

公司代码：600599

公司简称：熊猫金控

熊猫金控股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	韩煦	出差	李民
董事	潘笛	出差	戴稳胜
董事	郭辉	出差	杨恒伟

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十二(二)、十二(三)和十三(三)3所述，自2018年6月开始，熊猫金控公司下属的“银湖网”互联网金融借贷平台（以下简称银湖网平台）行业环境发生了重大变化，新增投资和债权转让速度大幅下降。为此，银湖网平台采取了各种措施予以应对，并在2019年4月3日发布债权处理建议。根据该建议，银湖网平台自2019年4月起未来24个月内兑付出借人的本金，本金兑付后9个月内兑付利息，兑付资金来源包括但不限于借款人到期还款资金、催收回款资金等。同时熊猫金控公司实际控制人赵伟平承诺对银湖网平台投资人出借款产生的逾期和坏账承担连带支付责任。截至本审计报告出具日，赵伟平直接和间接持有的熊猫金控公司的股票已全部质押，且正接受中国证券监督管理委员会关于涉嫌泄露内幕信息的调查。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、公司负责人李民、主管会计工作负责人王正及会计机构负责人（会计主管人员）黄玉岸声明：
保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司2018年度公司实现合并净利润-61,354,487.58元，其中归属于母公司股东的净利润为-55,038,643.95元。母公司本年度实现净利润50,593,075.02元，加上年初未分配利润为26,979,496.60元，减去2018年度提取盈余公积5,059,307.50元及股东分红6,640,000.00元，截止2018年12月31日可供分配的利润为65,873,264.12元。

鉴于2018年归属于母公司股东的净利润为-55,038,643.95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，建议2018年度利润分配方案为不进行利润分配，也不以公积金转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、 重大风险提示

天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

公司其他可能面对的风险详见第四节三、（四）可能面对的风险。

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	25
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	60
第七节	优先股相关情况.....	63
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	64
第九节	公司治理.....	70
第十节	公司债券相关情况.....	73
第十一节	财务报告.....	74
第十二节	备查文件目录.....	178

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、上市公司	指	熊猫金控股份有限公司
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
控股股东、万载银河湾	指	万载县银河湾投资有限公司
银河湾国际	指	银河湾国际投资有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
广州熊猫小贷	指	广州市熊猫互联网小额贷款有限公司
熊猫资本	指	熊猫资本管理有限公司
银湖网	指	银湖网络科技有限公司
熊猫金服	指	北京市熊猫金融信息服务有限公司
熊猫众筹	指	融信通商务顾问有限公司
熊猫大数据	指	熊猫大数据信用管理有限公司
莱商银行	指	莱商银行股份有限公司
财务顾问管理	指	熊猫财务顾问管理有限公司
西藏熊猫小贷	指	西藏熊猫小额贷款有限公司
熊猫盛世	指	北京熊猫盛世网络科技有限公司
中农厚土	指	中农厚土（北京）投资管理有限公司
银港公司	指	临洮银港咨询管理有限公司
熊猫金库	指	临洮银港咨询管理有限公司开发运营的网络借贷平台

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	熊猫金控股份有限公司
公司的中文简称	熊猫金控
公司的外文名称	PANDA FINANCIAL HOLDING CORP., LTD.
公司的外文名称缩写	PANDA FINANCIAL
公司的法定代表人	李民

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李民	罗春艳
联系地址	湖南省浏阳市浏阳大道271号	湖南省浏阳市浏阳大道271号
电话	0731-83620963	0731-83620963
传真	0731-83620966	0731-83620966
电子信箱	600599@pandafireworks.com	600599@pandafireworks.com

三、基本情况简介

公司注册地址	湖南省浏阳市金沙北路589号
公司注册地址的邮政编码	410300
公司办公地址	湖南省浏阳市浏阳大道271号
公司办公地址的邮政编码	410300
公司网址	http://www.600599.com.cn
电子信箱	600599@pandafireworks.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司办公楼二楼董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	熊猫金控	600599	熊猫烟花

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所
	办公地址	长沙市芙蓉中路2段200号华侨国际2楼
	签字会计师姓名	刘钢跃、周毅

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	283,220,821.58	342,995,588.77	-17.43	334,205,135.21
归属于上市公司股东的净利润	-55,038,643.95	20,056,760.44	-374.41	20,714,382.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-25,784,378.76	-13,484,336.81	不适用	37,681,903.21
经营活动产生的现金流量净额	-193,960,528.40	175,671,497.04	-210.41	-60,415,813.61
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	671,896,671.65	723,694,055.60	-7.16	713,597,295.16
总资产	942,179,601.79	1,269,425,415.65	-25.78	1,195,849,080.90

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	-0.33	0.12	-375.00	0.12
稀释每股收益(元/股)	-0.33	0.12	-375.00	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.16	-0.08	不适用	0.23
加权平均净资产收益率(%)	-7.95	2.79	减少10.74个百分点	2.93
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-3.72	-1.88	不适用	5.33

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2018年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	69,763,296.68	83,496,510.06	66,016,475.98	63,944,538.86
归属于上市公司股东的净利润	13,062,849.13	-10,034,074.05	-29,367,337.71	-28,700,081.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,099,205.95	14,602,358.53	-16,851,298.13	-37,634,645.11
经营活动产生的现金流量净额	-158,976,102.67	34,070,506.16	-69,975,543.33	920,611.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2018年金额	附注 (如适)	2017年金额	2016年金额

		用)		
非流动资产处置损益	17,565,813.38		60,540,245.66	6,297,406.22
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,035,055.00		967,993.31	1,058,887.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				4,861.82
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-38,987,626.07		-37,212,386.06	7,082,954.17
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			2,350,000.00	
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,312.03		3,842,657.10	-39,397,268.16

其他符合非经常性损益定义的损益项目				270,000.00
少数股东权益影响额	151.32		-6,750.49	89.40
所得税影响额	-8,865,346.79		3,059,337.73	7,715,547.90
合计	-29,254,265.19		33,541,097.25	-16,967,520.94

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	101,264,421.04	62,271,424.40	-38,992,996.64	-45,093,690.65
合计	101,264,421.04	62,271,424.40	-38,992,996.64	-45,093,690.65

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司主要业务和经营模式

近年来，受各级政府限放禁放政策的限制、雾霾天气的肆虐等因素的影响，国内烟花市场需求不断萎缩，影响公司未来的持续发展。面对严峻的行业形势，公司及时调整发展战略，推动企业转型升级，及时把握互联网金融新蓝海机遇，一方面对主营业务进行调整，陆续对烟花业务相关资产进行处置，同时加大力度开拓互联网金融业务，为保障公司持续稳定的发展奠定了坚实的基础。

1、公司互联网金融业务运营模式：

（1）“银湖网”采用 P2P 网贷的金融模式，通过撮合投资人与借款人在平台完成投资与借贷行为，实现用户投资和融资的双向通道。

（2）熊猫小贷主要为需要资金的企业或个人发放小额贷款。

2、公司烟花业务运营模式：

公司旗下烟花业务主要从事烟花爆竹销售。

（二）行业情况说明

自 2016 年 8 月 24 日，中国银行业监督管理委员会、工业和信息化部、中华人民共和国公安部、国家互联网信息办公室联合发布《暂行办法》以来，行业趋向合规的意愿和速度都在加快。2018 年 4 月以来因流动性风险造成网贷行业频频“暴雷”，针对网贷行业“暴雷”频发监管部门自 2018 年 8 月以来多次出台监管文件管控。8 月 13 日，全国 P2P 网络借贷风险专项整治工作领导小组办公室下发了《网络借贷信息中介机构合规检查问题清单》，清单涉及 108 条；8 月 22 日，中国互联网金融协会向 P2P 网络借贷会员机构印发《关于开展 P2P 网络借贷机构自律检查工作的通知》，启动了 P2P 网络借贷会员机构自律检查工作；8 月 24 日，北京金融局发通知称，将开展 P2P 网络借贷机构自查、自律检查、行政核查；8 月 31 日，北京市互联网金融行业协会发布公告，称将对北京市 P2P 网络借贷机构开展行业合规自律检查工作。2019 年 1 月初，互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室、P2P 网贷风险专项整治工作领导小组办公室向各省市互金整治领导小组办公室等联合下发了《关于进一步做实 P2P 网络借贷合规检查及后续工作的通知》（“1 号文”），规定完成行政核查的 P2P 平台，需逐步完成实时数据接入，同时明确了两个“三降”：一是辖区内 P2P 平台总数、业务总规模、投资人数降低，二是每家 P2P 平台投资者数量、业务规模以及借款人数降低；自 2018 年 9 月至今，P2P 网络借贷行业的经营环境持续恶化，市场悲观情绪不断扩大；1 月 25 日，北京市互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室发布公告，要求在行政核查期间，P2P 网贷机构应继续严格执行“三降”（出借人人数量、业务规模、借款人人数量）。

据网贷之家统计, 2018 年全年 P2P 网贷行业成交量相比 2017 年减少了 36.01%, P2P 网贷行业总体贷款余额也下降至 7,889.65 亿元, 同比 2017 年下降了 24.27%。截至 2018 年 12 月底, 正常运营平台数量 1,021 家, 相比 2017 年底减少了 1,219 家。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期内, 公司主要剥离了广东熊猫镇投资管理有限公司(现名临洮银港咨询管理有限公司)。具体详见本报告“合并范围的变更”及“第四节 经营情况讨论与分析”中的重大资产和股权出售分析部分。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

一、企业核心优势

(1) 品牌优势

公司作为上市公司, 具备较好的声誉及品牌知名度, 可为互联网金融业务快速开拓提供保障, 同时公司能充分利用上市融资平台优势, 为互联网金融业务发展提供充裕的资金支持。

作为 A 股上市公司旗下子公司, 银湖网依托母公司的品牌知名度, 在用户的品牌认知和获取上有着极大优势。另一方面, 也因受到上市公司各项监管措施及信息披露等要求的影响, 银湖网也比同行业更高标准地规范企业经营。

(2) 技术优势

银湖网采用安全、成熟、稳定的网站及服务器架构, 采用高可用服务器集群, 实现高并发下网站的稳定性。银湖网所有服务器均托管在电信五星级 IDC 机房, 该机房已通过 ISO27001 信息安全体系认证; 银湖网采用 https 协议进行数据加密传输, SSL 证书由 Symantec 赛门铁克认证签章, 防止用户隐私信息如用户名、密码、交易记录等被窃取和篡改; 银湖网将核心数据保存在生产服务器的数据库中并实时全量备份和异地机房增量同步备份, 多维度保障用户数据存储安全; 在安全防护方面, 银湖网架设独立光纤, 线上机房部署下一代防火墙, 开启网络安全、WAF、入侵防御、防病毒库等安全模块, 采购抗 DDOS 服务和 CDN 服务, 防止不法分子攻击, 提高用户访问体验。

(3) 人才优势

公司在对国内互联网金融业务进行初步探索同时, 组建了由兼具互联网和金融专业知识经验的复合型高端人才组成的运营团队, 为开拓互联网金融领域奠定了坚实基础。公司下属银湖网高管团队具备丰富的金融行业工作经验, 90%以上的员工具有在本岗位两年以上的工作经验。

(4) 管理优势

公司根据互联网金融发展的特点, 为互联网金融业务建立了完善的组织架构。网站技术运营、资产开发、风险控制、人事行政等五大互联网金融业务模块已经建立, 各个部门间相互协作、相互支持, 为公司互联网金融业务快速发展及出借人资金安全提供保障。

二、经营优势

(一) 作为公司旗下最早的互联网金融平台, 银湖网 2018 年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:

1、合规调整

(1) 上线银行资金存管系统

按照《网络借贷资金存管业务指引》的要求, 银湖网与厦门银行签订银行资金存管协议, 整合产品、研发、测试、数据等多个部门成立多达 40 人的项目组全力开发对接银行存管系统, 平台自 2017 年 4 月 23 日上线银行资金存管系统后, 用户资金与平台资金实现全面隔离;

(2) 信息披露

按照《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》的要求, 银湖网在过往通过上市公司年报向大众进行信息披露以外, 在官网通过从机构信息、运营数据和借款项目信息三个维度进行信息披露, 并接入中国互联网金融协会“互联网金融登记披露服务平台”、与网贷之家等第三方平台对接, 增加披露窗口和披露力度, 为投资人投资提供全面的决策依据;

(3) 信息安全

按照《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》的要求，银湖网按照国家网络安全相关规定和国家信息安全等级保护制度的要求，开展信息系统顶级备案和等级测试，于 2017 年 6 月获得国家信息安全等级保护三级认证；

(4) 其他

按照“关于做好 P2P 网络借贷风险专项整治整改验收工作的通知（57 号文）”的要求，银湖网在电子存证、用户信息安全保护、ICP 经营许可证、资产限额调整等方面也进行相应的调整。

2、风险控制和管理

2018 年银湖网继续在风险管理和控制方面发力，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风险措施，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、风险欺诈识别以及贷后管理的“线上化”进程。

3、运营策略

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，如 2017 年用户在移动端的停留时间和促成交易双升，银湖网进行 APP 更新迭代十余次，由此进行更精准的营销和投放；通过升级和设计诸如“续约计划”、“邀友计划”、“积分商城”等营销场景，增加用户的留存和转化，同时节省大量的营销费用；“移动先行”则集中力量进行 APP 与微信服务号等多个端口的打通，确保用户通过多个入口均可满足注册、查询等基本需求，提升用户体验。

4、智能决策体系

银湖网智能决策体系以数据模型为基础，通过市场环境、监管政策、财务状况、信息披露等多重维度进行综合评估，建立了智能的决策体系。每一个维度都会设置细分指标及权重设置，不同维度的分值变化都会预测出对应的风险状况。

根据不同运营需求，会选取适当的变量，经过多轮测试，形成适用的实施机制。在智能决策体系里，核心业务决策来源于业务七级预案机制。具体而言，业务七级预案机制是依托于数据部门将整体业绩通过工作日判定、节假日判定、流动性变化、资金资产供应情况等相关因素进行每日业绩任务细分及动态监测，并将业绩完成情况划分为七个不同等级，一旦触及任一等级区间，则自动触发该等级对应的运营策略。业务部门会在收到预案智能决策结果后，根据当前情况进行适当调整，并迅速响应。

银湖网智能决策体系的使用，极大的增强了运营的效率，增加各部门配合联动性。使解放出的多余人力成本更多的投入在创新策略中，而不仅仅停留在重复分析的过程里。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

一、互联网金融业务

2018 年年初，在监管政策的指导之下，网贷行业整体平稳有序地向着备案进发，“互联网金融”连续 5 年写入政府工作报告，行业趋向合规的意愿和速度都在加快。然而，2018 年 4 月以来，因流动性风险造成网贷行业频频“暴雷”，原定于 6 月底的备案大限再次延期，市场爆发普遍性恐慌情绪，网贷行业出现大量的资金流出。针对网贷行业“暴雷”频发，监管部门自 2018 年 8 月以来多次出台监管文件管控。先后下发了《网络借贷信息中介机构合规检查问题清单》、《关于开展 P2P 网络借贷机构自律检查工作的通知》，启动了 P2P 网络借贷会员机构自律检查工作；地方金融局及行业协会分别开展 P2P 网络借贷机构自查、自律检查、行政核查；根据相关监管文件，监管部门明确了将降低辖区内 P2P 平台总数、业务总规模、投资人数。P2P 网络借贷行业的经营环境持续恶化、政策环境的不确定性增强，市场悲观情绪不断扩大，P2P 平台估值预期急剧降低。

1、银湖网络科技有限公司

2018 年上半年，银湖网拥抱监管做合规，稳健发展业务。2018 年上半年银湖网加大对移动端开发的力度，先后推出积分商城、友钱赚等功能，幸运摇钱树、湖宝抓礼物、竞猜世界杯瓜分积

分和现金等游戏互动类活动，引导用户于互动娱乐中增加投资知识，从而提升用户粘性。还通过多种方式加强投资者风险教育，如投资前的风险测评、在醒目位置进行风险提示、开发专题页的风险教育课堂等，以此普及金融产品知识、投资出借基础知识、产品平台筛选基本规则和技巧等。同时在下半年开发新的银定宝产品，满足出借人对产品流动性的需求。2018 年下半年，银湖网在行业困境之后，积极撮合存量的债权转让业务。在此基础上积极活跃产品热度，努力加速债转速度，同时做好对投资人情绪的疏导。

由于银湖网 2018 年经营方面受行业影响较大，内部管理主要以压缩成本、精简流程为主。为此公司对部门进行了合并，对人员、岗位做了较多调整，岗位职责及人员配备也做了优化更新，以更好匹配新的经营内容。

2、熊猫小贷

2018 年全年，国内金融环境依然处于较为紧缩的状态，管理层去杠杆余波未尽，金融行业面临较大紧缩压力，经营情况也面临较大的不利环境。

公司小贷业务在此背景下，经营情况也面临很大压力，导致经营效果转差。2018 年，广州小贷整体放贷 1.8 亿，收回贷款本金近 2 亿。其中，经营收入（主要是放贷利息收入）1600 多万。一方面是业务经营的放缓，另一方面则是整体坏账率的提升，此消彼长导致经营业绩的下滑。

2018 年，广州小贷在金融行业紧缩的背景下，明显降低了业务开拓的步伐。并由于存量放贷收回缓慢，本身也暂时不具备大幅开拓业务范围的资金条件。本年度，广州小贷主要以回收存量贷款为主。但即使如此，也很难避免坏账率大幅提升的经营压力。

2018 年，广州熊猫小贷在外部经营环境不利的背景下，将精力主要放置于内部管理机制的梳理上。本年度，我们加快了网络平台的建设，并进一步按照监管要求梳理了公司内部的运行制度，为以后的公司经营打下基础。

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或注销剩余内销烟花子公司，稳定发展烟花出口业务，分散经营风险，提升公司业绩。

2018 年，出口公司进一步调整了组织架构。一是将采购部和物流部合并为运营部，使取得订单以后的交付工作合为一体，减少沟通环节，促使相关部门及人员完成供应链一切工作以出运为目标的思路转变。二是成立独立的市场部，将市场工作清晰地从销售工作分离开来，专人专管，以达成更系统的、更有效地进行市场趋势把控、新品开发、品牌推广等工作。

(1) 美国市场方面，美国仍是公司最主要的市场。上半年在两会停产出货紧张的情况下，公司顺利完成了美国市场该销季所有货柜的发运工作。下半年，由于 2018 年国庆节是星期三，消费者购买热情受影响，零售市场库存较多，直接影响下半年美国自有品牌订单减少，但同时由于美国大客户主力区域开放以及 B 类市场的发展，总体订单仍然保持了一定增长。2018 年烟花爆竹国内市场受禁放影响，需求减少，释放了部分产能给出口，使得下半年出口出货量激增，全年营业收入因此实现稳定增长。

