山东鲁信高新技术产业股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易报告书摘要(草案)

(上接C4版)

单位:元

项 目	2008年12月31日
流动资产合计	32,264,147,290.66
非流动资产合计	3,953,653,321.81
资产总计	36,217,800,612.47
流动负债合计	30,787,211,646.05
非流动负债合计	469,419,676.38
负债合计	31,256,631,322.43
股东权益合计	4,961,169,290.04

(二)合并利润表主要数据(未经审计)

单位:元

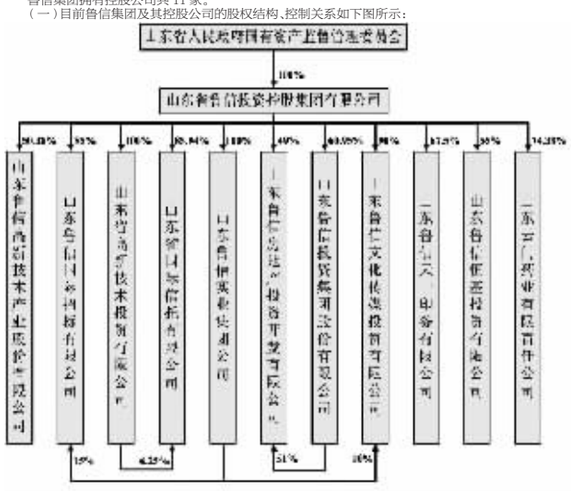
项 目	2008年
营业收入	1,076,860,646.53
营业利润	388,021,678.19
利润总额	401,414,154.40
净利润	339,013,869.60

五、产权及控制关系情况

鲁信集团的控股股东暨实际控制人为山东省国资委。

鲁信集团拥有控股公司共11家。

(一)目前鲁信集团及其控股公司的股权结构、控制关系如下图所示:



(二)按产业分类,鲁信集团主要下属企业的简要情况如下:

业务名称	涉及主要企业	鲁信集团持股比例
金融业	山东省国际信托有限公司	85.94%
创业投资业	山东省高新技术投资有限公司	100%
房地产业	山东鲁信实业集团公司	100%
	山东鲁信投资集团股份有限公司	60.95%
	山东鲁信恒基投资有限公司	55%
	山东鲁信房地产投资开发有限公司	51%
医药业	山东云门药业有限责任公司	74.38%
机械业	山东鲁信高新技术产业股份有限公司	50.38%
印刷业	山东鲁信天一印务有限公司	67.50%
文化、体育和娱乐业	山东鲁信文化传媒投资有限公司	90%
商务服务业	山东鲁信国际招标有限公司	85%

六、鲁信集团与上市公司的关联关系

本次交易前,鲁信集团持有鲁信高新50.38%的股份,为鲁信高新的控股股东。本次交易完成后,鲁信集团将增持股份至27,180.09万股,占鲁信高新总股本的73.03%。因此本次交易构成关联交易。

七、鲁信集团向上市公司推荐的董事和高级管理人员的情况

鲁信集团是鲁信高新的控股股东,截至本报告书签署之日,鲁信集团向鲁信高新推荐的董事、高级管理人员情况如下:

姓名	性别	在上市公司中担任职务	任职起始日期	任职终止日期
李功臣	男	董事长	2008年4月11日	2011年4月10日
宋英仁	男	董事、总经理	2008年4月11日	2011年4月10日
丁慎宏	男	董事	2008年4月11日	2011年4月10日
邵乐天	男	董事	2008年4月11日	2011年4月10日
刘理勇	男	董事	2008年4月11日	2011年4月10日
潘利泉	男	董事、副总经理、财务负责人	2008年4月11日	2011年4月10日

八、鲁信集团及其主要高管最近五年受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署之日,鲁信集团声明:鲁信集团及其董事、监事和高级管理人员最近五年内未受到过任何行政处罚和刑事处罚,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

第四节 交易标的基本情况

本次发行股份购买的资产为山东省高新技术投资有限公司100%的股权,高新投为鲁信集团的全资子公司,不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

