

苏州元禾控股股份有限公司

财务报表

2025年半年度



目 录

合并资产负债表
合并利润表
合并股东权益变动表
合并现金流量表
公司资产负债表
公司利润表
公司股东权益变动表
公司现金流量表
财务报表附注

页	次
1	3
	4
	5
6	7
8	9
	10
	11
12	13
14	72

苏州元禾控股股份有限公司
合并资产负债表
2025年6月30日

资产	附注五	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	1,631,818,943.33	1,466,506,930.21
交易性金融资产	2	6,414,666,328.36	4,290,449,063.21
应收账款	3	2,343,649.59	7,455,586.84
发放贷款	4	167,250,800.00	174,217,099.66
预付款项	5	4,423,186.58	8,790,516.72
其他应收款	6	878,106,272.25	553,269,361.67
存货	7	50,201.02	45,862.72
一年内到期的非流动资产	8	434,230,549.77	416,902,119.86
其他流动资产	9	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			
长期应收款	10	514,325,581.26	222,831,331.67
长期股权投资	11	16,297,555,647.19	15,994,883,016.66
其他非流动金融资产	12	9,512,528,361.43	10,658,646,219.05
投资性房地产	13	36,031,172.00	36,031,172.00
固定资产	14	9,333,588.45	9,870,472.19
在建工程	15	3,875,076.49	2,866,040.66
使用权资产	16	62,211,224.31	74,158,499.93
无形资产	17	4,257,699.32	5,293,106.30
长期待摊费用	18	33,901,340.51	35,670,277.52
其他非流动资产		267,939,308.13	267,939,308.13
递延所得税资产		4,796,058.50	3,700,993.50
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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年6月30日

负债和股东权益	附注五	2025年6月30日	2024年12月31日
流动负债			
短期借款	20	2,685,525,083.35	2,263,475,447.30
应付账款	21	8,941,492.28	10,066,799.47
预收款项		3,798,082.08	1,826,319.74
合同负债	22	5,408,295.29	4,602,458.64
应付职工薪酬	23	42,881,401.32	49,106,548.95
应交税费	24	2,946,410.87	282,668,472.24
其他应付款	25	206,608,196.07	75,750,995.23
一年内到期的非流动负债	26	3,100,021,083.33	2,509,374,884.39
其他流动负债		-	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			
其他非流动金融负债	27	968,970,482.01	1,007,832,559.76
长期借款	28	704,750,000.00	1,144,500,000.00
应付债券	29	4,094,844,506.65	3,895,123,427.02
租赁负债	30	45,680,780.25	55,127,500.44
长期应付款		17.01	-
预计负债	31	9,305,403.74	8,844,660.04
递延所得税负债		2,888,138,884.68	2,667,133,711.27
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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年6月30日

负债和股东权益	附注五	2025年6月30日	2024年12月31日
股东权益			
股本	32	3,462,744,691.00	3,462,744,691.00
资本公积	33	2,878,158,435.70	2,889,304,281.28
其他综合收益		(73,237,559.30)	(67,337,419.47)
盈余公积	34	1,093,188,987.10	1,093,188,987.10
一般风险准备	35	30,424,401.98	27,139,285.30
未分配利润	36	13,879,821,525.46	13,276,503,632.65
归属于母公司股东权益合计		21,271,100,481.94	20,681,543,457.86
少数股东权益	37	247,276,174.40	195,738,963.17
股东权益合计		21,518,376,656.34	20,877,282,421.03
负债和股东权益总计		36,286,196,775.27	34,855,326,277.43

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

刘澄伟

主管会计工作负责人：

王平

会计机构负责人：

朱冷冰

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
合并利润表（续）
2025年半年度

	附注五	2025年半年度	2024年半年度
营业收入	38	1,057,891,875.96	386,503,946.73
减：营业成本	38	13,862,603.37	19,793,524.40
税金及附加	39	700,549.63	1,883,613.10
管理费用	40	91,647,897.72	85,228,007.69
财务费用	41	141,284,756.72	123,060,932.96
其中：利息费用	41	149,329,910.86	140,101,075.80
利息收入	41	9,306,680.44	14,344,886.08
加：其他收益	42	10,970,628.69	1,578,312.65
投资收益	43	2,265,410.36	4,463,981.18
公允价值变动收益	44	70,522,846.42	(10,985,750.16)
信用减值损失	45	(7,217,186.05)	2,837,425.77
资产减值损失	46	(250,447.37)	(7,134,893.48)
资产处置收益		(1,928.48)	-
营业利润		886,685,392.09	147,296,944.54
加：营业外收入	47	453,408.22	0.01
减：营业外支出	48	296,924.46	13,117.50
利润总额		886,841,875.85	147,283,827.05
减：所得税费用	49	228,701,655.13	89,255,120.29
净利润		658,140,220.72	58,028,706.76
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		606,603,009.49	74,349,361.60
少数股东损益		51,537,211.23	(16,320,654.84)
其他综合收益的税后净额		(5,900,139.83)	13,926,917.38
将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		(5,900,139.83)	13,926,917.38
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(5,900,139.83)	13,926,917.38
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		652,240,080.89	71,955,624.14
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		600,702,869.66	88,276,278.98
归属于少数股东的综合收益总额		51,537,211.23	(16,320,654.84)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



苏州元禾控股股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2025年半年度

人民币元

2025年半年度

	股本	资本公积	其他综合收益	归属于母公司股东权益 盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
一、 期初余额	3,462,744,691.00	2,889,304,281.28	(67,337,419.47)	1,093,188,987.10	27,139,285.30	13,276,503,632.65	20,681,543,457.86	195,738,963.17	20,877,282,421.03
二、 本期增减变动金额									
(一) 综合收益总额									
1. 净利润	-	-	-	-	-	606,603,009.49	606,603,009.49	51,537,211.23	658,140,220.72
2. 其他综合收益	-	-	(5,900,139.83)	-	-	(5,900,139.83)	(5,900,139.83)	-	(5,900,139.83)
(二) 利润分配									
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	3,285,116.68	(3,285,116.68)	-	-	-
(三) 其他									
1. 权益法下被投资单位权益	-	(11,145,845.58)	-	-	-	-	(11,145,845.58)	-	(11,145,845.58)
其他权益变动									
三、 本年年末余额	3,462,744,691.00	2,878,158,435.70	(73,237,559.30)	1,093,188,987.10	30,424,401.98	13,879,821,525.46	21,271,100,481.94	247,276,174.40	21,518,376,656.34

2024年半年度

	股本	资本公积	其他综合收益	归属于母公司股东权益 盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
一、 期初余额	3,462,744,691.00	2,895,823,161.39	(43,495,771.95)	1,093,188,987.10	19,860,518.68	13,416,674,700.97	20,844,796,287.19	174,219,363.25	21,019,015,650.44
二、 本期增减变动金额									
(一) 综合收益总额									
1. 净利润	-	-	-	-	-	74,349,361.60	74,349,361.60	(16,320,654.84)	58,028,706.76
2. 其他综合收益	-	-	13,926,917.38	-	-	-	13,926,917.38	-	13,926,917.38
(二) 股东投入和减少资本									
(三) 其他									
1. 权益法下被投资单位权益	-	(403,516.24)	-	-	-	-	(403,516.24)	-	(403,516.24)
其他权益变动									
三、 本年年末余额	3,462,744,691.00	2,895,419,645.15	(29,568,854.57)	1,093,188,987.10	19,860,518.68	13,491,024,062.57	20,932,669,049.93	161,898,708.41	21,094,567,758.34

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
合并现金流量表
2025年半年度

	附注五	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		-	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
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	-
支付融资租赁资产采购款		608,658,576.00	205,970,718.00
支付给职工以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
取得投资收益所收到的现金		2,392,984.26	3,025,232.11
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	-
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)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
合并现金流量表（续）
2025年半年度

	附注五	2025年半年度	2024年半年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	4,000,000.00
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
筹资活动现金流入小计		1,707,560,000.00	2,090,110,000.00
归还投资支付的现金		3,766,390.22	-
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
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：年初现金及现金等价物余额		1,466,506,930.21	1,077,195,362.15
六、年末现金及现金等价物余额		1,631,818,943.33	1,826,751,635.17

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
资产负债表
2025年12月31日

资产	附注六	2025年6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	1	-	26,056,931.08
预付款项		6,980.00	2,000.00
其他应收款	2	3,159,349,410.13	2,611,684,898.92
其他流动资产		-	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			
长期股权投资	3	14,387,300,531.21	14,484,880,806.29
其他非流动金融资产	4	3,397,008,290.50	3,676,419,910.99
固定资产		6,319,986.14	6,701,037.08
使用权资产		7,306,602.70	9,914,047.36
在建工程		3,875,076.49	2,618,934.92
无形资产		2,775,993.36	3,902,333.07
长期待摊费用		12,687,298.93	13,470,049.51
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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
资产负债表（续）
2025年12月31日