2018 年完成了 WINDA 品牌 LOGO 升级，建立了 WINDA 品牌和 BRIGHT STAR 品牌的形象视觉系统，全面更新了品牌产品皮招，使产品更具品牌力与市场竞争力。2018 年公司 WINDA 品牌和 BRIGHT STAR 品牌开发了多款新品，继续爆款思维，引流作用明显。2019 年为熊猫烟花成立 30 周年，借此机会进一步提高消费者对 WINDA 和 BRIGHT STAR 的认知度，公司策划了赠品方案、店面装饰升级等。加强了对核心渠道商的营销支持，效果明显。参加了 NFA 展会，PGI 展会，拜访了主要客户，积极拓展新市场。

(2) 欧洲及其它市场方面，2018 年订单实现了平稳增长，开发了部分新客户。

2018 年取得了欧洲多国 PANDA 商标，并且完成了 PANDA 品牌 2019 CE 新品开发工作，为在欧洲市场上推广 PANDA 品牌打下了基础。顺利完成了 CE 的 E 模式批检资格的审查工作，成功保持了公司批检资格。参加了纽伦堡展会，积极开拓新市场新客户，并取得了一定成效。其它市场方面积极开拓，台湾等市场增长显著。

B 类市场方面，借助自有礼花弹工厂的优势，下半年 B 类订单取得较大突破。开发了新的优质礼花弹及盆花供应商，B 类市场未来潜力仍然巨大。

在线上宣传方面，2018 年开通了包括 FB, YOUTUBE, INS 等多个社交媒体账号，粉丝数量逐渐积累，对发布产品、聆听市场对我司产品的反馈以及争取新客户方面作用显著。完成了公司主网站升级的初步设计工作。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 2.83 亿元，同比下降 17.43%；2018 年归属于上市公司股东的净利润为-5503.86 万元，较去年下降 374.41%。截止 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 9.42 亿元，较年初下降 25.78%；归属于上市公司股东的所有者权益为 6.72 亿元，较年初下降 7.16%。

(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	283,220,821.58	342,995,588.77	-17.43
营业成本	86,532,400.21	86,414,368.37	0.14
销售费用	29,781,197.85	48,941,804.38	-39.15
管理费用	62,133,904.51	65,672,621.42	-5.39
研发费用	8,065,820.19	8,843,145.86	-8.79
财务费用	6,722,569.44	18,564,618.56	-63.79
经营活动产生的现金流量净额	-193,960,528.40	175,671,497.04	-210.41
投资活动产生的现金流量净额	3,025,750.44	-28,873,112.06	-110.48
筹资活动产生的现金流量净额	-125,782,883.30	-26,256,491.20	379.05

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
烟花产品分部	100,568,852.19	75,556,112.79	24.87	18.38	27.17	减少 5.19 个百分点
资本管理分部	182,651,969.39	10,936,287.42	94.01	-26.32	-44.05	增加 1.89 个百分点
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 (%)
烟花产品销售	100,568,852.19	75,556,112.79	24.87	18.38	27.17	减少 5.19 个百分点
金融理财产品	182,651,969.39	10,936,287.42	94.01	-26.32	-44.05	增加 1.89 个百分点
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	营业成本	毛利率比

			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	上年增减 (%)
国内	182,651,969.39	10,936,287.42	94.01	-26.32	-44.05	增加 1.89 个百分点
国外	100,568,852.19	75,556,112.79	24.87	18.38	27.17	减少 5.19 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(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 (%)	情况说明
烟花产品分部	营业成本	75,556,112.79	87.36	59,414,329.25	75.25	27.17	
资本管理分部	营业成本	10,936,287.42	12.64	19,545,359.62	24.75	-44.05	
分产品情况							
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 (%)	情况说明
烟花产品销售	营业成本	75,556,112.79	87.36	59,414,329.25	75.25	27.17	
金融理财产品	营业成本	10,936,287.42	12.64	19,545,359.62	24.75	-44.05	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 4,971.03 万元，占年度销售总额 17.55%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 4,978.70 万元，占年度采购总额 57.56%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

适用 不适用

销售费用变动原因说明：主要系本期资本分部推广宣传费用减少及第三方支付平台手续费减少所致。

财务费用变动原因说明：主要系汇率上涨影响汇兑收益所致。

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	8,065,820.19
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	8,065,820.19
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.85
公司研发人员的数量	19
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	14.29
研发投入资本化的比重（%）	不适用

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期网络金融业务经营活动产生的现金流量相比去年同期下降及本年度小额贷款子公司发放贷款净增加额相比去年同期增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期权益性投资工具投资支出减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期偿还到期银行贷款所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
货币资金	89,509,173.70	9.50	537,157,471.70	42.32	-83.34	主要为本期归还到期银行短期借款及小额贷款子公司发放贷款

						及资本分部子公司经营现金流量净额增加和资金存管账户中业务资金变动所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”	62,271,424.40	6.61	101,264,421.04	7.98	-38.51	主要为权益性投资工具市场价格变动导致。
应收票据及应收账款	79,339,577.22	8.42	35,122,708.62	2.77	125.89	主要为资本分部子公司确认收入尚未到回款期导致。
预付款项	715,922.20	0.08	1,565,752.81	0.12	-54.28	主要为预付服务费接受服务结转相应的成本费用导致。
其他应收款	123,674,450.86	13.13	69,716,206.76	5.49	77.40	主要为本期小额贷款子公司新增贷款确认利息收入及母公司应收莱商行分红款及处置子公司部分股权款

						尚未收回导致。
存货	16,362,955.32	1.74	11,456,774.12	0.90	42.82	烟花销售子公司根据业务情况增加存货采购导致。
一年内到期的非流动资产	48,381.51	0.01	32,331,531.14	2.55	-99.85	主要为借款期限在一年以内的中长期贷款到期收回所致。
其他流动资产	175,988,683.36	18.68	106,336,991.98	8.38	65.50	主要为本期小额贷款子公司新增发放贷款导致。
发放贷款及垫款	3,156,350.80	0.34	19,989,965.54	1.57	-84.21	主要为本期根据贷款回收情况计提贷款减值准备金导致。
可供出售金融资产			264,894,500.00	20.87	-100.00	公司已决议处置该金融资产，于2019年1月10日办理了股权过户登记手续，故期末将其重

						分类列示于持有待售资产项目。
固定资产	2,252,738.70	0.24	8,876,928.87	0.70	-74.62	主要为本期转让子公司导致纳入合并范围的固定资产减少。
在建工程	70,351,726.23	7.47	21,963,524.72	1.73	220.31	主要为子公司在建工程项目建设投入导致。
无形资产	23,370,765.95	2.48	31,777,281.96	2.50	-26.45	主要为本期转让子公司导致纳入合并范围的无形资产减少。
长期待摊费用	6,685,068.35	0.71	8,831,398.85	0.70	-24.30	主要为本期长期待摊费用摊销导致。
递延所得税资产	23,045,718.75	2.45	17,627,793.10	1.39	30.74	主要为资本分部子公司计提应收账款坏账准备确认相应的递延所得税资产所致。
短期借款	145,000,000.00	15.39	250,000,000.00	19.69	-42.00	主要为归还

						到期的 银行短 期借款 导致。
应付票据 及应付账款	66,801,058.21	7.09	31,872,245.43	2.51	109.59	主要为 子公司 应付在 建工程 款及烟 花销售 子公司 采购存 货所致。
预收款项	6,100,813.10	0.65	63,230,521.51	4.98	-90.35	主要为 子公司 预收款 符合收 入确认 条件确 认收入 所致。
应付职工 薪酬	3,561,384.06	0.38	2,693,169.81	0.21	32.24	主要为 期末计 提职工 福利尚 未发放 导致。
应交税费	15,590,296.52	1.65	9,109,946.37	0.72	71.13	主要为 期末按 照税法 规定计 提应交 所得税 导致。
其他应付 款	33,319,476.91	3.54	170,069,555.68	13.40	-80.41	主要为 本期处 置子公 司导致 纳入合 并范围 的其他 应付款 减少及 资本分 部子公 司银行 存管账 户业务

						资金波动导致相应的其他应付款—应付暂收款减少导致。
--	--	--	--	--	--	---------------------------

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金—存管户资金	17,512,959.78	根据《暂行管理办法》规定，以公司名义在银行开立互联网的金融平台存管专户存放的投资者未投资款项和已投资未发放款项，公司无法对其实际使用和处置。
持有待售资产	264,894,500.00	短期借款质押
合计	282,407,459.78	

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

1、互联网金融

对于网贷行业而言，2018 年是极不寻常的一年，在这一年中出现了太多不可预期的变化。2017 年，《网络借贷资金存管业务指引》、《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》先后颁布实施，再加上 2016 年《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》和《网络借贷信息中介机构备案登记管理指引》，网贷行业形成了“一个办法+三个指引”的“1+3”式监管体系。

随后，多项监管政策接连发布，对平台合规提出更加严格、明确的要求，同时引导部分平台退出网贷行业。据统计，2018 年全年各级监管机构发布网贷管理政策及指导意见近 50 项。

2019 年初，国务院与中国互联网金融协会先后发布《关于开展扫黑除恶专项斗争的通知》与《互联网金融逾期债务催收自律公约（试行）》，对催收从业机构提出内控管理和行为规范要求，杜绝暴力催收，维护行业整体形象；2018 年 3 月，互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室（下称“互金整治办”）下发《关于加大通过互联网开展资产管理业务整治力度及开展验收工作的通知》，彻底切断了网贷平台和其他类金融嵌套的可能；2018 年 5 月，互金整治办发布《关于提请对部分“现金贷”平台加强监管的函》，严查现金贷、套路贷，将不合规产品一刀切，进一步规范网贷市场发展；2018 年 7 月份，国家发改委、人民银行办公厅下发《关于对失信主体加强信用监管的通知》，随后互金整治办 8 月、9 月先后发布《关于报送 P2P 平台借款人逃废债信息的通知》与《关于进一步做好网贷行业失信惩戒有关工作的通知》，严厉打击恶意逃废债行为……

在这些指导意见之外，监管层为深化 P2P 网络借贷专项整治，分类指导、精准施策，同时规避地区差异可能带来的监管套利，2018 年下半年，互金整治办下发《关于开展 P2P 网络借贷机构合规检查工作的通知》，开启了全国标准统一的合规检查。随后，中国互联网金融协会下发《关于开展 P2P 网络借贷机构自律检查工作的通知》，明确协会自律检查包括自查自纠、非现场检查

与现场检查三个阶段，并下发了相关自查自纠清单。除此之外，各互联网专项整治小组、地方协会也陆续下发相关的机构自查、自律检查与行政核查的工作通知。在此期间，中国互联网金融协会于 2018 年 9 月 20 日发布了首批银行存管白名单，并持续新增之中。

2018 年，在市场环境与监管政策的综合影响下，网贷行业经历了风险集中释放与合规整改推进，再加上监管部门明确要求将降低辖区内 P2P 平台总数、业务总规模、投资人数。据网贷之家统计，2018 年全年 P2P 网贷行业成交量相比 2017 年减少了 36.01%，2018 年第四季度成交量维持低位的走势。随着成交量逐步下降，P2P 网贷行业贷款余额也同步走低。截至 2018 年底，P2P 网贷行业总体贷款余额下降至 7,889.65 亿元，同比 2017 年下降了 24.27%。截至 2018 年 12 月底，正常运营平台数量 1,021 家，相比 2017 年底减少了 1,219 家。

2、烟花行业

花炮是利用烟火药，通过燃烧或爆炸发出声、光、色等效果，以供观赏的火工娱乐产品，属易燃易爆品，其生产过程包含了大量的手工劳动，属于劳动密集型产品，技术水平较低；近年来劳动力成本大涨，并且有持续增长的可能；行业竞争激烈，公司除面对浏阳本地花炮企业和江西、广西、广东花炮企业的直接竞争外，还要面对日韩等国外花炮企业的竞争，难免出现价格战和竞价抢单的现象。在劳动力成本上涨、行业竞争加剧的夹击下，企业的经济效益和利润空间受到挤压。另外，由于烟花爆竹行业自身的特殊性，花炮产品原材料及成品中包含烟火剂等化学物质，属易燃易爆品，在生产、存储、运输、燃放等过程中如因安全设施配备不当或操作失误都会引发安全事故，对本公司的生产经营将会产生较严重的影响。随着国内安全生产形势日趋严峻、环保意识日益增强，雾霾天气的肆虐、安全隐患突发等等因素的影响，国内焰火燃放市场需求不断降低，烟花行业面临较为复杂的形势，影响公司未来的持续发展。最近一两年内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，如北京、武汉等城市更是不断出台限制燃放和禁止燃放等政策，在诸多不利因素影响下，国内焰火燃放市场需求不断下降，对公司主营业务带来一定冲击。面对上述严峻的行业形势，公司积极应对市场变化，及时调整经营策略，完善产品结构，创新业务模式，加大新型产品的研发力度，努力克服各种不利因素，使公司保持了稳定的发展态势。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，公司账面无长期股权投资。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

2015 年公司以现金出资 26,489.45 万元购买了泰丰纺织集团有限公司持有的莱商银行股份有限公司 1 亿股股份（占莱商银行总股本的 3.33%），并于 2015 年 12 月 31 日顺利取得股权证，在可供出售金融资产科目核算。

报告期内公司第六届董事会第六次会议和 2018 年第四次临时股东大会审议通过了出售莱商银行股权的相关议案，同意以 27,500.00 万元的价格向光阳安泰控股有限公司出售所持的莱商银行 3.33% 的股权（1 亿股股份），双方于 2019 年 1 月 10 日办理了股权过户登记手续。该资产期末重分类列示于持有待售资产项目。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证	投资金额（元）	持有数量	期末账面价值	占期	报告期损益	报告期公允价
---	---------	------	--------	----	-------	--------

券简称		(股)	(元)	末证 券总 投资 比例 (%)	(元)	值变动
国机通用	125,688,679.36	6,520,568.00	62,271,424.40	100%	-45,099,061.22	-38,992,996.64
江苏租赁	6,250.00				5,370.57	
合计	125,694,929.36	6,520,568.00	62,271,424.40	100%	-45,093,690.65	-38,992,996.64

(六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

(1) 公司第五届董事会第六十次会议审议通过了《关于转让山东省熊猫烟花有限公司股权及债权的议案》，公司以人民币6,800,624.24元的价格向自然人杨德超转让公司持有的山东熊猫100%股权。该事项确认了92,037.99元投资收益。

(2) 公司2018年第六届董事会第三次会议审议通过了《关于转让湖南银港咨询管理有限公司股权暨关联交易的议案》，公司以人民币57,123,000.00元的价格向公司实际控制人赵伟平转让公司持有的临洮银港（即原广东熊猫镇投资管理有限公司，后陆续更名为万载县熊猫镇咨询管理有限公司、湖南银港咨询管理有限公司、米林银港咨询管理有限公司、临洮银港咨询管理有限公司）70%股权。本公司聘请开元资产评估有限公司对临洮银港截至2018年12月31日的股东全部权益价值进行评估。截至2018年12月31日的临洮银港的股东全部权益价值账面价值为41,767,254.26元，评估值为67,488,200.00元，故70%的股东权益价值的账面价值和评估值分别为29,237,077.98元、47,241,740.00元。由于涉及关联方股权转让，本公司将转让价格与70%股东权益价值评估值的差异9,881,260.00元确认为资本公积-股本溢价，将70%股东权益价值评估值与账面值的差异18,004,662.02元确认为投资收益。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 江西熊猫烟花有限公司注册资本500万元，公司持股100%，经营范围：许可经营项目：烟花爆竹出口业务（按《烟花爆竹经营（批发）许可证》核定的许可范围经营；一般经营项目：自营和代理除国家组织统一联合经营的16种出口商品和国家实行核定公司经营的14种进口商品以外的其他商品及技术的进出口；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销贸易和转口贸易；销售电气机械及汽车、五金、交电、化工产品、建筑装饰材料、纸张及包装材料（国家有专项规定的项目除外）。）报告期内，江西熊猫烟花有限公司总资产15,401.32万元，营业收入10,056.89万元，本期公司亏损497.90万元。

(2) 银湖网络科技有限公司注册资本20,000万元，公司持股100%，经营范围：技术开发；计算机软件开发；计算机系统集成；企业管理咨询。报告期内，银湖网络科技有限公司总资产29,253.11万元，营业收入8,688.08万元，本期公司盈利1,369.08万元。

(3) 广州市熊猫小额贷款有限公司注册资本20,000万元，公司持股100%，经营范围：货币金融服务（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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）。报告期内，广州市熊猫小额贷款有限公司总资产19,795.08万元，营业收入1,614.47万元，本期公司亏损468.62万元。

(4) 西藏熊猫小额贷款有限公司注册资本10,000万元,公司持股100%,经营范围:小额贷款业务(凭金融批复经营);企业财务咨询服务【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】。报告期内,西藏熊猫小额贷款有限公司总资产10,542.09万元,营业收入743.77万元,本期公司盈利845.11万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

自2016年8月24日,中国银行业监督管理委员会、中华人民共和国工业和信息化部、中华人民共和国公安部、国家互联网信息办公室联合发布《暂行办法》以来,行业趋向合规的意愿和速度都在加快。2018年4月以来因流动性风险造成网贷行业频频“暴雷”,针对网贷行业“暴雷”频发,监管部门自2018年8月以来多次出台监管文件管控。先后下发了《网络借贷信息中介机构合规检查问题清单》、《关于开展P2P网络借贷机构自律检查工作的通知》,启动了P2P网络借贷会员机构自律检查工作;地方金融局及行业协会分别开展P2P网络借贷机构自查、自律检查、行政核查;根据相关监管文件,监管部门明确了将降低辖区内P2P平台总数、业务总规模、投资人数。据网贷之家统计,截至2018年12月底,正常运营平台数量1,021家,相比2017年底减少了1,219家,2018年全年P2P网贷行业成交量相比2017年减少了36.01%,2018年第四季度成交量维持低位的走势。随着成交量逐步下降,P2P网贷行业贷款余额也同步走低。截至2018年底,P2P网贷行业总体贷款余额下降至7,889.65亿元,同比2017年下降了24.27%。自2018年9月至今,P2P网络借贷行业的经营环境持续恶化、政策环境的不确定性增强,市场悲观情绪不断扩大,P2P平台估值预期急剧降低。1月25日,北京市互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室发布公告,要求在行政核查期间,P2P网贷机构应继续严格执行“三降”(出借人人数、业务规模、借款人人数),整个行业将面临一次大洗牌。

另外,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。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司当前正在对发展战略和具体业务进行分析和评估,努力寻求新的业务支撑上市公司可持续发展。