一、高新投基本情况

(一)高新投概况

名 称:山东省高新技术投资有限公司

注册地址:济南市解放路166号

办公地址:济南市解放路166号

注册资本:116,572万元

实收资本:116,572万元

营业执照注册号:370000018061826

法定代表人:孟凡利

公司类型:有限责任公司

成立日期:2000年6月16日

税务登记证号码:鲁地税字370102723862595号

经营范围:对外投资及资本运营(不含金融业务),投资管理及咨询,上市公司策划。

(二)历史沿革及控制关系

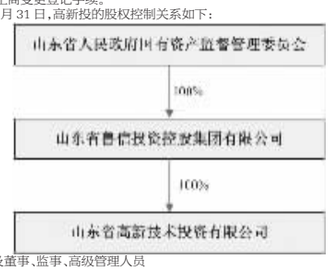
山东省高新技术投资有限公司成立于2000年6月,系山东省人民政府鲁政办字[2000]45号文《山东省人民政府办公厅关于组建山东省高新技术投资有限公司的批复》批准,由山东省发展计划委员会出资设立的国有独资企业。根据山东省发展计划委员会鲁计投资字[2000]546号《关于向省高新技术投资有限公司出资的通知》,高新投注册资本60,000万元,由山东省发展计划委员会出资:其中以山东省基建基金资金出资34,980.1万元;以黄台发电厂所欠山东省基建基金债权出资25,019.9万元(其中本金17,015万元、利息8,004.9万元),委托山东省国际信托投资公司进行管理。山东华兴有限责任会计师事务所对上述出资进行了审验,并出具了鲁华所验字(2000)第159号《验资报告》。2000年6月16日高新投办理完毕工商设立登记手续,取得了由山东省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照,注册号3700001806182。

2001年2月26日,山东省发展计划委员会委托山东省国际信托投资公司与高新投签订了《山东黄台发电厂债权转让协议》,由山东省国际信托投资公司代表山东省发展计划委员会以货币资金置换其债权出资(山东黄台发电厂剩余债权共计24,950.56万元,其中本金17,015万元,利息7,935.56万元)。天一会计师事务所有限责任公司对上述出资形式的转换进行了审验并出具了审验报告。

根据山东省财政厅鲁财国股[2001]53号文《关于省国际信托投资公司和省高新技术投资有限公司国有资产划转山东省鲁信投资控股有限公司的批复》批准,2002年1月31日,鲁信集团成立。高新投股东变更为鲁信集团。

2002年7月,鲁信集团向高新投增资56,572万元,其中以货币增资33,107万元,以黄台电厂项目的债权增资23,465万元,增资后高新投注册资本变更为116,572万元。天一会计师事务所有限责任公司对上述增资行为进行了审验,并且出具了天一会验字(2003)第2-022号《验资报告》。2003年9月9日高新投办理完毕工商变更登记手续。

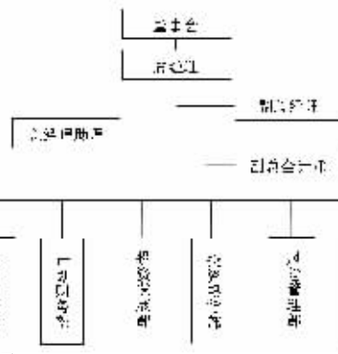
截至2008年12月31日,高新投的股权控制关系如下:



(三)组织结构及董事、监事、高级管理人员

1、组织结构

截至2008年12月31日高新投组织结构如下图:



各部门的职责如下:

(1)综合管理部:负责公司日常管理、人事劳资管理、行政事务管理和各类决定事项的调度与督办工作。

(2)计划财务部:负责公司会计核算和财务管理工作、公司的全面预算编制与分析、资金调度及融资工作。

(3)投资发展部:编制公司中长期规划和年度计划编制;进行公司发展的宏观政策研究、发展模式研究,重点产业研究。

(4)投资银行部:负责投资、退出方案的审核;研究国内外资本市场体系,制定资本运营策略,开展适合公司的资本运作和已投资项目境内外上市工作。

(5)风险管理部:负责拟投资项目内核和投资项目审计评估;负责已投资项目投资后评价工作,对投资项目提供法律支持。

(6)创业投资部:建立公司项目库,负责项目尽职调查、投资谈判、投资方案设计,撰写投资建议书;负责投资后管理;培育、推进已投资项目上市;寻求、把握并购重组退出机会,并落实股权回购协议。

