

**苏州元禾控股股份有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 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 2020 年 12 月 31 日，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.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	16
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 资产情况.....	23
五、 负债情况.....	23
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
七、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30
担保人财务报表.....	43

附件二： 担保人财务报表.....43

## 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	为14苏元禾债/14苏元禾签署的《2014年苏州元禾控股有限公司公司债券募集说明书》、为15苏元禾签署的《苏州元禾控股有限公司2015年公开发行公司债券募集说明书（面向合格投资者）》、为18元禾01签署的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第一期）募集说明书》、为18元禾02签署的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第二期）募集说明书》、为20元禾01签署的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行2020年创新创业公司债券（第一期）募集说明书》和为21元禾K1签署的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行2021年科技创新公司债券（第一期）募集说明书》
本报告、本年度报告	指	公司根据相关法律、法规要求，披露的《苏州元禾控股股份有限公司公司债券年度报告（2020年）》
14苏元禾债/14苏元禾	指	2014年苏州元禾控股有限公司公司债券，为国家发展改革委核准的企业债券
18元禾01	指	苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第一期），为中国证监会核准的公司债券
18元禾02	指	苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第二期），为中国证监会核准的公司债券
20元禾01	指	苏州元禾控股股份有限公司公开发行2020年创新创业公司债券（第一期），为中国证监会核准的公司债券
21元禾K1	指	苏州元禾控股股份有限公司公开发行2021年科技创新公司债券（第一期），为中国证监会核准的公司债券
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司，为14苏元禾、18元禾01、18元禾02、20元禾01和21元禾K1的主承销商
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司，为18元禾01、18元禾02、20元禾01和21元禾K1的主承销商、债券受托管理人
《债权代理协议》	指	为14苏元禾债/14苏元禾签订的《2014年苏州元禾控股有限公司公司债券债权代理协议》
《受托管理协议》	指	为18元禾01、18元禾02、20元禾01和21元禾K1签订的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行2017年创新创业公司债券之债券受托管理协议》
《公司债办法》、《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
报告期/本期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
上年同期/上期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
《债券持有人会议规则》	指	《苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2017 年创新创业公司债券之债券持有人会议规则》
中新创投	指	中新苏州工业园区创业投资有限公司
凯风创投	指	凯风创业投资有限公司
原点创投	指	苏州工业园区原点创业投资有限公司
禾裕科技金融	指	苏州工业园区禾裕科技金融集团有限公司
沙湖金融	指	苏州工业园区沙湖金融服务有限公司
国创元禾母基金	指	国创元禾创业投资基金（有限合伙）
南通科贷	指	南通市禾裕企业营销策划有限公司，原名“南通市融源科技小额贷款有限公司”
淮安科贷	指	淮安市禾裕管理咨询有限公司，原名“淮安市禾裕科技小额贷款有限公司”
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 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）	SuzhouOrizaHoldingsCo.,LTD
外文缩写（如有）	Oriza
法定代表人	刘澄伟
注册地址	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
办公地址	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
办公地址的邮政编码	215026
公司网址	<a href="http://www.oriza.com.cn">http://www.oriza.com.cn</a>
电子信箱	Orizaholdings@oriza.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	郭平
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	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	0512-66969803
电子信箱	guop@oriza.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	苏州工业园区苏虹东路 183 号东沙湖基金小镇 19 幢 3 楼



#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/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姓名/名称：苏州工业园区经济发展有限公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，发行人的控股股东、实际控制人未变更。

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

根据苏州元禾控股股份有限公司 2021 年第四次临时董事会决议，发行人董事会选举郭平先生为公司财务总监。

根据苏州元禾控股股份有限公司 2021 年第二次临时董事会决议，发行人董事会选举刘澄伟先生为董事长。

根据苏州元禾控股股份有限公司 2020 年第十四次临时董事会决议，发行人董事会选举殷俊先生为公司副总裁。

根据苏州元禾控股股份有限公司 2020 年年度股东大会决议，提名王松奇先生为股东代表董事，免去何鲲公司股东代表董事。

根据苏州元禾控股股份有限公司 2020 年度监事会会议，改选为刘以广、李刚为股份公司股东代表监事，董伟为职工代表监事。

根据苏州元禾控股股份有限公司 2020 年第一次临时股东大会决议，任命周忠惠为独立董事。

根据苏州元禾控股股份有限公司职工大会会议决议，选举何鲲为职工代表董事，免去盛刚职工代表董事，免去戴政操职工代表监事。

根据苏州元禾控股股份有限公司 2020 年第四次临时董事会决议，发行人董事会选举何鲲先生为公司副总裁。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
签字会计师姓名（如有）	庄浩、陈力

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124667.SH、1480222.IB
债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
名称	苏州银行股份有限公司工业园区支行
办公地址	苏州工业园区苏绣路 89 号
联系人	朱燕
联系电话	0512-62802375

债券代码	143653.SH
债券简称	18 元禾 01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 33 层

联系人	黄捷宁
联系电话	010-65051166

债券代码	155044.SH
债券简称	18元禾02
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座33层
联系人	黄捷宁
联系电话	010-65051166

债券代码	163408.SH
债券简称	20元禾01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座33层
联系人	黄捷宁
联系电话	010-65051166

债券代码	175834.SH
债券简称	21元禾K1
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座33层
联系人	黄捷宁
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	124667.SH、1480222.IB、143653.SH、155044.SH、163408.SH、175834.SH
债券简称	14苏元禾、14苏元禾债、18元禾01、18元禾02、20元禾01、21元禾K1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	办公地址

七、中介机构变更情况

不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	124667.SH、1480222.IB
2、债券简称	14苏元禾/14苏元禾债
3、债券名称	2014年苏州元禾控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年4月21日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年4月21日
7、到期日	2021年4月21日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.85
10、还本付息方式	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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内尚未触发其他特殊条款

14苏元禾/14苏元禾债已于2021年4月21日完成本息兑付和摘牌。

1、债券代码	143653.SH
2、债券简称	18元禾01
3、债券名称	苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第一期）
4、发行日	2018年5月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年5月25日
7、到期日	2018年5月25日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.18
10、还本付息方式	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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司已于2021年4月15日公告票面利率调整和回售实施办法，将票面利率由5.18%下调至3.68%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	截至本报告出具日，18元禾01正在回售进程中
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内尚未触发其他特殊条款
-----------------------	----------------

18元禾01期限为5年，附债券存续期内的第3年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。前3年票面利率为5.18%，该债券存续期前3年的票面利率固定不变，公司有权决定在债券存续期内的第3年末调整债券后2年的票面利率，公司将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第20个交易日刊登是否调整债券的票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率调整权，则债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。公司发出关于是否调整债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的债券按面值全部或部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有债券并接受上述调整。

1、债券代码	155044.SH
2、债券简称	18元禾02
3、债券名称	苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第二期）
4、发行日	2018年11月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年11月26日
7、到期日	2023年11月26日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.24
10、还本付息方式	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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内尚未触发其他特殊条款

18元禾02期限为5年，附债券存续期内的第3年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。前3年票面利率为4.24%，该债券存续期前3年的票面利率固定不变，公司有权决定在债券存续期内的第3年末调整债券后2年的票面利率，公司将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第20个交易日刊登是否调整债券的票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率调整权，则债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。公司发出关于是否调整债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的债券按面值全部或部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有债券并接受上述调整。

