
苏州元禾控股股份有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2025 年 6 月末，公司面临的风险因素与最近披露的募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	10
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	25
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	26
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	27
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	27
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	27
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	27
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	27
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	28
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	33
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	33
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

释义

本公司/公司/发行人/元禾控股	指	苏州元禾控股股份有限公司
募集说明书	指	下述本报告所披露的债券公告的募集说明书
21 元禾债 01/21 苏元 01	指	2021 年苏州元禾控股股份有限公司公司债券(第一期)
22 元禾 K1	指	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)
22 元禾 K2	指	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)
23 元禾 K1	指	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)
23 元禾 K2	指	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)
24 元禾 K1	指	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)
24 元禾 K3	指	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)
中新创投	指	中新苏州工业园区创业投资有限公司
禾裕金融	指	苏州工业园区禾裕科技金融集团有限公司
沙湖金融	指	苏州工业园区元禾沙湖金融服务有限公司
禾裕担保	指	苏州禾裕科技融资担保有限公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
《交易管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《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》
上交所	指	上海证券交易所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	苏州元禾控股股份有限公司
中文简称	元禾控股
外文名称（如有）	Suzhou Oriza Holdings Co., LTD
外文缩写（如有）	Oriza
法定代表人	刘澄伟
注册资本（万元）	346,274.47
实缴资本（万元）	346,274.47
注册地址	江苏省苏州市 工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼
办公地址	江苏省苏州市 工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼
办公地址的邮政编码	215026
公司网址（如有）	http://www.oriza.com
电子信箱	Orizaholdings@oriza.com

二、信息披露事务负责人

姓名	郭平
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总裁、财务总监
联系地址	江苏省苏州市工业园区苏虹东路 183 号东沙湖基金小镇 19 幢 3 楼
电话	0512-66969803
传真	0512-66969998
电子信箱	guop@oriza.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：苏州工业园区经济发展有限公司

报告期末实际控制人名称：苏州工业园区经济发展有限公司

报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：59.98%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：59.98%，无受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完
-------	-------	-------	------	----------------	-------

¹均包含股份，下同。

型	名	务		间	成时间
监事	刘以广	监事	辞任	2025. 6. 20	—
监事	黄剑	监事	辞任	2025. 6. 20	—
监事	戴政操	监事	辞任	2025. 6. 20	—

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 21.43%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：刘澄伟

发行人的董事长或执行董事：刘澄伟

发行人的其他董事：陈浩杰、黄艳、陈晶晶、郭平、马群、周忠惠、金李

发行人的监事：无

发行人的总经理：刘澄伟

发行人的财务负责人：郭平

发行人的其他非董事高级管理人员：张斌、童亮、张惊

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司主营业务由股权投资、债权融资及投融资服务三大板块组成：

（1）股权投资

发行人股权投资业务主要分为创业投资和基金投资两类模式，具体来看，股权投资包括直接投资、基金投资、母基金投资和专项基金投资。

（2）债权融资

债权融资业务由子公司禾裕金融负责，业务范围涵盖科贷、担保、融资租赁、保理等业务。债权融资业务的收入来源包括科贷业务的利息收入、担保业务的担保手续费收入、融资租赁收入和保理业务利息收入等。

（3）投融资服务

投融资服务业务由全资子公司沙湖金融负责，业务内容包括运营东沙湖基金小镇，提供投融资对接，促进人才交流等。收入主要来源于资产管理服务，投融资对接等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）所处行业情况

2024 年中国创投市场呈现“底部企稳、结构重构”的特征，整体交易量趋稳，头部聚集效应加剧，行业进入周期筑底阶段。国资创投力量持续增强，直接投资占比提升，成为市场重要支撑；硬科技、绿色科技、区域均衡发展成为新方向，与国家战略高度绑定。

（2）发行人的行业地位

2021-2024 年，发行人分别获得清科发布的中国创业投资机构第 12 名、第 6 名、第 6 名和第 10 位，行业地位突出。

（3）发行人的竞争优势

A、发达的区域经济及良好的创投发展环境

2024 年苏州新增境内外上市企业 10 家，其中境内 A 股 5 家，两项数据均列江苏省第一，同时实现沪深北三大交易所和港股、美股全覆盖。

2024 年，苏州市境内外上市企业总数增至 267 家，其中 A 股上市 219 家，数量居全国第五。219 家 A 股上市企业中，科创板 55 家，总量位列全国第三，北交所 12 家，总量位列全国第二。此外，还有新三板挂牌企业 250 家，总量位列全国第四。