负债和股东权益	2025年6月30日	2024年12月31日
流动负债		
短期借款	1,580,000,000.00	1,607,973,419.54
应付账款	2,464,702.80	2,195,167.76
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
一年内到期的非流动负债	2,755,428,225.94	2,373,119,876.53
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
租赁负债	2,273,531.55	4,604,625.12
递延所得税负债	443,524,586.96	558,856,580.63
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
股东权益		
股本	3,462,744,691.00	3,462,744,691.00
资本公积	2,103,890,434.25	2,103,890,434.25
其他综合收益	(64,845,649.72)	(64,845,649.72)
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
股东权益合计	12,454,273,048.74	12,743,442,068.13
负债和股东权益总计	21,895,027,626.30	22,118,934,084.31

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
利润表
2025年半年度



	附注六	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	5	(275,085,282.45)	(306,520,667.57)
减：营业成本		-	-
税金及附加		214,778.56	113,524.52
管理费用	6	47,999,669.20	42,756,390.78
财务费用		102,653,418.82	79,600,323.98
其中：利息费用		126,063,390.61	112,422,826.51
利息收入		23,590,139.57	33,068,649.96
加：其他收益		6,080,635.07	38,347.47
二、营业利润		(419,872,513.96)	(428,952,559.38)
加：营业外收入		0.20	-
减：营业外支出		296,924.29	2,094.87
三、利润总额		(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		(289,169,019.39)	(335,365,175.27)
其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		(289,169,019.39)	(335,365,175.27)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



苏州元禾控股股份有限公司
股东权益变动表
2025年半年度

人民币元

2025年半年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 期初余额	3,462,744,691.00	2,103,890,434.25	(64,845,649.72)	1,093,188,987.10	6,148,463,605.50	12,743,442,068.13
二、 本期增减变动金额						
(一) 综合收益总额						
1. 净利润	-	-	-	-	(289,169,019.39)	(289,169,019.39)
2. 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
三、 本期期末余额	3,462,744,691.00	2,103,890,434.25	(64,845,649.72)	1,093,188,987.10	5,859,294,586.11	12,454,273,048.74

2024年半年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 期初余额	3,462,744,691.00	2,107,910,694.94	(40,998,018.42)	1,093,188,987.10	7,021,803,812.32	13,644,650,166.94
二、 本期增减变动金额						
(一) 综合收益总额						
1. 净利润	-	-	-	-	(335,365,175.27)	(335,365,175.27)
2. 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
三、 本期期末余额	3,462,744,691.00	2,107,910,694.94	(40,998,018.42)	1,093,188,987.10	6,686,438,637.05	13,309,284,991.67

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
现金流量表
2025年半年度



	<u>2025年半年度</u>	<u>2024年半年度</u>
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	-	93,648.32
收到其他与经营活动有关的现金	<u>633,286,141.19</u>	<u>29,809,768.76</u>
经营活动现金流入小计	<u>1,244,565,922.99</u>	<u>304,334,824.61</u>
投资支付的现金	354,545,500.00	259,460,000.00
支付给职工以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	<u>539,505,717.50</u>	<u>166,805,481.66</u>
经营活动现金流出小计	<u>1,051,672,717.76</u>	<u>585,050,117.61</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>192,893,205.23</u>	<u>(280,715,293.00)</u>
二、投资活动产生的现金流量		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	<u>5,836,095.32</u>	<u>10,976,176.14</u>
投资活动现金流出小计	<u>5,836,095.32</u>	<u>10,976,176.14</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(5,836,095.32)</u>	<u>(10,976,176.14)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
现金流量表（续）
2025年半年度

	2025年半年度	2024年半年度
三、筹资活动产生的现金流量		
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
筹资活动现金流入小计	798,560,000.00	1,484,800,000.00
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	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,735,492.34	68,429,918.35
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：年初现金及现金等价物余额	393,576,531.14	379,275,748.31
六、年末现金及现金等价物余额	650,458,148.71	553,954,360.82

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注
2025年半年度

一、基本情况

苏州元禾控股股份有限公司（以下简称“本公司”）原名苏州创业投资集团有限公司，是由苏州工业园区国有资产控股发展有限公司（后更名为苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司，以下简称“投控公司”）和苏州工业园区地产经营管理公司（以下简称“地产公司”）于2007年9月11日共同出资组建的有限责任公司。本公司经批准的经营期限为30年，注册资本为人民币30亿元。

于2008年10月，根据苏州工业园区国有资产监督管理委员会《关于企业国有产权无偿划转的通知》，地产公司将其持有的本公司所有股权无偿划转至投控公司。上述股权已于2008年10月22日完成划转相关的法律续，股权划转完成后，投控公司持有本公司100%股权，本公司变更为国有法人独资有限公司。

于2011年8月，根据江苏省人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意协议转让苏州创业投资集团有限公司国有股权的批复》（苏国资复(2011)91号），投控公司将其持有的本公司70%股权转让给苏州工业园区经济发展有限公司（以下简称“苏州经发”）。上述股权已于2011年11月28日完成划转相关的法律手续，股权划转完成后，苏州经发持有本公司70%股权，投控公司持有本公司30%股权。

于2012年11月，本公司名称由苏州创业投资集团有限公司变更为苏州元禾控股有限公司。

于2015年9月28日，苏州工业园区国资办下发《关于苏州元禾控股有限公司整体变更设立股份有限公司的批复》，同意本公司以整体变更方式发起设立股份公司。于2015年9月30日，江苏省国资委下发《江苏省国资委关于苏州元禾控股股份有限公司国有股权管理有关事项的批复》（苏国资复(2015)158号），同意本公司的国有股权管理方案。于2015年11月3日本公司召开创立大会，成立苏州元禾控股股份有限公司，并于2015年11月11日完成工商登记变更（统一社会信用代码913200006668203047）。

截至2025年6月30日，本公司股本合计人民币3,462,744,691.00元，累计发行股本总数为3,462,744,691股，每股面值人民币1.00元，其中投控公司持有20.00%股份，苏州经发持有59.98%股份以及江苏省国信集团有限公司（以下简称“江苏国信”）持有20.02%股份。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

一、 基本情况（续）

本公司及下属子公司（以下合称“本集团”）主要经营活动为：股权投资及股权投资管理业务；投融资信息咨询和金融信息业务；担保、小额贷款及融资租赁业务。

本集团的母公司及最终控制方为于中华人民共和国成立的苏州工业园区经济发展有限公司。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在金融工具的公允价值计量、金融工具减值、担保合同准备金、递延所得税资产和递延所得税负债等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年6月30日的财务状况以及2025年半年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的联营企业	金额大于5亿元
重要的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	金额大于1亿元
重要的合营企业	金额大于5,000万元
重要的投资活动项目	金额大于5,000万元

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

三、重要会计政策及会计估计（续）

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，但投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

10. 存货

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用移动平均法确定其实际成本。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

12. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 投资性房地产（续）

本集团对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益，转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入其他综合收益，待该投资性房地产处置时转入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

13. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
运输工具	5年	3%至10%	18.0%至19.4%
计算机及电子设备	3至5年	5%至10%	18.0%至31.7%
办公设备	5年	3%至10%	18.0%至19.4%
其他设备	5年	3%至10%	18.0%至19.4%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

三、重要会计政策及会计估计（续）

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入无形资产和长期待摊费用。

15. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

16. 无形资产

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件使用权	5年

17. 资产减值

对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

三、重要会计政策及会计估计（续）

17. 资产减值（续）

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
房屋装修费用	3年-10年

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 职工薪酬（续）

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，变动均计入当期损益或相关资产成本。

20. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核进行适当调整以反映当前最佳估计数。

以预期信用损失进行后续计量的财务担保合同列示于预计负债。

21. 担保合同准备金

担保合同准备金包括未到期责任准备金和担保赔偿准备金。

未到期责任准备金是为尚未终止的担保责任提取的准备金。本公司于确认担保费收入的当期计算并提取未到期责任准备金，作为营业支出的调整并确认未到期责任准备金负债。

担保赔偿准备金是对担保责任赔偿金额计提的准备金。本公司根据担保合同的金额，以前年度的实际担保支出，结合现时的情况计算并计提担保赔偿准备金。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 一般风险准备

本集团的一般风险准备金由按净利润提取的部分、按贷款余额提取的部分以及财政拨款部分构成。

按净利润提取部分指本公司子公司苏州工业园区中小企业融资担保有限公司（原名“苏州禾裕科技融资担保有限公司”，以下简称“园区中小担保”）根据财政部印发的《金融企业财务规则》，于每年年度终了根据当年度净利润于弥补以前年度亏损后的15%提取准备金。上述一般风险准备从年度税后净利润中提取，作为股东权益的组成部分用于弥补尚未识别的可能性损失。

按贷款余额提取的部分指本公司子公司苏州禾裕融资租赁有限公司（原名“苏州融华租赁有限公司”，以下简称“禾裕租赁”）、苏州市禾裕科技小额贷款有限公司（以下简称“禾裕科贷”）、苏州市禾裕商业保理有限公司（以下简称“禾裕保理”）。根据中国人民银行颁布的《贷款损失准备计提指引》，以上公司在有累计盈余的情况下，于每年年度终了计提一般风险准备金，一般风险准备金年末余额不低于当年末贷款余额的1%。单家公司处于累计亏损时或一般风险准备金年末余额大于本年末贷款余额的1%时不计提一般风险准备金。上述一般风险准备作为股东权益的组成部分，用于弥补尚未识别的可能性损失的准备。

