

债券代码：137829.SH

债券简称：22 元禾 K1

债券代码：137830.SH

债券简称：22 元禾 K2

债券代码：115149.SH

债券简称：23 元禾 K1

债券代码：115150.SH

债券简称：23 元禾 K2

债券代码：240792.SH

债券简称：24 元禾 K1

债券代码：241540.SH

债券简称：24 元禾 K3

苏州元禾控股股份有限公司 公司债券

受托管理事务报告 (2024 年度)

债券受托管理人



(苏州工业园区星阳街 5 号)

2025 年 6 月

重要声明

东吴证券股份有限公司（简称“东吴证券”）编制本报告的内容及信息均来源于苏州元禾控股股份有限公司公司债券（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《苏州元禾控股股份有限公司公司债券公司债券年度报告（2024 年）》等相关公开信息披露文件及第三方中介机构出具的专业意见。

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

目 录

第一章 本期债券概要	1
第二章 发行人 2024 年度经营和财务情况	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	8
第五章 本期债券本息偿付情况	18
第六章 偿债能力和意愿分析	19
第七章 本期债券内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况	20
第八章 本期公司债券跟踪评级情况	21
第九章 公司债券相关事务专人变动情况	22
第十章 发行人 2024 度重大事项情况	23
第十一章 债券受托管理人履行职责情况	24

第一章 本期债券概要

一、22 元禾 K1、22 元禾 K2、23 元禾 K1、23 元禾 K2 的基本情况

（一）本期债券注册文件和注册规模

根据《关于同意苏州元禾控股股份有限公司向专业投资者公开发行科技创新公司债券注册的批复》（证监许可【2022】1967 号），苏州元禾控股股份有限公司公开发行不超过人民币 20 亿元的科技创新公司债券。

（二）债券简称：22 元禾 K1 代码：137829.SH

1、债券名称：苏州元禾控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)

2、债券期限：本期债券期限为 5 年，附第三年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

3、发行规模：11 亿元。

4、票面金额：本次债券票面金额为 100 元。

5、发行价格：按面值平价发行。

6、挂牌交易场所：上海证券交易所。

7、票面利率：2.89%

8、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 9 月 21 日。

9、担保情况：本期债券无担保。

10、募集资金用途：本期债券合计发行规模为 15 亿元，募集资

金中不低于 10.67 亿元用于对科技创新企业进行权益出资,不超过 4.33 亿元将用于偿还到期债务。

(三) 债券简称: 22 元禾 K2 代码: 137830.SH

1、债券名称: 苏州元禾控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二)

2、债券期限: 本期债券期限为 5 年。

3、发行规模: 4 亿元。

4、票面金额: 本次债券票面金额为 100 元。

5、发行价格: 按面值平价发行。

6、挂牌交易场所: 上海证券交易所。

7、票面利率: 3.35%

8、起息日: 本期债券的起息日为 2022 年 9 月 21 日。

9、担保情况: 本期债券无担保。

10、募集资金用途: 本期债券合计发行规模为 15 亿元,募集资金中不低于 10.67 亿元用于对科技创新企业进行权益出资,不超过 4.33 亿元将用于偿还到期债务。

(四) 债券简称: 23 元禾 K1 代码: 115149.SH

1、债券名称: 苏州元禾控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)

2、债券期限: 本期债券期限为 5 年,附第三年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

3、发行规模: 4 亿元。

- 4、票面金额：本次债券票面金额为 100 元。
- 5、发行价格：按面值平价发行。
- 6、挂牌交易场所：上海证券交易所。
- 7、票面利率：3.30%
- 8、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 4 月 12 日。
- 9、担保情况：本期债券无担保。

10、募集资金用途：本期债券合计发行规模为 5 亿元，募集资金中不低于 3.50 亿元用于对科技创新企业进行权益出资,不超过 1.50 亿元将用于偿还到期债务。

（五）债券简称：23 元禾 K2 代码：115150.SH

1、债券名称：苏州元禾控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二)