1、债券代码	163408.SH
2、债券简称	20元禾01

3、债券名称	苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2020 年创新创业公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 4 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 4 月 10 日
7、到期日	2025 年 4 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.90
10、还本付息方式	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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内尚未触发其他特殊条款

20 元禾 01 期限为 5 年，附债券存续期内的第 3 年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。前 3 年票面利率为 2.90%，该债券存续期前 3 年的票面利率固定不变，公司有权决定在债券存续期内的第 3 年末调整债券后 2 年的票面利率，公司将于本期债券的第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登是否调整债券的票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率调整权，则债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。公司发出关于是否调整债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的债券按面值全部或部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有债券并接受上述调整。

1、债券代码	175834.SH
2、债券简称	21 元禾 K1
3、债券名称	苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2021 年科技创新公司债券(第一期)
4、发行日	2021 年 3 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 3 月 8 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.59
10、还本付息方式	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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	按时兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内尚未触发其他特殊条款

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124667.SH、1480222.IB

债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用金额为 10.00 亿元。使用情况为 9,000 万元用于原点壹号基金，81,900 万元用于认缴国创元禾母基金承诺出资额，9,100 万元用于认缴南通科贷及淮安科贷的注册资本。履行的程序为根据公司财务管理制度，在计划范围内使用债券募集资金由使用部门或单位提出申请，根据使用金额按照公司资金支付相应流程分级审批，有固定的决策程序。对外支付资金使用单笔金额不高于 500 万的，需财务总监签署；单笔金额高于 500 万的，需财务总监和公司总裁共同签署。公司募集资金大额支出的付款审批手续合规。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143653.SH

债券简称	18 元禾 01
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金使用金额为 70,000 万元。募集资金具体使用情况为：5,000 万元用于对直投项目智能语音领域创新科技企业出资，3,000 万元用于直投项目苏州晶湛半导体出资，1,500 万元用于直投项目苏州敏芯微电子出资，1,500 万元用于苏州极目机

	器人科技出资：5,000 万用于对奇安信科技公司的出资，9,000 万用于对原点贰号基金出资，18,750 万元用于对元禾璞华基金（原名元禾华创基金）出资，9,246 万用于原点壹号基金出资，7,388 万元用于知识产权科创基金出资；9,617 万元用于元禾秉胜母基金出资，募集资金已全部使用完毕。募集资金监管账户期末余额为银行结息。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155044.SH

债券简称	18 元禾 02
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2021 年 4 月末，募集资金使用金额为 51,507 万元，募集资金具体使用情况为：2,000 万元用于对直投项目款众言网络出资，1,521 万元用于直投项目博纳迅动出资，2,000 万元用于直投项目思必驰出资，2,092 万元用于直投项目科望苏州生物医药出资，3,000 万元用于直投项目长风药业出资；15,000 万元用于惠泉致芯基金出资，3,000 万元用于北京元禾原点壹号基金出资，4,000 万元用于原点贰号基金出资，6,412 万元重元贰号基金出资，7,388 万元用于知识产权科创基金出资，2,345 万元用于广州元禾原点贰号基金出资，2,750 万元用于元禾厚望成长基金出资，募集资金已全部使用完毕，较原募集资金总额的差额系募集资金结息所致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163408.SH

债券简称	20 元禾 01
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2021 年 4 月末，募集资金使用 50,075 万元，募集资金具体使用情况为：3,000 万元用于直投项目盖亚环境出资，2,450 万元用于直投项目长瑞光电出资，10,000 万元用于元禾原点叁号基金出资，8,000 万元用于元禾重元贰号基金出资，6,000 万元用于惠泉元禾基金出资，11,250 万元用于元禾璞华基金出资，9,375 万

	元用于元禾厚望成长一期基金出资，募集资金已全部使用完毕，较原募集资金总额的差额系募集资金结息所致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：175834.SH

债券简称	21元禾K1
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	1.10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，募集资金使用19,000万元，具体情况为：1,000万元用于直投项目众言网络，1,000万元用于直投项目桐力光电，5,000万元用于小鱼易连项目，12,000万元用于中芯长电项目。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

报告期内，14苏元禾/14苏元禾债、18元禾01、18元禾02、20元禾01和21元禾K1债项评级维持AAA。

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

14苏元禾/14苏元禾债、18元禾01、18元禾02、20元禾01和21元禾K1由苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司提供担保。苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司截至2020年末及2020年度的主要指标如下：

单位：万元

净资产额	3,536,543.62
资产负债率	51.38%
净资产收益率	8.37%
流动比率	1.24
速动比率	0.87
对外担保余额	514,667.03
对外担保余额占净资产的比重	14.55%
财务报告是否经过审计	是

注：部分对外担保系美元，统一按照2020年12月31日国家外汇管理局人民币美元汇率中间价表进行换算。

### 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用



## 六、受托管理人履职情况

报告期内，苏州银行股份有限公司工业园区支行作为14苏元禾/14苏元禾债的债权代理人，持续关注和调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。

报告期内，中国国际金融股份有限公司作为18元禾01、18元禾02、20元禾01和21元禾K1的受托管理人，严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，持续关注公司的资信状况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

#### （一）公司业务情况

##### 1、基本情况

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

股权投资业务包括种子期投资、成长期投资、成熟期和并购投资、母基金投资等板块。从投资领域来看，公司主导投资项目的行业以信息技术、生命健康、新材料新技术等战略性新兴产业为主。

##### （2）债权融资

债权融资业务由全资子公司禾裕科技金融负责，业务范围涵盖科技贷款、融资租赁、担保等业务。

##### （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，完善苏州工业园区创业环境，搭建投融资平台，促进人才交流等。

##### 2、经营模式

##### （1）股权投资业务

股权投资业务主要分创业投资和基金投资两类模式，具体来看，公司股权投资平台包括创业投资、基金投资、母基金投资和专项基金投资。①创业投资业务是公司最早开展的业务，以元禾控股及旗下中新创投、原点创投及凯风创投等的自有资金投资于具有高成长潜力的企业。创业投资业务不设置投资退出的期限，能够持续为被投资企业提供资金支持和增值服务，通过企业价值的提升分享其高成长带来的长期资本增值。②基金投资。在此模式下，公司与专业化团队共同组建基金管理公司，并作为基石投资人支持不同阶段、不同产业方向的基金业务发展，共同分享投资收益，持续创造稳定回报。③母基金投资。母基金投资回收期较长，母基金通过投资于不同类型的子基金，在分散风险的同时能取得相对丰厚的投资回报，同时带动了社会资本支持中小微企业成长，推动了产业发展。通过母基金投资，公司在股权投资领域沉淀了经验和项目资源，形成了市场认可的品牌优势，构建了创投产业生态圈。④专项基金投资。为了捕捉对行业龙头企业的投资机会，公司充分

发挥自身的品牌号召力，联合业界知名投资机构共同发起设立专项投资基金，专注于投资特定行业内的未上市的标杆企业。

## （2）债权融资业务

债权融资业务主要通过公司债权融资平台开展，业务包括科技贷款、融资租赁、担保等。债权融资业务的收入来源包括贷款业务的利息收入、担保业务的担保手续费收入和融资租赁收入等。

