

公司代码：600599

公司简称：*ST 熊猫

熊猫金控股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半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、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人王正、主管会计工作负责人陈默及会计机构负责人（会计主管人员）陈默声明：保证半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

无

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半年度报告内容的真实性、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.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会 12

第五节 重要事项 14

第六节 股份变动及股东情况 24

第七节 债券相关情况 26

第八节 财务报告 27

备查文件目录	载有董事长签名的2025年半年度报告全文
	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告原稿。
	上述备查文件完整置备于公司办公地。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、上市公司	指	熊猫金控股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
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
广州熊猫小贷	指	广州市熊猫互联网小额贷款有限公司
西藏熊猫小贷	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	王正

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	王正（代行）
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、 基本情况变更简介

公司注册地址	湖南省浏阳市金沙北路589号
公司办公地址	湖南省浏阳市集里街道南川路55号
公司办公地址的邮政编码	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变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 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、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司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	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	96,832,016.42	164,182,915.11	-41.02
利润总额	13,241,991.82	35,459,982.11	-62.66
归属于上市公司股东的净利润	7,336,631.41	24,587,561.31	-70.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	5,749,329.04	23,480,711.45	-75.51
经营活动产生的现金流量净额	-2,725,858.36	90,035,161.38	-103.03
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	109,705,691.95	102,369,060.54	7.17
总资产	251,114,146.50	312,871,890.12	-19.74

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.044	0.148	-70.27
稀释每股收益（元 / 股）	0.044	0.148	-70.27
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	0.035	0.141	-75.18
加权平均净资产收益率（%）	6.919	4.174	增加了2.745个百 分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	5.422	3.986	增加了1.436个百 分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

受美国加征关税的影响，4月9日后公司对美国出口全面停滞，因美国为公司出口的主要市场，故导致总营收相比上年同期下降41.02%；公司发放离职补偿金等带来的管理成本增长，导致报告期归属于上市公司股东的净利润相比上年同期下降70.16%。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、 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	金额	附注（如适用）
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	-302.10	
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府补助除外	2,000,000.00	
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		
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		
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	120,177.29	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	532,593.80	
少数股东权益影响额（税后）	-20.98	
合计	1,587,302.37	

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、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司主营业务

在报告期内，公司主营业务是各类烟花爆竹产品的出口贸易，具体经营模式包括贴牌和自营品牌的出口。

（二）行业情况说明

烟花爆竹是一个历史悠久的传统文化产业，在全世界各地被广泛应用于节日和其他重要的活动庆典中。中国是世界上最大的烟花爆竹生产和出口国家，全世界 90%的烟花爆竹都产自中国，在产业链上占主导地位。

中国烟花爆竹产地主要集中在湖南省浏阳、醴陵和江西万载和上栗四个县域，这 4 个县域相互连接，形成产业集中区。集中区内拥有丰富的产业资源、技术积累和安全生产管理经验，形成了从原辅材料、到制造到物流到出口贸易的完整产业链。由于行业对安全生产的特殊要求及产业链的高度集中，形成了相对的竞争壁垒，产业转移风险较小。

尽管这个行业有一定的门槛，但是也面临着诸多挑战。行业内卷和无序竞争导致产能过剩，价格竞争激烈；安全生产压力常在，事故等因素常打乱整个行业的生产节奏，生产企业在安全建设上的投入成本大；由于国际形势变化导致对美出口一度停摆，高企的关税导致出口量萎缩，未来关税的不确定性也给对美出口企业形成一定压力。

根据中国海关总署公开数据显示，2025 年 1-6 月，全国烟花、爆竹累计出口 206,571 吨，金额累计 415,247 万元，分别同比上升 27.7%和 20%。另外，根据中国海关总署的统计月报显示，2025 年 1-6 月，中国炸药、烟火制品等产品的出口总值为 460,186 万元，累计比去年同期上升 21.5%。而受美国加征关税的影响，2025 年 1-6 月，出口美国的总值为 167,243 万元，同比下降 10.8%。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）战略调整与市场挑战

