

债券代码：143653
债券代码：155044
债券代码：163408
债券代码：175834

债券简称：18 元禾 01
债券简称：18 元禾 02
债券简称：20 元禾 01
债券简称：21 元禾 K1

苏州元禾控股股份有限公司

（住所：江苏省苏州市苏州工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资
中心 19 幢 3 楼）



苏州元禾控股股份有限公司 公司债券受托管理事务年度报告 （2021年度）

债券受托管理人

中国国际金融股份有限公司



北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

2022 年 6 月

重要声明

中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《苏州元禾控股股份有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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

目 录

第一章 本期公司债券概要.....	3
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况.....	7
第三章 发行人募集资金使用情况.....	12
第四章 增信机制及偿债保障措施情况.....	16
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况.....	17
第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	18
第七章 债券持有人会议召开的情况.....	19
第八章 偿债能力和意愿分析	20
第九章 受托管理人履行职责情况.....	22
第十章 发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况.....	23

第一章 本期公司债券概要

一、发行人名称

苏州元禾控股股份有限公司（以下简称“元禾控股”或“发行人”）

二、核准文件和核准规模

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]669 号”文件核准，苏州元禾控股股份有限公司获准在中国境内面向合格投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的创新创业公司债券，采用分期发行方式，首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成，其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。

三、本期债券基本情况

（一）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）、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）、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）、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）。

（二）债券简称及代码：18 元禾 01，债券代码为 143653；18 元禾 02，债券代码为 155044；20 元禾 01，债券代码为 163408；21 元禾 K1，债券代码为 175834。

（三）发行规模：18 元禾 01 发行规模为人民币 7 亿元、18 元禾 02 发行规模为人民币 5 亿元、20 元禾 01 发行规模为人民币 5 亿元、21 元禾 K1 发行规模为人民币 3 亿元。

（四）票面金额：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 债券面值人民币 100 元。

（五）债券品种和期限：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 债券期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；21 元禾 K1 债券期限为 2 年期。

(六) 债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

(七) 债券利率：18 元禾 01 为 5.18 %、18 元禾 02 为 4.24%、20 元禾 01 为 2.90%、21 元禾 K1 为 3.59%。

(八) 发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 存续期内的第 3 年末调整 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 后 2 年的票面利率，发行人将于 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 的第 3 个计息年度付息日前的第 20 个工作日刊登是否调整 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

(九) 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 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 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 并接受上述调整。

(十) 还本付息的期限和方式：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

(十一) 起息日：18 元禾 01 为 2018 年 5 月 25 日、18 元禾 02 为 2018 年 11 月 26 日、20 元禾 01 为 2020 年 4 月 10 日、21 元禾 K1 为 2021 年 3 月 8 日。

(十二) 付息日：18 元禾 01 在 2019 年至 2023 年间每年的 5 月 25 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 5 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

18 元禾 02 在 2019 年至 2023 年间每年的 11 月 26 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 11 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

20 元禾 01 在 2021 年至 2025 年间每年的 4 月 10 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

21 元禾 K1 在 2022 年至 2023 年间每年的 3 月 8 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

（十三）兑付日：18 元禾 01 的兑付日为 2023 年 5 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2021 年 5 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

18 元禾 02 的兑付日为 2023 年 11 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2021 年 11 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

20 元禾 01 的兑付日为 2025 年 4 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2023 年 4 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

21 元禾 K1 的兑付日为 2023 年 3 月 8 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

（十四）利息登记日：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的 18 元禾 01、18

元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 持有人，均有权就所持 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 获得该利息登记日所在计息年度的利息。

（十五）支付金额：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

（十六）付息、兑付方式：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

（十七）担保情况：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 由公司股东苏州工业园区国有资产控股发展有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保。

（十八）信用级别及资信评级机构：经中诚信国际综合评定，报告期内，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 的信用等级为 AAA。中诚信国际将在 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

（十九）债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司。

（二十）募集资金用途：18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01 所募资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。21 元禾 K1 所募资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，投资于从事新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域等行业领域的高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新公司。

