

公司代码：600599

公司简称：ST 熊猫

熊猫金控股份有限公司 2023 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性、准确性、完整性，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、公司全体董事出席董事会会议。

三、利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了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。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年度财务报告出具了保留意见审计报告，具体详见公司同日披露的《董事会关于公司 2023 年度非标准审计意见所涉事项专项说明》。

四、公司负责人徐金焕、主管会计工作负责人黄玉岸及会计机构负责人（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、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司2023年度实现合并净利润-21,296.10万元，其中归属于母公司股东的净利润为-21,236.29万元。母公司本年度实现净利润-13,828.42万元，加上年初未分配利润-7,988.04万元，截止2023年12月31日可供分配的利润为-21,816.45万元。

鉴于2023年归属于母公司股东的净利润为-21,236.29万元，为兼顾公司长远利益，且公司目前处于回归烟花主业战略转型关键期，根据《公司章程》关于利润分配的相关规定，董事会从公司实际情况出发，建议2023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他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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

无

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理.....	36
第五节	环境与社会责任.....	50
第六节	重要事项.....	52
第七节	股份变动及股东情况.....	64
第八节	优先股相关情况.....	69
第九节	债券相关情况.....	69
第十节	财务报告.....	69

备查文件目录	载有董事长签名的2023年年度报告全文。
	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。
	报告期内在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司原稿。
	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。
	上述备查文件完整置备于公司办公地。

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
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
会计师事务所	指	利安达会计师事务所（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
熊猫烟花集团	指	湖南熊猫烟花集团有限公司
江西熊猫、出口公司	指	江西熊猫烟花有限公司
湖南熊猫贸易	指	湖南熊猫烟花贸易有限公司
广州小贷	指	广州市熊猫互联网小额贷款有限公司
西藏小贷	指	西藏熊猫小额贷款有限公司

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	徐金焕

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	罗春艳
联系地址	湖南省浏阳市集里街道南川路55号
电话	0731-83620963
电子信箱	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
公司注册地址的历史变更情况	湖南省浏阳市集里街道南川路55号
公司办公地址	410300
公司网址	http:// www.panda600599.com
电子信箱	600599@pandafireworks.com

四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报 www.cnstock.com
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

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	ST熊猫	600599	*ST熊猫

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	湖南省长沙市芙蓉区韶山北路100号湖南文化大厦B座6楼
	签字会计师姓名	许长英、周砚群

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	2023年	2022年	本期比上年同期增减(%)	2021年
营业收入	228,352,264.53	329,310,315.14	-30.66	289,225,386.42
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	220,870,108.66	283,219,118.94	-22.01	244,737,168.14
归属于上市公司股东的净利润	-212,362,915.44	90,363,867.65	-335.01	71,968,565.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-200,570,373.47	90,180,032.36	-322.41	62,624,921.35
经营活动产生的现金流量净额	217,996,659.51	-204,471,551.76	不适用	319,719,645.40
	2023年末	2022年末	本期末比上年同期末增减(%)	2021年末
归属于上市公司股东的净资产	576,831,185.51	787,303,294.12	-26.73	697,071,113.88
总资产	795,312,544.43	990,092,168.45	-19.67	919,070,185.29

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2023年	2022年	本期比上年同期增减(%)	2021年
基本每股收益(元/股)	-1.28	0.54	-337.04	0.43
稀释每股收益(元/股)	-1.28	0.54	-337.04	0.43
扣除非经常性损益后的基本每	-1.21	0.54	-324.07	0.38

每股收益（元/股）				
加权平均净资产收益率（%）	-31.18	12.17	减少43.35个百分点	10.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-29.45	12.15	减少41.60个百分点	9.47

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、2023 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	71,026,770.01	84,859,320.56	37,705,237.40	34,760,936.56
归属于上市公司股东的净利润	21,053,595.72	20,239,256.50	3,449,587.35	-257,105,355.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	16,863,573.84	19,526,739.84	2,578,700.32	-239,539,387.47
经营活动产生的现金流量净额	-34,443,146.48	185,975,912.89	64,432,312.92	2,031,580.18

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	2023 年金额	附注（如适用）	2022 年金额	2021 年金额
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	-756,800.83		-163.02	120,511.31
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政	3,040,434.44		1,890,742.13	1,340,430.98

府补助除外				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益			-1,826,960.77	9,834,577.20
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,035,292.00		6,883.72	1,204,778.98
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				
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				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益	-21,785,000.00			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
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				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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	257,351.76		174,633.12	-547,255.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	-2,416,180.66		61,299.89	2,609,398.83
少数股东权益影响额（税后）				
合计	-11,792,541.97		183,835.29	9,343,643.73

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，由于公司逐步缩减小贷业务贷款规模，有序退出类金融业务，计划实现从传统烟花贸易向烟花全产业链的科技创新型、供应链平台型、商业模式领先型的战略转型。

目前，公司业绩的主要来源为烟花爆竹。公司从 2023 年起，重返内销市场，开展内销批发和零售业务。同时，公司组建了烟花产业级的供应链平台，为烟花产业上下游提供交付服务。但因为内销业务和供应链业务正在逐步建设和开展中，前期投入成本较大，且内销市场销售集中在春节期间，因此，年报中烟花爆竹业务数据仍以外销为主。

2023 年烟花爆竹外销呈现行业性下滑。根据中国海关总署公开数据统计，全国烟花、爆竹累计出口 363,586 吨，金额累计 722,224 万元，分别同比下降 10.8% 和 4.4%。而 2023 年 12 月份全国出口商品贸易同比指数（HS4 分类）显示，烟花、爆竹等产品的价格指数、数量指数和价值指数分别由 2022 年 12 月份的 114.7、96.3、110.5 下降到 2023 年 12 月份的 107.9、89.1、96.2，所有指数均有所下降。另外，根据中国海关总署的统计月报，2023 年 1-12 月，中国炸药、烟火制品等产品的出口金额为 791,507 万元，累计比去年同期下降 2.8%。出口美国的总值为 263,212 万元，同比下降 27.56%。据中商产业研究院数据库显示，2023 年中国烟花、爆竹出口量 363,586 吨，同比下降 10.8%。从金额方面来看，数据显示，2023 年中国烟花、爆竹出口金额 1027.4 百万美元，同比下降 9.9%。烟花爆竹外销的下降，主要受美线市场影响。据公司对美国市场调研的结果，由于库存积压影响，美国行业零售商销量降低 7%-15%，批发商销量降低 15%-30%。由于我司外贸出口业务中超过 95% 为美线业务，直接遭受美国市场波动影响，导致公司出口销售额下降 22.49%。

而与此同时，欧盟及其他非美线市场均有不同程度增长。

（一）美国市场的下降，欧盟及其他市场的增长主要原因

（1）美国市场库存充足。美国市场受 2022 年上半年期间中美国际航运排期紧张的影响，很多货物未及时赶上 2022 年美国国庆销季，且当时海运计费很高，导致大量高成本库存积压，尤其是批发商，从而导致 2023 年美国进口数量减少。同时 2023 年国庆美国整体烟花销售趋于平缓，市场进口需求减少。

（2）随着欧盟烟花消费大国取消禁放，消费群体迅速扩增，在一定程度上促进了烟花消费端的迅速增长。其中，长沙海关数据显示长沙对德国出口 4.4 亿元，增长 226.5%；对荷兰出口 1.7 亿元，增长 84.1%。

（3）东南亚部分国家进口许可证放开，市场进口需求增长。同时受益于中非经贸深度合作先行区等政策利好，加上“上海—吉布提”等新航线开通，2023 年中非烟花爆竹贸易呈现爆发式增长。其中，长沙对吉布提出口实现零的突破，激增至 6796 万元。对南非出口 5411 万元，增长 86.8%。

上述分析提示我们，在继续维护美线市场地位的同时，应大力开展非美线市场，特别是欧盟市场，并且应关注跟随“一带一路”推进市场空间的可行性，加强市场多元化建设。

报告期内，公司管理费用增加 42.3%，销售费用增加 16.83%。主要原因是为重建内销部门，大力充实供应链部门，公司净增加 32 人，比原业务团队规模增加了 64%。在此基础上，新增的工资保险导致 11.12% 的管理费用增加比率，新增办公面积开支增加了 7.58% 的管理费用，差旅、业务接待等费用的增加率为 14.1%。此外，新增的营销、广告费用导致销售费用增加 16.47%，销

售用仓储面积的增加导致销售费用上升 9.44%。这些在当期增加的开支将为未来公司的经营业绩的提升创造重要基础。

报告期内，烟花爆竹业务板块的资产负债率由上年的 40.92%略降为 39.90%，流动比率由上年的 2.37 略升为 2.38，表明公司财务管理依然稳健安全。在资产效率方面，总资产周转率由上年的 1.60 下降为 1.17，流动资产周转率由上年的 1.63 下降为 1.22，主要为销售收入减少所致。提示公司经营管理不仅要大幅提高销售收入，还应加强资产效率管理。

（二）内外销市场均将面临一些困难和问题

1、内销市场：

（1）在消费趋势方面，由于整体经济下降和消费降级，高端类烟花产品不再是市场主流。这种变化反映了消费者在购买产品时既考虑成本又注重产品品质和价格，企业将面临更大的市场考验。

（2）库存积压比往年严重，受 2022 年的影响，厂家以及销售端对市场需求的判断失误，同时，新国标政策的出台也对市场产生了一定的影响，政策不允许做架空产品，这无疑限制了部分产品的生产和销售，给市场带来了一定的不确定性，导致目前市场情况迷茫、不明朗，因此在面临库存积压和政策调整的双重压力下，厂家和商家在面对市场需求变化和政策调整时，需要更加谨慎地制定生产和销售策略。同时，也需要加强市场调研，了解消费者的真实需求，以便更好地把握市场脉搏。

（3）市场竞争格局日益激烈。除一批头部企业凭借强大的品牌影响力和市场份额，成为了行业的领军者，同时也有多家有实力的中小型生产企业转战内销市场，市场竞争变得更加激烈。这些企业虽然规模较小，但凭借着灵活的经营策略和敏锐的市场洞察力，在细分市场中获得了一席之地。他们的加入不仅加剧了市场的竞争，也为消费者提供了更多样化的选择。

2、外销市场

（1）受美国通货膨胀、美联储大幅加息等影响，美国主要消费市场烟花需求疲软，特别是美国市场下降幅度很大。且近两年由于国内烟花需求激增，内销产品价格上涨，加之出口产品占用劳动力多，运输成本及美元汇率居高不下，挤压了烟花出口企业利润，加剧了企业的运营风险。

（2）出口通道不够顺畅。目前花炮出口主要依靠海运，出口烟花专用港口的或缺、港口堆场的不完备、出口通道保障的错位，导致港口转运作业时效拉长，出口货柜从出厂到离岸一般须 7-15 天，造成烟花出口运输成本趋高以及运输时间偏长。同时，很多国家尤其是中东国家，班轮少，当地清关手续繁多，大大制约了通过正规国际贸易渠道进入这些国家的烟花市场。

（3）出口贸易壁垒增多。全球烟花消费市场 95%以上来自中国，但长期以来，国际上没有统一的烟花爆竹标准，各国在分类、取样、技术规格、检测项目和方法等方面存在较大的差异，同一烟花产品，出口到不同国家就可能从合格变成不合格。欧美国家苛刻的贸易技术壁垒，引发出口烟花的贸易摩擦，虽然长沙市级针对烟花产品认证有补贴，但 2023 年项目申报提高了门槛，挤压了出口烟花的发展空间。

面对市场问题，我们将以“质量可靠性”和“交付可靠性”价值主张的建设为核心，努力将业务模式由传统贸易方式转向价值营销方式，并围绕转型重构公司业务系统，将建立在公司价值主张基础上的业务系统打造为公司核心竞争力。同时，为公司打造烟花行业的科技创新型、供应链平台型、商业模式领先型的战略转型奠定基础。

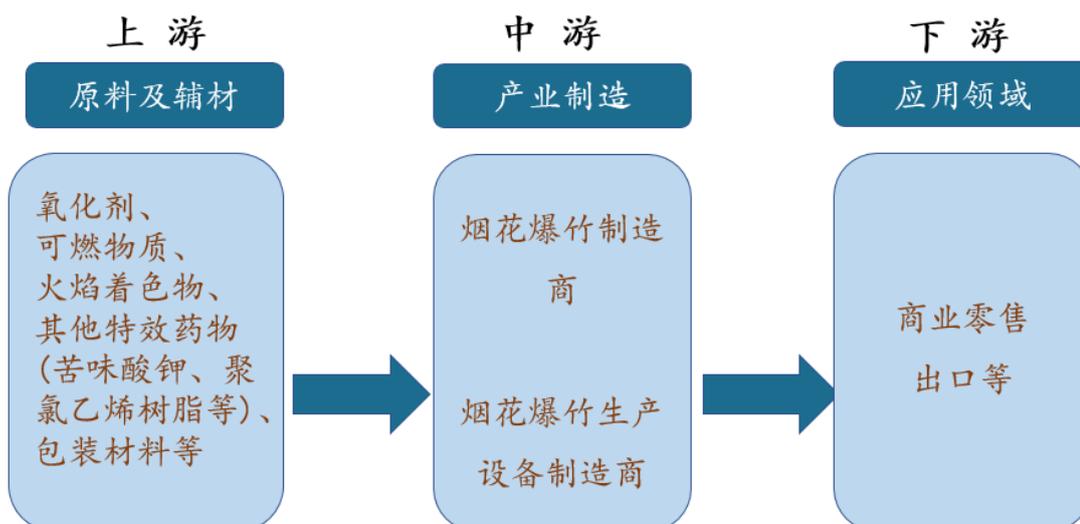
二、报告期内公司所处行业情况

烟花爆竹，是指以烟火药为原料配制成的工艺美术品，通过火源作用燃烧（爆炸）并伴有声、光、色、烟、雾等效果的娱乐产品。烟花爆竹产品具有能量特征、燃烧特征、力学特征等特性，因此在生产、储运、销售、燃放各环节都需要相应的安全管理。

（一）基本情况

1、产业构成

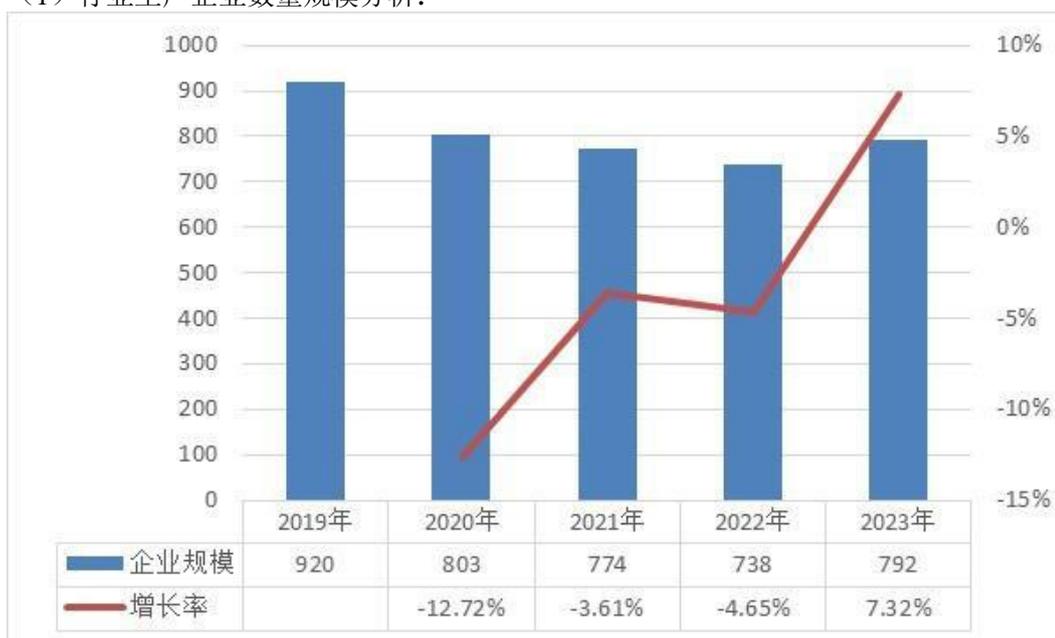
烟花爆竹产业链由上游的原辅材料、中游的产业制造和下游的应用领域构成：



2012年，国家统计局修订颁布的《文化及相关产业分类（2012）》中，将“焰火、鞭炮产品的制造”列为“文化用品的生产”大类中，烟花爆竹产业被列入国家文化产业目录予以统计。

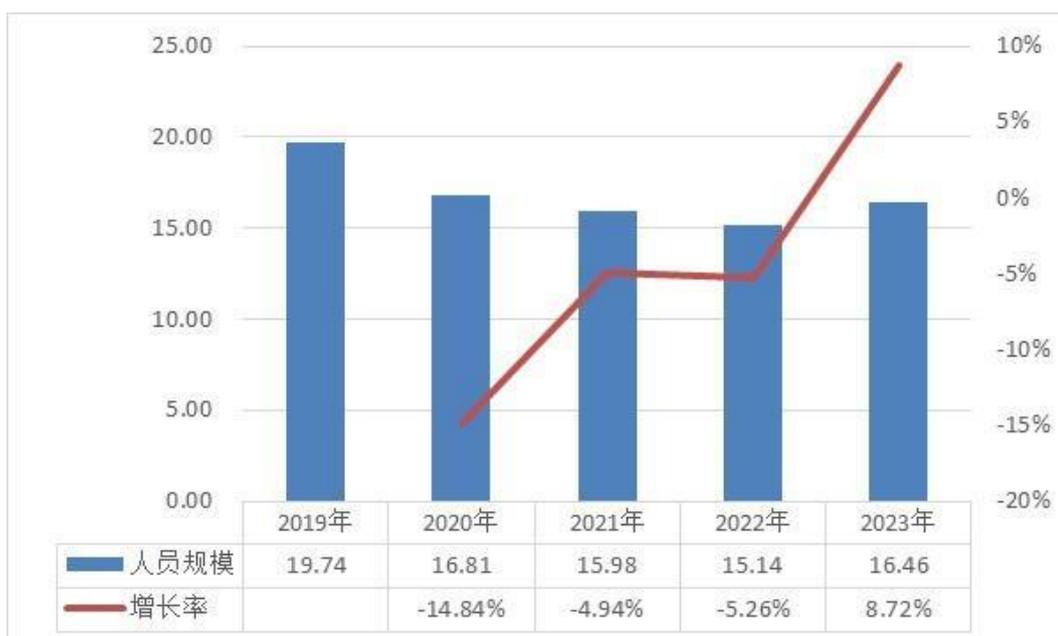
2、行业规模

(1) 行业生产企业数量规模分析：



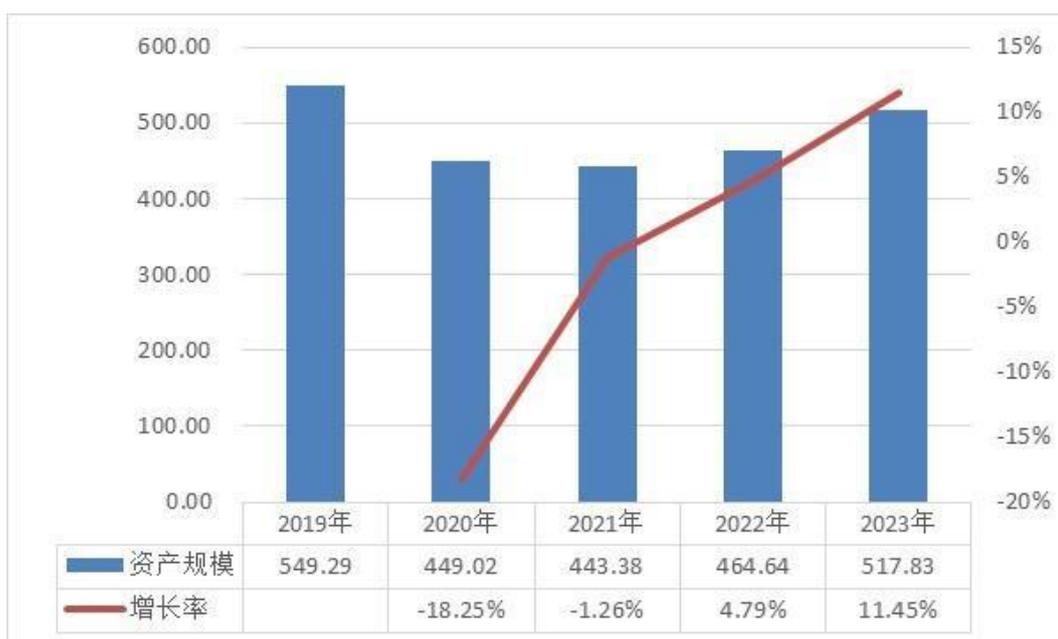
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(2) 生产企业行业人员数量规模分析：（单位：万人）



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

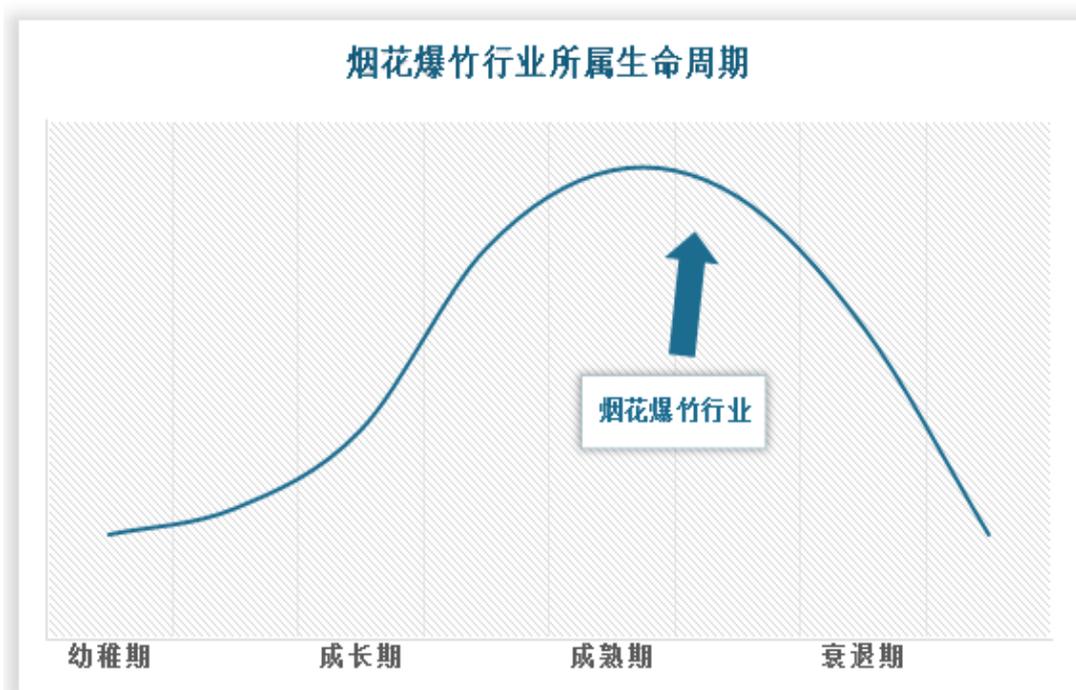
(3) 生产企业行业资产规模分析：（单位：亿元）



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

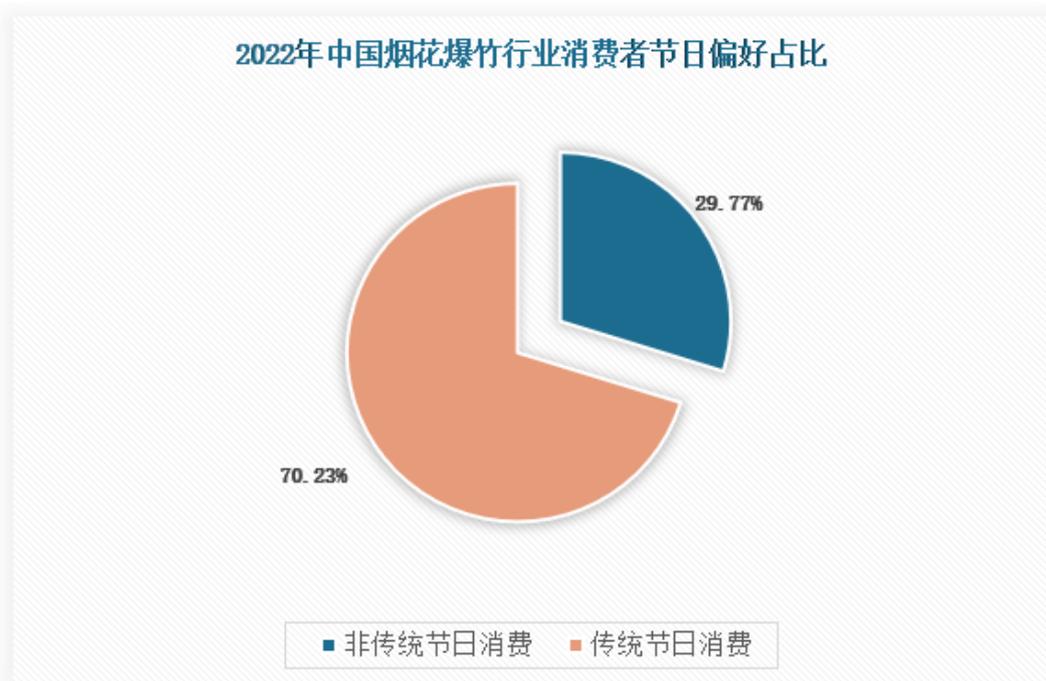
(二) 发展阶段

烟花爆竹行业已经有 1400 多年的发展历史，技术相对成熟，市场相对稳定。产业特点、产业竞争状况及用户特点清晰和稳定。受政策影响较大，进入壁垒较高，经营者数量逐年减少，行业经营情况和财务状况稳中有升，现金流量较好，符合行业发展成熟期的表现：



