

熊猫金控股份有限公司

2017 年年度股东大会

会议资料

二〇一八年五月十日

2017 年年度股东大会

资 料 目 录

一、大会议程	3
二、大会须知	4
三、大会表决说明	5
四、审议事项:	
1、公司 2017 年度董事会工作报告.....	7
2、公司 2017 年度监事会工作报告	20
3、公司 2017 年度独立董事述职报告	22
4、公司 2017 年度财务决算报告	27
5、公司 2017 年度利润分配预案	29
6、公司 2017 年年度报告及其摘要	30
7、公司 2017 年度内部控制评价报告	31
8、关于向银行申请 2018 年度综合授信的议案	35
9、关于修改《熊猫金控累积投票制度实施细则》的议案	36

2017 年年度股东大会议程

时 间：2018 年 5 月 10 日下午 2 点 30 分

地 点：公司办公楼一楼会议室

主持人：李民先生

议 程：

- 一、介绍出席会议股东情况；
- 二、宣读《大会须知》和《大会表决的说明》；
- 三、审议事项：
 - 1、公司 2017 年度董事会工作报告；
 - 2、公司 2017 年度监事会工作报告；
 - 3、公司 2017 年度独立董事述职报告；
 - 4、公司 2017 年度财务决算报告；
 - 5、公司 2017 年度利润分配预案；
 - 6、公司 2017 年年度报告及其摘要；
 - 7、公司 2017 年度内部控制评价报告；
 - 8、关于向银行申请 2018 年度综合授信的议案；
 - 9、关于修改《熊猫金控累积投票制度实施细则》的议案。
- 四、股东发言及公司董事、监事、高级管理人员回答提问；
- 五、议案表决；
- 六、宣布表决结果；
- 七、律师发表意见；
- 八、大会结束。

2017 年年度股东大会须知

为确保公司股东大会的顺利召开，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司章程》以及《上市公司股东大会规则》的有关规定，特制定股东大会须知如下，望出席股东大会的全体人员遵照执行。

一、大会设秘书处，负责会议的组织工作和处理相关事宜。

二、大会期间，全体出席人员应以维护股东的合法权益、确保大会的正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

三、出席大会的股东，依法享有发言权、质询权、表决权等权利。

四、大会召开期间，股东事先准备发言的，应当向大会秘书处登记，并填写“股东大会发言登记表”；大会口头发言的人数一般以十人为限，超过十人时，取持股数多的前十位股东发言顺序并按持股数多的在先的原则安排。股东临时要求发言或就相关问题提出质询的，应当先向大会秘书处申请，经大会主持人同意，方可发言或提出问题。

五、股东发言时，应先报告所持股份数。每位股东发言不得超过 2 次，第一次发言的时间不得超过十分钟，第二次不得超过五分钟。

六、大会以投票方式表决，表决时不进行大会发言。

七、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（或代理人）的合法权益，除出席会议的股东（或代理人）、公司董事、监事、高级管理人员、公司聘任律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人进入会场。

2017 年年度股东大会表决的说明

一、本次股东大会将进行以下事项的表决：

- 1、公司 2017 年度董事会工作报告；
- 2、公司 2017 年度监事会工作报告；
- 3、公司 2017 年度独立董事述职报告；
- 4、公司 2017 年度财务决算报告；
- 5、公司 2017 年度利润分配预案；
- 6、公司 2017 年年度报告及其摘要；
- 7、公司 2017 年度内部控制评价报告；
- 8、关于向银行申请 2018 年度综合授信的议案；
- 9、关于修改《熊猫金控累积投票制度实施细则》的议案。

二、表决的组织工作由大会秘书处负责，设监票人三人（其中一人为总监票人），对投票和计票过程进行监督，并由律师当场见证。

监票人职责：

- 1、大会表决前，负责安排股东及股东代表与其他人员分别就座；
- 2、负责核对股东及股东代表出席人数及所代表有表决权的股份数；
- 3、统计清点票数，检查每张表决票是否符合表决规定要求；
- 4、统计各项议案的表决结果。

三、表决规定

1、本次股东大会共有 9 项待表决议案，股东及股东代表对表决票上的内容，可以表示同意、反对或弃权，但只能选择其中一项，并在其选择项下划“√”，不按要求填写的表决票视为无效票。

2、为保证表决结果的有效性，请务必填写股东信息，在“股东（或股东代表）签名”处签名，并保持表决票上股东信息的完整性。

四、本次股东大会会场设有票箱一个，请股东及股东代表按工作人员的要求依次进行投票。

五、投票结束后，监票人在律师的见证下，打开票箱进行清点计票，并由总监票人将每项表决内容的实际投票结果报告大会主持

熊猫金控股份有限公司
2017 年年度股东大会秘书处
2018 年 5 月 10 日

议案一：

熊猫金控股份有限公司 2017 年度董事会工作报告

董事长 李 民

各位与会人员，大家好，我代表董事会对公司 2017 年度的工作进行总结并对 2018 年度的工作安排做简要汇报。

2017 年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，恪尽职守、积极有效地行使职权，认真执行股东大会各项决议，围绕公司未来发展战略，积极推动各项工作的开展，不断完善公司治理结构，保障股东利益最大化。现将董事会 2017 年度工作重点和主要工作情况报告如下：

一、2017 年董事会工作回顾

2017 年公司在董事会的正确领导及全体员工的共同努力下，继续加大转型力度，抓住市场机遇，全面调整公司战略定位与内部职能分工。公司紧紧围绕企业年度经营发展目标，持续加大研发投入、优化产品结构、加强营销渠道管理、加大品牌建设和推广，成功实现战略转型，取得了可喜的阶段性成果。

（一）互联网金融业务

继 2016 年《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》（下称“暂行办法”）和《网络借贷信息中介机构备案登记管理指引》（下称“备案指引”）的落地，2017 年《网络借贷资金存管业务指引》（下称“银行存管指引”）、《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》（下称“信批指引”）也陆续颁布实施，由此形成了“一个办法+三个指引”的“1+3”式监管体系，2017 年也因此被称为“合规元年”。报告期内，公司坚守严格自律的原则，积极拥抱监管，依托健全的风控体系和云计算、大数据技术，通过金融产品创新、服务模式创新、技术创新，在互联网金融领域稳步前行。

1、银湖网络科技有限公司

银湖网在 2017 年始终贯穿年初设定的“合规”总目标，在上线银行资金存管、通过自身官方渠道和接入中国互联网金融协会“互联网金融登记披露服务平台”等方式进

行全面的信息披露、通过信息系统安全等级保护三级备案认证等诸多方面严格按照监管要求，逐一调整，响应合规；此外，银湖网在大数据技术和人工智能技术等新兴技术方面的探索和应用逐步深化，历时 2 年重力打造的“数据中心”已经在精准决策、用户画像、精细化管理与营销等多个方面初见成效，人工智能在客户服务方面开始启用，为客户服务质量和效率的双提升带来了极大的推动力。

