，由第三层转入第二层公允价值计量；限售期满后，由第二层转入第一层公允价值计量。

#### 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

#### 9、其他

√适用 □不适用

中国证券业协会 2025 年 4 月发布《非上市公司股权估值指引》，该指引自 2025 年 6 月 1 日起施行。参照该指引，本期内将估值技术中近期融资价格法标的公司股权投资本身取得时间和标的公司存在新一轮融资或交易的时间明确为一年，将估值频率明确为根据项目特点按月或半年进行估值。

### 十四、关联方及关联交易

#### 1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
鲁信集团	济南市	对外投资及管理	360	68.37	68.37

本企业的母公司情况的说明

母公司鲁信集团直接持有公司股份 68.37%。

本企业最终控制方是山东省人民政府

其他说明：

截至本报告披露日，鲁信集团对本企业最新持股比例为 67.37%。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见本附注“企业集团的构成”相关内容。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的联营企业详见本附注“重要的联营企业”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
新动能创投母基金	联营企业
上海隆奕	联营企业
威海福信	联营企业
华信资本	联营企业
工业高质量发展基金	联营企业
康大投资	联营企业
山东泓澄	联营企业
鲁信益丰	联营企业
鲁信祺晟	联营企业
安徽鲁信	联营企业
鲁信环境	联营企业
济南泰通	联营企业
厚远投资	联营企业
海南知成	联营企业
鲁嘉信	联营企业
鲁信惠金（2025年9月退出）	联营企业

其他说明：

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
鲁信资产	控股股东之子公司
山东国信	控股股东之子公司
山东金资	控股股东之子公司
山东投资	控股股东之子公司
成都基金	其他关联方
工业转型基金	其他关联方

鲁信皖禾基金	其他关联方
恒鑫汇诚基金	其他关联方

其他说明：  
无。

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
威海福信	管理费				346,534.65
鲁信资产	餐费	566,480.31			840,689.98

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新动能创投母基金	管理费收入	7,979,687.94	11,185,212.61
工业高质量发展基金	管理费收入	8,837,580.76	5,174,463.69
上海隆奕	利息	2,691,257.41	3,319,826.94

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
华信资本	不动产	73,722.77	73,722.77
康大投资	不动产	10,844.04	10,844.04
山东泓澄	不动产	119,306.42	119,306.42

鲁信益丰	不动产	10,844.04	53,911.93
鲁信祺晟	不动产	43,541.28	65,394.50
安徽鲁信	不动产	10,844.04	10,844.04
鲁信环境	不动产	395,656.88	
济南泰通	不动产	21,853.21	6,325.69
厚远投资	不动产	21,853.21	21,853.21
海南知成	不动产	31,669.72	21,688.07
鲁嘉信	不动产	10,844.04	10,844.04
鲁信惠金	不动产		1,045,871.56

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
鲁信资产	办公楼			9,638,795.06	2,866,523.31				9,638,795.17	3,220,216.68	
鲁信资产	停车场			1,684,403.66	500,932.15				1,684,403.66	562,740.96	

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
鲁信集团	500,000,000.00	2019-4-3	2029-10-3	否
鲁信集团	600,000,000.00	2019-8-29	2031-8-29	否
鲁信集团	500,000,000.00	2020-1-17	2027-7-17	否
鲁信集团	400,000,000.00	2021-1-6	2030-1-6	否
鲁信集团	600,000,000.00	2022-9-9	2032-9-9	否
鲁信集团	400,000,000.00	2024-4-18	2034-4-18	否

关联担保情况说明

适用 不适用

1) 2019年4月3日，公司“19鲁创01”公司债券发行结束，4月11日，“19鲁创01”在上海证券交易所上市，发行总额5亿元，债券期限5+5年，附第五年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率4.90%。2024年2月，根据《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》中设定的回售条款和调整票面利率选择权的约定，发行人可对回售债券进行转售，“19鲁创01”债券持有人于回售登记期（2024年2月22日至2024年2月26日）内对其所持有的全部或部分“19鲁创01”登记回售，回售价格为债券面值（100元/张），回售有效期登记数量为185,000手，回售金额为185,000,000.00元，并于2024年4月3日至2024年5月7日按照相关规定办理转售，本期债券拟转售债券金额185,000,000.00元。截至转售期结束，本期债券完成转售债券金额185,000,000.00元，同时票面利率由4.90%调整为3.13%。公司控股股东鲁信集团提供全额无条件且不可撤销连带责任保证担保。