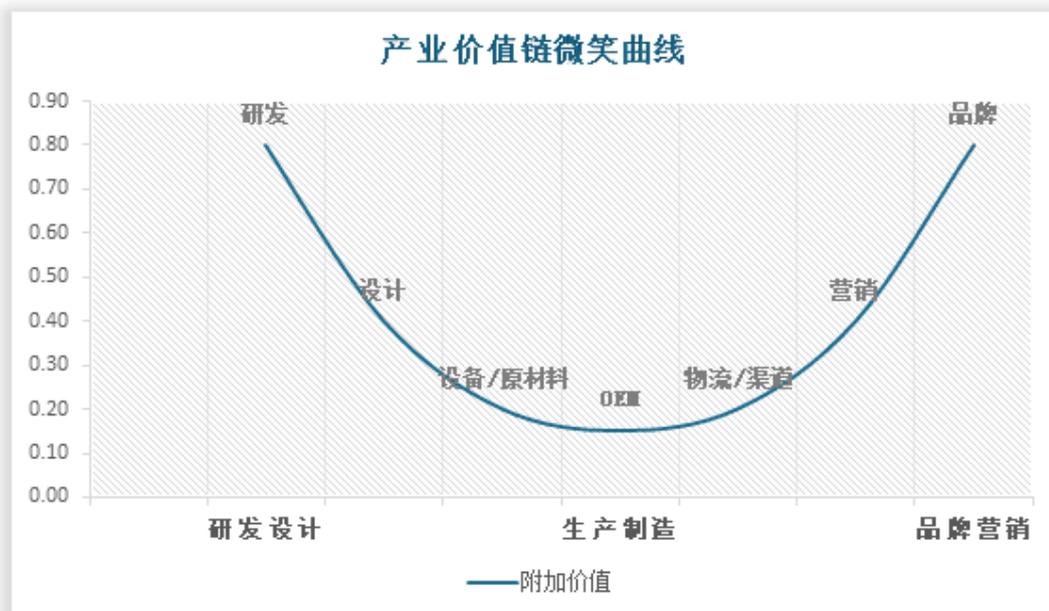
（三）季节性

中国烟花爆竹行业消费季节偏好与传统节日密切相关，市场消费呈现明显季节性特点。其中国内市场非节日消费与节日消费的比例约为三七开：



（四）公司所处行业地位

公司于 2023 年 1 月做出全面回归烟花产业战略决策，已经开始进行涵盖上、中、下游的烟花全产业链布局。目前，公司在产品开发设计和品牌营销两个附加值较高的产业价值链微笑曲线线段上具有优势地位。详见下图：



资料来源：观研天下数据中心

（五）新公布的法律、行政法规、部门规章、行业政策对所处行业的重大影响

1、由于烟花产品的危爆特性，法规、政策对行业发展具有决定性影响。对行业具有重大影响的法规、规章、政策

（1）《烟花爆竹安全管理条例》

“条例”规定了公安部门、安监部门、质检部门、工商部门在烟花爆竹产业中的管理职责分工，并规定了县级以上人民政府对本区域烟花燃放的时间、地址、种类进行管制的权利。

（2）《中华人民共和国大气污染防治法》

该法要求县级以上人民政府应当依据重污染天气的预警等级，及时启动应急预案，并可根据应急需要采取限令相关企业停产或限产、禁止燃放烟花爆竹等措施。

（3）《烟花爆竹生产经营安全规定》

规定针对生产、批发企业建立健全全员安全生产责任制，建立健全安全生产工作责任体系，建立安全风险分级管控和事故隐患排查治理双重预防机制，制订并落实符合法律、法规和国家标准、行业标准的安全生产规章制度和操作规程。

（4）《“十四五”危险化学品安全生产规划》

规划提出大力推进全国烟花爆竹转型升级集中区的建设，打造安全可控的现代化烟花爆竹产业，完善全国烟花爆竹生产经营企业安全监管信息系统，推进烟花爆竹安全监管信息协同共享。

2、报告期内的重大法规政策

（1）2023年3月，湖南省发改委颁布的《关于支持烟花爆竹产业转型升级高质量发展若干政策》

提出重点推进以浏阳、醴陵为主体的全国烟花爆竹转型升级集中区的建设，鼓励企业研发和运用新材料、新技术、新工艺、新装备进行改造升级，鼓励专业化生产和集约化经营，鼓励企业机械化技术改造，并在强省专项资金中予以保障和支持。

（2）2023年12月26日，全国人民代表大会常务委员会法制工作委员会主任沈春耀在全国人大常委会第七次会议上报告备案审查工作情况。报告涉及对一些地方性法规中关于全面禁止销售和燃放烟花爆竹的规定的审查，法工委经审查后认为，《中华人民共和国大气污染防治法》和国务院颁布的《烟花爆竹安全管理条例》等相关法律、法规，并未对符合质量标准的烟花爆竹销售和燃放进行全面禁止。因此，法工委建议，对于全面禁售、禁燃的问题，地方政府应该根据上位法的精神对此类规定进行修改。目前，各地已经开始对类似规定进行修改。

从报告期内颁布的法规、政策可以看出，我国对烟花爆竹产业的管理思路已经从单纯的安全监管逐步转向促进发展和安全监管并重。在法律环境中依据上位法对不利于行业发展的政策和地

方法规进行清理，使得产业发展的政策法规更加科学化和理性化。我们判断，行业将迎来以发展促安全、以安全保发展的良性发展机遇。

三、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司有计划地逐步退出类金融业务，全面重返烟花爆竹行业。公司的烟花爆竹业务除一直保有的出口业务外，报告期内增加了内销业务和零售业务。

报告期内，公司的经营模式仍为花炮贸易（含内外销）。具体经营方式为公司利用品牌优势进行市场拓展，发展客户，接受订单。订单由合作工厂（OEM）制造出品后，由公司完成对客户交付。

从公司内外销产品类别看，外销品类明显多于内销品类，且外销各品类占比较为均衡。而内销近 70%集中在吐珠类产品，说明较为依赖“网红”产品的带动，且存在品类缺项，品类建设亟待加强。

（一）优劣势分析

1、公司优势：

（1）资本运营优势：作为 A 股上市公司，加上与金融机构的广泛合作，具备行业中其他企业不可比拟的资本优势；

（2）商业模式创新优势：报告期内公司从以出口贸易为主的烟花业务，计划打造为集文化熊猫、科技熊猫、平台熊猫、创意熊猫、全渠道熊猫、一带一路熊猫等“六个熊猫”的全新的烟花产业链布局；

（3）科技研发创新优势：报告期内，公司组建了高水平的科研团队，并与烟花行业相关的大型科研院所和国有企业建立了技术合作联盟，开发了细分市场的专有产品，正在申报相关专利；

（4）品牌优势：作为我国最早期的，长期以烟花为主营业务的大型专业公司，具有较强的品牌优势、经营经验、人才队伍，拥有行业重大影响；

（5）管理优势：作为上市公司，公司员工队伍整体素质较高，管理团队能力较强，战略能力及执行力相对较好。

2、公司劣势：

（1）产品经营劣势：报告期内，公司仍属贸易型企业，相较于生产型企业，在成本结构方面居于劣势地位；

（2）税收劣势：作为上市公司，必须合法依规缴纳经营环节涉及的全部税收，导致公司在流转环节综合税赋高于行业内普遍享受地方特定的计税优惠政策的其他企业；

（3）规模劣势：公司的综合资源优势，可以支撑更大的发展规模。报告期内，公司经营规模仍偏低，规模经济效应不明显，与以生产为基础的优质的行业头部企业存在差距；

（4）产能劣势：报告期内，公司旗下无烟花生产企业，对保障内外销供应存在一定的短板。

（二）市场地位

公司自 1989 年成立以来，作为湖南省烟花爆竹产品专营出口的重要企业之一，经过 35 年的市场耕耘，目前已成为花炮出口美线业务的领导型企业。公司在北美市场具有明显品牌优势地位，被美国进口商、批发商、零售商广泛认可。此外，公司持续的新产品开发能力可以进一步提升公司的市场竞争力。

公司率先在行业中提出“交付可靠性”和“质量可靠性”的价值主张，并围绕这个价值主张建设产业级供应链，使其成为向上下游整合的平台，保障产品质量和交付能力处于行业前列。

公司将零售终端作为渠道建设的重点，着力打造零售信息系统，通过精确的第一手市场信息，能够形成和保持公司市场竞争优势。

公司在内销市场上获得较快的市场增长率。2023 年度是公司时隔十年回归内销市场的第一年，目前销售区域已覆盖全国 17 个省份，主要合作渠道商近 70 家，内销市场对公司品牌的综合认可度较高，这为今后几年在内销市场的快速成长提供了较强的保障。

（三）主要业绩驱动因素

过去，公司以简单的营销驱动为贸易业绩激励手段和主要驱动因素。利用优化内部公平体系、打通职业通道、制订合理薪酬政策等方式，激励销售团队主动使用各种营销手段增加市场需求，通过需求拉动业务成长。

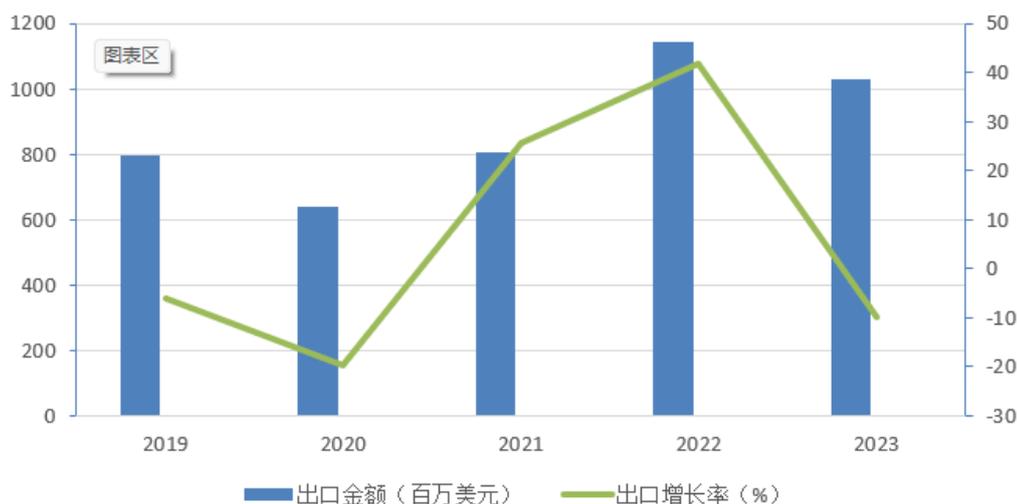
随着企业发展阶段的更迭，上述业绩驱动因素的边际贡献出现递减效应，业绩贡献曲线呈下滑趋势。因此，从 2023 年起，公司引入、培育新的业绩驱动因素，即建立在结构驱动基础上的战略驱动。表现形式为首先通过流程再造优化内部管理结构，疏解业务堵点，提升运营效率。在此基础上，改变盈利模式，建设供应链平台，利用平台优势向上下游延伸，在重点加强产能建设的同时，向终端市场下沉，引入、培育新的业务增长点。

（四）业绩变化与行业发展状况

1、外销业务

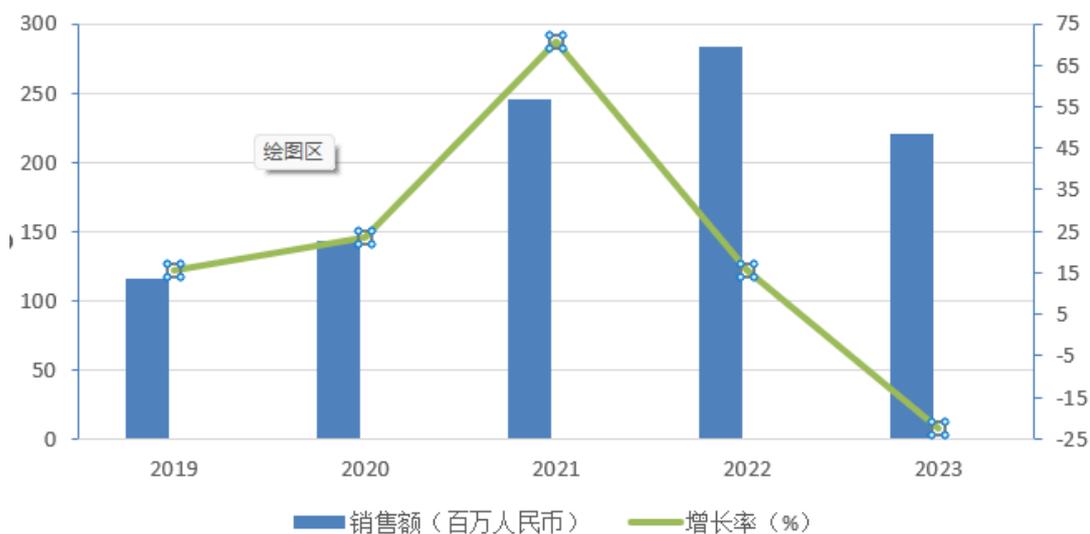
2019-2023 年中国烟花爆竹出口统计情况（数据来源：中商产业研究院）：

2019-2023年中国烟花爆竹出口统计情况



同期公司出口业务趋势对比：

2019-2023年公司烟花爆竹出口统计情况



由上述对比可以看出，公司的业务状况与行业发展趋势基本吻合。2023 年出口下降高于整体外贸下降的原因是我公司超过 95% 的产品为美线产品，根据公司市场调研，北美市场由于上销季库存大量积压，且挤压库存属于前几年特殊时期累积的高运费库存，去库存压力很大，导致行业零售商销量降低 7%-15%，批发商销量降低 15%-30%。在此情境下，公司美线销售额下降 22.49%，基本符合市场状况。

与此同时，美线以外市场均有不同程度增长。据星沙海关数据统计，2023 年，长沙市对欧盟市场出口烟花爆竹 13.5 亿元，同比增长 35%，占全市同期烟花爆竹出口额的 33.3%，一跃成为长沙烟花爆竹最大出口市场；对非洲出口 1.5 亿元，同比增长 146.8%。这些市场的增长抵消了部分美线市场下跌的影响，使得烟花爆竹出口业务整体下降为 9.9%。这一分析说明，公司未来应大力拓展美线以外国际市场，特别是欧洲市场。

2、内销业务

2023 年是公司时隔十年回归内销市场的第一年，因没有上一年相应数据进行对比，故暂无法判断公司的业务状况与市场发展之间的关系。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司与行业经营能力对比分析（行业数据来自国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理）

年度	行业销售利润率 (%)	公司销售利润率 (%)	行业总资产利润率 (%)	公司总资产利润率 (%)
2019	8.07	11.06	15.95	6.75
2020	7.66	24.13	15.73	44.35
2021	8.42	20.75	17.92	35.60
2022	7.03	27.89	14.73	33.54
2023	8.18	26.14	16.80	24.37

通过本公司与行业整体经营能力对比分析，公司在获利能力方面存在较大优势。

企业获利能力主要由管理能力、营销能力、获取资金能力、成本控制能力和品牌力等因素决定。

（一）管理能力：公司作为以烟花爆竹为主营业务的唯一 A 股上市公司，员工整体素质和学历水平都明显高于行业中其他企业，即使是与其他类型的上市企业相比，公司的员工队伍学历结构也具有一定的优势，这给公司的管理提供了良好的基础。加之目前公司规模偏小、人员偏少，管理相对便利，使得公司管理效率较高，体现了较高的管理能力。

（二）营销能力：公司是较早期的花炮专业出口公司之一，具有超过 30 年的海外市场营销经验，在国外重要市场拥有一批忠诚客户，因此拥有较好的市场营销能力，取得了较好的营销成果。

（三）获取资金能力：作为上市公司，公司的合规性建设更加严格，这为公司与金融机构的合作打下了坚实基础。公司目前较低的资产负债率为公司今后获取融资资金提供了较大的发展空间。

（四）成本控制力：良好的管理能力必然产生良好的成本控制成果。作为上市公司，公司的综合税赋高于行业内一般企业，在这方面公司的成本控制优势较弱。

（五）品牌力：公司在国内外市场拥有一定品牌优势。在美国市场，公司的“Winda”等品牌已成为市场主流品牌，拥有较为稳定的客户群；在国内市场，“熊猫”品牌也已具有较为广泛的影响力。

综上所述，作为 2001 年挂牌上市的烟花爆竹行业的上市公司，公司拥有管理优势、资金优势和品牌运营优势这三大核心竞争优势。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 2.28 亿元，同比下降 30.66%；2023 年归属于上市公司股东的净利润为 -21,236.29 万元，同比下降 335.01%。截止 2023 年 12 月 31 日，公司总资产 7.95 亿元，较年初下降 19.67%；归属于上市公司股东的所有者权益为 5.77 亿元，较年初下降 26.73%。

（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	228,352,264.53	329,310,315.14	-30.66
营业成本	143,355,458.10	192,215,187.89	-25.42
销售费用	12,186,933.52	9,474,370.10	28.63
管理费用	30,724,534.26	21,907,161.24	40.25
财务费用	1,870,084.97	-11,099,611.11	不适用
研发费用			
经营活动产生的现金流量净额	217,996,659.51	-204,471,551.76	不适用
投资活动产生的现金流量净额	2,751,652.57	-2,051,593.92	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	9,003,725.19	-15,263,208.23	不适用

营业收入变动原因说明：受烟花爆竹出口业务行情持续下行及供应商产能不足的影响，烟花出口业务相比上年同期有较大幅度的下降。

营业成本变动原因说明：烟花出口业务相比上年同期有较大幅度的下降。

销售费用变动原因说明：公司布局国内烟花市场，带来前期营销费用的增长。

管理费用变动原因说明：公司布局国内烟花市场，带来管理费用的增长。

财务费用变动原因说明：受美元汇率影响，报告期汇兑收益相比 2022 年同期下降较多。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内收回小贷公司债权转让款所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2022 年同期支付的投资款较多所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内公司吸收少数股东收到现金，2022 年同期公司收购少数股东权益支付现金。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

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、分销售模式情况

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 (%)
烟花行业	220,811,766.20	143,355,458.10	35.08	-22.04	-25.42	增加 2.95 个百分点
小额贷款	7,540,498.33	/	/	-83.64	/	/
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 (%)
烟花贸易	218,295,319.29	143,355,458.10	34.33	-22.92%	-25.42	增加 2.20 个百分点
供应链管理	2,516,446.91	/	/	/	/	/
小额贷款	7,482,155.87	/	/	-83.77	/	/
金融服务	58,342.46	/	/	/	/	/
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增	营业成本比上年增	毛利率比上年增

				减 (%)	减 (%)	(%)
国外(烟花出口销售业务)	218,295,319.29	143,355,458.10	34.33	-22.92	-25.42	增加 2.20 个百分点
国内(烟花国内供应链服务及小额贷款服务)	10,056,945.24	/	/	-78.18	/	/

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 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
烟花出口贸易	外购成本	143,355,458.10	100.00	192,215,187.89	100.00	-25.42	无
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
烟花出口产品	外购成本	143,355,458.10	100.00	192,215,187.89	100.00	-25.42	无

成本分析其他情况说明

公司小额贷款业务为公司自有资金放贷，无营业成本；报告期内新增烟花购销的供应链服务，以净额法确认收入，本期无营业成本。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况**A. 公司主要销售客户情况**√适用 不适用

前五名客户销售额 6,234.09 万元，占年度销售总额 28.56%；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%。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用 不适用**B. 公司主要供应商情况**√适用 不适用

前五名供应商采购额 6,657.03 万元，占年度采购总额 34.4%；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%。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

□适用 不适用**3. 费用**√适用 不适用

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
销售费用	12,186,933.52	9,474,370.10	28.63	本期公司布局国内烟花市场，销售费用随之增长。
管理费用	30,724,534.26	21,907,161.24	40.25	本期公司布局国内烟花市场，相应的管理支出增加所致。
财务费用	1,870,084.97	-11,099,611.11	不适用	受美元汇率影响，报告期汇兑收益相比 2022 年同期下降较多。

4. 研发投入**(1). 研发投入情况表**□适用 不适用**(2). 研发人员情况表**□适用 不适用**(3). 情况说明**□适用 不适用**(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**□适用 不适用**5. 现金流**√适用 不适用

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	217,996,659.51	-204,471,551.76	不适用	报告期内收回小贷公司债权转让款所致。
投资活动产生的现金流量净额	2,751,652.57	-2,051,593.92	不适用	2022 年同期支付的投资款较多所致。
筹资活动产生的现金流量净额	9,003,725.19	-15,263,208.23	不适用	报告期内公司吸收少数股东收到现金，2022 年同期公司收购少数股东权益支付现金。

(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	390,819,466.51	49.14	161,340,777.61	16.30	142.23	本年度收回小贷公司债权转让款所致。
预付款项	123,359,755.43	15.51	578,319.73	0.06	21,230.72	本年度公司出于战略布局需要，采购从订单式向集采式转变，支付长协预付款以锁定产能。
存货	26,874,114.84	3.38	19,715,846.32	1.99	36.31	报告期末公司根据客户需求囤货配货所致。
其他流动资产	120,786,008.35	15.19	687,650,364.54	69.45	-82.43	报告期第四季度，

						公司采取综合措施对小额贷款业务进行剥离和处置，公司基于谨慎性原则计提了大额减值准备。
固定资产	2,799,568.36	0.35	957,693.81	0.10	192.32	报告期公司新增固定资产所致。
使用权资产	7,223,725.39	0.91	4,677,537.07	0.47	54.43	报告期公司新租入办公场地及仓库所致。
长期待摊费用	4,470,216.93	0.56	1,581,395.24	0.16	182.68	本年度公司对新租入的办公场地装修所致。
应付职工薪酬	4,010,986.25	0.50	1,998,371.02	0.20	100.71	报告期公司布局烟花国内市场，公司员工增长所致。
应交税费	18,571,789.62	2.34	34,384,587.18	3.47	-45.99	本年度利润下降导致计提的所得税下降所致。
一年内到期的非流动负债	1,182,477.77	0.15	405,665.05	0.04	191.49	本年度公司新租入办公场地及仓库所致。
租赁负债	2,325,077.63	0.29	447,248.28	0.05	419.86	本年度公司新租入办公场地及仓库所致。
递延所得税负债	819,931.49	0.10			100.00	根据《企业会计准则解释第16号》

						(财 会 [2022]31 号 确 认 租 赁 负 债 的 应 纳 税 暂 时 性 差 异。
--	--	--	--	--	--	--

其他说明

无

2. 境外资产情况

适用 不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项 目	年末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,794,772.98	2,794,772.98	专款专用资金	互联网平台存款专户资金
货币资金	743,899.47	743,899.47	冻结	诉讼冻结、其他冻结
合计	3,538,672.45	3,538,672.45		

4. 其他说明

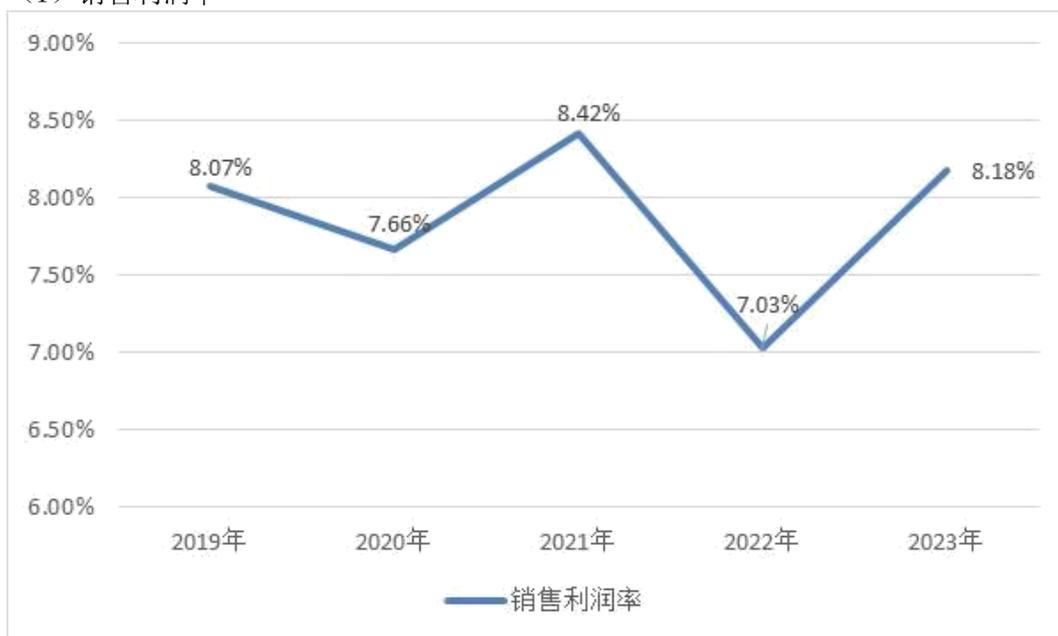
适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