## （3）投融资服务业务

投融资服务收入的来源是公司全资子公司沙湖金融提供的投融资对接服务平台的业务。沙湖金融致力于打造中国最具活力的创业社区，通过搭建基金服务、投融资服务与企业服务三大平台，开展各类线上、线下的社区品牌活动，吸引投资人、基金管理人、创新创业人才和优质项目汇集，促进资本、人才、项目之间的深度融合。其主要业务涉及基金服务、投融资服务、企业发展服务、人才开发服务以及生态办公服务等内容，覆盖股权投资基金完整运营周期，从“募、投、管、退”多环节提供综合服务。

### 3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

#### （1）所属行业发展阶段

公司业务涉及股权投资、债权融资服务以及投融资服务等多板块，其核心业务为股权投资，具体又可细分为种子期投资、成长期投资、成熟期和并购投资以及母基金投资等多种类型。公司属于创业投资（Venture Capital，简称“VC”）与私募股权投资（Private Equity，简称“PE”）行业。创业投资是指以具有高成长潜力的早期创业企业特别是高新技术企业为投资标的、并为其提供创业管理服务的股权投资形式，具有投资期限较长、投资方积极参与被投资企业经营管理、高风险高回报等特点。中国的创业投资发展经历了三个历史阶段：第一个阶段，从80年代中期到1998年以前。1985年3月，中共中央颁布的《中共中央关于科技体制改革的决定》，拉开了我国创业投资的序幕，资金来源为政府出资。1985年9月，中国第一家创业投资公司——中国新技术创业投资公司（中创公司）经国务院批准成立，标志着我国创业投资业的起步。第二个阶段，从1998年到2004年，在当时全国政协一号提案和随后国家七部委制定出台的政策推动下，及受到互联网泡沫和创业板即将推出的影响，涌现出了数百家创业（风险）投资公司，资金来源包括各级地方财政、民间资金和外资，金融机构除了少数证券公司以外基本未进入。大批国际创业投资基金和公司涌入中国，为刚起步的中国创业投资业注入了新的资金，同时也带来了西方新的风险管理技术和规范化的风险运行机制，从而促进了我国创投业的发展。第三个阶段，约从2005年开始。《公司法》、《证券法》和《合伙法》的修订颁布，基本解决了创投设立和投资运作的法律障碍。金融业的资本充实和机构投资者的逐渐成熟，使金融机构的资金开始入主基金型的创投。加上国外PE大举进入的影响和本土产业投资基金试点的起步，创投企业向国际主流的基金管理型转变。十部委《创业投资企业管理暂行办法》的出台，标志着创投企业进入了一个规范发展的新阶段。

#### （2）行业周期性特点

一系列配套规章及支持政策的陆续出台，为我国创投行业的发展奠定了良好的法律框架和政策基础。中国经济的持续高速发展，为各行业的风险投资、并购重组等提供了良好的市场环境和项目资源，股权投资基金募集和投资速度加快，市场规模逐渐扩大。国内创业投资及私募股权行业发展前景整体向好。同时，国内股权投资行业竞争也愈加激烈，由此带来股权投资机构竞争领域将逐渐产生分化。创业投资机构将更多地转向早期项目，并

有专业化趋势，通过加深对行业的理解把握，扶植初创期企业发展，从而获得超额收益；私募股权投资机构则将更多地关注并购重组以及产业整合机会。

### （3）公司行业地位

自成立以来，公司一直致力于股权投资领域，旗下拥有众多管理团队，专注于不同领域、阶段的投资业务。在长期业务运营中，公司积累了深厚的产业资源和投资经验，投资企业在半导体、生物医药、互联网等领域已逐步形成产业链。截至目前，公司已形成股权投资、债权融资、投融资服务相结合的一体化投融资业务体系，通过这三大板块的协作，公司在探索金融创新、促进科技创新、引导基金集聚、助推产业升级等方面取得了重要进展。清科集团发布的“2020年中国创业投资机构50强”中公司名列第10位，行业地位较为突出。

### 4、公司主营业务构成情况

本期，公司实现营业收入 508,795.39 万元，较上期增加 184.59%，主要是因为股权投资业务收入大幅增加。本期及上期的营业收入及营业成本明细如下所示：

单位：万元、%币种：人民币

业务板块	本期			上期		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
股权投资业务收入	500,186.21	0.00	98.31	169,089.87	0.00	94.58
债权融资业务收入	7,673.03	0.00	1.51	8,531.39	0.00	4.77
股权投资服务及其他业务收入	936.15	0.00	0.18	1,163.63	0.00	0.65
<b>合计</b>	<b>508,795.39</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	<b>178,784.89</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）公司未来展望

发行人主营业务为股权投资，未来支出主要为股权投资项目。根据公司的最新投资计划，公司将新设孵化器、天使基金、区域种子基金、并购基金、产业专项基金、海外美元基金等。根据公司投资计划，公司在未来 5-10 年将发挥自身优势，通过资本的力量支持中小企业的发展，按照市场化机制，进一步完善公司业务生态体系。公司将通过直接投资和参股基金投资在天使期、种子期投资、成长期投资、成熟期与并购投资、母基金投资全线布局，深入挖掘投资机会，具体包括：

- 1、全面贯彻投早、投小，设立天使基金专注加强对优秀早期项目的支持力度。
- 2、在大众创业、万众创新的格局下，通过在全国设立区域型种子/VC 基金，实现早期投资的区域化布局。
- 3、通过募集设立特定领域型 PE 基金，实现成熟期/并购投资业务的专业化水平运作。
- 4、与各产业龙头企业共同设立产业合作基金，布局重点产业，深挖产业资源。
- 5、通过公司直投部以自有资金直接投资和直投基金的方式直接投资项目，加大公司核心资产的布局与配置。
- 5、根据潜在投资人的资产配置需求，完成新一期母基金等的募集。
- 6、继续通过“股权+债权”模式，通过投贷联动扶持更多中小科技型企业。公司项目投资的遴选主要从项目所处的行业、行业地位、业务模式和发展阶段、公司治理及管理团队、企业估值等多角度对项目进行评判，并执行严格的投资决策程序。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

**业务独立：**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。

**人员独立：**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。

**资产独立：**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，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

**机构独立：**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。

**财务独立：**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。

### （二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

### （三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

### （四）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

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

### 1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

### 2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

### 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、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	294.21	260.39	12.99	-
2	总负债	113.95	117.24	-2.81	-
3	净资产	180.26	143.15	25.92	-
4	归属母公司股东的净资产	178.43	140.43	27.05	-
5	资产负债率(%)	38.73	45.02	-13.98	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	38.77	45.07	-13.99	-
7	流动比率	1.39	1.01	38.35	主要系：1、公司持有的部分上市公司股票解禁；2、部分项目退出加快，现金回收增加
8	速动比率	1.39	1.01	38.36	主要系：1、公司持有的部分上市公司股票解禁；2、部分项目退出加快，现金回收增加
9	期末现金及现金等价物余额	15.85	11.26	40.73	主要系部分项目退出加快，现金回收增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	50.88	17.88	184.59	主要系：1、部分项目退出加快；2、境外持有的上市公司股票公允价值增加。
2	营业成本	-	-	-	-
3	利润总额	45.07	12.33	265.44	主要系股权业务