B、良好的市场声誉及品牌知名度

2021-2024 年，元禾控股分别获得清科发布的中国创业投资机构第 12 名、第 6 名、第 6 名和第 10 名，行业地位突出。发行人从一家地方创投企业迅速成长为目前具有全国影响力的投资控股集团，凭借对股权投资的深刻理解、众多创新性业务开拓实践以及自身优秀的投资业绩，获得了良好的市场声誉及品牌知名度。

C、多元化的业务架构及协同效应

发行人针对中小企业融资的各类需求，打造一体化的投融资体系，相较一般的创业投资企业，发行人业务板块的多元性以及相互之间的协同效应是其一大优势。发行人股权投资业务定位于以专业的投资能力充分整合金融资本和社会资金，在股权投资的各个环节上为客户提供全方位的金融支持，以“资金支持+增值服务”的投资理念，服务企业发展。发行人旗下股权投资业务涵盖种子基金、VC 基金、PE/并购基金等多种类型，并通过母基金建立了广泛的投资网络，能够提供覆盖企业发展全周期的融资协同服务；债权融资通过整合贷款、担保、租赁等准金融业务，为客户提供股权融资之外的融资解决方案，在发行人的业务布局体系中，债权融资服务平台作为股权投资平台的补充，将为客户提供覆盖企业各成长发展阶段的多样化债权融资服务产品组合；投融资服务平台将构建以股权投资为核心的产业链，为创业企业提供培训、投融资对接、产业对接等全方面服务，致力于吸引投资人、基金管理人以及第三方服务机构等产业链利益相关方集聚，促进资本、产业、人才等资源的互动与对接。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
股权投资业务收入	1,001,347,918.08	0.00	100.00	94.66	330,242,080.57	0.00	100.00	85.44
债权融资业务收入	45,766,645.49	5,862,120.64	87.19	4.33	47,589,246.88	12,974,305.00	72.74	12.31
股权投资服务及其他业务收入	10,777,312.39	8,000,482.73	25.77	1.02	8,672,619.28	6,819,219.40	21.37	2.24
合计	1,057,891,875.96	13,862,603.37	98.69	100.00	386,503,946.73	19,793,524.40	94.88	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

本期股权投资业务收入较上年同期增幅达到 203.22%，主要是因为二级市场回暖，上市项目估值上涨。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

根据公司业务发展规划，股权业务方面将继续新设和投资孵化器、直投资基金、区域种子基金、并购基金、产业专项基金等，深入挖掘投资机会，加大产业和平台合作，服务中小企业的发展，按照市场化机制，进一步完善公司业务生态体系。债权业务方面将继续发挥协同优势，以担保、贷款、租赁、保理等多种产品聚力服务中小科技型企业。投融资服务业务方面将继续做好东沙湖基金小镇的运营和管理工作，打造投后服务体系，为被投企业持续赋能。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

股权投资流动性较弱的风险：除公司直接持有的部分上市公司股权外，基金份额及母基金份额的流动性较弱。若未来基金及母基金投资项目退出受阻，会对公司偿债能力造成一定的影响。

采取的措施：公司将进一步加强投后管理能力和行业研究能力，深耕产业赛道，加快成熟项目的退出。同时，公司将继续拓宽直接融资渠道，匹配长期限资产。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

1、业务独立性

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施，独立从事《营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员独立性

发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

3、资产独立性

发行人与控股股东在资产方面已分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权或使用权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

4、机构独立性

发行人与控股股东在机构方面已分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务独立性

发行人与控股股东在财务方面分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

根据《关联交易管理制度》，关联交易应遵循以下定价原则和定价方法：关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定；如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。市场价是指以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率。成本加成价是指在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率。协议价是指根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

公司按法律、法规要求，在规定时间内、在规定媒体上、按规定的程序、以规定的方式向社会公众发布关联交易相关信息。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

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、债券简称	22 元禾 K1
3、债券代码	137829.SH
4、发行日	2022 年 9 月 19 日
5、起息日	2022 年 9 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 9 月 21 日
7、到期日	2027 年 9 月 21 日
8、债券余额	11.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.89
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、债券简称	23 元禾 K1
3、债券代码	115149.SH
4、发行日	2023 年 4 月 10 日
5、起息日	2023 年 4 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 4 月 12 日
7、到期日	2028 年 4 月 12 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
----------------------------	---