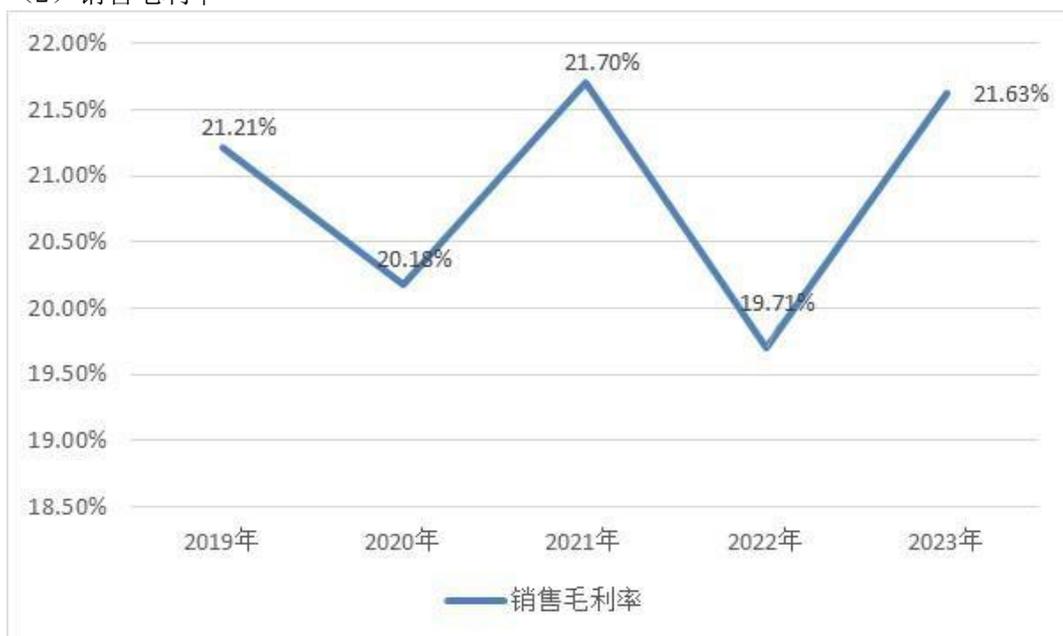
1、行业盈利能力分析

(1) 销售利润率



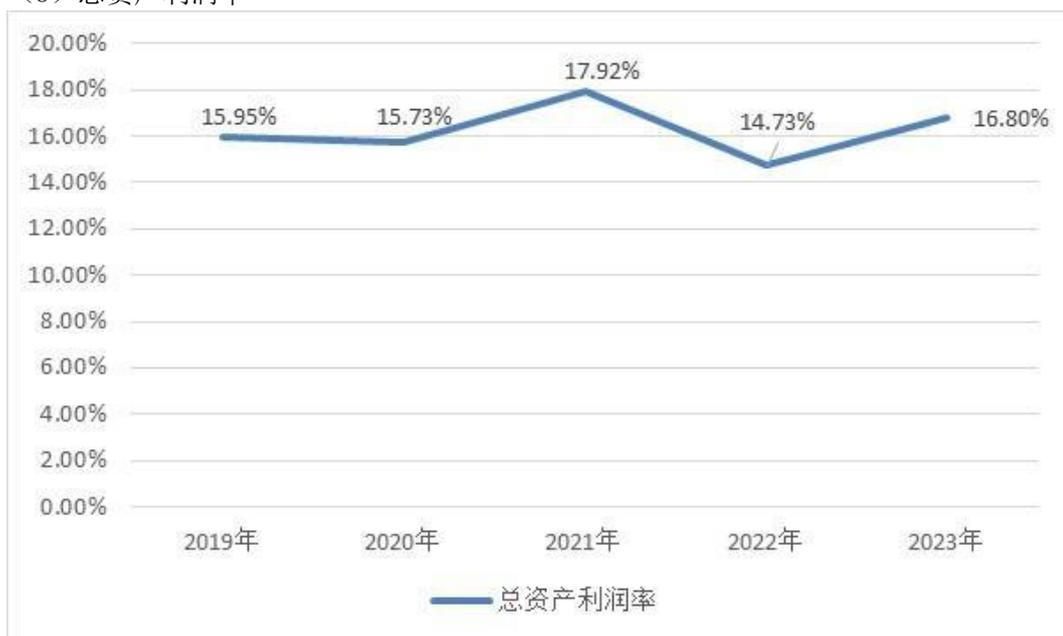
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(2) 销售毛利率



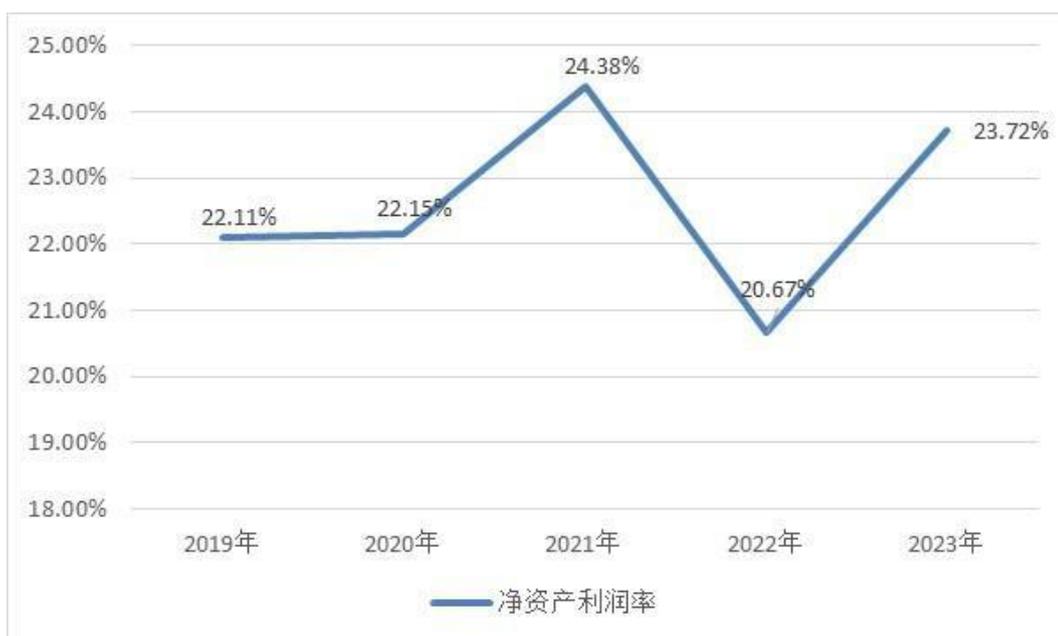
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(3) 总资产利润率



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(4) 净资产利润率

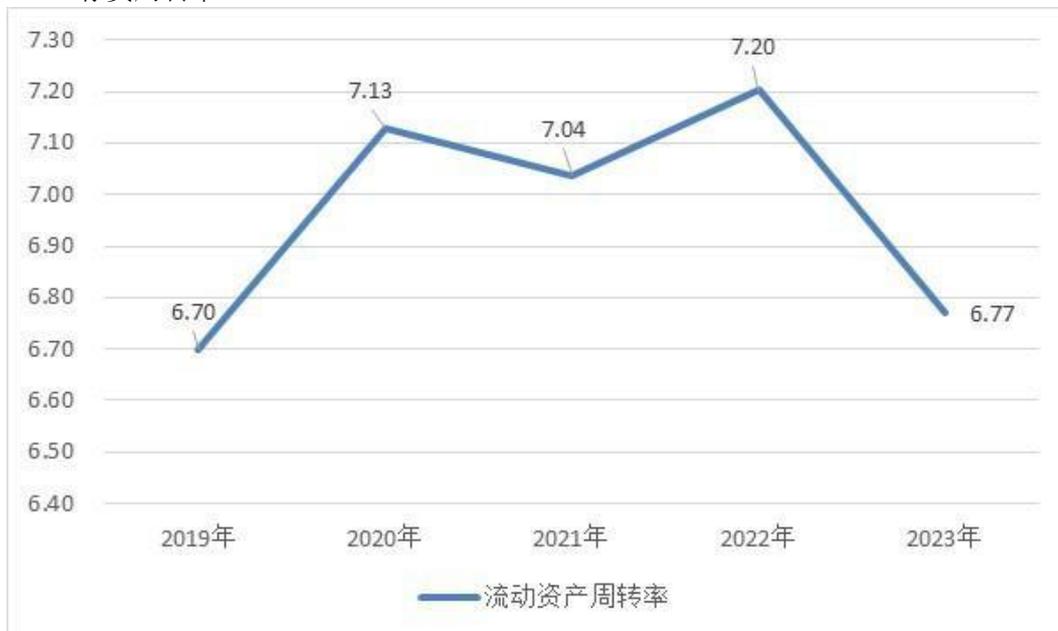


资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

从行业经营数据看，自 2019 年至 2023 年，呈较为稳定的波动态势，2023 年我国花炮行业的销售利润率、销售毛利率、总资产利润率、净资产利润率分别为 8.18%、21.63%、16.80%、23.72%，相较 2019 年分别提高 0.11 个百分点、0.42 个百分点、0.85 个百分点、1.61 个百分点，说明行业总体盈利能力有所提升。

2、行业运营能力分析

(1) 存货周转率



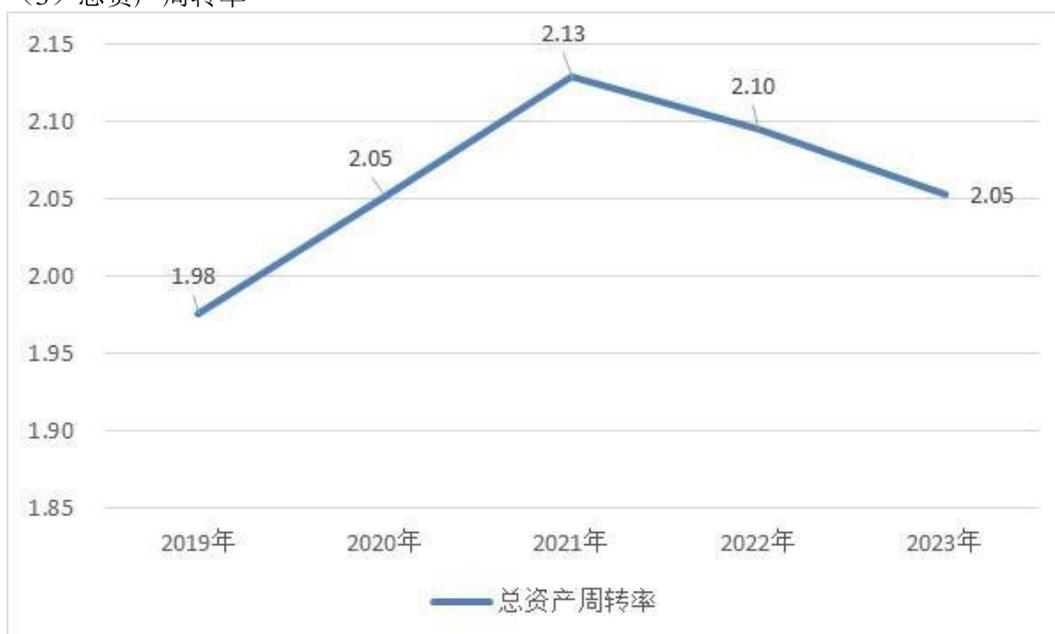
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(2) 流动资产周转率



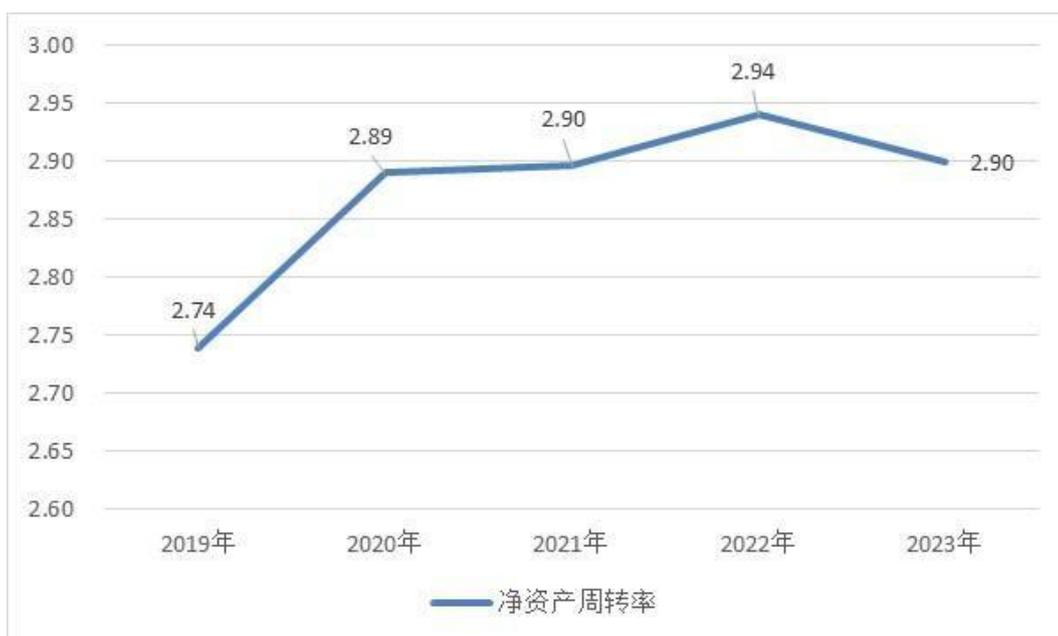
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(3) 总资产周转率



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(4) 净资产周转率

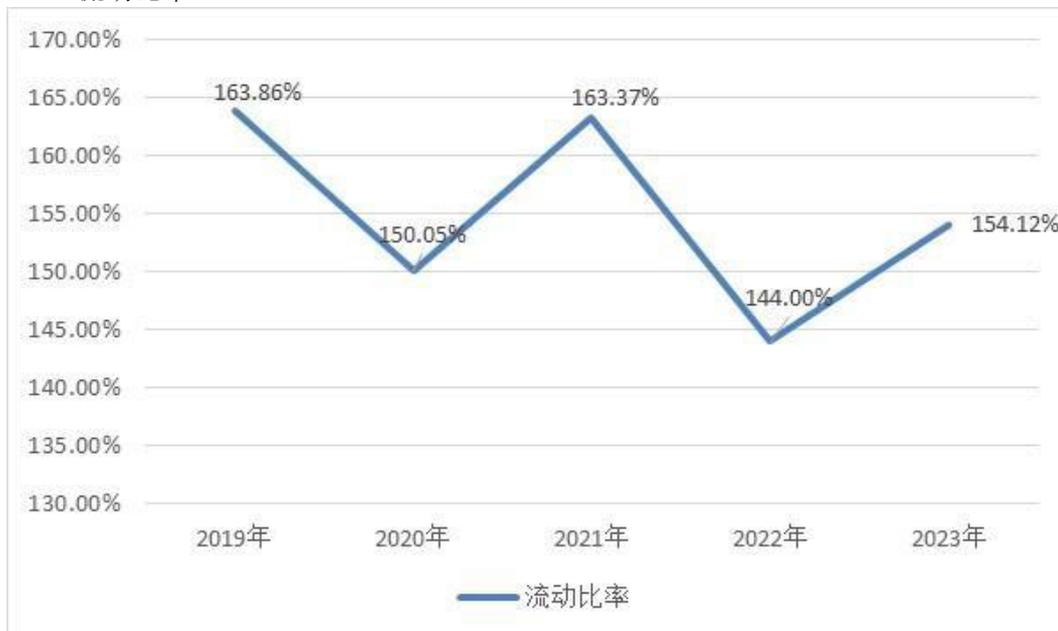


资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

总体看，行业运营数据自 2019 年至 2022 年成上升态势，2023 年有所回落。2023 年资产效率回落的主要原因是由于 2022 年销售火爆，导致 2023 年生产和库存大幅度增加，形成“牛鞭效应”所致。但与 2019 年相比，2023 年花炮行业的存货周转率、流动资产周转率、总资产周转率、净资产周转率分别为 22.89 次、6.77 次、2.05 次、2.90 次，均有所提升。

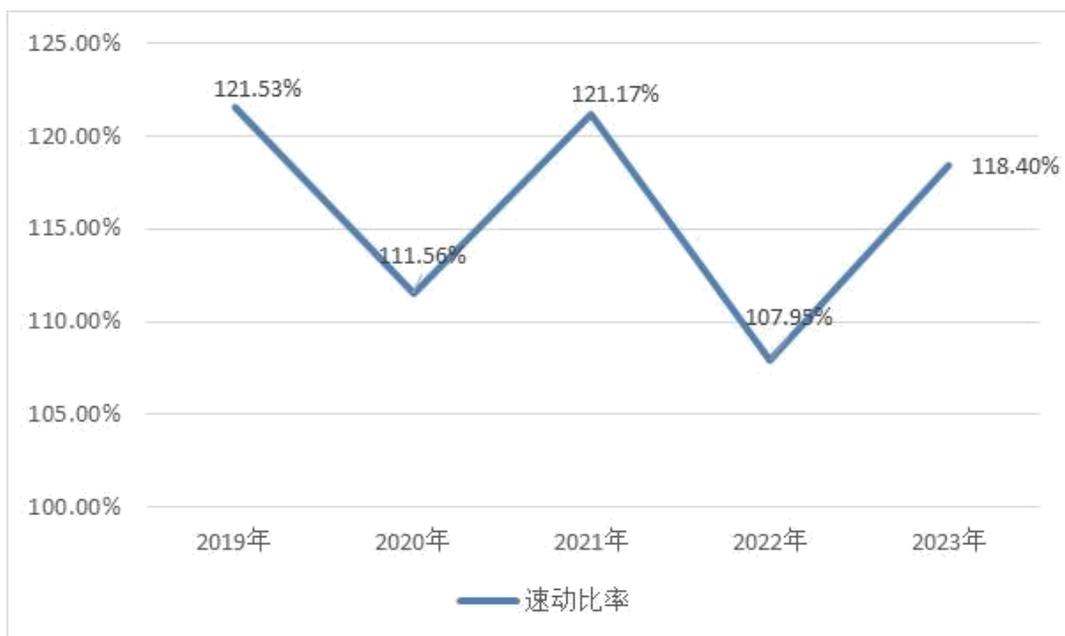
3、行业偿债能力分析

(1) 流动比率



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(2) 速动比率



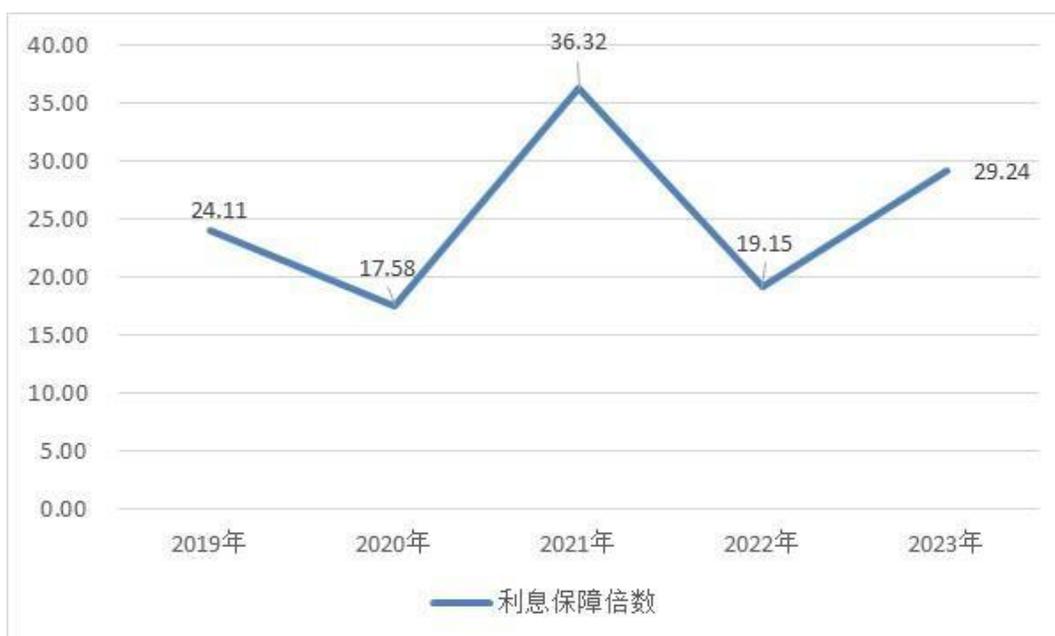
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(3) 资产负债率



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(4) 利息保障倍数

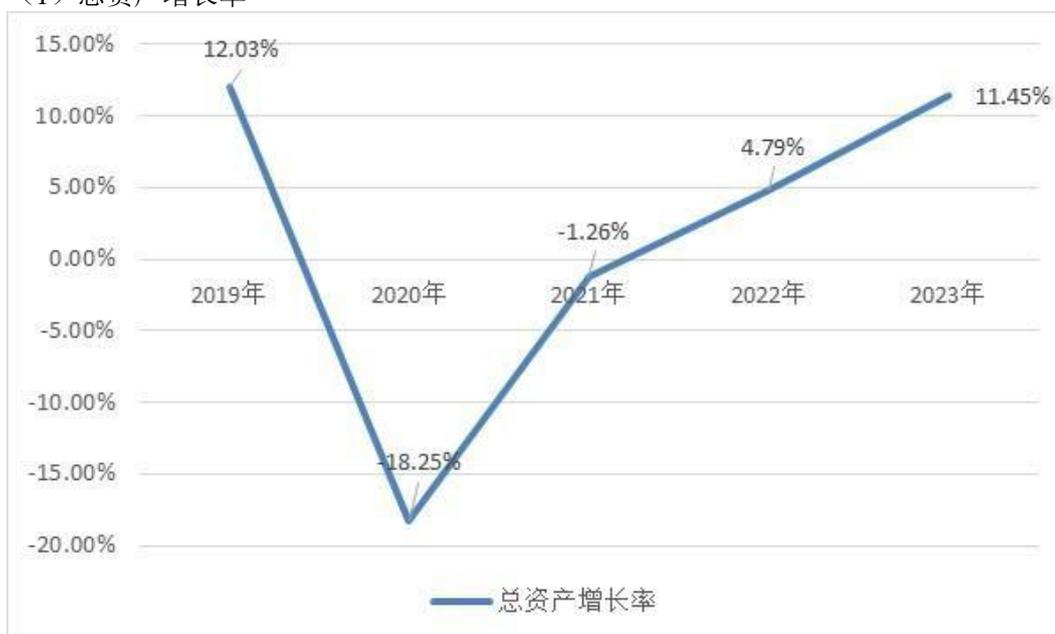


资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

从行业总体来看，负债率较低，流动比率和速动比率很高，这一方面说明行业偿债能力强，财务风险低。另一方面说明行业短期融资较少，间接表达出行业短期融资难度较大。

4、行业发展能力分析

(1) 总资产增长率



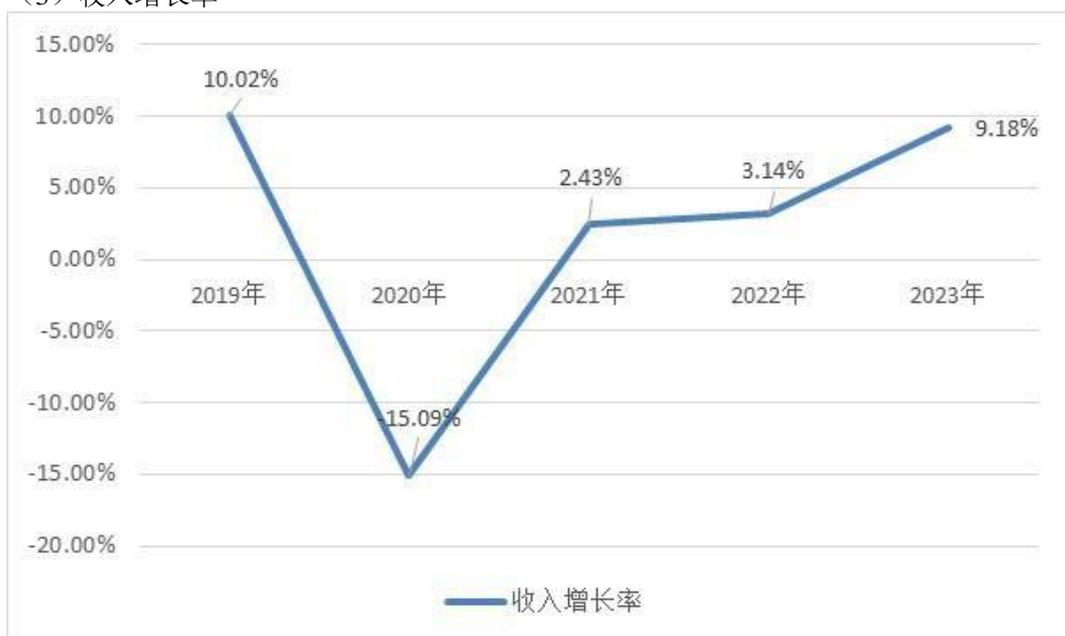
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(2) 净资产增长率



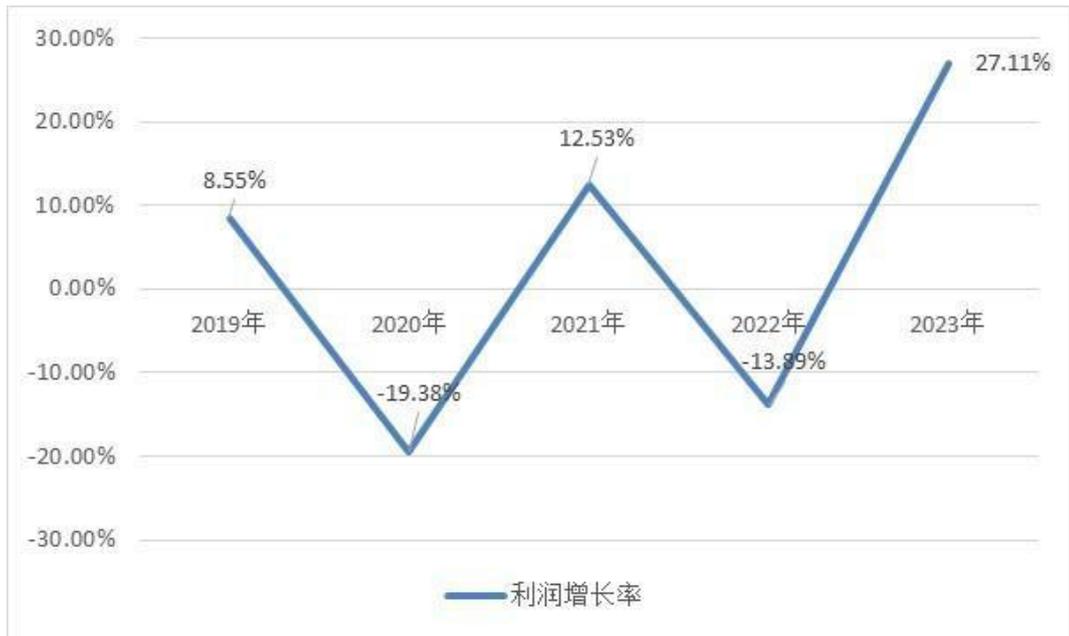
资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(3) 收入增长率