- 2、债券期限：本期债券期限为 5 年。
- 3、发行规模：1 亿元。
- 4、票面金额：本次债券票面金额为 100 元。
- 5、发行价格：按面值平价发行。
- 6、挂牌交易场所：上海证券交易所。
- 7、票面利率：3.50%
- 8、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 4 月 12 日。
- 9、担保情况：本期债券无担保。

10、募集资金用途：本期债券合计发行规模为 5 亿元，募集资金中不低于 3.50 亿元用于对科技创新企业进行权益出资,不超过 1.50

亿元将用于偿还到期债务。

二、24 元禾 K1、24 元禾 K3 的基本情况

（一）本期债券注册文件和注册规模

根据《关于同意苏州元禾控股股份有限公司向专业投资者公开发行科技创新公司债券注册的批复》（证监许可【2023】2611 号），苏州元禾控股股份有限公司公开发行不超过人民币 20 亿元的公司债券。

（二）债券简称：24 元禾 K1 代码：240792.SH

1、债券名称：苏州元禾控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

2、债券期限：本期债券期限为 5 年，附第三年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

3、发行规模：8 亿元。

4、票面金额：本次债券票面金额为 100 元。

5、发行价格：按面值平价发行。

6、挂牌交易场所：上海证券交易所。

7、票面利率：2.50%

8、起息日：本期债券的起息日为 2024 年 3 月 25 日。

9、担保情况：本期债券无担保。

10、募集资金用途：本期债券合计发行规模为 8 亿元，募集资金扣除发行费用后，不低于 5.60 亿元用于对科技创新企业进行权益出资,不超过 2.40 亿元用于偿还银行贷款。

(三) 债券简称: 24 元禾 K3 代码: 241540.SH

1、债券名称: 苏州元禾控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)(品种二)

2、债券期限: 本期债券期限为 5 年。

3、发行规模: 12 亿元。

4、票面金额: 本次债券票面金额为 100 元。

5、发行价格: 按面值平价发行。

6、挂牌交易场所: 上海证券交易所。

7、票面利率: 2.35%

8、起息日: 本期债券的起息日为 2024 年 9 月 3 日。

9、担保情况: 本期债券无担保。

10、募集资金用途: 本期债券合计发行规模为 12 亿元, 募集资金扣除发行费用后, 不低于 8.6 亿元用于对科技创新企业进行权益出资, 不超过 3.4 亿元用于偿还银行贷款。

第二章 发行人 2024 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

（一）发行人基本信息

- 1、公司名称：苏州元禾控股股份有限公司；
- 2、成立日期：2007 年 9 月 11 日；
- 3、法定代表人：刘澄伟；
- 4、注册资本：人民币 346,274.47 万元；
- 5、注册地址：苏州工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼；
- 6、办公地址：苏州工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼；
- 7、邮政编码：215021；
- 8、信息披露事务人：郭平；
- 9、联系电话：0512-66969803；

（二）发行人经营范围

许可项目：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。（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、发行人 2024 年度经营情况

2024 年度，发行人营业收入 9.60 亿元，较上年同期大幅下降，一方面受到资本市场走势低迷影响，基金持有的已上市企业市值缩水；一方面受一级市场融资活动放缓影响，基金持有的未上市项目增值率有所下降，部分出现估值回调。发行人 2024 年利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润与营业收入正相关下降。

截至 2024 年末，发行人总资产 348.55 亿元，与上年同期略有增长，归属于母公司股东的净资产 206.82 亿元，较上年同期略有下降，主要是因为分红减少。

三、发行人 2024 年度财务情况

单位：亿元

项目	2024 年末/2024 年度	2023 年末/2023 年度
总资产	348.55	334.02
总负债	139.78	123.83
所有者权益	208.77	210.19
归属于母公司股东的所有者权益	206.82	208.45
营业总收入	9.60	27.18
净利润	4.29	18.47
归属于母公司股东的净利润	4.01	18.17
扣除非经常性损益的净利润	4.07	17.23
经营活动产生的现金流量净额	-2.65	6.30
投资活动产生现金流量净额	-3.08	2.63
筹资活动产生现金流量净额	9.59	-12.37
现金及现金等价物净增加额	3.89	-3.40
资产负债率（%）	40.10	37.07
流动比率	1.45	1.45
速动比率	1.45	1.45