1、债券名称	2021 年苏州元禾控股股份有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	21 元禾债 01、21 苏元 01
3、债券代码	2180379. IB、184055. SH
4、发行日	2021 年 9 月 17 日
5、起息日	2021 年 9 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 9 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.08
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、债券简称	24 元禾 K1
3、债券代码	240792. SH
4、发行日	2024 年 3 月 22 日
5、起息日	2024 年 3 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 3 月 25 日
7、到期日	2029 年 3 月 25 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
---	--

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、债券简称	22 元禾 K2
3、债券代码	137830.SH
4、发行日	2022 年 9 月 19 日
5、起息日	2022 年 9 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 9 月 21 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.35
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、债券简称	23 元禾 K2
3、债券代码	115150.SH
4、发行日	2023 年 4 月 10 日
5、起息日	2023 年 4 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 12 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、债券简称	24 元禾 K3
3、债券代码	241540.SH
4、发行日	2024 年 8 月 30 日
5、起息日	2024 年 9 月 3 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 3 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.35
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	137829.SH
债券简称	22 元禾 K1
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发选择权条款。

债券代码	115149.SH
债券简称	23 元禾 K1
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权

选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发选择权条款。

债券代码	240792. SH
债券简称	24 元禾 K1
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发选择权条款。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	137829、137830、115149、115150、240792、241540
债券简称	22 元禾 K1、22 元禾 K2、23 元禾 K1、23 元禾 K2、24 元禾 K1、24 元禾 K3
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	一、发行人偿债保障措施承诺（一）发行人承诺，本次债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金。发行人承诺：在本次债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本次债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。（二）为便于本次债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。（三）发行人于本息偿付日前 20 个交易日跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。（四）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（五）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“三、救济措施”的约定

	采取负面事项救济措施。二、资信维持承诺（一）发行人承诺，在本次债券存续期内，不发生如下情形：1、发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。2、发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。3、发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。4、发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在履行信息披露义务约定的期限内恢复承诺相关要求。 （二）发行人在债券存续期内，出现违反上述的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在 90 日内恢复承诺相关要求。（三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（四）发行人违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照“三、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。三、救济措施 （一）如发行人违反本节相关偿债保障措施承诺和资信维持承诺要求，且未能在上述约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本次债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：1、在 30 自然日内为本次债券增加担保或其他增信措施 2、按照相关偿债保障措施承诺和资信维持承诺约定配合持有人调研发行人。3、在 30 个自然日提供并落实经本次债券持有人认可的和解方案。（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。四、调研发行人（一）发行人承诺，当发生以下情形时，受托管理人、单独或合计持有本次债券未偿还金额 30%以上持有人有权要求调研发行人，发行人应积极配合并提供与调研相关的必要信息。相关情形包括但不限于：1、发行人违反本募集说明书约定的偿债资金来源承诺，持有人根据“三、救济措施”要求调研的。2、发行人违反本募集说明书约定的资信维持承诺且未在本节“二、资信维持承诺”约定的时间内恢复承诺，持有人根据“三、救济措施”要求调研的。（二）当发行人发生约定的情形时，本次债券持有人可以通过以下途径或方式行使调研发行人的权利：1、当发行人发生约定的情形，本次债券持有人可以要求调研发行人。持有人要求调研的，应当以书面形式通知受托管理人，说明调研发行人的原因、目的并提交拟参与调研的持有人名单及合计持有本次债券未偿还金额比例。2、受托管理人于收到书面通知的次日发布相关公告，向全体持有人征询调研意向。如其他持有人有意参加调研的，需在 5 个交易日内反馈，参与调研的持有人原则上不超过 5 名。如拟参与本次调研持有人人数较多的，持有人应推举 1-5 名持有人代表参加。3、受托管理人将于反馈期限截止且确定调研代表后 2 个交易日内通知发行人调研事项，并与发行人协商
--	--

