

鲁银投资集团股份有限公司

详式权益变动报告书

上市公司名称: 鲁银投资集团股份有限公司
股票上市地点: 上海证券交易所
股票简称: 鲁银投资
股票代码: 600784

信息披露义务人: 山东国惠投资有限公司
住所: 山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼33层
通讯地址: 山东省济南市历下区龙奥西路1号银丰财富广场B座22层
股份变动性质: 增加股份

签署日期: **2018年4月**

信息披露义务人声明

一、本报告书系依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》等相关法律、法规和规范性文件编写。

二、依据《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》的规定，本报告书已全面披露了信息披露义务人在鲁银投资集团股份有限公司拥有权益的股份变动情况。

截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，信息披露义务人没有通过任何其他方式增加或减少其在鲁银投资集团股份有限公司持有、控制权益的股份。

三、信息披露义务人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反信息披露义务人公司章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次权益变动是根据本报告书所载明的资料进行的。除信息披露义务人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

五、信息披露义务人及其实际控制人承诺本报告书及其申报材料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

六、本次权益变动尚需要取得山东省国资委、山东省人民政府及国务院国资委的批准，尚存在一定的不确定性，提请投资者注意相关风险。

七、本报告书部分数据计算时需要四舍五入，故可能存在尾数差异，提请投资者注意。

目 录

第一节	释义.....	5
第二节	信息披露义务人介绍.....	6
一、	信息披露义务人基本情况.....	6
二、	信息披露义务人的控股股东及实际控制人.....	6
三、	信息披露义务人主要业务及最近三年财务状况的简要说明.....	8
四、	信息披露义务人最近五年合法合规经营情况.....	8
五、	信息披露义务人董事、监事及高级管理人员的基本情况.....	8
六、	信息披露义务人及其控股股东、实际控制人在境内外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过5%的情况及在金融机构中拥有权益的股份达到或超过5%的情况.....	9
第三节	权益变动情况及目的.....	10
一、	本次权益变动的目的.....	10
二、	未来12个月内持股计划.....	10
三、	本次收购决定所履行的相关程序及具体时间.....	10
第四节	权益变动方式.....	11
一、	本次权益变动前持股数量及比例.....	11
二、	本次权益变动方式及持股情况.....	11
三、	相关转让协议的主要内容.....	11
四、	本次权益变动涉及的上市公司股份的权利限制情况.....	12
第五节	资金来源.....	13
一、	本次权益变动涉及的资金总额.....	13
二、	本次权益变动的资金来源.....	13
第六节	本次权益变动完成后的后续计划.....	14
一、	是否拟在未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整.....	14
二、	未来12个月内对上市公司重大资产、业务的处置及购买或置换资产的重组计划.....	14
三、	未来12个月内对上市公司董事、监事、高级管理人员的调整计划.....	14

四、对上市公司《公司章程》进行修改的计划.....	14
五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划.....	14
六、对上市公司分红政策的重大调整计划.....	14
七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划.....	15
第七节 本次权益变动对上市公司影响的分析.....	16
一、本次权益变动对上市公司独立性的影响.....	16
二、同业竞争.....	16
三、关联交易.....	16
第八节 与上市公司间的重大交易.....	17
一、与上市公司及其子公司之间的重大交易.....	17
二、与上市公司董事、监事、高级管理人员之间的重大交易.....	17
三、对拟更换上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排.....	17
四、对上市公司有重大影响的合同、默契或安排.....	17
第九节 前六个月内买卖上市公司交易股份的情况.....	18
一、信息披露义务人前6个月内买卖鲁银投资上市交易股份的情况.....	18
二、信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前6个月买卖鲁银投资上市交易股份的情况.....	18
第十节 信息披露义务人及其控股股东的财务资料.....	19
一、合并资产负债表.....	19
二、合并利润表.....	21
三、现金流量表.....	23
四、审计报告意见.....	24
第十一节 信息披露义务人声明.....	25
第十二节 备查文件.....	26
一、备查文件.....	26
二、备查地点.....	26
附表.....	27

第一节 释义

在本报告书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本报告书	指	《鲁银投资集团股份有限公司详式权益变动报告书》
信息披露义务人、山东国惠	指	山东国惠投资有限公司
鲁银投资、上市公司	指	鲁银投资集团股份有限公司
山钢集团		山东钢铁集团有限公司
本次权益变动、本次股份转让、本次交易	指	山东国惠投资有限公司通过协议转让方式受让上市公司的115,418,000股股份，占上市公司股份总数的20.31%
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《准则15号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》
《准则16号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》
《公司章程》	指	《鲁银投资集团股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 信息披露义务人介绍