2017 年银湖网坚持合规下不断创新，精细化的运营带来整体业绩稳中有升。截至 2017 年 12 月底，银湖网拥有累计超过 117 万的注册人数，较 2016 年上涨 71.56%，累计交易额突破 91 亿元，同比增长 53.8%，共为 27252 位借款人累计撮合 69.8 亿元借款服务，累计为出借人带来 8.16 亿元收益，同比增长 76%。2017 年银湖网加大移动端投入力度，移动端交易额贡献比占据 70.3%，且第一至第四季度的移动端占比分别为 57.2%、68.8%、74.6%、80.6%，呈现持续上扬态势。

2017 年银湖网在满足合规要求的基础上，通过多元化的运营策略和拥有的新技术能力，在新产品新功能、用户体验、运营成本与效率、风险控制与管理等多个方面形成竞争优势。在满足合规方面，银湖网于 4 月 23 日上线了厦门银行资金存管系统，实现用户资金与平台资金的全面隔离，有效保障用户的资金安全；另外，部署了应用级灾备机房，将服务器均托管在通过 ISO27001 信息安全体系认证电信五星级 IDC 机房，技术安全、系统管理、应急保障等方面已经达到了国家标准，并于 6 月 16 日通过了信息系统安全等级保护三级备案认证；同年 7 月，银湖网接入中国互联网金融协会“互联网金融登记披露服务平台”，全面进行信息披露等。

在运营策略层面，银湖网采用“数据分析”、“场景营销”和“移动先行”相结合的运营策略，通过数据分析了解用户的喜好变化和 demand 升级，来不断的进行产品调优和迭代；在风险管理和控制方面，不仅要求合作方对借贷人进行实地踏勘，进行多重信息交叉验证，还不断的完善风险管理制度和 risk 措施，从运营、产品、数据、研发、测试等各个流程环节设置多达 41 项制度来建立严格的执行和监督制度，建成覆盖贷前、贷中、贷后的 23 道风险控制措施，确保借款人的真实、可靠，提升资产的质量；同时，不断加大大数据技术为基础的智能风控的投入力度，通过数据收集、分析，建立风险控制模型，提升借款人信用审核、risk 欺诈识别以及贷后管理的“线上化”进程。

2、熊猫金库

“熊猫金库”作为公司旗下广东熊猫镇投资管理有限公司新开发的网络借贷信息中介平台，一直秉承安全、自由的原则，力求在高速健康的运营条件下，通过透明的交易

信息展示和全面高效的技术支持，为出借人与借款人提供安全的资金保护措施，在 2017 年取得了稳步向前的好成绩，拥有累计超过 100 万的注册人数，较 2016 年上涨 37%，平台交易申请量突破 135 亿元人民币，较 2016 年上涨 160%，累计为出借人赚取了超过 2.7 亿元的投资收益。

熊猫金库在 2017 年以稳步前行、拥抱合规为发展基调，夯实风控基础，做好合规经营。熊猫金库与新网银行等多家金融服务企业合作，展开全方面的业务合规合作，对理财人的资金安全进行全方位的保障，启用了包括资金存管系统、电子合同系统、系统灾备系统等，坚定拥抱合规，努力完成《暂行办法》中的每一项要求。同时与海致、微网通联、青云等系统服务商在大数据分析、服务器安全、通讯服务等各领域展开紧密合作，从资金安全、资产管理等多方面对接全方位的外部优质资源。

3、熊猫小贷

公司旗下有广州市熊猫互联网小额贷款有限公司和西藏熊猫小额贷款有限公司两家小贷公司，上述两家公司成立后，依托于互联网小贷的资质优势，利用云计算和大数据技术，可以在全国范围内选择资质相对优良的客户目标，不受地域限制的开展小额贷款业务，相继开展了网络小贷业务和线下小贷业务。公司成立至今，由于制定了相对完善的风控流程体系，并且从严控制了贷款的发放范围和发放目标，实现了公司业务的平稳发展。

2017 年受金融监管力度加大，市场环境的影响，业务开拓同比去年压力增大。在本期考虑到监管及市场本身风险加大的因素，小贷公司着力于依赖信用较好的老客户基础拓展业务，并加大对风险因素的防控，因此在相对恶劣的经营环境下，小贷公司的坏账依然得到非常好的控制。

（二）烟花业务

受国家宏观政策调整、国内民众环保意识的加强、雾霾天气、国内原材料价格大幅增长、安全事故多发等因素的影响，国内烟花市场需求不断萎缩，影响公司未来的持续发展。报告期内公司继续转让部分内销烟花子公司，稳定发展烟花出口业务，分散经营风险，提升公司业绩。

（1）美国市场方面，2017 年受美国国庆不是周末影响，销售额较上一销季小幅下降。报告期内，BRIGHT STAR 新品牌效果显著，与 WINDA 高端品牌形成互补，成果显著。明星爆款产品的引流作用明显，品牌效应扩大使得更多新客户加盟；参加了美国 NFA（美国国家烟花协会）展会和 PGI（美国国际烟花协会）展会，并在 ST. LOUIS 等

地的烟花爱好者活动中以赞助、放样等形式让更多人了解 WINDA 品牌。开辟了 YOUTUBE, FACEBOOK 等社交媒体官方渠道,在互联网品牌传播方面更积极布局参与。

(2) 欧洲市场方面,销售额实现了显著增长,后劲较足。报告期内,积极开发新品,推出了更多 CE 产品;参观了纽伦堡展会,积极开拓新市场新客户,并取得了一定成效;部分老客户订单量持续增长。其它市场方面积极开拓,南美等市场增长显著。

(三) 董事会日常工作情况

报告期内,公司召开董事会会议 5 次,审议议案内容涉及定期报告披露、修改公司章程、对外投资、出售资产、对外担保等重大事项。全体董事均按相关规定出席了董事会。在会上对董事会议案充分发表意见和建议,为公司的经营发展建言献策。

报告期内,公司董事会严格遵守《公司法》和《公司章程》的有关规定,及时召开董事会并召集股东大会,认真贯彻落实股东大会的各项决议,科学行使决策权力,发挥董事会决策核心的作用,保证了公司规范高效运作。

报告期内,公司董事会各专门委员会按照工作细则履行职能,对公司聘请会计审计机构、年报制作与披露、对外投资、对外担保等重大事项进行了研究、审核,并提出了相关意见。

(四) 董事会执行股东大会决议情况

报告期内,公司共召开年度股东大会 1 次,临时股东大会 3 次,经过表决通过了董事会提交的所有议案。各项决议公告已刊登在上海证券报和上海证券交易所网站。董事会能够认真执行股东大会通过的各项决议,及时完成了股东大会审议通过的各项工作任务。

(五) 投资建设公司综合办公大楼

根据公司未来发展规划,为满足公司总部及下属分、子公司的办公的需要,优化办公环境,提升公司形象和员工工作效率,公司下属子公司浏阳银湖投资有限公司投资建设公司综合办公大楼。根据经政府主管部门审批的设计方案,综合办公楼总建筑面积 34,509.32 平方米,为 15 层商业与商务办公综合楼,项目建设总投入预计不超过 1.45 亿元。公司投资本项目,符合公司长远发展战略,有助于公司扩大经营规模,提升公司的综合竞争优势和抗风险能力。本项目建成后能够有效满足公司及下属分、子公司办公和运营的需要,加强公司对下属各分、子公司的管理以及公司内部联系,提升公司形象和办公效率。