	确定具体调研时间。4、持有人、受托管理人可采取访谈、参观、查阅与触发事由相关的财务资料、合同文本、担保文件及有关交易事项的具体协议等方式了解发行人的生产经营情况和偿债能力。5、调研结束后 2 个交易日内，受托管理人应该就调研发行人所获悉的相关信息及时告知本次债券全部持有人。6、持有人、受托管理人对在调研中获取的有关商业秘密的信息应予以保密。（三）发行人发生导致持有人有权调研事项的，承诺及时做好以下相关工作：1、发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个交易日内履行信息披露义务并告知受托管理人。2、发行人应与本次债券持有人及受托管理人就调研事宜充分协商，至迟将于收到受托管理人调研通知后的 10 个交易日内落实调研安排（会议事项除外）。3、发行人应指派至少一名熟悉生产经营情况的高级管理人员负责安排和接待调研。4、对于本次债券持有人要求调研的事项或查阅的相关资料，发行人应根据约定如实告知，并及时提供相应材料。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发及执行

债券代码	2180379.IB、184055.SH
债券简称	21 元禾债 01、21 苏元 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉违约条款、事先约束条款及加速到期条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	（一）交叉违约条款发行人及其合并范围内子公司未能清偿到期应付的任何债务融资工具、公司债、企业债或境外债券的本金或利息或未能清偿到期应付的任何金融机构贷款，且单独或半年内累计的总金额达到或超过 5,000 万元或发行人最近一年或最近一个季度合并财务报表净资产的 3%，以较低者为准。（二）事先约束条款及加速到期条款发行人在本期债券存续期间应当遵守下列约束事项：在本期债券存续期内，若募集资金设立（增资）的基金运作过程中发生了对债券偿还有重大不利影响的事项，需书面通知债权代理人，由债权代理人召开债券持有人大会。经过债券持有人大会审议通过后，可要求发行人提前清偿部分或全部债券本金。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发及执行

四、公司债券募集资金使用情况

- ☐ 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
☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
241540	24 元禾 K3	是	科技创新公司债	12.00	0.80	0.30

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

□适用 √不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况**1. 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
241540	24 元禾 K3	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.50	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

□适用 √不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
241540	24 元禾 K3	0.50 亿元已通过苏州工业园区集成电路成长基金合伙企业（有限合伙）出资至苏州登临科技有限公司。	-	-	-

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划： ☐是 ☒否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项： ☐是 ☒否

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
241540	24 元禾 K3	本期债券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。	8.3 亿元用于对科技创新企业进行权益出资，3.37 亿元用于偿还银行贷款，0.03 亿元用于支付承销费。	是	不适用	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：137829.SH、137830.SH、115149.SH、115150.SH、240792.SH、241540.SH

债券简称	22 元禾 K1、22 元禾 K2、23 元禾 K1、23 元禾 K2、24 元禾 K1、24 元禾 K3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、发行人承诺：在本次债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本次债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；2、为便于本次债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况；3、发行人于本息偿付日前 20 个交易日跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求；4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务；5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书救济措施的约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无增信机制。偿债计划正常执行。

债券代码：2180379.IB、184055.SH

债券简称	21 元禾债 01、21 苏元 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券发行规模为 10 亿元，为 5 年期固定利率债券，按年付息，最后一期利息随本金一同偿付。为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人本期债券的按时、足额偿付制定了一系列的工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保障措施：（一）募投项目良好的经济效益预期将成为本期债券按期偿付的重要基础；（二）发行人稳定的经营状况和良好的盈利能力是本期债券按期偿付的重要保障；（三）发行人其他股权项目退出回收的资金是本期债券按期偿付的重要支撑；（四）良好的外部融资能力为本期债券按期偿付起到辅助作用；（五）充分发挥债权代理人的作用；（六）制定债券持有人会议规则保障债券持有人的合法权益；（七）严格履行信

	息披露义务。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无增信机制。偿债计划正常执行。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
交易性金融资产	以公允价值计量且变动计入当期损益的投资	64.15	49.51	二级市场回暖，股价上升。
长期股权投资	发行人具有重大影响的投资	162.98	1.89	—
其他非流动金融资产	发行人不具有重大影响的投资	95.13	-10.75	—

（二） 资产受限情况**1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
应收融资租赁款	10.47	1.44	—	13.75
应收保理款	8.78	2.40	—	27.33
合计	19.25	3.84	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借**（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人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：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 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：0.00 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人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：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

（三） 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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 85.94 亿元和 87.89 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.27%。