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

(4) 利润增长率



资料来源：国家统计局、中国烟花爆竹协会及相关研究机构资料整理

从 2020 年至 2023 年，行业资产呈波动上升趋势，增速已基本恢复到经济下行前水平；而行业利润增长率则大幅度提升，2023 年已远高于前两年经济下行时，行业整体呈现出强大的发展势能。

以上从行业的盈利能力、运营能力、偿债能力、发展能力四个方面对行业经营信息进行了分析，总体来看，行业经营状况良好，风险可控，增长势头较为强劲。在市场需求不断扩大的背景下，如何能够进一步控制原材料成本，加大科技创新力度，强化商业模式升级，争取更多金融支持，将是行业更快更好发展的重要课题，也是公司市场策略的主要着眼点。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

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

3. 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(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 63,634.50 万元，营业收入 22,081.18 万元，本期公司盈利 4,072.01 万元。

(2) 广州市熊猫互联网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，广州市熊猫互联网小额贷款有限公司总资产 9,894.22 万元，营业收入 377.82 万元，本期公司盈利-11,737.74 万元。

(3) 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 5,032.55 万元，营业收入 376.23 万元，本期公司盈利-11,639.37 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、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

1、行业主要问题：

(1) 政策问题：政策制约是行业主要制约条件。在生产端，安全仍然是行业主要制约条件；在市场端，近年来环境保护越来越成为主要制约条件。长期看，资源效率问题也将成为行业主要制约条件之一。

(2) 生产集中化问题：生产集中化的行业趋势导致烟花生产与市场相分离，生产的集中化与产品市场的全球化之间存在矛盾，对产品开发、产供销衔接、物流储运提出了挑战。

(3) 产销均衡化问题：烟花行业的明显季节性叠加危爆管控导致行业源头（生产企业）生产的不均衡，这种不均衡顺产业链向下传导，不仅导致价格浮动大，而且向销售端交货无保障，从而影响整个产业链产能效率的发挥。

(4) 发展无序：行业集中度极低，呈现完全竞争局面，缺乏领导型企业，导致行业低水平竞争，甚至恶性竞争，阻碍行业健康发展。

(5) 行业竞争力弱：由于长期缺乏行业发展促进政策的保障，行业发展水平和从业人员综合素质偏低，资源耗费大，投入产出效率不高，要素竞争力薄弱，行业发展前景不佳。

2、公司主要问题：

(1) 经营模式落后：无论是公司前身“浏阳花炮”，还是控股股东，都是坚持以贸易为主营业务的理念和发展方式。随着花炮生产企业的发展，贸易端对工厂端的议价能力逐步走弱，贸易端更易陷入被动，伴随着对工厂端控制力的下降，交期如果得不到保障，则最终可能丢失客户，损失业绩。

(2) 业务单一，经营观念落后：公司长期以花炮外销业务为主，2023 年之前是单一外销业务，且严重依赖美国市场。这种业务单一、市场单一的局面，造成公司业务季节性强，周转率低，发展受限。虽然公司已经做了重要的战略调整和改变，但在短期内业务人员的观念还有待进一步转变和提升。

(3) 类金融业务留下的后遗症较大：公司过去从事的 P2P、小贷业务等类金融业务，留下了较大的后遗症。

(4) 人才缺乏：长期以来，公司的人才结构不合理，不重视团队建设，缺乏能够对烟花行业有深刻认识并具备创新能力的人才。尤其是公司回归烟花主营后，人才短板的弊端更加明显。公司要花更大的力气来组建与新的战略相匹配的人才队伍。

(5) 缺乏资本平台的有效支撑：受累于过往的类金融业务，目前公司的资本市场直接融资功能尚未完全恢复，这需要公司认真面对和尽快解决。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1、总体发展思路

我们认为，解决行业问题，是公司价值创造的方向。而公司所具有的优势，则是价值创造的保障。我们用 SWOT 分析，梳理出了行业政策问题、生产集中化问题、产销均衡化问题、发展无序和行业竞争力弱等五大问题，这是构成公司发展总体思路的前提。

总体思路：全面布局花炮行业，发挥品牌优势和资本优势，着力于解决行业重大关键问题。并在解决行业问题的过程中实现公司由传统贸易型向烟花全产业链的科技创新型供应链平台型、商业模式领先型的转型，引领行业发展方向，创造新的行业增量。

2、公司层战略

战略描述：

纵向一体化战略是专业化战略在产业链上的延伸，公司的一体化战略将同时包含前向一体化和后向一体化。

(1) 前向一体化

主要与渠道商合作建立公司控股的合营公司，以及构建品牌连锁经营门店。

(2) 后向一体化

利用公司开发的“质量技术创新联盟计划”，在烟花爆竹主产区打造基于由价格竞争策略转向质量竞争策略的生产企业集群，形成先进产能。既破解保交供应被动局面，又打造了公司产能的新竞争力。

公司希望通过纵向一体化在市场内在化效应、协同效应、设施不可分效应三个方面构建战略优势地位。

3、业务层战略

(1) 战略定位

公司在业务层执行系统一体化战略，主要包括转型战略和数字化战略。

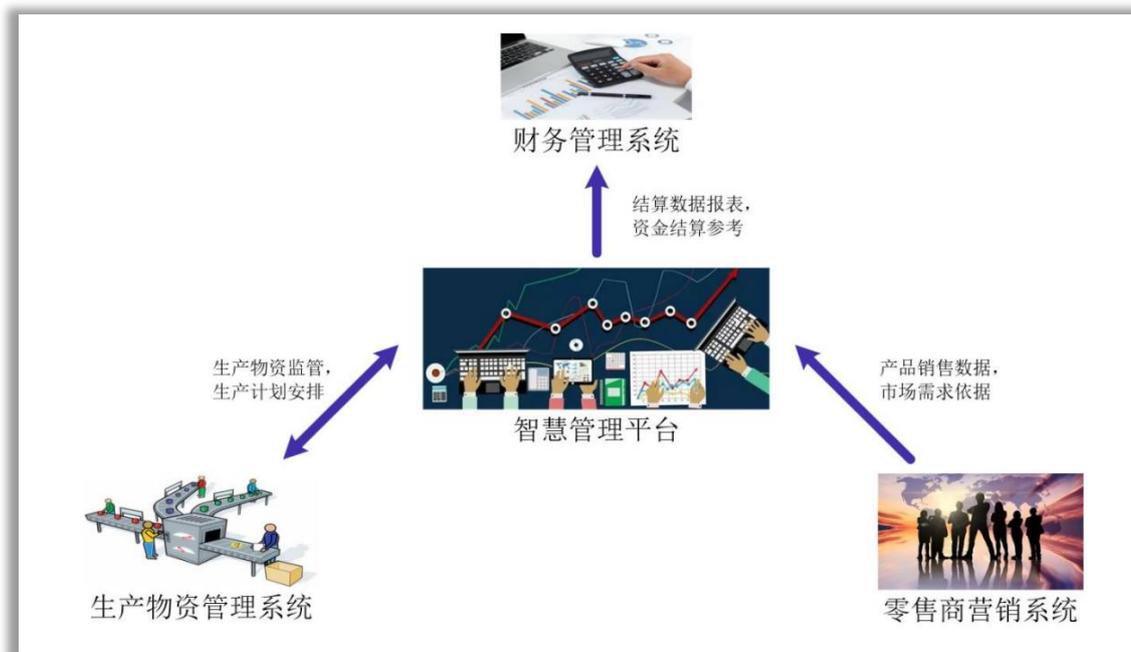
(2) 战略描述

系统一体化战略是差异化战略的延展。

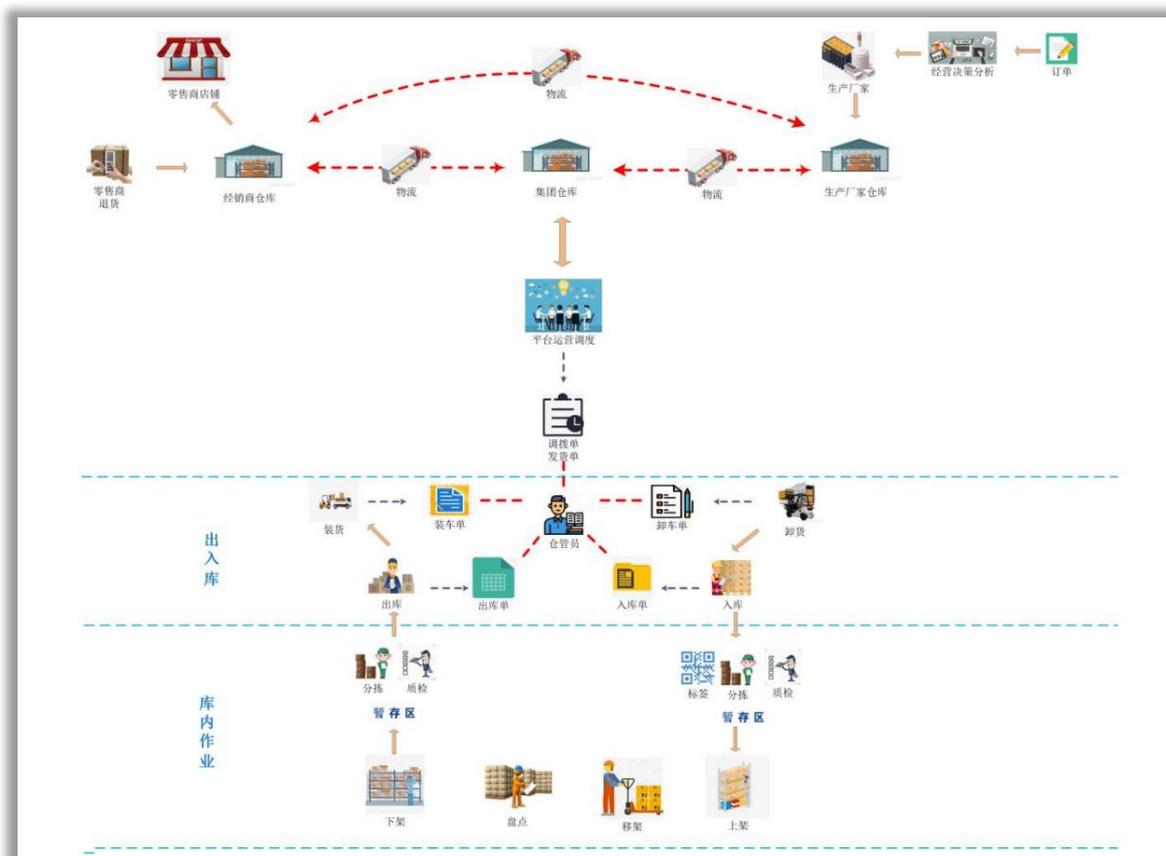
1) 公司将依托烟花产业链智慧管理平台串联上下游，整合产业链资源，以数据为核心，构筑集数据信息、交易结算、产品生产、仓储管理、经营决策、SaaS 等六大服务于一体的烟花全产业链智慧生态服务体系，依托互联网、大数据、云计算等新兴技术优势，创新烟花营销商业模式，让烟花生产、交易、配送、销售更便捷、更安全、更及时、更准确。

2) 公司将构建系统一体化平台体系，通过科技赋能产业，深耕五大核心智慧服务，整合烟花从生产到零售的各个环节，实现一个集信息流、资金流、物流、凭证流四流合一的产业数字供应链平台，推动烟花产业链的融合发展。

3) 产业链系统关系图



4) 系统业务主体流程图



(三) 经营计划

适用 不适用

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、行业宏观环境风险及防范

与其他行业一样，烟花爆竹行业与宏观经济周期密切相关。目前，各行各业都面临消费降级的压力，烟花爆竹行业也有消费降级的趋势。具体表现为大型烟花销售下降，小型烟花销售有所上升。市场对产品的价格敏感度上升，人均消费有所下降。显示烟花爆竹行业的宏观环境风险正在加大。企业须推动科技创新，加大市场研究力度，提升市场敏感性，增大供应链弹性，以应对宏观环境的不利影响。

2、政策风险及防范

政策环境对烟花爆竹行业产生重大直接影响。目前，从中央到地方，对烟花爆竹行业的认知日益科学化和理性化，政策宽容度有所提升，“禁改限”的区域逐渐增加。但政策风险依然不容忽视。特别是除安全外，环保问题日益成为新的政策制约因素。防范政策风险的关键在于密切关注政策动态，及时调整企业发展策略，遵守并提前适应新的政策要求。同时，企业可通过参与行业协会，积极沟通反馈，争取政策支持和优惠政策，降低政策不确定性带来的潜在损失。

3、技术风险及防范

近年来，尤其是经济下行后时代，大量新的技术开始涌入烟花爆竹行业，烟花爆竹行业的技术发展和创新更加迅速。在这种形势下，如果未来不能及时跟进技术迭代升级或者生产技术不符合环保标准，则将导致竞争力下降。因此，企业应持续加大研发投入，引进并自主研发先进生产技术，提升产品安全性和环保性，同时建立健全知识产权保护机制，确保技术优势得以稳固。

4、行业竞争风险及防范

烟花爆竹行业中大部分企业的产品都具有相似性。国内市场中，烟花爆竹行业技术水平日益提高、产品种类日益增多，行业整体保持蓬勃增长的态势，这可能会吸引更多的竞争对手加入，从而导致市场竞争加剧。行业内企业如果不能保持产品研发投入、成本控制与销售力度，不能持续满足市场的要求，企业市场份额、利润水平存在下滑的风险。公司应发挥上市公司优势，着力于培育核心竞争力，加强行业重大、关键问题的解决能力，在解决行业问题的过程中塑造公司在行业中的地位，提升核心竞争能力。

5、产品质量风险及防范

烟花爆竹产品具有一定危险性，一旦出现质量问题，很容易表达为安全事件，甚至造成重大安全事故。公司正在加紧推进“质量技术创新”体系的建设，从原材料和产品开发到生产工艺流程全面进行质量控制。该体系将有效防范产品质量问题带来的风险。

6、市场风险及防范

花炮行业供需关系受季节性、消费者偏好变化及突发事件等多种因素影响，市场经常产生“牛鞭效应”导致生产大幅波动、仓储压力大幅增加，从而导致销售下降，费用成本上升，企业利润受损。公司应对市场风险的措施是将销售渠道下沉到零售端，利用终端数据系统及时掌握市场销售情况，并通过产品经理对市场进行分析研究，及时开发适销对路品类，有效抵御市场风险。

7、关联产业风险及防范

花炮行业与其关联产业，如原材料供应、物流运输、市场营销等相关环节紧密相连，关联产业的风险可能传导至花炮行业。公司防范关联产业风险的措施一是在烟花爆竹相关领域全方位布局，掌握关键环节控制主动权；二是大力推动供应链建设，加强供应链与关联企业的联系，建立应急备选方案，降低供应链中断风险。

8、产品结构风险及防范

烟花产品的品类需求经常发生重大变化，我们预计未来市场需求将向小型化、环保型、安全型方向发展。一些“网红”产品可能昙花一现。为此，我们必须积极研发环保型、安全性高的新产品，优化产品结构，以适应消费升级和市场需求转变。同时，对既有产品进行定期评估，淘汰落后产能，确保产品结构的合理性和竞争力。

9、其他风险及防范

其他可能影响花炮行业的风险还包括法律风险、人才流失风险、自然灾害风险等。我们将建立完善的风险防控体系，强化内部管理，依法合规经营，培养和留住核心人才，同时做好应急预案，确保在突发情况下能迅速恢复生产经营，最大程度降低各类风险对企业造成的不利影响。

(五)其他

适用 不适用

七、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

第四节 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》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，进一步完善公司法人治理结构，积极履行信息披露义务，规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会和经营层权责明确，公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。具体情况如下：

（一）股东与股东大会

报告期内，公司共召开 7 次股东大会。会议的召集、召开符合《公司法》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等相关规定，平等对待所有股东，提供了现场投票和网络投票两种方式，保障其充分对公司经营管理的知情权和决策参与权等合法权益；同时邀请律师现场见证，并对股东大会的合法性出具法律意见。此外，股东大会审议关联事项时，关联股东均能回避表决，不存在损害中小股东利益的情形。

（二）董事与董事会

公司董事由 5 名董事组成，其中独立董事 2 人，董事会人数及人员构成均符合相关法律法规和《公司章程》的规定，公司董事会职责清晰。报告期内，公司共召开 12 次董事会会议，全体董事（含独立董事）均能按照相关规定，以认真负责的态度出席会议，勤勉尽责地履行职责和义务。公司独立董事在董事会进行决策时发挥了重要的决策参考，对重大事项发表独立意见，切实维护全体股东特别是中小股东的利益。董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、投资者关系工作委员会以及花炮产业发展委员会 6 个专门委员会，委员会人员构成、会议召开和履职均符合议事规则要求，对职责内事项提供专业化意见和建议，确保董事会对经营层的有效指导和监督，为公司科学决策提供了强力的支持。

（三）监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司共召开 7 次监事会会议，各位监事能够依据《监事会议事规则》认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司财务以及董事和高级管理人员履职的合法、合规性进行监督，充分维护了公司和全体股东的利益。

（四）信息披露与透明度

公司按照有关法律法规规定、证监会和上交所的有关指引和通知要求以及《公司信息披露管理制度》的约束，切实履行公司信息披露义务。公司通过上海证券交易所网站和《上海证券报》，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。同时，公司严格遵守信息披露的有关规定，有效防止了选择性信息披露情况和内幕交易的发生，做到公平、公正、公开。

（五）投资者关系及相关利益者

公司制定了《投资者关系管理制度》，投资者关系管理由董事会办公室负责。报告期内，公司通过召开业绩说明会、接待投资者调研、上证 E 互动和电话交流等多种途径，加强与投资者的交流互动，增加其对公司的了解，切实保护投资者利益。此外，公司充分尊重和保护供应商、客户、企业职工等相关利益方的合法权益，实现股东、职工、社会等各方面利益的协调平衡，共同推动公司健康稳定地可持续发展。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划。

适用 不适用

三、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	会议决议
2023 年第一次临时股东大会	2023-2-15	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2023-2-16	审议通过了以下议案： 1、关于增补公司董事的议案 2、关于增补公司监事的议案 3、关于对外投资构成关联交易的议案 4、关于修改《公司章程》草案（2023 年 1 月修订）的议案
2023 年第二次临时股东大会	2023-4-6	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2023-4-7	审议通过了以下议案： 1、逐项表决关于新增和修改公司相关制度的议案 1-1 关于修改《熊猫金控股份有限公司股东大会议事规则》的议案 1-2 关于修改《熊猫金控股份有限公司董事会议事规则》的议案 1-3 关于修改《熊猫金控股份有限公司监事会议事规则》的议案 1-4 关于修改《熊猫金控股份有限公司独立董事工作制度》的议案 1-5 关于修改《熊猫金控股份有限公司关联交易制度》的议案 1-6 关于修改《熊猫金控股份有限公司重大决策制度》的议案 1-7 关于新增《熊猫金控股份有限公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》的议案 2、关于董事、监事和高级管理人员薪酬方案的议案
2023 年第三次临时股东大会	2023-4-19	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2023-4-20	审议通过了：关于加强小贷业务风险控制并有序退出小贷业务的议案
2022 年年度股东大会	2023-5-19	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2023-5-20	审议通过了以下议案： 1、公司 2022 年度董事会工作报

会				告 2、公司 2022 年度监事会工作报告 3、公司 2022 年度独立董事述职报告 4、公司 2022 年年度报告及其摘要 5、公司 2022 年度财务决算报告 6、公司 2022 年度利润分配预案 7、公司 2022 年度内部控制评价报告
2023 年第四次临时股东大会	2023-6-12	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2023-6-13	审议通过了：关于补选公司独立董事的议案
2023 年第五次临时股东大会	2023-8-4	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2023-8-5	审议通过了：关于补选公司监事的议案
2023 年第六次临时股东大会	2023-12-11	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2023-12-12	审议通过了以下议案： 1、关于聘请公司 2023 年度会计师事务所的议案 2、关于江西熊猫烟花有限公司申请银行综合授信及公司为其提供担保的议案 3、关于修改《独立董事工作制度》的议案

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(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	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
徐金焕	董事长	男	52	2023-2-20	2024-9-14	0	0	0		63.5	否
李 民	董事	男	61	2021-9-15	2023-9-14	0	0	0		43.4	否
舒强兴	独立董事	男	75	2021-9-15	2024-9-14	0	0	0		15.5	否
张书军	独立董事	男	49	2023-6-12	2024-9-14	0	0	0		7.33	否
李立清	独立董事 (已离任)	男	57	2021-9-15	2023-6-12	0	0	0		7.17	否
杨恒伟	董事、总裁 (已离任)	男	36	2021-9-15	2024-9-14	0	0	0		37	否
黄玉岸	董事(已离任)、 财务总监	女	33	2021-9-15	2024-9-14	0	0	0		25.6	否
于 玲	监事会主席 (已离任)	女	52	2021-9-15	2023-8-4	0	0	0		3.39	否
陈 杰	监事会主席	男	60	2023-2-15	2024-9-14	0	0	0		4.37	否
陈茂琳	监事	女	37	2023-8-4	2024-9-14	0	0	0		18	否
魏玉平	监事	男	43	2021-9-15	2024-9-14	0	0	0		21.6	否
罗春艳	董事会秘	女	39	2021-9-15	2024-9-14	0	0	0		26	否

	书										
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	272.86	/

姓名	主要工作经历
徐金焕	男，出生于 1972 年 2 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，工商管理硕士。担任过多个地方政府和部门的顾问，主要从事区域经济、产业金融、不良资产和新商业模式的投资。 曾任三九企业集团总裁业务秘书、资本运营部部长、战略规划部部长、企业管理部部长、海外管理部部长；三九企业集团决策管理委员会秘书长，深圳市三九健康产业投资管理有限公司董事长、香港三九实业公司总裁、昆明高金矿业有限公司董事长、云南茂园投资有限公司董事长、北京工信中金投资基金管理有限公司董事长、北京公建投资基金管理有限公司董事长、中建置地集团有限公司执行董事、广东埃文低碳科技股份有限公司副董事长。现任广东超华科技股份有限公司独立董事、本公司董事长。
李 民	男，1962 年出生，中共党员，香港城市大学访问学者，博士研究生，中国社科院研究生院 MBA 导师，湖南大学专业硕士学位导师。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 月至 2023 年 2 月先后担任熊猫金控股份有限公司董事长、副董事长。现任本公司名誉董事长、董事。
舒强兴	男，1948 年出生，中共党员，硕士生导师。先后担任湖南财经学院本科生会计专业课程教学工作，湖南机械进出口集团股份有限公司企业投资管理部部长，湖南大学工商管理学院投资理财系原系主任，硕士生导师、MBA 财务会计课程主讲教授。曾于 2008 年 1 月至 2015 年 1 月担任公司独立董事。现任本公司独立董事。
张书军	男，1974 年 9 月出生，中共党员，中山大学管理学院教授，博士生导师，主要从事战略管理、创业与资本市场的研究和教学工作。现任华商银行、西安驰达飞机零部件制造股份有限公司、广东明阳电气股份有限公司、广东清远农村商业银行股份有限公司独立董事、本公司独立董事。
李立清	男，1966 年出生，中共党员，博士生导师。先后担任湖南大学讲师、副教授，在德国 Bochum 大学进行过访问合作研究，美国 Cincinnati 大学当过高级访问学者。现任中南大学能源科学与工程学院教授、博士生导师，主要研究方向为空气品质与空气污染控制新方法新技术、空气污染净化过程模拟、污染控制过程中的物理化学原理等。
杨恒伟	男，1987 年出生，中共党员，工商管理硕士。曾任武汉、云南、山东等烟花内销子公司总经理，广州市熊猫互联网小额贷款有限公司总经理。自 2018 年 6 月起担任熊猫金控股份有限公司董事、总经理。现任本公司董事。
黄玉岸	女，1990 年出生，本科学历。2014 年 12 月至今在熊猫金控股份有限公司财务部工作，先后担任公司财务经理、财务总监。现任本公司财务总监。
于 玲	女，1971 年出生，1992 年中国人民大学国际经济专业毕业。曾就职于 C-LINE 船运输公司，后长期在中国银行烟台分行工作，具有丰富的金融工作经验。2005 年 8 月起先后担任熊猫金控股份有限公司董事、副董事长、监事会主席。
陈 杰	男，出生于 1964 年 9 月，大专学历。1986 年 4 月—1988 年 9 月在湖南省浏阳县工业局下属单位浏阳县食品厂销售科从事销售工作。1988 年 9 月—1990 年 11 月在中国银行浏阳支行从事储蓄、会计工作，熟知财务会计业务。1990 年 11 月—1992 年 4 月在湖南省浏阳县物资局下属单位金属材料公司任职计划员。