2025 年上半年，公司持续推进战略调整，重点重新聚焦到出口业务。然而，2-4 月传统对美出口旺季期间，由于全球经济环境依旧错综复杂，加之贸易壁垒升级，公司出口业务遭受严重冲击，出现发货停滞、已装船货柜被迫退回等情况。直至 5 月，对华关税趋于稳定时，关键发货窗口期已过，导致产品无法赶上美国独立日销售旺季。由于美国市场占公司出口业务比重超过 90%，公司上半年整体业绩受到显著影响。

（二）总体经营情况

2025 年上半年，公司实现营业收入 9,683.20 万元，同比下降 41.02%；实现营业利润 1,312.21 万元，同比下降 62.89%。营业收入下降主要系受美国加征关税的影响，导致美线业务营收较去年同期大幅下降。

（三）市场策略与执行进展

面对美国市场的关税冲击及不确定性，公司采取“稳固核心市场、拓展新兴市场”的双轨发展策略。

1、美国市场：Winda 和 Bright Star 推出了 50 多款新品，Wizard 也同步推出了 10 多款 1.4Pro 的新品，新品受到了广泛好评，为美国 2025-2026 年销季的业绩奠定了良好基础。

2、新兴市场拓展：报告期内，成功进入阿鲁巴、安哥拉、哈萨克斯坦、苏里南、沙特阿拉伯等新兴市场，并对马来西亚市场进行了实地系统性的考察和梳理，实现业绩突破。此外，公司已制定南美市场深度开发计划及非洲市场参展方案，持续推进全球化布局。

（四）供应链管理提升

为提升运营效率，公司上半年加大了仓储物流投入，强化订单履约能力。同时，通过优化供应商管理体系、完善质量管控机制，系统性提升了交付效率、产品品质及客户服务水平。

未来，公司将继续发挥创新优势，在巩固美国市场领先地位的同时，加速推进全球化战略，实现业务可持续增长。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）品牌优势

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，具有突出的品牌价值优势。

（二）团队优势

公司有着深厚的历史底蕴和沉淀，拥有一支经验丰富，专业能力强的团队；拥有较好的产品创新流程和人才，在创新方面能引领行业；公司的流程、系统经过多年打磨，能较为高效得完成小批量多批次的零售直发订单，经营效率较高。

（三）获取资金优势

作为上市公司，公司的合规性建设更加严格，在与金融机构合作方面，具有相对优势。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、 财务报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	96,832,016.42	164,182,915.11	-41.02
营业成本	58,531,506.49	103,815,209.65	-43.62
销售费用	6,234,685.27	7,333,294.11	-14.98
管理费用	19,226,392.68	16,732,084.31	14.91
财务费用	2,431,969.44	698,607.70	248.12
研发费用			
经营活动产生的现金流量净额	-2,725,858.36	90,035,161.38	-103.03
投资活动产生的现金流量净额	-109,130.00	-901,232.58	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-8,167,275.59	-4,612,512.51	不适用

营业收入变动原因说明：报告期公司烟花业务相比上年同期减少 40.83%，导致营业总收入降低 41.02%

营业成本变动原因说明：报告期公司烟花业务相比上年同期减少所致。

销售费用变动原因说明：报告期公司烟花业务相比上年同期减少所致。

管理费用变动原因说明：报告期内公司第七届董事会任期届满前夕一次性计提发放离职补偿金，及 25 年上半年化解第七届董事会遗留问题导致费用增加所致。

财务费用变动原因说明：报告期汇兑收益相比去年同期下降所致。

研发费用变动原因说明：无

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系 2024 年同期从浏阳市利强烟花贸易有限公司、湖南天符花炮有限公司及浏阳市熊猫烟花有限公司净收回大额长协预付款 1.57 亿元，该资金已于

2024 年下半年至 2025 年 1 月 2 日分别通过采购预付款和股权收购保证金的形式支付出去，最终支付详情及公司处理情况见本报告第八节-十八-7 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项中第（7）至第（11）项的说明。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内公司购买长期资产较少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内公司偿还部分银行借款所致。