财政拨款部分指本集团于收到财政专项拨款时，根据财政部门文件指示增加一般风险准备。

23. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让相关商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以相关商品的控制权转移的时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 与客户之间的合同产生的收入（续）

提供服务合同

本集团在客户取得相关服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。本集团与客户之间的提供服务合同通常包含提供投资管理、管理咨询、担保、贷款及融资租赁服务等履约义务。

本集团作为基金管理人按照合同的约定向基金提供管理咨询服务。管理费收入根据相关基金有限合伙协议及与基金有限合伙人签订的补充协议的约定，计算确定管理费收入的金额，并在相应期间内确认。

本集团确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

24. 合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

26. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 递延所得税（续）

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1） 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

27. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团对于房屋建筑物类别租赁资产不进行分类，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁进行处理；除以上类别租赁资产外，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

作为承租人（续）

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币3万元的租赁认定为低价值资产租赁。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

作为出租人（续）

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本集团作为融资租赁的生产商或经销商出租人时，在租赁期开始日，本集团按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本集团为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

28. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

29. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

长期股权投资的核算方法及合并财务报表范围

管理层需要对能否对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响作出重大判断，判断的结果会影响相关长期股权投资的会计处理（附注三、11），并进一步影响本集团合并财务报表的范围（附注六），从而影响本集团的合并财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：1）投资方对被投资方的权力；2）因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及 3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估重大影响时，通常考虑对被投资单位的财务和经营政策是否有参与决策的权力，同时并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

结构化主体的合并

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体做出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- （1）在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- （2）相关合同安排；
- （3）仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- （4）本集团对被投资方做出的承诺。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行的。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的薪酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

非上市股权投资的公允价值

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

所得税和递延所得税资产

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

所得税和递延所得税资产（续）

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期该递延所得税资产变现或递延所得税负债清偿时的适用税率进行计量。递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。递延所得税负债主要根据本集团未来收回资产或清偿负债期间将产生的应纳税所得额来确认。

本集团按已颁布或实际上已完成立法的税收法律，以及预期递延所得税资产和负债转回的未来期间本集团的盈利情况的最佳估计来确认递延所得税资产和负债。但估计未来盈利或未来应纳税所得额需要进行大量的判断及估计。不同的判断及估计会影响递延所得税资产和负债确认的金额。本集团将于每个资产负债表日对作出的盈利情况的预计及其他估计进行重新评定。

担保合同准备金

本集团需对承担尚未终止的担保责任和承担代偿责任支付赔偿金分别提取未到期责任准备金和担保赔偿准备金。未到期责任准备金和担保赔偿准备金的计提需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间与未到期责任准备金和担保赔偿准备金相关的计提数和负债余额。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税(i)	应纳税所得额	20%、16.5%及25%
增值税(ii)	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	1%、3%、6%及13%
城市维护建设税	缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的流转税税额	2%
房产税	房产原值的70%或房屋租赁收入	1.2%或12%

- (i) 本公司子公司苏州工业园区沙湖商业服务有限公司（以下简称“沙湖商业”）、苏州工业园区元禾新兴产业投资管理有限公司（以下简称“元禾新兴”）、昆山元禾玉澄创业投资管理有限公司（以下简称“元禾玉澄”）苏州工业园区禾新致远企业管理有限公司（以下简称“禾新致远”）苏州元禾钟山私募基金管理有限公司（以下简称“元禾钟山”）以及苏州未来科技产业发展有限公司（以下简称“商学院”）为小型微利企业。根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023年第6号）及《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

本公司子公司中新苏州工业园区创业投资有限公司（以下简称“中新创投”）的全资子公司华圆管理咨询（香港）有限公司（以下简称“华圆管理咨询”）、INNOLIGHT TECHNOLOGY HK LIMITED（以下简称“Innolight HK”）及本公司子公司元禾管理咨询（香港）有限公司（以下简称“元禾香港”）为注册在中华人民共和国香港特别行政区的公司，按16.5%计缴利得税。香港不会就属资本性质的收益征税，即就处置股权权益所得的在香港产生或得自香港的收益或利润，如属资本性质无须在香港缴纳利得税。

- (ii) 根据财政部、税务总局颁布的《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部、税务总局公告2023年第1号）以及《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告2023年第19号）的相关规定，本公司部分子公司为增值税小规模纳税人，自2023年1月1日至2027年12月31日，适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。

苏州元禾控股股份有限公司

财务报表附注（续）

2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年6月30日	2024年12月31日
库存现金	112,621.85	94,365.86
银行存款	1,612,802,105.61	1,452,947,807.10
其他货币资金(a)	<u>18,904,215.87</u>	<u>13,464,757.25</u>
合计	<u>1,631,818,943.33</u>	<u>1,466,506,930.21</u>

(a) 其他货币资金包括：

	2025年6月30日	2024年12月31日
存出投资款(i)	<u>18,904,215.87</u>	<u>13,464,757.25</u>
合计	<u>18,904,215.87</u>	<u>13,464,757.25</u>

(i) 于2025年6月30日及2024年12月31日，存出投资款主要为本集团存放于东吴证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司等证券户中的款项。

2. 交易性金融资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
股权及合伙企业投资	15,635,194,689.79	14,657,682,891.89
结构性存款（注1）	<u>292,000,000.00</u>	<u>291,412,390.37</u>
	15,927,194,689.79	14,949,095,282.26
减：列示于其他非流动金融资产的交易性金融资产（附注五、12）	<u>9,512,528,361.43</u>	<u>10,658,646,219.05</u>
合计	<u>6,414,666,328.36</u>	<u>4,290,449,063.21</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 交易性金融资产（续）

期末交易性金融资产按账面价值列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
中际旭创股份有限公司	2,248,511,831.28	1,903,974,333.48
Innovent Biologics, Inc.（以下简称“信达生物”）	1,625,017,987.82	770,296,816.66
映恩生物	432,842,717.80	-
百济神州有限公司	335,772,455.04	231,407,638.72
亚盛医药集团	262,858,754.02	158,566,355.96
SenseTime Group Inc.	222,883,497.60	226,304,954.80
江苏康众数字医疗科技股份有限公司	168,097,556.25	118,788,939.75
神州数码信息服务集团股份有限公司	167,351,440.14	131,809,854.40
亚盛医药集团（AAPG.O）	163,402,785.24	-
江苏北人智能制造科技股份有限公司	122,001,631.50	116,435,658.45
WeRide Inc.（以下简称“文远知行”）	100,347,505.52	169,511,118.83
其他	273,478,166.15	463,353,392.16
合计	<u>6,414,666,328.36</u>	<u>4,290,449,063.21</u>

注1：于2025年6月30日及2024年12月31日，结构性存款系本公司子公司苏州工业园区禾裕科技金融集团有限公司（以下简称“禾裕公司”）及其子公司（以下合称“禾裕集团”）所持有的保本浮动收益结构性存款。

3. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	2,288,592.80	7,307,169.13
1年至2年	46,831.56	141,048.15
2年至3年	-	900.00
3年以上	78,225.23	76,469.56
	<u>2,413,649.59</u>	<u>7,525,586.84</u>
应收账款坏账准备	<u>(70,000.00)</u>	<u>(70,000.00)</u>
合计	<u>2,343,649.59</u>	<u>7,455,586.84</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

应收账款坏账准备的变动如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
期初余额	70,000.00	70,000.00
本期计提或转回	-	-
期末余额	70,000.00	70,000.00

4. 发放贷款

(1) 发放贷款按总体情况列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
以摊余成本计量的客户贷款		
-个人贷款	43,790,000.00	46,900,000.00
-公司贷款	125,190,000.00	128,860,000.00
加：应计利息	-	274,999.66
	168,980,000.00	176,034,999.66
减：贷款减值准备		
-以摊余成本计量的贷款减值准备	1,729,200.00	1,817,900.00
合计	167,250,800.00	174,217,099.66

注：发放贷款为本集团下属小额贷款公司面向特定对象发放的贷款。根据银监复2011622号，本集团之子公司禾裕科贷经江苏省人民政府金融工作办公室批准从事贷款及其他相关业务。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 发放贷款（续）

(2) 发放贷款减值准备变动情况列示如下：

	2025年半年度			合计
	第一阶段 未来12个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预 期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期预 期信用损失)	
期初余额	1,697,300.00	120,600.00	-	1,817,900.00
本期计提/（转回）	(46,900.00)	(41,800.00)	3,100.00	(85,600.00)
核销及转出	-	-	(3,100.00)	(3,100.00)
期末余额	<u>1,650,400.00</u>	<u>78,800.00</u>	<u>-</u>	<u>1,729,200.00</u>

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	4,421,186.58	99.95	7,989,028.48	90.88
1年至2年	2,000.00	0.05	771,488.24	8.78
2年至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	30,000.00	0.34
合计	<u>4,423,186.58</u>	<u>100.00</u>	<u>8,790,516.72</u>	<u>100.00</u>

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	675,866,758.69	229,324,381.34
1年至2年	154,588,832.15	157,211,219.18
2年至3年	4,605,106.50	121,460,657.06
3年至4年	11,028,072.21	11,306,572.21
4年至5年	1,185,725.46	374,076.00
5年以上	162,361,993.78	162,284,781.87
	<u>1,009,636,488.79</u>	<u>681,961,687.66</u>
其他应收款坏账准备	<u>(131,530,216.54)</u>	<u>(128,692,325.99)</u>
合计	<u>878,106,272.25</u>	<u>553,269,361.67</u>

