

目 录

一、审计报告	第 1—7 页
二、财务报表	第 8—15 页
(一) 合并资产负债表	第 8 页
(二) 母公司资产负债表	第 9 页
(三) 合并利润表	第 10 页
(四) 母公司利润表	第 11 页
(五) 合并现金流量表	第 12 页
(六) 母公司现金流量表	第 13 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 14 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 15 页
三、财务报表附注	第 16—84 页



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、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）以及对应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、独立性及专业胜任能力；

(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。



中国注册会计师：
(项目合伙人)

 刘钢印

中国注册会计师：

 周毅印

二〇一九年四月十八日

合并资产负债表

2018年12月31日

会合01表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注 释 号	期 末 数	期 初 数	负 债 和 所 有 者 权 益 (或 股 东 权 益)	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	89,509,173.70	537,157,471.70	短期借款	19	145,000,000.00	250,000,000.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	62,271,424.40	101,264,421.04	拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应收票据及应收账款	3	79,339,577.22	35,122,708.62	衍生金融负债			
预付款项	4	715,922.20	1,565,752.81	应付票据及应付账款	20	66,801,058.21	31,872,245.43
应收保费				预收款项	21	6,100,813.10	63,230,521.51
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	5	123,674,450.86	69,716,206.76	应付职工薪酬	22	3,561,384.06	2,693,169.81
买入返售金融资产				应交税费	23	15,590,296.52	9,109,946.37
存货	6	16,362,955.32	11,456,774.12	其他应付款	24	33,319,476.91	170,069,555.68
持有待售资产	7	264,894,500.00		应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	8	48,381.51	32,331,531.14	保险合同准备金			
其他流动资产	9	175,988,683.36	106,336,991.98	代理买卖证券款			
流动资产合计		812,805,068.57	894,951,858.17	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			
非流动资产：				非流动负债合计			
发放贷款及垫款	10	3,156,350.80	19,989,965.54	负债合计		270,373,028.80	526,975,438.80
可供出售金融资产	11		264,894,500.00	所有者权益(或股东权益)：			
持有至到期投资				实收资本(或股本)	25	166,000,000.00	166,000,000.00
长期应收款				其他权益工具			
长期股权投资				其中：优先股			
投资性房地产				永续债			
固定资产	12	2,252,738.70	8,876,928.87	资本公积	26	515,959,450.63	506,078,190.63
在建工程	13	70,351,726.23	21,963,524.72	减：库存股			
生产性生物资产				其他综合收益			
油气资产				专项储备			
无形资产	14	23,370,765.95	31,777,281.96	盈余公积	27	17,331,928.86	12,272,621.36
开发支出				一般风险准备			
商誉	15			未分配利润	28	-27,394,707.84	39,343,243.61
长期待摊费用	16	6,685,068.35	8,831,398.85	归属于母公司所有者权益合计		671,896,671.65	723,694,055.60
递延所得税资产	17	23,045,718.75	17,627,793.10	少数股东权益		-90,098.66	18,755,921.25
其他非流动资产	18	512,164.44	512,164.44	所有者权益合计		671,806,572.99	742,449,976.85
非流动资产合计		129,374,533.22	374,473,557.48	负债和所有者权益总计		942,179,601.79	1,269,425,415.65
资产总计		942,179,601.79	1,269,425,415.65				