					收入增幅较大，且保持较高毛利率
4	净利润	31.83	8.82	260.88	主要系股权业务收入增幅较大，且保持较高毛利率
5	扣除非经常性损益后净利润	32.10	7.74	314.50	主要系股权业务收入增幅较大，且保持较高毛利率
6	归属母公司股东的净利润	31.54	8.56	268.41	主要系股权业务收入增幅较大，且保持较高毛利率
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	48.66	16.82	189.35	主要系股权业务收入增幅较大，且保持较高毛利率
8	经营活动产生的现金流净额	25.00	8.70	187.47	主要系本期股权业务退出收到的现金较上期增幅较大
9	投资活动产生的现金流净额	0.02	-11.69	100.16	主要系上年末收到国信增资款，产生较大金额理财资金的支出
10	筹资活动产生的现金流净额	-20.32	3.66	-655.13	主要系银行借款到期归还
11	应收账款周转率	2,779.52	1,074.98	158.56	主要系本期收入增幅较大且应收账款余额减小
12	存货周转率	0.00	0.00	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.70	0.21	233.33	主要系股权业务收入增幅较大，且保持较高毛利率，盈利能力提高，同时总债务规模有所下降
14	利息保障倍数	13.76	3.82	259.99	主要系股权业务收入增幅较大，且保持较高毛利率，盈利能力提高
15	现金利息保障倍数	4.68	2.73	70.99	主要系本期部分项目退出加快，现金回收增加。
16	EBITDA 利息倍数	13.77	3.85	257.99	主要系本期股权业务收入增幅较大，盈利能力提

					高
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表分析。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	16.52	11.95	38.20	主要系本期部分项目退出加快，现金回收增加
交易性金融资产	27.25	11.11	145.34	主要系：1、信达生物股价上涨；2、中际旭创解禁，从其他非流动金融资产重分类至交易性金融资产
其他流动资产	19.78	16.21	22.00	-
长期股权投资	123.29	120.21	2.56	-

### （一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：1.03 亿元

单位：万元

受限资产科目	账面价值	受限原因
货币资金	6,294.41	定期存单用于保证借款
长期应收款	3,982.34	用于质押借款
合计	10,276.75	-

## 五、负债情况

### （一）主要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	上年末或募集说明书的报告期末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原
------	-------	----------------	---------	----------------

		余额		因
一年内到期的非流动负债	29.76	10.69	178.49	主要系本期末一年内到期的应付债券规模增加
短期借款	6.55	23.73	-72.38	主要系银行借款到期归还
应付债券	32.21	41.91	-23.15	-
递延所得税负债	28.61	24.25	17.99	-

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

公司无具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（五） 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	64,000.00	-	64,000.00
苏州银行	40,000.00	-	40,000.00
招商银行	35,000.00	-	35,000.00
光大银行	10,650.53	650.53	10,000.00
江苏银行	8,000.00	8,000.00	-
浦发银行	47,000.00	28,000.00	19,000.00
华夏银行	2,933.20	2,933.20	-
交通银行	30,000.00	-	30,000.00
中信银行	13,000.00	13,000.00	-
国家开发银行	14,114.05	14,114.05	-
宁波银行	10,000.00	-	10,000.00
厦门国际银行	4,914.03	4,914.03	-
民生银行	5,000.00	-	5,000.00
张家港农商行	3,000.00	464.00	2,536.00
汇丰银行	27,829.88	17,829.88	10,000.00
中国银行	19,000.00	-	19,000.00
渣打银行	19,574.70	6,524.90	13,049.80
<b>合计</b>	<b>354,016.39</b>	<b>96,430.59</b>	<b>257,585.80</b>

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-0.27 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务



适用 不适用

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

#### （一）创新创业公司债券募集资金使用情况

#### 1、18 元禾 01

截至 2021 年 4 月末，募集资金使用金额为 70,000 万元。募集资金具体使用情况为：5,000 万元用于对直投项目智能语音领域创新科技企业出资，3,000 万元用于直投项目苏州晶湛半导体出资，1,500 万元用于直投项目苏州敏芯微电子出资，1,500 万元用于苏州极目机器人科技出资；5,000 万用于对奇安信科技公司的出资，9,000 万用于对原点贰号基金出资，18,750 万元用于对元禾璞华基金出资，9,246 万用于原点壹号基金出资，7,388 万元用于知

识产权科创基金出资；9,617万元用于元禾秉胜母基金出资，募集资金已全部使用完毕。

## 2、18元禾02

截至2021年4月末，募集资金使用金额为51,507万元，募集资金具体使用情况为：2,000万元用于对直投项目款众言网络出资，1,521万元用于直投项目博纳迅动出资，2,000万元用于直投项目思必驰出资，2,092万元用于直投项目科望苏州生物医药出资，3,000万元用于直投项目长风药业出资；15,000万元用于惠泉致芯基金出资，3,000万元用于北京元禾原点壹号基金出资，4,000万元用于原点贰号基金出资，6,412万元重元贰号基金出资，7,388万元用于知识产权科创基金出资，2,345万元用于广州元禾原点贰号基金出资，2,750万元用于元禾厚望成长基金出资，募集资金已全部使用完毕，较原募集资金总额的差额系募集资金结息所致。

## 3、20元禾01

截至2021年4月末，募集资金使用50,075万元，募集资金具体使用情况为：3,000万元用于直投项目盖亚环境出资，2,450万元用于直投项目长瑞光电出资，10,000万元用于元禾原点叁号基金出资，8,000万元用于元禾重元贰号基金出资，6,000万元用于惠泉元禾基金出资，11,250万元用于元禾璞华基金出资，9,375万元用于元禾厚望成长一期基金出资，募集资金已全部使用完毕，较原募集资金总额的差额系募集资金结息所致。

## 4、21元禾K1

截至本报告出具日，募集资金使用19,000万元，具体使用情况为：1,000万元用于直投项目众言网络，1,000万元用于直投项目桐力光电，5,000万元用于小鱼易连项目，12,000万元用于中芯长电项目。

### （二）基金产品及直投项目运作情况介绍

主要投资基金的情况如下：

元禾璞华基金（原名元禾华创基金）总规模32.80亿元，实缴30.41亿元。元禾璞华基金累计投资项目61个，投资领域主要分布在集成电路设计、设备、材料及新工艺及集成电路的创新应用领域。