（六）公司治理情况

报告期内，公司积极开展内控整改，做到依法合规治理企业。积极参加湖南证监局组织的年度培训，及时掌握公司治理、信息披露、内幕信息管理等方面的最新知识和要求，有效提升了决策的科学性和合规性。

报告期内，董事会成员积极响应监管部门的号召，认真学习与上市公司规范运作有关的法律法规，领会中国证监会、上海证券交易所等监管部门对上市公司的各项要求，对公司重大经营决策和内部治理等事项发表科学合规的意见和建议，为公司规范经营管理、维护股东权益等方面起到了积极的推动作用。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 3.43 亿元，同比增长 2.63%；2017 年归属于上市公司股东的净利润为 2005.68 万元，较去年下降 3.17%。截止 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 12.69 亿元，较年初增长 6.15%；归属于上市公司股东的所有者权益为 7.24 亿元，较年初增长 1.41%。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	342,995,588.77	334,205,135.21	2.63
营业成本	86,414,368.37	82,382,207.36	4.89
销售费用	48,941,804.38	75,934,700.49	-35.55
管理费用	74,515,767.28	80,532,045.02	-7.47
财务费用	18,564,618.56	4,996,246.26	271.57
经营活动产生的现金流量净额	175,671,497.04	-60,415,813.61	390.77
投资活动产生的现金流量净额	-28,873,112.06	-59,918,224.35	51.81
筹资活动产生的现金流量净额	-26,256,491.20	222,651,054.00	-111.79

2、主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率比

			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	上年增减 (%)
烟花产品 分部	84,952,575.59	59,414,329.25	30.06	-8.77	-11.03	1.78
资本管理 分部	247,892,946.37	19,545,359.62	92.12	4.14	42.26	-2.11
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
烟花销售 及焰火燃 放	84,952,575.59	59,414,329.25	30.06	-8.77	-11.03	1.78
金融或理 财产品	247,892,946.37	19,545,359.62	92.12	4.14	42.26	-2.11
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
国内	247,892,946.37	19,545,359.62	92.12%	-1.89	-22.57	2.11
国外	84,952,575.59	59,414,329.25	30.06%	8.24	7.48	0.49

3、成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构 成项目	本期金额	本期占 总成本 比例(%)	上年同期金额	上年同 期占总 成本比 例(%)	本期金额较上 年同期变动比 例(%)
烟花产品	营业成	59,414,329.25	75.25	66,780,973.62	82.94	-11.03

分部	本					
资本管理 分部	营业成 本	19,545,359.62	24.75	13,739,533.36	17.06	41.78
分产品	成本构 成项目	本期金额	本期占 总成本 比例(%)	上年同期金额	上年同 期占总 成本比 例(%)	本期金额较上 年同期变动比 例(%)
烟花及燃 放	营业成 本	59,414,329.25	75.25	66,780,973.62	82.94	-11.03
金融理财 类产品	营业成 本	19,545,359.62	24.75	13,739,533.36	17.06	41.78

(二) 行业经营性信息分析

1、国家政策鼓励和支持互联网金融行业健康发展

近年来，一系列有利于互联网金融行业健康发展的政策相继出台。2016年1月15日，国务院在官网发布了《推进普惠金融发展规划（2016-2020年）》，明确支持和鼓励互联网金融行业的发展，《规划》明确表示，鼓励发展包含网络借贷、股权众筹、网络金融产品销售等在内的互联网金融服务。在此次《规划》文件中，多处出现“鼓励”字眼，充分体现了国家政策支持发展互联网金融行业的决心。

2、互联网变革推动互联网金融行业快速发展

继农业时代、工业时代、信息时代之后，互联网的发展推动了人类社会的又一次巨大变革，传统的批发、零售、旅游、传媒广告等各个行业都在互联网变革的推动下发生巨变。根据中国互联网协会发布的《中国互联网发展报告（2016）》，2015年我国网络经济整体规模已达到11218.70亿元，预计到2017年网络经济整体规模将达到17,231.5亿元。互联网经济规模的扩大将推动互联网金融行业快速发展，金融服务模式不断创新。近年来，互联网支付、网络借贷、互联网众筹等领域的网络平台数量及行业规模都呈现爆炸式增长。

3、互联网金融促进金融服务模式的不断创新

互联网金融促进我国金融行业的飞速发展。传统银行、保险、信托等金融机构本质是在不确定性的环境下跨期跨空间配置资金，利用信息不对称、解决资金供需平衡获取

收益。由于传统金融企业的成本较高，服务更多地关注高收入、高净值的大客户，并没有能够深度挖掘收入处于中低水平的潜在客户，而中低收入人群在中国的比例要显著高于外国。根据波士顿咨询公司的统计，我国家庭金融资产低于 10 万美元的家庭数量占到了全国的 94%，尤其是中低收入阶层缺乏金融服务，大部分只是简单的储蓄。这意味着我国金融市场未被开发的长尾市场十分庞大。由于互联网的规模效应和网络效应，通过互联网从事金融服务大大降低了单个客户的服务成本。互联网金融因其低成本优势，可以对金融资产较小、银行等其他金融机构无法关注到的庞大长尾用户进行有效的覆盖，扩大了金融服务的用户范围；同时，移动互联网技术飞速发展使得金融服务不再受时间地点限制，个人理财、互联网基金和保险、众筹、小额贷款等都将走向移动端，用户能随时随地地享受金融服务，大幅提升投融资和各种交易的效率。互联网金融正日益成为人们经济社会生活的重要组成部分。

4、互联网金融拥有广阔的市场空间

消费金融行业的巨大潜力毋庸置疑。在数据与场景驱动之下，消费金融数倍空间待释放。根据网贷之家所提供的数据：截止 2017 年 12 月底，全国正常运营的网贷机构共 1931 家，相比 2016 年底减少了 517 家。2017 年，全年网络借贷行业成交量达到了 28048.49 亿元，相比 2016 年增长了 35.9%，在 2017 年，网络借贷行业历史累计成交量突破 6 万亿元大关，单月成交量均在 2000 亿元以上，且 3 月和 7 月成交量均超过了 2500 亿元，这些突破性数据表明投资人对网络借贷行业的信心未减。预计 2018 年上半年网络借贷行业成交规模将趋于稳定，伴随着网贷平台备案登记的陆续完成，下半年或迎来成交量新高，全年网贷成交量大概率突破 3 万亿元。

5、公司已成功转型进入互联网金融领域

公司于 2015 年开始通过投资设立银湖网、广东熊猫镇等公司进入了互联网金融领域，并取得了阶段性成效。2017 年，网贷之家公布的互联网金融平台综合评级排行榜中，银湖网排名第 24 位，截止目前，累计交易额破 100 亿元。由广东熊猫镇开发运营的理财平台“熊猫金库”于 2016 年 3 月正式上线，截止目前，累计交易额达 140 亿元。2015 年 11 月，广州市熊猫小额贷款有限公司正式运营，2016 年 6 月，西藏熊猫小贷正式运营，为公司的进一步转型升级奠定了基础。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）目前及未来影响公司整体业绩的主要有利因素