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	0.00	23.90	40.95	64.85	73.79
银行贷款	0.00	19.45	3.59	23.04	26.21
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	43.35	44.53	87.89	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 40 亿元，企业债券余额 10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 13.70 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 97.89 亿元和 105.62 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.90%。

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	0.00	23.90	40.95	64.85	61.40
银行贷款	0.00	33.56	7.05	40.61	38.45
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.15	0.00	0.15	0.14
合计	0.00	57.62	48.00	105.62	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 40 亿元，企业债券余额 10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 13.70 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.00 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 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

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	26.86	18.65	-
一年内到期的非流动负债	31.00	23.54	-
应付债券	40.95	5.13	-
递延所得税负债	28.88	8.29	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人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

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：8.87 亿元

报告期非经常性损益总额：0.04 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中新苏州工业园区创业投资有限公司	是	100.00	股权投资	159.78	103.05	11.30	11.02

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、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

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为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

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☒ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	137829.SH
债券简称	22 元禾 K1
债券余额	11
科创项目进展情况	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、永山穹档案管理有限公司 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。
促进科技创新发展效果	通过直接投资和基金投资的方式，将募集资金用于人工智能、量子信息、集成电路、生命健康等符合国家第十四个五年规划中提出的前沿领域，推动相关产业发展，科技创新。
基金产品的运作情况（如有）	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 39.51 亿元。璞华智芯共投资 81 个项目，投资金额 36.01 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 20 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 20 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 4.52 亿元。共投资 18 个项目，投资金额 3.33 亿元，主要投资范围为半导体产业。
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☒ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	137830.SH
债券简称	22 元禾 K2
债券余额	4
科创项目进展情况	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、永山穹档案管理有限公司 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。
促进科技创新发展效果	通过直接投资和基金投资的方式，将募集资金用于人工智能、量子信息、集成电路、生命健康等符合国家第十四个五年规划中提出的前沿领域，推动相关产业发展，科技创新。
基金产品的运作情况（如有）	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 39.51 亿元。璞华智芯共投资 81 个项目，投资金额 36.01 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 20 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 20 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 4.52 亿元。共投资 18 个项目，投资金额 3.33 亿元，主要投资范围为半导体产业。
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☒ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	115149.SH
债券简称	23 元禾 K1
债券余额	4
科创项目进展情况	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请参见下文。
促进科技创新发展效果	通过直接投资和基金投资的方式，将募集资金用于人工智能、量子信息、集成电路、生命健康等符合国家第十四个五年规划中提出的前沿领域，推动相关产业发展，科技创新。
基金产品的运作情况（如有）	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 4.42 亿元。元禾新烁投资 24 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。
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☒ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	115150. SH
债券简称	23 元禾 K2
债券余额	1
科创项目进展情况	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请参见下文。
促进科技创新发展效果	通过直接投资和基金投资的方式，将募集资金用于人工智能、量子信息、集成电路、生命健康等符合国家第十四个五年规划中提出的前沿领域，推动相关产业发展，科技创新。
基金产品的运作情况（如有）	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 4.42 亿元。元禾新烁投资 24 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。
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☒ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240792. SH
债券简称	24 元禾 K1
债券余额	8
科创项目进展情况	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。
促进科技创新发展效果	通过直接投资和基金投资的方式，将募集资金用于人工智能、量子信息、集成电路、生命健康等符合国家第十四个五年规划中提出的前沿领域，推动相关产业发展，科技创新。
基金产品的运作情况（如有）	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 4.42 亿元。元禾新烁投资 24 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 1.36 亿元，已投资 15 个项目，投资金额 1.12 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 20 个项目，专注于 TMT 领域，聚焦 ABCI+制造，ABCI+消费。
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☒ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241540.SH
债券简称	24 元禾 K3
债券余额	12
科创项目进展情况	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

	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 1.70 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。
促进科技创新发展效果	通过直接投资和基金投资的方式，将募集资金用于人工智能、量子信息、集成电路、生命健康等符合国家第十四个五年规划中提出的前沿领域，推动相关产业发展，科技创新。
基金产品的运作情况（如有）	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 1.02 亿元、投资 2 个项目，投资金额 10250 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 2.018 亿元，共投资 7 个项目，投资金额 1.5 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 17 个项目，投资金额 3.88 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 4.42 亿元。元禾新烁投资 24 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 12 个项目，投资金额 1.38 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 1.36 亿元，已投资 15 个项目，投资金额 1.12 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。
其他事项	无