	1992 年 4 月—至今在湖南省浏阳市永发实业有限公司担任公司业务经理、总经理，从事烟花爆竹的对外销售工作。现任湖南省浏阳市永发实业有限公司总经理、本公司监事会主席。
陈茂琳	女，1986 年 4 月出生，本科学历，国际经济与贸易专业，获经济学学士学位。2011 年 8 月起，在熊猫金控股份有限公司出口子公司江西熊猫烟花有限公司工作。先后担任江西熊猫烟花有限公司销售代表，销售部副经理，销售部门经理，副总经理，现任江西熊猫烟花有限公司常务副总。曾于 2019 年 9 月至 2023 年 2 月期间担任熊猫金控股份有限公司监事，2023 年 8 月至今担任本公司监事。
魏玉平	男，1980 年出生，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。现任湖南熊猫烟花集团副总经理兼产能中心总经理、本公司职工监事。
罗春艳	女，1984 年出生，在读硕士研究生。2008 年 3 月至今先后在熊猫金控股份有限公司财务部、董事会办公室工作。2010 年 3 月至 2019 年 8 月担任熊猫金控股份有限公司证券事务代表。2019 年 9 月至今担任熊猫金控股份有限公司董事会秘书。

其它情况说明

√适用 □不适用

1、因董事黄玉岸女士辞去董事职务，监事陈茂琳女士辞去监事职务，导致公司董事会、监事会成员人数低于法定最低人数。2023 年 1 月 30 日，公司第七届董事会第十次会议审议通过了《关于增补公司董事的议案》，第七届监事会第七次会议审议通过了《关于增补公司监事的议案》，并经公司 2023 年 2 月 15 日召开的 2023 年第一次临时股东大会审议，选举徐金焕先生为第七届董事会董事成员，选举陈杰先生为第七届监事会监事成员。

2、2023 年 2 月 20 日，公司第七届董事会第十二次会议审议通过了《关于选举公司董事长的议案》及《关于聘请公司名誉董事长的议案》，李民先生因需集中全力于回归烟花产业工作，故申请辞去公司董事长职务，但基于李民先生对烟花行业的了解和对公司的贡献，特聘请李民先生为公司名誉董事长。同时，选举徐金焕先生为公司第七届董事会董事长。

3、因独立董事李立清先生辞去独立董事职务，导致公司董事会成员低于法定最低人数。2023 年 5 月 26 日，公司第七届董事会第十七次会议审议通过了《关于补选公司独立董事的议案》，并经公司 2023 年 6 月 12 日召开的 2023 年第四次临时股东大会审议，选举张书军先生为公司第七届董事会独立董事，任期自股东大会审议通过之日起至第七届董事会届满之日止。

4、因监事会主席于玲女士辞去监事及监事会主席职务，导致公司监事会成员低于法定最低人数。2023 年 7 月 19 日，公司第七届监事会第十次会议审议通过了《关于补选公司监事的议案》，并经公司 2023 年 8 月 4 日召开的 2023 年第五次临时股东大会审议，选举陈茂琳女士为公司第七届监事会成员，任期自股东大会审议通过之日起至第七届监事会届满之日止。

2023 年 8 月 4 日，公司召开第七届监事会第十一次会议，审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》，选举陈杰先生为公司第七届监事会主席，任期自监事会审议通过之日起至第七届监事会届满之日止。

5、2024 年 2 月 1 日，公司总裁杨恒伟先生辞去总裁职务，总裁空缺期间，由董事长徐金焕先生代行总裁职责，直至公司聘请新任总裁为止。

(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**1. 在股东单位任职情况**

□适用 √不适用

2. 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	任期起始日期	任期终止日期
徐金焕	广东超华科技股份有限公司	独立董事	2021年1月	至今
舒强兴	凯德技术长沙股份有限公司	独立董事	2021年2月	2023年12月
	湖南星邦智能装备股份有限公司	独立董事	2022年11月	至今
陈杰	浏阳市永发实业有限公司	总经理	1992年4月	至今
张书军	中山大学	教授	2013年6月	至今
	华商银行	独立董事	2019年6月	至今
	西安驰达飞机零部件制造股份有限公司	独立董事	2021年6月	至今
	广东明阳电气股份有限公司	独立董事	2022年10月	至今
	广东清远农村商业银行股份有限公司	独立董事	2023年1月	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

(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。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	2023年3月20日，公司第七届董事会第十三次会议、第七届监事会第八次会议审议通过了《关于董事、监事和高级管理人员薪酬方案的议案》，公司2023年度董事、监事和高级管理人员薪酬严格按照薪酬方案的规定发放，不存在损害公司及股东利益的情形。
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金相结合的报酬制度。
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	272.86万元

(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
徐金焕	董事长、董事	选举	聘任
李 民	董事长	离任	工作调整
陈茂琳	监事	离任	个人原因
黄玉岸	董事	离任	个人原因
李立清	独立董事	离任	个人原因
张书军	独立董事	选举	聘任
于 玲	监事会主席	离任	个人原因
陈 杰	监事会主席	选举	聘任
陈茂琳	监事	选举	聘任

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第七届董事会第十次会议	2023-1-30	审议通过了以下议案： 1、关于投资设立熊猫烟花集团有限公司（具体名称以市场监督管理局核准为准）的议案； 2、关于增补公司董事的议案； 3、关于修改《公司章程》的议案； 4、关于召开 2023 年第一次临时股东大会的议案。
第七届董事会第十一次会议	2023-2-5	审议通过了以下议案： 1、关于取消 2023 年第一次临时股东大会部分议案并增加临时提案的议案； 2、关于对外投资构成关联交易的议案； 3、关于修改《公司章程》草案（2023 年 1 月修订）的议案。
第七届董事会第十二次会议	2023-2-20	审议通过了以下议案： 1、关于选举公司董事长的议案； 2、关于聘请公司名誉董事长的议案。
第七届董事会第十三次会议	2023-3-20	审议通过了以下议案： 1、逐项表决关于新增和修改公司相关制度的议案； 2、关于调整原董事会专门委员会委员和新增董事会花炮产业发展委员会的议案； 3、关于加快小贷业务贷款回收的议案； 4、关于董事、监事和高级管理人员薪酬方案的议案； 5、关于召开 2023 年第二次临时股东大会的议案。
第七届董事会第十四次会议	2023-3-27	审议通过了：关于聘请董事会总顾问的议案。
第七届董事会第十五次会议	2023-4-3	审议通过了以下议案： 1、关于加强小贷业务风险控制并有序退出小贷业务的议案；

		2、关于召开 2023 年第三次临时股东大会的议案。
第七届董事会第十六次会议	2023-4-27	审议通过了以下议案： 1、公司 2022 年度董事会工作报告； 2、公司 2022 年度总裁工作报告； 3、公司 2022 年度独立董事述职报告； 4、公司 2022 年度审计委员会履职情况报告； 5、公司 2022 年年度报告及其摘要； 6、公司 2022 年度财务决算报告； 7、公司 2022 年度利润分配预案； 8、董事会关于公司 2022 年度非标准审计意见所涉事项专项说明的议案； 9、公司 2022 年度内部控制评价报告； 10、董事会关于公司 2022 年度否定意见内部控制审计报告所涉事项专项说明的议案； 11、公司 2023 年第一季度报告； 12、关于召开 2022 年年度股东大会的议案。
第七届董事会第十七次会议	2023-5-26	审议通过了以下议案： 1、关于补选公司独立董事的议案； 2、关于召开 2023 年第四次临时股东大会的议案。
第七届董事会第十八次会议	2023-6-12	审议通过了以下议案： 1、关于全资子公司增资扩股暨关联交易的议案； 2、关于调整公司第七届董事会专门委员会委员的议案。
第七届董事会第十九次会议	2023-8-29	审议通过了：公司 2023 年半年度报告及其摘要。
第七届董事会第二十次会议	2023-10-30	审议通过了：公司 2023 年第三季度报告。
第七届董事会第二十一次会议	2023-11-24	审议通过了以下议案： 1、关于聘请公司 2023 年度会计师事务所的议案； 2、关于江西熊猫烟花有限公司申请银行综合授信及公司为其提供担保的议案； 3、关于调整公司第七届董事会专门委员会委员的议案； 4、关于修改《独立董事工作制度》的议案； 5、关于修改《董事会审计委员会工作细则》的议案； 6、关于召开 2023 年第六次临时股东大会的议案。

六、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
徐金焕	否	10	10	6	0	0	否	6
李 民	否	12	12	7	0	0	否	7
舒强兴	是	12	12	7	0	0	否	7
李立清 (离任)	是	8	8	5	0	0	否	4
张书军	是	4	4	3	0	0	否	2

杨恒伟	否	12	12	7	0	0	否	7
黄玉岸 (离任)	否	2	2	1	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	12
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 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

七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	舒强兴、张书军、徐金焕
提名委员会	张书军、徐金焕、舒强兴
薪酬与考核委员会	张书军、徐金焕、舒强兴
战略委员会	徐金焕、张书军、李 民
投资者关系工作委员会	徐金焕、李 民、杨恒伟
花炮产业发展委员会	李 民、张书军、杨恒伟

(二) 报告期内审计委员会召开 7 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2023-3-7	董事会审计委员会成员在利安达会计师事务所进场前审议了公司财务部门提交的公司编制的 2022 年度财务会计报表，认为：公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2022 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2022 年度的生产经营成果。	同意以此财务报表为基础开展 2022 年度的财务审计工作。	
2023-3-17	董事会审计委员会全体成员对利安达会计师事务所为公司 2022 年年报审计加班加点工作，表示赞赏。	为了确保本次年度审计工作的按时完成，希望利安达会计师事务所继续发扬连续作战的作风，按审计计划完成公司 2022 年度审计工作。	

2023-4-20	董事会审计委员会审阅了经利安达会计师事务所有限公司注册会计师出具初步审计意见后的财务会计报表，认为：公司2022年度财务会计报表的有关数据如实反映了公司截至2022年12月31日的资产负债情况和2022年度的生产经营成果。	同意以此财务报表为基础制作公司2022年度报告及年度报告摘要并提交董事会审核。同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露2022年度报告。	
2023-4-26	1、审议《熊猫金控股份有限公司2022年度财务审计报告》； 2、审议《关于利安达会计师事务所2022年度审计工作的总结报告》。	审议通过会议议案	
2023-11-20	审议《关于聘请公司2023年度会计师事务所的议案》。	审议通过会议议案。董事会审计委员会认为：利安达会计师事务所具有会计师事务所具有证券、期货相关业务审计从业资格，具备为上市公司提供财务审计和内控审计服务的经验和能力。自其为公司提供审计服务以来，均能勤勉尽责，独立发表审计意见，履行审计机构的责任义务，续聘该所有利于保证公司审计工作的连续性。	
2023-11-20	为了解小贷公司风险化解及最新经营情况进行了沟通交流。	审计委员会对公司小贷风险化解工作的支持和认可，并特别提醒公司管理层，须严格按照相关监管要求，做好后续退出工作。	
2023-12-4	为了解公司最新经营情况及2023年度审计计划进行了沟通交流。	审计委员会对公司内控整改的支持和认可，并特别提醒公司管理层，须严格按照相关监管要求，做好后续2023年年审工作。	

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2023-3-14	1、审议《关于制定〈熊猫金控股份有限公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法〉的议案》； 2、审议《关于董事、监事和高级管理人员薪酬方案的议案》。	审议通过会议议案	
2023-4-27	对公司董事、监事、高管人员2022年度薪酬的披露情况进行	薪酬与考核委员会认为公司董事、监事和高级管理人员2022	

	审核。	年度工作积极，履行了勤勉尽责义务，薪酬发放符合制度规定。	
--	-----	------------------------------	--

(四) 报告期内提名委员会召开 2 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2023-1-19	审议《关于增补公司董事的议案》	董事会提名委员会审核了公司第七届董事会提交的第七届董事会非独立董事候选人的简历等相关资料，同意将徐金焕先生作为公司董事候选人并提交董事会审议。	
2023-5-23	审议《关于补选公司独立董事的议案》	董事会提名委员会审核了公司第七届董事会提交的第七届董事会独立董事候选人的简历等相关资料，同意将张书军先生作为公司独立董事候选人并提交董事会审议。	

(五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

八、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末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	93
在职员工的数量合计	114
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	23
技术人员	1
财务人员	8
行政人员	15
科研人员	2
物流人员	9
质管人员	7
采购人员	14
其他	35
合计	114
教育程度	
教育程度类别	数量（人）

硕士及以上	6
大学本科	40
大学大专	40
中专学历	14
高中及以下	14
合计	114

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司根据《劳动法》等法律法规的要求，结合公司实际情况，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。2024年，公司将继续丰富培训形式，进一步完善人才培养系统，合理挖掘、培养后备人才队伍，提高员工整体专业知识水平及业务水平，为公司发展奠定良好的人才基础。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

十、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。

公司第七届董事会第二十二次会议和2024年第一次临时股东大会审议通过了关于修改《公司章程》的议案，对利润分配部分条款进行了调整。

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) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出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

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

十一、 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

(三) 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

(四) 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

十二、 报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司高度重视内部控制的制度建设与执行，依据企业内部控制规范体系及其它内部控制监管要求，结合公司相关内部控制管理制度，围绕内部控制各要素，组织开展内部控制评价工作，不断完善内控体系建设。报告期内，公司根据相关法律法规和自律监管指引，结合公司实际发展情况制定了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》，及时修订和完善了《独立董事工作制度》、《内部控制制度》等多项与公司治理相关的制度，健全公司内部控制体系。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

(一) 公司在印鉴管理方面存在重大内控缺陷，出现实际控制人未按照公司《印章管理制度》的要求履行印章使用审批流程，于 2020 年 3 月对外以公司名义签订借款协议（加盖了公司公章）的情况。

(二) 经审计，公司小额贷款业务贷后管理未能完全满足业务内控要求，导致 2023 年末熊猫金控存在 2022 年发生的贷款逾期 1.111 亿元。

十三、 报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司根据《子公司管理制度》等制度，公司对下属子公司的规范运作、人事、财务、经营及投资决策等事项进行管理或监督，同时要求子公司按照有关规定规范运作，明确规定

了重大事项报告制度和审议程序，及时履行信息披露义务，确保子公司规范、高效、有序运作，提高公司整体运营质量和抗风险能力。

报告期内，子公司经营及发展规划服从和服务于公司的发展战略和总体规划，按照《子公司管理制度》，公司采取了综合措施，公司对子公司的管控整体有效。

十四、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计评价，并出具了《2023 年度内部控制审计报告》，详见公司同日于上海证券交易所官网披露的 2023 年年度内部控制评价报告及内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：否定意见

十五、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十六、 其他

适用 不适用

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	否
报告期内投入环保资金（单位：万元）	0

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	否
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	0
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	不适用

具体说明

适用 不适用

二、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

第六节 重要事项

一、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	是否有履行期限	承诺期限	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	公司于 2018 年 12 月 7 日召开董事会审议出售持有的莱商银行股权事项构成重大资产出售，万载银河湾承诺：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。	2018-12-7	否	长期有效	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	万载银河湾	公司于 2018 年 12 月 7 日召开董事会审议出售持有的莱商银行股权事项构成重大资产出售，万载银河湾承诺：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。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。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	2018-12-7	否	长期有效	是	不适用	不适用

			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：（1）停止生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。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。						
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	万载银河湾	公司于2018年12月7日召开董事会审议出售持有的莱商银行股权事项构成重大资产出售，万载银河湾承诺：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。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。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。	2018-12-7	否	长期有效	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	其他	公司实际控制人	公司于2018年12月7日召开董事会审议出售持有的莱商银行股权事项构成重大资产出售，公司实际控制人承诺：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。	2018-12-7	否	长期有效	是	不适用	不适用

与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	公司实际控制人	公司于 2018 年 12 月 7 日召开董事会审议出售持有的莱商银行股权事项构成重大资产出售，公司实际控制人承诺：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，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。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、证券交易所有关规范性文件及《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，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。	2018-12-7	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	公司实际控制人	2012 年 3 月 11 日，公司进行非公开发行股份时，公司实际控制人承诺：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。	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用

与再融资相关的承诺	解决同业竞争	银河湾国际	2012年3月11日，公司进行非公开发行股份时，银河湾国际承诺：为确保公司的良好经营运作并保护公司股东的利益，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。	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	万载银河湾	2012年3月11日，公司进行非公开发行股份时，万载银河湾承诺：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。	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决关联交易	公司实际控制人	2012年3月11日，公司进行非公开发行股份时，公司实际控制人承诺：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、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。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。	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用

与再融资相关的承诺	解决关联交易	银河湾国际	2012年3月11日，公司进行非公开发行股份时，银河湾国际承诺：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。	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决关联交易	万载银河湾	2012年3月11日，公司进行非公开发行股份时，万载银河湾承诺：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。	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	万载银河湾	2012年3月11日，公司进行非公开发行股份时，万载银河湾承诺：1、保证公司的人员独立：万载银河湾保证按	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用

		<p>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）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）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，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。</p>							
--	--	---	--	--	--	--	--	--	--

(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

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

(一) 审计报告中保留意见的内容

1、形成保留意见的基础

截至 2023 年 12 月 31 日，公司期末小额贷款余额为 3.48 亿元（其中包含 2023 年广州小贷引入的新股东，约定由其自负盈亏开展业务所形成的债权 2,020 万元），依据债权的资产评估结果及公开挂牌转让情况，公司管理层按照预计损失 70%对 3.28 亿债权计提了减值准备。截止审计报告出具日，上述债权挂牌转让事项尚未完成。对上述业务的真实性及贷款损失准备计提的充分性，年审会计师尚无法取得充分适当的审计证据。

公司 2023 年 12 月 31 日的预付账款及其他应收账款金额合计 1.85 亿元，其中包含支付锁定产能的三年期长协供货预付款 1.55 亿元（于 2024 年 1 月收回 4,605.44 万元），上述预付账款支付后，相应供应商由于行业突发事件引发的安全检查、环保整顿和安全生产许可证换证整改等行业原因在报告期内向公司履约的货物供应存在不足，对上述款项是否存在减值的合理性，年审会计师无法取得充分适当的审计证据。

2、出具保留意见审计报告的详细理由和依据

(1) 合并财务报表整体的重要性水平

在执行公司 2023 年度财务报表审计工作时，年审会计师确定的合并报表整体重要性水平为 12.00 万元，公司是以营利为目的的实体，本期利润总额为负，年审会计师采用 2021 年-2023 年平均税前利润作为基准，以该基准乘以 5%，由此计算得出的合并财务报表整体的重要性水平为 12.00 万元（取整数）。

(2) 发表保留意见的详细理由和依据，包括注册会计师认为保留意见所涉及事项对财务报表不具有审计准则所述的广泛性影响的原因

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条的规定：“当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：（一）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或累积起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但是认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性”。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司期末小额贷款余额为 3.48 亿元（其中包含 2023 年广州小贷引入的新股东，约定由其自负盈亏开展业务所形成的债权 2,020 万元），依据债权的资产评估结果及公开挂牌转让情况，熊猫金控公司管理层按照预计损失 70%对 3.28 亿债权计提了减值准备。截止审计报告出具日，上述债权挂牌转让事项尚未完成。对上述业务的真实性及贷款损失准备计提的充分性，我们尚无法取得充分适当的审计证据。

公司 2023 年 12 月 31 日的预付账款及其他应收账款金额合计 1.85 亿元，其中包含支付的锁定产能的三年期长协供货预付款 1.55 亿元（于 2024 年 1 月收回 4,605.44 万元），上述预付账款支付后，相应供应商由于行业突发事件引发的安全检查、环保整顿和安全生产许可证换证整改等

行业原因在报告期内向公司履约的货物供应存在不足，对上述款项是否存在减值的合理性，我们无法取得充分适当的审计证据。

如上所述，上述事项涉及的资产负债表科目为“预付账款、其他应收款、其他流动资产-发放贷款”，涉及的利润表科目为“利息收入、信用减值损失”虽然受影响的金额重大，但其仅对财务报表的特定账户产生影响。熊猫金控 2023 年度年末的资产总额为 7.95 亿元，其他流动资产-发放贷款占资产总额比重为 14.88%，预付账款及其他应收款-长协供货款占资产总额比重为 19.49%，2023 年度公司取得营业收入 2.28 亿元，其中发放贷款取得的利息收入为 748.22 万元，占收入比重为 3.28%。虽然“其他流动资产-发放贷款”及预付账款和其他应收款-长协供货款占资产比重达到 34.37%，但导致保留事项产生的原因主要是贷款业务的真实性、损失准备计提的充分性，以及预付长协供货款的合理性所导致。本所在审计过程中通过对发放贷款客户进行函证、预付供应商进行函证及访谈、银行流水、合同检查等审计程序确认业务的发生，我们认为“其他流动资产-发放贷款”、“预付账款”、“其他应收款”虽然是财务报表的主要组成部分，但保留事项导致原因的影响未达到广泛性的范畴。同时熊猫金控公司管理层对该事项进行了充分的披露，这些披露能够帮助财务报表使用者理解财务报表。综上所述事项对财务报表影响重大而不广泛。

3、保留意见涉及事项对报告期内财务状况、经营成果和现金流量可能的影响，并说明考虑影响金额后公司盈亏性质是否发生变化。

由于其期末 3.28 亿贷款损失准备按照 70%的坏账损失计提减值损失的充分性无法取得充分适当的审计证据，以及因供应商的供货不足，导致我们对期末的预付货款的合理性无法取得充分适当的审计证据，故我们无法确定是否有必要对“其他流动资产-发放贷款、预付账款、其他应收款，”“利息收入、信用减值损失”做出调整，也无法确定应调整的金额以及对相关披露的影响。

因对其他流动资产、预付账款、其他应收款应计提的信用减值损失具体需调整金额我们无法确定，假设上述贷款债权及供货预付款全额计提减值准备，其对熊猫金控公司的税前利润影响为 2.53 亿元，但其债权是否存在转让价值具有不确定性，预付的货款期后已收回部分，经公开信息查询预付的供应商尚未出现重大经营风险，债权及货款需全额计提减值准备的可能性较低，熊猫金控 2023 年 12 月 31 日的归母净资产为 5.77 亿元，上述影响不会导致其期末的净资产为负数。

(二) 公司消除上述事项及其影响的具体措施

1、小贷业务

公司将加速推进小贷业务存量债权的处置工作，力争出清全部存量债权。债权出清后根据旗下广州市熊猫互联网小额贷款有限公司和西藏熊猫小额贷款有限公司不同情况分别采取股东间优先转让或直接注销的方式彻底退出小贷业务。

2、预付款

针对公司业务模式和经营模式改变引起的常态化日常经营活动资金使用，公司今后将进一步加强管理和内控，更加保障公司资金使用安全：

(1) 针对烟花行业正在向集中生产、集中采购、一厂一品、产能驱动、从短期采购到长期合作的行业形势的转变，公司财务人员将进一步提升对公司业务模式和经营模式调整的认知，并加强和年审会计师的提前沟通和深入沟通，防止双方因公司业务模式和经营模式改变引发对预付款项的不同理解，甚至仍然停留在传统的批次订单预付款模式。

(2) 修订并完善《资金管理制度》等相关制度，进一步强化和完善内部监督职能，提升公司管理层和财务部对旗下子公司日常经营活动资金尤其是大额资金使用的监管力度。加强内部审计部门对全公司内部控制制度的建设，并对执行情况进行日常监督检查，对重要的内部控制流程开展有针对性的专项监督检查，推进公司精细化管理，确保内部控制制度得以有效执行。

(3) 组织公司相关人员认真学习《公司法》、《证券法》、上海证券交易所《股票上市规则》等法律法规和规范性文件，规范公司治理和加强内控体系建设，强化内部控制监督，完善企业管理体系，加强风险管控和内部审计，保障各项规章制度的有效落实，促进公司健康、稳定发展。

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

(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) 审批程序及其他说明

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	利安达会计师事务所（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	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	许长英、周砚群
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	利安达会计师事务所（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

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、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、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

公司于 2022 年 10 月 18 日披露了《ST 熊猫关于公司实际控制人被采取强制措施的公告》（公告编号：临 2022-029），公司实际控制人赵伟平先生已被北京市公安局相关部门采取留置措施。

公司于 2022 年 11 月 3 日披露了《ST 熊猫关于公司实际控制人被采取强制措施的进展公告》（公告编号：临 2022-030），公司实际控制人赵伟平先生因涉嫌非法吸收公众存款罪，已经被采取刑事拘留措施。

十一、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

十二、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

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)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

□适用 √不适用

(六)其他

□适用 √不适用

十三、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

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	80,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	80,000,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	

担保总额 (A+B)	80,000,000.00
担保总额占公司净资产的比例 (%)	13.42

(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

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

√适用 □不适用

公司于 2023 年 9 月 14 日收到了北京市第三中级人民法院送达的（2023）京 03 民初 251 号《应诉通知书》等相关法律材料（上述材料未包含起诉状），北京市第三中级人民法院已受理北京忆地添源房地产投资咨询中心与公司、赵伟平借款合同纠纷一案。北京忆地添源房地产投资咨询中心诉称涉诉借款协议于 2020 年 3 月签订，公司系借款人，赵伟平提供连带担保责任，借款金额 6,000 万元，由北京忆地添源房地产投资咨询中心将款项支付给公司指定的第三方朱乃斌和宜春优多贸易有限公司等两个收款账户，公司自身未收到过与该笔借款相关的任何款项。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《ST 熊猫关于公司涉及诉讼及资金占用风险的公告》（公告编号：临 2023-049）。

截止报告披露日，该诉讼已开庭，但尚未作出一审判决。

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

3、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

截至报告期末普通股股东总数(户)	13,896
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	14,272