(三) 经营计划

适用 不适用

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、互联网金融业务面临的相关风险

(1) 行业监管风险

互联网金融是将大数据、云计算、社交网络和搜索引擎等互联网新技术充分的与金融服务相结合,脱离区域限制面向更广阔的长尾人群提供金融产品和服务。互联网实质性金融业务自2011年蓬勃发展以来,互联网金融呈现出多种多样的业务模式和运行机制,在惠及小微实体和大众百姓的同时,自身也带有金融风险和互联网风险的双重叠加,具有较强的传染性、普遍性,更需要从业机构严格自律、监管机构加强监管来共同推进行业良性发展,2018年上半年,监管介入后推行的互联网金融专项整治工作历经2年多取得积极成效,P2P网贷作为专项整治的重要领域之一,更是坚持信息中介本质,有序化解存量业务风险,因政策实施需要相应的缓冲期,“关于做好P2P

网络借贷风险专项整治整改验收工作的通知（57号文）”，对于P2P网贷行业约定的整治验收和备案并未如期而至，预计监管下半年将推出关于互联网金融和网络借贷专项整治工作的更加具体的措施，借助强有力的监管手段，消除风险隐患，与此同时，市场的优胜劣汰也将助推行业出清速度加快，实现良币驱逐劣币、持续稳健发展的状态。

（2）经营过程中可能出现的风险

1) 信用风险：平台采取多重措施降低控制信用风险：

信用风险本身的特点是一种难以对冲的小概率大影响事件。就个人借款而言，风险来源主体在于借款人本身，借款人个人收入的变化、个人身体状况的变化以及个人道德的变化，将直接影响平台借款金额能否安全及时回收。信用风险是发展P2P业务最根本的风险。

2) 流动性风险：在众多因经营不善而倒闭的P2P平台中，绝大部分的问题来自于流动性风险。流动性风险的背后正是平台在运营的过程中，资金流动性问题不断累积，从而导致提现困难，进而引发了挤兑等流动性风险，最终导致平台的倒闭。在短期标集中的平台，发生流动性风险继而出现恐慌性挤兑和兑付困难的可能性会比较大。银湖网平台目前的标的，短期产品所占比重保持在合理水平，大量的产品是10月期以上的，流动性风险可控。

3) 市场风险：网贷行业主要面临的市场风险主要包括整个行业的系统性风险和用户个体差异带来的投资者风险：

【系统性风险】：预测系统性风险来自于整治验收和备案的再度延期，以及市场加速出清过程中带来的集体性恐慌，体现在57号文对于整治验收和备案工作未能如遇而至，以及市场加速出清过程中，一些不合规平台的问题集中暴露，带来行业性的用户恐慌，引发集体性信任危机。

【投资者风险】：市场加速出清的过程中，问题平台波及到的用户，通过舆论扩散和传染可能会传导至整个行业用户，引发投资人对P2P网贷这个业务形态的信任感降低。

4) 合规风险：

57号文对于网贷平台的整治验收和备案工作再度延期，延期时整治工作是否会出具更加细化的全国性统一标准不确定，以及新标准的实行难度不确定，具有不可预知的风险。

5) 产品策略风险

产品策略制定时，对于目标市场的选择尤其重要，目标市场一旦确定在低收入人群，则准入门槛太低，风险难以控制，若单一确定在高收入群体，不重视市场细分，则影响业务的进一步发展。

2、烟花业务面临的相关风险

（1）市场风险

①原材料价格波动风险

受市场需求变动等多方面因素影响，未来主要原材料价格存在较大的不确定性，因此，公司面临原材料价格波动的风险。

②经济周期风险

花炮行业属于文化娱乐产业，其行业发展受宏观经济、社会购买力、消费习惯等多项因素影响。由于花炮属于一次性娱乐消费，与经济、物价水平等经济周期性发展有关。上述因素可能对花炮市场产生周期性影响。

（2）业务经营风险

①对主要客户依赖的风险

公司近年来客户集中度逐年下降，但仍具有一定的客户集中风险。对主要客户的销售虽然给公司带来了稳定的收入，但如果其中某一客户由于国家政策的调整、宏观经济形势变化或自身经营状况不佳而导致对公司产品的需求或付款能力降低，则可能对公司的生产经营产生不利影响。

②汇率风险

公司国外销售收入虽逐年下降，但销售占一定比例。公司承担了一定的汇兑风险，如果汇率发生较大波动，将会对公司的正常生产经营造成不利影响。

（3）技术及产品风险

①核心技术失密风险

公司凭借持续的自主创新能力在业内获得突出的技术优势。核心技术是公司赖以生存和发展的基础和关键，核心技术一旦失密，将会对公司利益产生影响。

②新产品开发、试制风险

花炮生产和焰火燃放都面临激烈竞争，新产品的研制和燃放技术的开发是公司在竞争中取胜的关键。由于花炮易燃易爆，开发新产品时存在风险，同时可能对环境造成污染，如公司的研发、试制达不到预期效果，会带来一定风险。

(4) 政策风险

烟花爆竹对国家来说属于控制行业范畴，企业规模、安全基础、产量产值等都受到不同程度的限制。国家在各大城市烟花燃放方面的管制政策将直接影响烟花爆竹销量。花炮行业对政策的依赖相对较高，因此，政策变动风险将对公司的生产经营造成重大影响。

(5) 运输风险

由于花炮的危险性，运输问题一直是影响烟花出口内销的重点因素。广东省三水港关闭后，对花炮行业出口是一个重大阻碍。烟花陆路运输中，货运车辆的“危货”要求不断提高，限载、监装、乱执法等都对公司造成成本上升和风险加重。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司第五届董事会第十七次会议和 2014 年第二次临时股东大会审议通过了关于修改《公司章程》的议案，对利润分配相关条款进行修订。

报告期内，公司现金分红政策严格执行《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》、《公司章程》的规定，利润分配符合《公司章程》和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备、合规，独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，充分保护了中小股东的合法权益。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	0	0	0	-55,038,643.95	0
2017 年	0	0.40	0	6,640,000.00	20,056,760.44	33.11
2016 年	0	0.60	0	9,960,000.00	20,714,382.27	48.08

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	其他	万载银河湾	在本次交易完成后，保证熊猫金控股份有限公司在人员、资产、财务、机构及业务方面与本公司控制的其他企业完全分开，保持上市公司在业务、资产、人员、财务和机构方面的独立。	长期有效	否	是		
	解决同业竞争	万载银河湾	1、在本承诺函签署之日，本公司及所控制的企业和拥有权益的企业均未生产、开发任何与熊猫金控产品构成竞争或可能	长期有效	否	是		

			<p>竞争的产品，未直接或间接经营任何与熊猫金控经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与熊猫金控生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。</p> <p>2、自本承诺函签署之日起，本公司及所控制的企业和拥有权益的企业将不生产、开发任何与熊猫金控产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与熊猫金控经营的业务构成竞争或可能竞争</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			<p>的业务，不参与投资任何与熊猫金控生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。</p> <p>3、自本承诺函签署之日起，如熊猫金控进一步拓展其产品和业务范围，本公司及所控制的企业和拥有权益的企业将不与熊猫金控拓展后的产品和业务相竞争；若与熊猫金控拓展后的产品和业务相竞争，本公司及所控制的企业和拥有权益的企业将采取以下方式避免同业竞争：</p> <p>(1) 停止生</p>					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

			<p>产或经营相竞争的产品和业务；（2）将相竞争的业务纳入熊猫金控经营；（3）向无关联关系的第三方转让该业务。</p> <p>4、如本承诺函未被遵守，本公司将向熊猫金控赔偿一切直接或间接损失。</p>					
	解决关联交易	万载银河湾	<p>1、截止本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本公司及本公司控制的其他企业与熊猫金控不存在其他重大关联交易。</p> <p>2、本公司及本公司控制的除熊猫金控以外的其他企业将尽量避免与熊</p>	长期有效	否	是		

			<p>猫金控之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护熊猫金控及中小股东利益。</p> <p>3、本公司保证严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、证券交易所有关规范性文件及《熊猫金控股份有限公司章</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			程》和《熊猫金控股份有限公司关联交易制度》等管理制度的规定，决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用熊猫金控的资金或其他资产，不利用控股股东的地位谋取不当的利益，不进行有损熊猫金控及其他股东的关联交易。如违反上述承诺与熊猫金控及其控股子公司进行交易，而给熊猫金控及其控股子公司造成损失，由本公司承担赔偿责任。					
	其他	万载银河湾	本公司无任	2018 年 11 月	是	是		

			何在熊猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易实施完毕期间减持熊猫金控股份的计划。自熊猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易实施完毕期间，本公司承诺不减持熊猫金控股份。本承诺函自签署之日起对本公司具有约束力，本公司愿意对违反上述承诺给熊猫金控造成的实际损失承担全部法律责任。	12 日至 2019 年 1 月 16 日				
	其他	赵伟平	在本次交易完成后，保证熊猫金控股份有限公司	长期有效	否	是		

			在人员、资产、财务、机构及业务方面与本人控制的其他企业完全分开，保持上市公司在业务、资产、人员、财务和机构方面的独立。					
	解决关联交易	赵伟平	1、截止本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人及本人控制的其他企业与熊猫金控不存在其他重大关联交易。 2、本人及本人控制的除熊猫金控以外的其他企业将尽量避免与熊猫金控之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，	长期有效	否	是		

			<p>均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护熊猫金控及中小股东利益。</p> <p>3、本人保证严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、证券交易所所有规范性文件及《熊猫金控股份有限公司章程》和《熊猫金控股份有限公司关联交易制度》等管理制度的规定，</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用熊猫金控的资金或其他资产，不利用实际控制人的地位谋取不当的利益，不进行有损熊猫金控及其他股东的关联交易。如违反上述承诺与熊猫金控及其控股子公司进行交易，而给熊猫金控及其控股子公司造成损失，由本人承担赔偿责任。					
	解决同业竞争	赵伟平	综合考虑行业情况及业务情况，上市公司为优化战略布局，调整业务结构，	2018 年 10 月 18 日至 2021 年 10 月 17 日	是	是		

			<p>规避经营风险，经熊猫金控股份有限公司第六届董事会第三次会议审议，将抗风险能力略弱的熊猫金库进行剥离，将上市公司持有的、熊猫金库所在的运营公司临洮银港咨询管理有限公司（曾用名“湖南银港咨询管理有限公司”）70%的股权出售给本人，以便上市公司集中优势资源全力发展核心平台。</p> <p>上述交易完成后，本人下属的临洮银港咨询管理有限公司与上市公司存在一定程度</p>					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

			<p>的同业竞争。 为消除同业竞争，本人承诺：</p> <p>1、完成对临洮银港咨询管理有限公司收购后 36 个月内，通过多种方式解决本人下属公司与上市公司之间的同业竞争。</p> <p>2、本人将严格履行已出具的《关于解决同业竞争的承诺函》，如有任何违反上述承诺的事项发生，本人愿承担由此给熊猫金控造成的相关损失。</p>					
	其他	赵伟平	<p>本人无任何在熊猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易</p>	2018 年 11 月 12 日至 2019 年 1 月 16 日	是	是		

			<p>实施完毕期间减持熊猫金控股份的计划。自熊猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易实施完毕期间，本人承诺不减持熊猫金控股份。本承诺函自签署之日起对本人具有约束力，本人愿意对违反上述承诺给熊猫金控造成的实际损失承担全部法律责任。</p>					
	其他	银河湾国际	<p>本公司无任何在熊猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易实施完毕期间减持熊猫金控股份的计划。自熊</p>	2018 年 11 月 12 日至 2019 年 1 月 16 日	是	是		

			猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易实施完毕期间，本公司承诺不减持熊猫金控股份。本承诺函自签署之日起对本公司具有约束力，本公司愿意对违反上述承诺给熊猫金控造成的实际损失承担全部法律责任。					
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	公司实际控制人	未投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的企业，也未参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的	长期有效	否	是		

			业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。本人不直接或间接投资任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的企业，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失。					
	解决同业竞争	银河湾国际	为确保公司的良好经营运作并保护公司股东的	长期有效	否	是		

			利益，我公司承诺在作为公司股东期间不从事、亦促使我公司控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司不从事与公司或其子公司、分公司、合营或联营公司相同或相似的业务，亦不会投资、收购从事与公司或其子公司、分公司、合营或联营公司相同或相似业务的企业。					
	解决同业竞争	万载银河湾	为确保公司的良好经营运作并保护公司股东的利益，万载银河湾承诺在作为公司股东期间不从事、亦促使万载银河湾控	长期有效	否	是		

			制的其他子公司、分公司、合营或联营公司不从事与公司或其子公司、分公司、合营或联营公司相同或相似的业务，亦不会投资、收购从事与公司或其子公司、分公司、合营或联营公司相同或相似业务的企业。					
	解决关联交易	公司实际控制人	1、本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司发生关联交易；2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守有关法律、法规、上海证券交易所有	长期有效	否	是		

			<p>关上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性，不利用实际控制人的地位谋取不当利益；3、本人承诺不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益；4、本人有关关联交易的承诺将同样适用于本人持股或控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			<p>兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母)等重要关联方,本人将在合法权限内促成持股或控制的其他企业履行关联交易承诺。</p> <p>5、如违反上述承诺与公司及其控股子公司进行交易,而给公司及其控股子公司造成的损失,由本人承担赔偿责任。</p>					
	解决关联交易	银河湾国际	<p>1、本公司将尽可能减少或避免与公司及其控股子公司发生关联交易; 2、对于无法避免或者因合</p>	长期有效	否	是		

			<p>理原因发生的关联交易，本公司将严格遵守有关法律、法规、上海证券交易所所有上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性，不利用控股股东的地位谋取不当利益；3、本公司承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。4、如违反上述承诺与公司及其控股子公司进行交</p>					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

			易，而给公司及其控股子公司造成的损失，由本公司承担赔偿责任。					
	解决关联交易	万载银河湾	万载银河湾将严格按照《公司法》等法律法规以及公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及万载银河湾事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；万载银河湾承诺杜绝一切非法占用公司的资金、资产的行为；在任何情况下，不要求公司向万载银河湾提供任何形式的担保；在双方的关联交	长期有效	否	是		

		<p>易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生，对持续经营所发生的必要的关联交易，应以双方协议规定的方式进行处理，遵循市场化的定价原则，避免损害广大中小股东权益的情况发生。为避免或减少将来可能产生的关联交易，万载银河湾与公司之间将尽可能地避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，万载银河湾承诺将遵循诚实信用、平等</p>				
--	--	--	--	--	--	--

			<p>自愿、公平、公开公允的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照公司章程、有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。</p>					
其他承诺	其他	万载银河湾	<p>1、保证公司的人员独立：万载银河湾保证按照公司章程、有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，保证公司的人员独立，保证</p>	长期有效	否	是		

			<p>公司的人事关系、劳动关系独立于万载银河湾及全资附属企业或控股子公司。2、保证公司的财务独立：（1）公司继续保持其独立的财务会计部门，继续保持其独立的财务核算体系和财务管理制度；（2）公司继续保持独立在银行开户，万载银河湾及全资附属企业或控股子公司等关联企业不与公司共用一个银行账户；（3）公司依法独立纳税；（4）公司的财务人员不在股东兼职；（5）</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			<p>公司能够独立作出财务决策，万载银河湾不干预公司的资金使用。3、保证公司的机构独立：公司将依法保持和完善法人治理结构，保持独立、完整的组织机构，与万载银河湾及全资附属企业或控股子公司等关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。4、保证公司的资产独立、完整：万载银河湾将保证不占用、支配公司的资金、资产及其他资源。5、保证公司的业务独立：（1）</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			<p>保证公司在本次权益变动后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力；（2）保证万载银河湾及其他关联人避免与公司发生同业竞争；保证严格控制关联交易事项，杜绝非法占用公司资金、资产的行为，并不要求公司提供任何形式的担保；（3）保证不通过单独或一致行动的途径、以依法行使股东权利以外的任何方式，干预公司的重大决策事项，影</p>					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

			响公司资产、 人员、财务、 机构、业务的 独立性。					
--	--	--	------------------------------------	--	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、2018 年 6 月 15 日，财政部颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）（以下简称“财会[2018]15 号”），要求执行企业会计准则的非金融企业按照修订后的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表。

2、财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

上述会计政策变更对 2018 年度财务报表无实质性影响，不会对公司的财务状况，经营成果和现金流量产生影响。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	75
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	25

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

经公司第六届董事会和 2018 年第二次临时股东大会审议，公司将持有的湖南银港咨询管理有限公司 70% 股权以湖南银港评估基准日 2018 年 6 月 30 日的评估值作价，转让价格为伍仟柒佰壹拾贰万叁仟元（¥5712.3 万元）转让给实际控制人赵伟平先生，并于 2018 年 10 月 18 日办理了股权过户手续。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	250,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	145,000,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	145,000,000.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	21.58

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

□适用 √不适用

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

作为一家公众性上市公司，履行企业社会责任的实践活动，是企业经营活动中不可分割的一部分，也是科学发展、构建和谐社会的重要内容。公司应秉承以健康、稳定、持续的发展使公司股东受益、员工成长、客户满意、政府放心，促进经济发展，社会和谐的社会责任观，在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极保护债权人和职工的合法权益，诚信对待供应商、客户及消费者，积极从事环境保护和社区建设等公益事业，促进公司本身与全社会的协调、和谐发展。

一、保障股东和债权人权益。首先，在内部控制方面。公司已建设了完善的内部控制制度体系和有效的运行机制。报告期内，公司进一步深化内控风险管理，构建了内部检查和外部监督的立体动态监督体系，不断提升公司执行力和风险防控能力。其次，积极履行信息披露义务，一方面适应市场需要，及时、准确、完整地披露公司相关信息，积极履行信息披露义务；另一方面构建和利用多种信息平台，加强媒体、网络等信息披露渠道的维护，保障信息披露的及时与畅通。再次，公司在自身取得成长与发展的同时，注重对股东的回报，坚持与投资者共享公司成长收益。

二、共同发展，认真履行企业对员工的责任。第一，诚信守法，保障员工合法权益。公司坚持依法用工，保障员工合法权益，按时足额为员工缴纳社会养老、工伤、生育、失业、医疗和住房公积金等各项社会福利、保险，让员工得以享受企业发展的成果，激发员工工作积极性，促进员工关系管理的和谐稳定。第二，保障安全，保证员工职业健康。2018 年公司内部大力营造安全生产氛围，进一步优化明晰了集团公司与各分、子公司两级安全生产委员会及其办事机构的职责和议事机制，补充了公司各层级安全生产主体责任内容，强化各级员工的安全生产责任意识和风险意识，取得良好效果。本年公司无重大生产安全事故发生，公司安全生产工作继续呈现出良性发展的趋势。第三，多元培训，提升员工职业技能。公司多次开展员工培训工作。一方面，加强了对常规业务和职业技能的培训，严格按照国家相关规定积极执行，保证员工业务水平的跟进，

提升员工的职业技能水平；另一方面，公司通过自主培训平台、培训讲师团、专题培训、讲座等方式，为员工提供了更加丰富多彩的培训项目，使员工能够在本职工作之外，整体职业素养和综合素质得到了有效提升。