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 资 产 负 债 表

2018年12月31日

会企01表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		29,516,313.46	11,331,607.39	短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据及应收账款	1		467,500.00	应付票据及应付账款		7,357,382.26	7,357,151.96
预付款项				预收款项		722,926.03	709,326.12
其他应收款	2	405,903,180.18	438,434,663.44	应付职工薪酬		184,072.26	166,096.14
存货				应交税费		2,050,145.49	1,118,697.57
持有待售资产		264,894,500.00		其他应付款		431,542,914.68	544,850,960.65
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		175.00		一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		700,314,168.64	450,233,770.83	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			
非流动资产：				递延收益			
可供出售金融资产			264,894,500.00	递延所得税负债			
持有至到期投资				其他非流动负债			
长期应收款				非流动负债合计			
长期股权投资	3	479,080,000.00	532,374,880.30	负债合计		441,857,440.72	554,202,232.44
投资性房地产				所有者权益(或股东权益)：			
固定资产		517,024.24	627,051.55	实收资本(或股本)		166,000,000.00	166,000,000.00
在建工程				其他权益工具			
生产性生物资产				其中：优先股			
油气资产				永续债			
无形资产		9,294,338.04	9,526,829.44	资本公积		508,304,306.43	508,304,306.43
开发支出				减：库存股			
商誉				其他综合收益			
长期待摊费用		6,086,298.21	6,237,004.29	专项储备			
递延所得税资产		4,075,111.00	3,864,620.42	盈余公积		17,331,928.86	12,272,621.36
其他非流动资产				未分配利润		65,873,264.12	26,979,496.60
非流动资产合计		499,052,771.49	817,524,886.00	所有者权益合计		757,509,499.41	713,556,424.39
资产总计		1,199,366,940.13	1,267,758,656.83	负债和所有者权益总计		1,199,366,940.13	1,267,758,656.83

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2018年度

会合02表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		283,220,821.58	342,995,588.77
其中：营业收入	1	259,638,409.79	320,798,257.58
利息收入	2	23,582,411.79	22,197,331.19
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	1	86,532,400.21	86,348,615.06
利息支出	2		65,753.31
手续费及佣金支出	3	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	4	1,696,987.44	1,699,301.63
销售费用	5	29,781,197.85	48,941,804.38
管理费用	6	62,133,904.51	65,672,621.42
研发费用	7	8,065,820.19	8,843,145.86
财务费用	8	6,722,569.44	18,564,618.56
其中：利息费用	8	14,114,428.91	13,953,050.73
利息收入	8	1,130,111.72	800,736.02
资产减值损失	9	117,559,676.89	116,652,013.40
加：其他收益	10	785,055.00	717,993.31
投资收益（损失以“-”号填列）	11	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			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12	-38,992,996.64	-29,155,097.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	13	-2,406.48	18,155.48
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	14	286,294.21	6,811,757.97
减：营业外支出	15	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	16	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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-55,038,643.95	20,056,760.44
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-6,315,843.63	3,140,329.29
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			
3. 其他			
（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		-0.33	0.12
（二）稀释每股收益		-0.33	0.12

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2018年度

会企02表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本 期 数	上 年 同 期 数
一、营业收入	1		12,522,012.59
减：营业成本	1		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）	2	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			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
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			
3. 其他			
（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			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2018年度

会合03表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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	1	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的现金		34,499,145.33	45,307,976.52
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	2	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	3		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：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2018年度

会企03表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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			
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：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2018年度

会合04表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										上年同期数																										
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计													
	实收资本 (或股本)	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	实收资本 (或股本)	优先股	永续债	其他	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											
一、上年年末余额	166,000,000.00				506,078,190.63						-12,272,621.36		39,343,243.61	18,755,921.25	742,449,976.85	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	166,000,000.00									506,078,190.63								12,198,662.32	29,320,442.21	12,615,591.96	726,212,887.12	
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																	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					9,881,260.00																															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					9,881,260.00																																
（三）利润分配																																					
1. 提取盈余公积																																					
2. 提取一般风险准备																																					
3. 对所有者（或股东）的分配																																					
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	166,000,000.00									506,078,190.63								12,272,621.36	39,343,243.61	18,755,921.25	742,449,976.85	

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2018年度

会企04表

编制单位：熊猫金控股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数									上年同期数												
	实收资本 (或股本)	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	实收资本 (或股本)	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									优先 股	永续 债	其 他							
一、上年年末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				12,272,621.36	26,979,496.60	713,556,424.39	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、本年初余额	166,000,000.00				508,304,306.43				12,272,621.36	26,979,496.60	713,556,424.39	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）									5,059,307.50	38,893,767.52	43,953,075.02									73,959.04	-9,294,368.64	-9,220,409.60
（一）综合收益总额										50,593,075.02	50,593,075.02										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									73,959.04	-10,033,959.04	-9,960,000.00
1. 提取盈余公积									5,059,307.50	-5,059,307.50										73,959.04	-73,959.04	
2. 对所有者(或股东)的分配										-6,640,000.00	-6,640,000.00										-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				17,331,928.86	65,873,264.12	757,509,499.41	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：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

