

信用评级公告

联合信评[2018] 097 号

联合资信评估有限公司关于 山东省鲁信投资控股集团有限公司股权结构发生变更及当年累计新增借 款超过上年末净资产的百分之二十的关注公告

山东省鲁信投资控股集团有限公司（以下简称“鲁信集团”）于2018年6月8日发布《山东省鲁信投资控股集团有限公司股权结构发生变更的公告》，公告表示：“2018年4月28日，山东省国资委、山东省社保基金理事会向本公司下发《山东省国资委、山东省社保基金理事会关于修订〈山东省鲁信投资控股集团有限公司章程〉的通知》，山东省国资委、山东省社保基金理事会根据山东省人民政府《山东省人民政府关于调整部分省属企业国有股东持股比例的通知》（鲁政字【2018】55号），以2016年度经审计的财务报表为基础，将山东省社保基金理事会持有的鲁信集团20%股权及享有的权益一次性调整至山东国惠投资有限公司（以下简称“山东国惠”）持有。2018年5月28日，上述股权划转事项的工商变更登记手续已办理完毕。本次变更前，山东省国资委持有鲁信集团70%股权，为鲁信集团控股股东；山东省社保基金理事会持有鲁信集团30%股权，本次变更后，山东省国资委持有鲁信集团70%股权，为鲁信集团控股股东；山东国惠持有鲁信集团20%股权，山东省社保基金理事会持有鲁信集团10%股权。鲁信集团新股东山东国惠系山东省国资委全资持股，本次股权结构变更后，鲁信集团实际控制人、控股股东未发生变更，为山东省国资委”。

鲁信集团于2018年6月8日发布《山东省鲁信投资控股集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，公告内容如下：

一、主要财务数据概况

鲁信集团新增借款相关财务数据情况如下：

单位：亿元

项目	金额
2017年末净资产金额	293.37
2017年末借款余额	331.17
2018年5月末借款金额	396.54
2018年累计新增借款金额	65.37

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

Editorial Office Address: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing

电话 (Tel): (010) 85679696 | 邮箱 (Email): jianhe@lhratings.com | 传真 (Fax): (010) 85679228

网址 (Website): www.lhratings.com | 邮编 (Postal Code): 100022



根据上表计算，鲁信集团 2018 年当年累计新增借款占上年末净资产的比例为 22.28%。

二、新增借款的分类披露

项目	2018 年变动数额	2018 年变动数额占 2017 年末净资产的比例
银行借款	36.69	12.50
企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具	22.00	7.50
其他借款	6.68	2.28
合计	65.37	22.28

三、本年度新增借款对偿债能力的影响分析

上述新增借款增加主要系鲁信集团调整债务结构及业务发展需要，资金需求增加所致，均属于正常经营活动范围，鲁信集团各项业务经营情况正常。

鲁信集团委托联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对其主体及相关债券进行信用评级工作，截至目前，由联合资信进行信用评级且仍存续的公开发行债券见下表：

表 1 截至目前鲁信集团委托联合资信进行信用评级的公开发行存续债券情况

名称	发行金额	起息日	期限
15 鲁信 MTN001	5 亿元	2015/4/29	5 年
16 鲁信 MTN001	15 亿元	2016/1/13	5 (5+N) 年
17 鲁信 MTN001	15 亿元	2017/2/17	5 (5+N) 年
16 鲁信集团债/16 鲁信债	6 亿元	2016/3/9	7 (5+2) 年

资料来源：联合资信根据公开资料整理

针对上述事项，联合资信已与鲁信集团取得联系，并将进一步保持与鲁信集团的沟通，持续关注上述事项对鲁信集团及其存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告。