三、有效履行企业环保责任，促进生态环境可持续发展。在深入贯彻落实科学发展观和构建和谐社会的背景下，公司倡导企业和员工爱护环境，绿色办公，共同创造美好节能的工作生活环境，建设节约型社会。公司在管理上节约成本、降低能耗，利用现代信息技术手段，推进公司无纸化办公；提升资源的循环利用，减低办公能耗；提高公司和员工环保意识，从节约每度电、每滴水、每张纸开始坚持降低资源消耗。公司积极参与社区环保事业，提倡垃圾分类，身体力行地参与到环境保护的工作中，并将绿色办公作为坚持不懈履行社会责任的理念和义务，推进公司可持续和谐发展

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

（一）转债发行情况

适用 不适用

（二）报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

（三）报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

（四）转股价格历次调整情况

适用 不适用

（五）公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

（六）转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	22,188
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	24,350

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
万载县银河湾投资有限公司		40,000,000	24.10		质押	40,000,000	境内非国有法人
银河湾国际投资有限公司		30,382,340	18.30		质押	30,382,340	境内非国有法人

霍尔果斯华海股权投资 有限公司		7,515,000	4.53		未知		未知
陈建根		7,300,454	4.40		未知		境内自然 人
楼国英		5,438,300	3.28		未知		境内自然 人
广州众群科 技有限公司		5,306,016	3.20		未知		未知
赵伟平		3,642,489	2.19		质押	3,642,489	境内自然 人
王建淼		2,137,265	1.29		未知		境内自然 人
何伟芳		1,927,209	1.16		未知		境内自然 人
华润深国投 信托有限公 司—华润信 托·润之信 87 期集合资 金信托计划		1,871,744	1.13		未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
万载县银河湾投资有限公司	40,000,000	人民币普通股	40,000,000				
银河湾国际投资有限公司	30,382,340	人民币普通股	30,382,340				
霍尔果斯华海股权投资有限 公司	7,515,000	人民币普通股	7,515,000				
陈建根	7,300,454	人民币普通股	7,300,454				
楼国英	5,438,300	人民币普通股	5,438,300				
广州众群科技有限公司	5,306,016	人民币普通股	5,306,016				
赵伟平	3,642,489	人民币普通股	3,642,489				
王建淼	2,137,265	人民币普通股	2,137,265				
何伟芳	1,927,209	人民币普通股	1,927,209				
华润深国投信托有限公司— 华润信托·润之信 87 期集合 资金信托计划	1,871,744	人民币普通股	1,871,744				
上述股东关联关系或一致行 动的说明	上述股东中，银河湾国际投资有限公司与万载县银河湾投资有限公司同属于同一实际控制人赵伟平。赵伟平持有万载县银河湾投资有限公司 70% 股份，持有银河湾国际投资有限公司 92.5% 股份。未知其他股东之间是否存在关联关系，是否属于一致行动人。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	万载县银河湾投资有限公司
单位负责人或法定代表人	赵卫成
成立日期	2007年3月6日
主要经营业务	利用自有资金投资
其他情况说明	无

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	赵伟平
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	2002年至今担任银河湾国际投资有限公司董事长, 2006年7月至2010年3月担任本公司总经理, 2006年7月至2011年7月担任本公司董事长。
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

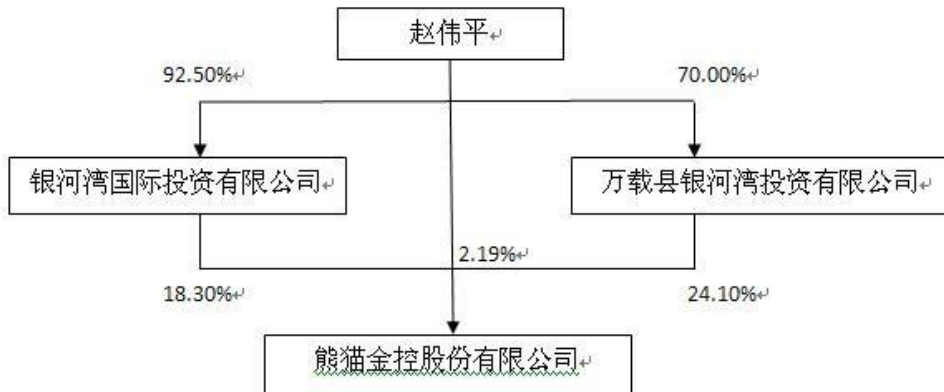
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
银河湾国际投资有限公司	何建勇	2002年7月9日	91510100739728032G	160,000,000	项目投资

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
李民	董事长	男	56	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		21.6	否
潘笛	董事	女	44	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		0	否
黄叶璞	董事、董事会秘书、副总经理	男	37	2018年6月28日	2018年10月26日	0	0	0		33	否
韩煦	董事	男	35	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		5	否
杨恒伟	董事、总经理	男	31	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		24	否
郭辉	董事	男	48	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		31.7	否
马郑玮	独立董事	男	38	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		8	否
戴稳胜	独立董事	男	49	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		8	否
孙健	独立董事	男	36	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		7.5	否
王正	财务总监	男	36	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		42	否

寿灵超	副总经理	男	28	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		31.5	否
于玲	监事会主席	女	47	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		5	否
魏玉平	监事	男	38	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		12	否
于李堃	监事	男	61	2018年6月28日	2021年6月27日	0	0	0		8.4	否
韩丽伟	独立董事	女	55	2018年1月1日	2018年6月27日	0	0	0		2.9	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	240.6	/

姓名	主要工作经历
李民	男，1962年11月出生，中共党员，博士研究生，中国青年企业家协会常务理事，湖南省管理科学学会副会长，湖南大学MBA企业导师。曾任香港荣利酒店管理有限公司人事部经理、总经理助理、董事兼常务副总经理，南非约翰内斯堡 JimbioC.C 公司任执行董事兼总经理，2005年8月起先后担任熊猫金控股份有限公司董事长、副董事长。现任本公司董事长。
潘笛	女，1974年12月出生，工商管理硕士。曾任瑞典涂耐可建筑涂料有限公司营销总监，华南理工大学工商管理学院EMBA招生中心主任、职业发展中心主任、校友会主任，广州攀达国际投资有限公司总经理、北京市熊猫烟花有限公司总经理。2008年11月起先后担任熊猫金控股份有限公司副总经理、董事。现任本公司董事。
黄叶璞	男，1981年8月出生，硕士研究生。曾在广州市攀达国际有限公司财务部，熊猫金控股份有限公司财务部、投资发展部工作，2007年10月起先后担任熊猫金控股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理。
韩煦	男，1983年9月出生。2006年于外交学院国际法系获得法学学士学位，2011年于北京大学光华管理学院战略管理系获得管理学博士学位。现任新泽西学院助理教授，宾夕法尼亚大学沃顿商学院管理系研究员。主要研究方向为战略管理，商业模式创新，风险投资等。2011年8月23日起担任本公司董事。
杨恒伟	男，1987年出生，中国共产党党员，中山大学理学学士，在读工商管理硕士。曾任公司武汉、云南、山东等烟花内销子公司总经理，现担任西藏熊猫小额贷款有限公司总经理，拉萨经济技术开发区银湖企业管理有限公司总经理，广州市熊猫互联网小额贷款有限公司执行董事。2018年6月28日起担任熊猫金控股份有限公司董事、总经理。
郭辉	男，1970年5月出生。中国人民大学国际经济学学士，中欧国际工商管理学院工商管理硕士。曾经担任英国莱德公司北京代表处、英国文泰离型纸有限公司北京代表处、Sappi Ltd. 上海代表处、米其林（中国）投资有限公司、安联全球救援中心、约翰迪尔（中国）投资有限公司销售和市场营销工作。曾任熊猫金控股份有限公司 COO，银湖网络科技有限公司 CEO。2018年6月28日起担任熊猫金控股份有

	限公司董事。
马郑玮	男，1980 年出生。2010 年出国读书，先后获得康考迪亚大学（加拿大）金融学专业学士学位，林肯大学（美国）商业管理专业硕士学位，西北理工大学（美国）金融学专业博士学位。在美读书期间，任职于 Invest Momentum Inc. 公司，从事证券市场投资分析工作。2010 年 8 月博士毕业后回国工作，在中国石油大学（北京）经济管理学院任教，主讲投资学、金融衍生工具等金融相关课程，主要科研方向是金融风险管理、互联网金融等。2015 年 1 月至今任熊猫金控股份有限公司独立董事。
戴稳胜	男，1969 年出生。中国人民大学统计学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。现任中国人民大学财政金融学院教授，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，代表作《大国货币：军事篇》、《大国货币：政治篇》、《中国保险业资产负债建模分析》等。2015 年 1 月至今任熊猫金控股份有限公司独立董事。
孙健	男，1982 年出生。2009 年毕业于中国人民大学商学院获管理学博士学位，现任中央财经大学会计学院教授、副院长，财政部会计领军（后备）人才。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 月至今任熊猫金控股份有限公司独立董事。
王正	男，1981 年出生，北京大学会计学硕士，2008 年 6 月—2009 年 9 月任唯绿科技公司财务部经理，2009 年 10 月加入熊猫金控股份有限公司。2010 年 3 月起担任本公司财务总监。现任本公司财务总监。
寿灵超	男，1990 年 11 月出生，2013 年毕业于上海交通大学，本科学历，获植物生物技术专业理学学士学位和金融学第二学位，曾获校级三好学生、优秀毕业生等荣誉称号。毕业后进入网易（杭州）网络有限公司从事网络游戏的品牌营销工作，2015 年 3 月进入以太资本从事早期风险投资、股权投资相关事务，2017 年 3 月进入熊猫金控担任投资总监，负责一级市场投资及并购工作。2018 年 6 月 28 日起担任熊猫金控股份有限公司副总经理。
于玲	2005 年 8 月起先后担任公司董事、副董事长、监事会主席。现任本公司监事会主席。
魏玉平	先后在广州市攀达国际集团有限公司浏阳办事处、本公司储运部、财务部、采购部工作，现任本公司职工监事。
于李埜	1978 年-1999 年在浏阳县外贸鞭炮烟花公司工作，之后一直在公司工作至今，历任公司车队队长、公司办公室主任等职。2012 年 4 月 10 日起担任本公司监事。

其它情况说明

√适用 □不适用

2018 年 6 月 12 日，公司第五届董事会第六十三次会议审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，第五届监事会第三十次会议审议通过了《关于监事会换届选举的议案》，并经公司 2018 年 6 月 28 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议，选举李民、潘笛、韩煦、黄叶璞、杨恒伟、郭辉、戴稳胜、马郑玮、孙健为第六届董事会董事成员，选举于玲和于李埜为公司第六届监事会监事成员。

2018 年 6 月 27 日，公司召开职工代表大会，选举魏玉平先生担任公司第六届监事会职工监事。

2018 年 6 月 28 日，公司召开第六届董事会第一次会议，选举李民先生为公司第六届董事会董事长，同意聘任杨恒伟先生为总经理。根据总经理提名，同意聘任寿灵超先生、黄叶璞先生为副总经理，同意聘任王正先生为财务总监，同意聘任黄叶璞先生为董事会秘书。

2018年10月26日，黄叶璞先生因个人原因，辞去其所担任的本公司董事、董事会秘书和副总经理职务，在董事会聘任新的董事会秘书之前，由董事长李民先生代行董事会秘书职责。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
韩 煦	宾夕法尼亚大学沃顿商学院	博士后研究员
戴稳胜	中国人民大学金融学院	教授
马郑玮	中国石油大学（北京）MBA 中心	副教授、副主任
孙 健	中央财经大学会计学院	教授、副院长

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事会薪酬与考核委员会提出公司董事、监事的薪酬方案，由公司董事会提交股东大会审议通过后实施；公司高级管理人员的薪酬方案由董事会批准后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司业务的发展，结合考虑公司董事、监事和高管人员在公司的工作情况，公司董事会提出，实行基础工资与工作绩效奖励相结合的报酬制度。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	经考核及决策程序后支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	240.6 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
韩丽伟	独立董事	离任	届满离任

杨恒伟	董事、总经理	选举	换届选举
郭辉	董事	选举	换届选举
寿灵超	副总经理	选举	换届选举
黄叶璞	董事、董事会秘书、副总经理	离任	辞职离任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	21
主要子公司在职员工的数量	109
在职员工的数量合计	133
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	11
技术人员	19
财务人员	22
行政人员	11
其他	70
合计	133
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	11
本科	77
大专	35
中专及以下	10
合计	133

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司根据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规的要求，依据公司《薪酬福利管理制度》及《绩效管理制度》执行员工月度固定薪酬与绩效考核相结合的薪酬政策。公司依法与员工签订劳动合同，参加社会保障体系，并足额为员工缴纳各类社会保障费用。设立了与员工岗位职责、专业技能水平、考核期工作完成情况、出勤情况、对公司贡献情况相关联的薪酬考核办法。每年一度的考核评比，通过部门推荐、公司考察，评选出优秀职工和先进集体，进行表彰和奖励。公司鼓励职工积极参与到企业的经营管理，为公司的经营发展提出可行性建议。

(三) 培训计划

适用 不适用

为提高员工岗位技能、管理水平及综合素质，公司及所属单位人事主管部门每年年初指定年度培训计划，培训计划经单位负责人审批后对不同岗位、职务人员进行培训，并按照公司《职工培训管理制度》有关规定执行。为实现企业发展战略提供人才保障，坚持专业培养和综合培养同步，持续深度推进职业发展双通道。通过完善的人才培养机制及梯度化开发计划，建立内部人才梯队，扩充智力资本。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、上海证券交易所有关要求，修订了《累积投票制度实施细则》。不断完善公司法人治理结构和内控制度，规范公司运作。公司及董事、监事、高级管理人员积极维护全体股东利益、提升公司效益，未存在滥用职权损害公司利益和股东权益的行为。公司治理的主要方面如下：

1、股东与股东大会

公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定，聘请了专业律师对股东大会作现场见证，出具了法律意见书，公司能够确保所有股东尤其是中小股东的合法权益。公司股东大会对关联交易严格按规定的程序进行，关联股东在表决时实行回避，保证关联交易符合公开、公平、公正、合理的原则。

2、控股股东与上市公司

公司拥有独立完整的主营业务和自主经营能力，在人员、资产、业务、机构、财务上均独立于控股股东和实际控制人，能够独立运作、独立经营、独立承担责任和风险。公司的控股股东和实际控制人能够依法行使权利，并承担相应义务。报告期内，控股股东、实际控制人未发生超越股东大会和董事会的授权权限，直接或间接干预公司决策和经营活动及利用其控制地位侵害其他股东利益的行为出现，对公司治理结构、独立性等没有产生不利影响。

3、董事与董事会

公司董事会能够认真履行有关法律法规和公司章程赋予的权利和义务；董事能够根据公司和全体股东的最大利益及勤勉地履行职责。公司董事会的人数和人员构成符合相关法律、法规的规定，公司独立董事能够按照《公司独立董事工作制度》勤勉地履行职责。公司建立了董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、投资者关系委员会 5 个专门委员会，并制订了相关工作细则，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事工作制度的指导意见》和《上市公司治理准则》的要求。公司董事会会议程序规范、会议纪录完整、真实。

4、监事与监事会

公司监事会有三名监事组成，会议的召集、召开、表决等程序符合《公司章程》、《监事会议事规则》的规定。公司监事会能够本着对全体股东负责的精神，认真履行自己的职责，对公司董事、经理及其他高级管理人员的尽职情况进行了监督，保证了公司资产安全，降低了公司财务和经营风险，维护了公司股东的合法权益。

5、信息披露与投资者关系

公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息，并指定《上海证券报》为公司信息披露的报纸，使所有股东都有平等的机会获得信息。

投资者关系管理方面，公司董事会办公室通过接待股东来访、回答咨询、开通董秘热线等其他方式认真接待投资者、新闻媒体和各投资机构现场调研，在不违背信息披露管理制度的前提下，介绍公司发展规划、经营状况等情况。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 10 日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2018 年 5 月 11 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 6 月 28 日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2018 年 6 月 29 日

2018 年第二次临时股东大会	2018 年 10 月 8 日	上海 证 券 交 易 所 (www.sse.com.cn)	2018 年 10 月 9 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 11 月 5 日	上海 证 券 交 易 所 (www.sse.com.cn)	2018 年 11 月 6 日
2018 年第四次临时股东大会	2018 年 12 月 24 日	上海 证 券 交 易 所 (www.sse.com.cn)	2018 年 12 月 25 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
李民	否	10	10	9	0	0	否	5
潘笛	否	10	10	9	0	0	否	1
黄叶璞	否	8	8	7	0	0	否	3
韩煦	否	10	10	9	1	0	否	0
韩丽伟	是	4	4	3	1	0	否	0
戴稳胜	是	10	10	9	0	0	否	5
马郑玮	是	10	10	9	0	0	否	5
孙健	是	10	10	9	0	0	否	4
郭辉	否	6	6	6	0	0	否	0
杨恒伟	否	6	6	6	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定高级管理人员的考核标准并进行考核，考核标准制定后须报董事会批准后方可实施。考评的内容包括工作态度考核、工作能力考核、工作绩效考核、综合考核。采用科学和民主的考核方法，建立行之有效的考核体系。薪酬与考核委员会按照相关规定实施绩效评价，最终根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策支付高级管理人员的报酬和奖励。薪酬与考核委员会认为，公司 2017 年度较为合理的把高级管理人员的工作业绩与其薪酬挂钩，薪酬的确定符合薪酬与考核委员会实施细则的有关规定。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

1、责任声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

2、内部控制制度建设情况

公司已根据《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，逐步建立并完善了与财务报告相关内部控制制度。公司根据企业内外部经营环境的变化，结合内控目标，针对发现的及可能出现的问题，不断完善财务报告相关的内部控制，保证会计资料的真实、准确、完整，有效防范财务报告和信息披露的风险。

根据中国证监会的要求和部署以及五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及配套指引要求，结合公司现阶段的发展状况，公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，并经公司第四届董事会第二十七次会议审议通过。

报告期内，公司董事会和内控领导小组按照该工作方案逐步实施和推进内控建设，对各项管理制度和管理流程进行了全面梳理，已形成内控制度审阅意见、内部控制管理手册、内部控制测评报告等系列文件初稿，组织各部门及个分子公司对上述文件进行学习，及时反馈修订意见。

截止报告期末，公司内部控制实施工作已按计划有序开展，暂时未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将根据外部经营环境的变化、相关部门和相关规定的要求，不断完善和健全公司现有的内部控制体系，实现企业内部控制的程序化、标准化、制度化和规范化，提升公司经营管理水平和风险防范能力。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