1、国家对互联网金融创新持开放包容态度

2013 年 6 月 19 日，国务院推出措施，推动民营资本进入金融业，鼓励金融创新；2013 年 7 月 5 日，金融“国十条”出台，再次强调要扩大民间资本进入金融业，明确了民资进入金融业的改革政策。十八届三中全会提出，发展“普惠”金融，鼓励金融创新，丰富金融市场层次和产品。2015 年 1 月，银监会宣布对组织架构进行调整，成立了普惠金融工作部负责小额贷款、网络借贷等行业的监管。2015 年 3 月，李克强总理在第十二届全国人民代表大会第二次会议的政府工作报告中指出“互联网金融异军突起”，并强调接下来将制定“互联网+”行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。2015 年 7 月 18 日，中国人民银行会同十家部委，共同起草、制定并出台了《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，提出了一系列鼓励创新、支持互联网金融稳步发展的政策措施，《指导意见》的出台，对于推动我国互联网金融行业的发展起到了巨大作用。2016 年 1 月 15 日，国务院在官网发布了《推进普惠金融发展规划（2016-2020 年）》，明确支持和鼓励互联网金融行业的发展，充分体现了国家政策支持发展互联网金融行业的决心。

2、庞大的民间借贷市场蕴藏巨大商机

改革开放发展到今天，人们的消费观念在发生变化，各种市场主体异常活跃，尝试各种商业模式，因此资金需求量一直在高速增长，由于融资渠道不够通畅的原因，不可避免的发生了大规模的民间借贷。根据网贷之家《2017 年中国网络借贷行业年报》显示，截至 2017 年底，P2P 网贷行业总体贷款余额已经达到 12245.87 亿元，同比 2016 年同期上升了 50%，据网贷之家统计，2017 年 8 月，P2P 网贷行业的活跃投资人数、活跃借款人数分别为 447.12 万人和 450.83 万人，这是十年来行业活跃借款人数首次超过活跃投资人数。另据网贷之家测算，2017 年网贷行业投资人数与借款人数分别约为 1713 万人和 2243 万人，较 2016 年分别增加 24.58%和 156.05%。随着限额令的出台，众多平台开始向消费金融等小额信贷业务进行业务合规转型，网贷行业借款人数明显大幅上升，民间借贷发展潜力巨大。

3、市场错位竞争的机会

随着社会财富的增加，各类资金在寻找新的投资机会。P2P 网络借贷以特有的优势弥补了银行信贷盲点，是一种具有合理需求背景的民间借贷模式。P2P 网贷平台对借款人的资信进行信用甄别，解决了资金供求双方的信息不对称问题，而且由于其参与门槛低、渠道成本低，拓展了信贷额度的范围，弥补了银行信贷的盲点，风险足够分散，P2P

借贷与银行等金融机构形成了错位的竞争，因此发展迅速。

(二) 影响公司业务发展不利因素：

1、P2P 行业监管日趋严格

2016 年 8 月，银监会、工信部、公安部、国家互联网信息办公室联合发布了《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》，标志着网贷行业正式进入监管时代。《暂行办法》明确了网贷平台的信息中介定位，同时对网贷主管机构银监会和地方金融监管机构职能进行了分工，实行“双负责”原则。此外，还明确了实行备案制管理，以及网贷资金由银行业金融机构实行第三方存管制度。同时，《暂行办法》还明确规定了同一借款人在同一网贷机构及不同网贷机构的借款余额上限，这对公司的经营产生一定影响。

《暂行办法》规定网贷机构有 12 个月的调整期。在此期间，大部分平台都面临着整改、转型乃至清盘的压力。2016 年 10 月，国务院 17 部委联合公布了《互联网金融风险专项整治工作实施方案》。与此同时，一行三会也出台了细分行业专项整治方案，包括第三方支付、互联网资产管理业务、P2P 网络借贷、股权众筹和互联网保险。此外，工商总局也发布了互联网金融广告整治方案。互联网金融风险专项整治工作最终确定由人民银行牵头开展，17 部委共同参与，被业内解读为“最严监管”。2017 年 2 月 23 日，银监会正式发布《网络借贷资金存管业务指引》，指引对资金存管的定义，以及对存管人和平台的资质、业务规范和职责进一步解释，明确存管行必须为商业银行，并进一步规范银行资金存管的基本模式和业务流程，让银行和平台有政策可依。2017 年 8 月 25 日，银监会官网发布《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》，明确了网络借贷信息中介业务活动中应当披露的具体事项、披露时间、披露频次及披露对象等。至此，P2P 网贷行业银行存管、备案、信息披露三大主要合规政策悉数落地，与 2016 年 8 月 24 日发布的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》共同组成网贷行业“1+3”制度体系，初步形成了较为完善的制度政策体系，进一步明确网贷行业规则。

2、P2P 行业不良平台倒闭频发导致的行业冲击

P2P 行业鱼龙混杂，迄今为止已有超过 1,000 多家 P2P 平台因老板跑路、停业、提现困难、经侦介入等原因陷入困境，P2P 平台问题事件频发给 P2P 行业带来不利影响。外部市场的观望和内部行业的动荡为整个网贷行业带来了一定的系统性风险。随着股市的复苏和房地产市场的持续升温，部分互联网金融的投资用户也将资金投向这些领域，从而对各个平台的融资能力产生影响。

3、烟花行业随着我国政府对环境污染格外关注，政府限放禁放政策的限制，禁止

政府大操大办各类比赛或庆典活动以及安全事故多发等因素的影响，国内烟花市场需求不断萎缩，对公司主营业务带来一定冲击，公司烟花爆竹业务出现明显下滑。

4、上述影响公司业绩主要因素的变动趋势

(1) 目前，互联网金融行业的顶层设计已基本成型，《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》已经正式发布，进一步促进和规范行业健康发展；同时，互联网金融监管领域已经初步形成第三方支付由央行负责监管，P2P 网贷由银监会负责监管，众筹由证监会负责监管，互联网保险由保监会负责监管的基本监管布局。2015 年年初，中国银监会新设普惠金融部，P2P 行业将受其监管。未来 P2P 行业监管政策趋紧，大量不规范运作的 P2P 网贷平台将面临经营困局甚至倒闭，少数具备完善风控体系和良好信誉的企业将在激烈竞争中脱颖而出。2017 年 12 月 8 日，P2P 网络借贷风险专项整治工作领导小组办公室下发《关于做好 P2P 网络借贷风险专项整治整改验收工作的通知》，通知要求，各地应在 2018 年 4 月底前完成辖内主要 P2P 机构的备案登记工作、6 月底之前全部完成；并对债权转让、风险备付金、资金存管等关键性问题作出进一步的解释说明，整个行业将面临一次大洗牌。

(2) 受政府限放禁放政策的限制、大型活动叫停、安全事故多发、雾霾天气及运输安全问题等多方面制约行业发展的影响，烟花行业发展面临重大风险。

四、公司 2018 年发展战略及经营计划

根据公司战略部署，考虑到烟花行业现状及互联网金融良好的行业前景，为实现公司发展战略目标，适应产业结构调整发展的要求，公司继续对烟花业务相关资产以租售、关停和剥离等方式进行处置，并加大对互联网金融领域的投入，全力发展互联网金融业务，提升公司业绩。