熊猫金控股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

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份。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。

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。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：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。

(一) 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、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

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。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

(六) 合并财务报表的编制方法

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。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(九) 外币业务折算

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。

(十) 金融工具

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。

(十一) 贷款和应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

(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) 应收款项坏账准备

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

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

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内(含，下同)	5	5
1-2 年	15	15
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	50	50

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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。

(十二) 存货

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。

(十三) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

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。

(十四) 长期股权投资

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。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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. 各类固定资产的折旧方法

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、计价方法和折旧方法

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。

(十六) 在建工程

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。

(十七) 借款费用

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。

(十八) 无形资产

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

(十九) 部分长期资产减值

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。

(二十) 长期待摊费用

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。

(二十一) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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。

3. 离职后福利的会计处理方法

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。

4. 辞退福利的会计处理方法

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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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。

(二十二) 预计负债

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息及逾期期数计提：

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

(二十三) 收入

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。

(二十四) 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。

（二十五）政府补助

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。

（二十六）递延所得税资产、递延所得税负债

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。

（二十七）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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

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。

（二十八）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。

(二十九) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 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相关联计划的一部分；
- (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。

(三十) 重要会计政策变更

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。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. 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。

四、税项

(一) 主要税种及税率

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%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
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%
企业所得税	应纳税所得额	0%、12%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

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%

(二) 税收优惠

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。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
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

（2）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

项 目	期末数	期初数
交易性金融资产	62,271,424.40	101,264,421.04
其中：权益工具投资	62,271,424.40	101,264,421.04
合 计	62,271,424.40	101,264,421.04

3. 应收票据及应收账款

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
应收账款	79,339,577.22	35,122,708.62
合 计	79,339,577.22	35,122,708.62

(2) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	28,886,147.01	18.74	28,886,147.01	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	48,167,394.37	31.25	2,545,628.83	5.28	45,621,765.54
单项金额不重大但单项计提坏账准备	77,077,520.38	50.01	43,359,708.70	56.25	33,717,811.68
小 计	154,131,061.76	100.00	74,791,484.54	48.52	79,339,577.22

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	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	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项计提坏账准备	13,421,017.95	16.36	13,221,017.95	98.51	200,000.00
小 计	82,052,066.38	100.00	46,929,357.76	57.19	35,122,708.62

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
PANDA FEUERWERK GMBH	24,891,650.34	24,891,650.34	100.00	预计不能收回
包素霞	3,994,496.67	3,994,496.67	100.00	预计不能收回
小 计	28,886,147.01	28,886,147.01	100.00	

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

1 年以内	46,794,803.25	2,339,740.16	5.00
1-2 年	1,372,591.12	205,888.67	15.00
小 计	48,167,394.37	2,545,628.83	5.28

2) 本期计提坏账准备 47,042,344.43 元,本期处置子公司减少坏账准备 15,818,674.87 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

① 本期实际核销应收账款 3,361,542.78 元。

② 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	款项性质	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
小 计		3,361,542.78			

4) 应收账款金额前 5 名情况

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) 其他说明

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。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	682,279.77	95.30		682,279.77	1,365,584.85	87.22		1,365,584.85
1-2 年	8,000.00	1.12		8,000.00	116,927.96	7.46		116,927.96
2-3 年	25,642.43	3.58		25,642.43	83,240.00	5.32		83,240.00
合 计	715,922.20	100.00		715,922.20	1,565,752.81	100.00		1,565,752.81

(2) 预付款项金额前 5 名情况

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

5. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
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

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
发放贷款	14,858,796.13	1,336,166.66
小 计	14,858,796.13	1,336,166.66

(3) 应收股利

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

莱商银行股份有限公司（以下简称莱商银行）	8,000,000.00	
小 计	8,000,000.00	

(4) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	9,221,396.33	7.14	9,221,396.33	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	107,475,014.08	83.20	6,659,359.35	6.20	100,815,654.73
单项金额不重大但单项计提坏账准备	12,473,764.36	9.66	12,473,764.36	100.00	
合 计	129,170,174.77	100.00	28,354,520.04	21.95	100,815,654.73