经天健会计师事务所审计认为：公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

天健审〔2019〕2-376号

熊猫金控股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了熊猫金控股份有限公司（以下简称熊猫金控公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了熊猫金控公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于熊猫金控公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十二(二)、十二(三)和十三(三)3所述，自2018年6月开始，熊猫金控公司下属的“银湖网”互联网金融借贷平台（以下简称银湖网平台）行业环境发生了重大变化，新增投资和债权转让速度大幅下降。为此，银湖网平台采取了各种措施予以应对，并在2019年4月3日发布债权处理建议。根据该建议，银湖网平台自2019年4月起未来24个月内兑付出借人的本金，本金兑付后9个月内兑付利息，兑付资金来源包括但不限于借款人到期还款资金、催回收款资金等。同时熊猫金控公司实际控制人赵伟平承诺对银湖网平台投资人出借款产生的逾期和坏账承担连带支付责任。截至本审计报告出具日，赵伟平直接和间接持有的熊猫金控公司的股票已全部质押，且正接受中国证券监督管理委员会关于涉嫌泄露内幕信息的调查。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)、五(二)1、十三(二)2。

熊猫金控公司的营业收入来自于烟花出口和互联网金融中介服务。2018年度，熊猫金控公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币25,963.84万元。

由于营业收入是熊猫金控公司关键业绩指标之一，可能存在熊猫金控公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。同时，互联网金融中介服务业务收入确认涉及复杂的信息系统和重大管理层判断。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 利用本所内部信息技术专家的工作，测试信息系统一般控制、与收入确认流程相关的应用控制；

(3) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(4) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(5) 对于互联网金融中介服务收入，查阅公司与借款人签订的服务合同，结合其条款分析收入确认时点及标准，获取公司收入计算表并进行重新测算；对于烟花出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(6) 结合应收账款、预收款项函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(7) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、发货单、客户签收单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、五(一)3。

截至 2018 年 12 月 31 日，熊猫金控公司应收账款账面余额为人民币 15,413.11 万元，坏账准备为人民币 7,479.15 万元，账面价值为人民币 7,933.96 万元。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录、担保物价值、历史逾期率等因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄、资产类型、行业分布、担保物类型、逾期状态等依据划分组合，以与该等组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

(4) 对于单独进行减值测试的应收账款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史损失率及反映当前情况的相关可观察数据等，评价管理层减值测试方法的合理性（包括各组合坏账准备的计提比例）；测试管理层使用数据的准确性和完整性（包括对于以账龄为信用风险特征的应收账款组合，以抽样方式检查应收账款账龄的准确性）以及对计提坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(三) 股权处置投资收益的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五(二)11。

熊猫金控公司在报告期财务报表确认了股权处置投资收益 1,809.67 万元，主要系报告期处置了临洮银港咨询管理有限公司（以下简称临洮银港）形成的股权处置收益 1,800.47 万元，股权处置投资收益的大幅增加对报告期利润产生重大影响，故我们将股权处置投资收益的确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与投资收益相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核股权处置投资收益确认会计政策是否正确且一贯地运用；

(3) 获取和检查熊猫金控公司与各交易对方签订的股权处置协议和相关批准文件，关注交易的商业目的，以及处置价格的公允性，并结合收到处置价款、资产转移手续及相关子公司工商变更日期等确认丧失子公司控制权时点；

(4) 对临洮银港期初至处置日的财务报表进行审计，确认应合并利润表数据；

(5) 评价熊猫金控公司聘请的第三方评估机构的客观性、独立性、专业胜任能力；

(6) 获取评估师出具的关于临洮银港截至 2018 年 12 月 31 日股东全部权益价值的评估报告，对其评估使用的评估方法、估值模型、折现方法、折现率等关键内容进行复核；

(7) 对合并层面应确认的股权处置收益进行重新测算；

(8) 检查与股权处置投资收益相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

五、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

六、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估熊猫金控公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

熊猫金控公司治理层（以下简称治理层）负责监督熊猫金控公司的财务报告过程。

七、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对熊猫金控公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致熊猫金控公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就熊猫金控公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：刘钢跃

（项目合伙人）

中国注册会计师：周毅

二〇一九年四月十八日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		89,509,173.70	537,157,471.70
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		62,271,424.40	101,264,421.04
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		79,339,577.22	35,122,708.62
其中：应收票据			
应收账款		79,339,577.22	35,122,708.62
预付款项		715,922.20	1,565,752.81
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		123,674,450.86	69,716,206.76
其中：应收利息		14,858,796.13	1,336,166.66
应收股利		8,000,000.00	
买入返售金融资产			
存货		16,362,955.32	11,456,774.12
持有待售资产		264,894,500.00	
一年内到期的非流动资产		48,381.51	32,331,531.14
其他流动资产		175,988,683.36	106,336,991.98
流动资产合计		812,805,068.57	894,951,858.17
非流动资产：			
发放贷款和垫款		3,156,350.80	19,989,965.54
可供出售金融资产			264,894,500.00
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		2,252,738.70	8,876,928.87
在建工程		70,351,726.23	21,963,524.72
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		23,370,765.95	31,777,281.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,685,068.35	8,831,398.85
递延所得税资产		23,045,718.75	17,627,793.10
其他非流动资产		512,164.44	512,164.44
非流动资产合计		129,374,533.22	374,473,557.48
资产总计		942,179,601.79	1,269,425,415.65
流动负债：			
短期借款		145,000,000.00	250,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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			
应付票据及应付账款		66,801,058.21	31,872,245.43
预收款项		6,100,813.10	63,230,521.51
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		3,561,384.06	2,693,169.81
应交税费		15,590,296.52	9,109,946.37
其他应付款		33,319,476.91	170,069,555.68
其中：应付利息		310,766.38	339,220.77
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		270,373,028.80	526,975,438.80
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		270,373,028.80	526,975,438.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		166,000,000.00	166,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		515,959,450.63	506,078,190.63
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		17,331,928.86	12,272,621.36
一般风险准备			
未分配利润		-27,394,707.84	39,343,243.61
归属于母公司所有者权益合计		671,896,671.65	723,694,055.60
少数股东权益		-90,098.66	18,755,921.25
所有者权益（或股东权益）合计		671,806,572.99	742,449,976.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		942,179,601.79	1,269,425,415.65

法定代表人：李民

主管会计工作负责人：王正

会计机构负责人：黄玉岸

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		29,516,313.46	11,331,607.39
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			
应收票据及应收账款			467,500.00
其中：应收票据			
应收账款			467,500.00
预付款项			
其他应收款		405,903,180.18	438,434,663.44
其中：应收利息			
应收股利		8,000,000.00	
存货			
持有待售资产		264,894,500.00	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		175.00	
流动资产合计		700,314,168.64	450,233,770.83
非流动资产：			
可供出售金融资产			264,894,500.00

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		479,080,000.00	532,374,880.30
投资性房地产			
固定资产		517,024.24	627,051.55
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		9,294,338.04	9,526,829.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,086,298.21	6,237,004.29
递延所得税资产		4,075,111.00	3,864,620.42
其他非流动资产			
非流动资产合计		499,052,771.49	817,524,886.00
资产总计		1,199,366,940.13	1,267,758,656.83
流动负债：			
短期借款			
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			
应付票据及应付账款		7,357,382.26	7,357,151.96
预收款项		722,926.03	709,326.12
应付职工薪酬		184,072.26	166,096.14
应交税费		2,050,145.49	1,118,697.57
其他应付款		431,542,914.68	544,850,960.65
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			
其他流动负债			
流动负债合计		441,857,440.72	554,202,232.44
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		441,857,440.72	554,202,232.44
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		166,000,000.00	166,000,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		508,304,306.43	508,304,306.43
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		17,331,928.86	12,272,621.36
未分配利润		65,873,264.12	26,979,496.60
所有者权益（或股东权益）合计		757,509,499.41	713,556,424.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,199,366,940.13	1,267,758,656.83

法定代表人：李民

主管会计工作负责人：王正

会计机构负责人：黄玉岸

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		283,220,821.58	342,995,588.77
其中：营业收入		283,220,821.58	342,995,588.77
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		312,511,512.33	346,798,906.12
其中：营业成本		86,532,400.21	86,414,368.37
利息支出			
手续费及佣金支出		18,955.80	11,032.50
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		1,696,987.44	1,699,301.63
销售费用		29,781,197.85	48,941,804.38
管理费用		62,133,904.51	65,672,621.42
研发费用		8,065,820.19	8,843,145.86
财务费用		6,722,569.44	18,564,618.56
其中：利息费用		14,114,428.91	13,953,050.73
利息收入		1,130,111.72	800,736.02
资产减值损失		117,559,676.89	116,652,013.40
加：其他收益		785,055.00	717,993.31
投资收益（损失以“－”号填列）		26,102,070.58	50,485,657.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-38,992,996.64	-29,155,097.91
资产处置收益（损失以“－”		-2,406.48	18,155.48

号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-41,398,968.29	18,263,390.78
加:营业外收入		286,294.21	6,811,757.97
减:营业外支出		567,086.39	2,765,268.64
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-41,679,760.47	22,309,880.11
减:所得税费用		19,674,727.11	-887,209.62
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-61,354,487.58	23,197,089.73
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-58,687,130.57	13,078,061.51
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-2,667,357.01	10,119,028.22
(二)按所有权归属分类			
1.少数股东损益		-6,315,843.63	3,140,329.29
2.归属于母公司股东的净利润		-55,038,643.95	20,056,760.44
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
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		-61,354,487.58	23,197,089.73
归属于母公司所有者的综合收益总额		-55,038,643.95	20,056,760.44
归属于少数股东的综合收益总额		-6,315,843.63	3,140,329.29
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		-0.33	0.12
(二)稀释每股收益(元/股)		-0.33	0.12

法定代表人:李民

主管会计工作负责人:王正

会计机构负责人:黄玉岸

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入			12,522,012.59
减: 营业成本			5,651,451.45
税金及附加		62,046.68	119,660.00
销售费用			
管理费用		4,749,706.82	5,492,376.37
研发费用			
财务费用		-619,462.05	334,892.23
其中: 利息费用			
利息收入		270,093.99	108,022.27
资产减值损失		-600,618.79	3,547,069.37
加: 其他收益			13,398.31
投资收益(损失以“—”号填列)		55,628,743.94	3,200,000.00
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
资产处置收益(损失以“—”号填列)		-2,406.48	18,155.48
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		52,034,664.80	608,116.96
加: 营业外收入		1.00	1,101,684.61
减: 营业外支出		303.68	488,806.23
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		52,034,362.12	1,220,995.34
减: 所得税费用		1,441,287.10	481,404.94
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		50,593,075.02	739,590.40
(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		50,593,075.02	739,590.40
(二) 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可			

供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		50,593,075.02	739,590.40
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.305	0.004
（二）稀释每股收益(元/股)		0.305	0.004

法定代表人：李民

主管会计工作负责人：王正

会计机构负责人：黄玉岸

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		117,247,538.77	275,418,959.70
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		11,638,794.25	26,682,323.18
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			-10,000,000.00
收到的税费返还		18,053,949.06	17,328,357.03
收到其他与经营活动有关的现金		2,285,166.72	37,719,930.10
经营活动现金流入小计		149,225,448.80	347,149,570.01
购买商品、接受劳务支付的现金		100,657,191.38	99,073,604.12
客户贷款及垫款净增加额		35,485,954.54	-81,799,394.61
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			
支付利息、手续费及佣金的现金		18,955.80	76,785.81
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付		34,499,145.33	45,307,976.52

的现金			
支付的各项税费		14,062,781.94	31,046,670.39
支付其他与经营活动有关的现金		158,461,948.21	77,772,430.74
经营活动现金流出小计		343,185,977.20	171,478,072.97
经营活动产生的现金流量净额		-193,960,528.40	175,671,497.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		11,942.80	58,698,777.21
取得投资收益收到的现金			10,754,978.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500.00	5,887,417.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		34,096,950.51	15,121,566.96
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		34,109,393.31	90,462,739.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,077,392.87	22,276,082.66
投资支付的现金		6,250.00	97,059,769.09
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		31,083,642.87	119,335,851.75
投资活动产生的现金流量净额		3,025,750.44	-28,873,112.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			3,000,000.00
取得借款收到的现金		145,000,000.00	250,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		145,000,000.00	253,000,000.00
偿还债务支付的现金		250,000,000.00	250,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,782,883.30	25,256,491.20
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			4,000,000.00
筹资活动现金流出小计		270,782,883.30	279,256,491.20
筹资活动产生的现金流量净额		-125,782,883.30	-26,256,491.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		653,955.98	-2,296,958.45

五、现金及现金等价物净增加额		-316,063,705.28	118,244,935.33
加：期初现金及现金等价物余额		388,059,919.20	269,814,983.87
六、期末现金及现金等价物余额		71,996,213.92	388,059,919.20

法定代表人：李民

主管会计工作负责人：王正

会计机构负责人：黄玉岸

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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			4,895,986.02
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		70,223,910.68	1,223,105.19
经营活动现金流入小计		70,223,910.68	6,119,091.21
购买商品、接受劳务支付的现金			663,580.25
支付给职工以及为职工支付的现金		900,053.39	2,234,043.16
支付的各项税费		772,389.87	187,468.41
支付其他与经营活动有关的现金		116,667,885.59	43,457,095.56
经营活动现金流出小计		118,340,328.85	46,542,187.38
经营活动产生的现金流量净额		-48,116,418.17	-40,423,096.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		35,940,624.24	21,200,000.00
取得投资收益收到的现金		37,000,000.00	10,468,360.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500.00	5,887,417.48
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			
投资活动现金流入小计		72,941,124.24	37,555,778.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			7,500,000.00
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			7,500,000.00
投资活动产生的现金流量净额		72,941,124.24	30,055,778.26
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
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		6,640,000.00	9,960,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,640,000.00	9,960,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-6,640,000.00	-9,960,000.00
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		18,184,706.07	-20,327,317.91
加：期初现金及现金等价物余额		11,331,607.39	31,658,925.30
六、期末现金及现金等价物余额		29,516,313.46	11,331,607.39

法定代表人：李民

主管会计工作负责人：王正

会计机构负责人：黄玉岸

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	166,000,000.00				506,078,190.63				12,272,621.36		39,343,243.61	18,755,921.25	742,449,976.85
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	166,000,000.00				506,078,190.63				12,272,621.36		39,343,243.61	18,755,921.25	742,449,976.85
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					9,881,260.00				5,059,307.50		-66,737,951.45	-18,846,019.91	-70,643,403.86
(一) 综合收益总额											-55,038,643.95	-6,315,843.63	-61,354,487.58
(二) 所有者投入和减少资本					9,881,260.00							-12,530,176.28	-2,648,916.28
1. 所有者投入的普通股												-12,530,176.28	-12,530,176.28
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					9,881,260.00								9,881,260.00
(三) 利润分配									5,059,307.50		-11,699,307.50		-6,640,000.00
1. 提取盈余公积									5,059,307.50		-5,059,307.50		

2018 年年度报告

									07.50		307.50		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,640,000.00		-6,640,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	166,000,000.00				515,959,450.63				17,331,928.86		-27,394,707.84	-90,098.66	671,806,572.99

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	166,000,000.00		506,078,190.63						12,198,662.32		29,320,442.21	12,615,591.96	726,212,887.12
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	166,000,000.00		506,078,190.63						12,198,662.32		29,320,442.21	12,615,591.96	726,212,887.12

2018 年年度报告

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								73,959.04		10,022,801.40	6,140,329.29	16,237,089.73
(一) 综合收益总额										20,056,760.44	3,140,329.29	23,197,089.73
(二) 所有者投入和减少资本											3,000,000.00	3,000,000.00
1. 所有者投入的普通股											3,000,000.00	3,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								73,959.04		-10,033,959.04		-9,960,000.00
1. 提取盈余公积								73,959.04		-73,959.04		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-9,960,000.00		-9,960,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	166,000		506,078					12,272,		39,343,	18,755,92	742,449,9

2018 年年度报告

	,000.00		,190.63					621.36		243.61	1.25	76.85
--	---------	--	---------	--	--	--	--	--------	--	--------	------	-------

法定代表人：李民

主管会计工作负责人：王正

会计机构负责人：黄玉岸

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				12,272,621.36	26,979,496.60	713,556,424.39
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	166,000,000.00				508,304,306.43				12,272,621.36	26,979,496.60	713,556,424.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								5,059,307.50	38,893,767.52	43,953,075.02	
（一）综合收益总额									50,593,075.02	50,593,075.02	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								5,059,307.50	-11,699,307.50	-6,640,000.00	
1. 提取盈余公积								5,059,307.50	-5,059,307.50		
2. 对所有者（或股东）的分配									-6,640,000.00	-6,640,000.00	
3. 其他											

2018 年年度报告

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	65,873,264.12	757,509,499.41

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				12,198,662.32	36,273,865.24	722,776,833.99
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	166,000,000.00				508,304,306.43				12,198,662.32	36,273,865.24	722,776,833.99
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									73,959.04	-9,294,368.64	-9,220,409.60
(一) 综合收益总额										739,590.40	739,590.40
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入											

2018 年年度报告

资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								73,959.04	-10,033,959.04	-9,960,000.00	
1. 提取盈余公积								73,959.04	-73,959.04		
2. 对所有者(或股东)的分配									-9,960,000.00	-9,960,000.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	166,000,000.00				508,304,306.43			12,272,621.36	26,979,496.60	713,556,424.39	

法定代表人：李民

主管会计工作负责人：王正

会计机构负责人：黄玉岸

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

熊猫金控股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经湖南省人民政府湘政函(1999)208 号文批准,对浏阳市对外经济贸易鞭炮烟花公司进行改制,同时联合湖南省安泰有限责任公司、凯达(湖南)房地产开发有限公司、魏祥鲁、熊孝勇发起设立,于 1999 年 12 月 12 日在湖南省工商行政管理局登记注册,总部位于湖南省浏阳市。公司现持有统一社会信用代码 9143000071704801XB 的营业执照,注册资本 16,600 万元,股份总数 16,600 万股(每股面值 1 元),全部为无限售条件的流通股。公司股票已于 2001 年 7 月 31 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属化学原料及化学制品制造和其他金融业。主要经营活动为烟花销售、互联网金融借贷平台、发放小额贷款。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 18 日六届八次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将熊猫资本管理有限公司(以下简称熊猫资本)、江西熊猫烟花有限公司(以下简称江西熊猫)和银湖网络科技有限公司(以下简称银湖网)等 20 家子公司纳入本期合并财务报表范围,详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

公司经营业务的营业周期较短,以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 不适用

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 不适用

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在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资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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和在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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是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；

(2) 第二层次输入值是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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50% (含 50%) 或低于其成本持续时间超过 12 个月 (含 12 个月) 的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20% (含 20%) 但尚未达到 50% 的，或低于其成本持续时间超过 6 个月 (含 6 个月) 但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 200 万元以上 (含) 的应收账款；金额 100 万元以上 (含) 的其他应收款。
------------------	---