原点贰号基金总规模10亿元，实缴10亿元。原点贰号基金累计投资项目54个，投资领域主要分布在医疗健康和TMT领域。

重元贰号基金总规模18.94亿元，实缴12亿元。重元贰号基金累计投资项目23个，投资领域主要分布在人工智能领域。

元禾网安基金总规模1.51亿元，实缴1.51亿元。元禾网安基金已经投资网络安全产品开发公司项目1个。

原点壹号基金基金规模5亿元，元禾控股认缴1.5亿元，累计投资项目45个，出资金额4.44亿，投资行业分布与互联网、信息技术、医疗健康、新材料、新能源与环保领域。

知识产权科创基金基金规模4.5亿元，元禾控股认缴3亿，累计投资项目13个，出资金额2.6225亿元，投资领域主要分布在健康医疗与TMT行业。

元禾秉胜基金规模76.8亿元，投资子基金53支，认缴投资总额56.92亿元，实际出资49.53亿元；直接投资项目27个，出资金额13.61亿元。

元禾原点叁号基金基金规模9.83亿元，累计决策项目15个，决策金额3.45亿元，投资领域主要集中健康医疗和TMT。

主要直投项目的情况如下：

思必驰注册资本5,000万元，主要从事语音技术研发、软件开发；软件外包服务及技术服务，计算机系统集成；计算机硬件产品研发及相关技术服务等。

众言网络注册资本 6,638 万元，以在线调研这一技术手段为基础，为商业企业，市场研究机构及公共部门等提供多样化调研服务和软件产品及技术服务，同时利用以上业务积累的用户数据和流量为广告主提供精准营销广告服务。

博纳迅动注册资本 1,983 万元，是一家专业为企业客户提供云计算和大数据方向软件基础架构服务的公司，客户主要分布于金融、电力、石油、政务、交通等行业。公司在苏州和北京设有研发中心，深圳、上海、南京设有解决方案与交付中心。公司主要产品线分别为：基于容器技术的 PaaS 平台+基于虚拟机、服务器存储的超融合技术（IaaS 平台），帮助企业实现业务开发、集成、部署的全链条支撑；自动化运维平台+统一云管平台，帮助企业解决云平台落地的“最后一公里问题”。

度亘激光技术注册资本 17,300 万元，从事高端半导体激光器芯片及模块研发与生产。产品为高功率半导体激光芯片和模块、VCSEL 芯片、通信激光芯片等，IDM 模式，掌握芯片设计、材料生长、器件工艺和封装测试等全产业链技术。

科望生物注册资本 2,694 万美元，专注国际最创新的前沿靶点，研发 first-in-class、best-in-class 药物，重点布局肿瘤免疫治疗领域。

长风药业注册资本 37,078 万元人民币，是一家专注吸入给药技术开发的集研发、生产、销售为一体的高科技创新型制药企业。

### （三）公司业务进展情况及社会效应介绍

自成立以来，公司一直致力于股权投资领域，旗下拥有众多管理团队，专注于不同领域、阶段的投资业务。在长期业务运营中，公司积累了深厚的产业资源和投资经验，投资企业在半导体、生物医药、互联网等领域已逐步形成产业链。截至目前，公司已形成股权投资、债权融资、投融资服务相结合的一体化投融资业务体系，通过这三大板块的协作，公司在探索金融创新、促进科技创新、引导基金集聚、助推产业升级等方面取得了重要进展。清科集团发布的“2020 年中国创业投资机构 50 强”中公司名列第 10 位，行业地位较为突出。

根据公司发展计划，在直投业务方面，公司将围绕苏州工业园区新兴产业进行持续深入布局，助推当地产业升级和发展，分享项目成长带来的回报；在基金业务方面，将对现有的元禾系基金进行持续加码，包括早期基金、成长期基金、母基金等，同时计划新设生物医药和智能制造等产业专项基金、长三角和珠三角等区域种子基金、并购基金、境外美元基金等。未来 5-10 年，将继续发挥自身优势，通过资本的力量支持中小企业的发展，按照市场化机制，进一步完善公司业务生态体系，通过直接投资和基金投资完成在种子期投资、成长期投资、成熟期与并购投资、母基金投资、产业投资、境内和境外投资的全线布局。

公司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。在此过程中，公司积极响应“大众创业、万众创新”的号召，通过资本的力量，积极投身到对中小企业、创新型企业的投资与扶持工作中。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和社会的一致认可，在促进就业、促进创新型产业发展等方面形成了良好的社会效应。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，《为苏州元禾控股股份有限公司公司债券年度报告（2020 年）》  
之盖章页）



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	1,652,088,575.17	1,195,412,641.90
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,725,266,617.38	1,110,830,202.16
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	2,164,209.51	1,496,820.00
发放贷款	84,179,700.00	108,687,018.78
应收款项融资		
预付款项	304,057.30	287,558.85
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	94,491,383.39	91,485,789.64
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	75,040.41	92,033.40
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	386,820,654.71	478,664,796.58
其他流动资产	1,977,998,075.92	1,621,252,368.56
流动资产合计	6,923,388,313.79	4,608,209,229.87
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	438,802,629.32	509,877,467.30
债权投资		
可供出售金融资产	8,176,798,992.76	7,281,812,905.80
其他债权投资		

持有至到期投资		
长期应收款	335,131,139.06	444,976,432.03
长期股权投资	12,329,034,490.38	12,021,205,407.89
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,108,720,657.30	1,065,483,151.35
投资性房地产	61,579,500.00	64,732,100.00
固定资产	4,549,881.75	4,491,173.52
在建工程	702,746.94	1,262,075.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,644,178.85	5,008,710.28
开发支出		
商誉	22,344,531.59	22,344,531.59
长期待摊费用	2,813,668.54	3,669,618.88
递延所得税资产	11,321,378.29	5,886,915.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,497,443,794.78	21,430,750,489.68
资产总计	29,420,832,108.57	26,038,959,719.55
<b>流动负债：</b>		
短期借款	655,249,000.00	2,372,500,000.00
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	871,230.12	941,660.48
预收款项	11,634,553.90	16,185,182.22
合同负债		
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	26,654,697.04	23,906,883.48
应交税费	743,039,796.22	23,237,524.86
其他应付款	553,558,613.61	1,056,824,061.15
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	2,976,054,362.68	1,068,644,238.53
其他流动负债	10,815.60	11,865,076.16
流动负债合计	4,967,073,069.17	4,574,104,626.88
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	59,216,172.00	490,281,498.27
应付债券	3,220,816,010.47	4,190,790,448.91
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	286,258,960.06	43,587,400.13
长期应付职工薪酬		
预计负债	412,017.56	405,000.00
递延收益		
递延所得税负债	2,860,917,233.63	2,424,648,829.44
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,427,620,393.72	7,149,713,176.75
负债合计	11,394,693,462.89	11,723,817,803.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	2,764,269,001.81	2,574,010,705.53
减：库存股		
其他综合收益	5,437,428,657.69	4,325,484,684.43
专项储备		
盈余公积	521,360,325.48	289,646,618.68
一般风险准备	13,037,874.95	13,037,874.95
未分配利润	5,644,036,283.47	3,378,560,254.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,842,876,834.40	14,043,484,829.35
少数股东权益	183,261,811.28	271,657,086.57
所有者权益（或股东权益）合计	18,026,138,645.68	14,315,141,915.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,420,832,108.57	26,038,959,719.55

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

### 母公司资产负债表

2020年12月31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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	815,533,683.81	698,902,844.90
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,607,284,531.42	122,358,342.22
其中: 应收利息		
应收股利		
存货		
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	1,685,552,362.50	1,256,010,330.00
流动资产合计	4,108,370,577.73	2,077,271,517.12
<b>非流动资产:</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	438,802,629.32	509,877,467.30
债权投资		
可供出售金融资产	5,044,953,864.18	4,710,921,673.83
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,579,013,579.94	12,640,797,026.58
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,146,002.56	1,478,142.79
在建工程	702,746.94	1,262,075.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,343,875.03	3,601,525.20
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,376,933.69	3,029,715.28