2、董事、监事、高级管理人员

高新投现任董事、监事及高级管理人员概况如下:

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区的居留权
孟凡利	董事长	中国	山东济南	否
赵奎	董 事	中国	山东济南	否
陈殿禄	董 事	中国	山东济南	否
孙佑会	董 事	中国	山东济南	否
李世杰	董 事	中国	山东济南	否
崔剑波	董 事	中国	山东济南	否
周天祥	监 事	中国	山东济南	否
杨公民	监 事	中国	山东济南	否
马广晖	监 事	中国	山东济南	否
王大莉	监 事	中国	山东济南	否
王庆民	监 事	中国	山东济南	否
李功臣	总经理	中国	山东济南	否
邵乐天	副总经理	中国	山东济南	否
刘理勇	总经理助理	中国	山东济南	否
苗西红	副总会计师	中国	山东济南	否

高新投的主要高级管理人员的简历及主要投资业绩如下:

孟凡利,男,1965年出生,中国国籍,无境外居留权,经济学博士,应用经济学博士后,教授。历任山东经济学院会计系主任、教授,山东省财政厅副厅长,现任山东省鲁信投资控股集团有限公司总经理兼山东省高新技术投资有限公司董事长。孟凡利先生为财政部会计准则委员会咨询专家,财政部资产评估准则委员会咨询专家,具有深厚的财务会计、宏观经济管理、现代企业管理与资本市场运作的专业背景。在担任鲁信集团总经理和山东省高新技术投资有限公司董事长以来,主持及参与了上百个投资项目的投资分析论证、决策与跟踪管理;在投资项目的筛选储备、审核评估、投资决策、项目风险控制以及资本运作等领域积累了丰富经验。孟凡利先生除在本公司任职外,截至2008年12月31日还兼任山东省青年联合会副主席,山东省贸促会副会长,山东省会计学会顾问,山东大学、山东经济学院、山东财政学院客座教授。

李功臣,男,1966年出生,中国国籍,中共党员,无境外居留权,工商管理硕士,历任山东金泰集团股份有限公司广告公司总经理,山东胜利股份有限公司塑胶事业部副总经理兼销售公司总经理,山东省高新技术投资有限公司总经理助理,现任山东省高新技术投资有限公司总经理,兼任山东鲁信高新技术产业股份有限公司党委书记、董事长。曾获淄博市先进企业家、山东省电子机械行业优秀企业家称号,2006年度获中国机械联合会授予的机械行业优秀企业家荣誉称号,2008年4月,获得山东省劳动模范荣誉称号。李功臣先生企业管理理论基础扎实,实际工作经验丰富,长期从事企业管理工作。在多家大型企业从事过生产、企划、经营方面工作,主持过多家大型企业的发展规划,营销企划工作。担任高新投总经理、鲁信高新董事长以来,主持过十多个项目的投资决策工作和大量的企业改制、股份制改造、资本运作、企业上市策划工作,积累了丰厚的理论知识和实际工作经验。

邵乐天,男,1954年出生,中国国籍,无境外居留权,研究生学历,历任山东省国际信托投资公司总经理办公室主任,山东鲁信实业集团副总经理,山东鲁信投资集团常务副总经理,山东省鲁信投资控股集团研发部经理,现任山东省高新技术投资有限公司副总经理。邵乐天先生多年从事金融投资工作,熟悉法律、金融、投资业务,参与了三个股份公司的组建和两个上市公司的股权收购与重组,作为本公司的高管,分管公司的投资业务与项目管理业务,现担任6家公司的副董事长。

刘理勇,男,1964年出生,中国国籍,无境外居留权,金融学硕士,高级经济师。历任山东省经济研究中心国际经济处副处长、山东省政府调研室经济处调研员,现任本公司总经理助理,分管风险管理和项目投资工作。2001年4月加入高新投以来,作为公司高管之一,先后分管过公司综合管理、投资项目管理、投资业务和风险管理等工作。对创业投资公司的组织机构、业务规程、薪酬与激励机制、项目投资与管理以及资本运作方面有着较高的理论研究水平与实践经验。在分管投资项目工作中,管理的项目数量达40余家,参与了许多项目的管理提升、资产整合与改制等工作,积累了较丰富的项目管理经验;在分管的风险管理工作中,参与建立了公司的风险管理机制。刘理勇先生除在高新投任职外,截至2008年12月31日还担任山东省创业投资协会秘书长。