其他应收款账面余额按性质分类如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
应收保理款(a)	815,107,758.69	485,098,424.44
应收代垫款(b)	107,020,996.90	107,092,516.90
应收关联方款项	48,592,431.61	49,954,805.45
委托贷款(c)	13,248,839.95	13,248,839.95
押金及保证金	7,974,571.68	7,286,160.89
其他	<u>17,691,889.96</u>	<u>19,280,940.03</u>
合计	<u>1,009,636,488.79</u>	<u>681,961,687.66</u>

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

(a) 应收保理款系本集团子公司禾裕保理从事保理业务形成的相关应收款项。于2025年6月30日，上述应收保理款账面原值为人民币815,107,758.69元，其中包括应收保理款原值人民币813,610,092.18元，应计利息人民币1,497,666.51元。

(b) 应收代垫款主要为本公司子公司苏州工业园区信诚企业管理咨询有限公司（以下简称“信诚咨询”）代北京黄金交易中心有限公司归还投资人的投资款项，该代垫款已全额计提坏账准备。

(c) 委托贷款包括：
 于2008年及2009年，中新创投通过中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行（以下简称“建行园区支行”）累计发放给源见科技(苏州)有限公司（以下简称“源见科技”）无息委托贷款共计人民币8,448,839.95元，期限为1年。于2025年6月30日及2024年12月31日，中新创投应收源见科技上述委托贷款合计为人民币8,448,839.95元均已逾期。由于源见科技已资不抵债处于清算过程中，该委托贷款已全额计提坏账准备。

于2006年12月6日，中新创投通过中国银行股份有限公司苏州工业园区支行（以下简称“中行园区支行”）发放给上海任我行旅游咨询有限公司（以下简称“上海任我行”）无息委托贷款人民币2,800,000.00元，期限为1年。于2025年6月30日及2024年12月31日，该委托贷款已逾期。由于上海任我行已注销，该委托贷款已全额计提坏账准备。

于2008年，中新创投通过建行园区支行发放给苏州汉文动画有限公司（以下简称“汉文动画”）无息委托贷款人民币2,000,000.00元，期限为1年。于2025年6月30日及2024年12月31日，该委托贷款均已逾期。由于汉文动画经营不善已资不抵债，该委托贷款已全额计提坏账准备。

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2025年半年度	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期预期信 用损失)	合计
期初余额	6,168,773.18	-	122,523,552.81	128,692,325.99
本期计提/转回	2,837,890.55	-	-	2,837,890.55
	<u>9,006,663.73</u>	<u>-</u>	<u>122,523,552.81</u>	<u>131,530,216.54</u>

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

于2025年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余 额合计数的比例	性质	账龄	坏账准备 年末余额
苏州二建建筑集团有限公司	140,245,972.22	13.89%	应收保理款	1年及1年 至2年	(1,549,800.00)
北京黄金交易中心有限公司	107,092,516.90	10.61%	应收代垫款	5年以上	(107,092,516.90)
大丰高新房屋拆迁有限公司	99,727,157.10	9.88%	应收保理款	1年以内	(1,102,351.00)
苏州市香山泰亨文化发展有限 公司	70,076,805.56	6.94%	应收保理款	1年以内	(774,900.00)
苏州艾格予实业贸易有限公司	65,231,291.66	6.46%	应收保理款	1年以内	(719,550.00)
合计	482,373,743.44	47.78%			(110,532,035.65)

7. 存货

	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	50,201.02	-	50,201.02	45,862.72	-	45,862.72

8. 一年内到期的非流动资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年内到期的应收融资租赁款净额 （附注五、10）	434,230,549.77	416,902,119.86

9. 其他流动资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
国债逆回购	-	621,767,295.82
预缴所得税	-	104,677.42
待抵扣进项税额	6,551,786.78	3,927,325.69
合计	6,551,786.78	625,799,298.93

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 长期应收款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应收融资租赁额(a)	1,047,491,069.45	682,584,632.87
减：未实现融资收益	<u>88,645,875.09</u>	<u>35,773,677.08</u>
应收融资租赁款余额	958,845,194.36	646,810,955.79
减：减值准备(b)	<u>10,289,063.33</u>	<u>7,077,504.26</u>
应收融资租赁款净额	948,556,131.03	639,733,451.53
减：列示于一年内到期的非流动资产的融 资租赁款，净额（附注五、8）	<u>434,230,549.77</u>	<u>416,902,119.86</u>
合计	<u>514,325,581.26</u>	<u>222,831,331.67</u>

于2025年6月30日，账面价值为人民币143,518,692.51元的长期应收款作为人民币108,471,280.00元的长期借款的质押。

(a) 应收融资租赁额

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	824,390,498.99	443,535,579.66
1年至2年	148,134,678.44	175,277,982.98
2年至3年	62,280,392.02	32,687,294.23
3年以上	<u>12,685,500.00</u>	<u>31,083,776.00</u>
合计	<u>1,047,491,069.45</u>	<u>682,584,632.87</u>

(b) 应收融资租赁款减值准备变动情况列示如下：

	2025年半年度			
	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	合计
期初余额	6,424,506.43	11,584.08	641,413.75	7,077,504.26
转入第二阶段	(97,478.93)	97,478.93	-	-
转入第三阶段	-	(3,479.65)	3,479.65	-
本期计提	<u>3,173,646.60</u>	<u>184.69</u>	<u>37,727.78</u>	<u>3,211,559.07</u>
期末余额	<u>9,500,674.10</u>	<u>105,768.05</u>	<u>682,621.18</u>	<u>10,289,063.33</u>

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资

	2025年6月30日	2024年12月31日
合营企业(a)	2,004,427,782.21	1,915,578,748.96
联营企业(b)	<u>14,434,186,048.26</u>	<u>14,227,086,978.00</u>
长期股权投资减值准备	<u>(141,058,183.28)</u>	<u>(147,782,710.30)</u>
合计	<u>16,297,555,647.19</u>	<u>15,994,883,016.66</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资（续）

(a) 合营企业

2025年半年度	期初 余额	追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	其他	计提减值准备	年末 余额	年末 减值准备
工业母机产业投资基金（有限合伙）（以下简称“工业母机”）	1,689,195,123.97	-	-	46,600,325.26	-	-	-	-	-	1,735,795,449.23	-
国鑫元禾私募基金管理有限公司（以下简称“国鑫元禾”）	95,843,734.25	-	-	-	-	-	-	-	-	95,843,734.25	-
苏州工业园区元禾太湖股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“元禾太湖”）	88,932,061.13	-	-	-	-	-	-	-	-	88,932,061.13	-
苏州工业园区元禾太湖二期股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“元禾太湖二期”）	31,931,107.89	50,034,000.00	-	-	-	-	-	-	-	81,965,107.89	-
华亿创业投资管理（苏州）有限公司（以下简称“华亿创业管理”）	9,676,721.72	-	-	-	-	-	(7,785,292.01)	-	-	1,891,429.71	-
合计	1,915,578,748.96	50,034,000.00	-	46,600,325.26	-	-	(7,785,292.01)	-	-	2,004,427,782.21	-

(b) 联营企业

2025年半年度	年初 余额	追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	其他	(计提)转出减值	年末 余额	年末 减值准备
苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）	1,698,829,579.70	-	-	-	-	-	-	-	-	1,698,829,579.70	-
苏州禾文投资合伙企业（有限合伙）	1,172,464,316.99	-	-	-	-	-	-	-	-	1,172,464,316.99	-
国创元禾创业投资基金（有限合伙）	1,188,635,306.97	-	-	-	-	-	-	-	-	1,188,635,306.97	-
苏州工业园区国创元禾二期创业投资有限公司	1,115,511,188.08	-	-	-	-	-	-	-	-	1,115,511,188.08	-
江苏惠源元禾璞华股权投资合伙企业（有限合伙）	950,596,693.28	-	(28,415,904.94)	(5,080,584.76)	-	-	(191,086,290.18)	-	-	726,003,913.40	-
苏州元禾璞华智芯股权投资合伙企业（有限合伙）	910,160,910.53	-	-	(69,925,053.66)	-	-	-	-	-	840,235,856.87	-
苏州晶方半导体科技股份有限公司	689,070,205.13	-	-	-	-	-	-	-	-	689,070,205.13	-
苏州东微半导体股份有限公司	509,204,106.68	-	-	-	-	-	(811,429.43)	-	-	508,392,677.25	-
其他	5,992,614,670.64	721,566,981.52	(124,981,594.25)	(9,227,809.91)	-	(14,861,127.44)	(70,088,116.69)	-	6,724,527.02	6,495,043,003.87	(141,058,183.28)
合计	14,227,086,978.00	721,566,981.52	(153,397,499.19)	(84,233,448.33)	-	(14,861,127.44)	(261,975,836.30)	-	6,724,527.02	14,434,186,048.26	(141,058,183.28)

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资（续）

长期股权投资减值准备的情况：

	2025年6月30日
期初余额	147,782,710.30
本期转出	<u>(6,724,527.02)</u>
合计	<u>141,058,183.28</u>