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☒适用 ☐不适用

21 元禾债 01/21 苏元 01 为企业债中的基金债，募投项目为苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）、江苏惠泉元禾璞华股权投资合伙企业(有限合伙)及苏州工业园区元禾之星创业投资合伙企业（有限合伙）。

募集资金投资的基金运作情况如下：

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，认缴投资总额 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。

江苏惠泉元禾璞华股权投资合伙企业(有限合伙)：基金总规模 32.8 亿元，实缴 32.8 亿元。元禾璞华累计投资项目 65 个，投资领域主要分布在半导体产业。

苏州工业园区元禾之星创业投资合伙企业（有限合伙）：基金总规模 5 亿元，实缴 1.9125 亿元。元禾之星共投资 21 个项目，投资金额 1.90 亿元，投资于重点投资于信息技术、生命健康、先进制造三大产业的早期项目。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

本期末，发行人对外提供担保余额 7.94 亿元，为子公司禾裕担保开展担保业务产生的担保余额。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、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（如有）；

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、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为苏州元禾控股股份有限公司 2025 年公司债券
中期报告盖章页）

苏州元禾控股股份有限公司



2025 年 8 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 苏州元禾控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,631,818,943.33	1,466,506,930.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	6,414,666,328.36	4,290,449,063.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,343,649.59	7,455,586.84
发放贷款	167,250,800.00	174,217,099.66
应收款项融资		
预付款项	4,423,186.58	8,790,516.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	878,106,272.25	553,269,361.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	50,201.02	45,862.72
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	434,230,549.77	416,902,119.86
其他流动资产	6,551,786.78	625,799,298.93
流动资产合计	9,539,441,717.68	7,543,435,839.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	514,325,581.26	222,831,331.67

长期股权投资	16,297,555,647.19	15,994,883,016.66
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	9,512,528,361.43	10,658,646,219.05
投资性房地产	36,031,172.00	36,031,172.00
固定资产	9,333,588.45	9,870,472.19
在建工程	3,875,076.49	2,866,040.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	62,211,224.31	74,158,499.93
无形资产	4,257,699.32	5,293,106.30
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	33,901,340.51	35,670,277.52
递延所得税资产	4,796,058.50	3,700,993.50
其他非流动资产	267,939,308.13	267,939,308.13
非流动资产合计	26,746,755,057.59	27,311,890,437.61
资产总计	36,286,196,775.27	34,855,326,277.43
流动负债：		
短期借款	2,685,525,083.35	2,263,475,447.30
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,941,492.28	10,066,799.47
预收款项	3,798,082.08	1,826,319.74
合同负债	5,408,295.29	4,602,458.64
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	42,881,401.32	49,106,548.95
应交税费	2,946,410.87	282,668,472.24
其他应付款	206,608,196.07	75,750,995.23
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	3,100,021,083.33	2,509,374,884.39
其他流动负债	0.00	2,610,071.91
流动负债合计	6,056,130,044.59	5,199,481,997.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
其他非流动金融负债	968,970,482.01	1,007,832,559.76
长期借款	704,750,000.00	1,144,500,000.00
应付债券	4,094,844,506.65	3,895,123,427.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	45,680,780.25	55,127,500.44
长期应付款	17.01	0.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	9,305,403.74	8,844,660.04
递延收益		
递延所得税负债	2,888,138,884.68	2,667,133,711.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,711,690,074.34	8,778,561,858.53
负债合计	14,767,820,118.93	13,978,043,856.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,462,744,691.00	3,462,744,691.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,878,158,435.70	2,889,304,281.28
减：库存股		
其他综合收益	-73,237,559.30	-67,337,419.47
专项储备		
盈余公积	1,093,188,987.10	1,093,188,987.10
一般风险准备	30,424,401.98	27,139,285.30
未分配利润	13,879,821,525.46	13,276,503,632.65
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	21,271,100,481.94	20,681,543,457.86
少数股东权益	247,276,174.40	195,738,963.17
所有者权益（或股东权益）合计	21,518,376,656.34	20,877,282,421.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,286,196,775.27	34,855,326,277.43