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（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（不含通过转融通出借股份）							
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、标记或冻结情 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	0	冻结	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	0	冻结	30,382,340	境内非国有法人
陈建根		8,036,254	4.84	0	未知		境内自然人
何伟芳		7,405,225	4.46	0	未知		境内自然人
傅锋		5,006,641	3.02	0	未知		境内自然人
胡祖平	-533,000	4,467,000	2.69	0	未知		境内自然人
何挺强		4,028,801	2.43	0	未知		境内自然人
赵伟平		3,642,489	2.19	0	冻结	3,642,489	境内自然人
赵晓峰		2,928,402	1.76	0	未知		境内自然人
杜新达		2,246,412	1.35	0	未知		境内自然人
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				
陈建根	8,036,254	人民币普通股	8,036,254				
何伟芳	7,405,225	人民币普通股	7,405,225				
傅锋	5,006,641	人民币普通股	5,006,641				
胡祖平	4,467,000	人民币普通股	4,467,000				
何挺强	4,028,801	人民币普通股	4,028,801				
赵伟平	3,642,489	人民币普通股	3,642,489				
赵晓峰	2,928,402	人民币普通股	2,928,402				
杜新达	2,246,412	人民币普通股	2,246,412				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，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，故万载县银河湾投资有限公司与银河湾国际投资有限公司同受赵伟平控制，属于一致行动人。另外陈建根、何伟芳、傅锋、何挺强、赵晓峰、杜新达受同一自然人章奕颖控制，属于一致行动人。						

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

前十名股东较上期末变化情况

股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股以及转融通出借尚未归还的股份数量	
		数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
胡祖平	退出	0	0	533,000	0.32
湖南鑫源晟投资管理有限公司—鑫源晟成长优选一号私募投资基金	退出	0	0	3,361,390	2.02

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
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
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

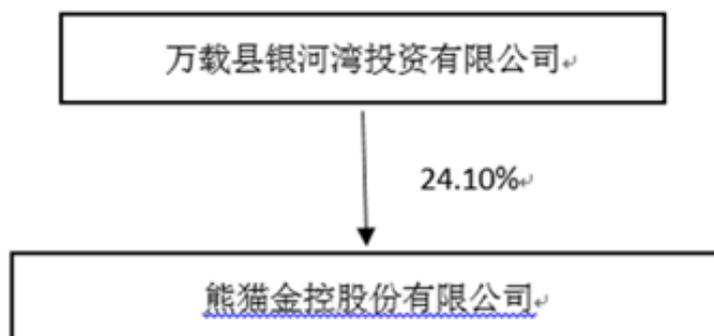
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况的说明

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

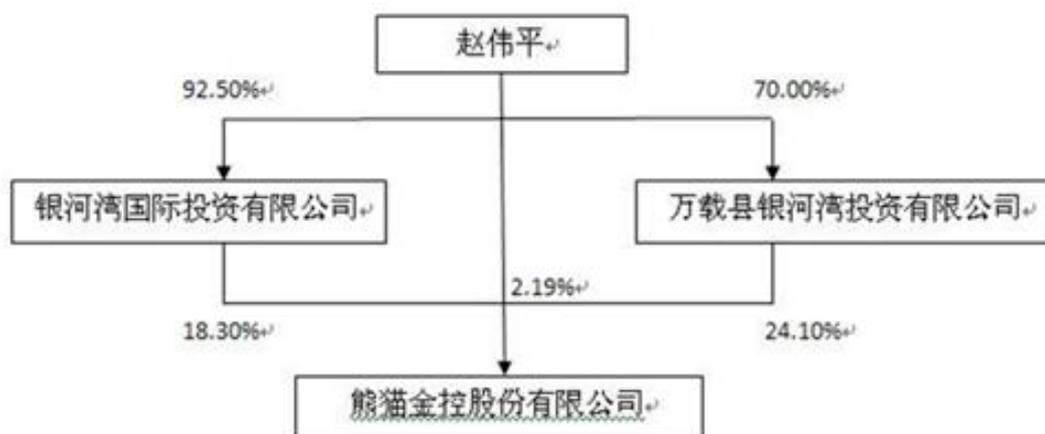
适用 不适用

4 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

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、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

股东名称	股票质押融资总额	具体用途	偿还期限	还款资金来源	是否存在偿债或平仓风险	是否影响公司控制权稳定
万载县银河湾投资有限公司	87,600	投资	2018-12-31	未知	是	是
银河湾国际投资有限公司	0	投资	2018-12-31	未知	是	是
赵伟平	0	投资	2018-12-31	未知	是	是

六、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	2002-7-9	91510100739728032G	160,000,000	项目投资
情况说明	无				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

利安达审字[2024]第 0493 号

熊猫金控股份有限公司全体股东：

（一）保留意见

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 2023 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表，2023 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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 2023 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2023 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

（二）形成保留意见的基础

如财务报表附注五、6，附注五、37 所述，截至 2023 年 12 月 31 日，熊猫金控公司期末小额贷款余额为 3.48 亿元（其中包含 2023 年广州小贷引入的新股东，约定由其自负盈亏开展业务所形成的债权 2,020 万元），依据债权的资产评估结果及公开挂牌转让情况，熊猫金控公司管理层按照预计损失 70%对 3.28 亿债权计提了减值准备，截止审计报告出具日，上述债权挂牌转让事项尚未完成。对上述业务的真实性及贷款损失准备计提的充分性，我们尚无法取得充分适当的审计证据。

如财务报表附注五、3，五、4 所述，熊猫金控公司 2023 年 12 月 31 日的预付账款及其他应收账款金额合计 1.85 亿元，其中包含支付锁定产能的三年期长协供货预付款 1.55 亿元（于 2024 年 1 月收回 4,605.44 万元），上述预付账款支付后，相应供应商由于行业突发事件引发的安全检查、环保整顿和安全生产许可证换证整改等行业原因在报告期内向公司履约的货物供应存在不足，对上述款项是否存在减值的合理性，我们无法取得充分适当的审计证据。

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，为发表保留意见提供了基础。

（三）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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、收入确认

(1) 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、28，五、29。

熊猫金控公司的营业收入主要来自于烟花出口业务。2023 年度，熊猫金控公司营业收入金额为人民币 22,835.23 万元，其中烟花出口业务的营业收入为人民币 21,829.53 万元，占营业收入的 95.60%。

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。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

(2) 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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，确定是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 检查销售合同，了解主要合同条款和条件，评价收入确认方法是否适当；

3) 获取主营业务收入明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；

4) 对本期收入、毛利及产品按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或者异常波动，并查明波动原因；

5) 获取海关报关信息并与账面记录核对，检查对应销售合同、出库单、出口报关单、出口退税单等支持性文件。

6) 对主要应收账款进行函证，函证内容包括应收账款期末余额及本期交易发生额。

7) 获取当期商品发运装卸费用，对其实施分析程序，识别装卸费用同销售数据波动趋势是否存在重大差异，并查明波动原因。

8) 对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价营业收入确认期间是否适当；

9) 检查本期销售及期后回款情况，将银行流水回款账户、金额数据同应收账款核算情况进行核对，确认银行流水记录、应收账款-客商核算处理的完整性和准确性。

10) 对交易金额较大、交易频繁的部分国外客户进行现场核查。

2、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五、2 及十四、1。

截至 2023 年 12 月 31 日，熊猫金控公司应收账款账面余额为人民币 15,034.03 万元，坏账准备为人民币 10,281.53 万元，账面价值为人民币 4,752.50 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此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

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款, 获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测, 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) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款, 评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性; 评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性; 测试管理层使用数据 (包括应收账款账龄等) 的准确性和完整性以及对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。

(四) 其他信息

熊猫金控公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年报报告中涵盖的信息, 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。如上述“形成保留意见的基础”部分所述, 对本期贷款的合理性及贷款损失准备计提的充分性, 我们无法取得充分、适当的审计证据。因此我们无法确定与前述事项相关的其他信息是否存在重大错报。

(五) 管理层和治理层对财务报表的责任

熊猫金控公司管理层 (以下简称管理层) 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, 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算熊猫金控公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督熊猫金控公司的财务报告过程。

(六) 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:

1、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。

2、了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

3、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。

4、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, 就可能导致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。

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

6、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, 以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

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。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·北京

中国注册会计师（项目合伙人）：许长英
中国注册会计师：周砚群
2024 年 4 月 29 日

二、财务报表

合并资产负债表

2023 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	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		390,819,466.51	161,340,777.61
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		47,524,978.07	44,880,145.45
应收款项融资			
预付款项		123,359,755.43	578,319.73
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		61,241,196.03	55,823,361.40
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		26,874,114.84	19,715,846.32
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		120,786,008.35	687,650,364.54
流动资产合计		770,605,519.23	969,988,815.05
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,799,568.36	957,693.81
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,223,725.39	4,677,537.07
无形资产		8,201,880.24	8,420,371.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		4,470,216.93	1,581,395.24
递延所得税资产		2,011,634.28	4,466,355.48
其他非流动资产			
非流动资产合计		24,707,025.20	20,103,353.40
资产总计		795,312,544.43	990,092,168.45
流动负债：			
短期借款		80,144,444.45	85,076,736.11
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		53,712,536.65	47,052,276.97
预收款项		781,999.52	784,318.16
合同负债		24,665,565.33	20,240,475.54
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		4,010,986.25	1,998,371.02
应交税费		18,571,789.62	34,384,587.18
其他应付款		12,864,619.50	12,399,196.02
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,182,477.77	405,665.05
其他流动负债			
流动负债合计		195,934,419.09	202,341,626.05
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,325,077.63	447,248.28

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		819,931.49	
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,145,009.12	447,248.28
负债合计		199,079,428.21	202,788,874.33
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		517,718,570.05	515,827,763.22
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		17,331,928.86	17,331,928.86
一般风险准备			
未分配利润		-124,219,313.40	88,143,602.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		576,831,185.51	787,303,294.12
少数股东权益		19,401,930.71	
所有者权益（或股东权益）合计		596,233,116.22	787,303,294.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		795,312,544.43	990,092,168.45

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

会计机构负责人：黄玉岸

母公司资产负债表

2023 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	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,034,477.12	85,544,805.17
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款		314,091,142.37	397,689,661.21
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		315,125,619.49	483,234,466.38
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		191,057,598.00	311,307,399.76
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		604,685.94	311,614.67
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,797,884.21	3,902,078.65
无形资产		8,201,880.24	8,420,371.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,534,883.60	1,581,395.24
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		205,196,931.99	325,522,860.12
资产总计		520,322,551.48	808,757,326.50
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		7,357,535.91	7,357,453.24
预收款项		731,999.52	727,117.61
合同负债			
应付职工薪酬		284,454.99	47,864.22
应交税费		48,854.62	642,017.25
其他应付款		38,428,001.72	188,227,010.28
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		46,850,846.76	197,001,462.60
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		46,850,846.76	197,001,462.60
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	17,331,928.86
未分配利润		-218,164,530.57	-79,880,371.39
所有者权益（或股东权益）合计		473,471,704.72	611,755,863.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		520,322,551.48	808,757,326.50

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

会计机构负责人：黄玉岸

合并利润表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入		228,352,264.53	329,310,315.14
其中：营业收入		228,352,264.53	329,310,315.14
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		188,790,308.32	213,325,901.33
其中：营业成本		143,355,458.10	192,215,187.89
利息支出			
手续费及佣金支出		13,243.71	13,699.91
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		640,053.76	815,093.30
销售费用		12,186,933.52	9,474,370.10
管理费用		30,724,534.26	21,907,161.24
研发费用			
财务费用		1,870,084.97	-11,099,611.11
其中：利息费用		5,286,931.89	5,826,338.45

利息收入		714,873.80	3,506,861.09
加：其他收益		3,040,434.44	1,889,927.71
投资收益（损失以“-”号填列）		-806,058.54	-1,826,960.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-217,391,507.55	-1,257,232.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）		130,362.19	-558,990.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）		107,427.16	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-175,357,386.09	114,231,157.86
加：营业外收入		302,661.10	203,450.74
减：营业外支出		21,888,478.79	28,166.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-196,943,203.78	114,406,442.38
减：所得税费用		16,017,780.95	24,162,764.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-212,960,984.73	90,243,678.15
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-212,960,984.73	90,243,678.15
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-212,362,915.44	90,363,867.65
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-598,069.29	-120,189.50
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-212,960,984.73	90,243,678.15
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-212,362,915.44	90,363,867.65
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-598,069.29	-120,189.50
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-1.28	0.54
(二) 稀释每股收益(元/股)		-1.28	0.54

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

会计机构负责人：黄玉岸

母公司利润表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023 年度	2022 年度
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		196,756.29	169,014.14
销售费用		81,800.00	
管理费用		6,816,408.58	1,207,142.90
研发费用			
财务费用		-280,384.85	-3,811,110.87
其中：利息费用			
利息收入		164,311.03	3,172,830.46
加：其他收益		15,960.72	21,014.25
投资收益（损失以“－”号填列）		4,705,428.29	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,166,764.30	-2,244,408.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-140,333,243.05	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		33,910.72	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-138,225,759.04	211,559.27
加：营业外收入		1.11	
减：营业外支出		58,401.25	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-138,284,159.18	211,559.27
减：所得税费用			630,606.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-138,284,159.18	-419,047.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-138,284,159.18	-419,047.37
（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. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-138,284,159.18	-419,047.37
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

会计机构负责人：黄玉岸

合并现金流量表
2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年度	2022年度
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		213,693,377.98	271,630,005.27
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		40,484,723.54	20,971,741.23
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		45,199,041.07	65,955,335.12
收到其他与经营活动有关的现金		1,037,697,394.52	42,751,557.17
经营活动现金流入小计		1,337,074,537.11	401,308,638.79
购买商品、接受劳务支付的现金		183,761,960.28	258,483,011.05
客户贷款及垫款净增加额		-297,115,000.00	291,430,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		13,243.71	13,699.91
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		16,572,351.45	12,140,077.97
支付的各项税费		30,649,008.28	22,890,985.47
支付其他与经营活动有关的现金		1,185,196,313.88	20,822,416.15
经营活动现金流出小计		1,119,077,877.60	605,780,190.55
经营活动产生的现金流量净额		217,996,659.51	-204,471,551.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	29,808,936.49

取得投资收益收到的现金			59,286.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		5,039,000.00	29,868,223.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,287,347.43	224,633.15
投资支付的现金			31,695,183.82
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		2,287,347.43	31,919,816.97
投资活动产生的现金流量净额		2,751,652.57	-2,051,593.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,000,000.00	
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		20,000,000.00	
偿还债务支付的现金		5,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,225,044.06	5,926,366.23
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		771,230.75	5,336,842.00
筹资活动现金流出小计		10,996,274.81	15,263,208.23
筹资活动产生的现金流量净额		9,003,725.19	-15,263,208.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-282,889.99	11,297,786.60
五、现金及现金等价物净增加额		229,469,147.28	-210,488,567.31
加：期初现金及现金等价物余额		157,811,646.78	368,300,214.09
六、期末现金及现金等价物余额		387,280,794.06	157,811,646.78

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

会计机构负责人：黄玉岸

母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2023年度	2022年度
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		654,671,248.41	741,425,647.18
经营活动现金流入小计		654,671,248.41	741,425,647.18
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		2,884,173.92	765,240.15
支付的各项税费		694,804.32	364,150.20
支付其他与经营活动有关的现金		701,060,404.48	797,919,908.53
经营活动现金流出小计		704,639,382.72	799,049,298.88
经营活动产生的现金流量净额		-49,968,134.31	-57,623,651.70
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		86,142.58	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		125,142.58	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		817,336.32	
投资支付的现金		33,850,000.00	4,900,000.00
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		34,667,336.32	4,900,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-34,542,193.74	-4,900,000.00
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			

支付其他与筹资活动有关的 现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流 量净额			
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		-84,510,328.05	-62,523,651.70
加：期初现金及现金等价物 余额		85,544,805.17	148,068,456.87
六、期末现金及现金等价物余 额		1,034,477.12	85,544,805.17

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

会计机构负责人：黄玉岸

合并所有者权益变动表

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	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	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	166,000,000.00				515,827,763.22				17,331,928.86		88,143,602.04		787,303,294.12		787,303,294.12
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				515,827,763.22				17,331,928.86		88,143,602.04		787,303,294.12		787,303,294.12
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					1,890,806.83						-212,362,915.44		-210,472,108.61	19,401,930.71	-191,070,177.90

2023 年年度报告

(一) 综合收 益总额											-	-	-598,069.29	-	
											212,362,915.4	212,362,915.4		212,960,984.7	
											4	4		3	
(二) 所有者 投入和 减少资 本					1,890,806.83								1,890,806.83	20,000,000.0	21,890,806.83
														0	
1. 所 有者投 入的普 通股														20,000,000.0	20,000,000.00
														0	
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					1,890,806.83								1,890,806.83		1,890,806.83
(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 他综合 收益结 转留存 收益																		
6. 其 他																		

2023 年年度报告

(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	166,000,000.00				517,718,570.05				17,331,928.86		124,219,313.40		576,831,185.51	19,401,930.71	596,233,116.22

项目	2022 年度														
	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	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	166,000,000.00				515,959,450.63				17,331,928.86		2,220,265.61		697,071,113.88	4,888,502.09	701,959,615.97
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

2023 年年度报告

二、本年期初余额	166,000,000.00				515,959,450.63				17,331,928.86				-2,220,265.61		697,071,113.88	4,888,502.09	701,959,615.97
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-131,687.41								90,363,867.65		90,232,180.24	-4,888,502.09	85,343,678.15
(一) 综合收益总额													90,363,867.65		90,363,867.65	-120,189.50	90,243,678.15
(二) 所有者投入和减少资本																-4,900,000.00	-4,900,000.00
1. 所有者投入的普通股																-4,900,000.00	-4,900,000.00
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																	

2023 年年度报告

(三) 利润分配					-131,687.41									-131,687.41	131,687.41	
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					-131,687.41									-131,687.41	131,687.41	
(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																

2023 年年度报告

计划变动额结转留存收益																		
5. 其他综合收益结转留存收益																		
6. 其他																		
(五) 专项储备																		
1. 本期提取																		
2. 本期使用																		
(六) 其他																		
四、本期末余额	166,000,000.00				515,827,763.22				17,331,928.86				88,143,602.04				787,303,294.12	787,303,294.12

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

会计机构负责人：黄玉岸

母公司所有者权益变动表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年度										
	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							
一、上年年末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-79,880,371.39	611,755,863.90
加：会计政策变更											

2023 年年度报告

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-79,880,371.39	611,755,863.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-138,284,159.18	-138,284,159.18
（一）综合收益总额										-138,284,159.18	-138,284,159.18
（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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											

2023 年年度报告

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	-218,164,530.57	473,471,704.72

项目	2022 年度										
	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							
一、上年年末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-79,461,324.02	612,174,911.27
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				17,331,928.86	-79,461,324.02	612,174,911.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-419,047.37	-419,047.37
（一）综合收益总额										-419,047.37	-419,047.37
（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											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者（或股东）的分配											
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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	-79,880,371.39	611,755,863.90

公司负责人：徐金焕

主管会计工作负责人：黄玉岸

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、发放小额贷款。本财务报表业经公司 2024 年 4 月 29 日第七届董事会第二十三次会议批准对外报出。

本公司将江西熊猫烟花有限公司（以下简称“江西熊猫”）、广州市熊猫互联网小额贷款有限公司（以下简称“广州小贷”）、西藏熊猫小额贷款有限公司（以下简称“西藏小贷”）等 14 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本报告第十节-十-1 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。根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

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

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、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

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以其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. 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	大于 200 万
其他流动资产	大于 200 万
发放委托贷款及垫款	大于 200 万

6. 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。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- 1) 该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- 2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

1) 合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

2) 抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

3) 抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

4) 站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

1) 增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2) 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

1) 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

2) “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

3) 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

4) 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对

该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

5) 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

1) 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2) 通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，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，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

3) 本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

4) 本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，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。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

5) 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 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。

9. 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。

10. 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。

11. 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三类：1) 以摊余成本计量的金融资产；2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；3)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4)以摊余成本计量的金融负债。

(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

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3) 金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并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：A：按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B：初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了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）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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）金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收出口退税款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——本公司合并报表范围内的往来款组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	

3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

①具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——本公司合并报表范围内的往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
发放贷款-风险程度组合	风险程度分类法(五级分类)	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

②应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率(%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00
1-2 年	15.00
2-3 年	30.00
3 年以上	50.00

3) 发放贷款-风险程度组合

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12. 应收票据

适用 不适用

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13. 应收账款

适用 不适用

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

应收款项预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第十节-五-11-金融工具。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14. 应收款项融资

适用 不适用

应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15. 其他应收款

适用 不适用

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第十节-五-11-金融工具。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

16. 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

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

发出存货采用移动加权平均法。

(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

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17. 合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第十节-五-11-金融工具。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18. 持有待售的非流动资产或处置组

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。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19. 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，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。

20. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

21. 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

22. 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。

23. 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。

24. 生物资产

□适用 √不适用

25. 油气资产

□适用 √不适用

26. 无形资产**(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√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). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

27. 长期资产减值

适用 不适用

对长期股权投资、采用固定资产、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。

28. 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。

29. 合同负债

适用 不适用

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30. 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。

31. 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。

32. 股份支付

适用 不适用

33. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34. 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1) 收入的确认原则

在合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品

或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务，否则，属于在某一时间点履行履约义务：

客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。对于在某一时间段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时间点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

客户已接受该商品或服务。

2) 收入计量原则

①公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

②合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

③合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

④合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3) 收入确认的方法

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：

A：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。

B：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公司提供烟花等产品的国内供应链服务，收入确认时点的具体判断标准如下：

根据协议，供应链服务费用为发货总金额的一定比率。在客户收到货物并在签收单上签字后，为收入确认时点及确认计算依据。

③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：

A：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。

B：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。

4) 利息收入和支出

①利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“利息收入”，但下列情况除外：A：对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；B：对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本（即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额）和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

②手续费及佣金收入和支出

本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。

本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。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35. 合同成本

适用 不适用

36. 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。

37. 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。

(5) 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。

38. 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁 本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

39. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1) 租赁负债的初始计量金额；

2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额, 存在租赁激励的, 扣除已享受的租赁激励相关金额;

3) 本公司发生的初始直接费用;

4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(不包括为生产存货而发生的成本)。

在租赁期开始日后, 本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

(2) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时, 本公司采用租赁内含利率作为折现率无法确定租赁内含利率的, 采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括:

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额;

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额;

3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下, 租赁付款额包括购买选择权的行权价格;

4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下, 租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项;

5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用, 并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(3) 租赁

在合同开始日, 本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价, 则该合同为租赁或者包含租赁。

1) 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的, 本公司将合同予以分拆, 并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的, 本公司将租赁和非租赁部分进行分拆, 租赁部分按照租赁准则进行会计处理, 非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2) 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时, 合并为一份合同进行会计处理:

①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易, 若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

(4) 本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日, 除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外, 本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债, 并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注三、(十七)和三、(二十四)。

(5) 本公司作为出租人的会计处理

在租赁开始日, 本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁, 除此之外的均为经营租赁。

1) 经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入,发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊,分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁

在租赁开始日,本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间,本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(6) 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的,本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同,或者出租人未按市场价格收取租金,本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理,将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理;同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,本公司继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

售后租回交易中的资产转让属于销售的,本公司按照资产购买进行相应会计处理,并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同,或者本公司未按市场价格收取租金,本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理,将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理;同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

(7) 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。

(8) 终止经营

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计划的一部分;
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

40. 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

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2023 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41. 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	13%、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	15%、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（%）
西藏小贷	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠

适用 不适用

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，西藏小贷2023年执行15%的企业所得税税率。

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		
银行存款	388,019,136.36	158,542,221.61
其他货币资金	2,800,330.15	2,798,556.00
存放财务公司存款		
合计	390,819,466.51	161,340,777.61
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

其他货币资金按明细列示如下

类 别	年末余额	年初余额
存出投资款	5,557.17	5,540.30
互联网金融平台存管专户资金	2,794,772.98	2,793,015.70
合 计	2,800,330.15	2,798,556.00

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、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). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	51,610,034.16	50,511,682.41
1 年以内小计	51,610,034.16	50,511,682.41
1 至 2 年	3,821,205.89	582,461.63
2 至 3 年	570,254.06	1,973,260.88
3 年以上	94,338,808.69	92,435,774.78
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	150,340,302.80	145,503,179.70

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	

按 单 项 计 提 坏 账 准 备	100,226, 157.60	66 .6 7	100,226, 157.60	100 .00		98,240,3 74.72	67 .5 2	98,240,3 74.72	100 .00	
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	50,114,1 45.20	33 .3 3	2,589,16 7.13	5.1 7	47,524, 978.07	47,262,8 04.98	32 .4 8	2,382,65 9.53	5.0 4	44,880, 145.45
其中:										
账 龄 组 合	50,114,1 45.20		2,589,16 7.13	5.1 7	47,524, 978.07	47,262,8 04.98	32 .4 8	2,382,65 9.53	5.0 4	44,880, 145.45
合 计	150,340, 302.80	/	102,815, 324.73	/	47,524, 978.07	145,503, 179.70	/	100,623, 034.25	/	44,880, 145.45

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收“银湖网”互 联网金融借贷平台 借款人服务费	56,196,352.80	56,196,352.80	100.00	预计无法收回
PANDA PANDA FEUERWERK GMBH	25,694,803.00	25,694,803.00	100.00	预计无法收回
包素霞	4,122,249.33	4,122,249.33	100.00	预计无法收回
T&G CORPORATION	1,482,661.75	1,482,661.75	100.00	预计无法收回
湖南共立房地产开 发有限公司	1,311,563.02	1,311,563.02	100.00	预计无法收回
新里程贸易有限公 司	1,226,118.65	1,226,118.65	100.00	预计无法收回
浏花烟花二厂	1,047,021.00	1,047,021.00	100.00	预计无法收回
无锡新星公司	842,643.09	842,643.09	100.00	预计无法收回
三湘公司	710,123.67	710,123.67	100.00	预计无法收回
长沙唯德医院	550,000.00	550,000.00	100.00	预计无法收回
JAKE' S FIREWORKS INC.	493,107.99	493,107.99	100.00	预计无法收回
STARR FIREWORKS	446,447.16	446,447.16	100.00	预计无法收回