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况及专项账户运作情况

“22 元禾 K1”及“22 元禾 K2”于 2022 年 9 月 21 日成功发行，募集资金于发行日转入监管银行的专项监管账户，募集资金的使用及提取均通过专项监管账户进行，专项监管账户运作正常。

两期债券合计募集资金规模为 15 亿元，不低于 10.67 亿元用于对科技创新企业进行权益出资，不超过 4.33 亿元将用于偿还到期债务。

“23 元禾 K1”及“23 元禾 K2”于 2023 年 4 月 12 日成功发行，募集资金于发行日转入监管银行的专项监管账户，募集资金的使用及提取均通过专项监管账户进行，专项监管账户运作正常。

两期债券合计募集资金规模为 5 亿元，不低于 3.50 亿元用于对科技创新企业进行权益出资，不超过 1.50 亿元将用于偿还到期债务。

“24 元禾 K1”于 2024 年 3 月 25 日成功发行，募集资金于发行日转入监管银行的专项监管账户，募集资金的使用及提取均通过专项监管账户进行，专项监管账户运作正常。

债券募集资金规模为 8 亿元，扣除发行费用后，不低于 5.60 亿元用于对科技创新企业进行权益出资，不超过 2.40 亿元用于偿还银行贷款。

“24 元禾 K3”于 2024 年 9 月 3 日成功发行，募集资金于发行日转入监管银行的专项监管账户，募集资金的使用及提取均通过专项

监管账户进行，专项监管账户运作正常。

债券募集资金规模为 12 亿元，扣除发行费用后，不低于 8.60 亿元用于对科技创新企业进行权益出资，不超过 3.40 亿元用于偿还银行贷款。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至 2024 年末，发行人使用“22 元禾 K1”及“22 元禾 K2”募集资金置换前期科技创新基金/企业出资及偿还“17 苏元禾 PPN001”的兑付兑息资金，本期债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕。

截至 2024 年末，发行人使用“23 元禾 K1”及“23 元禾 K2”募集资金置换前期科技创新基金/企业出资及偿还“18 元禾 01”的兑付兑息资金，本期债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕。

截至 2024 年末，发行人使用“24 元禾 K1”募集资金置换前期科技创新基金/企业出资及偿还银行贷款，本期债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕。

截至 2024 年末，发行人使用“24 元禾 K3”募集资金中 6.60 亿元已全部用于对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，1.20 亿元用于对苏州登临科技有限公司出资，3.37 亿元偿还银行贷款，0.03 亿支付承销费，剩余 0.80 亿元尚未使用。

三、投资科创项目的进展情况

22 元禾 K1 和 22 元禾 K2 合计发行规模 15 亿元，其中 10.67 亿元已全部用于对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，置换前期投资项目包括：苏州睿芯集成电路科技有限公司 1 亿元、苏州千机智能技术有限公司 0.5 亿元、映恩生物制药（苏州）有限公司 0.32 亿元、苏州威达智电子科技有限公司 0.41 亿元、启愈生物技术（上海）有限公司 0.30 亿元、苏州颐坤生物科技有限公司 0.29 亿元、苏州晶湛半导体有限公司 0.27 亿元、爱科诺生物医药（苏州）有限公司 0.25 亿元、苏州慧工云信息科技有限公司 0.25 亿元、苏州智绿环保科技有限公司 0.23 亿元、盟拓软件（苏州）有限公司 0.20 亿元、苏州苏映视图像软件科技有限公司 0.20 亿元、苏州腾芯微电子有限公司 0.20 亿元、苏州镭明激光科技有限公司 0.15 亿元、永山窍档案管理有限公司 0.15 亿元、星逻智能科技（苏州）有限公司 0.10 亿元、威格气体纯化科技（苏州）股份有限公司 0.10 亿元、上海深聪半导体有限责任公司 0.10 亿元、共模半导体技术（苏州）有限公司 0.10 亿元、曼弗莱德智能制造（江苏）有限公司 0.10 亿元、圆周率半导体（南通）有限公司 0.10 亿元、苏州元禾璞华智芯股权投资合伙企业（有限合伙）1.88 亿元、苏州工业园区元禾重元叁号股权投资合伙企业（有限合伙）1.00 亿元、苏州元禾厚望创新成长二期股权投资合伙企业（有限合伙）1.00 亿元、苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）0.87 亿元、深圳鲲鹏元禾璞华集成电路私募创业投资基金企业（有限合伙）0.60 亿元。