一、信息披露义务人基本情况

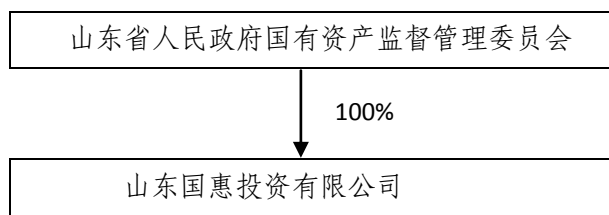
信息披露义务人的基本情况如下表所示：

公司名称	山东国惠投资有限公司
公司住所	山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼33层
法定代表人	于少明
注册资本	3,000,000 万元人民币
统一社会信用代码	91370000MA3C5EJ69D
企业类型	有限责任公司（国有独资）
成立日期	2016 年 01 月 12 日
经营期限	2016 年 01 月 12 日至 年 月 日
经营范围	山东省国资委授权的国有产权的经营管理及不良资产处置；托管经营；资产管理；以自有资金对外投资；企业重组、收购、兼并；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、信息披露义务人的控股股东及实际控制人

（一）信息披露义务人股权控制关系结构图

截至本报告书签署之日，信息披露义务人的股权结构如下图所示：



（二）信息披露义务人控股股东、实际控制人的基本情况

1. 信息披露义务人控股股东——山东省人民政府国有资产监督管理委员会

（以下简称“山东省国资委”），持有山东国惠100%股权。

2. 信息披露义务人实际控制人——山东省国资委。

（三）信息披露义务人控制的企业及实际控制人控制的企业情况

截至本报告书签署之日，信息披露义务人控制的企业基本情况如下：

（单位：万元）

序号	公司名称	注册地	注册资本	持股比例	主营业务
1	山东建勘集团有限公司	济南	6702.21	100%	岩土工程勘察、设计、咨询、施工、监测
2	山东省交通运输集团有限公司	济南	68000	37%	城际与城市公交、客运等

3	国泰租赁有限公司	济南	300000	66.67%	医疗器械经营，汽车租赁，机械设备和医疗设备租赁；项目策划、并购重组、上市活动咨询
4	山东鲁勤有限责任公司	济南	21000	100%	房地产开发经营、物业管理、房屋租赁、房屋工程建设
5	山东国惠基金管理有限公司	济南	10000	100%	股权投资与项目投资，基金管理
6	山东惠矿兴达投资有限公司	济南	69000	50.72%	对外投资及投资管理，企业重组、收购、兼并
7	山东中科惠鲁科技发展有限公司	济南	5000	100%	科技成果转化、企业孵化
8	山东国惠资产管理有限公司	济南	2000	100%	不良资产管理、处置
9	山东拍卖总行	济南	100	100%	拍卖业务
10	山东索普招标有限公司	济南	100	100%	国内机电设备招标，政府采购招标代理等
11	山东省鲁建燃气公司	济南	200	100%	燃气工程施工和燃气设备生产，燃气技术咨询、设备修理
12	山东升索渔用饲料研究中心	烟台	50	100%	配合饲料制造、研究、销售
13	山东海渔水产良种引进开发中心	威海	500	100%	水产苗种培育、销售，水产良种引进
14	山东赛宝电子信息工程有限公司	济南	800	100%	信息系统工程咨询设计、监理、检测、评估
15	山东省科技评估中心	济南	30	100%	科技项目评估服务、技术开发、转让、咨询服务
16	山东科合海洋高技术有限公司	威海	1200	83.33%	科研开发、成果示范推广、海水养殖
17	东平湖河蟹育苗试验场	泰安	36	100%	河蟹试验、水产品、渔需物资等
18	济南东郊饭店	济南	500	100%	食宿接待
19	山东国惠管理咨询有限公司	济南	500	100%	企业管理咨询、投资咨询、改制并购重组咨询
20	济南汇清企业管理有限责任公司	济南	10	70%	企业管理咨询
21	山东省人民防空建筑设计院	济南	600	100%	人防工程及工业与民用建筑项目设计，晒图技术咨询服务
22	山东省建设厅招待所	济南	78	100%	住宿、餐饮服务

信息披露义务人的实际控制人山东省国资委，为山东省人民政府直属特设机构，根据山东省人民政府授权，依照《公司法》《企业国有资产法》等法律法规履行出资人职责，监管山东省属企业的国有资产。