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	18,072,339,631.66	17,870,967,626.46
资产总计	22,180,710,209.39	19,948,239,143.58
<b>流动负债：</b>		
短期借款	100,000,000.00	1,115,000,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	14,379,472.87	11,022,766.53
应交税费	693,406,573.89	603,903.49
其他应付款	496,602,528.17	1,005,216,824.95
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	2,696,638,859.86	890,448,888.73
其他流动负债	-	-
流动负债合计	4,001,027,434.79	3,022,292,383.70
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		174,941,910.00
应付债券	2,994,857,264.15	4,190,790,448.91
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	1,578,019,735.48	1,480,420,548.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,572,876,999.63	5,846,152,907.50
负债合计	8,573,904,434.42	8,868,445,291.20
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	2,144,754,820.45	2,134,697,283.25
减：库存股		
其他综合收益	4,042,559,409.56	3,185,910,047.72
专项储备		
盈余公积	521,360,325.48	289,646,618.68
未分配利润	3,435,386,528.48	2,006,795,211.73
所有者权益（或股东权益）合计	13,606,805,774.97	11,079,793,852.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,180,710,209.39	19,948,239,143.58

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

### 合并利润表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	5,087,953,897.48	1,787,848,896.62
其中：营业收入	5,087,953,897.48	1,787,848,896.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	476,725,304.64	553,732,230.71
其中：营业成本	0.00	0.00
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	1,833,649.40	1,637,632.48
销售费用		
管理费用	117,013,225.73	124,774,097.54
研发费用		
财务费用	357,878,429.51	427,320,500.69
其中：利息费用	353,338,162.26	437,162,284.04
利息收入	17,202,898.56	13,041,679.86
加：其他收益	20,543,484.70	28,692,901.06
投资收益（损失以“-”号填列）	15,071,329.33	25,291,691.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,502,924.83	80,018.00
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）	-74,535,242.98	86,993,884.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-59,253,345.58	-132,302,490.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-574.24	124,605.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,513,054,244.07	1,242,917,258.32
加：营业外收入	1,520,768.72	2,350,686.09
减：营业外支出	7,351,186.47	11,902,784.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,507,223,826.32	1,233,365,159.63
减：所得税费用	1,324,345,569.45	351,381,665.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,182,878,256.87	881,983,493.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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）	3,154,021,779.99	856,106,814.93
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	28,856,476.88	25,876,678.80
六、其他综合收益的税后净额	1,086,558,581.02	579,883,288.88
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,086,558,581.02	579,883,288.88
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-10,738,872.94	-35,187,572.72
（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	-10,738,872.94	-35,187,572.72
（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	1,097,297,453.96	615,070,861.60
（1）权益法下可转损益的其他综合	117,175,187.51	-189,208,228.55

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	962,355,770.48	785,523,607.52
(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	17,766,495.97	18,755,482.63
(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	4,269,436,837.89	1,461,866,782.61
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	4,265,965,753.25	1,478,315,822.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,471,084.64	-16,449,039.77
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.91	0.29
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.91	0.29

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。

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

**母公司利润表**  
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	3,673,119,052.50	963,798,515.42
减：营业成本		
税金及附加	703,626.93	60,750.00
销售费用		
管理费用	58,064,805.07	56,178,649.56
研发费用		
财务费用	281,331,220.91	338,508,825.87
其中：利息费用	307,141,638.03	342,093,841.56
利息收入	23,990,284.75	7,770,862.12
加：其他收益	17,756,010.47	25,485,812.41
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）	-71,074,837.98	84,130,055.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-23,359,966.67	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		45,432.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,256,340,605.41	678,711,590.83
加：营业外收入		52,400.00
减：营业外支出	20,000.00	20,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,256,320,605.41	678,743,990.83
减：所得税费用	939,183,537.38	131,703,894.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,317,137,068.03	547,040,096.30
（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	856,649,361.84	325,176,562.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-10,738,872.94	-35,187,572.72
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	-10,738,872.94	-35,187,572.72
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	867,388,234.78	360,364,135.08
1.权益法下可转损益的其他综合收益	119,043,578.20	-151,939,047.47
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	748,344,656.58	512,303,182.55
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	3,173,786,429.87	872,216,658.66
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,863,077.10	28,580,376.52
收回投资获得的现金	4,868,011,863.96	2,364,262,694.73
收到的被投资单位分红收益	3,269,913,672.47	730,164,939.18
债权融资业务发放贷款本金本期净增加额	38,038,704.83	52,775,915.17
债权融资业务发放贷款利息收入	10,208,837.54	17,728,060.77
债权融资业务收回的租金本金	563,167,259.04	648,484,329.84
债权融资业务收到的租赁收益	57,622,093.72	57,591,887.31
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	13,158,190.81	2,229,785.83
收到其他与经营活动有关的现金	404,624,946.44	438,375,097.13
经营活动现金流入小计	9,244,608,645.91	4,340,193,086.48
购买商品、接受劳务支付的现金	9,215,342.75	7,543,775.41
支付投资款	6,014,447,517.67	2,191,183,443.40
支付融资租赁资产采购款	378,811,873.78	777,403,990.41

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	62,967,608.68	59,456,038.23
支付的各项税费	172,674,091.25	122,409,530.49
支付其他与经营活动有关的现金	106,639,047.88	312,581,011.85
经营活动现金流出小计	6,744,755,482.01	3,470,577,789.79
经营活动产生的现金流量净额	2,499,853,163.90	869,615,296.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
债权融资业务及股权投资服务及其他收回投资收到的现金	830,496,575.35	1,101,582,409.06
债权融资业务取得投资收益所收到的现金	15,360,489.66	28,201,190.52
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	2,951.52	259,443.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		88,838,170.25
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	845,860,016.53	1,218,881,213.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,075,610.75	5,550,844.75
债权融资业务及其他投资支付的现金	837,923,288.11	2,382,350,577.93
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	843,998,898.86	2,387,901,422.68
投资活动产生的现金流量净额	1,861,117.67	-1,169,020,209.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	243,885,200.00	2,043,847,065.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	243,885,200.00	36,250,000.00
取得借款收到的现金	793,086,253.22	3,064,657,900.00



发行债券收到的现金	1,739,900,000.00	498,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		20,589,600.00
筹资活动现金流入小计	2,776,871,453.22	5,627,594,565.60
归还投资支付的现金	25,070,000.00	209,185,719.50
偿还借款支付的现金	2,837,346,949.26	4,369,976,204.20
偿还债务支付的现金	890,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,056,149,875.45	682,444,037.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	68,010,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,808,566,824.71	5,261,605,960.75
筹资活动产生的现金流量净额	-2,031,695,371.49	365,988,604.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,398,024.77	3,003,674.28
五、现金及现金等价物净增加额	458,620,885.31	69,587,366.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,125,922,298.33	1,056,334,932.17
六、期末现金及现金等价物余额	1,584,543,183.64	1,125,922,298.33