HANSSONS FYRVERKERI AB	436,610.86	436,610.86	100.00	预计无法收回
其他	5,666,455.28	5,666,455.28	100.00	预计无法收回
合计	100,226,157.60	100,226,157.60	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	49,554,024.31	2,477,701.22	5.00
1至2年	377,135.68	56,570.35	15.00
2至3年	182,985.21	54,895.56	30.00
合计	50,114,145.20	2,589,167.13	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转 回	转销 或核 销	其他变动	
单项计提 坏账准备	98,240,374.72	2,034,574.88			48,792.00	100,226,157.60
组合计提 坏账准备	2,382,659.53	206,507.60				2,588,671.13
合计	100,623,034.25	2,241,082.48			48,792.00	102,814,828.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(4). 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

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	25,694,803.00			17.09	25,694,803.00
第二名	4,115,569.14			2.74	205,778.46
第三名	3,819,511.92			2.54	190,975.60
第四名	3,552,467.64			2.36	177,623.38
第五名	3,168,461.57			2.11	158,423.08
合计	40,350,813.27			26.84	26,427,603.52

其他说明

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

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款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明：

适用 不适用

8、 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	123,359,755.43	100	578,319.73	100
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	123,359,755.43	100	578,319.73	100

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(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	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	64,287,087.04	52.11

第二名	46,054,377.70	37.33
第三名	4,800,000.00	3.89
第四名	2,000,000.00	1.62
第五名	1,886,688.00	1.53
合计	119,028,152.74	96.48

其他说明

其他说明

适用 不适用

报告期新增主要系子公司江西熊猫烟花及孙公司湖南熊猫烟花贸易预付长协采购产能锁定款所致。

9、其他应收款

项目列示

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		
其他应收款	61,241,196.03	55,823,361.40
合计	61,241,196.03	55,823,361.40

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

(3). 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备	12,046,521.32	100.00	12,046,521.32	100.00						
合计	12,046,521.32	/	12,046,521.32	/			/		/	

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

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

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	63,724,921.75	16,067,669.37
1 年以内小计	63,724,921.75	16,067,669.37
1 至 2 年	384,694.71	40,246.52
2 至 3 年	6,211,761.42	18,332.54
3 年以上	54,303,867.22	106,051,971.12

3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	124,625,245.10	122,178,219.55

(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
应收暂付款	22,754,612.79	54,100,278.62
应收代扣贷款本息	21,541,372.45	21,578,340.47
应收代扣服务费	18,280,300.53	17,636,743.51
备用金	6,285,446.17	11,438,388.93
押金及保证金	232,050.00	209,598.20
股权转让款		5,000,000.00
其他	55,531,463.16	12,214,869.82
合计	124,625,245.10	122,178,219.55

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	303,958.31	134,017.21	65,916,882.63	66,354,858.15
2023年1月1日余额在本期	303,958.31	134,017.21	65,916,882.63	66,354,858.15
--转入第二阶段	-250,000.00	250,000.00		
--转入第三阶段		-93,419.70	93,419.70	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,651,936.49	31,053.65	769,806.09	3,452,796.23
本期转回	20,017.28	7,583.20	5,035,292.00	5,062,892.48
本期转销				
本期核销				
其他变动		-250,000.00	-1,110,712.83	-1,360,712.83
2023年12月31日余额	2,685,877.52	64,067.97	60,634,103.59	63,384,049.07

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

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

(6). 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	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性 质	账龄	坏账准备 期末余额
第一名	41,990,000.00	33.69	其他	1年以内	2,099,500.00
第二名	37,778,579.51	30.31	应收代扣 服务费, 应收代扣 贷款本息	3年以上	37,778,579.51
第三名	11,144,508.36	8.94	其他	1年以 内、3年 以上	1,181,449.21
第四名	5,000,000.00	4.01	应收暂付 款	1年以内	250,000.00
第五名	4,170,686.54	3.35	应收暂付 款	1年以内	208,534.33
合计	100,083,774.41	80.30	/	/	41,518,063.05

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	59,452,654.38	47.71	59,452,654.38	100.00	-
组合计提坏账准备	65,172,590.72	52.29	3,931,394.69	6.03	61,241,196.03
其中：账龄组合	54,028,082.36	43.35	2,749,945.48	5.09	51,278,136.88
应收出口退税款组合	11,144,508.36	8.94	1,181,449.21	10.60	9,963,059.15
合计	124,625,245.10	100.00	63,384,049.07	50.86	61,241,196.03

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	104,775,353.42	85.76	64,735,433.42	61.78	40,039,920.00
组合计提坏账准备	17,402,866.13	14.24	1,619,424.73	9.31	15,783,441.40
其中：账龄组合	6,365,298.45	5.21	437,975.52	6.88	5,927,322.93
应收出口退税款组合	11,037,567.68	9.03	1,181,449.21	10.70	9,856,118.47
合计	122,178,219.55	100.00	66,354,858.15	54.31	55,823,361.40

A、年末按单项评估计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	年末余额				
	期末余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
融信通商务顾问有限公司	37,778,579.51	37,778,579.51	3年以上	100.00	预计无法收回
待抵扣进项税	2,328,481.26	2,328,481.26	3年以上	100.00	预计无法收回
万载李信烟花进出口有限公司	1,692,225.91	1,692,225.91	3年以上	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	3年以上	100.00	预计无法收回
周贤慧	1,424,400.00	1,424,400.00	3年以上	100.00	预计无法收回
PANDA FEUERWERK GMBH	1,394,204.34	1,394,204.34	3年以上	100.00	预计无法收回
万载县海盛花炮厂	1,015,327.44	1,015,327.44	3年以上	100.00	预计无法收回
潘俊莲	936,000.00	936,000.00	3年以上	100.00	预计无法收回
赤马湖体育产业	826,252.79	826,252.79	3年以上	100.00	预计无法收回
其他	10,427,183.13	10,427,183.13	3年以上	100.00	预计无法收回
合计	59,452,654.38	59,452,654.38	—	—	—

B、年末组合中，采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	53,717,550.25[注]	5.00	2,685,877.52	6,079,166.22	5.00	303,958.31
1 至 2 年	255,484.48	15.00	38,322.67	25,768.32	15.00	3,865.25
2 至 3 年	8,892.63	30.00	2,667.79	150.00	30.00	45.00
3 年以上	46,155.00	50.00	23,077.50	260,213.91	50.00	130,106.96
合计	54,028,082.36	—	2,749,945.48	6,365,298.45	—	437,975.52

注：1 年内新增系子公司江西熊猫烟花支付附带收购条件的产能锁定款所致。

C、年末组合中，采用应收出口退税款组合计提坏账准备的的其他应收款情况

组合名称	年末数			年初数		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
应收出口退税款组合	11,144,508.36	10.60	1,181,449.21	11,037,567.68	10.70	1,181,449.21
合计	11,144,508.36	—	1,181,449.21	11,037,567.68	—	1,181,449.21

10、 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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	27,302,742.98	428,628.14	26,874,114.84	20,274,836.65	558,990.33	19,715,846.32
周转材料						

消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	27,302,742.98	428,628.14	26,874,114.84	20,274,836.65	558,990.33	19,715,846.32

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√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	558,990.33			130,362.19		428,628.14
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	558,990.33			130,362.19		428,628.14

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	详见其注 1	无	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

注 1：相关产成品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。

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、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
合同取得成本		
应收退货成本		
借款期限在 1 年内的发放贷款	118,327,000.00	642,041,000.00
借款期限在 1 年内的发放贷款应计利息	26,687.56	45,054,712.92
待抵扣增值税	990,536.98	512,954.54
待摊费用	1,015,300.99	41,697.08
预缴其他税	426,482.82	
合计	120,786,008.35	687,650,364.54

其他说明

借款期限在 1 年内的发放贷款

1) 按性质分类

项目	年末余额	年初余额
个人贷款	313,300,000.00	626,300,000.00
公司贷款	35,000,000.00	41,000,000.00
小计	348,300,000.00	667,300,000.00
减：贷款损失准备	229,973,000.00	25,259,000.00
其中：单项计提数	229,670,000.00	21,785,000.00
组合计提数	303,000.00	3,474,000.00

项 目	年末余额	年初余额
合 计	118,327,000.00	642,041,000.00
按担保方式分类		
项 目	年末余额	年初余额
信用贷款	348,300,000.00	667,300,000.00
小 计	348,300,000.00	667,300,000.00
减：贷款损失准备	229,973,000.00	25,259,000.00
其中：单项计提数	229,670,000.00	21,785,000.00
组合计提数	303,000.00	3,474,000.00
合 计	118,327,000.00	642,041,000.00

2) 按贷款损失准备计提方法分类

项 目	年末余额				账面价值
	账面余额		贷款损失准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项计提	328,100,000.00	94.2	229,670,000.00	70.00	98,430,000.00
组合计提	20,200,000.00	5.8	303,000.00	1.50	19,897,000.00
其中：正常类	20,200,000.00	5.8	303,000.00	1.50	19,897,000.00
合 计	348,300,000.00	100.00	229,973,000.00	1.50	118,327,000.00

(续)

项 目	年初余额				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	435,700,000.00	65.29	21,785,000.00	5.00	413,915,000.00
其中：正常类	231,600,000.00	34.71	3,474,000.00	1.50	228,126,000.00
合 计	231,600,000.00	34.71	3,474,000.00	1.50	228,126,000.00

3) 贷款损失准备

项 目	年末余额		
	单项计提	组合计提	合 计
期初余额	21,785,000.00	3,474,000.00	25,259,000.00
本期计提	229,670,000.00	-1,588,500.00	228,081,500.00
本期收回	21,785,000.00	1,582,500.00	23,367,500.00
期末余额	229,670,000.00	303,000.00	229,973,000.00

续

项 目	年初余额		
	单项计提	组合计提	合 计
期初余额		5,638,050.00	5,638,050.00
本期计提	21,785,000.00	426,000.00	22,211,000.00
本期收回		2,590,050.00	2,590,050.00
期末余额	21,785,000.00	3,474,000.00	25,259,000.00

4) 贷款损失准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	3,474,000.00		21,785,000.00	25,259,000.00
期初数在本期	---	---	---	---
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-1,891,500.00		1,891,500.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	303,000.00		227,778,500.00	228,081,500.00
本期收回	1,582,500.00		21,785,000.00	23,367,500.00
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	303,000.00		229,670,000.00	229,973,000.00

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资**(1). 长期股权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产**项目列示**

√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	2,799,568.36	957,693.81
固定资产清理		
合计	2,799,568.36	957,693.81

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	1,814,963.89	147,158.52	1,028,800.06	4,531,585.15	1,678,228.42	9,200,736.04
2.本期增加金额			1,357,447.16	353,564.18	918,701.20	2,629,712.54
(1) 购置			1,357,447.16	353,564.18	918,701.20	2,629,712.54
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		134,700.52	668,720.15	1,331,201.57	1,660,350.42	3,794,972.66
(1) 处置或报废		131,452.66	631,477.15	1,244,463.21	1,624,742.42	3,632,135.44
(2) 其他		3,247.86	37,243.00	86,738.36	35,608.00	162,837.22
4.期末余额	1,814,963.89	12,458.00	1,717,527.07	3,553,947.76	936,579.20	8,035,475.92
二、累计折旧						
1.期初余额	1,711,230.07	141,658.74	372,289.20	4,383,271.41	1,634,592.81	8,243,042.23
2.本期增加金额	6,679.44	852.90	150,318.40	115,160.21	100,364.38	373,375.33
(1) 计提	6,679.44	852.90	150,318.40	115,160.21	100,364.38	373,375.33
3.本期减少金额		133,523.65	306,896.06	1,315,949.96	1,624,140.33	3,380,510.00
(1) 处置或报废		130,373.23	270,770.35	1,230,430.60	1,588,684.07	3,220,258.25

(2)		3,150.42	36,125.71	85,519.36	35,456.26	160,251.75
) 其他						
4.期末 余额	1,717,909.5 1	8,987.99	215,711.54	3,182,481.6 6	110,816.86	5,235,907.5 6
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	97,054.38	3,470.01	1,501,815.5 3	371,466.10	825,762.34	2,799,568.3 6
2.期初 账面价值	103,733.82	5,499.78	656,510.86	148,313.74	43,635.61	957,693.81

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□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

22、 在建工程**项目列示**

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

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

23、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). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 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

24、油气资产

(1) 油气资产情况

适用 不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	5,661,384.36	5,661,384.36
2. 本期增加金额	4,037,990.64	4,037,990.64
租赁：	4,037,990.64	4,037,990.64
3. 本期减少金额	1,550,916.83	1,550,916.83
终止租赁：	1,550,916.83	1,550,916.83
4. 期末余额	8,148,458.17	8,148,458.17
二、累计折旧		
1. 期初余额	983,847.29	983,847.29
2. 本期增加金额	910,208.50	910,208.50
(1) 计提	910,208.50	910,208.50
3. 本期减少金额	969,323.01	969,323.01
(1) 处置	969,323.01	969,323.01
4. 期末余额	924,732.78	924,732.78
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	7,223,725.39	7,223,725.39
2. 期初账面价值	4,677,537.07	4,677,537.07

(2) 使用权资产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

26、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	10,924,576.50			836,588.95	9,400.00	11,770,565.45
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						
(1) 处置						
4. 期末余额	10,924,576.50			836,588.95	9,400.00	11,770,565.45
二、累计摊销						
1. 期初余额	2,504,204.70			836,588.95	9,400.00	3,350,193.65
2. 本期增加金额	218,491.56					218,491.56
(1) 计提	218,491.56					218,491.56
3. 本期减少金额						

(1)处 置						
4. 期末余 额	2,722,696.26			836,588.95	9,400.00	3,568,685.21
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	8,201,880.24					8,201,880.24
2. 期初账 面价值	8,420,371.80					8,420,371.80

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

(3) 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、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		
郑州市攀达仓储 服务有限公司	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		
郑州市攀达仓储 服务有限公司	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

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、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
仓库相关费用	1,581,395.24		46,511.64		1,534,883.60
办公楼装修费		3,240,000.00	304,666.67		2,935,333.33

合计	1,581,395.24	3,240,000.00	351,178.31		4,470,216.93
----	--------------	--------------	------------	--	--------------

29、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	4,693,184.34	1,173,296.10	21,733,821.94	4,466,355.48
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
租赁负债	3,353,352.71	838,338.18		
合计	8,046,537.05	2,011,634.28	21,733,821.94	4,466,355.48

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	3,279,725.94	819,931.49		
合计	3,279,725.94	819,931.49		

(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	416,739,782.28	189,319,729.89
可抵扣亏损	46,514,964.87	26,136,658.06
合计	463,254,747.15	215,456,387.95

(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
2023 年			

2024 年	4,439,504.67	4,451,057.79	
2025 年	11,226,329.33	11,254,431.96	
2026 年	5,544,688.55	5,548,611.83	
2027 年	4,882,556.48	4,882,556.48	
2028 年	20,421,885.84		
合计	46,514,964.87	26,136,658.06	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,794,772.98	2,794,772.98	其他	互联网平台存款专户资金	2,793,015.70	2,793,015.70	其他	互联网平台存款专户资金
应收票据								
存货								
固定资产								
无形资产								
货币资金	743,899.47	743,899.47	冻结	诉讼冻结、其他冻结	736,115.08	736,115.08	冻结	诉讼冻结、其他冻结
合计	3,538,672.45	3,538,672.45	/	/	3,529,130.78	3,529,130.78	/	/

32、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	80,000,000.00	85,000,000.00
信用借款		
应计利息	144,444.45	76,736.11
合计	80,144,444.45	85,076,736.11

(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

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

36、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
1年以内（含1年）	41,309,769.79	34,727,892.08
1年以上	12,402,766.86	12,324,384.89
合计	53,712,536.65	47,052,276.97

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√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
王祖建	2,504,560.00	尚未结算
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
万载县黄茅溪山花炮厂	1,757,229.09	尚未结算
上海华洋货运有限公司	1,026,708.19	尚未结算
合计	7,543,497.28	/

其他说明

适用 不适用

37、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
1年以内（含1年）	79,225.32	24,343.41
1年以上	702,774.20	759,974.75
合计	781,999.52	784,318.16

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

按性质分类

项目	年末余额	年初余额
预收销售及租金	781,999.52	784,318.16
合计	781,999.52	784,318.16

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收与经营业务相关的货款	24,665,565.33	20,240,475.54
合计	24,665,565.33	20,240,475.54

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、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	1,995,084.16	14,964,451.75	12,952,101.15	4,007,434.76
二、离职后福利-设定提存计划	3,286.86	764,132.34	763,867.71	3,551.49
三、辞退福利		327,147.44	327,147.44	
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,998,371.02	16,055,731.53	14,043,116.30	4,010,986.25

(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	1,993,712.02	13,735,799.59	11,723,572.47	4,005,939.14
二、职工福利费		318,932.77	318,932.77	
三、社会保险费	1,372.14	396,893.28	396,769.80	1,495.62
其中：医疗保险费	1,247.40	364,238.25	364,125.99	1,359.66
工伤保险费	35.64	31,481.70	31,478.49	38.85
生育保险费	89.10	1,173.33	1,165.32	97.11
四、住房公积金		512,826.11	512,826.11	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	1,995,084.16	14,964,451.75	12,952,101.15	4,007,434.76

(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	2,851.20	736,384.13	736,127.51	3,107.82
2、失业保险费	435.66	27,748.21	27,740.20	443.67
3、企业年金缴费				
合计	3,286.86	764,132.34	763,867.71	3,551.49

其他说明：

适用 不适用

40、 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	3,114,322.56	2,949,473.80
消费税		
营业税		
企业所得税	15,256,651.53	31,147,479.70
个人所得税	104,560.49	110,199.03
城市维护建设税	10,569.08	33,529.77
印花税	29,700.00	76,601.00
土地使用税	37,568.25	37,568.25
教育费附加	7,549.33	23,951.93
其他	10,868.38	5,783.70
合计	18,571,789.62	34,384,587.18

41、 其他应付款

(1). 项目列示

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		
应付股利		
其他应付款	12,864,619.50	12,399,196.02
合计	12,864,619.50	12,399,196.02

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

(4). 其他应付款

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
应付暂收款	7,037,258.05	5,595,701.90
押金保证金	178,955.64	78,955.64
其他	5,648,405.81	6,724,538.48
合计	12,864,619.50	12,399,196.02

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√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
资金存管专户	2,793,015.70	历史遗留原因尚未偿还
黄姝	2,325,158.34	历史遗留原因尚未偿还
合计	5,118,174.04	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	1,182,477.77	405,665.05
合计	1,182,477.77	405,665.05

44、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

45、长期借款

(1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（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). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

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

47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,876,424.01	895,537.17
减：未确认融资费用	-368,868.61	-42,623.84
减：一年以内到期的租赁负债	-1,182,477.77	-405,665.05
合计	2,325,077.63	447,248.28

48、长期应付款

项目列示

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

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、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

54、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

55、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）	491,827,763.22			491,827,763.22
其他资本公积	24,000,000.00	1,890,806.83		25,890,806.83
合计	515,827,763.22	1,890,806.83		517,718,570.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加额系处置子公司郑州攀达产生。

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

□适用 √不适用

58、专项储备

□适用 √不适用

59、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	17,331,928.86			17,331,928.86
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	17,331,928.86			17,331,928.86

60、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	88,143,602.04	-2,220,265.61
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	88,143,602.04	-2,220,265.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-212,362,915.44	90,363,867.65
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-124,219,313.40	88,143,602.04

61、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	228,293,922.07	143,355,458.10	329,310,315.14	192,215,187.89
其他业务	58,342.46			
合计	228,352,264.53	143,355,458.10	329,310,315.14	192,215,187.89

1. 营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	22,835.226453		32,931.031514	
营业收入扣除项目合计金额				
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重 (%)		/		/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。				
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
1. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计				
二、不具备商业实质的收入				

1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额				

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

其中：主营业务收入包含熊猫小贷公司贷款业务利息收入

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	7,482,155.87	46,091,196.20
发放贷款	7,389,727.36	45,509,217.43
银行存款	92,428.51	581,978.77
利息净收入	7,482,155.87	46,091,196.20

62、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	65,257.37	187,323.95
教育费附加	46,514.17	133,486.21
资源税		
房产税	20,295.60	20,295.60
土地使用税	192,022.92	192,022.92
车船使用税		
印花税	179,555.00	175,171.00
其他税费	136,408.70	106,793.62
合计	640,053.76	815,093.30

63、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
广告、宣传、促销费等	9,360,624.58	6,949,995.84

租赁费	2,446,862.44	2,072,849.50
其他	379,446.50	451,524.76
合计	12,186,933.52	9,474,370.10

64、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	16,531,168.97	12,713,854.81
中介费	2,432,407.65	1,498,944.43
诉讼费	2,137,600.00	100,000.00
折旧及摊销费	1,831,127.92	846,559.47
差旅费	1,788,596.46	771,287.60
办公费、会务费、车辆费用	1,656,098.41	956,089.54
招待费	2,168,386.18	1,847,643.77
技术服务费	641,119.08	1,607,711.90
其他	1,538,029.59	1,565,069.72
合计	30,724,534.26	21,907,161.24

65、研发费用

□适用 √不适用

66、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	5,286,931.89	5,826,338.45
减：利息收入	-714,873.80	-3,506,861.09
汇兑损益	-2,861,205.40	-13,679,084.57
手续费支出	137,747.57	210,937.69
其他支出	21,484.71	49,058.41
合计	1,870,084.97	-11,099,611.11

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	3,040,434.44	1,889,927.71
合计	3,040,434.44	1,889,927.71

其他说明：

注：本期计入其他收益的政府补助情况详见本报告第十节-十一-3-政府补助之说明。

68、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	-806,058.54	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		-1,826,960.77
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	-806,058.54	-1,826,960.77

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

71、信用减值损失

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
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-2,241,082.48	-3,257,776.25
其他应收款坏账损失	1,610,096.25	21,621,493.69
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
贷款损失	-204,714,000.00	-19,620,950.00
应收利息	-12,046,521.32	
合计	-217,391,507.55	-1,257,232.56

72、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、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	130,362.19	-558,990.33
三、长期股权投资减值损失		

四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	130,362.19	-558,990.33

73、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
非流动资产处置收益	107,427.16	
合计	107,427.16	

74、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			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		814.42	
无法支付的款项	81,007.93	199,650.76	81,007.93
罚款收入		999.99	
其他	221,653.17	1,985.57	221,653.17
合计	302,661.10	203,450.74	302,661.10

其他说明：

□适用 √不适用

75、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	58,169.45	163.02	58,169.45
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
小贷债权处置损失	21,785,000.00		21,785,000.00
罚款支出	45,256.34	400.00	45,256.34
赔偿支出		7,522.52	
其他	53.00	20,080.68	53.00
合计	21,888,478.79	28,166.22	21,888,478.79

76、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	12,743,128.25	27,748,017.65
递延所得税费用	3,274,652.70	-3,585,253.42
合计	16,017,780.95	24,162,764.23

(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	-196,943,203.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	-49,235,800.94
子公司适用不同税率的影响	11,494,273.76
调整以前期间所得税的影响	-3,982.55
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	412,506.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,475,230.64
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	51,875,553.62
所得税费用	16,017,780.95

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

□适用 √不适用

78、现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

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
收到保证金	420,000.00	20,000.00
收到银行及其他利息	714,873.80	3,506,861.09
收取政府补贴	3,040,434.44	1,890,742.13
其他及其他单位往来款	1,033,522,086.28	37,333,953.95
合计	1,037,697,394.52	42,751,557.17

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
付现费用	26,037,479.45	14,162,949.86
其他及其他单位往来款	1,159,158,834.43	6,659,466.29
合计	1,185,196,313.88	20,822,416.15

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

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
支付长期租赁款	771,230.75	436,842.00
购买少数股东股权支付款		4,900,000.00
合计	771,230.75	5,336,842.00

筹资活动产生的各项负债变动情况

√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
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	85,076,736.11		5,292,752.40	10,225,044.06		80,144,444.45
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	852,913.33		4,048,767.87	771,230.75	622,895.05	3,507,555.40
合计	85,929,649.44		9,341,520.27	10,996,274.81	622,895.05	83,651,999.85

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

79、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	-212,960,984.73	90,243,678.15
加：资产减值准备	-130,362.19	558,990.33
信用减值损失	217,391,507.55	1,257,232.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	373,375.33	240,338.71
使用权资产摊销	910,208.50	491,923.64
无形资产摊销	218,491.56	218,491.56
长期待摊费用摊销	351,178.31	46,511.64
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）	-107,427.16	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	58,169.45	163.02
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	5,286,931.89	5,875,396.86
投资损失（收益以“-”号填列）	806,058.54	1,826,960.77

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,454,721.20	-3,585,253.42
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	819,931.49	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-7,027,906.33	13,932,272.02
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	211,804,494.12	-134,172,557.51
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-2,251,728.02	-181,405,700.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	217,996,659.51	-204,471,551.76
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	387,280,794.06	157,811,646.78
减：现金的期初余额	157,811,646.78	368,300,214.09
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	229,469,147.28	-210,488,567.31

(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

(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	387,280,794.06	157,811,646.78
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	387,275,236.89	157,806,106.48
可随时用于支付的其他货币资金	5,557.17	5,540.30
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	387,280,794.06	157,811,646.78
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
其他货币资金	2,794,772.98	2,793,015.70	互联网平台存款专户资金
银行存款	743,899.47	736,115.08	诉讼冻结、其他冻结
合计	3,538,672.45	3,529,130.78	/

其他说明：

适用 不适用

80、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

81、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	-	-	
其中：美元	872,794.50	7.0827	6,181,741.61
欧元			
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元	10,370,835.51	7.0827	73,453,516.67
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	881,176.10	7.0827	6,241,105.96
其他应付款			
其中：美元	163,980.47	7.0827	1,161,424.47