公司负责人：刘澄伟 主管会计工作负责人：郭平 会计机构负责人：朱玲玲

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：苏州元禾控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	650,458,148.71	393,576,531.14
交易性金融资产	0.00	26,056,931.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	6,980.00	2,000.00
其他应收款	3,159,349,410.13	2,611,684,898.92
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	0.00	621,767,295.82
流动资产合计	3,809,814,538.84	3,653,087,656.96
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,387,300,531.21	14,484,880,806.29
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	3,397,008,290.50	3,676,419,910.99
投资性房地产		
固定资产	6,319,986.14	6,701,037.08
在建工程	3,875,076.49	2,618,934.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,306,602.70	9,914,047.36
无形资产	2,775,993.36	3,902,333.07
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	12,687,298.93	13,470,049.51
递延所得税资产		
其他非流动资产	267,939,308.13	267,939,308.13
非流动资产合计	18,085,213,087.46	18,465,846,427.35
资产总计	21,895,027,626.30	22,118,934,084.31
流动负债：		
短期借款	1,580,000,000.00	1,607,973,419.54
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,464,702.80	2,195,167.76
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	22,785,902.83	26,577,943.49
应交税费	735,811.63	137,065,894.11
其他应付款	180,197,309.20	52,475,081.98
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	2,755,428,225.94	2,373,119,876.53
其他流动负债		
流动负债合计	4,541,611,952.40	4,199,407,383.41
非流动负债：		
长期借款	358,500,000.00	717,500,000.00
应付债券	4,094,844,506.65	3,895,123,427.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,273,531.55	4,604,625.12
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	443,524,586.96	558,856,580.63
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,899,142,625.16	5,176,084,632.77
负债合计	9,440,754,577.56	9,375,492,016.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,462,744,691.00	3,462,744,691.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,103,890,434.25	2,103,890,434.25
减：库存股		
其他综合收益	-64,845,649.72	-64,845,649.72
专项储备		
盈余公积	1,093,188,987.10	1,093,188,987.10
未分配利润	5,859,294,586.11	6,148,463,605.50
所有者权益（或股东权益）合计	12,454,273,048.74	12,743,442,068.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,895,027,626.30	22,118,934,084.31

公司负责人：刘澄伟 主管会计工作负责人：郭平 会计机构负责人：朱玲玲

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,057,891,875.96	386,503,946.73
其中：营业收入	1,057,891,875.96	386,503,946.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	247,495,807.44	229,966,078.15
其中：营业成本	13,862,603.37	19,793,524.40
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	700,549.63	1,883,613.10
销售费用		
管理费用	91,647,897.72	85,228,007.69
研发费用		
财务费用	141,284,756.72	123,060,932.96
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	10,970,628.69	1,578,312.65
投资收益（损失以“－”号填	2,265,410.36	4,463,981.18

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	70,522,846.42	-10,985,750.16
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-7,217,186.05	2,837,425.77
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-250,447.37	-7,134,893.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,928.48	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	886,685,392.09	147,296,944.54
加：营业外收入	453,408.22	0.01
减：营业外支出	296,924.46	13,117.50
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	886,841,875.85	147,283,827.05
减：所得税费用	228,701,655.13	89,255,120.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	658,140,220.72	58,028,706.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	658,140,220.72	58,028,706.76
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）	606,603,009.49	74,349,361.60
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	51,537,211.23	-16,320,654.84
六、其他综合收益的税后净额	-5,900,139.83	13,926,917.38
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,900,139.83	13,926,917.38
1.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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-5,900,139.83	13,926,917.38
(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) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额	-5,900,139.83	13,926,917.38
(9) 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	652,240,080.89	71,955,624.14
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	600,702,869.66	88,276,278.98
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	51,537,211.23	-16,320,654.84
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：刘澄伟 主管会计工作负责人：郭平 会计机构负责人：朱玲玲

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	-275,085,282.45	-306,520,667.57
减：营业成本		
税金及附加	214,778.56	113,524.52
销售费用		

管理费用	47,999,669.20	42,756,390.78
研发费用		
财务费用	102,653,418.82	79,600,323.98
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	6,080,635.07	38,347.47
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-419,872,513.96	-428,952,559.38
加：营业外收入	0.20	0.00
减：营业外支出	296,924.29	2,094.87
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-420,169,438.05	-428,954,654.25
减：所得税费用	-131,000,418.66	-93,589,478.98
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-289,169,019.39	-335,365,175.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-289,169,019.39	-335,365,175.27
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：刘澄伟 主管会计工作负责人：郭平 会计机构负责人：朱玲玲