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	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	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项计提坏账准备	11,175,474.44	12.09	11,175,474.44	100.00	
合 计	92,433,551.63	100.00	24,053,511.53	26.02	68,380,040.10

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	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

小 计	9,221,396.33	9,221,396.33	100.00
-----	--------------	--------------	--------

③ 组合中，采用账龄分析法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(%)
1 年以内	86,012,644.73	4,300,632.24	5.00
1-2 年	11,905,876.37	1,785,881.45	15.00
2-3 年	478,491.12	143,547.33	30.00
3-4 年	858,596.68	429,298.34	50.00
小 计	99,255,608.90	6,659,359.36	6.71

④ 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) 本期计提坏账准备 65,280,299.88 元,本期处置子公司减少坏账准备 60,753,029.72 元。

3) 本期实际核销其他应收款 226,261.65 元。

4) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
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

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
------	------	------	----	----------------	------

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
小 计		98,799,966.86		76.48	6,827,439.39

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	16,362,955.32		16,362,955.32	11,480,863.03	24,088.91	11,456,774.12
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

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	24,088.91			24,088.91		
小 计	24,088.91			24,088.91		

7. 持有待售资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
莱商银行股权	264,894,500.00		264,894,500.00			
合 计	264,894,500.00		264,894,500.00			

(2) 期末持有待售资产情况

项 目	所属分部	期末账面价值	预计出售费用	出售原因及方式	预计处置时间
莱商银行股权	烟花分部	264,894,500.00		转让	2019 年 1 月
小 计		264,894,500.00			

(3) 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。

8. 一年内到期的非流动资产

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
发放贷款及垫款	49,118.28	736.77	48,381.51	32,823,889.48	492,358.34	32,331,531.14
合计	49,118.28	736.77	48,381.51	32,823,889.48	492,358.34	32,331,531.14

(2) 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	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	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

9. 其他流动资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
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

(2) 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	20,294,381.26	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) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具				264,894,500.00		264,894,500.00
其中：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) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
莱商银行股份有限公司	264,894,500.00		264,894,500.00	
小计	264,894,500.00		264,894,500.00	

(3) 其他说明

详见本财务报表附注五(一)7之说明。

12. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	2,252,738.70	8,876,928.87
合 计	2,252,738.70	8,876,928.87

(2) 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合 计
账面原值						
期初数	10,972,570.73	431,780.15	1,247,189.75	5,467,884.89	2,784,425.77	20,903,851.29
本期增加金额				68,432.95		68,432.95
1) 购置				68,432.95		68,432.95
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
期末数	5,153,849.69	143,880.52	1,051,630.75	5,277,310.34	2,070,811.42	13,697,482.72
累计折旧						
期初数	5,822,063.15	317,720.02	952,332.43	3,014,821.61	1,919,985.21	12,026,922.42
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
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
期末数	4,918,969.11	139,524.48	838,997.69	3,650,441.83	1,896,810.91	11,444,744.02
账面价值						
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
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

13. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	70,351,726.23	21,963,524.72
合 计	70,351,726.23	21,963,524.72

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	期末数
熊猫金融大厦	107,887,000.00	21,963,524.72	48,388,201.51			70,351,726.23
小 计	107,887,000.00	21,963,524.72	48,388,201.51			70,351,726.23

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本 化累计金额	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	65.00	65.00				自筹
小 计	65.00	65.00				

14. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	商标权	合 计
账面原值				
期初数	35,930,811.50	836,588.95	9,400.00	36,776,800.45
本期增加金额				
本期减少金额	8,129,110.00			8,129,110.00
1) 处置子公司减少	8,129,110.00			8,129,110.00
期末数	27,801,701.50	836,588.95	9,400.00	28,647,690.45
累计摊销				

期初数	4,344,296.42	648,422.20	6,799.87	4,999,518.49
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
本期减少金额	512,285.23			512,285.23
1) 处置子公司减少	512,285.23			512,285.23
期末数	4,544,002.39	723,522.11	9,400.00	5,276,924.50
账面价值				
期末账面价值	23,257,699.11	113,066.84		23,370,765.95
期初账面价值	31,586,515.08	188,166.75	2,600.13	31,777,281.96

15. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
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

被投资单位名称	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
郑州熊猫	610,435.68					610,435.68
小 计	610,435.68					610,435.68

16. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
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

17. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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
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) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
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
小 计	164,021,920.42	82,076,432.84

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	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		
小 计	71,445,554.02	56,236,501.38	

18. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预交所得税	512,164.44	512,164.44
合 计	512,164.44	512,164.44

19. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
质押兼保证借款	50,000,000.00	150,000,000.00
保证借款	95,000,000.00	100,000,000.00
合 计	145,000,000.00	250,000,000.00

(2) 期末无已逾期未偿还的短期借款情况。

20. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付账款	66,801,058.21	31,872,245.43
合 计	66,801,058.21	31,872,245.43

(2) 应付账款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
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
小 计	66,801,058.21	31,872,245.43

2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
天津市静海区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
小 计	4,759,560.00	

21. 预收款项

项 目	期末数	期初数
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
-----	--------------	---------------

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	2,569,113.86	32,843,073.89	31,914,479.96	3,497,707.79
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
辞退福利		229,839.85	229,839.85	
合 计	2,693,169.81	35,080,528.85	34,212,314.60	3,561,384.06

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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
职工福利费		1,373,479.72	1,373,479.72	
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	
住房公积金	118,190.00	668,902.00	690,977.00	96,115.00
工会经费和职工教育经费	2,944.32	380,204.23	379,945.83	3,202.72
小 计	2,569,113.86	32,843,073.89	31,914,479.96	3,497,707.79

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	116,831.42	1,930,543.18	1,988,482.70	58,891.90
失业保险费	7,224.53	77,071.93	79,512.09	4,784.37
小 计	124,055.95	2,007,615.11	2,067,994.79	63,676.27

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,960,400.53	1,728,559.85
营业税	97,500.00	97,500.00
企业所得税	12,232,785.36	4,919,273.95
代扣代缴个人所得税	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

24. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	310,766.38	339,220.77
其他应付款	33,008,710.53	169,730,334.91
合 计	33,319,476.91	170,069,555.68

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	310,766.38	339,220.77
小 计	310,766.38	339,220.77

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
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
小 计	33,008,710.53	169,730,334.91

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
黄姝	2,325,158.34	尚未归还
小 计	2,325,158.34	

25. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		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

26. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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

(2) 其他说明

本期资本公积的变动情况详见本财务报表附注六(一)2之说明。

27. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	12,272,621.36	5,059,307.50		17,331,928.86
合 计	12,272,621.36	5,059,307.50		17,331,928.86

(2) 其他说明

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。

28. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
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
应付普通股股利	6,640,000.00	9,960,000.00
期末未分配利润	-27,394,707.84	39,343,243.61

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	259,638,409.79	86,492,400.21	301,375,430.19	78,893,935.56
其他业务收入		40,000.00	19,422,827.39	7,454,679.50
合 计	259,638,409.79	86,532,400.21	320,798,257.58	86,348,615.06

2. 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
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

3. 手续费及佣金净收入

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金支出	18,955.80	11,032.50
手续费及佣金净收入	-18,955.80	-11,032.50

4. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	587,565.12	653,542.08
教育费附加	431,794.19	491,617.78
印花税	205,748.21	57,717.68
房产税	20,295.60	36,899.43
土地使用税	451,584.32	456,876.01
其他税费		2,648.65
合 计	1,696,987.44	1,699,301.63

5. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
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

6. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
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

7. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
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

8. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
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

9. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	100,261,471.89	2,111,500.36
存货跌价损失	-24,088.91	24,088.91
风险准备金		115,557,876.36
贷款损失	17,322,293.91	-1,041,452.23
合 计	117,559,676.89	116,652,013.40

10. 其他收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	785,055.00	717,993.31	785,055.00
合 计	785,055.00	717,993.31	785,055.00

(2) 其他说明

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

11. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益[注]	18,096,700.01	58,219,709.40
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	8,000,000.00	
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
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		323,236.00
合 计	26,102,070.58	50,485,657.25