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	33,102,119.78	15,568,975.60
收回投资获得的现金	4,591,259,152.90	1,947,186,293.75
收到的被投资单位分红收益	2,935,334,712.26	499,062,863.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	362,518,814.31	291,948,750.01
经营活动现金流入小计	7,922,214,799.25	2,753,766,883.24
支付投资款	4,703,230,335.13	1,838,248,002.27
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	30,302,186.91	25,776,644.41
支付的各项税费	131,024,885.37	60,750.00
支付其他与经营活动有关的现金	19,392,968.31	20,934,320.82
经营活动现金流出小计	4,883,950,375.72	1,885,019,717.50
经营活动产生的现金流量净额	3,038,264,423.53	868,747,165.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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		87,840.00
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	395,940,566.04	138,160,000.00
投资活动现金流入小计	395,940,566.04	138,247,840.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,611,395.62	3,917,508.26
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	1,743,982,178.22	1,381,010,330.00
投资活动现金流出小计	1,749,593,573.84	1,384,927,838.26
投资活动产生的现金流量净额	-1,353,653,007.80	-1,246,679,998.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		2,007,597,065.60
取得借款收到的现金	160,000,000.00	1,215,000,000.00
发行债券收到的现金	1,495,500,000.00	498,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,655,500,000.00	3,721,097,065.60
偿还借款支付的现金	1,374,952,705.30	2,524,479,946.00
偿还债券支付的现金	890,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	958,527,871.52	613,896,049.56
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,223,480,576.82	3,138,375,995.56
筹资活动产生的现金流量净额	-1,567,980,576.82	582,721,070.04
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	116,630,838.91	204,788,237.52
加：期初现金及现金等价物余额	698,902,844.90	494,114,607.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	815,533,683.81	698,902,844.90

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

### 附件二： 担保人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位:苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	8,886,914,952.48	10,490,376,782.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	36,197,200.00	
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	1,467,947.64	2,378,407.50
应收账款	1,135,084,323.92	530,087,249.26
应收款项融资		
预付款项	147,041,336.12	40,430,044.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,256,177,140.13	9,497,716,433.36
其中: 应收利息	306,518,895.31	85,553,646.82
应收股利	33,946,781.46	59,661,907.06
买入返售金融资产		
存货	8,793,838,260.83	6,943,956,908.55
合同资产	379,624,717.54	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	15,731,552.61	11,615,850.09
其他流动资产	335,982,525.57	423,933,104.99
流动资产合计	28,988,059,956.84	27,940,494,780.39
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	9,424,677,799.76	8,167,718,362.45
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	337,505,480.72	228,651,843.43
长期股权投资	21,991,671,506.95	20,394,755,248.63
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	679,522,292.14	250,086,506.73
投资性房地产	6,823,280,602.43	5,741,842,805.62
固定资产	2,542,157,767.93	2,284,248,687.34
在建工程	911,919,983.79	1,178,645,991.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	232,642,438.52	233,267,802.94
开发支出		131,037.73
商誉	54,002,450.58	14,785,393.39
长期待摊费用	36,657,278.63	16,857,548.18
递延所得税资产	596,311,707.53	552,206,838.35
其他非流动资产	121,285,917.33	52,305,463.05
非流动资产合计	43,751,635,226.31	39,115,503,528.96
资产总计	72,739,695,183.15	67,055,998,309.35
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,385,386,805.62	7,826,460,788.26
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	864,598.00	14,398,661.20
应付账款	2,009,871,911.14	1,996,891,682.55
预收款项	191,149,079.78	924,375,372.49
合同负债	990,781,483.93	
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	247,202,804.69	234,973,726.02
应交税费	667,231,313.45	679,425,109.70
其他应付款	8,138,557,337.82	8,489,747,614.17
其中：应付利息	358,814,452.51	356,133,473.67
应付股利	14,419,065.49	2,148,000.00
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	1,553,656,869.25	2,750,164,330.90
其他流动负债	152,433,667.15	95,866,666.23
流动负债合计	23,337,135,870.83	23,012,303,951.52
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	12,375,495,186.16	9,073,008,500.71
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	311,063,808.60	346,438,609.69
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	940,566,497.63	917,960,780.36
递延所得税负债	331,305,856.96	332,864,638.85
其他非流动负债	78,691,768.94	75,918,670.29
非流动负债合计	14,037,123,118.29	10,746,191,199.90
负债合计	37,374,258,989.12	33,758,495,151.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,886,960,000.00	3,886,960,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,163,389,413.82	11,036,102,626.43
减：库存股		
其他综合收益	1,727,133,057.09	1,346,774,459.42
专项储备		132,756.33
盈余公积	474,771,547.12	359,875,689.30
一般风险准备		
未分配利润	3,622,090,798.13	3,363,393,270.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,874,344,816.16	19,993,238,802.08
少数股东权益	14,491,091,377.87	13,304,264,355.85
所有者权益（或股东权益）合计	35,365,436,194.03	33,297,503,157.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	72,739,695,183.15	67,055,998,309.35

法定代表人：钱晓红 主管会计工作负责人：纵敏 会计机构负责人：张焱

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,859,272,518.01	3,932,439,281.55
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	95,011.40	101,345.58
应收款项融资		
预付款项		528,672.38
其他应收款	8,900,870,601.91	9,077,211,791.23
其中：应收利息	306,497,196.39	84,703,612.65
应收股利		14,356,590.76

存货		
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		150,000,000.00
流动资产合计	12,760,238,131.32	13,160,281,090.74
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	6,847,989,771.60	6,207,529,096.94
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	21,758,618,289.78	20,498,253,319.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,819,448.03	1,772,548.57
在建工程		488,349.30
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	353,774.53	285,166.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,844,623.35	
递延所得税资产	175,979,129.58	175,979,129.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	28,794,605,036.87	26,884,307,610.56
资产总计	41,554,843,168.19	40,044,588,701.30
<b>流动负债：</b>		
短期借款	7,629,000,000.00	6,557,000,000.00
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	4,298,411.76	25,545.77
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	33,677,372.40	54,725,765.00
其他应付款	5,999,485,615.07	6,606,419,672.17
其中：应付利息	335,808,040.38	353,399,472.22
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	921,500,000.00	2,069,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	14,587,961,399.23	15,287,170,982.94

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	7,005,500,000.00	5,430,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	247,551,562.40	293,298,999.20
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	703,916,518.33	703,916,518.33
递延所得税负债	152,079,199.64	141,714,986.30
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,109,047,280.37	6,569,430,503.83
负债合计	22,697,008,679.60	21,856,601,486.77
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,886,960,000.00	3,886,960,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,958,261,936.31	10,830,480,622.95
减：库存股		
其他综合收益	1,629,662,346.38	1,211,446,404.48
专项储备		
盈余公积	474,771,547.12	359,875,689.30
未分配利润	1,908,178,658.78	1,899,224,497.80
所有者权益（或股东权益）合计	18,857,834,488.59	18,187,987,214.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,554,843,168.19	40,044,588,701.30