2、 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

(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（%）	上年期末数	上年期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上年期末变动比例（%）	情况说明
货币资金	39,625,108.11	15.78	73,962,583.14	23.64	-46.43	报告期内为保障销售旺季的供应稳定，加大采购备货所致。
应收款项	78,328,622.97	31.19	105,896,685.40	33.85	-26.03	报告期内收回 2024 年四季度货款较多所致。
其他应收	44,679,886.94	17.79	37,751,549.08	12.07	18.35	报告期内转让小额贷款债权款所致。
其他流动资产	5,043,227.69	2.01	18,588,498.35	5.94	-72.87	报告期内转让小额贷款债权款所致。
合同负债	7,099,423.30	2.83	20,251,531.51	6.47	-64.94	烟花出口子公司履行履约义务确认收入所致。
应付账款	53,391,499.64	21.26	96,759,181.46	30.93	-44.82	报告期内支付 2024 年四季度采购款较多所致。
应付职工薪酬	2,617,944.14	1.04	5,803,729.56	1.85	-54.89	报告期内发放上年期末计提的年终奖金所致。
应交税费	16,387,931.95	6.53	24,885,541.69	7.95	-34.15	报告期内烟花出口业务

						业绩下降导致计提所得税减少。
其他应付款	22,627,021.57	9.01	18,314,371.78	5.85	23.55	报告期供应链服务业务代收代付货款同比上年增长所致。

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	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,802,859.49	2,802,859.49	专款专用资金	互联网平台存款专户资金
货币资金	742,498.97	742,494.65	冻结	其他冻结
货币资金	663,166.00	663,166.00	其他	“零钱宝”只收不付等
合计	4,208,524.46	4,208,524.46	——	——

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、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

(五) 重大资产和股权出售
☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析
☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江西熊猫烟花有限公司	子公司	烟花爆竹出口	500万人民币	419,454,705.25	207,353,511.40	94,251,431.44	24,126,617.73	18,620,726.76
湖南熊猫烟花集团有限公司	子公司	其他化工产品批发	5,000万人民币	171,555,308.54	-283,344,979.96	2,573,732.49	-1,305,985.82	-1,316,472.96
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	子公司	小额贷款，投资咨询服务	22,000万人民币	47,108,788.22	46,377,003.36	6,587.97	-1,036,714.86	-1,036,714.86

报告期内取得和处置子公司的情况
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况
☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险
☒适用 ☐不适用

1、行业竞争风险及防范

自 2024 年下半年以来，烟花爆竹行业和其它行业一样，出现了产能过剩、内卷加剧的情况，尤其是内销市场。内销市场的竞争加剧也间接传导到出口市场，对公司的市场份额和利润水平造成压力。公司在品牌和产品创新方面具有明显的优势，站在了微笑曲线的两端，形成了一定的护城河。基于对市场的洞察，持续研发爆款，注重创新人才的培养，严把质量关，加大对品牌宣传的力度，进一步提高品牌的市场美誉度和活力，为客户创造差异化的价值，可以较大程度地在内卷的环境下保持领先，稳住和进一步提高市场份额和利润水平。

2、政策风险及防范

烟花爆竹行业的安全生产政策，比如重大事故、机械化政策等，对市场的供需平衡有直接影响。同时，美国作为公司核心出口市场，易受其贸易政策变动（如关税调整、进口限制等）的影响。公司需时刻保持对相关动态和政策的跟进，迅速调整经营计划，加快新兴市场拓展，降低对美国市场的依赖，在危机和变化中掌握先机，谋求发展。

3、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，很容易涉及人生安全。公司一直以来持续提升质量控制体系的建设，从供应商准入、产品开发、生产过程和成品质量全面进行质量控制。严格把关能有效得防范相关风险。

4、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。

5、汇率波动风险及规范

公司出口业务主要以美元等外币结算，如果汇率发生较大波动会直接影响营业收入和利润。公司将合理运用外汇衍生工具（如远期结售汇、外汇期权等），降低汇兑风险；优化结算方式，与客户协商采用人民币结算或约定汇率波动区间的调价机制等。

6、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。公司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。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、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
王正	总经理	聘任
	董事	选举
	董事长	选举
王亦天	董事	离任
	副总经理	聘任
刘玉铭	董事长	离任
陈默	财务总监	聘任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☒适用 ☐不适用

2025 年 4 月 22 日，公司召开第八届董事会第四次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任王正先生为公司总经理，任期与公司第八届董事会任期一致。

2025 年 6 月 4 日，王亦天先生因工作安排调整，申请辞去公司董事职务。2025 年 6 月 9 日，公司召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，同意聘任王亦天先生为公司副总经理。同时审议通过了《关于增补公司董事的议案》，并经公司 2025 年 6 月 25 日召开的 2024 年年度股东大会审议，选举王正先生为公司第八届董事会董事成员。