2) 2019年8月29日，公司发行了2019年度第一期中期票据，发行总额6亿元，债券期限5+5年，附第五年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率5.00%。2024年8月，根据《关于鲁信创业投资集团股份有限公司2019年度第一期中期票据发行人利率调整选择权及投资人回售选择权行权公告》中回售条款和调整票面利率选择权的约定，发行人可对回售债券进行转售，投资人于回售登记期（2024年8月9日至2024年8月15日）共计登记回售金额47,000万元，并于2024年8月按照相关规定办理转售，截至转售期结束，本期中期票据完成转售金额47,000万元，同时票面利率由5.00%调整为2.30%。公司控股股东鲁信集团提供全额无条件且不可撤销连带责任保证担保。

3) 2020年1月17日，公司发行了2020年度第一期创新创业公司债，发行总额5亿元，债券期限5+2年，附第五年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率4.30%。2024年12月，根据《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》中回售条款和调整票面利率选择权的约定，发行人可对回售债券进行转售，投资人于回售登记期（2024年12月6日至2024年12月10日）共计登记回售金额16,500.00万元，并于2025年1月17日至2025年2月21日按照相关规定办理转售，截至转售期结束，本期债券完成转售金额16,500.00万元，同时票面利率由4.30%调整为2.28%。公司控股股东鲁信集团提供全额无条件且不可撤销连带责任保证担保。

4) 2021年1月6日，公司发行了2021年度第一期中期票据，发行规模4亿元，债券期限5+2年，附第五年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率4.45%。2025年12月，根据《鲁信创业投资集团股份有限公司2021年度第一期中期票据募集说明书》中回售条款和调整票面利率选择权的约定，发行人可对回售债券进行转售，投资人于回售登记期（2025

年12月8日至2025年12月19日)共计登记回售金额21,000.00万元,并于2026年1月7日至2026年1月13日按照相关规定办理转售,截至转售期结束,本期债券完成转售金额21,000.00万元,同时票面利率由4.45%调整为2.15%。公司控股股东鲁信集团提供全额无条件且不可撤销连带责任保证担保。

5) 2022年9月9日,公司注册了“22鲁创K1”科创债10亿元,首期发行6亿元,债券期限5+5年,附第五年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权,票面利率3.39%。公司控股股东鲁信集团提供全额无条件且不可撤销连带责任保证担保。

6) 2024年4月18日,公司发行了第二期科创债,简称“24鲁创K1”,发行规模为4亿元,债券期限5+5年,附第五年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权,票面利率2.70%。公司控股股东鲁信集团提供全额无条件且不可撤销连带责任保证担保。

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
上海隆奕	50,000,000.00	2024-11-30	2026-5-31	
上海隆奕	10,000,000.00	2024-12-20	2026-6-19	
上海隆奕	50,000,000.00	2025-5-30	2025-11-28	已到期
上海隆奕	55,000,000.00	2025-11-28	2026-11-30	

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	895.58	863.51

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	金额	备注
鲁信集团	担保费	协议定价	15,000,000.00	
山东金资	股权转让	协议定价	4,396,200.00	高新投转让龙力生物收益权、表决权
山东国信	基金份额转让	协议定价	37,158,800.00	高新投受让安徽皖禾基金8.00%份额
山东国信	基金份额转让	协议定价	166,384,900.00	鲁信创投受让新动能创投母基金18.20%的份额
山东投资	股权转让	协议定价	203,027,400.00	鲁信创投转让鲁信惠金10.0851%的股权
成都基金	股权转让	协议定价	30,000,000.00	四川鲁信受让1.00%宏科电子股权