12. 其他非流动金融资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>9,512,528,361.43</u>	<u>10,658,646,219.05</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 其他非流动金融资产（续）

期末股权及合伙企业投资列示如下：

被投资公司/项目	性质	2025年6月30日			
		占被投资公司 注册资本比例	成本	累计公允价值变动	公允价值
苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）	基金	6.83%	475,118,210.83	663,667,212.85	1,138,785,423.68
苏州工业园区原点正贰号创业投资企业（有限合伙）(a)	基金	30.00%	49,509,335.38	215,823,757.18	265,333,092.56
国创开元股权投资基金（有限合伙）	基金	10.00%	-	531,603,336.80	531,603,336.80
Oriza Sunshine International Limited(a)	基金	43.68%	207,111,770.62	72,749,308.72	279,861,079.34
苏州工业园区元禾原点叁号创业投资企业（有限合伙）(a)	基金	38.40%	217,453,936.92	173,946,353.42	391,400,290.34
苏州华太电子技术股份有限公司	非上市企业	2.30%	35,000,000.00	210,529,891.52	245,529,891.52
无锡元禾重元优能创业投资合伙企业（有限合伙）	基金	19.63%	67,043,679.08	169,665,249.15	236,708,928.23
紫光展锐（上海）科技有限公司	非上市企业	0.44%	300,000,000.00	-	300,000,000.00
苏州晶湛半导体有限公司	非上市企业	6.21%	210,294,430.46	88,176,616.41	298,471,046.87
苏州工业园区元禾原点肆号创业投资合伙企业（有限合伙）(a)	基金	73.80%	200,000,000.00	(1,205,279.94)	198,794,720.06
长风药业股份有限公司	非上市企业	4.43%	76,366,611.00	101,610,112.76	177,976,723.76
盛世泰科生物医药技术（苏州）股份有限公司	非上市企业	5.76%	100,355,362.82	65,120,492.95	165,475,855.77
江苏博云科技股份有限公司	非上市企业	6.45%	139,054,500.87	14,559,929.51	153,614,430.38
苏州晨苏金鸣投资合伙企业（有限合伙）	基金	12.50%	59,767,439.29	51,500,558.52	111,267,997.81
景昱医疗科技(苏州)股份有限公司	非上市企业	3.80%	2,668,780.30	138,014,407.59	140,683,187.89
苏州登临科技有限公司	非上市企业	1.77%	120,000,000.00	-	120,000,000.00
苏州智绿科技股份有限公司	非上市企业	4.41%	72,559,000.00	45,443,649.81	118,002,649.81
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）(a)	基金	22.10%	100,000,000.00	14,135,110.60	114,135,110.60
丹诺医药（苏州）有限公司	非上市企业	5.64%	28,800,595.02	73,273,419.94	102,074,014.96
其他			3,918,404,054.54	504,406,526.51	4,422,810,581.05
合计			6,379,507,707.13	3,133,020,654.30	9,512,528,361.43

(a)本集团在该等公司中在实际决定财务和经营政策的相关委员会中不享有表决权。

13. 投资性房地产

采用公允价值模式进行后续计量：

	2025年6月30日	2024年12月31日
期初余额	36,031,172.00	50,502,428.00
本期出售	-	(12,969,700.00)
公允价值变动	-	(1,501,556.00)
期末余额	36,031,172.00	36,031,172.00

投资性房地产系本公司子公司园区中小担保获得的以资抵债的房屋及建筑物。

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产

2025年半年度	办公设备	计算机及电子设备	运输工具	其他设备	合计
原价					
期初余额	8,071,832.60	13,984,006.59	2,825,499.30	9,391,026.54	34,272,365.03
购置	92,688.53	392,394.06	18,265.49	412,063.47	915,411.55
处置或报废	-	-	-	(24,822.00)	(24,822.00)
期末余额	<u>8,164,521.13</u>	<u>14,376,400.65</u>	<u>2,843,764.79</u>	<u>9,778,268.01</u>	<u>35,162,954.58</u>
累计折旧					
期初余额	(6,295,424.69)	(11,526,344.52)	(1,454,833.37)	(5,125,290.26)	(24,401,892.84)
计提	(184,421.74)	(489,564.50)	(148,821.69)	(628,246.26)	(5,948,098.19)
处置或报废	-	-	-	23,580.90	23,580.90
期末余额	<u>(6,479,846.43)</u>	<u>(12,015,909.02)</u>	<u>(1,603,655.06)</u>	<u>5,729,955.62</u>	<u>(30,326,410.13)</u>
账面价值					
期末	<u>1,684,674.70</u>	<u>2,360,491.63</u>	<u>1,240,109.73</u>	<u>4,048,312.39</u>	<u>9,333,588.45</u>
期初	<u>1,776,407.91</u>	<u>2,457,662.07</u>	<u>1,370,665.93</u>	<u>4,265,736.28</u>	<u>9,870,472.19</u>

15. 在建工程

	2025年6月30日	2024年12月31日
装修设计费	3,288,656.67	2,668,397.10
信息化开发工程	<u>586,419.82</u>	<u>197,643.56</u>
合计	<u>3,875,076.49</u>	<u>2,866,040.66</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 使用权资产

	2025年6月30日 房屋及建筑物	2024年12月31日 房屋及建筑物
成本		
期初余额	116,411,326.53	93,678,330.93
增加	76,690.86	40,708,788.49
减少	-	(17,975,792.89)
期末余额	<u>116,488,017.39</u>	<u>116,411,326.53</u>
累计折旧		
期初余额	(42,252,826.60)	(35,898,963.98)
计提	(11,932,702.64)	(24,407,848.91)
转出	-	17,741,248.43
汇率折算差额	91,263.84	312,737.86
期末余额	<u>(54,276,793.08)</u>	<u>(42,252,826.60)</u>
账面价值		
期末	<u>62,211,224.31</u>	<u>74,158,499.93</u>
期初	<u>74,158,499.93</u>	<u>57,779,366.95</u>

于资产负债表日，本集团不存在使用权受限的使用权资产。本集团管理层认为，于资产负债表日之使用权资产无需计提减值准备。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 无形资产

	2025年6月30日 软件使用权	2024年12月31日 软件使用权
原价		
期初余额	35,503,533.26	32,597,637.04
购置	150,442.47	-
处置	-	(102,594.34)
自在建工程转入	-	3,008,490.56
期末余额	<u>35,653,975.73</u>	<u>35,503,533.26</u>
累计摊销		
期初余额	(30,210,426.96)	(26,657,086.72)
计提	(1,185,849.45)	(3,553,340.24)
期末余额	<u>(31,396,276.41)</u>	<u>(30,210,426.96)</u>
账面价值		
期末	<u>4,257,699.32</u>	<u>5,293,106.30</u>
期初	<u>5,293,106.30</u>	<u>5,940,550.32</u>

18. 长期待摊费用

	2025年6月30日	2024年12月31日
房屋装修费用	<u>33,901,340.51</u>	<u>35,670,277.52</u>

19. 所有权受到限制的资产

	2025年6月30日	2024年12月31日	
长期应收款	143,518,692.51	60,409,441.05	注1
其他应收款	<u>240,000,000.00</u>	-	注2
	<u>383,518,692.51</u>	<u>60,409,441.05</u>	

注1：本集团孙公司禾裕租赁账面价值为人民币143,518,692.51元的长期应收款，作为人民币108,471,280.00元的长期借款的质押。

注2：本集团孙公司禾裕保理账面价值为人民币240,000,000.00元的应收保理款作为人民币120,000,000.00元的短期借款及120,000,000.00元的长期借款的质押。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 短期借款

	2025年6月30日	2024年12月31日
信用借款	1,400,000,000.00	1,416,000,000.00
保证借款(i)	1,165,000,000.00	845,000,000.00
质押借款(ii)	120,000,000.00	-
	<u>2,685,000,000.00</u>	<u>2,261,000,000.00</u>
加：应计利息	525,083.35	2,475,447.30
合计	<u>2,685,525,083.35</u>	<u>2,263,475,447.30</u>

- (i) 于2025年6月30日及2024年12月31日，保证借款系本公司向银行取得的由子公司中新创投提供连带责任担保的短期借款及子公司中新创投及禾裕金融向银行取得的由本公司提供连带责任担保的短期借款及子公司禾裕租赁、禾裕保理向银行取得的由禾裕金融提供连带责任担保的短期借款。
- (ii) 如附注五、19所述，于2025年6月30日，质押借款系本公司孙公司禾裕保理以其持有的应收保理款为质押物从银行借入的短期借款共计人民币120,000,000.00元。

21. 应付账款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应付工程款	5,554,112.98	9,617,469.39
应付材料	<u>3,387,379.30</u>	<u>449,330.08</u>
	<u>8,941,492.28</u>	<u>10,066,799.47</u>

22. 合同负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
预收咨询费	641,694.20	1,046,656.43
预收服务费	-	527,670.31
预收担保费	3,560,091.84	1,724,563.60
其他	<u>1,206,509.25</u>	<u>1,303,568.30</u>
合计	<u>5,408,295.29</u>	<u>4,602,458.64</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 应付职工薪酬

	2025年6月30日	2024年12月31日
短期薪酬	42,881,401.32	49,106,548.95
离职后福利（设定提存计划）	-	-
	<u>42,881,401.32</u>	<u>49,106,548.95</u>