公司根据新《上市公司章程指引》等法律法规、规范性文件的规定，并结合实际情况，于 2025 年 8 月 21 日召开了 2025 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于取消监事会并修订<公司章程>

的议案》，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。因此，公司监事自该决议生效之日起不再担任公司监事。

刘玉铭先生因个人原因辞去公司董事长职务，但仍担任公司董事职务，2025 年 8 月 7 日，公司召开第八届董事会第八次会议审议通过《关于选举公司董事长的议案》，选举王正先生为公司第八届董事会董事长。

2025 年 8 月 26 日，公司召开第八届董事会第九次会议审议通过《关于聘任公司财务总监的议案》，同意聘任陈默先生为公司财务总监，任期与公司第八届董事会任期一致。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权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

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、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

第五节 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竞	2018-12-7	否	长期有效	是	不适用	不适用

			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	解决关联	公司实际控制	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	2018-12-7	否	长期有效	是	不适用	不适用

关的承诺	交易	人	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。						
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	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用

			相似业务的企业。						
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	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用

			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。						
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	2012-3-11	否	长期有效	是	不适用	不适用

			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。						
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☒适用 ☐不适用

（一）小贷业务

报告期内，公司加速推进小贷业务存量债权的处置工作，力争最大限度的挽回损失。根据最终债权的追偿进展，再决定采用何种方式最终退出小贷业务。

（二）资金质押担保

报告期内，公司深入梳理过往存在的管理漏洞，严格排查内控历史隐患，进一步加强内部整改，完善公司内部合规审批制度、流程，坚决杜绝类似事件。组织全体董事、高级管理人员及相关业务人员开展专项培训，确保其熟悉资金及担保业务的决策流程和审批要求。强化执行监督，建立健全资金及担保业务台账，财务部门和内部审计部门定期对台账进行核对检查，确保业务操作符合制度规定。加强印鉴管理问题，公司已将除本部保管以外的公章全部收缴并封存，并存放上市公司本部统一保管。

（三）预付账款

报告期内，公司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。加强合同管理，明确合同履行的监督责任部门和监督流程。

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、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。

公司于2025年6月11日收到上海证券交易所出具的《纪律处分决定书》（〔2025〕118号）《关于对熊猫金控股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》，作出如下纪律处分决定：对熊猫金控股份有限公司及时任董事长、代总经理徐金焕，时任财务总监黄玉岸，时任董事会秘书罗春艳予以通报批评。

公司于2025年7月30日收到上海证券交易所出具的《关于对熊猫金控股份有限公司及相关责任人予以监管警示的决定》（〔2025〕0152号），作出如下监管措施决定：对熊猫金控股份有限公司及时任董事长兼董事会秘书刘玉铭、时任总经理王正予以监管警示。

公司于2025年7月31日披露了《*ST熊猫关于收到中国证监会湖南监管局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：临2025-044），公司收到中国证券监督管理委员会湖南监管局出具的《行政监管措施的决定》（〔2025〕22号），对公司、徐金焕、黄玉岸、罗春艳、刘玉铭、王正采取出具警示函措施的决定。

公司组织相关部门积极做好整改工作，整改措施主要包括：

1、完善《信息披露事务管理制度》，明确业绩预告等敏感信息的编制、复核与审批流程。建立跨部门（财务、业务、法务）的业绩数据协同核对机制，增设披露前的多重审核节点，确保披露基础的准确、完整，杜绝类似错误计算或数据遗漏。

2、切实加强财务部门对企业会计准则和证券法律法规的学习和培训，加强财务部门与外部会计师事务所的互动与沟通，进一步强化会计核算的严谨性，夯实财务核算基础工作，确保会计核算和财务管理的规范性，提升公司规范运作水平和信息披露质量，进一步认真履行信息披露义务，改善信息披露及时性，避免此类事件再次发生。同时，加强董事会办公室与财务部门和外部会计师事务所的沟通，经常向监管部门请示与汇报，把握好信息披露的时间节点，提高业绩预告的准确性。