三、信息披露义务人主要业务及最近三年财务状况的简要说明

（一）主要业务

截至本报告书签署之日，山东国惠经营范围为：山东省国资委授权的国有产权的经营管理及不良资产处置，托管经营，资产管理，以自有资金对外投资，企业重组、收购、兼并，投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

山东国惠以贯彻山东省委、山东省人民政府战略意图和促进省属国有资本布局结构调整为使命，承担着省级国企改革发展基金运营管理、产业项目投融资、培育发展新兴产业等职能，并在山东省国资委授权下实施国有产权重组并购、托管经营和市值管理、不良资产处置等。

（二）信息披露义务人最近两年一期财务情况的简要说明

信息披露义务人最近两年一期的财务数据如下（具体详见本报告书第十节及备查文件）：

单位：万元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
总资产	8,600,056.64	3,023,316.85	271,801.80
总负债	2,866,362.02	2,723,003.78	196,863.84
净资产	5,733,694.62	300,313.07	74,937.96
项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入	74,715.58	249,421.60	168,032.74
营业利润	3,072.23	12,395.17	1,044.66
利润总额	3,774.80	13,347.73	5,734.70
净利润	1,578.75	4,584.65	2,686.89

四、信息披露义务人最近五年合法合规经营情况

截至本报告书签署之日，山东国惠最近五年内未受过与证券市场相关的行政处罚或刑事处罚，亦未有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

五、信息披露义务人董事、监事及高级管理人员的基本情况

目前，山东国惠本届董事会成员共3名；未设监事会，设监事2人；高级管理人员共7名。截至本报告书签署之日，具体情况如下：

序号	姓名	曾用名	性别	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区的居留权
1	于少明	无	男	董事长兼总经理	中国	济南	否
2	秦 岩	无	男	纪委书记	中国	济南	否
3	王京鹏	无	男	副总经理	中国	济南	否
4	杜 冰	无	男	副总经理	中国	济南	否
5	高 群	无	男	副总经理	中国	济南	否
6	王东凯	无	男	副总经理	中国	济南	否
7	安玉理	无	男	党委委员	中国	济南	否
8	彭馨弘	无	女	董事、办公室主任	中国	济南	否
9	王亚斌	无	男	董事、审计法务部副部长	中国	济南	否
10	段修国	无	男	监事、办公室副主任	中国	济南	否
11	纪天琦	无	男	监事	中国	济南	否

截至本报告书签署之日，上述人员在最近五年内没有受过与证券市场有关的行政处罚或刑事处罚，亦没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

六、信息披露义务人及其控股股东、实际控制人在境内外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过5%的情况及在金融机构中拥有权益的股份达到或超过5%的情况

截至本报告书签署之日，信息披露义务人不存在在境内、境外其他上市公司中直接或间接拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况，亦不存在在金融机构中拥有权益的股份达到或超过5%的情况。

第三节 权益变动情况及目的

一、本次权益变动的目的

本次股份转让是根据山东省深化国有企业改革的总体部署进行的，有利于进一步完善国资监管体制机制，优化国资布局结构，增强国有企业改革动力和发展活力；另一方面，山东国惠拟受让鲁银投资股份也是基于其自身战略发展需要，对鲁银投资未来发展前景的信心，以及对鲁银投资股票价值的综合判断做出的决策。

本次交易完成后，山东国惠合计直接持有鲁银投资115,418,000股，占上市公司总股本的比例为20.31%。

二、未来12个月内持股计划

山东国惠承诺，山东国惠及其控制的相关企业在未来12个月内及法定期限内不减持通过本次权益变动取得的上市公司股份。

本次股份转让协议生效后，山东国惠将承继履行莱芜钢铁集团有限公司对鲁银投资增持不低于1亿元市值股票的承诺，并将在本次股份转让协议生效后5个工作日内通知上市公司具体的增持计划。除此之外，截至本报告书签署日，山东国惠没有在未来12个月内直接或间接增持上市公司的计划。

若发生相关权益变动事项，山东国惠将严格按照相关法律法规的要求，履行相应的法定程序以及信息披露义务。

三、本次收购决定所履行的相关程序及具体时间

2018年4月13日，山东国惠召开总经理办公会、董事会，审议通过本次收购行为。

第四节 权益变动方式

一、本次权益变动前持股数量及比例

本次权益变动前，山东国惠未持有鲁银投资股份。

本次权益变动前，山东钢铁集团有限公司为上市公司控股股东，山东省国资委为上市公司实际控制人。

二、本次权益变动方式及持股情况

2018年4月26日，山东国惠以协议转让方式受让山东钢铁集团有限公司持有的上市公司股份共计115,418,000股，占上市公司总股本的比例为20.31%，收购价款为人民币1,500,000,000元（大写壹拾伍亿元）。