(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

82、租赁**(1) 作为承租人**

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

项 目	本期数	上期数
短期租赁费用	3,108,750.00	2,072,849.50
合 计	3,108,750.00	2,072,849.50

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上期数
租赁负债的利息费用	32,206.18	49,058.41
与租赁相关的总现金流出	2,962,584.75	1,792,842.00

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额 2,962,584.75(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

□适用 √不适用

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

83、其他

□适用 √不适用

八、研发支出

(1). 按费用性质列示

适用 不适用

(2). 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

(3). 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

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

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的判断依据	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 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面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	丧失控制权之日合并财务报表层面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或留存收益的金额
郑州攀达仓储服务有限公司	2023-03-31	4,073,443.42	100%	出售	丧失控制权	- 1,521,550.31						

其他说明:

√适用 □不适用

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

其他说明：

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

2023 年 3 月 23 日，本公司投资设立子公司湖南熊猫烟花集团有限公司，持股比例为 80%，注册资本为 5000.00 万元，统一社会信用代码：91430181MABY9KKN76，截至 2023 年 12 月 31 日，本公司拨付实缴资本 3,310.00 万元。

2023 年 11 月 14 日，本公司投资设立全资子公司江西熊猫焰火燃放有限公司，注册资本为 750.00 万元，统一社会信用代码：91360922MAD47MXN02，截至 2023 年 12 月 31 日，本公司拨付实缴资本 75.00 万元。

2023 年 12 月 17 日，本公司之子公司湖南熊猫烟花集团有限公司投资设立全资子公司洛阳唐焰商贸有限公司，注册资本为 200.00 万元，统一社会信用代码：91410305MAD9G8DW2P，截至 2023 年 12 月 31 日，未实缴出资。

2023 年 3 月，子公司湖南熊猫镇信息咨询有限公司完成注销手续。

2023 年 4 月，子公司霍尔果斯熊猫商务服务有限公司完成注销手续。

2023 年 8 月，子公司广州市熊猫健康产业有限公司完成注销手续。

6、其他

适用 不适用

十、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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上栗县熊猫烟花有限公司	上栗镇泉塘村	6,800,000.00	上栗镇泉塘村	烟花销售	100.00		投资设立
沈阳银湖贸易有限公司	沈阳市皇姑区	1,400,000.00	沈阳市皇姑区	贸易	100.00		投资设立
江西熊猫烟花有限公司	上栗镇泉塘村	5,000,000.00	上栗镇泉塘村	烟花爆竹出口	100.00		投资设立
熊猫资本管理有限公司	万载县康乐街	100,000,000.00	万载县康乐街	投资与资产管理	100.00		投资设立
银湖网络科技有限公司	北京市东城区	200,000,000.00	北京市东城区	经济、投资咨询		100.00	投资设立
熊猫众筹科技有限公司	北京市东城区	13,000,000.00	北京市东城区	经济、投资咨询		100.00	投资设立
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	广东省广州市	220,000,000.00	广州市越秀区	小额贷款, 投资咨询服务	91.00		投资设立
熊猫财务顾问管理有限公司	浙江省诸暨市	30,000,000.00	浙江省诸暨市	财务管理, 企业管理, 投资信息等咨询	100.00		投资设立
熊猫大数据信用管理有限公司	北京市东城区	50,000,000.00	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	投资设立

				务、技术咨询			
西藏熊猫小额贷款有限公司	西藏拉萨市	100,000,000.00	拉萨市金珠西路158号	小额贷款, 投资咨询服务	100.00		投资设立
湖南熊猫烟花贸易有限公司	湖南省长沙市	5,000,000.00	湖南省长沙市	烟花爆竹销售		100.00	投资设立
湖南熊猫烟花集团有限公司	湖南省长沙市	50,000,000.00	湖南省长沙市	其他化工产品批发	80.00		投资设立
江西熊猫焰火燃放有限公司	江西省宜春市	7,500,000.00	江西省宜春市万载县	商业服务业	100.00		投资设立
洛阳唐焰商贸有限公司	河南省洛阳市	2,000,000.00	河南省洛阳市	其他综合零售		80.00	投资设立

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	9.00	24,995.78		20,024,995.78
湖南熊猫烟花集团有限公司	20.00	-623,065.07		-623,065.07

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□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

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	3,009,641.80	1,857,979.58
与收益相关	30,792.64	32,762.55
合计	3,040,434.44	

其他说明：

本期计入当期损益的政府补助金额为 3,040,434.44 元。

十二、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

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。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(1) 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。

1) 信用风险管理实务

① 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

A：定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

B：定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

② 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

A：债务人发生重大财务困难；

B：债务人违反合同中对债务人的约束条款；

C：债务人很可能破产或进行其他财务重组；

D：债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2) 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五、2，五、3，五、4，五、6，五、7，五、8之说明。

4) 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金、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 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2023年12月31日，本公司应收账款的26.84% (2022年12月31日：30.45%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司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的账面价值。

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、西藏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、西藏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。

(2) 流动性风险

流动性风险，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。流动性风险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，本公司综合运用银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

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 年以上
银行借款	80,144,444.45	80,144,444.45	80,144,444.45	
应付账款	53,712,536.65	53,712,536.65	41,309,769.79	12,402,766.86
其他应付款	12,864,619.50	12,864,619.50	4,233,529.63	8,631,089.87
小 计	146,721,600.60	146,721,600.60	125,687,743.87	21,033,856.73

(续上表)

项 目	期初数			
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1 年以上

银行借款	85,076,736.11	85,076,736.11	85,076,736.11	
应付账款	47,052,276.97	47,052,276.97	34,727,892.08	12,324,384.89
其他应付款	12,399,196.02	12,399,196.02	3,768,791.69	8,630,404.33
小计	144,528,209.10	144,528,209.10	123,573,419.88	20,954,789.22

(3) 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详见本第十节-七-81 详细说明。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、 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

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

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

十四、 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 万元	24.10	24.10
--------------	----------	----	-------------	-------	-------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是赵伟平先生

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第十节-十-1

适用 不适用

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
徐金焕	本公司董事长、现任代理总经理
杨恒伟	本公司董事、总经理（报告期内）
李民	本公司董事
罗春艳	本公司董事会秘书
黄玉岸	本公司前董事、财务总监
陈杰	本公司监事
魏玉平	本公司监事
陈茂琳	本公司监事
章奕颖	其他
何伟芳	
赵晓峰	
陈建根	
何挺强	
杜新达	
傅锋	

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

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

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江西熊猫烟花有限公司	80,000,000.00	2023-11-28	2024-11-27	否

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

(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	271.86	164.98

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(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
其他应收款					
	罗春艳			18,823.00	941.15

(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			
	黄玉岸	11,015.72	
	陈茂琳	25,538.44	139,684.18
	罗春艳	27,019.00	
	杨恒伟	158,337.30	27,016.00
	魏玉平	24,150.00	600.00

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

□适用 √不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□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、本期股份支付费用**适用 不适用**5、股份支付的修改、终止情况**适用 不适用**6、其他**适用 不适用**十六、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**适用 不适用

截至 2023 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

2023 年 4 月 12 日，1.4G 控股有限责任公司（原告）以洲际烟花有限责任公司、A-1 烟花公司、江西熊猫烟花有限公司（被告）侵害了商标权利为由，向美国阿肯色州东区法院法院提起诉讼，区别于国内诉讼要求的具体诉讼标的，该案当前原告只是主张“实际损害金额的三倍、诉讼费、律师费”，均没有具体对应的案件金额。

针对该案件，江西熊猫烟花有限公司通过北京安理律师事务所协助，委托了美国律师负责代理本案件。并于 2023 年 8 月 7 日将 1.4G 控股有限责任公司及相关方反诉至内华达地方法院并成功请求阿肯色州地方法院暂停审理原有的商标侵权案，等待内华达法院的判决。

目前，该案件尚在审理中。

(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**十七、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**十八、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、重要债务重组** 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**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	220,811,766.20				220,811,766.20

利息收入		7,482,155.87			7,482,155.87
金融服务		58,342.46			58,342.46
主营业务成本	143,355,458.10				143,355,458.10
资产总额	672,838,655.85	149,267,786.53	550,027,294.68	- 576,821,192.63	795,312,544.43
负债总额	482,931,540.60	12,951,207.27	109,263,622.05	- 406,066,941.71	199,079,428.21

(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) 公司于 2019 年 10 月 10 日发布公告，公司子公司银湖网公司已被北京市公安局东城分局经侦支队立案调查，但尚未收到相应的法律文件。截至本财务报表批准报出日，北京市公安局东城分局经侦支队的调查工作尚未结束。

(2) 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。截至本财务报表批准报出日，上述调查尚未结束。

(3) 公司实际控制人赵伟平先生直接和间接持有的本公司股份 74,024,829 股已全部质押给中泰信托有限责任公司（以下简称“中泰信托”）。

中泰信托于 2019 年 12 月 5 日委托上海金澄律师事务所向公司控股股东万载县银河湾投资有限公司（以下简称万载银河湾）发出律师函，要求万载银河湾根据与中泰信托签署的《股票收益权转让与回购合同》的约定，在收到律师函之日起向中泰信托支付主合同项下应付未付的全部回购基本价款人民币 9 亿元及相应回购溢价款、违约金等款项，否则，上海金澄律师事务所代表律师将依照中泰信托授权采取进一步法律行动，包括但不限于向人民法院申请强制执行，并申请处置公司股票及孳息，以及追究担保人的担保责任，不足部分由万载银河湾继续清偿。

2020 年 6 月 8 日，公司收到赵伟平通知，万载银河湾、银河湾国际有限公司（以下简称银河湾国际）和赵伟平收到上海金融法院送达的中泰信托《民事起诉状》，中泰信托要求万载银河湾、银河湾国际和赵伟平支付其股份质押回购基本价款及回购溢价款以及未按期支付回购基本价款和回购溢价款所产生的违约金等共计 10.34 亿元，并请求上海金融法院对万载银河湾、银河湾国际

以及赵伟平名下合计 74,024,829 股股票及其全部派生权益进行拍卖、变卖或以其他方式进行处置以偿还上述款项。

2022 年 3 月 15 日，公司收到上海金融法院送达的关于公司控股股东及实际控制人的《执行裁定书》〔（2021）沪 74 执 833 号之一〕。裁定事项如下：a、冻结或划拨被执行人万载县银河湾投资有限公司、赵伟平、李蕾、赵千萱、银河湾国际投资有限公司银行存款人民币 1,085,391,780.82 元及相应违约金、延迟履行期间的债务利息；银行存款如有不足，扣留或提取被执行人所有的相当价值的收入；并查封或扣押被执行人所有的相当价值的财产或钱款。b、变价被执行人万载县银河湾投资有限公司持有的熊猫金控股份有限公司 40,000,000 股股票。c、变价被执行人银河湾国际投资有限公司持有的熊猫金控股份有限公司 30,382,340 万股股票。d、变价被执行人赵伟平持有的熊猫金控股份有限公司 3,642,489 股股票。

2022 年 5 月 13 日，公司收到控股股东转来的上海金融法院出具的《司法处置股票公告》〔（2021）沪 74 执 833 号〕。上海金融法院将于 2022 年 6 月 17 日在上海交易所大宗股票司法协助执行平台（以下简称“司法执行平台”）公开进行股票司法处置。处置标的物：万载县银河湾投资有限公司持有的熊猫金控股份有限公司 40,000,000 股股票，占本公司总股本的 24.10%。

2022 年 6 月 16 日，公司查询到上海金融法院发布公告称，“关于申请执行人中泰信托有限责任公司与被执行人万载县银河湾投资有限公司、赵伟平、银河湾国际投资有限公司等质押式证券回购纠纷一案，本院委托上海证券交易所于 2022 年 6 月 17 日在大宗股票司法协助执行平台处置被执行人万载县银河湾投资有限公司持有的熊猫金控股份有限公司 40,000,000 股股票因案外人提出执行异议，依照《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉执行程序若干问题的解释》第十五条之规定，本次股权处置暂缓”。

截至本财务报表批准报出日，上述股权处置尚未完成。

（4）公司 2022 年 10 月 18 日发布公告，公司收到实际控制人赵伟平先生家属告知，赵伟平先生被北京市公安局相关部门采取留置措施，相关事项尚待公安机关进一步调查。

公司 2022 年 11 月 3 日发布公告，公司一直未收到相关部门关于此次案件的正式通告和相关法律文书，对案件确切情况缺乏准确了解。为掌握案件进展情况，公司通过各种措施包括但不限于向案件侦办单位以及赵伟平先生家属发函问询。2022 年 11 月 2 日，公司收到实际控制人赵伟平先生家属回函，回函称其曾于 2022 年 9 月 15 日接到案件侦办单位的电话，告知赵伟平先生因涉嫌非法吸收公众存款罪，已经被采取刑事拘留措施，并签署了相关通知书。家属并称近期又得知赵伟平先生被批捕，但其未见到也未签署相关法律文书。

经公司了解，赵伟平涉嫌非法吸收公众存款罪一案，当前已由北京东城区人民检察院移送北京市东城区人民法院审理。截至本财务报表批准报出日，该案件一审尚未开庭。

（5）公司（或“被告一”）于 2023 年 9 月 14 日收到了北京市第三中级人民法院送达的（2023）京 03 民初 251 号《应诉通知书》等相关法律材料（上述材料未包含起诉状），北京市第三中级人民法院已受理北京忆地添源房地产投资咨询中心（以下简称“原告”）与公司、赵伟平（以下简称“被告二”）借款合同纠纷一案，原告的诉讼请求：1）原告请求判令被告一支付原告借款本金 60,000,000 元及利息 8,100,000 元；2）请求判令被告一支付原告逾期还款利息，暂计至 2023 年 7 月 20 日为 39,700,500 元；3）请求判令被告二对上述付款责任承担连带保证责任；4）本案诉讼费、保全费由二被告承担，以上借款本金、利息及逾期利息暂总计 107,800,500 元，公司自收到北京市第三中级人民法院的《应诉通知书》、《民事起诉状》后才知悉有此事。经公司紧急排查，公司从未向原告申请该笔借款，亦未对上述借款履行过相应的审批程序，也从未指定其他方代公司收取该笔借款，公司自身未收到过与该笔借款相关的任何款项，可能涉及资金占用风险；

经律师向赵伟平（以下简称“赵”）了解的情况：1）因原经营的 P2P 平台（已经爆雷，并被刑事立案）需要对投资人进行兑付，而赵当时没有筹集到足够的兑付资金，故向原告借款。当时赵以个人名义借款，但原告知晓赵是上市公司的实控人，故按照对方要求将借款人写为上市公司，赵作为借款担保方。借款资金支付至指定的第三方后，所借款项全部由赵用于对 P2P 投资人的兑付。2）赵认为自己是可以向原告还款的，所借 6000 万元已经由赵安排归还了 1500 万元。但在借款期内，对方（即原告）的老板因涉及其他刑事案件被抓，所以赵未能把剩余的钱归还。之后，原告老板授权其女儿吴瑶、连同原告、赵三方在 2021 年签署《协议书》。《协议书》约定之前签署的《借款协议书》作废，所欠的 4500 万元不再与熊猫金控股份有限公司有任何关系，属于

赵的个人债务，由赵负责归还。3、赵签署《借款协议书》、《协议书》，熊猫金控股份有限公司均不知情。4500 万元债务本金及利息由赵负责。

2024 年 4 月 16 日，本案在北京市第三中级人民法院一审开庭审理。截至本财务报表批准报出日，上述诉讼事项尚未出具一审判决。

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备	16,550,275.26	100.00	16,550,275.26	100.00		16,415,855.77	100.00	16,415,855.77	100.00	
合计	16,550,275.26	/	16,550,275.26	/		16,415,855.77	/	16,415,855.77	/	

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
包素霞	4,122,249.33	4,122,249.33	100.00	预计无法收回
湖南共立房地产开发有限公司	1,311,563.02	1,311,563.02	100.00	预计无法收回
新里程贸易有限公司	1,226,118.65	1,226,118.65	100.00	预计无法收回
浏花烟花二厂	1,047,021.00	1,047,021.00	100.00	预计无法收回
无锡新星公司	842,643.09	842,643.09	100.00	预计无法收回
三湘公司	710,123.67	710,123.67	100.00	预计无法收回
长沙唯德医院	550,000.00	550,000.00	100.00	预计无法收回
JAKE'S FIREWORKS INC.	493,107.99	493,107.99	100.00	预计无法收回

STARR FIREWORKS	446,447.16	446,447.16	100.00	预计无法收回
HANSSONS FYRVERKERI AB	436,610.86	436,610.86	100.00	预计无法收回
advanced technique fireworks inc	321,179.34	321,179.34	100.00	预计无法收回
FYRVERKER IMASTARNA INGEMAR	304,031.98	304,031.98	100.00	预计无法收回
外贸包装有限公司	244,100.00	244,100.00	100.00	预计无法收回
天水浏阳花炮销售 有限公司	244,091.20	244,091.20	100.00	预计无法收回
RUSSELLS FIREWORKS	216,242.34	216,242.34	100.00	预计无法收回
SHOCKER FIREWORKS	208,417.30	208,417.30	100.00	预计无法收回
ARNOLD FIREWORKS INC.	205,548.03	205,548.03	100.00	预计无法收回
REICHENBACH FIREWORKS	205,522.74	205,522.74	100.00	预计无法收回
FAMILY FIREWORKS	203,562.46	203,562.46	100.00	预计无法收回
佳欣彩印厂	200,849.06	200,849.06	100.00	预计无法收回
其他	3,010,846.04	3,010,846.04	100.00	预计无法收回
合计	16,550,275.26	16,550,275.26		/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变 动	
单项计提坏 账准备	16,415,855.77	134,419.49				16,550,275.26
合计	16,415,855.77	134,419.49				16,550,275.26

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 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

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	4,122,249.33		4,122,249.33	24.91	4,122,249.33
第二名	1,311,563.02		1,311,563.02	7.92	1,311,563.02
第三名	1,226,118.65		1,226,118.65	7.41	1,226,118.65
第四名	1,047,021.00		1,047,021.00	6.33	1,047,021.00
第五名	842,643.09		842,643.09	5.09	842,643.09
合计	8,549,595.09		8,549,595.09	51.66	8,549,595.09

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

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		
其他应收款	314,091,142.37	397,689,661.21
合计	314,091,142.37	397,689,661.21

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

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

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

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	287,403,525.07	336,797,739.12
1 年以内小计	287,403,525.07	336,797,739.12
1 至 2 年	1,487,298.10	1,721,459.21
2 至 3 年	1,718,469.77	147,010.04
3 年以上	52,683,617.09	92,526,404.29
3 至 4 年		

4 至 5 年		
5 年以上		
合计	343,292,910.03	431,192,612.66

(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
合并范围内关联方借款	330,593,879.61	418,510,201.97
押金及保证金	30,000.00	30,000.00
备用金	2,402,812.42	2,393,286.91
应收暂付款	1,472,542.74	1,468,630.72
其他	8,793,675.26	8,790,493.06
合计	343,292,910.03	431,192,612.66

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	1.35	100,718.71	33,402,231.39	33,502,951.45
2023年1月1日余额在本期	1.35	100,718.71	33,402,231.39	33,502,951.45
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-93,419.70	93,419.70	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,417.43		13,962,665.03	13,964,082.46
本期转回		7,299.01	18,257,967.24	18,265,266.25
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年12月31日余额	1,418.78		29,200,348.88	29,201,767.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

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

(6). 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	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	192,500,000.00	56.07	合并范围内关联方借款	1年以内	9,625,000.00
第二名	81,550,212.21	23.76	合并范围内关联方借款	1年以内	4,077,510.61
第三名	44,325,299.04	12.91	合并范围内关联方借款	1年以内、1至2年、2至3年、3年以上	2,216,264.95
第四名	10,437,664.65	3.04	合并范围内关联方借款	1年以内	521,883.23
第五名	1,692,225.91	0.49	其他	3年以上	1,692,225.91
合计	330,505,401.81	96.28	/	/	18,132,884.70

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	11,489,205.70	3.35	11,489,205.70	100.00	-
组合计提坏账准备	331,803,704.33	96.65	17,712,561.96	5.34	314,091,142.37
其中：账龄组合	28,375.51	0.01	1,418.78	5.00	26,956.73
关联方组合	330,593,879.61	96.30	16,529,693.97	5.00	314,064,185.64
应收出口退税款组	1,181,449.21	0.34	1,181,449.21	100.00	-
合计	343,292,910.03	100.00	29,201,767.66	8.51	314,091,142.37

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	11,295,272.08	2.62	11,295,272.08	100.00	-
组合计提坏账准备	419,897,340.58	97.38	22,207,679.37	5.29	397,689,661.21
其中：账龄组合	205,689.40	0.05	100,720.06	48.97	104,969.34
关联方组合	418,510,201.97	97.06	20,925,510.10	5.00	397,584,691.87
应收出口退税款组	1,181,449.21	0.27	1,181,449.21	100.00	-
合计	431,192,612.66	100.00	33,502,951.45	7.77	397,689,661.21

1) 年末按单项评估计提坏账准备的其他应收款

其他应收款 (按单位)	年末余额				
	期末余额	坏账准备	账龄	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	3年以上	100.00	预计无法收回
赤马湖体育产业	826,252.79	826,252.79	3年以上	100.00	预计无法收回
德国市场	709,120.51	709,120.51	3年以上	100.00	预计无法收回
浏阳市远大彩色印刷包装有限公司	642,774.88	642,774.88	3年以上	100.00	预计无法收回
代扣代缴个人所得税	524,153.40	524,153.40	3年以上	100.00	预计无法收回
陈先义	499,800.00	499,800.00	3年以上	100.00	预计无法收回
天心区湘轻五金建材经营部	437,000.00	437,000.00	3年以上	100.00	预计无法收回
天津市津盛建筑工程公司	430,787.80	430,787.80	3年以上	100.00	预计无法收回
朝阳宝丰科技发展有限公司	400,000.00	400,000.00	3年以上	100.00	预计无法收回
雨花区金中物资贸易部	391,198.70	391,198.70	3年以上	100.00	预计无法收回

其他应收款（按单位）	年末余额				
	期末余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
原业务九部-胡建	381,005.99	381,005.99	3年以上	100.00	预计无法收回
其他	4,554,885.72	4,554,885.72	3年以上	100.00	预计无法收回
合计	11,489,205.70	11,489,205.70	—	—	—

2) 采用账龄损失率对照表计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	28,375.51	5.00	1,418.78	27.00	5.00	1.35
1至2年		15.00		6,035.69	15.00	905.35
2至3年		30.00			30.00	
3年以上		50.00		199,626.71	50.00	99,813.36
合计	28,375.51		1,418.78	205,689.40		100,720.06

3) 采用关联方组合计提坏账准备的其他应收款情况

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
熊猫资本管理有限公司	44,325,299.04	5.00	2,216,264.95	82,746,674.78	5.00	4,137,333.74
西藏熊猫小额贷款有限公司	10,437,664.65	5.00	521,883.23	197,797,664.65	5.00	9,889,883.23
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司				137,509,574.92	5.00	6,875,478.75
熊猫大数据信用管理有限公司	1,076,940.00	5.00	53,847.00		5.00	
熊猫众筹科技有限公司					5.00	
沈阳银湖贸易有限公司	647,128.87	5.00	32,356.44	456,287.62	5.00	22,814.38
熊猫财务顾问管理有限公司					5.00	
江西熊猫烟花有限公司	81,550,212.21	5.00	4,077,510.61			
湖南熊猫烟花贸易有限公司	192,500,000.00	5.00	9,625,000.00			
江西熊猫焰火燃放有限公司	56,634.84	5.00	2,831.74			
合计	330,593,879.61	—	16,529,693.97	418,510,201.97	—	20,925,510.10

4) 采用应收出口退税款组合计提坏账准备的其他应收款情况

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
应收出口退税款组合	1,181,449.21	100.00	1,181,449.21	1,181,449.21	100.00	1,181,449.21
合计	1,181,449.21	—	1,181,449.21	1,181,449.21	—	1,181,449.21

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	477,050,000.00	285,992,402.00	191,057,598.00	463,700,000.00	152,392,600.24	311,307,399.76
对联营、合营企业投资						
合计	477,050,000.00	285,992,402.00	191,057,598.00	463,700,000.00	152,392,600.24	311,307,399.76

(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
上栗县熊猫烟花有限	6,800,000.00			6,800,000.00	10,309.55	6,617,194.53

公司						
郑州攀达仓储服务有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			
沈阳银湖贸易有限公司	1,400,000.00			1,400,000.00		1,400,000.00
江西熊猫烟花有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
熊猫资本管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		100,000,000.00
广州市熊猫小	200,000,000.00			200,000,000.00	78,492,890.63	101,853,377.87

额贷款有限公司						
熊猫财务顾问管理有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		14,291,786.73
西藏熊猫小额贷款有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00	61,830,042.87	61,830,042.87
湖南熊猫镇信息咨询有限公司	500,000.00		500,000.00			
广州市熊猫健	10,000,000.00		10,000,000.00			

康产业有限公司						
湖南熊猫烟花集团有限公司		33,100,000.00		33,100,000.00		
江西熊猫焰火燃放有限公司		750,000.00		750,000.00		
合计	463,700,000.00	33,850,000.00	20,500,000.00	477,050,000.00	140,333,243.05	285,992,402.00

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

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

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

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		
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	4,705,428.29	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	4,705,428.29	

6、其他

适用 不适用

二十、 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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-756,800.83	
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	3,040,434.44	

确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,035,292.00	
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-21,785,000.00	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	257,351.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-2,416,180.66	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-11,792,541.97	

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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

其他说明

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	-31.18%	-1.28	-1.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-29.45%	-1.21	-1.21

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

董事长：徐金焕

董事会批准报送日期：2024 年 4 月 29 日