1、银湖网络科技有限公司

2018 年银湖网将继续坚持“合规审慎经营”的原则，按照监管要求，在建立完善的信息披露制度、银行存管、客户身份识别、网络和信息安全建设、加强投资人风险教育等方面深耕，做好网贷信息中介备案工作。充分认识互联网金融具有金融风险的问题和特点，不断的提升风险控制和管理能力。继续在大数据、云计算、人工智能等科技手段与金融服务融合的角度加大投入，最终通过技术的驱动降低运营成本、提升运营效率；资源继续向移动端倾斜，创造与客户需求更加匹配的场景和更加流畅的产品体验，提升用户对产品以及品牌认可度；响应国家“金融活、经济活，金融稳，经济稳”的号召，在合规经营、科技融合金融提升效率的基础上，不断发挥金融扶持实体经济发展的基础

价值。

2、熊猫金库

2018 年熊猫金库主要目标将是稳步前行，拥抱监管，做好网贷信息中介备案工作。熊猫金库将在 2017 年的基础上，努力实现公司营收的持续增长，据此目标进行分解，确保目标的达成；同时，随着《关于做好 P2P 网络借贷风险专项整治整改验收工作的通知》等相关监管规则的出台，也预示着网贷备案进入了最后的冲刺阶段，整个网络借贷行业将更加规范。熊猫金库将在业务拓展的同时，紧随监管要求，严格按照合规要求完善平台的信息披露，流程规范，以达到安全合规、风险可控的目的，为投资人提供安全放心的投资环境。

3、熊猫小贷

2018 年公司将认真贯彻国家产业政策和行业信贷政策，以调整信贷结构为主线，以防范化解信贷风险为重点，通过完善制度体系、优化操作流程、落实风险责任、强化基础管理，加快信贷退出和风险管理，进一步增强工作的前瞻性、主动性，促进公司信贷及风险管理水平的稳步提升。

首先要明确信贷投放重点，不断优化信贷结构。公司将按照“分类指导、区别对待”的原则，明确信贷投向。一是继续提高抵质押贷款比重，降低风险资产。二是增加对于创新能力强、产业前景好的中小企业和民营企业的关注度，在信贷风险可控的前提下，考虑适当开展贷款业务，为技术改造、节能减排、发展循环经济的产业增加金融服务，促进金融产品创新。其次是强化市场培育工作，增加客户储备量，优化客户信用评级机制，对于优质客户提供更加多元化的产品服务，同时与同行业渠道联动，提升金融产品服务的核心竞争力，强化公司品牌，深入挖掘潜在合作伙伴，计划增加签订 10-15 家合作渠道。

4、烟花业务

2018 年，公司将着力于美线品牌的市场营销工作，欧线及其它市场的业务人员招聘和培训，着重培养更多业务骨干，落实开发业务人员激励制度，着力于欧洲及其它市场的开拓。美国市场方面将全面升级品牌形象视觉系统，布局升级全网营销，借 2019 公司成立 30 周年之机，策划相关促销活动；继续贯彻爆款思维，引流消费者，加强品牌推广活动，参加 NFA（美国国家烟花协会）以及 PGI（美国国际烟花协会）的放样和展销。欧洲市场尤其是 B 类市场是公司接下来开拓的主要目标市场之一，继续参加纽伦堡展览，更深入了解市场，开发出适销对路的产品，抓住市场契机，着力 B 类销售，争取

销量大突破。

5、进一步完善公司内部管理体制和激励体系

完善与优化集团及各子公司组织结构及组织运行机制，引导各子公司开展定岗定编工作，完善制度和流程建设，建立强有力的流程支撑体系和制度保障体系，实现公司组织结构的合理化、集中化，促进组织运行的规范性、高效性。建立与完善促进公司新陈代谢的人才引进机制、岗位竞争机制、培训开发机制、激励约束机制及员工发展机制，打造一支竞争性的学习型团队，确保人力资源不断得以创新和发展，为公司的长远发展积累动力。

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018 年 5 月 10 日

议案二：

熊猫金控股份有限公司 2017 年度监事会工作报告

2017 年度，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定和要求，认真履行自身职责，依法独立行使职权，以保证公司规范运作，维护公司利益和投资者利益。报告期内，监事会共召开三次会议，并列席了年度股东大会和董事会会议，认真听取了公司在生产经营、投资活动和财务运作等方面的情况，参与了公司重大事项的决策，对公司定期报告进行审核，对公司经营运作、董事和高级管理人员的履职情况进行了监督，促进了公司规范运作水平的提高。

2017 年度，公司监事会按照中国证监会的有关规定，本着对全体股东负责的态度，认真履行《公司法》和《公司章程》赋予的职责。

现将 2017 年度监事会主要工作报告如下：

一、2017 年监事会工作的工作情况

2017 年度共召开监事会会议 3 次，具体情况为：

1、2017 年 4 月 17 日召开了第五届监事会第二十五次会议，审议通过了：（1）公司 2016 年度监事会工作报告；（2）公司 2016 年年度报告及其摘要；（3）公司 2016 年度财务决算报告；（4）公司 2016 年度利润分配预案；（5）公司 2016 年度内部控制评价报告；（6）公司 2017 年第一季度报告。

2、2017 年 8 月 29 日召开第五届监事会第二十六次会议，审议通过了公司 2017 年半年度报告及其摘要。

3、2017 年 10 月 30 日召开第五届监事会第二十七次会议，会议审议通过了：（1）公司 2017 年第三季度报告；（2）关于会计政策变更的议案。

二、监事会履职情况

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，监事会依法列席了公司的董事会和股东大会，对公司股东大会、董事会的召集、召开、表决程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，以及公司 2017 年公司董事、高级管理人员执行职务情况等进行了监督，监事会认为：公司已建立较为完善的公司内部管理和控制制度，信息披露及时、准确、完整，公司董事会、股东大会各项决策程序合法，公司董事及高级管理人员均能尽心尽力履行职责，没有损害公司利

益和违反法律法规的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的监督

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，认为公司财务制度健全，内控制度完善，财务运作规范，未发现违规担保；2017 年财务报告真实、准确、完整的反应了公司的财务状况、经营成果和现金流量，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

天健会计师事务所有限公司对公司 2017 年度财务报告进行了审计，出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的。

3、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司监事会对公司 2017 年度收购、出售资产情况进行了检查，认为 2017 年度公司收购、出售资产的交易价格合理，程序合规，没有发现损害股东权益的情形。

4、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会对公司 2017 年度内部控制评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了核查，监事会认为：公司已根据自身的实际情况和法律法规要求，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度体系，公司的法人治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制。报告期内公司的内部控制体系规范、合法、有效。公司《2017 年度内部控制评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制的实际情况。

三、2018 年监事会工作计划

2018 年，监事会将继续严格遵照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，认真履行监事会的职责，与公司董事会一起督促公司规范运作，在贯彻公司既定的战略方针基础上，对重大风险事项及时跟踪检查；同时不断提升监督水平，切实维护好公司和全体股东利益。