本次权益变动后，山东国惠持有鲁银投资115,418,000股，占上市公司总股本的比例为20.31%。

本次权益变动后，山东国惠成为上市公司的控股股东，山东省国资委仍为上市公司的实际控制人，即上市公司的实际控制人不变。

三、相关转让协议的主要内容

（一）协议主体与签订时间

受让方：山东国惠投资有限公司

转让方：山东钢铁集团有限公司

协议签订时间：2018年4月26日

（二）转让标的和转让价格

双方同意，转让方所持有的鲁银投资20.31%的股份（115,418,000股）以及由此所衍生的所有股东权益协议转让给受让方；转让价格为人民币1,500,000,000元（大写壹拾伍亿元）。

（三）款项支付方式及交割日

双方经协商同意，按照本协议约定的转让价格，受让方于股份转让协议签署后5个工作日内支付保证金（股份转让款的30%）人民币450,000,000元（大写肆亿伍仟万元整）支付至转让方指定收款账户。股份转让协议生效后5个工作日内，受让方向转让方支付剩余股份转让款人民币1,050,000,000元（大写壹拾亿伍仟万元整）。

转让方自收到全部股份转让价款起10个工作日内，双方办理标的股份过户手续。

（四）受让方承诺与保证

1. 受让方签署及履行本协议不违反对其他法律约束力的任何合同、协议及其他

任何法律文件。

2. 将按照相关法律、法规之规定，履行本次股权转让的法定程序。

3. 本次股份转让完成后，积极配合办理股份过户手续。

（五）转让方承诺与保证

1. 转让方保证对持有鲁银投资20.31%股份（共计115,418,000股）享有完全、独立的处分权，该股份不存在质押或其他权利受到限制的情形。

2. 转让方签署、交付及履行本协议不违反任何法律法规、规范性文件，不违反自身的公司章程，不违反其余第三人签署的合同（已取得第三人同意的除外）或国家司法机关、行政机关、监管机构、仲裁机构发出的判决、命令或裁决、公告等程序。

3. 在协议书生效后，按本协议书的约定及时签署、提供相关文件，尽最大努力促进完成股份过户手续。

（六）股份转让涉及的其他费用负担

1. 本次股份转让过程涉及的税费根据相关法律法规的规定各自承担。

2. 各方所各自聘请的中介机构费用，由聘请方承担。

（七）协议生效条件

协议书自以下条件全部成就之日生效：山东省国资委、山东省人民政府、国务院国资委批准同意转让方向受让方转让标的股份。

四、本次权益变动涉及的上市公司股份的权利限制情况

本次信息披露义务人受让的股份均为流通A股，不存在质押、冻结等权利限制的情况。

本次权益变动需取得山东省国资委批准，目前尚未取得批复文件。

转让方山东钢铁集团有限公司转让所持有的上市公司股份115,418,000股，尚需山东省国资委、山东省人民政府、国务院国资委批准，目前尚未取得批复文件。

第五节 资金来源

一、本次权益变动涉及的资金总额

2018年4月26日，山东国惠以协议转让方式受让上市公司股份共计 115,418,000 股，占上市公司总股本的比例为20.31%，收购价款为人民币1,500,000,000元（大写壹拾伍亿元）。

二、本次权益变动的资金来源

本次权益变动的资金全部来源于合法自有资金或自筹资金，不存在通过与鲁银投资的资产置换或者其他交易取得认购资金的情形，不存在代持、结构化安排、通过资管产品等形式获取，也不存在直接、间接使用鲁银投资及其关联方资金的情况，亦不存在利用本次权益变动所涉及的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

第六节 本次权益变动完成后的后续计划

一、是否拟在未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整

本次权益变动前，鲁银投资的主营业务为粉末冶金材料生产制造。截至本报告书签署之日，山东国惠在未来12个月内无改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划。

二、未来12个月内对上市公司重大资产、业务的处置及购买或置换资产的重组计划

截至本报告书签署日，在未来十二个月内，信息披露义务人没有筹划上市公司购买或置换资产的重组计划。

三、未来12个月内对上市公司董事、监事、高级管理人员的调整计划

根据鲁银投资经营的实际需要，本着有利于鲁银投资的未来发展和维护鲁银投资及全体股东合法权益的原则，山东国惠将依据中国法律法规和上市公司章程规定的程序和方式行使股东权利，对鲁银投资的董事、监事、高级管理人员进行适当调整。信息披露义务人届时将按照有关法律法规的要求，履行相应法律程序和信息披露义务。