[注]：处置长期股权投资产生的投资收益参考详见本财务报表附注六(一)2之说明。

12. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量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		
合 计	-38,992,996.64	-29,155,097.91

13. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-2,406.48	18,155.48	-2,406.48
合 计	-2,406.48	18,155.48	-2,406.48

14. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚没收入	940.00	2,897,016.77	940.00
政府补助	250,000.00	250,000.00	250,000.00
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

(2) 政府补助明细

补助项目	本期数	上年同期数	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
小 计	250,000.00	250,000.00	

15. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	528,480.15	46,167.77	528,480.15
对外捐赠		70,000.00	
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

16. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
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

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-41,679,760.47	22,309,880.11
按母公司适用税率计算的所得税费用	-10,419,940.12	5,577,470.03
子公司适用不同税率的影响	-1,201,126.38	-1,537,372.62
调整以前期间所得税的影响	-489,275.19	-79,409.89
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	919,258.59
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	-4,511,347.23
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	-249,914.21
研发费用加计扣除	-1,512,341.29	-1,005,894.29
所得税费用	19,674,727.11	-887,209.62

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
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. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
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. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
归还非金融机构借款		4,000,000.00
合计		4,000,000.00

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
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) 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) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期数
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
临洮银港咨询管理有限公司(以下简称临洮银港)	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
处置子公司收到的现金净额	34,096,950.51

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 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
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	71,996,213.92	388,059,919.20

(4) 现金流量表补充资料的说明

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。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

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
持有待售资产	264,894,500.00	短期借款质押
合 计	282,407,459.78	

2. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			10,566,300.92
其中：美元	1,539,558.94	6.8632	10,566,300.92
应收票据及应收账款			84,499,195.08
其中：美元	12,311,923.75	6.8632	84,499,195.08
其他应收款			2,407,539.11
其中：美元	350,789.59	6.8632	2,407,539.11
应付票据及应付账款			994,889.47
其中：美元	144,960.00	6.8632	994,889.47
其他应付款			596,707.75
其中：美元	86,943.08	6.8632	596,707.75

3. 政府补助

(1) 明细情况

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
落户奖励	250,000.00	营业外收入	

互联网金融创新发展补贴	169,020.00	其他收益	
外贸出口补贴资金	207,200.00	其他收益	
上栗镇政府补贴资金	408,835.00	其他收益	
小 计	1,035,055.00		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 1,035,055.00 元。

六、合并范围的变更

(一) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权

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
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

(续上表)

子公司名称	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、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
山东熊猫						
临洮银港						

2. 其他说明

(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、在其他主体中的权益

重要子公司的构成

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产业开发区	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、技术咨询		100.00	设立
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

八、与金融工具相关的风险

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				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		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				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		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财务报表附注合并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。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 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
权益工具投资	62,271,424.40			62,271,424.40

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比例 (%)
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 万元	24.10	24.10

(2) 本公司最终控制方是赵伟平。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
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

[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。

（二）关联交易情况

1. 关联租赁情况

公司承租情况

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

2. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
赵伟平	股权转让[注]	57,123,000.00	

[注]：详见本财务报表附注六(一)2之说明。

3. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数（万元）
关键管理人员报酬	240.60	146.16

（三）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		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					
	于李莹	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. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	王正		51,000.00
	融信通[注]		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。

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

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。

(二) 或有事项

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。

十二、资产负债表日后事项

(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。

十三、其他重要事项

(一) 终止经营

1. 终止经营净利润

项 目	临洮银港	
	本期数	上年同期数
营业收入	72,018,628.48	54,250,447.25
减：营业成本		1,521,381.01
税金及附加	423,937.79	203,190.41
销售费用	11,716,598.91	32,723,933.51
管理费用	4,865,918.05	6,849,382.46
研发费用		
财务费用	-61,353.48	-60,473.24
资产减值损失	63,314,016.73	-482,961.46
加：其他收益		
投资收益		
净敞口套期收益		
公允价值变动收益		
资产处置收益		
营业利润	-8,240,489.52	13,495,994.56
加：营业外收入		30,002.25
减：营业外支出	661.75	
终止经营业务利润总额	-8,241,151.27	13,525,996.81
减：终止经营业务所得税费用	12,430,867.76	3,406,968.59
终止经营业务净利润	-20,672,019.03	10,119,028.22
减：本期确认的资产减值损失		
加：本期转回的资产减值损失		
加：终止经营业务处置净收益（税后）	18,004,662.02	
其中：处置损益总额	18,004,662.02	