24. 应交税费

	2025年6月30日	2024年12月31日
应交企业所得税	1,546,980.20	279,541,452.40
应交增值税及附加税费	1,003,467.14	2,787,231.62
代扣代缴个人所得税	325,453.76	257,951.34
应交房产税	65,607.30	75,170.93
应交土地使用税	4,864.47	6,641.95
应交印花税	38.00	24.00
合计	<u>2,946,410.87</u>	<u>282,668,472.24</u>

25. 其他应付款

	2025年6月30日	2024年12月31日
应付关联方款项—预分配款	153,192,785.90	5,760,760.00
押金及保证金	10,941,174.48	3,669,177.56
应付往来款	22,498,273.38	44,454,464.26
其他	19,975,962.31	21,866,593.41
合计	<u>206,608,196.07</u>	<u>75,750,995.23</u>

26. 一年内到期的非流动负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年内到期的应付债券	2,405,599,361.84	2,411,224,766.51
一年内到期的长期借款	670,971,280.00	75,102,028.63
一年内到期的租赁负债	23,450,441.49	23,048,089.25
合计	<u>3,100,021,083.33</u>	<u>2,509,374,884.39</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 其他非流动金融负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
元禾工业母机归属于少数有限合伙人份额(a)	594,860,467.50	581,858,480.33
直投资基金归属于少数有限合伙人份额(b)	210,653,328.51	259,392,197.44
元禾商汤归属于少数有限合伙人份额(c)	92,629,721.59	94,049,572.52
禾丰领军归属于少数有限合伙人份额(d)	29,998,338.24	29,998,412.27
其他	40,828,626.17	42,533,897.20
合计	968,970,482.01	1,007,832,559.76

(a) 本公司自2022年10月28日（苏州工业园区元禾工业母机股权投资合伙企业（有限合伙）（简称“元禾工业母机”）成立日）起将其纳入财务报表的合并范围。本公司全资子公司元禾新兴作为其普通合伙人，本公司作为其有限合伙人，合计认缴的合伙份额为65.75%。于2025年6月30日，归属于少数有限合伙人的份额为人民币594,860,467.50元。

(b) 本公司自2019年2月26日（江苏趵泉元禾知识产权科创基金（有限合伙）（简称“直投资基金”）成立日）起将其纳入财务报表的合并范围。于2019年度，本公司全资子公司元禾新兴作为其普通合伙人，全资子公司中新创投作为其有限合伙人，合计认缴的合伙份额为66.67%。于2020年8月7日，直投资基金全体合伙人重新签署了《江苏趵泉元禾知识产权科创基金（有限合伙）有限合伙协议》，新增本公司为普通合伙人，原普通合伙人元禾新兴变更为有限合伙人。于2025年6月30日，本公司以及全资子公司元禾新兴、中新创投合计认缴的合伙份额为67.03%，归属于少数有限合伙人的份额为人民币210,653,328.51元。

(c) 本公司自2020年7月30日（苏州工业园区元禾商汤创业投资合伙企业（有限合伙）（简称“元禾商汤”）成立日）起将其纳入财务报表的合并范围。本公司作为其普通合伙人，全资子公司中新创投作为其有限合伙人，合计认缴的合伙份额为58.62%。于2025年6月30日，归属于少数有限合伙人的份额为人民币92,629,721.59元。

(d) 本公司自2021年11月16日（苏州工业园区禾丰领军创业投资合伙企业（有限合伙）（简称“禾丰领军”）成立日）起将其纳入财务报表的合并范围。本公司全资子公司元禾新兴作为其普通合伙人，全资子公司中新创投作为其有限合伙人，合计认缴的合伙份额为62.50%。于2025年6月30日，归属于少数有限合伙人的份额为人民币29,998,338.24元。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 长期借款

	2025年6月30日	2024年12月31日
信用借款	719,000,000.00	720,000,000.00
保证借款(i)	428,250,000.00	467,787,100.00
质押借款(ii)	228,471,280.00	31,613,840.00
	<u>1,375,721,280.00</u>	<u>1,219,400,940.00</u>
加：应计利息	-	201,088.63
	<u>1,375,721,280.00</u>	<u>1,219,602,028.63</u>
减：一年内到期的长期借款 （附注五、26）	<u>670,971,280.00</u>	<u>75,102,028.63</u>
合计	<u>704,750,000.00</u>	<u>1,144,500,000.00</u>

- (i) 于2025年6月30日，保证借款系本公司子公司中新创投从银行借入的由本公司提供连带责任担保的长期借款共计人民币299,500,000.00元，本集团子公司禾裕公司从银行借入的由本公司提供连带责任担保的长期借款共计人民币99,500,000.00元，本公司孙公司禾裕租赁从银行借入的由本公司子公司禾裕金融提供连带责任担保的长期借款共计人民币29,250,000.00元。
- (ii) 如附注五、19所述，于2025年6月30日，质押借款系禾裕租赁以其持有的长期应收款作为质押物从银行借入的长期借款共计人民币108,471,280.00元，禾裕保理以其持有的应收保理款为质押物从银行借入的长期借款共计人民币120,000,000.00元。

29. 应付债券

	2025年6月30日	2024年12月31日
公司债券	6,485,194,947.43	6,260,333,629.70
资产支持专项计划	15,248,921.06	46,014,563.83
	<u>6,500,443,868.49</u>	<u>6,306,348,193.53</u>
减：列示于一年内到期的非流动负债的应 付债券（附注五、26）	<u>2,405,599,361.84</u>	<u>2,411,224,766.51</u>
合计	<u>4,094,844,506.65</u>	<u>3,895,123,427.02</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续）

于2025年6月30日，应付债券余额列示如下：

债券名称	面值	发行日期	期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
20双创债一期(a)	500,000,000.00	2020/4/9	5年	500,000,000.00	428,972,500.03	-	3,657,499.97	-	432,630,000.00	-
20苏元禾债(b)	1,000,000,000.00	2020/10/19	5年	1,000,000,000.00	773,631,220.88	-	12,628,000.02	616,981.14	-	786,876,202.04
21苏元禾债(c)	1,000,000,000.00	2021/9/18-9/23	5年	1,000,000,000.00	1,010,185,416.80	-	20,400,000.00	250,000.02	-	1,030,835,416.82
22元禾K1(d)	1,100,000,000.00	2022/9/20-21	5年	1,100,000,000.00	1,110,164,815.00	-	15,895,000.02	323,888.88	-	1,126,383,703.90
22元禾K2(e)	400,000,000.00	2022/9/20-21	5年	400,000,000.00	404,309,629.60	-	6,700,000.02	117,777.78	-	411,127,407.40
23元禾K1(f)	400,000,000.00	2023/4/11	5年	400,000,000.00	409,678,867.99	-	6,600,000.00	100,000.02	13,200,000.00	403,178,868.01
23元禾K2(g)	100,000,000.00	2023/4/11	5年	100,000,000.00	102,481,745.42	-	1,750,000.02	25,000.02	3,500,000.00	100,756,745.46
24元禾K1(h)	800,000,000.00	2024/3/25	5年	800,000,000.00	814,150,943.42	-	10,000,000.02	188,679.24	20,000,000.00	804,339,622.68
24元禾K3(i)	1,200,000,000.00	2024/9/3	5年	1,200,000,000.00	1,206,758,490.56	-	14,100,000.00	283,018.86	-	1,221,141,509.42
25苏元禾MTN001(j)	600,000,000.00	2025/5/13	3年 1.58	600,000,000.00	-	600,000,000.00	1,920,000.00	(1,364,528.30)	-	600,555,471.70
苏知4优(k)	127,000,000.00	2024/4/23	年	127,000,000.00	46,014,563.83	-	-	181,578.95	30,947,221.72	15,248,921.06
					6,306,348,193.53	600,000,000.00	93,650,500.07	722,396.61	500,277,221.72	6,500,443,868.49
减：列示于一年内到期的非流动负债的应付债券（附注五、26）					2,411,224,766.51					2,405,599,361.84
					3,895,123,427.02					4,094,844,506.65

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续）

(a) 20双创债一期

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
20双创债一期	500,000,000.00	2020年4月9日	3+2年	500,000,000.00

经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2018]669号），本公司于2020年4月9日发行面值为人民币5亿元的创新创业公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为5年期固定利率品种，债券固定年利率为2.90%，在债券存续期限前3年内固定不变。在债券存续期的第三年末，发行人可选择调整票面利率，并在债券存续期后2年内固定不变。债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

上述债券实际以人民币50,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币150万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。于2023年4月10日，元禾控股上调债券票面利率至3.5%。

上述债券由投控公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(b) 20苏元禾债

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
20苏元禾债	1,000,000,000.00	2020年10月19日	3+2年	1,000,000,000.00

经中华人民共和国银行间市场交易商协会（中市协注[2019]MTN208号）核准，本公司于2020年10月19日发行面值为人民币10亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券固定年利率为3.97%。在债券存续期的第三年末，发行人可选择调整票面利率，并在债券存续期后2年内固定不变。债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

上述债券实际以人民币100,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币300万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。于2023年10月21日，元禾控股下调票面利率至3.28%。

(c) 21苏元禾债

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
21苏元禾债	1,000,000,000.00	2021年9月18日至 2021年9月23日	5年	1,000,000,000.00