四、对上市公司《公司章程》进行修改的计划

截至本报告书签署日，山东国惠无修改鲁银投资《公司章程》的计划。如果根据上市公司的实际情况需要进行修改的，山东国惠承诺将按照法律法规和鲁银投资《公司章程》的规定，履行相应的法定程序和法定义务。

五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

以保持鲁银投资的人员独立性为前提，截至本报告签署之日，山东国惠无对现有鲁银投资员工进行重大变动的计划。本次交易完成后，山东国惠如有相关计划，承诺将按照法律法规和鲁银投资《公司章程》的规定，履行相应法律程序和信息披露义务。

六、对上市公司分红政策的重大调整计划

截至本报告签署日，山东国惠无针对鲁银投资分红政策的重大变更计划。山东国惠将依法行使股东权利，促使鲁银投资按照《公司章程》的约定，继续重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，更好地保障全体股东的合法利益。若今后信息披露义务人明确提出有关计划或建议，信息披露义务人将

严格按照证监会和上交所的相关要求履行信息披露义务。

七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

除上文另有说明外，截至本报告签署日，山东国惠无其他对鲁银投资业务和组织结构有重大影响的计划。若在本次交易完成以后拟实施重大影响计划的，山东国惠将严格按照相关法律法规的规定，依法履行相关批准程序及信息披露义务。

第七节 本次权益变动对上市公司影响的分析

一、本次权益变动对上市公司独立性的影响

本次协议受让后，为保证上市公司的独立运作，维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，山东国惠承诺在本次协议受让完成后，山东国惠及其控制企业将严格遵守中国证监会、上交所及《鲁银投资公司章程》等相关规定，依法行使股东权利并履行相应的义务，不会利用第一大股东身份谋取不当利益，保持上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面的独立性。

二、同业竞争

信息披露义务人及其控制企业与鲁银投资存在经营相同或相近业务的情况，主要体现在房地产业务，为从根本上避免和消除信息披露义务人及其控制企业侵占鲁银投资的商业机会和形成同业竞争的可能性，信息披露义务人承诺如下：

山东国惠及其控制企业有任何商业机会可从事、参与或入股可能与鲁银投资经营业务构成竞争的业务，山东国惠将及时通知鲁银投资，优先提供上述机会给鲁银投资进行选择，并尽最大努力促使该等业务机会具备转移给鲁银投资的条件。

山东国惠将严格遵守证监会、上交所有关规章及鲁银投资《公司章程》等有关规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东的地位谋取不当利益，不损害鲁银投资和其他股东的合法权益。

三、关联交易

本次协议受让前，山东国惠及其控制企业与上市公司之间不存在关联交易。本次协议受让后，山东国惠及其控制企业将尽可能避免与上市公司之间的关联交易，如山东国惠及其控制企业将来无法避免或有合理原因与上市公司及其控股子公司之间发生关联交易事项，山东国惠或者实际控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律法规的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益，同时承诺山东国惠及其控制企业不非法占用上市公司资产，在任何情况下，不要求上市公司向山东国惠及其控制企业提供任何形式的违规担保。

第八节 与上市公司间的重大交易

在本报告书签署之日前24个月内，信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员与鲁银投资之间的重大交易情况如下：

一、与上市公司及其子公司之间的重大交易

在本报告书签署之日前24个月内，信息披露义务人未发生与上市公司及其子公司之间进行资产交易的合计金额高于3,000万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产5%以上的交易。

二、与上市公司董事、监事、高级管理人员之间的重大交易

在本报告书签署日前二十四个月内，信息披露义务人、一致行动人及其董事、监事、高级管理人员未与上市公司董事、监事、高级管理人员发生合计金额超过5万元的交易。

三、对拟更换上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排

信息披露义务人不存在对拟更换的鲁银投资董事、监事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排。

四、对上市公司有重大影响的合同、默契或安排

截至本报告书签署日前24个月内，信息披露义务人没有对鲁银投资有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排。

第九节 前六个月内买卖上市公司交易股份的情况

一、信息披露义务人前6个月内买卖鲁银投资上市交易股份的情况

在本次交易前6个月内，信息披露义务人不存在通过交易所买卖鲁银投资股票的情况。

二、信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前6个月买卖鲁银投资上市交易股份的情况

根据山东国惠的董事、监事、高级管理人员出具的自查报告，在本次交易前6个月内，山东国惠的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在通过交易所买卖鲁银投资股票的情况。

第十节 信息披露义务人及其控股股东的财务资料

山东国惠聘请了具有证券期货相关业务资格的北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）对2016、2017年财务报表进行了审计，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）对山东国惠2016、2017年财务报表出具标准无保留意见审计报告。