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
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	22,425,544.62	16,979,395.86
收回投资及取得投资收益收到的现金	778,695,564.99	833,936,409.96
债权融资业务收到的利息及收益	46,457,966.79	40,117,076.58
债权融资业务发放贷款及保理款本金净减少额	0.00	28,672,439.20
债权融资业务收回的租金本金	297,076,261.81	294,234,104.56
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	551,726.89	674,178.03
收到其他与经营活动有关的现金	678,681,893.07	317,263,969.19
经营活动现金流入小计	1,823,888,958.17	1,531,877,573.38
购买商品、接受劳务支付的现金	9,037,120.24	5,917,864.85
股权投资支付的现金	915,293,501.29	578,958,406.60
发放客户贷款和保理款净增加额	322,722,373.46	0.00
支付融资租赁资产采购款	608,658,576.00	205,970,718.00
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	65,151,312.39	58,734,999.95
支付的各项税费	291,497,359.86	304,011,086.88
支付其他与经营活动有关的现金	60,285,295.14	89,592,204.65
经营活动现金流出小计	2,272,645,538.38	1,243,185,280.93
经营活动产生的现金流量净额	-448,756,580.21	288,692,292.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,317,934.38	10,484,795.94
取得投资收益收到的现金	2,392,984.26	3,025,232.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	3,710,918.64	13,510,028.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,643,752.61	19,177,766.79
债权融资业务及其他投资支付的现金	1,000,000.00	0.00
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	11,643,752.61	19,177,766.79
投资活动产生的现金流量净额	-7,932,833.97	-5,667,738.74

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	4,000,000.00
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	1,109,000,000.00	1,161,000,000.00
发行债券收到的现金	598,560,000.00	925,110,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,707,560,000.00	2,090,110,000.00
偿还债务支付的现金		
归还投资支付的现金	3,766,390.22	0.00
偿还借款支付的现金	528,679,660.00	1,498,851,103.46
偿还债券支付的现金	446,335,552.11	38,493,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,488,547.10	87,874,304.35
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		
筹资活动现金流出小计	1,083,270,149.43	1,625,219,107.81
筹资活动产生的现金流量净额	624,289,850.57	464,890,892.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,288,423.27	1,640,827.12
五、现金及现金等价物净增加额	165,312,013.12	749,556,273.02
加：期初现金及现金等价物余额	1,466,506,930.21	1,077,195,362.15
六、期末现金及现金等价物余额	1,631,818,943.33	1,826,751,635.17

公司负责人：刘澄伟 主管会计工作负责人：郭平 会计机构负责人：朱玲玲

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
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	2,633,586.08	11,288,142.58
收回投资及取得投资收益收到的现金	608,646,195.72	263,143,264.95
收到的税费返还	0.00	93,648.32
收到其他与经营活动有关的现金	633,286,141.19	29,809,768.76
经营活动现金流入小计	1,244,565,922.99	304,334,824.61
购买商品、接受劳务支付的现金		
股权投资支付的现金	354,545,500.00	259,460,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	34,973,509.18	29,366,783.11
支付的各项税费	122,647,991.08	129,417,852.84

支付其他与经营活动有关的现金	539,505,717.50	166,805,481.66
经营活动现金流出小计	1,051,672,717.76	585,050,117.61
经营活动产生的现金流量净额	192,893,205.23	-280,715,293.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,836,095.32	10,976,176.14
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	5,836,095.32	10,976,176.14
投资活动产生的现金流量净额	-5,836,095.32	-10,976,176.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	200,000,000.00	686,000,000.00
发行债券收到的现金	598,560,000.00	798,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	798,560,000.00	1,484,800,000.00
偿还债务支付的现金		
偿还借款支付的现金	227,000,000.00	950,000,000.00
偿还债券支付的现金	418,000,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,735,492.34	68,429,918.35
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	728,735,492.34	1,018,429,918.35
筹资活动产生的现金流量净额	69,824,507.66	466,370,081.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	256,881,617.57	174,678,612.51
加：期初现金及现金等价物余额	393,576,531.14	379,275,748.31
六、期末现金及现金等价物余额	650,458,148.71	553,954,360.82

公司负责人：刘澄伟 主管会计工作负责人：郭平 会计机构负责人：朱玲玲