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
----------------------	---------------------------------------

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
合并财务报表范围内关联往来组合	按 5%计提
其他组合(应收出口退税款)	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	15	15
2—3 年	30	30
3 年以上		
3—4 年	50	50
4—5 年	50	50
5 年以上	50	50

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

12. 存货

√适用 □不适用

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关

税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照使用一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照使用一次转销法进行摊销。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

长期股权投资

√适用 □不适用

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的，在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

14. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

15. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	3	2.43-3.23
机器设备	年限平均法	5-10	3	9.7-19.4
运输设备	年限平均法	5-8	3	12.13-19.4
电子设备	年限平均法	5	3	19.4
其他	年限平均法	5-10	3	9.7-19.4

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的75%以上 (含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

16. 在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

17. 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

18. 生物资产

□适用 √不适用

19. 油气资产

□适用 √不适用

20. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
软件	5
商标权	5-10

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

21. 长期资产减值

适用 不适用

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

22. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23. 职工薪酬

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。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

在职工为公司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。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

向职工提供的辞退福利,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:(1)公司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;(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法√适用 不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24. 预计负债√适用 不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

3. 公司开展互联网金融借贷业务的风险准备金按借款本金及逾期期数计提：

逾期还款期数	计提比例 (%)
1 期	5
2 期	10
3 期	50
4 期及以上	100

25. 股份支付 适用 不适用**26. 优先股、永续债等其他金融工具** 适用 不适用**27. 收入**√适用 不适用

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相

同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

(1) 公司主要销售烟花等产品。公司的业务分为内销和外销业务，收入确认时点的具体判断标准如下：

1) 公司内销业务的收入确认标准：

客户看样后下订单，订单组制定发货单后仓库进行配货，装车人员进行装车后配送至各经销商及零售网点，客户在送货单上签字。每年过春节销售旺季结束，客户退货完毕后，公司与客户进行对账，对账完成后开票确认收入。营业收入的金额按实际对账确认的发货及退货数为基础进行确认。

2) 公司外销业务的收入确认标准

采用 FOB 价方式结算的，公司财务部门根据经海关审验的货物出口报关单确认收入。营业收入的金额以离岸价为基础进行确认。

采用 CIF 价方式结算的，公司财务部门根据经海关审验的货物出口报关单、客户收货提单确认收入。营业收入金额以到岸价为基础进行确认。

(2) 公司开展互联网金融借贷业务收取居间服务费、借款管理费、借款咨询费等，收入确认的具体方法：

1) 居间服务费和借款咨询服务费在借款发放时按借款本金及确定的比例确认收入。

2) 借款管理费在借款人还款时按借款本金及确定的比例确认收入。

28. 政府补助

√适用 □不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分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，以购建或以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。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。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类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，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。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

29. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

30. 租赁**(1). 经营租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

31. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 贷款损失准备

1) 具体组合及损失准备的计提方法

按信用风险特征组合计提损失准备的计提方法

风险程度组合	风险程度分类法(五级分类)
2) 风险程度分类法	
分 类	计提比例(%)
正常类	1.50
关注类	3.00

次级类	30.00
可疑类	60.00
损失类	100.00

(2) 利息收入和支出

1. 利息收入和支出

公司对除衍生金融资产和衍生金融负债以外的其他生息金融资产和金融负债，均采用实际利率法确认利息收入和利息支出。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入和利息支出的一种方法。实际利率是指将金融资产和金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司在考虑金融资产和金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)。金融资产和金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时将予以考虑。公司对金融资产或金融负债的未来现金流量或存续期间无法可靠预计时，采用该金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。

2. 手续费及佣金收入和支出

公司通过在特定时点或一定期间内提供服务收取手续费及佣金和接受服务支付手续费及佣金的，按权责发生制原则确认手续费及佣金收入和支出。

公司通过提供和接受特定交易服务收取和支付的手续费及佣金的，与特定交易相关的手续费及佣金在交易双方实际约定的条款完成后确认手续费及佣金收入和支出。

(3) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(4) 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

32. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)，对		对公司2017年度可比财务数据进行追溯调整，详见其他说明

<p>一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。</p>		
<p>财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释。</p>		<p>执行上述解释对公司期初财务数据无影响</p>

其他说明

2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	35,122,708.62
应收账款	35,122,708.62		
应收利息	1,336,166.66	其他应收款	69,716,206.76
应收股利			
其他应收款	68,380,040.10		
固定资产	8,876,928.87	固定资产	8,876,928.87
固定资产清理			
在建工程	21,963,524.72	在建工程	21,963,524.72
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	31,872,245.43
应付账款	31,872,245.43		
应付利息	339,220.77	其他应付款	170,069,555.68

应付股利			
其他应付款	169,730,334.91		
管理费用	74,515,767.28	管理费用	65,672,621.42
		研发费用	8,843,145.86

(2). 重要会计估计变更□适用 不适用**33. 其他**□适用 不适用**六、税项****1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

 适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、6%、5%、3%
消费税	应纳税销售额（量）	15%
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、12%、25%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

 适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
西藏熊猫小额贷款有限公司（以下简称西藏小贷）	12%
拉萨经济技术开发区银湖企业管理有限公司（以下简称拉萨银湖）	12%
霍尔果斯熊猫商务服务有限公司（以下简称霍尔果斯熊猫）	0%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠 适用 不适用

1. 根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）的通知》（藏政发〔2018〕25号），子公司拉萨银湖、西藏小贷统一执行西部大开发战略中企业所得税15%的税率，同时自2018年1月1日起至2021年12月31日止，减半征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分，该部分比例为40%，因此拉萨银湖和西藏小贷实际执行12%的企业所得税税率。

2. 根据《财政部 国家税务总局 国家发展改革委 工业和信息化部关于完善新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录的通知》（财税〔2016〕85号），子公司霍尔果斯熊猫自取

得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。2017 年公司已取得了收入，故自 2017-2021 年免缴企业所得税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	273,841.68	5,880.78
银行存款	71,600,227.05	377,044,779.37
其他货币资金	17,635,104.97	160,106,811.55
合计	89,509,173.70	537,157,471.70
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

期末其他货币资金余额中，17,512,959.78 元系互联网金融平台存管专户资金，使用受限；其余其他货币资金 122,145.19 元系存出投资款，使用不受限。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	62,271,424.40	101,264,421.04
其中：债务工具投资		
权益工具投资	62,271,424.40	101,264,421.04
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	62,271,424.40	101,264,421.04

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		

应收账款	79,339,577.22	35,122,708.62
合计	79,339,577.22	35,122,708.62

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	28,886,147.01	18.74	28,886,147.01	100.00			29,629,138.03	36.11	29,629,138.03	100.00

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	48,167,394.37	31.25	2,545,628.83	5.28	45,621,765.54	39,001,910.40	47.53	4,079,201.78	10.46	34,922,708.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	77,077,520.38	50.01	43,359,708.70	56.25	33,717,811.68	13,421,017.95	16.36	13,221,017.95	98.51	200,000.00
合计	154,131,061.76	/	74,791,484.54	/	79,339,577.22	82,052,066.38	/	46,929,357.76	/	35,122,708.62

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
PANDA FEUERWERK	24,891,650.34	24,891,650.34	100.00	预计不能收回

GMBH				
包素霞	3,994,496.67	3,994,496.67	100.00	预计不能收回
合计	28,886,147.01	28,886,147.01	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	46,794,803.25	2,339,740.16	5.00
1 年以内小计	46,794,803.25	2,339,740.16	5.00
1 至 2 年	1,372,591.12	205,888.67	15.00
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	48,167,394.37	2,545,628.83	5.28

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 47,042,344.43 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元，本期处置子公司减少坏账准备 15,818,674.87 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,361,542.78

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
VEERST KRUDTLAGER APS	货款	2,234,831.96	已破产	取得破产资料并经董事会决议	否

PANDA FYRVERKERIER I SVERIGE AB	货款	1,126,710.82	已破产	取得破产资料并 经董事会决议	否
合计	/	3,361,542.78	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例(%)	坏账准备
客户 1	24,891,650.34	16.16	24,891,650.34
客户 2	7,580,336.07	4.92	379,016.80
客户 3	6,955,350.24	4.51	347,767.51
客户 4	3,994,496.67	2.59	3,994,496.67
客户 5	2,256,169.86	1.46	112,808.49
小 计	45,678,003.18	29.64	29,725,739.81

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

期末应收账款中单项金额不重大但单项计提坏账准备的原值较期初增加 63,656,502.43 元，坏账准备较期初增加 30,138,690.75 元，主要系本公司子公司银湖网对期末应收的服务费根据其减值迹象进行测试后按照 40.00%的计提比例计提相应的坏账准备所致。由于应收服务费的收取对象系各类借款人，每个借款人的应收金额均较小，故将其列入单项金额不重大但单独计提坏账准备类别。

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	682,279.77	95.30	1,365,584.85	87.22
1 至 2 年	8,000.00	1.12	116,927.96	7.46
2 至 3 年	25,642.43	3.58	83,240.00	5.32
3 年以上				
合计	715,922.20	100.00	1,565,752.81	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
供应商 1	340,000.00	47.49
供应商 2	96,000.00	13.41
供应商 3	84,000.00	11.73
供应商 4	57,310.00	8.01
供应商 5	15,000.00	2.10
小 计	592,310.00	82.73

其他说明

□适用 √不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	14,858,796.13	1,336,166.66
应收股利	8,000,000.00	
其他应收款	100,815,654.73	68,380,040.10
合计	123,674,450.86	69,716,206.76

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
发放贷款	14,858,796.13	1,336,166.66
合计	14,858,796.13	1,336,166.66

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
莱商银行股份有限公司(以下简称莱商银行)	8,000,000.00	
合计	8,000,000.00	

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	9,221,396.33	7.14	9,221,396.33	100.00		20,509,720.00	22.19	9,155,535.32	44.64	11,354,184.68

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	107,475,014.08	83.20	6,659,359.35	6.20	100,815,654.73	60,748,357.19	65.72	3,722,501.77	6.13	57,025,855.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	12,473,764.36	9.66	12,473,764.36	100.00		11,175,474.44	12.09	11,175,474.44	100.00	
合计	129,170,174.77	/	28,354,520.04	/	100,815,654.73	92,433,551.63	/	24,053,511.53	/	68,380,040.10

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额
--	------

其他应收款 (按单位)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
待抵扣进项税	2,328,481.26	2,328,481.26	100.00	已过期无法获得抵扣
万载李信烟花进出口有限公司	1,692,225.91	1,692,225.91	100.00	预计无法收回
醴陵市鹏飞出口花炮厂	1,630,000.00	1,630,000.00	100.00	预计无法收回
PANDA FEUERWERK GMBH	1,373,912.51	1,373,912.51	100.00	预计无法收回
应收出口退税	1,181,449.21	1,181,449.21	100.00	已过期无法收回
万载县海盛花炮厂	1,015,327.44	1,015,327.44	100.00	预计无法收回
合计	9,221,396.33	9,221,396.33	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	86,012,644.73	4,300,632.24	5.00
1 年以内小计	86,012,644.73	4,300,632.24	5.00
1 至 2 年	11,905,876.37	1,785,881.45	15.00
2 至 3 年	478,491.12	143,547.33	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	858,596.68	429,298.34	50.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	99,255,608.90	6,659,359.36	6.71

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收出口退税	8,219,405.18		
小 计	8,219,405.18		

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	523,742.20	1,057,309.49

备用金	12,603,973.84	12,538,162.63
应收暂付款	35,369,331.74	24,249,143.30
债权、股权转让款	27,983,000.00	
应收代扣服务费	19,355,220.69	33,677,067.04
应收代扣贷款本息	21,541,372.45	9,701,447.81
其他	11,793,533.85	11,210,421.36
合计	129,170,174.77	92,433,551.63

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 65,280,299.88 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元，本期处置子公司减少坏账准备 60,753,029.72 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	226,261.65

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
往来单位 1	应收代扣服务费、应收代扣贷款本息	37,651,540.51	1 年以内、1-2 年	29.15	3,058,611.58
往来单位 2	债权、股权转让款	27,983,000.00	1 年以内	21.66	1,399,150.00
往来单位 3	往来款	20,646,558.33	1 年以内	15.98	1,032,327.92
往来单位 4	其他	9,400,854.39	1 年以内	7.28	1,181,449.21
往来单位 5	应收代扣服务费	3,118,013.63	1 年以内	2.41	155,900.68
合计	/	98,799,966.86	/	76.48	6,827,439.39

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	16,362,955.32		16,362,955.32	11,480,863.03	24,088.91	11,456,774.12
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
合计	16,362,955.32		16,362,955.32	11,480,863.03	24,088.91	11,456,774.12

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	24,088.91			24,088.91		
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	24,088.91			24,088.91		

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

8、 持有待售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
莱商银行股权	264,894,500.00	275,000,000.00		2019年1月
合计	264,894,500.00	275,000,000.00		/

其他说明：

1) 2018年12月7日，本公司与光阳安泰控股有限公司（以下简称光阳安泰）签订了《莱商银行股份有限公司股份转让协议》，协议约定公司将持有莱商银行3.33%的股权（1亿股股票）转让给光阳安泰，股权转让价款为27,500.00万元。

2) 2019年1月9日，公司取得山东省工商行政管理局出具的内资股权出质注销登记通知书，解除了莱商银行股权的质押登记。2019年1月10日，公司与光阳安泰办理了莱商银行的过户登记手续。2019年1月16日，本公司已收回股权转让价款27,500.00万元。上述股权处置事项办理完毕。

3) 本公司原将持有的莱商银行股权在可供出售金融资产核算，截至2018年12月31日，由于本公司与光阳安泰已签订股份转让协议，且股权转让事项已确定，故将其重分类至持有待售资产列报。

9、 一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
发放贷款及垫款	48,381.51	32,331,531.14
合计	48,381.51	32,331,531.14

其他说明

借款期限在一年以内到期的发放贷款

1) 按性质分类

项目	期末数	期初数
个人贷款	49,118.28	32,823,889.48
小计	49,118.28	32,823,889.48
减：贷款损失准备	736.77	492,358.34
其中：组合计提数	736.77	492,358.34
合计	48,381.51	32,331,531.14

2) 按担保方式分类

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

信用贷款	49,118.28	32,823,889.48
小计	49,118.28	32,823,889.48
减：贷款损失准备	736.77	492,358.34
其中：组合计提数	736.77	492,358.34
合计	48,381.51	32,331,531.14

3) 按贷款损失准备计提方法分类

项目	期末数				
	账面余额		贷款损失准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合计提	49,118.28	100.00	736.77	1.50	48,381.51
其中：正常类	49,118.28	100.00	736.77	1.50	48,381.51
合计	49,118.28	100.00	736.77	1.50	48,381.51

(续上表)

项目	期初数				
	账面余额		贷款损失准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合计提	32,823,889.48	100.00	492,358.34	1.50	32,331,531.14
其中：正常类	32,823,889.48	100.00	492,358.34	1.50	32,331,531.14
合计	32,823,889.48	100.00	492,358.34	1.50	32,331,531.14

4) 贷款损失准备

项目	期末数			期初数		
	单项计提	组合计提	合计	单项计提	组合计提	合计
期初余额		492,358.34	492,358.34		13,942.33	13,942.33
本期计提		-491,621.57	-491,621.57		478,416.01	478,416.01
期末余额		736.77	736.77		492,358.34	492,358.34

10、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	5,533,359.95	3,174,858.92
预交企业所得税	270.38	36,889.10
预交其他税	175.00	0.14

待摊费用	1,226,953.03	1,177,743.82
借款期限在一年以内的发放贷款	169,227,925.00	101,947,500.00
合计	175,988,683.36	106,336,991.98

其他说明

借款期限在一年以内的发放贷款

1) 按性质分类

项 目	期末数	期初数
个人贷款	121,805,000.00	65,500,000.00
公司贷款	50,000,000.00	38,000,000.00
小 计	171,805,000.00	103,500,000.00
减：贷款损失准备	2,577,075.00	1,552,500.00
其中：组合计提数	2,577,075.00	1,552,500.00
合 计	169,227,925.00	101,947,500.00

2) 按担保方式分类

项 目	期末数	期初数
信用贷款	96,805,000.00	103,500,000.00
保证贷款	75,000,000.00	
小 计	171,805,000.00	103,500,000.00
减：贷款损失准备	2,577,075.00	1,552,500.00
其中：组合计提数	2,577,075.00	1,552,500.00
合 计	169,227,925.00	101,947,500.00

3) 按贷款损失准备计提方法分类

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		贷款损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合计提	171,805,000.00	100.00	2,577,075.00	1.50	169,227,925.00
其中：正常类	171,805,000.00	100.00	2,577,075.00	1.50	169,227,925.00
合 计	171,805,000.00	100.00	2,577,075.00	1.50	169,227,925.00

(续上表)

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		贷款损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合计提	103,500,000.00	100.00	1,552,500.00	1.50	101,947,500.00

其中：正常类	103,500,000.00	100.00	1,552,500.00	1.50	101,947,500.00
合计	103,500,000.00	100.00	1,552,500.00	1.50	101,947,500.00

4) 贷款损失准备

项目	期末数			期初数		
	单项计提	组合计提	合计	单项计提	组合计提	合计
期初余额		1,552,500.00	1,552,500.00		1,854,000.00	1,854,000.00
本期计提		1,024,575.00	1,024,575.00		-301,500.00	-301,500.00
期末余额		2,577,075.00	2,577,075.00		1,552,500.00	1,552,500.00

10. 发放贷款及垫款

(1) 按性质分类

项目	期末数	期初数
个人贷款	20,250,107.00	20,294,381.26
小计	20,250,107.00	20,294,381.26
减：贷款损失准备	17,093,756.20	304,415.72
其中：组合计提数	17,093,756.20	304,415.72
合计	3,156,350.80	19,989,965.54

(2) 按担保方式分类

项目	期末数	期初数
信用贷款	20,250,107.00	20,294,381.26
小计	20,250,107.00	20,294,381.26
减：贷款损失准备	17,093,756.20	304,415.72
其中：组合计提数	17,093,756.20	304,415.72
合计	3,156,350.80	19,989,965.54

(3) 按贷款损失准备计提方法分类

项目	期末数				账面价值
	账面余额		贷款损失准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合计提	20,250,107.00	100.00	17,093,756.20	84.41	3,156,350.80
其中：正常类	3,204,417.06	15.82	48,066.26	1.50	3,156,350.80

损失类	17,045,689.94	84.18	17,045,689.94	100.00	
合计	20,250,107.00	100.00	17,093,756.20	84.41	3,156,350.80

(续上表)

项目	期初数				
	账面余额		贷款损失准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合计提	20,294,381.26	100.00	304,415.72	1.50	19,989,965.54
其中：正常类	20,294,381.26	100.00	304,415.72	1.50	19,989,965.54
合计	20,294,381.26	100.00	304,415.72	1.50	19,989,965.54