除特别说明外，本报告书中的主要财务数据来源于上述标准无保留意见审计报告。

一、合并资产负债表

单位：元

项 目	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,115,026,930.78	3,297,171,619.96	296,096,693.51
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			41,311,096.84
衍生金融资产			
应收票据	32,444,643.20	45,704,103.93	23,843,937.26
应收账款	547,504,274.52	552,251,511.63	344,199,683.55
预付款项	531,730,322.68	714,527,895.28	64,395,566.67
应收利息	6,266,627.06	6,586,805.14	2,454,861.11
应收股利	2,513,661.42	5,341,661.42	
其他应收款	433,327,223.29	409,317,729.06	120,304,810.08
存货	505,675,348.23	507,723,884.41	73,640,489.74
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	510,000,000.00		
其他流动资产	29,077.18	597,059,950.10	1,805,802.85
流动资产合计	6,684,518,108.36	6,135,685,160.93	968,052,941.61
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,952,936,930.06	1,865,175,316.18	223,214,220.00
持有至到期投资			150,000,000.00
长期应收款	19,945,255,605.24	17,130,228,949.31	
长期股权投资	54,494,601,481.85	111,728,155.12	233,726,379.78
投资性房地产	93,529,715.59	94,304,026.57	52,000,422.16
固定资产	1,777,055,476.45	997,096,977.95	768,791,229.36
在建工程	78,606,938.49	77,011,740.72	38,263,560.17
工程物资			
固定资产清理	175,053.09	102,463.54	127,339.12
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	877,131,402.68	890,347,038.99	215,864,177.54

开发支出	4,282,799.20	4,282,799.20	4,167,516.01
商誉	645,291,495.52	645,291,495.52	
长期待摊费用	32,634,155.64	21,345,728.87	4,114,246.85
递延所得税资产	190,334,468.98	190,595,382.33	30,177,693.95
其他非流动资产	37,368,228.40	2,069,973,256.79	29,518,228.40
非流动资产合计	79,316,048,284.64	24,097,483,331.09	1,749,965,013.34
资产合计	86,000,566,393.00	30,233,168,492.02	2,718,017,954.95
流动负债:			
短期借款	1,149,699,600.06	1,259,497,826.03	461,451,932.47
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	8,835,127.00	9,194,454.01	6,529,000.00
应付账款	558,650,818.81	554,438,754.89	378,271,160.70
预收款项	89,476,404.56	57,147,164.51	61,903,415.32
应付职工薪酬	41,970,902.56	71,675,406.16	57,140,399.40
应交税费	18,768,830.77	85,307,413.92	43,630,420.16
应付利息	301,010,810.88	253,228,363.32	10,453,124.99
应付股利			
其他应付款	5,058,178,410.15	5,032,559,127.01	479,989,813.18
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	4,659,899,999.99	2,800,000,000.00	
流动负债合计	11,886,490,904.78	10,123,048,509.85	1,499,369,266.22
非流动负债:			
长期借款	9,993,827,662.28	10,106,054,303.79	51,238,206.13
应付债券	4,162,389,293.92	4,162,281,946.27	198,294,322.65
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	2,424,745,732.88	2,640,028,832.84	38,436,030.09
长期应付职工薪酬	37,666,926.90	39,195,696.05	50,286,568.77
专项应付款	34,135,650.21	12,977,950.57	7,481,992.03
预计负债			
递延收益	124,364,065.00	146,450,565.00	123,532,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	16,777,129,331.19	17,106,989,294.52	469,269,119.67
负债合计	28,663,620,235.97	27,230,037,804.37	1,968,638,385.89
所有者权益:			
实收资本（或股本）	654,061,094.70	654,061,094.70	562,572,556.43
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	54,887,351,732.82	314,233,991.60	1,650,644.12
减：库存股			
其他综合收益	-32,081,601.38	-8,028,460.36	-68,023.16
专项储备	1,563,965.19	1,251,445.50	2,271,924.83
盈余公积	3,877,642.56	3,824,816.69	
未分配利润	-73,841,712.73	-71,775,081.22	-67,390,094.66
归属于母公司股东权益合计	55,440,931,121.16	893,567,806.91	499,037,007.56
少数股东权益	1,896,015,035.87	2,109,562,880.74	250,342,561.50
股东权益合计	57,336,946,157.03	3,003,130,687.65	749,379,569.06
负债和股东权益总计	86,000,566,393.00	30,233,168,492.02	2,718,017,954.95