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018 年 5 月 10 日

议案三：

熊猫金控股份有限公司 2017 年度独立董事述职报告

作为熊猫金控股份有限公司的独立董事，根据《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规及《公司章程》、《公司独立董事工作制度》等相关法律法规和规章制度的规定和要求，在2017年度，我们勤勉尽责地履行独立董事的职责和义务，审慎认真地行使公司和股东所赋予的权利，积极参加公司股东大会、董事会及专门委员会会议，对公司董事会审议的相关重大事项发表了公正、客观的独立意见，为公司的长远发展出谋划策，对董事会的科学决策、规范运作以及公司发展起到了积极作用。现就我们在2017年履行独立董事职责情况报告如下：

一、独立董事基本情况介绍

戴稳胜：男，1969年2月2日出生，中国人民大学统计学院风险管理与精算方向博士，澳大利亚墨尔本大学精算中心博士后，中国人民大学财政金融学院教授，中国人民大学国际货币研究所研究员，研究方向为风险管理、国际流动性与人民币国际化、大数据与大金融领域，主持参与十多项包括国家自然科学基金、国家社科基金、北京市社科重大项目及人大明德青年学者计划在内的科研项目。2015年1月14日起任本公司独立董事，不存在影响独立性的情形。

马郑玮：男，1980年3月15日出生，美国西北理工大学金融学博士，中国石油大学（北京）工商管理学院副教授，硕士生导师，北京市昌平区政协委员，民建昌平区工委副主委，主要研究方向金融风险、互联网金融等。2015年1月14日起任本公司独立董事，不存在影响独立性的情形。

孙 健：男，1982年1月20日出生，中国人民大学商学院博士，中央财经大学会计学院教授、副院长，主要研究方向为股权激励、企业业绩评价与激励、管理控制系统、全面预算管理、财务信息化等。2015年1月14日起任本公司独立董事，不存在影响独立性的情形。

韩丽伟：女，1963年9月出生，英国 Bradford 大学管理学院工商管理硕士以及北京大学光华管理学院高级工商管理硕士，曾任微软（中国）公司及微软亚洲研究院对外

事务总监。现任可口可乐中国装瓶集团公共事务及沟通总经理。2009 年 7 月开始任本公司独立董事，不存在影响独立性的情形。

二、出席会议情况

2017年度共召开5次董事会，4次股东大会，以上会议审议的重要事项包括：定期报告、转让子公司等。我们认为，会议的召集召开均符合法定程序，重大经营决策事项和其他重大事项均履行了相关的审批程序，符合法律法规和公司章程的规定。

作为公司的独立董事，我们通过现场考察、听取汇报、翻阅资料、参与讨论等方式充分了解公司运营情况，积极运用自身的专业知识促进公司董事会的科学决策。每次召开董事会会议前，我们主动了解并获取做出决策所需的情况和资料，详细审阅会议文件及相关材料。会议中我们认真审议每个议题，积极参与讨论并提出合理建议与意见，并以专业能力和经验发表了独立意见。

我们认真严谨对待每次董事会，未有无故缺席的情况发生，有关会议出席情况如下：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
戴稳胜	5	5	0	0
马郑玮	5	5	0	0
孙 健	5	5	0	0
韩丽伟	5	4	1	0

我们分别在董事会各专门委员会中担任相应职务。报告期内，我们认真履行了专业委员会的工作职责，按规定组织召开董事会各专门委员会并出席会议。在各专门委员会议事过程中，我们运用专业知识和实务经验发挥应尽的职责，对公司的规范发展提供合理化建议，切实维护公司特别是中小股东的利益。

三、2017年度履职重点关注事项的情况

（一）对内投资情况

我们对 2017 年 4 月 17 日公司第五届董事会第五十五次会议审议的《关于投资建设公司综合办公大楼的议案》，在认真听取公司董事会、管理层汇报相关情况并经过质询和探讨后，基于我们独立的判断，发表如下独立意见：投资建设公司综合办公大楼符合公司董事会对相关事项的审批程序，不存在损害公司及其他股东利益的情形。我们认为公司本次投资是基于改善公司办公场所、满足日常办公需求、提高公司形象的需要，符合公司未来长远发展规划，有利于扩大经营规模。同意公司投资建设综合办公大楼。

（二）对外担保情况

我们对 2017 年 8 月 29 日公司第五届董事会第五十七次会议审议的《关于江西熊猫烟花有限公司申请银行综合授信及集团为其提供担保的议案》进行了认真的了解和查验并发表如下独立意见：公司为江西熊猫烟花有限公司综合授信提供担保，有利于公司良性发展，符合公司整体利益；江西熊猫烟花有限公司为公司全资子公司，公司对其拥有绝对的控制力，能有效的控制和防范担保风险。本次担保事项的表决程序符合相关法律法规的要求，未发现有损害公司及股东权益的行为。同意此次担保事项。

（三）高级管理人员薪酬情况

报告期内，我们认真审查了公司高级管理人员的薪酬方案，认为该薪酬体系是结合公司的实际经营情况及行业、地区的发展水平而制定的，薪酬体系合理，有利于调动公司高级管理人员的工作积极性、创造性，强化其勤勉尽责的意识，提高公司经营管理水平。同时，我们以 2016 年度经营情况为依据，对公司高级管理人员的履职情况进行考核，我们认为，报告期内公司对高级管理人员支付的薪酬公平、合理，符合公司政策，未发现有违反公司薪酬管理制度的情况发生。

（四）聘任审计机构情况

2017 年 12 月 12 日，公司第五届董事会第五十九次会议审议了《关于聘请公司 2017 年度财务审计机构的议案》和《关于聘请公司 2017 年度内部控制审计机构的议案》，对公司聘任 2017 年度财务审计机构和内部控制审计机构事项进行了认真审查，我们认为：天健会计师事务所具有证券业从业资格，并具备多年为上市公司提供审计服务的经验与能力，是一家具有较高业务水平的会计师事务所。在担任公司财务报表审计机构期间，该所恪尽职守，遵循了独立、客观、公正的执业准则，勤勉尽责，较好地履行了聘约所规定的责任与义务。同意公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务报表审计机构和内部控制审计机构。

（五）现金分红及其他投资者回报情况

2017 年 4 月 17 日，公司第五届董事会第五十五次会议，我们审议了公司 2016 年度利润分配预案并发表如下独立意见：公司 2016 年度利润分配预案是公司从实际情况出发，兼顾了公司的可持续发展以及股东的要求和意愿，符合《公司章程》中关于现金分红政策的有关规定，不存在损害公司权益、中小股东以及公众投资者权益的情形。同意公司董事会拟定的 2016 年度利润分配预案。

（六）信息披露的执行情况

报告期内，公司完成了 2016 年年报、2017 年第一季度、半年度、第三季度报告和 39 个临时公告的编制和批露工作。我们对公司 2017 年的信息披露进行监督，认为公司信息披露工作符合《公司章程》、《上市公司信息披露管理办法》的规定。遵循了“公正、公平、公开”原则，切实履行了必要的审批、报送程序，信息披露真实、准确、完整、及时，不存在任何虚假记载及误导性陈述，客观、公允、全面的反映了公司的经营状况，有利于帮助投资者及时了解公司状况，切实维护了公司及广大投资者的合法权益。