上述直投项目公司运营正常，基金项目运作具体情况请参见下文。

苏州元禾璞华智芯股权投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 42.58 亿元，实缴 37.33 亿元。璞华智芯共投资 76 个项目，投资金额 34.14 亿元，主要投资于集成半导体产业。

苏州工业园区元禾重元叁号股权投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 21.27 亿元，实缴 16.23 亿元。元禾重元叁号基金共投资 18 个项目，专注于 TMT 领域，聚焦 ABCI+制造，ABCI+消费。

苏州元禾厚望创新成长二期股权投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 8.38 亿元，实缴 4.37 亿元，共投资 18 个项目，主要投资范围为 TMT 行业，智能硬件和消费升级领域。

苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）：基金总规模 146.34 亿元，实缴 146.34 亿元。国创开元二期共投资 49 个子基金，22 个直投项目，投资金额 134.41 亿元，投资于专注成长型与成熟型企业股权投资的私募股权基金及直接投资机会。

深圳鲲鹏元禾璞华集成电路私募创业投资基金企业（有限合伙）：基金总规模 4.52 亿元，实缴 4.1 亿元。共投资 13 个项目，投资金额 2.55 亿元，主要投资范围为半导体产业。

“23 元禾 K1”和“23 元禾 K2”合计发行规模 5 亿元，其中 3.50 亿元已全部用于对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，置换前期投资项目包括：苏州智绿科技股份有限公司 0.31 亿元、北京睿芯高通量科技有限公司 0.30 亿元、苏州聚元微电

子股份有限公司 0.20 亿元、苏州新芽基因生物技术有限公司 0.20 亿元、苏州易缆微半导体技术有限公司 0.20 亿元、苏州美思迪赛半导体技术有限公司 0.11 亿元、无锡沐创集成电路设计有限公司 0.11 亿元、北京虎嗅信息科技股份有限公司 0.10 亿元、苏州苏勃检测技术服务有限公司 0.10 亿元、凯瑞斯德生化（苏州）有限公司 0.18 亿元、苏州工业园区元禾新烁创业投资合伙企业（有限合伙）1.20 亿元、苏州信禾国清创业投资合伙企业（有限合伙）0.49 亿元。上述直投项目公司运营正常，基金项目运作具体情况如下所示：

苏州工业园区元禾新烁创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 5 亿元，实缴 3.85 亿元。元禾新烁投资 20 个项目，投资于重点关注生物制药、智能制造、集成电路、纳米技术应用、人工智能等高度依赖创新等具有高科技含量的科技创新产业。

苏州信禾国清创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 5 亿元，实缴 3.402 亿元，已投资 9 个项目，主要投资于医疗健康相关领域的非上市企业。

24 元禾 K1 发行规模 8 亿元，其中 5.60 亿元已全部用于对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，置换前期投资项目包括：苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）2 亿元、苏州工业园区元禾太湖股权投资合伙企业（有限合伙）0.50 亿元、苏州工业园区元禾新烁创业投资合伙企业（有限合伙）0.45 亿元、苏州工业园区集成电路天使基金合伙企业（有限合伙）0.30 亿元、苏州工业园区元禾原点芯智创业投资合伙企业（有限合伙）

0.12 亿元、苏州工业园区元禾重元叁号股权投资合伙企业（有限合伙）1 亿元、上海肯耐珂萨人力资源科技股份有限公司 0.30 亿元、凯斯艾生物科技（苏州）有限公司 0.10 亿元、苏州优控智行科技有限公司 0.25 亿元、新美光(苏州)半导体科技有限公司 0.25 亿元、中辰昊智能装备(江苏)有限公司 0.10 亿元、苏州圣因生物医药有限公司 0.23 亿元。