二、合并利润表

单位：元

项 目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	747,155,766.88	2,494,215,997.19	1,680,327,443.43
其中：营业收入	747,155,766.88	2,494,215,997.19	1,680,327,443.43
二、营业总成本	719,293,022.97	2,465,648,138.25	1,689,931,801.17
其中：营业成本	664,571,899.57	2,040,899,559.91	1,444,545,855.73
税金及附加	5,296,056.04	19,406,633.10	7,990,502.37
销售费用	9,210,128.62	24,838,871.08	8,309,116.24
管理费用	68,154,831.13	210,633,226.68	173,719,843.20
财务费用	39,162,072.51	72,893,777.43	40,034,058.10
资产减值损失	-68,101,964.90	96,976,070.05	15,332,425.53
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以 “-”号填列)	1,859,506.25	86,442,272.12	20,050,954.62
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益		-16,592,731.17	
资产处置收益(损失以 “-”号填列)		728,696.28	
其他收益		8,212,895.37	
三、营业利润(亏损以 “-”号填列)	30,722,250.16	123,951,722.71	10,446,596.88
加：营业外收入	7,424,421.61	28,446,529.34	53,845,576.75
其中：非流动资产 毁损报废利得	786,263.94	-392,342.80	5,875.24
减：营业外支出	398,715.16	18,920,933.50	6,945,219.50
其中：非流动资产 毁损报废损失	208,325.28	9,821.13	
四、利润总额(亏损总	37,747,956.61	133,477,318.55	57,346,954.13

额以“-”号填列)			
减：所得税费用	21,960,406.75	87,630,855.19	30,478,053.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,787,549.86	45,846,463.36	26,868,900.57
归属于母公司所有者的净利润	1,941,782.29	48,554,942.33	15,419,253.24
少数股东损益	13,845,767.57	-2,708,478.97	11,449,647.33
持续经营损益		45,846,463.36	26,868,900.57
终止经营损益			
六、其他综合收益的税后净额		-8,028,460.36	-68,023.16
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-8,028,460.36	-68,023.16
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-5,408,583.59	-68,023.16
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-2,619,876.77	
七、综合收益总额	15,787,549.86	37,818,003.00	26,800,877.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,941,782.29	40,526,481.97	15,351,230.08
归属于少数股东的综合收益总额	13,845,767.57	-2,708,478.97	11,449,647.33
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

三、现金流量表

单位：元

项 目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,921,965,392.74	4,007,335,732.56	2,795,261,944.33
收到的税费返还	359.55	123,177.08	48,057.63
收到其他与经营活动有关的现金	1,356,418,682.75	5,540,998,433.22	1,502,426,226.35
经营活动现金流入小计	5,278,384,435.04	9,548,457,342.86	4,297,736,228.31
购买商品、接受劳务支付的现金	3,082,278,746.38	2,045,741,345.98	1,144,982,579.12
支付给职工以及为职工支付的现金	156,256,772.76	488,245,879.37	461,989,095.89
支付的各项税费	88,851,587.71	113,154,557.82	94,882,244.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,609,723,231.82	6,834,803,381.74	2,488,846,399.26
经营活动现金流出小计	4,937,110,338.67	9,481,945,164.91	4,190,700,318.66
经营活动产生的现金流量净额	341,274,096.37	66,512,177.95	107,035,909.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	140,210,000.00	1,004,413,734.89	137,453,462.86
取得投资收益收到的现金	3,278,423.48	27,913,170.75	22,133,822.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	729,012.52	1,456,678.90	5,822,770.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		20,952,760.92	
收到其他与投资活动有关的现金	685,344.80	39,746,944.69	6,223,561.64
投资活动现金流入小计	144,902,780.80	1,094,483,290.15	171,633,617.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	115,949,909.88	300,253,736.09	122,607,043.67
投资支付的现金	1,025,590,000.00	1,423,440,974.31	220,307,821.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	63,000,000.00	-2,686,121,320.37	15,572,405.70
支付其他与投资活动有关的现金	559,987.90	64,268,394.75	107,809.17
投资活动现金流出小计	1,205,099,897.78	-898,158,215.22	358,595,080.32