（二十一）税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资 18 元禾 01、18 元禾 02、20 元禾 01、21 元禾 K1 所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称	苏州元禾控股股份有限公司
法定代表人	刘澄伟
成立日期	2007年9月11日
注册资本	346,274.47万元
实缴资本	346,274.47万元
注册地址	江苏省苏州市苏州工业园区苏虹东路183号东沙湖股权投资中心19幢3楼
邮政编码	215026
信息披露事务负责人	郭平
联系电话	0512-66969803
传真	0512-66969998
统一社会信用代码	913200006668203047
所属行业	资本市场服务
经营范围	法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、发行人 2021 年度主营业务概况

（一）公司从事的主要业务

公司主营业务由股权投资、债权融资服务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、债权融资服务

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。

（二）各业务板块收入成本情况

单位：万元

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
股权投资业务收入	261,216.23	0.00	100.00	96.74	500,186.21	0.00	100.00	98.31
债权融资业务收入	7,752.64	0.00	100.00	2.87	7,673.03	0.00	100.00	1.51
股权投资服务及其他业务收入	1,041.25	0.00	100.00	0.39	936.15	0.00	100.00	0.18
合计	270,010.12	0.00	100.00	100.00	508,795.39	0.00	100.00	100.00

三、发行人 2021 年度财务情况

(一) 主要财务会计信息

单位：万元

主要资产情况及其变动原因：

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
交易性金融资产	461,275.89	272,526.66	69.26	主要是因为部分被投资企业上市, 对应股权投资流动性提升, 划分至交易性金融资产
应收账款	355.51	216.42	64.27	主要是因为沙湖金融应收的服务费增加
发放贷款	13,052.63	8,417.97	55.06	主要是因为债权业务发展, 新增贷款增加
预付账款	91.61	30.41	201.29	主要是因为预付的租金增加
其他应收款	16,153.03	9,449.14	70.95	主要是因为本期新设了保理公司, 应收保理款增加
一年内到期的非流动资产	52,564.11	38,682.07	35.89	主要是因为一年内到期的应收融资租赁款增加
其他流动资产	25,024.15	197,799.81	-87.35	主要是因为本期末购买的银行结构性存款、国债逆回购金额减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	43,880.26	-100.00	主要是因为根据新金融工具准则, 将原投资重分类至衍生金融资产
可供出售金融资产	0.00	817,679.90	-100.00	主要是因为根据新金融工具准则, 将原投资重分类至衍生金融资产
其他非流动金融资产	906,983.49	110,872.07	718.05	主要是因为根据新金融工具准则, 部分股权投资款重分类至该科目
长期待摊费用	390.77	281.37	38.88	主要是因为房屋装修费用增加
递延所得税资产	1,857.89	1,132.14	64.10	主要是因为权益法下被投资单位享有的净损失的份额增加, 对应递延所得税资产增加

主要负债情况及其变动原因：

负债项目	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
短期借款	150,062.78	65,524.90	129.02	主要是因为子公司流动性贷款增加
预收账款	14.46	1,163.46	-98.76	主要是因为将部分预

负债项目	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
				收咨询费重分类至合同负债
应交税费	39,998.26	74,303.98	-46.17	主要是因为偿还了一年内到期的债券
一年内到期的非流动负债	115,469.37	297,605.44	-61.20	主要是因为待转销项税额增加
其他流动负债	1,328.89	1.08	122,767.45	主要是因为待转销项税额增加
长期借款	12,560.95	5,921.62	112.12	主要因为融华租赁增加长期借款用于债权业务发展
应付债券	499,504.60	322,081.60	44.21	主要是因为一年内到期的债券减少
长期应付款	0.00	28,625.90	-100.00	主要是因为将归属于并表基金归属于少数有限合伙人的份额重分类至其他非流动金融负债
预计负债	457.67	41.20	1,010.80	主要是因为担保合同准备及未决诉讼计提金额增加

(二) 主要会计数据及财务指标

单位：亿元

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	310.59	294.21	5.57	-
2	总负债	119.96	113.95	5.27	-
3	净资产	190.63	180.26	5.75	-
4	归属母公司股东的净资产	188.41	178.43	5.59	-
5	资产负债率(%)	38.62	38.73	-0.28	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	38.63	38.77	-0.36	-
7	流动比率	2.02	1.39	45.32	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	2.02	1.39	45.32	主要系：1、公司持

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
					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	14.28	15.85	-9.91	-