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续）

经中华人民共和国国家发展和改革委员会（发改企业债券[2021]60号）核准，本公司于2021年9月18日至9月23日发行面值为人民币10亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次还本。债券固定年利率为4.08%。债券采用单利按年计息，不计复利。

上述债券实际以人民币100,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币250万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

(d) 22元禾K1

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
22元禾K1	1,100,000,000.00	2022年9月20日至 2022年9月21日	3+2年	1,100,000,000.00

经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2022]1967号），本公司于2022年9月20日至2022年9月21日发行面值为人民币11亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为5年期固定利率品种，债券固定年利率为2.89%，发行人有权决定在该债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。债券采用单利按年计息。

上述债券实际以人民币110,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币165万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

(e) 22元禾K2

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
22元禾K2	400,000,000.00	2022年9月20日至 2022年9月21日	5年	400,000,000.00

经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2022]1967号），本公司于2022年9月20日至2022年9月21日发行面值为人民币4亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为5年期固定利率品种，债券固定年利率为3.35%，债券采用单利按年计息。

上述债券实际以人民币40,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币100万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续）

(f) 23元禾K1

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
23元禾K1	400,000,000.00	2023年4月11日	3+2年	400,000,000.00

经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2022]1967号），本公司于2023年4月11日发行面值为人民币4亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为5年期固定利率品种，债券固定年利率为3.30%，发行人有权决定在该债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。债券采用单利按年计息。

上述债券实际以人民币40,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币60万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

(g) 23元禾K2

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
23元禾K2	100,000,000.00	2023年4月11日	5年	100,000,000.00

经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2022]1967号），本公司于2023年4月11日发行面值为人民币1亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为5年期固定利率品种，债券固定年利率为3.50%。债券采用单利按年计息。

上述债券实际以人民币10,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币25万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

(h) 24元禾K1

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
24元禾K1	800,000,000.00	2024年3月25日	5(3+2)年	800,000,000.00

经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2023]2611号），本公司于2024年3月25日发行面值为人民币8亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为5年期累进利率品种，债券发行票面利率为2.50%，发行人有权决定在该债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。债券采用单利按年计息。

上述债券实际以人民币80,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币120万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付债券（续）

(i) 24元禾K3

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
24元禾K3	1,200,000,000.00	2024年9月3日	5年	1,200,000,000.00

经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2023]2611号），本公司于2024年9月3日发行面值为人民币12亿元的公司债券，期限为5年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为5年期固定利率品种，债券固定年利率为2.35%，债券采用单利按年计息。

上述债券实际以人民币120,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币300万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

(j) 25苏元禾MTN001

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
25苏元禾MTN001	600,000,000.00	2025年5月13日	3年	60,000,000.00

经中国银行间市场交易商协会批准（中市协注〔2025〕MTN143号），本公司于2025年5月13日发行面值为人民币6亿元的中期票据，期限为3年，按年付息，到期一次性还本。该公司债券为3年期固定利率品种，债券固定年利率为1.92%，债券采用单利按年计息。

上述债券实际以人民币60,000万元平价发行，发行所得款项扣除交易费用人民币144万元后的净额确认为应付债券的初始金额，交易费用在债券的发行期限内按实际利率法进行摊销。

(k) 苏知4优

于2024年4月23日，禾裕租赁将对日常经营活动中合法持有的专利许可使用费支付请求权、损失赔偿请求权、其他从权利及其附属担保权益（基础资产）转让给东吴证券股份有限公司设立的《苏州工业园区科创企业知识产权第1期资产支持专项计划(长三角一体化)资产支持证券》（“资产支持计划”），用于发行资产支持证券。资产支持计划证券份数总额为1,350,000.00份，每份单位人民币100.00元。

优先级证券占比为94.07%，即1,270,000.00份，到期日为2025年11月25日，预期年化收益率为2.38%，以市场化方式销售。次级证券占比为5.93%，即80,000.00份，到期日为2026年12月25日，不设定预期年化收益率，由禾裕租赁全部持有。

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 租赁负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
房屋及建筑物	69,131,221.74	78,175,589.69
减：一年内到期的租赁负债 （附注五、26）	<u>23,450,441.49</u>	<u>23,048,089.25</u>
合计	<u>45,680,780.25</u>	<u>55,127,500.44</u>

31. 预计负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
担保赔偿准备金(a)	7,742,056.00	7,742,056.00
未到期责任准备金(b)	<u>1,563,347.74</u>	<u>1,102,604.04</u>
合计	<u>9,305,403.74</u>	<u>8,844,660.04</u>

(a) 担保赔偿准备金是禾裕集团子公司园区中小担保对担保责任赔偿金额计提的准备金。

(b) 未到期责任准备金是禾裕集团子公司园区中小担保为尚未终止的担保责任提取的准备金。

32. 股本

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	人民币	比例	人民币	比例
苏州经发	2,076,950,320.00	59.98%	2,076,950,320.00	59.98%
江苏国信	693,241,487.00	20.02%	693,241,487.00	20.02%
投控公司	<u>692,552,884.00</u>	<u>20.00%</u>	<u>692,552,884.00</u>	<u>20.00%</u>
	<u>3,462,744,691.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,462,744,691.00</u>	<u>100.00%</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 资本公积

2025年半年度

	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
股本溢价	1,705,254,393.72		-	1,705,254,393.72
权益法核算的被投资单位 其他权益变动	1,169,218,573.18		(11,145,845.58)	1,158,072,727.60
购买子公司少数股权	14,831,314.38		-	14,831,314.38
合计	<u>2,889,304,281.28</u>		<u>(11,145,845.58)</u>	<u>2,878,158,435.70</u>

34. 盈余公积

	2025年6月30日	2024年12月31日
本年年初余额	1,093,188,987.10	1,093,188,987.10
本年提取		-
合计	<u>1,093,188,987.10</u>	<u>1,093,188,987.10</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司母公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取，具体提取金额由总经理报董事会审定并经股东会批准。

35. 一般风险准备

2025年半年度

	年初余额	收到的 政府补助	本年提取	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>27,139,285.30</u>	<u>-</u>	<u>3,285,116.68</u>	<u>-</u>	<u>30,424,401.98</u>

2024年

	年初余额	收到的 政府补助	本年提取	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>19,860,518.68</u>	<u>-</u>	<u>7,278,766.62</u>	<u>-</u>	<u>27,139,285.30</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 未分配利润

	2025年6月30日	2024年12月31日
期初未分配利润	13,276,503,632.65	13,416,674,700.97
归属于母公司股东的净利润	606,603,009.49	400,881,566.30
减：提取法定盈余公积	-	-
其他综合收益结转留存收益	-	-
应付普通股现金股利	-	533,773,868.00
提取一般风险准备	3,285,116.68	7,278,766.62
期末未分配利润	<u>13,879,821,525.46</u>	<u>13,276,503,632.65</u>

37. 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
苏州工业园区禾新致远企业管理有限公司 （以下简称“禾新致远”）	179,650,309.82	127,466,731.85
元禾股权投资基金管理有限公司 （以下简称“元禾资本”）	46,991,192.97	46,964,181.28
苏州工业园区国创创业投资有限公司 （以下简称“国创创业”）	15,471,113.37	15,477,882.35
元禾钟山	3,580,583.25	3,707,879.81
昆山元禾玉澄创业投资管理有限公司 （以下简称“元禾玉澄”）	1,998,250.19	1,997,556.93
信诚咨询	<u>(415,275.20)</u>	<u>124,730.95</u>
合计	<u>247,276,174.40</u>	<u>195,738,963.17</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 营业收入和营业成本

	2025年半年度		2024年半年度	
	收入	成本	收入	成本
股权投资业务收入	1,001,347,918.08	-	330,242,080.57	-
债权融资业务收入	45,766,645.49	5,862,120.64	47,589,246.88	12,974,305.00
股权投资服务及其他业务收入	10,777,312.39	8,000,482.73	8,672,619.28	6,819,219.40
	<u>1,057,891,875.96</u>	<u>13,862,603.37</u>	<u>386,503,946.73</u>	<u>19,793,524.40</u>

39. 税金及附加

	2025年半年度	2024年半年度
城市维护建设税	298,621.06	927,872.27
教育费附加	127,980.46	397,659.53
地方教育费附加	85,320.31	265,106.37
印花税	47,684.25	118,870.94
其他	140,943.56	174,103.99
合计	<u>700,549.63</u>	<u>1,883,613.10</u>

40. 管理费用

	2025年半年度	2024年半年度
职工薪酬费用	59,048,163.09	50,207,245.24
折旧费和摊销费用	11,751,893.66	11,266,476.36
专业服务费	2,731,219.52	2,295,019.19
其他	18,116,621.45	21,459,266.90
合计	<u>91,647,897.72</u>	<u>85,228,007.69</u>

41. 财务费用

	2025年半年度	2024年半年度
利息支出	149,329,910.86	140,101,075.80
减：利息收入	9,306,680.44	14,344,886.08
汇兑损益	1,034,842.41	(3,225,116.13)
其他	226,683.89	529,859.37
合计	<u>141,284,756.72</u>	<u>123,060,932.96</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 其他收益