投资活动产生的现金流量净额	-1,060,197,116.98	1,992,641,505.37	-186,961,462.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		201,689,255.21	91,572,405.70
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		21,925,200.00	
取得借款收到的现金	3,592,935,131.44	3,476,985,000.00	479,797,483.83
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2,460,000.00	14,222,655.59	1,110,000.00
筹资活动现金流入小计	3,595,395,131.44	3,692,896,910.80	572,479,889.53
偿还债务支付的现金	2,144,184,266.77	2,509,410,128.45	423,227,020.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	252,826,724.52	181,953,331.03	31,801,924.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	12,099,716.21	1,293,587,412.38	39,960,175.84
筹资活动现金流出小计	2,409,110,707.50	3,984,950,871.86	494,989,120.77
筹资活动产生的现金流量净额	1,186,284,423.94	-292,053,961.06	77,490,768.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,326,360.19	-3,883,591.39	-11,563.59
五、现金及现金等价物净增加额	465,035,043.14	1,763,216,130.87	-2,446,348.15
加：期初现金及现金等价物余额	3,649,991,887.64	296,096,693.51	298,543,041.66
六、期末现金及现金等价物余额	4,115,026,930.78	2,059,312,824.38	296,096,693.51

注：2016年、2017年财务数据已经审计，2018年一季度财务数据未经审计。

四、审计报告意见

审计机构对山东国惠2016、2017年财务报表出具了标准无保留意见审计报告。

审计意见如下：

1. 山东国惠财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东国惠2016年12月31日合并及母公司的财务状况以及2016年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

2. 山东国惠财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东国惠2017年12月31日合并及母公司的财务状况以及2017年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

第十一节 信息披露义务人声明

一、本报告书已按有关规定对本次权益变动的有关信息进行了如实披露，无其他为避免对报告内容产生误解应披露而未披露的信息。

二、信息披露义务人不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定的情形，并符合《上市公司收购管理办法》第五十条的规定。

三、信息披露义务人法定代表人承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

信息披露义务人：山东国惠投资有限公司

法定代表人：

签署日期：2018年 月 日

第十二节 备查文件

一、备查文件

- （一）信息披露义务人的营业执照；
- （二）信息披露义务人董事、监事、高级管理人员的名单及其身份证明文件；
- （三）信息披露义务人出具的与上市公司之间在报告日前二十四个月内未发生相关交易的声明；
- （四）信息披露义务人不存在《收购办法》第六条规定情形及符合《上市公司收购管理办法》第五十条规定的说明；
- （五）信息披露义务人的财务资料；
- （六）前6个月内信息披露义务人及各自的董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）以及上述人员的直系亲属的名单及其持有或买卖该上市公司股份的说明；
- （七）信息披露义务人关于保持上市公司独立性等相关承诺；
- （八）中国证监会或证券交易所要求报送的其他备查文件。

二、备查地点

本报告书及以上备查文件备置地点为：上市公司主要办公地址。

附表

详式权益变动报告书附表

基本情况			
上市公司名称	鲁银投资集团股份有限公司	上市公司所在地	济南市经十路20518号
股票简称	鲁银投资	股票代码	600784
信息披露义务人名称	山东国惠	信息披露义务人注册地	济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼33层
拥有权益的股份数量变化	增加 ☐ 不变，但持股人发生变化 ☐	有无一致行动人	有 ☐ 无 ☒
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 ☐ 否 ☒	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 ☐ 否 ☒
信息披露义务人是否对境内、境外其他上市公司持股5%以上	是 ☐ 否 ☒ 回答“是”，请注明公司家数	信息披露义务人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 ☐ 否 ☒ 回答“是”，请注明公司家数
权益变动方式（可多选）	通过证券交易所的集中交易 ☐ 协议转让 ☒ 国有股行政划转或变更 ☐ 间接方式转让 ☐ 取得上市公司发行的新股 ☐ 执行法院裁定 ☐ 继承 ☐ 赠与 ☐ 其他 ☐ （证券交易所大宗交易）		
信息披露义务人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	本次权益变动前，披露义务人未持有上市公司股份。		
本次发生拥有权益的股份变动的数量及变动比例	股票种类：无限售条件的普通A股变动数量： 115,418,000股 变动比例：20.31%		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 ☐ 否 ☒		
与上市公司之间是否存在同业竞争	是 ☒ 否 ☐		
信息披露义务人是否拟于未来12个月内继续增持	是 ☒ 否 ☐		
信息披露义务人前6个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 ☐ 否 ☒		
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 ☐ 否 ☒		
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 ☒ 否 ☐		

是否已充分披露资金来源	是 ☒ 否 ☐
是否披露后续计划	是 ☒ 否 ☐
是否聘请财务顾问	是 ☐ 否 ☒
本次权益变动是否需取得批准及批准进展情况	是 ☒ 否 ☐ 本次权益变动需取得山东省国资委，山东省人民政府、国务院国资委批准，目前已经报山东省国资委审批，尚未获得批复。
信息披露义务人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 ☐ 否 ☒