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	27.00	50.88	-46.93	主要系股权投资业务收入减少所致
2	营业成本	-	-	-	-
3	利润总额	18.38	45.07	-59.22	主要系股权投资业务收入减少所致
4	净利润	14.83	31.83	-53.41	主要系股权投资业务收入减少所致
5	扣除非经常性损益后净利润	14.76	32.10	-54.02	主要系股权投资业务收入减少所致
6	归属母公司股东的净利润	15.48	31.54	-50.92	主要系股权投资业务收入减少所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	21.41	48.49	-55.85	主要系股权投资业务收入减少所致
8	经营活动产生的现金流净额	-0.67	25.00	-102.68	主要系经营活动现金流入大幅减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	0.24	0.02	1100.00	主要系投资活动现金流出大幅增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-1.25	-20.32	-93.85	主要系偿还债务支付的现金减少所致
11	应收账款周转率	944.21	2,779.52	-66.03	主要系应收账款增加所致
12	存货周转率	0.00	0.00	0.00	-
13	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
14	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

（一）18 元禾 01

发行人经中国证券监督管理委员会[2018]669 号文核准。本期公司债券于 2018 年 5 月 25 日发行结束，发行规模为 7 亿元，扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已于 2018 年 5 月 26 日汇入发行人在兴业银行股份有限公司苏州分行开设的存储账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于种子期、初创期、成长期的创新公司的股权。

（二）18 元禾 02

发行人经中国证券监督管理委员会[2018]669 号文核准。本期公司债券于 2018 年 11 月 26 日发行结束，发行规模为 5 亿元，扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已于 2018 年 11 月 27 日汇入发行人在上海浦东发展银行股份有限公司苏州工业园区支行开设的存储账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于种子期、初创期、成长期的创新公司的股权。

（三）20 元禾 01

发行人经中国证券监督管理委员会[2018]669 号文核准。本期公司债券于 2020 年 4 月 10 日发行结束，发行规模为 5 亿元，扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已于 2020 年 4 月 10 日汇入发行人在中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行开设的存储账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于种子期、初创期、成长期的创新公司

公司的股权。

（四）21 元禾 K1

发行人经中国证券监督管理委员会[2018]669 号文核准。本期公司债券于 2021 年 3 月 8 日发行结束，发行规模为 3 亿元，扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已于 2021 年 3 月 8 日汇入发行人在江苏银行股份有限公司苏州分行及中信银行股份有限公司苏州分行开设的存储账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，投资于从事新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域等行业领域的高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新公司。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

（一）18 元禾 01

公司于 2018 年 5 月 24 日发行“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）”，债券简称为 18 元禾 01，债券代码为 143653，募集资金 7 亿元。

截至 2021 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。

（二）18 元禾 02

公司于 2018 年 11 月 26 日发行“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）”，债券简称为 18 元禾 02，债券代码为 155044，募集资金 5 亿元。

截至 2021 年 12 月 31 日，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。

（三）20 元禾 01

公司于 2020 年 4 月 10 日发行“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）”，债券简称为 20 元禾 01，债券代码为 163408，募集资金 5 亿元。

截至 2021 年 12 月 31 日，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。

（四）21 元禾 K1

公司于 2021 年 3 月 8 日发行“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）”，债券简称为 21 元禾 K1，债券代码为 175834，募集资金 3 亿元。

截至 2021 年 12 月 31 日，募集资金使用 29,900 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，900 万元用于普乐康医药项目，3,000 万元用于肯耐珂萨人力资源项目，1,000 万元用于深通新材料项目，1,400 万元用于美诺医药项目，3,000 万元用于牙博士项目，1,600 万元用于镭芯光电项目。

三、募集资金专项账户运作情况

（一）18 元禾 01

公司根据相关法律法规的规定在兴业银行股份有限公司苏州分行开设的募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

截至本受托管理报告出具日，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

（二）18 元禾 02

公司根据相关法律法规的规定在上海浦东发展银行股份有限公司苏州工业园区支行开设的募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

截至本受托管理报告出具日，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

（三）20 元禾 01

公司根据相关法律法规的规定在中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行开设的募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

截至本受托管理报告出具日，募集资金专项账户运作情况良好，根据发行人于 2021 年 1 月 21 日出具的《苏州元禾控股股份有限公司关于债券募集资金用途及拟投入项目调整的公告》，募集资金调整已经过董事会授权人士批准并进行临时信息披露，符合相关监管要求，募集资金用途未发现与募集说明书、临时公告披露等不一致的情况。