苗西红,女,1970年出生,中国国籍,无境外居留权,现任高新投副总会计师兼公司计划财务部经理,兼任淄博高新技术投资有限公司财务总监、鲁信投资有限公司财务总监。苗西红先后在多家工业制造行业、国际信托行业、高新技术创业投资行业从事财务管理,曾任原山东省国际信托投资公司计划财务部副经理、大华大陆投资有限公司财务总监、烟台青湖电子股份公司财务总监、烟台星华氨纶有限公司财务总监,组织实施了内部审计、预算编制、成本控制、财务分析、资本运作等多项管理项目,积累了比较丰富的财务管理和投融资管理经验。作为创业投资行业管理人员,苗西红女士积极关注国内外高新技术领域的发展动态,及时了解高新技术的产业政策,充分认识企业的成长规律,在控制财务风险、规范企业内部财务制度等方面具有较高的管理能力。

(四)最近三年主营业务发展情况及主要财务指标

高新投一直坚持政策性引导、市场化运作的原则,努力推进高新技术产业的投资,取得了良好的投资业绩。2006—2008年,公司新增烟台星华氨纶有限公司、淄博市高新技术创业投资有限公司、山东华芯半导体有限公司等10家投资企业,新增投资额26,265.12万元。2006—2008年,高新投分别实现投资收益7,955.36万元、11,624.28万元、8,837.60万元,归属于母公司所有者的净利润8,845.84万元、8,918.16万元、12,017.62万元,净资产收益率分别达到6.72%、6.25%、9.21%。

高新投2007、2008年度的财务报表已经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(中瑞岳华审字[2009]第00773号)。高新投2007、2008年主要财务指标如下:

1、资产负债表主要数据

单位:元

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产	232,460,865.22	647,987,581.04
非流动资产	1,469,544,004.43	1,363,082,080.29
总资产	1,702,004,869.65	2,011,069,661.33
流动负债	285,003,767.91	436,664,846.04
非流动负债	105,744,295.22	142,084,373.45
总负债	390,748,063.13	578,749,219.49
所有者权益	1,311,256,806.52	1,432,320,441.84
归属于母公司所有者权益	1,304,855,783.04	1,425,874,762.33

2、利润表主要数据

单位:元

项 目	2008年度	2007年度
营业总收入	7,817,327.23	7,826,901.76
营业总成本	19,985,139.85	42,897,814.90
投资收益	88,375,973.70	116,242,760.49
营业利润	76,032,299.89	81,171,847.35
归属于母公司所有者的净利润	120,176,151.42	89,181,592.44

3、现金流量表主要数据

单位:元

项 目	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,164,610.06	-133,519,826.89
筹资活动产生的现金流量净额	-45,786,867.41	50,402,617.87
投资活动产生的现金流量净额	37,186,304.81	66,118,463.93
现金及现金等价物净增加额	-14,969,857.53	-17,008,471.33
期末现金及现金等价物余额	106,702,369.64	121,672,227.17

标的资产的详细财务资料请参见"第十节 财务会计信息"

(五)高新投股权权属、主要负债及对外担保情况

1、高新投股权权属情况截至本报告书签署日,本次发行股份购买的资产—高新投100%的股权权属清晰,不存在抵押、质押、担保等第三方权利或者司法限制,亦不存在未决的诉讼、仲裁或者其他重大法律争议事项。

2、主要负债

截至2008年12月31日,高新投的主要负债情况如下:

单位:元

项 目	2008年12月31日
短期借款	163,600,000.00
应付职工薪酬	5,437,714.51
其他应付款	113,599,952.79
其他流动负债	2,366,100.61
长期借款	56,300,000.00
长期应付款	43,780,000.00
专项应付款	5,520,000.00
递延所得税负债	144,295.22
负债合计	390,748,063.13

3、对外担保情况

截至本报告签署日,高新投有一项对外担保,其具体情况如下:

担保对象	担保种类	实际担保金额	是否逾期	是否被诉	有效期	已解除日期
龙力科技	贷款担保	10,000,000.00	否	否	2003.6.25-2009.3.25	到期解除

本公司为龙力科技的担保于2009年3月25日到期,期满后高新投将不在为其提供后续担保。

二、自有资金投资项目概况

目前,高新投的投资项目可以分为两类:一类是以自有资金投资的项目,另外一类是以受托管理的资金投资的项目。

高新投成立至今,以自有资金累计投资的项目共计50个,累计投资额为142,322万元。其中12个项目已经退出,累计投资37,080万元,已经回收40,094.8万元;9个项目拟退出或正在履行退出程序,累计投资9,532万元,预计可收回投资5,566万元;其余29个项目累计投资95,709万元,这些项目总体经营情况良好,截至2009年2月28日仍准备继续持有。高新投自有资金投资项目概况如下:

(一)准备长期持有的项目概况

截至2009年2月28日公司有29个投资项目准备长期持有,其概况如下:

准备长期持有的项目概况

单位:万元

序号	公司名称	初始投资时间	投资额(万元)	所占比例	2008年12月31日总资产	2008年度净利润
1	华芯半导体	2008年5月	10,000	33.33%	29,780.52	-233.18
2	山东国托	2002年8月	8,000	6.25%	182,236.20	18,863.18
3	星华氨纶	2006年12月	5,052	20%	33,909.60	1,718.25
4	东岳氟硅	2004年3月	5,000	16.78%	156,083.02	1,757.73
5	金宝电子	2001年6月	4,788	20%	164,056.45	-5,149.36
6	青湖电子	2001年5月	4,385	35.50%	14,871.64	-218.56
7	华东数控	2003年5月	2,763	26.32%	84,878.44	5,071.96
8	天一化学	2008年3月	2,500	33.38%	24,425.93	-847.22
9	如意科技	2003年9月	2,500	20%	591,173.65	473.60
10	龙力生物	2003年5月	2,450	24.11%	108,745.30	7,182.07
11	通裕集团	2003年7月	2,400	16.76%	195,483.92	17,870.37
12	淄博高新投	2007年7月	2,000	40%	5,232.27	12.38
13	新北洋	2002年12月	2,558	16.98%	33,651.78	6,036.20
14	鲁信投管	2007年9月	2,361	100%	2,056.74	-0.42
15	宝莫生物	2001年9月	1,600	17.78%	37,709.06	3,468.20
16	新风光电子	2008年10月	1,216	20%	13,357.87	573.68
17	中食都庆	2005年10月	1,100	32.59%	4,366.48	171.00
18	中创中间件	2002年12月	1,050	35%	7,602.41	551.58
19	鲁信投资	2008年4月	150	100%	11,972.69	2,310.57
20	金鼎印染	2003年12月	1,000	34.72%	8,236.40	-569.89
21	科汇电力	2008年12月	1,000	10.31%	14,258.13	1,282.03
22	欧华报业	2006年7月	900	40.14%	1,908.61	-320.41
23	泰华电讯	2005年6月	900	22.50%	11,883.74	22.93
24	兴亚新材	2005年4月	850	28.33%	14,399.93	-97.55
25	鲁信药业	2003年8月	800	57.14%	1,632.62	59.58
26	汇丰电子	2005年9月	750	31.25%	8,339.90	-27.07
27	民生证券	2002年3月	20,771	16.20%	602,107.75	14,591.96
28	山大华天	2000年12月	450	8.18%	21,652.31	908.59
29	创新担保	2004年9月	600	10.71%	5,925.91	-261.26

(二)拟退出项目概况

为了追求更高的投资回报,对于持有的项目中已经达到投资预期或发展前景一般的,高新投制定了退出计划或已经进入退出程序。截至2009年2月28日,该类项目共计9个,具体情况如下:

拟退出的项目概况

单位:万元

序号	名称	主营业务	初始投资时间	现投资额	拟退出项目回收资金额	退出原因	退出方式	退出进程
1	仁康药业	医疗产品	2006年1月	1,100	1,011.05	由于国家政策变化,一直未投产	大股东回购	已完成山东省国资委所有批复和核准程序,正在按省国资委要求,办理进产权交易所挂牌公示
2	康威通信	通讯技术	2004年9月	420	545.98	创业初期项目,短时间内做大相对困难	大股东回购	已完成山东省国资委所有批复和核准程序,正在按省国资委要求,办理进产权交易所挂牌公示
3	中新消防	消防设施器材	2005年10月	450	402.06	创业初期项目,还不到公司投资预期	大股东回购	已完成山东省国资委所有批复和核准程序,现正按省国资委要求,处于产权交易所挂牌公示阶段
4	双凤股份	化工材料	2001年6月	2,031.5	1,760	存在对外担保风险和经营困难	股权转让	已签订股权受让意向,确定了初步的股权转让价格
5	神思电子	IC卡识别	2005年6月	1,150	以2008年底评估值为基准	经营困难,双方合作出现问题	大股东回购	--
6	农星种业(停止经营)	玉米种子	2002年12月	500	0	管理层经营能力有限,错失发展良机	清算	正在处理诉讼案件,拟在有进展后,通过法院强制进入清算或破产程序
7	横店草业(停止经营)	牧草饲料	2001年12月	2,700	0	经营模式出现问题,停止经营	清算或其他可行方式	——
8	金佰和(停止经营)	一体机	2003年11月	480	0	创业初期项目,经营比较困难	股权转让或清算	已初步与一意向受让方沟通,待定中
9	烟台高盈(停止经营)	通讯器材	2003年5月	700	0	创业初期项目,已停产	清算	--

(三)已经退出项目概况

创业投资最终要通过退出而实现收益、完成运作,截至2009年2月28日,高新投共计完成12个项目的退出。其中对于已经达到理想投资回报的企业,高新投一般按照预期计划进行退出;对于发展不太理想的项目公司,一般采取成本加适当利息费用的方式退出。高新投已退出项目的具体情况如下:

已经退出的项目概况

单位:万元

序号	名称	主营业务	初始投资时间	投资额	投资比例	退出时间	累计现金分红	股权转让回款	退出原因	投资收益
1	山东技术产权交易中心	产权交易	2001年10月	200	7%	2003年9月	0	218.8	--	18.8
2	国风药业	医药产品	2002年7月	2,000	6.67%	2004年4月	0	2,300	公司控制权发生变化,上市目标难以实现	300
3	昌润纺织	纺织机械	2003年10月	500	33.33%	2005年12月	436	824	行业并购,达到理想的投资回报	760
4	玻璃纤维	玻璃纤维	2001年9月	6,000	12.81%	2006年8月	521	9,732	不准备独立运作上市,退出条件符合预期	4,253
5	视网联	传播媒介	2001年9月	655	7.64%	2007年11月	238	602	大股东已不准备再运作上市	185
6	大华大陆	投资管理	2002年12月	12,000	40.00%	2007年4月	0	12,834	存在管理难度且运营情况一般	834
7	大华投资	投资管理	2003年1月	100	20.00%	2007年4月	0	98		-2
8	大众网通	通讯信息	2004年10月	850	22.67%	2007年6月	0	850	存在一定经营风险,移机退出对公司有利	0
9	鲁信高新	磨料磨具	2001年4月	12,300	25.46%	2008年12月	0	8,504.97	公司战略发展考虑,此次重组前提	-3,795.03
10	天维膜	膜分离	2002年12月	350	35.00%	2008年12月		410.1	管理层经营能力有限,不能形成规模经济	60.1
11	只楚股份	汽车零部件	2003年9月	1,375	12.50%	2008年12月	92.22	1,579.22	达不到投资预期,按投资合同约定实施退出	296.4
12	滨化创投	投资	2006年5月	750	37.5%	2009年1月		854.87	投资公司类项目,资金规模有限	104.87
合计				37,080			1,287	37,807.8		3,014.8

(四)投资项目分红情况

2001—2008年高新投各投资项目分红情况如下:

单位:万元

序号	名称	初始投资时间	初始投资额	现投资额	历年分红情况							合计
					2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	
1	星华氨纶	2006年12月	6,315.00	6,315.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	200.00	280.00	480.00
2	通裕集团	2003年7月	1,200.00	2,400.00	0.00	0.00	60.00	80.00	120.00	240.00	480.00	980.00
3	金宝电子	2001年6月	3,380.00	4,788.00	192.52	70.00	50.42	0.00	178.21	0.00	0.00	491.15
4	新北洋	2002年12月	951.62	1,968.12	0.00	0.00	41.11	209.18	247.21	570.49	665.57	1,733.56
5	华东数控	2003年5月	1,500.00	2,763.00	0.00	0.00	150.00	94.73	118.41	434.17	473.68	1,270.99
6	龙力科技	2003年5月	1,021.00	2,450.40	0.00	0.00	122.52	122.52	81.68	81.68	0.00	408.40
7	宝莫生物	2001年9月	800.00	1,600.00	0.00	40.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	40.00
8	如意集团	2003年9月	2,500.00	3,000.00	0.00	0.00	0.00	300.00	0.00	0.00	0.00	300.00
9	山大华天	2000年12月	450.00	450.00	0.00	76.50	45.00	54.00	45.00	36.00	27.00	283.50
10	中创软件	2002年12月	1,050.00	1,050.00	0.00	0.00	0.00	63.00	0.00	105.00	0.00	168.00
11	汇丰电子	2005年9月	750.00	750.00	0.00	0.00	0.00	0.00	75.00	0.00	0.00	75.00
12	青湖电子	2001年5月	9,600.00	4,385.00	65.09	144.41	112.32	157.25	179.72	185.33	0.00	844.12
13	鲁信药业	2003年8月	800.00	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48.00	0.00	40.00	88.00
14	山东国托	2002年8月	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	130.00	0.00	304.00	138.82	240.84	813.66
15	玻璃纤维	2001年9月	6,000.00	0.00	0.00	153.27	183.92	183.92	0.00	0.00	0.00	521.11
16	昌润纺织	2003年10月	500.00	0.00	0.00	0.00	29.87	135.74	270.84	0.00	0.00	436.45
17	只楚股份	2003年9月	1,375.00	0.00	0.00	0.00	20.97	33.75	37.50	0.00	0.00	92.22
18	东岳氟硅	2004年3月	665.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500.00	750.00	750.00	2,000.00
19	视网联	2001年9月	655.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	238.01	0.00	238.01
合计			68,989.15	45,719.52	257.61	484.18	946.13	1,434.09	2,206.57	2,979.50	2,957.09	11,264.17

(五)正在推进的项目概况

高新投凭借其专业的投资运作能力、良好的口碑以及在创业企业中较高的认同度,积累了一批优质的储备项目,确保了公司的可持续发展。截至2009年2月28日公司与多家项目单位已达成初步投资意向,正在重点推进的项目有14项,主要为行业领先企业,其中,化工材料行业6家、机械行业6家,生物医药行业和其他行业各1家;预计投资金额将达到2亿元。

三、受托管理资金情况

目前高新投受托管理的资金有一项,为山东省科技风险投资资金。

(一)山东省科技风险投资资金

为了推进山东省高新基础产业的发展,经山东省政府同意,山东省财政厅、山东省科学技术厅联合设立了山东省科技风险投资资金(简称"风险资金")。根据2007年7月12日,山东省财政厅、山东省科学技术厅《关于印发<山东省科技风险投资资金管理暂行办法的通知>》(鲁财教[2007]26号),风险资金以财政性资金为主体,来源于应用技术研究与开发、自主创新成果转化等财政科技专项资金以及风险资金的投资收益和有偿使用收回的本息。风险投资可以通过吸收各级政府资金、国内外商业资本以及民间资本对高新技术企业进行投资。风险资金由山东省科技厅、山东省财政厅委托山东省专业投资机构进行管理和运作,也可与国外政府资金、商业资本及民间资本共同组成多元投资主体的创业投资公司或直接投资于高新技术企业,委托管理协议由三方协商签订。