上述直投项目公司运营正常，基金项目运作具体情况请参见下文。

苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 97.25 亿元，实缴 63.3 亿元。元禾鼎盛共投资 32 个直投项目，投资总额 13.47 亿元，61 个子基金，认缴出资总额 54.85 亿元，聚焦医疗健康、TO B 及 TO C 领域投资，主要对一手基金进行投资。

苏州工业园区元禾太湖股权投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 1.25 亿，实缴规模 1.128 亿元，已投资 2 个项目，投资金额 1.125 亿元，主要投资领域为智能制造、生态环保。

苏州工业园区元禾新烁创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 5 亿元，实缴 3.85 亿元。元禾新烁投资 20 个项目，投资于重点关注生物制药、智能制造、集成电路、纳米技术应用、人工智能等高度依赖创新等具有高科技含量的科技创新产业。

苏州工业园区集成电路天使基金合伙企业（有限合伙）：基金总规模 2 亿，实缴规模 0.703 亿元，已投资 5 个项目，投资金额 0.66 亿元，主要投资领域集成电路。

苏州工业园区元禾原点芯智创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 1.62 亿，实缴规模 1.33 亿元，已投资 13 个项目，投资金额 0.97 亿元，主要投资领域 TMT、智能制造、HC。

苏州工业园区元禾重元叁号股权投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 21.27 亿元，实缴 16.23 亿元。元禾重元叁号基金共投资 18 个项目，专注于 TMT 领域，聚焦 ABCI+制造，ABCI+消费。

24 元禾 K3 发行规模 12 亿元，其中 6.60 亿元已全部用于对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，置换前期投资项目包括：苏州工业园区元禾太湖二期股权投资合伙企业（有限合伙）0.32 亿元、苏州工业园区集成电路成长基金合伙企业（有限合伙）1.09 亿元、苏州工业园区元禾原点肆号创业投资合伙企业（有限合伙）2.00 亿元、苏州工业园区集成电路天使基金合伙企业（有限合伙）0.37 亿元、苏州工业园区元禾新烁创业投资合伙企业（有限合伙）0.68 亿元、苏州信禾国清创业投资合伙企业（有限合伙）0.25 亿元、南通元禾原点投资合伙企业（有限合伙）0.36 亿元、苏州工业园区元禾原点芯智创业投资合伙企业（有限合伙）0.12 亿元、苏州元禾原点医疗健康产业投资合伙企业(有限合伙)0.15 亿元、昆山元禾玉澄创业投资合伙企业(有限合伙)0.15 亿元、苏州苏磁智能科技有限公司 0.10 亿元、苏州吉玛基因股份有限公司 0.06 亿元、苏州克睿基因生物科技有限公司 0.14 亿元、苏州德信芯片科技有限公司 0.81 亿元。2.00 亿元用于对苏州登临科技有限公司出资，已使用 1.20 亿元。

上述直投项目公司运营正常，基金项目运作具体情况请参见下文。

苏州工业园区元禾太湖二期股权投资合伙企业（有限合伙）：基金规模 1.25 亿元、实缴规模 4029.8 万元、投资 1 个项目，投资金额 4000 万元，主要投资于智能制造产业。

苏州工业园区集成电路成长基金合伙企业（有限合伙）：基金认缴规模 3 亿元，实缴规模 1.308 亿元，截止 2024 年底共投资 6 个项目，投资金额 1.3 亿元，主要投资于集成电路产业。

苏州工业园区元禾原点肆号创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 6.76 亿，实缴规模 2.71 亿元，已投资 10 个项目，投资金额 2.33 亿元，主要投资领域：种子期、初创期成长型的中小企业。

苏州工业园区集成电路天使基金合伙企业（有限合伙）：基金总规模 2 亿，实缴规模 0.703 亿元，已投资 5 个项目，投资金额 0.66 亿元，主要投资领域集成电路。

苏州工业园区元禾新烁创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 5 亿元，实缴 3.85 亿元。元禾新烁投资 20 个项目，投资于重点关注生物制药、智能制造、集成电路、纳米技术应用、人工智能等高度依赖创新等具有高科技含量的科技创新产业。