(4) 贷款损失准备

项目	期末数			期初数		
	单项计提	组合计提	合计	单项计提	组合计提	合计
期初余额		304,415.72	304,415.72		1,522,783.96	1,522,783.96
本期计提		16,789,340.48	16,789,340.48		-1,218,368.24	-1,218,368.24
期末余额		17,093,756.20	17,093,756.20		304,415.72	304,415.72

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：				264,894,500.00		264,894,500.00
按公允价值计量的						
按成本计量的				264,894,500.00		264,894,500.00
合计				264,894,500.00		264,894,500.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
莱商银行股份有限公司	264,894,500.00		264,894,500.00						3.33	8,000,000.00
合计	264,894,500.00		264,894,500.00						/	8,000,000.00

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

详见本财务报表附注持有待售资产其他之说明。

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、长期股权投资

□适用 √不适用

15、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,252,738.70	8,876,928.87
固定资产清理		
合计	2,252,738.70	8,876,928.87

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、 账面 原 值：						
1 . 期 初余 额	10,972,570.7 3	431,780.1 5	1,247,189.7 5	5,467,884.8 9	2,784,425.7 7	20,903,851.2 9
2 . 本 期增 加金 额				68,432.95		68,432.95
1) 购 置				68,432.95		68,432.95
2) 在 建工 程转 入						
3) 企 业合 并增 加						

3						
. 本期减少金额	5,818,721.04	287,899.63	195,559.00	259,007.50	713,614.35	7,274,801.52
1) 处置或报废		99,801.63	96,559.00		689,264.00	885,624.63
2) 处置子公司减少	5,818,721.04	188,098.00	99,000.00	259,007.50	24,350.35	6,389,176.89
4						
. 期末余额	5,153,849.69	143,880.52	1,051,630.75	5,277,310.34	2,070,811.42	13,697,482.72
二、累计折旧						
1						
. 期初余额	5,822,063.15	317,720.02	952,332.43	3,014,821.61	1,919,985.21	12,026,922.42
2						
. 本期增加金额	63,112.83	5,852.05	73,641.48	771,102.24	161,514.09	1,075,222.69
1) 计提	63,112.83	5,852.05	73,641.48	771,102.24	161,514.09	1,075,222.69
3						
. 本期减少金额	966,206.87	184,047.59	186,976.22	135,482.02	184,688.39	1,657,401.09
1) 处置或报废		96,807.58	93,662.23		163,777.90	354,247.71
2) 处置子公司减少	966,206.87	87,240.01	93,313.99	135,482.02	20,910.49	1,303,153.38

4 . 期末余额	4,918,969.11	139,524.48	838,997.69	3,650,441.83	1,896,810.91	11,444,744.02
三、 减值准备						
1 . 期初余额						
2 . 本期增加金额						
1) 计提						
3 . 本期减少金额						
1) 处置或报废						
4 . 期末余额						
四、 账面价值						
1 . 期末账面价值	234,880.58	4,356.04	212,633.06	1,626,868.51	174,000.51	2,252,738.70
2 . 期初账面价值	5,150,507.58	114,060.13	294,857.32	2,453,063.28	864,440.56	8,876,928.87

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

16、 在建工程

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	70,351,726.23	21,963,524.72
工程物资		
合计	70,351,726.23	21,963,524.72

其他说明:

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

(2). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
熊猫金融大厦	70,351,726.23		70,351,726.23	21,963,524.72		21,963,524.72
合计	70,351,726.23		70,351,726.23	21,963,524.72		21,963,524.72

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
熊猫金融大厦	107,887,000.00	21,963,524.72	48,388,201.51			70,351,726.23	65.00	65.00				自筹
合计	107,887,000.00	21,963,524.72	48,388,201.51			70,351,726.23	/	/			/	/

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

□适用 √不适用

17、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

18、油气资产

□适用 √不适用

19、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						

1. 期初余额	35,930,811.50			836,588.95	9,400.00	36,776,800.45
2. 本期增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	8,129,110.00					8,129,110.00
(1) 处置						
2) 处置子公司减少	8,129,110.00					8,129,110.00
4. 期末余额	27,801,701.50			836,588.95	9,400.00	28,647,690.45
二、累计摊销						
1. 期初余额	4,344,296.42			648,422.20	6,799.87	4,999,518.49
2. 本期增加金额	711,991.20			75,099.91	2,600.13	789,691.24
(1) 计提	711,991.20			75,099.91	2,600.13	789,691.24
3. 本期减少金额	512,285.23					512,285.23
(1) 处置						
处置子公司减少	512,285.23					512,285.23
4. 期末余额	4,544,002.39			723,522.11	9,400.00	5,276,924.50
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	23,257,699.11			113,066.84		23,370,765.95
2. 期初账面价值	31,586,515.08			188,166.75	2,600.13	31,777,281.96

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

20、开发支出

适用 不适用

21、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
郑州市熊猫烟花有限公司(以下简称郑州熊猫)	610,435.68					610,435.68
合计	610,435.68					610,435.68

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
郑州熊猫	610,435.68					610,435.68
合计	610,435.68					610,435.68

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数(例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等,如适用)及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

22、长期待摊费用

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

租赁费	6,306,633.73		220,335.52		6,086,298.21
装修费	16,257.00		16,257.00		
仓库相关费用	2,265,583.60		1,861,760.40		403,823.20
中介服务费	242,924.52	103,909.18	151,886.76		194,946.94
合计	8,831,398.85	103,909.18	2,250,239.68		6,685,068.35

23、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	92,310,028.02	23,045,718.75	46,062,825.14	11,515,706.29
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
存货跌价准备			24,088.91	6,022.23
公允价值变动损益			24,424,258.32	6,106,064.58
合计	92,310,028.02	23,045,718.75	70,511,172.37	17,627,793.10

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	92,576,366.40	25,839,931.46
可抵扣亏损	71,445,554.02	56,236,501.38
合计	164,021,920.42	82,076,432.84

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018年		1,073,428.66	
2019年	829,307.88	1,731,676.46	
2020年	7,435,966.31	7,455,784.02	
2021年	448,296.12	1,228,625.00	
2022年	42,991,332.53	44,746,987.24	
2023年	19,740,651.18		
合计	71,445,554.02	56,236,501.38	/

其他说明：

适用 不适用

24、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预交所得税	512,164.44	512,164.44
合计	512,164.44	512,164.44

25、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	95,000,000.00	100,000,000.00
信用借款		
质押兼保证借款	50,000,000.00	150,000,000.00
合计	145,000,000.00	250,000,000.00

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

期末无已逾期未偿还的短期借款情况。

26、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

27、衍生金融负债

适用 不适用

28、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

(2). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	66,801,058.21	31,872,245.43

合计	66,801,058.21	31,872,245.43
----	---------------	---------------

其他说明：

适用 不适用

应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	46,592,786.13	26,657,508.32
设备土地工程款	20,208,272.08	4,759,560.00
其他		455,177.11
合计	66,801,058.21	31,872,245.43

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
天津市静海县台头镇民生村村名委员会	2,255,000.00	尚未结算
王祖建	2,504,560.00	尚未结算
合计	4,759,560.00	/

其他说明

适用 不适用

29、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销售款及租金	6,100,813.10	2,808,561.75
预收互联网金融借款管理费		60,421,959.76
合计	6,100,813.10	63,230,521.51

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**30、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,569,113.86	32,843,073.89	31,914,479.96	3,497,707.79
二、离职后福利-设定提存计划	124,055.95	2,007,615.11	2,067,994.79	63,676.27
三、辞退福利		229,839.85	229,839.85	
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,693,169.81	35,080,528.85	34,212,314.60	3,561,384.06

(2). 短期薪酬列示适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,369,997.94	29,061,252.97	28,059,630.01	3,371,620.90
二、职工福利费		1,373,479.72	1,373,479.72	
三、社会保险费	77,981.60	1,359,234.97	1,410,447.40	26,769.17
其中：医疗保险费	72,490.46	1,196,366.36	1,242,124.31	26,732.51
工伤保险费	1,815.03	60,067.11	61,876.03	6.11
生育保险费	3,676.11	100,120.52	103,766.08	30.55
其他		2,680.98	2,680.98	
四、住房公积金	118,190.00	668,902.00	690,977.00	96,115.00
五、工会经费和职工教育经费	2,944.32	380,204.23	379,945.83	3,202.72
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	2,569,113.86	32,843,073.89	31,914,479.96	3,497,707.79

(3). 设定提存计划列示适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	116,831.42	1,930,543.18	1,988,482.70	58,891.90
2、失业保险费	7,224.53	77,071.93	79,512.09	4,784.37
3、企业年金缴费				
合计	124,055.95	2,007,615.11	2,067,994.79	63,676.27

其他说明：

适用 不适用

31、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,960,400.53	1,728,559.85
消费税		
营业税	97,500.00	97,500.00
企业所得税	12,232,785.36	4,919,273.95
个人所得税	56,327.50	181,928.83
城市维护建设税	27,261.86	136,372.47
土地增值税		247,800.00
房产税	5,744.65	153,812.04
土地使用税	160,762.86	1,528,594.08
教育费附加	20,993.65	92,831.89
其他税费	28,520.11	23,273.26
合计	15,590,296.52	9,109,946.37

32、 其他应付款**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	310,766.38	339,220.77
应付股利		
其他应付款	33,008,710.53	169,730,334.91
合计	33,319,476.91	170,069,555.68

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	310,766.38	339,220.77
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	310,766.38	339,220.77

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(1). 分类列示**

□适用 √不适用

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	345,377.02	1,452,649.00
应付暂收款	28,755,900.81	164,191,828.83
其他	3,907,432.70	4,085,857.08
合计	33,008,710.53	169,730,334.91

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
黄姝	2,325,158.34	尚未归还
合计	2,325,158.34	/

其他说明：

□适用 √不适用

33、持有待售负债

□适用 √不适用

34、1年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

35、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

36、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

37、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

39、长期应付职工薪酬

适用 不适用

40、预计负债

适用 不适用

41、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、其他非流动负债

适用 不适用

43、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	166,000,000.00						166,000,000.00

44、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	482,078,190.63	9,881,260.00		491,959,450.63
其他资本公积	24,000,000.00			24,000,000.00
合计	506,078,190.63	9,881,260.00		515,959,450.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积的变动情况详见本报告第十一节（八）4 合并范围的变更之处置子公司之说明。

46、库存股

适用 不适用

47、其他综合收益

适用 不适用

48、专项储备

□适用 √不适用

49、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,272,621.36	5,059,307.50		17,331,928.86
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	12,272,621.36	5,059,307.50		17,331,928.86

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系按母公司实现净利润的10%计提法定盈余公积。

50、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	39,343,243.61	29,320,442.21
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	39,343,243.61	29,320,442.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-55,038,643.95	20,056,760.44
减：提取法定盈余公积	5,059,307.50	73,959.04
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	6,640,000.00	9,960,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-27,394,707.84	39,343,243.61

51、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	283,220,821.58	86,492,400.21	323,572,761.38	78,959,688.87
其他业务		40,000.00	19,422,827.39	7,454,679.50
合计	283,220,821.58	86,532,400.21	342,995,588.77	86,414,368.37

其中：主营业务收入里包含熊猫小贷公司贷款业务利息收入，主营业务成本里包含熊猫小贷公司利息支出。

利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	23,582,411.79	22,197,331.19
其中：发放贷款	23,361,407.73	20,975,952.65
银行存款	221,004.06	1,221,378.54
其他		
利息支出		65,753.31
卖出回购金融资产		65,753.31
利息净收入	23,582,411.79	22,131,577.88

52、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	587,565.12	653,542.08
教育费附加	431,794.19	491,617.78
资源税		
房产税	20,295.60	36,899.43
土地使用税	451,584.32	456,876.01
车船使用税		
印花税	205,748.21	57,717.68
其他税费		2,648.65
合计	1,696,987.44	1,699,301.63

53、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,005,594.46	2,723,090.82
广告、宣传、促销费等	13,471,570.34	15,368,531.12
运输、装卸费	9,158,081.47	6,848,483.16
租赁费	751,114.67	96,999.66
存管平台手续费	5,102,183.13	17,244,793.34
市场活动费		6,527,377.18
其他	292,653.78	132,529.10
合计	29,781,197.85	48,941,804.38

54、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,979,414.33	36,129,369.36

办公费、会务费、车辆费用	6,532,830.92	7,335,809.63
中介费	7,717,325.27	2,802,502.40
折旧及摊销费	3,274,461.89	5,637,517.11
差旅费	3,078,135.18	3,676,028.93
租赁费	11,567,689.66	7,026,945.61
其他	1,984,047.26	3,064,448.38
合计	62,133,904.51	65,672,621.42

55、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,777,289.40	7,324,185.18
办公费、会务费、车辆费用	534,138.24	284,505.69
折旧及摊销费	398,231.37	348,844.11
差旅费	1,326,266.73	885,610.88
其他	29,894.45	
合计	8,065,820.19	8,843,145.86

56、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	14,114,428.91	13,953,050.73
减：利息收入	-1,130,111.72	-800,736.02
汇兑损益	-6,344,214.51	5,240,969.11
银行手续费	82,466.76	171,334.74
合计	6,722,569.44	18,564,618.56

57、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	100,261,471.89	2,111,500.36
二、存货跌价损失	-24,088.91	24,088.91
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	17,322,293.91	114,516,424.13
合计	117,559,676.89	116,652,013.40

其他说明：

其他本期为贷款减值准备 17,322,293.91，上期为计提风险准备金 115,557,876.36 及贷款减值准备-1,041,452.23。

58、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	785,055.00	717,993.31
合计	785,055.00	717,993.31

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见本报告第十一节（七）72 政府补助之说明。

59、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	18,096,700.01	58,219,709.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		323,236.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	5,370.57	-8,057,288.15
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	8,000,000.00	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	26,102,070.58	50,485,657.25

其他说明：

处置长期股权投资产生的投资收益参考详见本报告第十一节（八）4合并范围的变更之处置子公司之说明。

60、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-38,992,996.64	-29,155,097.91
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		

以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-38,992,996.64	-29,155,097.91

61、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-2,406.48	18,155.48
合计	-2,406.48	18,155.48

62、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	250,000.00	250,000.00	250,000.00
罚没收入	940.00	2,897,016.77	940.00
无法支付款项	15,699.50	3,212,795.60	15,699.50
其他	19,654.71	451,945.60	19,654.71
合计	286,294.21	6,811,757.97	286,294.21

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
落户奖励	250,000.00	250,000.00	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

63、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		70,000.00	
固定资产报废损失	528,480.15	46,167.77	528,480.15
非常损失		2,009,405.76	
罚款支出	12,805.13	628,376.27	12,805.13
其他	25,801.11	11,318.84	25,801.11
合计	567,086.39	2,765,268.64	567,086.39

64、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	25,092,652.76	21,985,933.31
递延所得税费用	-5,417,925.65	-22,873,142.93
合计	19,674,727.11	-887,209.62

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-41,679,760.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,419,940.12
子公司适用不同税率的影响	-1,201,126.38
调整以前期间所得税的影响	-489,275.19
非应税收入的影响	-2,000,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,096,710.34
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	5,348,889.96
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	28,851,809.79
研发费用加计扣除	-1,512,341.29
所得税费用	19,674,727.11

其他说明：

□适用 √不适用

65、其他综合收益

□适用 √不适用

66、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到债权处置款		29,472,000.00
收到保证金	120,000.00	
收取银行利息	1,130,111.72	800,736.02
收取政府补贴	1,035,055.00	967,993.31
违约金、罚息、罚款		2,937,391.53
其他		3,541,809.24
合计	2,285,166.72	37,719,930.10

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款	105,384,705.18	3,466,714.25
付现费用	52,227,880.20	71,297,811.85
其他	849,362.83	3,007,904.64
合计	158,461,948.21	77,772,430.74

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还非金融机构借款		4,000,000.00
合计		4,000,000.00

67、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-61,354,487.58	23,197,089.73
加: 资产减值准备	117,559,676.89	116,652,013.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,075,222.69	1,759,174.48
无形资产摊销	789,691.24	1,168,047.74
长期待摊费用摊销	2,250,239.68	3,294,092.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	2,406.48	-18,155.48
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	528,480.15	46,167.77
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	38,992,996.64	29,155,097.91
财务费用(收益以“-”号填列)	7,770,214.40	19,194,019.84
投资损失(收益以“-”号填列)	-26,102,070.58	-50,485,657.25
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,417,925.65	-21,690,433.02
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-1,182,709.91
存货的减少(增加以“-”号填列)	-4,882,092.29	999,453.53
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-47,890,397.64	108,361,320.88
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-217,282,482.83	-52,429,476.89
其他		-2,348,548.55
经营活动产生的现金流量净额	-193,960,528.40	175,671,497.04
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	71,996,213.92	388,059,919.20
减: 现金的期初余额	388,059,919.20	269,814,983.87
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-316,063,705.28	118,244,935.33

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	35,940,624.24
其中: 山东省熊猫烟花有限公司(以下简称山东熊猫)	6,800,624.24

临洮银港	29,140,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,843,673.73
其中：山东熊猫	248,012.11
临洮银港	1,595,661.62
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	34,096,950.51

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	71,996,213.92	388,059,919.20
其中：库存现金	273,841.68	5,880.78
可随时用于支付的银行存款	71,600,227.05	377,044,779.37
可随时用于支付的其他货币资金	122,145.19	11,009,259.05
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	71,996,213.92	388,059,919.20
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

现金流量表中期末现金及现金等价物余额为71,996,213.92元，资产负债表中货币资金期末数为89,509,173.70元，差额系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的其他货币资金17,512,959.78元。

现金流量表中期初现金及现金等价物余额为388,059,919.20元，资产负债表中货币资金期初数为537,157,471.70元，差额系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的其他货币资金149,097,552.50元。

68、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

69、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	17,512,959.78	互联网金融平台存管专户资金
应收票据		
存货		
固定资产		

无形资产		
持有待售资产	264,894,500.00	短期借款质押
合计	282,407,459.78	/

70、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			10,566,300.92
其中：美元	1,539,558.94	6.8632	10,566,300.92
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			84,499,195.08
其中：美元	12,311,923.75	6.8632	84,499,195.08
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
外币核算-其他应收款			2,407,539.11
美元	350,789.59	6.8632	2,407,539.11
人民币			
应付票据及应付账款			994,889.47
美元	144,960.00	6.8632	994,889.47
其他应付款			596,707.75
美元	86,943.08	6.8632	596,707.75

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

71、套期

□适用 √不适用

72、政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
落户奖励	250,000.00	营业外收入	250,000.00
互联网金融创新发展 补贴	169,020.00	其他收益	169,020.00
外贸出口补贴资金	207,200.00	其他收益	207,200.00
上栗镇政府补贴资金	408,835.00	其他收益	408,835.00
小计	1,035,055.00	小计	1,035,055.00