	2025年半年度	2024年半年度
与日常活动相关的政府补助	10,850,800.00	1,619,000.00
代扣个人所得税手续费返还	119,828.69	75,613.78
其他	-	(116,301.13)
合计	<u>10,970,628.69</u>	<u>1,578,312.65</u>

43. 投资收益

	2025年半年度	2024年半年度
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	2,265,410.36	2,266,482.10
处置交易性金融资产取得的投资损失	-	2,197,499.08
合计	<u>2,265,410.36</u>	<u>4,463,981.18</u>

注：上述交易性金融资产投资收益系本集团债权融资业务平台持有、处置相关资产获得的收益。

44. 公允价值变动收益

	2025年半年度	2024年半年度
其他非流动金融负债	35,095,687.53	(11,983,857.37)
交易性金融资产	<u>35,427,158.89</u>	<u>998,107.21</u>
合计	<u>70,522,846.42</u>	<u>(10,985,750.16)</u>

45. 信用减值损失

	2025年半年度	2024年半年度
计提或转回的贷款及应收款损失净额	<u>(7,217,186.05)</u>	<u>2,837,425.77</u>
合计	<u>(7,217,186.05)</u>	<u>2,837,425.77</u>

46. 资产减值损失

	2025年半年度	2024年半年度
长期股权投资减值损失	<u>(250,447.37)</u>	<u>(7,134,893.48)</u>

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 营业外收入

	2025年半年度	2024年半年度
违约金收入	437,272.48	
其他	16,135.74	0.01
合计	453,408.22	0.01

48. 营业外支出

	2025年半年度	2024年半年度
税收滞纳金	296,924.46	2,094.87
其他	-	11,022.63
合计	296,924.46	13,117.50

49. 所得税费用

	2025年半年度	2024年半年度
当期所得税费用	12,037,405.29	27,470,413.45
递延所得税费用	216,664,249.84	61,784,706.84
合计	228,701,655.13	89,255,120.29

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

六、 公司财务报表主要项目注释

1. 交易性金融资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
股权及合伙企业投资	3,397,008,290.50	3,702,476,842.07
减：列示于其他非流动金融资产的交易性金融资产 （附注六、4）	3,397,008,290.50	3,676,419,910.99
合计	-	26,056,931.08

期末交易性金融资产按账面价值列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
恒玄科技（上海）股份有限公司	-	26,056,931.08

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	1,214,080,992.43	1,084,504,433.96
1年至2年	1,092,634,458.74	1,487,690,827.65
2年至3年	813,249,077.65	20,000.00
3年以上	39,384,881.31	39,469,637.31
	3,159,349,410.13	2,611,684,898.92
减：其他应收款坏账准备	-	-
合计	3,159,349,410.13	2,611,684,898.92

其他应收款账面余额按性质分类如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
应收子公司款项	3,052,974,122.10	2,527,199,176.89
应收子公司资金拆借利息	65,609,174.35	44,007,572.57
应收联营公司款项	38,337,573.74	38,437,573.74
押金及保证金	2,369,889.94	2,040,575.72
合计	3,159,349,410.13	2,611,684,898.92

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

六 公司财务报表主要项目注释（续）

于2025年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例	性质	账龄	坏账准备 年末余额
中新创投	2,897,808,351.25	91.76%	应收子公司款项	3年以内	-
禾裕公司	200,774,945.20	6.36%	应收子公司款项	1年以内	-
禾文投资	38,337,573.74	1.21%	应收关联方款项	5年以上	-
沙湖金融	20,000,000.00	0.63%	应收子公司款项	3年以内	-
				2年以内及3年	
银瑞资产	1,247,999.72	0.04%	押金及保证金	以上	-
合计	3,158,168,869.91	99.96%			-

3. 长期股权投资

	2025年6月30日	2024年12月31日
子公司	4,576,210,170.61	4,493,708,550.93
合营公司	95,843,734.25	95,843,734.25
联营企业	9,715,246,626.35	9,895,328,521.11
	14,387,300,531.21	14,484,880,806.29
减：长期股权投资减值准备	-	-
合计	14,387,300,531.21	14,484,880,806.29

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

人民币元

六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

子公司

	2024年12月31日	本年增减变动			2025年6月30日	
	账面余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	账面余额	累计已计提减值准备
中新创投	1,870,952,296.74				1,870,952,296.74	-
禾裕公司	601,488,074.44				601,488,074.44	-
元禾工业母机	1,145,272,176.70		(3,498,380.32)		1,141,773,796.38	-
禾新致远	150,000,000.00				150,000,000.00	-
沙湖金融	50,000,000.00				50,000,000.00	-
元禾资本	35,000,000.00			-	35,000,000.00	-
集成电路公司	50,000,000.00	15,000,000.00		-	65,000,000.00	-
集成电路天使基金	70,000,000.00			-	70,000,000.00	-
元禾新兴	30,000,000.00			-	30,000,000.00	-
昆山基金	30,000,000.00			-	30,000,000.00	-
集成电路成长基金	129,200,000.00	71,000,000.00		-	200,200,000.00	-
直投基金	5,000,000.00			-	5,000,000.00	-
元禾新烁	5,000,000.00			-	5,000,000.00	-
元禾香港	3,320,700.00			-	3,320,700.00	-
元禾钟山	12,000,000.00			-	12,000,000.00	-
元禾玉澄	3,000,000.00			-	3,000,000.00	-
元禾之星	2,500,000.00			-	2,500,000.00	-
国创业	1,000,000.00			-	1,000,000.00	-
元禾商汤	975,303.05			-	975,303.05	-
元禾展芯	299,000,000.00			-	299,000,000.00	-
合计	4,493,708,550.93	86,000,000.00	(3,498,380.32)	-	4,576,210,170.61	-

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

人民币元

六、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

合营企业

	年初 余额	本年变动				年末 余额	年末 减值准备
		追加/(收回) 投资	权益法下 投资损益	综合收益	其他 权益变动	宣告现金 股利	
国器元禾私募基金 管理有限公司	95,843,734.25	-	-	-	-	-	-
合计	95,843,734.25	-	-	-	-	95,843,734.25	-

联营企业

	年初 余额	本年变动				年末 余额	年末 减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下 投资损益	综合收益	其他 权益变动	宣告现金 股利	
元禾鼎盛	1,698,829,579.70	-	-	-	-	-	-
禾文基金	1,172,464,317.23	-	-	-	-	-	-
元禾基金	1,138,269,590.50	-	-	-	-	-	-
国创元禾二期	1,115,511,188.08	-	-	-	-	-	-
惠泉瑞华	950,596,693.28	(28,415,904.94)	(5,080,584.76)	-	-	191,096,290.18	-
苏州元禾璞华智芯股权投资 合伙企业（有限合伙）	910,160,910.51	-	(69,925,053.66)	-	-	-	-
其他	2,909,496,241.81	179,240,371.62	(49,085,133.92)	-	-	15,719,298.92	-
合计	9,895,328,521.11	150,824,466.68	(124,090,772.34)	-	-	206,815,589.10	-
						9,715,246,626.35	-

苏州元禾控股股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年半年度

六、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 其他非流动金融资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
股权及合伙企业投资	3,397,008,290.50	3,676,419,910.99

期末股权及合伙企业投资列示如下：

被投资公司/项目	性质	2025年6月30日			公允价值
		占被投资公司 注册资本比例	成本	累计公允 价值变动	
苏州工业园区国创开元二期 投资中心（有限合伙）	基金	6.83%	475,118,210.83	663,667,212.85	1,138,785,423.68
国创开元股权投资基金（有 限合伙）	基金	10.00%	-	531,603,336.80	531,603,336.80
苏州工业园区原点正则贰号 创业投资企业（有限合 伙）	基金	30.00%	49,509,335.38	215,823,757.18	265,333,092.56
苏州工业园区元禾原点叁号 创业投资企业（有限合 伙）	基金	38.40%	217,453,936.92	173,946,353.42	391,400,290.34
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	73.80%	200,000,000.00	(1,205,279.94)	198,794,720.06
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	22.10%	100,000,000.00	14,135,110.60	114,135,110.60
其他			430,009,178.13	326,947,138.33	756,956,316.46
合计			1,472,090,661.26	1,924,917,629.24	3,397,008,290.50

5. 营业收入和营业成本

	2025年半年度		2024年半年度	
	收入	成本	收入	成本
持有期间投资收益	41,158,536.59		42,637.44	-
公允价值变动收益	(323,235,197.45)		(311,756,339.53)	-
股权转让收益	2,950,987.36		-	-
其他收入	4,040,391.05		5,193,034.52	-
合计	(275,085,282.45)		(306,520,667.57)	-

苏州元禾控股股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年半年度

六、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 管理费用

	2025年半年度	2024年半年度
职工薪酬费用	30,997,292.60	26,179,950.81
折旧费和摊销费用	7,115,721.31	5,470,007.50
专业服务费	1,273,829.10	1,865,430.15
租金及物业管理费	1,010,071.73	961,582.81
企业宣传费	407,329.97	477,726.42
车辆费	821,831.62	763,905.56
差旅费	710,635.28	647,611.80
业务招待费	221,743.52	424,961.37
会务费	1,225.47	239,844.08
其他费用	5,439,988.60	5,725,370.28
合计	47,999,669.20	42,756,390.78