苏州信禾国清创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 5 亿元，实缴 3.402 亿元，已投资 9 个项目，主要投资于医疗健康相关领域的非上市企业。

南通元禾原点投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 3.13

亿，实缴规模 2.19 亿元，已投资 10 个项目，投资金额 1.17 亿元，主要投资领域：种子期、初创期科技创新企业。

苏州工业园区元禾原点芯智创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 1.62 亿，实缴规模 1.33 亿元，已投资 13 个项目，投资金额 0.97 亿元，主要投资领域 TMT、智能制造、HC。

苏州元禾原点医疗健康产业投资合伙企业(有限合伙)：基金总规模 2 亿，实缴规模 1.4 亿元，已投资 3 个项目，投资金额 0.84 亿元，主要投资领域：生物医药、医疗器械。

昆山元禾玉澄创业投资合伙企业(有限合伙)：基金总规模 3.05 亿元，实缴 6100 万元，共投资 2 个项目，投资金额 3500 万元，专注对 ICT（电子信息、半导体、先进技术）和高端装备等战略新兴产业领域的企业进行股权或与股权相关的投资。

第四章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，未召开债券持有人会议。

第五章 本期债券本息偿付情况

“22 元禾 K1”及“22 元禾 K2”起息日为 2022 年 9 月 21 日，2024 年 9 月 21 日，“22 元禾 K1”及“22 元禾 K2”正常付息。

“23 元禾 K1”及“23 元禾 K2”起息日为 2023 年 4 月 12 日，2024 年 4 月 12 日，“23 元禾 K1”及“23 元禾 K2”正常付息。

“24 元禾 K1”起息日为 2024 年 3 月 25 日，2024 年度尚未兑付兑息。

“24 元禾 K3”起息日为 2024 年 9 月 3 日，2024 年度尚未兑付兑息。

第六章 偿债能力和意愿分析

单位：亿元

项目	2024 年末/2024 年度	2023 年末/2023 年度
货币资金	14.67	10.77
资产负债率	40.10	37.07
流动比率	1.45	1.45
速动比率	1.45	1.45
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

截至 2024 年末，发行人货币资金较 2023 年末略有上升，主要是因为发行人增加了债务融资支持股权和债权业务发展。2024 年末，发行人资产负债率略有上升、流动比率、速动比率不变。

从贷款和利息偿还情况来看，发行人贷款偿还率和利息偿付率均为 100.00%，始终按期偿还债务，信誉良好。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务情况未出现重大不利变化，偿债能力及偿债意愿正常。

第七章 本期债券内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

本期债券无内外部增进机制。

本期债券设置的偿债保障措施包括 1、偿债保障措施承诺；2、资信维持承诺；3、救济措施；4、调研发行人。

2024 年度，偿债保障措施未发生重大变化情况。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

根据中诚信国际于 2024 年 6 月 27 日出具的《苏州元禾控股股份有限公司公司债券 2024 年度跟踪评级报告》，发行人主体评级为 AAA，评级展望为稳定；“22 元禾 K1”、“22 元禾 K2”、“23 元禾 K1”、“23 元禾 K2”、“24 元禾 K1”的债项评级为 AAA。截至 2024 年末，该评级处于有效期内。

第九章 公司债券相关事务专人变动情况

2024 度，相关事务专人未发生变动，信息披露义务人为董事/财务负责人郭平。

第十章 发行人 2024 度重大事项情况

2024 年 4 月，发行人披露了《苏州元禾控股股份有限公司公司债券公司债券年度报告（2023 年）》。

2024 年 6 月，发行人披露了《苏州元禾控股股份有限公司公司债券 2024 年度跟踪评级报告》。

2024 年 8 月，发行人披露了《苏州元禾控股股份有限公司公司债券公司债券中期报告（2024 年）》。

第十一章 债券受托管理人履行职责情况

受托管理人持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，及时披露受托管理事务临时报告，持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。

(本页无正文，为《苏州元禾控股股份有限公司公司债券受托
管理事务报告（2024 年度）》之盖章页)

债券受托管理人：东吴证券股份有限公司