法定代表人：钱晓红 主管会计工作负责人：纵敏 会计机构负责人：张焱

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元币种：人民币人民币人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	5,077,777,729.44	6,821,735,928.96
其中：营业收入	5,077,777,729.44	6,821,735,928.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,774,997,768.97	6,427,596,985.46
其中：营业成本	2,369,147,775.98	4,549,609,430.39
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	72,365,359.34	479,974,666.33
销售费用	42,108,927.19	130,980,721.36
管理费用	451,566,090.00	464,866,785.08
研发费用	44,256,473.16	39,887,469.81
财务费用	795,553,143.30	762,277,912.49
其中：利息费用	899,864,369.34	805,184,889.90
利息收入	124,012,568.73	63,276,692.78
加：其他收益	603,365,395.10	709,645,292.10
投资收益（损失以“-”号填列）	1,514,356,630.95	1,730,756,354.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,253,184,147.55	851,684,578.76
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）	3,832,485.41	-9,624,785.33
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-33,052,768.31	-8,217,260.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-66,396,010.19	-69,034,250.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	53,533,539.17	16,688,596.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,378,419,232.60	2,764,352,890.11
加：营业外收入	9,555,170.61	5,700,064.59
减：营业外支出	8,057,866.70	3,114,857.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,379,916,536.51	2,766,938,096.83
减：所得税费用	507,255,797.07	562,899,994.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,872,660,739.44	2,204,038,102.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,872,660,739.44	2,204,038,102.71
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）	1,406,548,200.92	689,347,895.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,466,112,538.52	1,514,690,207.18
六、其他综合收益的税后净额	282,531,185.80	280,975,537.17
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	380,358,597.67	361,524,205.77
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	380,358,597.67	361,524,205.77
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	386,675,326.87	241,916,499.02
(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	-6,276,462.13	119,559,280.46
(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	-40,267.07	48,426.29
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-97,827,411.87	-80,548,668.60
七、综合收益总额	3,155,191,925.24	2,485,013,639.88
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,786,906,798.59	1,050,872,101.30
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,368,285,126.65	1,434,141,538.58
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：1,474.11元。

法定代表人：钱晓红 主管会计工作负责人：纵敏 会计机构负责人：张焱

**母公司利润表**  
2020年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	283,508,212.42	101,273,468.72
减：营业成本	86,613.71	427,501.02
税金及附加	2,171,184.21	2,034,609.93
销售费用		
管理费用	34,351,840.75	30,306,016.86
研发费用		
财务费用	684,954,343.97	713,816,684.28
其中：利息费用	689,819,612.58	713,647,625.74
利息收入	24,313,546.71	15,698,777.86
加：其他收益	425,000,000.00	540,000,000.00

投资收益（损失以“-”号填列）	1,177,350,097.95	695,677,397.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,051,344,354.39	446,828,797.86
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）	1,164,294,327.73	590,366,054.24
加：营业外收入	3.02	1,761,683.73
减：营业外支出	383,904.27	115,446.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,163,910,426.48	592,012,291.47
减：所得税费用	14,951,848.32	155,542,394.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,148,958,578.16	436,469,897.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,148,958,578.16	436,469,897.20
（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	418,215,941.90	377,812,068.11
（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	418,215,941.90	377,812,068.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益	387,123,301.88	226,378,624.23
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	31,092,640.02	151,433,443.88
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	1,567,174,520.06	814,281,965.31
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：钱晓红 主管会计工作负责人：纵敏 会计机构负责人：张焱

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,409,013,764.53	4,979,799,757.01
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	19,822,262.25	4,213,245.80
收到其他与经营活动有关的现金	1,481,153,770.86	1,495,753,646.01
经营活动现金流入小计	5,909,989,797.64	6,479,766,648.82
购买商品、接受劳务支付的现金	3,964,629,248.27	5,068,792,540.51
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	703,056,813.54	672,633,158.73
支付的各项税费	744,218,913.41	1,069,162,355.22
支付其他与经营活动有关的现金	1,074,034,373.07	987,743,362.78
经营活动现金流出小计	6,485,939,348.29	7,798,331,417.24
经营活动产生的现金流量净额	-575,949,550.65	-1,318,564,768.42
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,946,050,713.05	3,971,041,069.21
取得投资收益收到的现金	959,574,481.20	663,497,435.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	940,516.79	257,105,793.48
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	311,324,000.00	1,000,000,000.00
投资活动现金流入小计	3,217,889,711.04	5,891,644,298.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,345,501,348.27	1,268,907,962.66
投资支付的现金	4,237,455,319.54	2,302,820,898.27
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	154,800,058.66	424,689,829.32
投资活动现金流出小计	5,737,756,726.47	3,996,418,690.25
投资活动产生的现金流量净额	-2,519,867,015.43	1,895,225,607.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	291,409,235.00	1,707,068,999.29
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	291,409,235.00	1,707,068,999.29
取得借款收到的现金	18,532,483,467.06	13,790,487,922.21
收到其他与筹资活动有关的现金	1,334,574,744.74	1,685,620,743.04
筹资活动现金流入小计	20,158,467,446.80	17,183,177,664.54
偿还债务支付的现金	15,020,975,155.30	10,788,702,879.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,539,076,064.47	1,869,628,033.71
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	1,156,569,810.37	1,498,515,599.97
筹资活动现金流出小计	18,716,621,030.14	14,156,846,513.08
筹资活动产生的现金流量净额	1,441,846,416.66	3,026,331,151.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	53,247.97	93,285.65
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,653,916,901.45	3,603,085,276.50
加：期初现金及现金等价物余额	10,358,314,515.48	6,755,229,238.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	8,704,397,614.03	10,358,314,515.48

法定代表人：钱晓红 主管会计工作负责人：纵敏 会计机构负责人：张焱

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	864,553.79	858,649.84
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	833,138,962.71	1,179,087,094.91
经营活动现金流入小计	834,003,516.50	1,179,945,744.75
购买商品、接受劳务支付的现金	55,641.51	
支付给职工及为职工支付的现金	19,759,097.39	22,303,415.85
支付的各项税费	54,160,796.25	15,730,401.57
支付其他与经营活动有关的现金	608,939,500.96	1,343,583,244.93

经营活动现金流出小计	682,915,036.11	1,381,617,062.35
经营活动产生的现金流量净额	151,088,480.39	-201,671,317.60
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	42,376,344.23	359,423,375.33
取得投资收益收到的现金	672,774,437.15	600,608,239.72
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	300,000,000.00	1,590,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,015,150,781.38	2,550,031,615.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,325,143.72	23,148.66
投资支付的现金	804,456,165.53	1,085,215,519.07
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	150,000,000.00	500,000,000.00
投资活动现金流出小计	960,781,309.25	1,585,238,667.73
投资活动产生的现金流量净额	54,369,472.13	964,792,947.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,219,000,000.00	5,075,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		93,258,432.00
筹资活动现金流入小计	13,219,000,000.00	5,168,258,432.00
偿还债务支付的现金	11,765,247,436.80	5,020,388,809.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,732,542,937.11	882,297,091.22
支付其他与筹资活动有关的现金		16,594,731.34
筹资活动现金流出小计	13,497,790,373.91	5,919,280,632.16
筹资活动产生的现金流量净额	-278,790,373.91	-751,022,200.16
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-73,332,421.39	12,099,429.56
加：期初现金及现金等价物余额	3,932,439,281.55	2,257,151,273.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,859,106,860.16	2,269,250,703.34

法定代表人：钱晓红 主管会计工作负责人：纵敏 会计机构负责人：张焱