(二)高新投受托管理资金情况

1、受托管理且已投资资金

2006年12月26日,山东省财政厅、山东省科学技术厅与高新投签订《山东省科技风险投资资金委托管理协议》,委托高新投通过股权投资方式,对2000万元风险资金进行管理,用于山东省境内的高新技术项目投资,投资期限一般为5年,最多不超过7年。且约定按照风险资金总额的3%确定风险资金管理费用,实行总额控制,由山东省财政厅从每年国有股权投资收益中分期支付给高新投。根据山东省财政厅《关于下达2006年科技风险投资资金预算指标的通知》,山东省财政厅将2000万元风险投资资金拨付给高新投。

根据山东省财政厅、山东省科学技术厅《关于山东省科技风险投资资金项目的批复》(鲁财教[2007]73号),山东省财政厅、山东省科学技术厅同意高新投以受托管理的风险资金投资山大华天1332万元,持有600万股,占其总股本的10.91%;投资泰华电讯800万元,出资额715万元,占其注册资本的17.875%。

有关山大华天、泰华电讯相关情况详见本节第二部分。

2、受托管理尚未投资资金

2008年12月25日,山东省财政厅、山东省科学技术厅与高新投签订《山东省科技风险投资资金委托管理协议》,委托高新投通过股权投资方式,对2120万元风险资金进行管理,用于山东省境内的高新技术项目投资,投资期限一般为5年,最多不超过7年。且约定按照风险资金总额的3%确定风险资金管理费用,实行总额控制,由山东省财政厅从每年国有股权投资收益中分期支付给高新投。

截至2009年2月28日,该笔资金具体投资计划尚未确定。

四、高新投所处行业基本情况

(一)我国创业投资行业的基本情况

1、行业管理体制和适用法规

(1)行业管理部门及管理体制

我国对创业投资企业实行备案管理,其备案管理部门分国务院管理部门和省级(含副省级城市)管理部门两级。国务院管理部门为国家发展和改革委员会,省级(含副省级城市)管理部门由同级人民政府确定,报国务院管理部门备案后履行相应的备案管理职责,并在创业投资企业备案管理业务上接受国务院管理部门的指导。

在国家工商行政管理部门注册登记的创业投资企业,向国务院管理部门申请备案。在省级及省级以下工商行政管理部门注册登记的创业投资企业,向所在地省级(含副省级城市)管理部门申请备案。完成备案程序的创业投资企业,应当接受创业投资企业管理部门的监管。

(2)创投行业主要法律法规及政策

创业投资行业适用的现行主要法律法规如下表:

序号	颁布时间	名 称	核心内容
1	2006年3月1日	《创业投资企业管理暂行办法》	对创投企业设立、资本募集、委托管理、最低出资额、投资方式、投资规模、退出方式、激励机制等进行规定
2	2006年1月1日	《关于促进创业投资企业发展有关税收政策的通知》	创业投资企业采取股权投资方式投资于未上市中小高新技术企业2年以上(含2年),可按其对高新技术企业投资额的70%抵扣该创业投资企业的应纳税所得额。
3	2003年3月1日	《外商投资创业投资企业管理规定》	对外商创投企业设立、组织机构、经营管理及监管
4	2007年6月1日	《中华人民共和国合伙企业法》	规定有限责任合伙制度,并明确法人可以参与合伙
5	2007年7月6日	《科技型中小企业创业投资引导基金管理暂行办法》	对投资于科技型中小企业的创业投资企业及中小企业进行支持和补助
6	2006年4月18日	关于做好创业投资企业备案申请受理工作的通知	对创业投资企业备案申请受理进行规范
7	2006年2月7日	关于实施《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》若干配套政策的通知	引导创业风险投资企业投资处于种子期和起步期的创业企业,对主要投资于中小高新技术企业的创业风险投资企业,实行投资收益税收减免或投资额按比例抵扣应纳税所得额等税收优惠政策。
8	2006年2月	国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)为促进创业投资的进一步发展提供法律和政策支持	
9	2007年3月	《中华人民共和国企业所得税法》	创业投资企业从事国家需要重点扶持和鼓励的创业投资,可以按投资额的一定比例抵扣应纳税所得额
10	2007年12月	《中华人民共和国企业所得税法实施条例》	创投企业采用股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业2年以上的,可以按照其投资额的70%在股权持有满2年的当年抵扣该创业投资企业的应税所得额;当年不足抵扣的,可以在以后纳税年度结转抵扣。
11	2008年4月	《高新技术企业认定管理办法》