（七）内部控制的执行情况

报告期内，公司根据《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》等法律法规及规范性文件的规定进行了内部控制制度的建立和执行，在认真核查公司目前的内部控制执行情况之后，我们认为：公司能够按照监管要求建立内部控制制度，并得以有效执行，在强化日常监督和专项检查的基础上，对关键业务流程、关键控制环节内部控制的有效性进行了自我评价，出具了《公司 2017 年度内部控制评价报告》。天健会计师事务所对公司的内部控制进行了审计，并出具审计报告。公司各业务部门、子公司均对评价发现的缺陷进行了整改，并进行了制度完善。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制制度，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目標，不存在重大缺陷。

（八）董事会以及下属专门委员会的运作情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会以及投资者关系工作委员会，分别由独立董事和董事担任委员。这些委员各司其责，能够履行勤勉尽责的义务，对公司的年度审计、薪酬与考核、发展规划等提出了专业意见，充分发挥了专业委员会的作用。

四、总体评价和建议

作为熊猫金控股份有限公司独立董事，我们严格按照国家法律法规及公司赋予的权利，本着客观、公正、独立的原则，切实履行职责，参与公司重大事项的决策，努力促进公司规范运作，确保董事会决策的公平、科学、有效。

2018 年度，我们将继续严格按照相关法律法规对独立董事的规定和要求，秉承谨慎、勤勉、忠实的原则，发挥独立董事的作用，加强与公司董事会、监事会、管理层的沟通，深入掌握公司运营状况，提高专业水平和决策能力，积极推动和不断完善公司治理水平，更好地维护公司整体利益和全体股东尤其是中小股东的合法权益。

请各位股东及股东代表予以审议。

独立董事：戴稳胜、马郑玮、孙健、韩丽伟

2018 年 5 月 10 日

议案四：

熊猫金控股份有限公司 2017度财务决算报告

2017年，公司全体员工紧紧围绕董事会确定的经营战略目标努力工作，忠实地执行了公司年度经营战略，勤勉地完成了全年生产、经营任务。

主要财务指标如下：

1、营业收入	34,299.56万元
2、营业成本	8,641.44万元
3、期间费用	
其中：销售费用	4,894.18万元
管理费用	7,451.58万元
财务费用	1,856.46万元
4、资产减值损失	11,665.20万元
5、投资收益	5,048.57万元
6、实现利润总额	2,230.99万元
7、税后利润	2,319.71万元

8、2017年年末，公司资产总额为 126,942.54 万元，负债总额为 52,697.54万元，股东权益总额为 74,245.00 万元。

9、2017年经营活动现金流量净额为 17567.15 万元。

10、主要财务指标

(1) 净资产收益率	2.77%
(2) 每股收益	0.12元
(3) 资产负债率	41.51%
(4) 流动比率	1.70
(5) 速动比率	1.68
(6) 应收账款周转率	7.25
(7) 存货周转率	7.10

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018年5月10日

议案五:

熊猫金控股份有限公司 2017 年度利润分配预案

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 本公司 2017 年度公司实现合并净利润 23,197,089.73 元, 其中归属于母公司股东的净利润为 20,056,760.44 元。母公司本年度实现净利润 739,590.40 元, 加上年初未分配利润为 36,273,865.24 元, 减去 2017 年度提取盈余公积 73,959.04 元及股东分红 9,960,000.00 元, 截止 2017 年 12 月 31 日可供分配的利润为 26,979,496.60 元。

为保证公司业务正常开展, 并兼顾股东长远利益, 根据《公司章程》关于利润分配的相关规定, 经董事会审慎研究, 提出以下分配预案:

以 2017 年 12 月 31 日公司总股本 166,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派现金股利 0.4 元(含税), 共派现金红利 6,640,000.00 元。剩余未分配利润结转以后年度分配。

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018 年 5 月 10 日

议案六:

熊猫金控股份有限公司 2017 年年度报告及其摘要

《2017 年年度报告及其摘要》详见附件。

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018年5月10日

议案七:

熊猫金控股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合本公司（以下简称公司）内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，我们对公司截至 2017 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

一、重要声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

二、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

三、内部控制评价工作情况

（一）内部控制评价范围

公司按照风险导向原则，确定纳入评价范围的单位的主要业务和事项以及高风险领

域。纳入评价范围的单位涵盖公司整体，纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的 100%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额的 100%。

纳入评价范围的主要业务和事项包括：

公司治理层面：组织架构、管理层理念与经营风格、诚信与道德价值观、发展战略、人力资源政策、社会责任、企业文化。

业务流程层面：资产管理、业务管理、采购管理、业务外包、存货管理、资金管理、担保业务、投资管理、人力资源管理、关联交易、财务报告管理、质量与安全管理、生产与成本管理、全面预算管理、合同管理、行政管理。

公司重点关注了高风险领域包括：计划及资源分配风险、流动性与借款风险、销售与营销风险、供应链风险、市场动态风险、会计与报告风险、人力资源风险、安全环保风险、资本结构风险、灾害风险等内容。

上述纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系及公司内部控制手册，组织开展内部控制评价工作。

公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。公司确定的内部控制缺陷认定标准如下：

1. 财务报告内部控制缺陷认定标准

（1）公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

对于财务报告相关的内控缺陷，通过对公司年度财务报表潜在错报或披露事项错报程度进行判定。财务报告相关的内部控制存在的缺陷，按其严重程度分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。

重大缺陷：影响水平达到或超过公司经审计合并报表营业收入的 2.5%；

重要缺陷：影响水平低于公司经审计合并报表营业收入的 2.5%，但是达到或超过 1%；

不属于重大缺陷和重要缺陷的，认定为一般缺陷。

（2）公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

重大缺陷：重述以前公布的财务报表，以更正由于舞弊或错误导致的重大错报；当期财务报表存在重大错报，而在内部控制在运行过程中未能发现该错报；审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；董事、监事和高级管理人员的任何舞弊且反舞弊政策程序不健全；关联交易控制程序不当；重大投融资等非常规事项控制缺失；某个业务领域频繁地发生相似的重大诉讼案件；弄虚作假违反国家法律法规等。

重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。

一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。

2. 非财务报告内部控制缺陷认定标准

(1) 确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

影响水平达到或超过公司经审计合并报表资产总额的 0.6%，认定为重大缺陷；

影响水平低于公司经审计合并报表资产总额的 0.6%，但是达到或超过 0.3%，认定为重要缺陷；

不属于重大缺陷和重要缺陷的，认定为一般缺陷。

(2) 公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

重大缺陷：企业审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；公司决策程序不科学，如重大决策失误，造成公司重大经济损失；违反国家法律法规，如环境污染；重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改。

重要缺陷：重要业务制度或系统存在缺陷；关键岗位管理人员和技术人员流失严重；重大新闻恶性事件引发对公司声誉或形象不良影响；内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。