（四）21 元禾 K1

公司根据相关法律法规的规定在江苏银行股份有限公司苏州分行及中信银行股份有限公司苏州分行开设的募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

截至本受托管理报告出具日，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

第四章 增信机制及偿债保障措施情况

报告期内公司债券增信机制、偿债计划、其他偿债保障措施未发生变更。

第五章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

一、本次债券的偿债保障措施执行情况

报告期内，公司债券偿债保障措施执行情况均与募集说明书中相关承诺一致。

二、公司债券的本息偿付情况

18元禾01于2018年5月25日正式起息。付息日为2019年至2023年间每年的5月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

报告期内，发行人已于2021年5月25日按时支付利息。

18元禾02于2018年11月26日正式起息。付息日为2019年至2023年间每年的11月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

报告期内，发行人已于2021年11月26日按时支付利息。

20元禾01于2020年4月10日正式起息。付息日为2020年至2025年间每年的4月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

报告期内，发行人已于2021年4月10日按时支付利息。

21元禾K1于2021年3月8日正式起息。付息日为2022年至2023年间每年的3月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

报告期内，发行人尚未到利息支付期。

第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 的执行情况

根据募集说明书，发行人未约定其他义务或承诺事项。

第七章 债券持有人会议召开的情况

2021 年度内，公司未召开债券持有人会议。

第八章 偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债能力分析

（一）有息债务及其变动情况

报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：69.11 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 77.67 亿元，有息债务同比变动 12.39%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：26.36 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 60.69 亿元，占有息债务余额的 78.14%；银行贷款余额 16.98 亿元，占有息债务余额的 21.86%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

（二）发行人重大资产受限情况

单位：亿元

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	14.43	0.15	不适用	1.07
长期应收款	4.09	0.05	不适用	1.3
长期股权投资-中新创投股权	18.71	0.87	不适用	4.62
交易性金融资产-信达生物	8.97	3.52	不适用	39.29
合计	46.19	4.60	—	—

（三）发行人对外担保情况

截至 2021 年末，发行人不存在对外担保的情况。

二、发行人偿债意愿情况

发行人将按募集说明书等相关约定积极安排偿债，确保按期偿付。

第九章 受托管理人履行职责情况

作为公司本期债券的受托管理人，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2021 年度，受托管理人的职责未出现变更和补充的情况。

第十章 发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况

一、信用评级情况

(一) 债券评级历史

1、评级历史

2018年5月22日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《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）信用评级报告》（信评委函字【2018】G220-1号）。经中诚信国际信用评级委员会最后审定，公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，18元禾01债券的信用等级为AAA。

2018年11月21日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《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）信用评级报告》（信评委函字【2018】G220-F2号）。经中诚信国际信用评级委员会最后审定，公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，18元禾02债券的信用等级为AAA。

2020年4月7日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《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）信用评级报告》（信评委函字【2020】0773D号）。经中诚信国际信用评级委员会最后审定，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，20元禾01债券的信用等级为AAA。

2021年3月10日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《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）信用评级报告》（信评委函字【2021】0623D号）。经中诚信国际信用评级委员会最后审定，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，21元禾K1债券的信用等级为AAA。

(二) 跟踪评级情况

2021年6月29日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《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、第二期)、2020、2021年创新创业公司债券(第一期)跟踪评级报告(2021)》。该报告维持公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，维持18元禾01、18元禾02、20元禾01、21元禾K1的债券信用等级为AAA。

（三）评级差异情况

无。

二、重大诉讼、仲裁或行政处罚事项

报告期内，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁，且不存在尚未了结或可预见的重大行政处罚案件。

三、其他重大事项

2021年2月1日公司于上海证券交易所发布《苏州元禾控股股份有限公司关于债券募集资金用途及拟投入项目调整的公告》；2021年3月10日公司于上海证券交易所发布《苏州元禾控股股份有限公司关于董事长发生变动的公告》，针对上述事项受托管理人已出具受托管理事务临时报告。

除上述事项外，报告期内，公司不存在其他重大事项。

(本页无正文，为《苏州元禾控股股份有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2021年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司



2022年6月27日