工业转型基金	股权转让	协议定价	30,000,000.00	四川鲁信受让 1.00%宏科电子股权
恒鑫汇诚基金	股权转让	协议定价	6,000,000.00	四川鲁信受让 0.20%宏科电子股权
恒鑫汇诚基金	股权转让	协议定价	24,000,000.00	深圳华信受让 0.80%宏科电子股权

## 6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

### (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	康大投资			11,820.00	591.00
应收账款	鲁信祺晟	47,460.00	2,373.00		
其他应收款	鲁信资产	387,747.03	19,387.35	348,707.34	17,435.37
一年内到期的非流动资产	上海隆奕	117,297,906.82		36,879,643.84	
债权投资	上海隆奕			60,161,906.84	

### (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	鲁信资产	361,897.49	361,897.49
一年内到期的非流动负债	鲁信资产	8,394,141.71	7,955,743.42
租赁负债	鲁信资产	53,214,765.99	61,608,907.54

### (3). 其他项目

□适用 √不适用

## 7、 关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、 其他

□适用 √不适用

## 十五、 股份支付

### 1、 各项权益工具

#### (1). 明细情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	48,383,354.11
经审议批准宣告发放的利润或股利	48,383,354.11

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 2、重要债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

### 5、终止经营

适用 不适用

### 6、分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为两个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了两个报告分部，分别为投资分部、磨具分部。这些报告分部是以主营业务为基础确定的。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为创业投资、投资管理及咨询及磨具制品的生产、销售。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

**(2). 报告分部的财务信息**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	投资分部	磨具分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	24,502,449.96	56,598,162.52		81,100,612.48
主营业务成本		44,504,290.51	-617,148.00	43,887,142.51
投资收益	367,478,985.51	453,984.33		367,932,969.84
公允价值变动收益	42,844,728.27			42,844,728.27
资产总额	9,113,857,338.70	270,550,796.90	-363,494,183.01	9,020,913,952.59
负债总额	4,634,333,572.26	27,121,517.58	-182,410,930.56	4,479,044,159.28

**(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因** 适用  不适用**(4). 其他说明** 适用  不适用**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**√适用  不适用

除上述事项外，截至2025年12月31日，本公司无其他重要事项，无其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

**8、 其他** 适用  不适用**十九、 母公司财务报表主要项目注释****1、 应收账款****(1). 按账龄披露** 适用  不适用**(2). 按坏账计提方法分类披露** 适用  不适用

按单项计提坏账准备：

 适用  不适用

按组合计提坏账准备：

 适用  不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

 适用  不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,559,735,223.19	1,597,819,808.90
合计	1,559,735,223.19	1,597,819,808.90

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无。

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无。

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

### (6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,641,731,813.89	1,681,915,588.32
1年以内小计	1,641,731,813.89	1,681,915,588.32
1至2年	115,588.32	
2至3年		4,171.52
3年以上	498,871.41	782,092.63
合计	1,642,346,273.62	1,682,701,852.47

**(2). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,642,346,273.62	1,682,701,852.47
合计	1,642,346,273.62	1,682,701,852.47

**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		84,095,779.42	786,264.15	84,882,043.57
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		-1,999,188.72	15,588.32	-1,983,600.40
本期转回				
本期转销				
本期核销			287,392.74	287,392.74
其他变动				
2025年12月31日余额		82,096,590.70	514,459.73	82,611,050.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	786,264.15	15,588.32		287,392.74		514,459.73
组合计提	84,095,779.42	-1,999,188.72				82,096,590.70
合计	84,882,043.57	-1,983,600.40		287,392.74		82,611,050.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无。

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	287,392.74

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
高新投	1,637,627,980.56	99.71	资金拆借款	2年以内	81,886,399.03
深圳华信	4,004,833.33	0.24	资金拆借款	1年以内	200,241.67
鲁信高新	199,000.00	0.01	往来款	1年以内	9,950.00