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

73、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
山东熊猫	6,800,624.24	100.00	出售	2018年4月4日	控制权转移	92,037.99						
临洮银港	57,123,000.00	70.00	出售	2018年12月29日	控制权转移	18,004,662.02						

其他说明:

√适用 □不适用

(1) 公司第五届董事会第六十次会议审议通过了《关于转让山东省熊猫烟花有限公司股权及债权的议案》，公司以人民币 6,800,624.24 元的价格向自然人杨德超转让公司持有的山东熊猫 100%股权。该事项确认了 92,037.99 元投资收益。

(2) 公司 2018 年第六届董事会第三次会议审议通过了《关于转让湖南银港咨询管理有限公司股权暨关联交易的议案》，公司以人民币 57,123,000.00 元的价格向公司实际控制人赵伟平转让公司持有的临洮银港（即原广东熊猫镇投资管理有限公司，后陆续更名为万载县熊猫镇咨询管理有限公司、湖南银港咨询管理有限公司、米林银港咨询管理有限公司）70%股权。本公司聘请开元资产评估有限公司对临洮银港截至 2018 年 12 月 31 日的股东全部权益价值进行评估。截至 2018 年 12 月 31 日的临洮银港的股东全部权益价值账面价值为 41,767,254.26 元，评估值为 67,488,200.00 元，故 70%的股东权益价值的账面价值和评估值分别为 29,237,077.98 元、47,241,740.00 元。由于涉及关联方股权转让，本公司将转让价格与 70%股东权益价值评估值的差异 9,881,260.00 元确认为资本公积-股本溢价，将 70%股东权益价值评估值与账面值的差异 18,004,662.02 元确认为投资收益。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
武汉市熊猫烟花有限公司(以下简称武汉熊猫)	武汉东湖开发区	武汉东湖开发区	烟花销售	100.00		设立
上栗县熊猫烟花有限公司(以下简称上栗熊猫)	上栗镇泉塘村	上栗镇泉塘村	烟花销售	100.00		设立
浏阳银湖投资有限公司(以下简称浏阳银湖)	浏阳市浏阳大道	浏阳市浏阳大道	实业投资	100.00		设立
沈阳银湖贸易有限公司(以下简称沈阳银湖)	沈阳市皇姑区	沈阳市皇姑区	贸易	100.00		设立
江西熊猫	上栗镇泉塘村	上栗镇泉塘村	烟花爆竹出口	100.00		设立
郑州熊猫	郑州市中原区	郑州市中原区	烟花爆竹销售	100.00		非同一控制下企业合并
熊猫资本	万载县康乐街	万载县康乐街	投资与资产管理	100.00		设立
银湖网	北京市东城区	北京市东城区新中西路	经济、投资咨询		100.00	设立
熊猫众筹科技有限公司(以下简称熊猫众筹)	北京市东城区	北京市东城区	经济、投资咨询		100.00	设立
北京市熊猫金融信息服务有限公司	北京市东城区	北京市东城区	经济、投资咨询, 资产管理		100.00	设立
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司(以下简称广州小贷)	广东省广州市	广州市越秀区	小额贷款, 投资咨询服务	100.00		设立
熊猫财务顾问管理有限公司(以下简称财务顾问公司)	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	财务管理, 企业管理, 投资信息等咨询	100.00		设立
云南银湖网络科技有限公司(以下简称云南银湖)	云南省昆明市	云南省昆明市高新技术开发区	网络技术开发, 咨询, 服务, 转让		100.00	设立
熊猫大数据信用管理有限公司(以下简称熊猫大数据)	北京市东城区	北京经济技术开发区万源街	技术开发、技术转让、技术服务、		100.00	设立

			技术咨询			
西藏小贷	西藏拉萨市	拉萨市金珠西路 158 号	小额贷款, 投资咨询服务	100.00		设立
拉萨银湖	西藏拉萨市	拉萨市金珠西路	企业管理咨询	100.00		设立
中农厚土(北京)投资管理有限公司(以下简称中农厚土)	北京市东城区	北京市平谷区林荫北街	投资管理; 投资咨询; 资产管理	100.00		非同一控制下企业合并
湖南熊猫镇信息咨询有限公司(以下简称湖南熊猫镇)	湖南省长沙市	湖南省长沙市	经济、投资咨询	100.00		设立
霍尔果斯熊猫	新疆霍尔果斯	新疆霍尔果斯	管理咨询, 净出口贸易	100.00		设立

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款、应收款项和发放贷款。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 29.64% (2017 年 12 月 31 日：44.33%) 源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
其他应收款	16,219,405.18				16,219,405.18
小 计	16,219,405.18				16,219,405.18

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收账款	200,000.00				200,000.00
其他应收款	14,127,170.10				14,127,170.10
小 计	14,327,170.10				14,327,170.10

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本报告财务报表项目注释之应收款项说明。

3. 发放贷款

本公司全资子公司广州小贷、西藏小贷已建立相关制度，明确贷款流程和操作规范，以控制在小额贷款业务流程中的信用风险，包括贷前调查、贷时审查和贷后检查。

广州小贷、西藏小贷参照银监会制定的《贷款风险分类指引》计量并管理企业及个人贷款的质量。指引要求公司将企业及个人贷款划分为以下五级：正常、关注、次级、可疑和损失，其中次级、可疑和损失类贷款被视为不良贷款。五级贷款的定义分别为：

正常：借款人资产、财务、资信状况良好，现金流量正常，能够正常履行合同，有充分把握按时足额归还银行贷款本息。

关注：借款人有能力偿还贷款本息，但是其资信、财务出现了在一定程度上影响企业或者个人的正常周转问题，企业成长性一般或个人实际资产质量不佳，有继续恶化的趋势，企业经营亏损已连续六个月以上或者个人连续 6 个月收入情况开始出现不良情况，不能按照要求定期提交反映真实情况的财务报表或者相关个人收入资料，担保物价值下降、难以监管。具体而言，一般是本金或者利息逾期 90 天以内的贷款或者逾期的抵押贷款。

次级：借款人还款能力出现明显问题，第一还款来源无法保证足额还款，不得不通过重新融资或转贷的方式还款，资信和财务状况、成长性和收入持续情况差，一段时间内未有好转可能。担保物不足值，变现性差。有可能为其代偿，虽能收回部分代偿资金，但造成损失的概率在 30%—50%。一般是本金或者利息逾期 91 天至 180 天的贷款。

可疑：借款人未按期偿还贷款，如是企业处于停产、半停产状况或已资不抵债状态，逃避债务。如是个人则其日常收入已无法持续。债权人将借款人诉诸法律来保全资产，借款人或其法定代表人涉及重大案件，对其正常经营活动或日常收入造成重大影响，不能正常归还贷款本息，贷款项目前景未能得到明显改善。一般是本金或者利息逾期 181 天以上。

损失：借款人已经严重资不抵债，经营活动基本停止，如是个人则为已经失去日常收入来源。到期不能偿还贷款，导致公司产生坏账，预计贷款损失率超过 90%。

当有客观证据表明贷款因在其初始确认后发生的一项或多项损失事件而发生减值，且这些损失事件对该项或该组贷款的预计未来现金流量产生的影响能可靠估计时，广州小贷认定该项或该组贷款已发生减值并确认减值损失。贷款的减值损失根据实际情况以个别或组合方式评估。

当若干数量的客户从事相同的业务活动，位于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性，他们的履约能力将受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了广州小贷的经营业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。

广州小贷、西藏小贷所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	145,000,000.00	153,670,069.45	153,670,069.45		
应付账款	66,801,058.21	66,801,058.21	66,801,058.21		
其他应付款	33,319,476.91	33,319,476.91	33,319,476.91		
小 计	245,120,535.12	253,790,604.57	253,790,604.57		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	250,000,000.00	262,231,805.56	262,231,805.56		
应付账款	31,872,245.43	31,872,245.43	31,872,245.43		
其他应付款	170,069,555.68	170,069,555.68	170,069,555.68		

小 计	451,941,801.11	464,173,606.67	464,173,606.67		
-----	----------------	----------------	----------------	--	--

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司借款和发放贷款均为固定利率，市场利率的波动会给公司的借款和发放贷款带来一定的潜在风险。当市场利率高于固定利率时，公司的发放贷款存在一定的风险损失；当市场利率低于固定利率时，公司的借款存在一定的风险损失。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	62,271,424.40			62,271,424.40
1. 交易性金融资产	62,271,424.40			62,271,424.40
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	62,271,424.40			62,271,424.40
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				

2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	62,271,424.40			62,271,424.40
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据为公开市场股票市价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
万载县银河湾投资有限公司	万载县工业园三期	投资	1,250.00	24.10	24.10

2、本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本公司的子公司情况详见本报告其他主体中的权益之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
于李堃	本公司监事
王正	本公司财务总监
黄叶璞[注 1]	本公司原董事会秘书
临洮银港[注 2]	本公司原子公司
山东熊猫[注 2]	本公司原子公司
融信通商务顾问有限公司（以下简称融信通）[注 3]	本公司原孙公司
太原市熊猫烟花有限公司（以下简称太原熊猫）[注 3]	本公司原子公司

其他说明

[注 1]：黄叶璞已于 2018 年 10 月 26 日辞去熊猫金控公司董事会秘书一职。

[注 2]：临洮银港已于 2018 年 12 月末处置；山东熊猫已于 2018 年 4 月初处置。

[注 3]：融信通已于 2017 年 6 月底处置；太原熊猫已于 2017 年 12 月底处置。

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

□适用 √不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
融信通	房屋建筑物	7,752,175.42	

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
赵伟平	股权转让[注]	57,123,000.00	

[注]: 详见本报告第十一节(八)4合并范围的变更之处置子公司之说明。。

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	240.60	146.16

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	太原熊猫			200,000.00	
小计				200,000.00	
其他应收款					
	于李堃	43,328.30	2,166.42	24,575.00	1,228.75
	赵伟平	27,983,000.00	1,399,150.00		
	太原熊猫			11,354,184.68	
	融信通			50,378,514.85	2,518,925.74
	临洮银港	20,646,558.33	1,032,327.92		
小计		48,672,886.63	2,433,644.34	61,757,274.53	2,520,154.49

(2). 应付项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款			
	王正		51,000.00
	融信通		9,660,000.00
小计			9,711,000.00

注:融信通自2018年6月底不属于公司关联方,故其期末余额未作为关联方往来列示。

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(一) 2019 年 2 月 2 日，公司召开第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于转让银湖网络科技有限公司股权暨关联交易的议案》，本公司子公司熊猫资本拟与实际控制人赵伟平签署协议，将持有的银湖网 100%股权转让给赵伟平，协议股权的转让价格为 218,877,135.59 元。截至本财务报表批准报出日，该股权转让尚未完成。

(二) 2019 年 3 月 8 日，本公司实际控制人赵伟平收到中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）《调查通知书》（编号：湘证调查字 0868 号），因赵伟平涉嫌泄露内幕信息，证监会决定对其立案调查。

(三) 截至本财务报表批准报出日，实际控制人赵伟平直接和间接持有的本公司股份 74,024,829 股已全部质押。

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	收入	税金及附加	费用	资产减值损失	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
临洮银港	72,018,628.48	423,937.79	16,521,163.48	63,314,016.73	-8,241,151.27	12,430,867.76	-20,672,019.03	3,534,248.70

其他说明：

经公司第六届董事会第三次会议及 2018 年第二次临时股东大会审议通过，公司以 5,712.3 万元的价格向实际控制人赵伟平先生转让公司所持有的临洮银港 70% 股权。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已收到受让方支付的首笔股权转让款 2,914 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司转让临洮银港股权工商过户手续办理完毕。

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以行业分部为基础确定报告分部。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	烟花产品分部	小额贷款分部	资本管理分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	100,568,852.19		159,069,557.60		259,638,409.79
利息收入		23,582,411.79			23,582,411.79
主营业务成本	75,556,112.79		10,936,287.42		86,492,400.21
资产总额	154,013,248.97	303,371,763.71	1,720,823,415.31	1,236,028,826.20	942,179,601.79
负债总额	145,661,847.98	4,058,144.22	917,441,274.71	796,788,238.11	270,373,028.80

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

1. 2018年10月20日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过《关于转让浏阳银湖投资有限公司股权的议案》，公司拟与湖南华晨投资置业有限公司签署协议，向其转让浏阳银湖100%的股权，股权转让价格为1,688万元。上述议案业经2018年11月5日公司召开的2018年第三次临时股东大会通过。截至本财务报表批准报出日，该股权转让尚未完成。

2. 2018年10月20日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过《关于转让广州市熊猫互联网小额贷款有限公司股权的议案》，公司拟与深圳正前方金融服务有限公司签署协议，向其转让广州小贷100%的股权，股权转让价格为21,000万元。上述议案业经2018年11月5日公司召开的2018年第三次临时股东大会通过。截至本财务报表批准报出日，该股权转让尚未完成。

3. 互联网金融借贷平台行业环境变化对公司的影响及公司的应对措施

自 2018 年 6 月开始，公司下属的“银湖网”互联网金融借贷平台（以下简称银湖网平台）行业环境发生了重大变化，新增投资和债权转让速度大幅下降。为此，银湖网平台采取了各种措施予以应对，并在 2019 年 4 月 3 日发布债权处理建议。根据该建议，银湖网平台自 2019 年 4 月起未来 24 个月内兑付出借人的本金，本金兑付后 9 个月内兑付利息，兑付资金来源包括但不限于借款人到期还款资金、催收回款资金等。同时公司实际控制人赵伟平承诺对银湖网平台投资人出借款产生的逾期和坏账承担连带支付责任。

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款		467,500.00
合计		467,500.00

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额				期初余额					
	账面余额		坏账准备		账 面 价 值	账面余额		坏账准备		账 面 价 值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	3,994,496.67	24.51	3,994,496.67	100.00	3,803,013.19	23.88	3,803,013.19	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					550,000.00	3.45	82,500.00	15.00	467,500.00

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	12,305,947.34	75.49	12,305,947.34	100.00	11,572,968.48	72.67	11,572,968.48	100.00	
合计	16,300,444.01	/	16,300,444.01	/	15,925,981.67	/	15,458,481.67	/	467,500.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
包素霞	3,994,496.67	3,994,496.67	100.00	预计不能收回
合计	3,994,496.67	3,994,496.67	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 841,962.34 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户 1	3,994,496.67	24.51	3,994,496.67
客户 2	1,311,563.02	8.05	1,311,563.02
客户 3	1,226,118.65	7.52	1,226,118.65
客户 4	1,047,021.00	6.42	1,047,021.00
客户 5	842,643.09	5.17	842,643.09
小 计	8,421,842.43	51.67	8,421,842.43

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	8,000,000.00	
其他应收款	397,903,180.18	438,434,663.44
合计	405,903,180.18	438,434,663.44

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
莱商银行	8,000,000.00	
合计	8,000,000.00	

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 其他应收款分类披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	2,873,675.12	0.67	2,873,675.12	100.00		13,840,531.80	2.93	2,873,675.12	20.76	10,966,856.68
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	419,250,620.74	97.25	21,347,440.56	50.92	397,903,180.18	450,309,585.13	95.19	22,841,778.37	5.07	427,467,806.76

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	8,955,770.87	2.08	8,955,770.87	100.00	8,904,014.19	1.88	8,904,014.19	100.00	
合计	431,080,066.73	/	33,176,886.55	/	397,903,180.18	1.12	34,619,467.68	/	438,434,663.44

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
万载李信烟花进出口有限公司	1,692,225.91	1,692,225.91	100.00	预计不能收回
应收出口退税	1,181,449.21	1,181,449.21	100.00	预计不能收回
合计	2,873,675.12	2,873,675.12	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	48,685,927.18	2,434,296.36	5.00
1 年以内小计	48,685,927.18	2,434,296.36	5.00
1 至 2 年	71,299.49	10,694.92	15.00
2 至 3 年	392,206.48	117,661.94	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	621,617.70	310,808.85	50.00
4 至 5 年			

5 年以上			
合计	49,771,050.85	2,873,462.07	5.77

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，合并财务报表范围内关联方款项组合计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并财务报表范围内关联方款项组合	369,479,569.89	18,473,978.49	5.00
小 计	369,479,569.89	18,473,978.49	5.00

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	369,479,569.89	449,164,133.46
应收暂付款	31,119,660.79	21,482,196.22
债权、股权转让款	27,983,000.00	
其他	2,497,836.05	2,407,801.44
合计	431,080,066.73	473,054,131.12

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-1,442,581.13 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
往来单位 1	往来款	243,791,381.49	1 年以内	56.56	12,189,569.07
往来单位 2	往来款	54,940,169.81	1 年以内	12.74	2,747,008.49
往来单位 3	往来款	38,500,000.00	1 年以内	8.93	1,925,000.00
往来单位 4	债权、股权转让款	27,983,000.00	1 年以内	6.49	1,399,150.00
往来单位 5	往来款	21,420,000.00	1 年以内	4.97	1,071,000.00

合计	/	386,634,551.30	/	89.69	19,331,727.56
----	---	----------------	---	-------	---------------

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	479,080,000.00		479,080,000.00	532,374,880.30		532,374,880.30
对联营、合营企业投资						
合计	479,080,000.00		479,080,000.00	532,374,880.30		532,374,880.30

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
武汉熊猫	8,000,000.00			8,000,000.00		
上栗熊猫	5,000,000.00			5,000,000.00		
郑州熊猫	10,000,000.00			10,000,000.00		
山东熊猫	10,000,000.00		10,000,000.00			
浏阳银湖	16,880,000.00			16,880,000.00		
沈阳银湖	100,000.00			100,000.00		
江西熊猫	5,000,000.00			5,000,000.00		
熊猫资本	100,000,000.00			100,000,000.00		
广州小贷	200,000,000.00			200,000,000.00		
财务顾问公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
西藏小贷	100,000,000.00			100,000,000.00		
中农厚土	3,600,000.00			3,600,000.00		
临洮银港	43,294,880.30		43,294,880.30			
湖南熊猫镇	500,000.00			500,000.00		
合计	532,374,880.30		53,294,880.30	479,080,000.00		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			4,522,012.59	
其他业务			8,000,000.00	5,651,451.45
合计			12,522,012.59	5,651,451.45

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	37,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	10,628,743.94	3,200,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	8,000,000.00	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	55,628,743.94	3,200,000.00

6、其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	17,565,813.38	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,035,055.00	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-38,987,626.07	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,312.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-8,865,346.79	
少数股东权益影响额	151.32	
合计	-29,254,265.19	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-7.95	-0.33	-0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.72	-0.16	-0.16

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的2018年年度报告全文
备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务会计报表。
备查文件目录	报告期内载中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告正文。
备查文件目录	上述备查文件完整置备于公司办公地。

董事长：李民

董事会批准报送日期：2019年4月18日