减：所得税费用（或收益）		
终止经营净利润合计	-2,667,357.01	10,119,028.22
其中：归属于母公司所有者的终止经营净利润合计	3,534,248.70	7,083,319.75

2. 终止经营现金流量

项 目	本期数			上年同期数		
	经营活动 现金流量净额	投资活动 现金流量净额	筹资活动 现金流量净额	经营活动 现金流量净额	投资活动 现金流量净额	筹资活动 现金流量净额
临洮银港	-91,129,352.30			60,565,012.50	-48,614.80	10,000,000.00

3. 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。

（二）分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

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

项 目	烟花产品分部	小额贷款分部	资本管理分部	分部间抵消	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

（三）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

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。

十四、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
应收账款		467,500.00
合 计		467,500.00

（2）应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,994,496.67	24.51	3,994,496.67	100.00	
单项金额不重大但单项计提坏账准备	12,305,947.34	75.49	12,305,947.34	100.00	
小 计	16,300,444.01	100.00	16,300,444.01	100.00	

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	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	550,000.00	3.45	82,500.00	15.00	467,500.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备	11,572,968.48	72.67	11,572,968.48	100.00	
小计	15,925,981.67	100.00	15,458,481.67	97.06	467,500.00

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	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
小计	3,994,496.67	3,994,496.67	100.00	

2) 本期计提坏账准备 841,962.34 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

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

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
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

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
莱商银行	8,000,000.00	
小 计	8,000,000.00	

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	2,873,675.12	0.67	2,873,675.12	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	419,250,620.74	97.25	21,347,440.56	50.92	397,903,180.18
单项金额不重大但单项计提坏账准备	8,955,770.87	2.08	8,955,770.87	100.00	
合 计	431,080,066.73	100.00	33,176,886.55	76.96	397,903,180.18

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	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	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项计提坏账准备	8,904,014.19	1.88	8,904,014.19	100.00	
合 计	473,054,131.12	100.00	34,619,467.68	7.32	438,434,663.44

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	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
小 计	2,873,675.12	2,873,675.12	100.00	

③ 组合中，采用账龄分析法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(%)
1 年以内	48,685,927.18	2,434,296.36	5.00
1-2 年	71,299.49	10,694.92	15.00
2-3 年	392,206.48	117,661.94	30.00
3-4 年	621,617.70	310,808.85	50.00
小 计	49,771,050.85	2,873,462.07	5.77

④ 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) 本期计提坏账准备-1,442,581.13 元。

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
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

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
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
小 计		386,634,551.30		89.69	19,331,727.56

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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
合 计	479,080,000.00		479,080,000.00	532,374,880.30		532,374,880.30

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
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		
小 计	532,374,880.30		43,294,880.30	479,080,000.00		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入			4,522,012.59	

其他业务收入			8,000,000.00	5,651,451.45
合 计			12,522,012.59	5,651,451.45

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	37,000,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益	10,628,743.94	3,200,000.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	8,000,000.00	
合 计	55,628,743.94	3,200,000.00

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	17,565,813.38	
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（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	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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		
小 计	-20,389,069.72	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	8,865,346.79	
少数股东权益影响额(税后)	-151.32	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-29,254,265.19	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-55,038,643.95
非经常性损益	B	-29,254,265.19
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-25,784,378.76
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	723,694,055.60
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	6,640,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	692,301,400.29
加权平均净资产收益率	M=A/L	-7.95
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-3.72

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
-----	----	-----

归属于公司普通股股东的净利润	A	-55,038,643.95
非经常性损益	B	-29,254,265.19
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-25,784,378.76
期初股份总数	D	166,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	166,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	-0.33
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-0.16

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

熊猫金控股份有限公司

二〇一九年四月十八日