一般缺陷：对公司战略目标的达成有一定的影响，但是影响较小，不会造成战略目标偏离。

三种类型缺陷的定性认定标准

缺陷分类	影响内部控制的可能性	且/或	影响的严重程度
重大缺陷	可能或很可能	且	严重影响
重要缺陷	可能或很可能	且	介于重大缺陷与一般缺陷之间

一般缺陷	极小可能	或	一般
------	------	---	----

(三) 内部控制缺陷认定及整改情况

1. 财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷或重要缺陷。

内部控制流程在日常运行中尚存在个别一般缺陷，但其不影响控制目标的实现，对财务报告目标亦没有构成实质性影响。针对发现的内部控制一般缺陷，由于公司内部控制设有日常业务及职能部门内控自我评价，内部审计独立稽查评价、聘请会计师事务所进行内控审计的三道防线的分工与协作的监督机制，内控缺陷一经发现确认即采取更正行动，使风险防范于未然或即期整改使其可控，对公司财务报告不构成实质性影响。

2. 非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述非财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在非财务报告内部控制重大缺陷或重要缺陷。

内部控制流程在日常运行中尚存在个别一般缺陷，但其不影响控制目标的实现，对财务报告目标亦没有构成实质性影响。针对发现的内部控制一般缺陷，由于公司内部控制设有日常业务及职能部门内控自我评价，内部审计独立稽查评价、聘请会计师事务所进行内控审计的三道防线的分工与协作的监督机制，内控缺陷一经发现确认即采取更正行动，使风险防范于未然或即期整改使其可控，对公司财务报告不构成实质性影响。

四、本年度内部控制运行情况及下一年度改进方向

2017 年度，公司内部控制整体运行情况良好，严格规范内控操作执行，强化内部监督，并继续对内部控制体系进行全面完善，进一步梳理公司内部控制体系，使内控体系与运营管理高度匹配，保障公司内部控制机制有效运行。下一年度，公司将继续深化以风险为导向的内部控制体系建设，将内部控制评价常态化，将监督评估与日常管理进行有机结合，降低公司的运营风险。不断完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，优化内部控制环境，提升内控管理水平，加强风险管控力度，促进公司规范运作和健康持续发展。

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018 年 5 月 10 日

议案八：

熊猫金控股份有限公司 关于向银行申请 2018 年度综合授信的 议 案

因业务发展需要，根据 2018 年资金预算，公司及各子公司拟向银行申请综合授信：

- 一、综合授信总额度 10 亿元，具体额度分布视各银行的批准情况而定。
- 二、担保方式：信用担保或者以公司资产抵押或质押以及控股股东担保等。
- 三、用途：公司营运资金。
- 四、期限：经股东大会批准后一年内有效。

公司董事会拟授权公司董事长在上述额度内与银行签署相关合同或协议等事宜。

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018 年 5 月 10 日

议案九：

熊猫金控股份有限公司 关于修改《累积投票制度实施细则》的议案

为了进一步建立健全公司管理制度，完善公司治理制度，规范公司选举董事、监事（指非由职工代表担任的监事）的行为，保证股东充分行使权利，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等相关规定，特对公司《累积投票制度实施细则》进行修改，修改后的内容如下：

熊猫金控股份有限公司 累积投票制度实施细则

为了进一步建立健全公司管理制度，完善公司治理制度，规范公司选举董事、监事（指非由职工代表担任的监事）的行为，保证股东充分行使权利，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等相关规定，并结合公司实际情况制定本实施细则。

第一条 本实施细则所指的累积投票制，是指股东大会在选举两名以上董事或监事时采用的一种投票方式。即公司股东大会选举董事或监事时，股东所持的每一股份拥有与该次股东大会拟选举董事或监事总人数相等的投票权，出席股东大会的股东（以下简称“出席股东”）所拥有的投票权等于其持有的股份总数乘以应选董事或监事人数之积，出席股东可以将其所拥有的投票权全部投向一位董事或监事候选人，也可以将其拥有的投票权分散投向多位董事或监事候选人。

第二条 股东大会选举产生的董事(或监事)人数及结构应符合《公司章程》的规定。股东大会选举两名以上（含两名）的董事、监事时，可以实施累积投票制度。

第三条 实施累积投票时，参加股东大会的股东所持每一有表决权股份拥有与拟选出董事或监事人数相同表决权，股东可以将所持全部投票权集中投给一名候选人，也可以分散投给多名候选人。按照董事、监事候选人得票多少的顺序，从高往低根据拟选出的董事、监事人数，由得票较多者当选。

第四条 按照拟选任的人数，根据提名人的初步提名，由董事会提名委员会提出董

事候选人的建议名单，经董事会决议通过后，由董事会向股东大会提出董事候选人并提交股东大会选举；由提名人提出监事候选人的建议名单，经监事会决议通过后，由监事会向股东大会提出监事候选人并提交股东大会选举。

第五条参加股东大会的股东所代表的有表决权的股份总数与应选出的董事、监事人数的乘积为有效投票权总数。

第六条 董事选举：将待选董事候选人分为非独立董事与独立董事分别投票，股东在选举非独立董事投票时，可投票数等于该股东所持有股份数额乘以待选非独立董事人数，股东可以将其总可投票集中投给一个或几个候选人，按得票多少依次决定非独立董事当选；股东在选举独立董事投票时，可投票数等于该股东所持有股份数额乘以待选独立董事人数，股东可以将其总可投票集中投给一个或几个独立董事候选人，按得票多少依次决定独立董事当选。

第七条 监事选举：股东在选举监事投票时，可投票数等于该股东所持有股份数额乘以待选监事人数，股东可以将其总可投票集中投给一个或几个候选人，按得票多少依次决定监事当选。

第八条 股东对单个董事、监事候选人所投的票数可以高于或低于其持有的有表决权的股份数，并且不必是该股份数的整数倍，但合计不得超过其持有的有效投票权总数。

第九条 选举董事分为“赞成”、“反对”、“弃权”，股东可以根据自己的意愿行使累积投票权。股东对某一个或某几个候选人集中或分散行使的投票总数多于其累积表决票数时，该股东投票无效，视为放弃该项表决。股东对某一个或某几个候选人集中或分散行使的投票总数等于或少于其累积表决票数时，该股东投票有效，累积表决票数与实际投票数的差额部分视为放弃。

第十条 当排名最后的两名以上可当选董事、监事得票相同，且造成当选董事、监事人数超过拟选聘的董事、监事人数时，排名在其之前的其他候选董事、监事当选，同时将得票相同的最后两名以上董事、监事候选人重新进行选举。

第十一条 按得票从高到低依次产生当选的董事、监事，且当选者所得选举票数应占出席股东大会股东所持表决权股份数二分之一以上。经股东大会三轮选举仍无法达到拟选董事、监事人数，则分别按以下情况处理：

1、经选举已符合当选条件的董事、监事候选人自动当选。剩余候选人再由股东大会重新进行选举表决，并按上述操作细则决定当选的董事、监事。

2、经股东大会三轮重新选举仍不能选出当选董事、监事的，致使当选董事、监事

人数无法达到法定或公司章程规定最低董事、监事人数的，则原任董事、监事不能离任，原董事会、监事会应在 15 日内召开会议，重新推荐缺额董事、监事候选人，并提交股东大会选举。其他董事、监事已经当选的选举结果仍然有效，但任期应推迟至缺额董事、监事选举产生后方可就任。

第十二条 本细则经股东大会批准后生效，其解释权归属公司董事会。

请各位股东及股东代表予以审议。

熊猫金控股份有限公司

2018 年 5 月 10 日