淄川区昆仑鸿鹏窑业设备加工厂	90,000.00	0.01	往来款	5年以上	90,000.00
臧鸿礼	83,171.00	0.01	往来款	5年以上	83,171.00
合计	1,642,004,984.89	99.98	/	/	82,269,761.70

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,911,853,760.66		1,911,853,760.66	1,859,853,760.66		1,859,853,760.66
对联营、合营企业投资	1,338,894,232.01		1,338,894,232.01	1,389,194,452.13		1,389,194,452.13
合计	3,250,747,992.67		3,250,747,992.67	3,249,048,212.79		3,249,048,212.79

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
高新投	1,430,531,557.11						1,430,531,557.11	
深圳华信	74,982,670.00						74,982,670.00	
鲁信创晟	56,000,000.00						56,000,000.00	
鲁信高新	181,745,588.74						181,745,588.74	
鲁信融新	36,752,051.21						36,752,051.21	
四川鲁信	20,000,000.00		50,000,000.00				70,000,000.00	
北京鲁信	20,000,000.00		2,000,000.00				22,000,000.00	
蓝色经济	39,841,893.60						39,841,893.60	
合计	1,859,853,760.66		52,000,000.00				1,911,853,760.66	

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
鲁信惠金	170,038,155.85		176,674,795.94	6,636,640.09							
鲁信祺晟	60,204,174.67			-6,873,526.50						53,330,648.17	
安徽鲁信投资	58,009,871.51			1,805,310.85						59,815,182.36	
华信润城	4,121,852.20			213,407.44						4,335,259.64	
上海隆奕	142,853,320.85			-14,228,413.49						128,624,907.36	
黄三角基金管公司	20,432,906.76			-5,125,784.78						15,307,121.98	
济南泰通	623,224.16			-7,271.85						615,952.31	
海达	16,333,458.			-459,427.76						15,874,030.9	

信	66									0
新动能创投母基金	491,240,590.72	166,384,900.00	104,357,142.86	-113,896,216.70						439,372,131.16
华信资本	3,437,112.58			49,661.06			255,000.00			3,231,773.64
上海处厚	3,528,863.68			2,057,298.85						5,586,162.53
鲁信环境	242,871,084.33			12,632,601.31						255,503,685.64
泓奥电力	2,689,553.16			2,645.82			50,800.00			2,641,398.98
彼岸电力				918,031.35						918,031.35
工业高质量发展基金	172,810,283.00	172,500,000.00		7,257,628.10		1,170,034.89				353,737,945.99
小计	1,389,194,452.13	338,884,900.00	281,031,938.80	-109,017,416.21		1,170,034.89	305,800.00			1,338,894,232.01
合计	1,389,194,452.13	338,884,900.00	281,031,938.80	-109,017,416.21		1,170,034.89	305,800.00			1,338,894,232.01

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无。

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	52,816,825.45	52,626,318.15	44,283,888.82	44,199,430.53
合计	52,816,825.45	52,626,318.15	44,283,888.82	44,199,430.53

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
市场或客户类型		
内部企业	52,772,705.62	52,626,318.15
外部企业	44,119.83	
合计	52,816,825.45	52,626,318.15

其他说明：

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无。

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	100,000,000.00	237,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-109,017,416.21	-54,319,069.65
处置长期股权投资产生的投资收益	21,086,546.68	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,721,950.54	6,566,366.67
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,781,558.14	2,130,058.34
其他流动资产中投资项目在持有期间的投资收益	5,567.22	211,088.64
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	153,535,389.10	82,972,679.68
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-328.10	
合计	169,113,267.37	274,561,123.68

其他说明：

无。

## 6、其他

□适用 √不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,202,774.42	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	216,873.30	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,692,361.59	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,167,333.32	
债务重组损益	37,412.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,034.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	72,352.19	
减：所得税影响额	2,568,560.84	
少数股东权益影响额（税后）	101,098.92	
合计	9,535,413.01	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
投资收益	365,203,195.94	股权、理财投资收益
公允价值变动收益	42,844,728.27	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.14	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.93	0.18	0.18

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：王旭冬

董事会批准报送日期：2026年4月28日

## 修订信息

适用 不适用