3、组织董事、高级管理人员及财务、证券等相关业务人员开展专项培训，重点学习信息披露法律法规、监管要求及公司内部制度，明确各自在信息披露中的职责分工与法律义务，提升其对会计核算、信息披露流程的理解和执行能力，增强合规意识和责任意识。

九、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、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）资产收购或股权收购、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) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
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							70,000,000.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							70,000,000.00								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							70,000,000.00								
担保总额占公司净资产的比例(%)							105.27								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							70,000,000.00								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							70,000,000.00								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 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、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数（户）	13,310
------------------	--------

(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		30,382,340	18.30	0	冻结	30,382,340	境内非国有法人

司							
陈建根		8,036,254	4.84	0	未知		境内自然人
何伟芳		5,897,125	3.55	0	未知		境内自然人
傅锋		5,006,641	3.02	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
彭玉华	1,867,400	1,867,400	1.12	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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	5,897,125	人民币普通股	5,897,125				
傅锋	5,006,641	人民币普通股	5,006,641				
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				
彭玉华	1,867,400	人民币普通股	1,867,400				
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。另外章奕颖、陈建根、何伟芳、傅锋、何挺强、赵晓峰、杜新达构成一致行动关系，属于一致行动人。						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐ 适用 ☒ 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐ 适用 ☒ 不适用

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十名股东
☐ 适用 ☒ 不适用

三、董事和高级管理人员情况

（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其它情况说明
☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）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

第八节 财务报告

一、审计报告

☐适用 ☒不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 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	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		39,625,108.11	73,962,583.14
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		78,328,622.97	105,896,685.40
应收款项融资			
预付款项		6,862,316.18	6,591,549.23
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		44,679,886.94	37,751,549.08
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		42,974,363.36	34,329,105.43
其中：数据资源			
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		5,043,227.69	18,588,498.35
流动资产合计		217,513,525.25	277,119,970.63
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		2,578,067.20	2,847,971.98
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		14,673,002.53	15,575,069.35
无形资产		9,243,079.90	9,507,299.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,320,453.47	3,667,705.29
递延所得税资产		3,786,018.15	4,153,873.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		33,600,621.25	35,751,919.49
资产总计		251,114,146.50	312,871,890.12
流动负债：			
短期借款		70,116,666.67	75,203,125.00
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		53,391,499.64	96,759,181.46
预收款项		785,137.01	786,368.86
合同负债		7,099,423.30	20,251,531.51
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		2,617,944.14	5,803,729.56
应交税费		16,387,931.95	24,885,541.69
其他应付款		22,627,021.57	18,314,371.78
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		1,098,893.23	1,167,387.43
其他流动负债			
流动负债合计		174,124,517.51	243,171,237.29
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		7,841,101.60	7,882,381.21
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		2,652,546.15	2,925,727.20
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,493,647.75	10,808,108.41
负债合计		184,618,165.26	253,979,345.70
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	517,718,570.05
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		-591,344,806.96	-598,681,438.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		109,705,691.95	102,369,060.54
少数股东权益		-43,209,710.71	-43,476,516.12
所有者权益（或股东权益）合计		66,495,981.24	58,892,544.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		251,114,146.50	312,871,890.12

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 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	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		197,337.83	896,414.54
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		1,013,127.00	
其他应收款		295,078,264.00	299,853,364.08
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
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		296,288,728.83	300,749,778.62
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		110,721,931.49	110,721,931.49
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		446,297.79	498,599.81
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,641,892.55	3,693,689.77
无形资产		7,874,142.90	7,983,388.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,465,120.14	1,488,371.96
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		124,149,384.87	124,385,981.71
资产总计		420,438,113.70	425,135,760.33
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		7,357,589.04	7,357,609.90
预收款项		735,137.01	736,368.86
合同负债			
应付职工薪酬		393,800.22	310,753.72
应交税费		26,266.33	41,004.03
其他应付款		37,565,513.09	35,684,281.28
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		46,078,305.69	44,130,017.79
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		46,078,305.69	44,130,017.79
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		-317,276,427.28	-310,630,492.75
所有者权益（或股东权益）合计		374,359,808.01	381,005,742.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计		420,438,113.70	425,135,760.33

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		96,832,016.42	164,182,915.11
其中：营业收入		96,832,016.42	164,182,915.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		86,619,629.76	128,848,685.46
其中：营业成本		58,531,506.49	103,815,209.65
利息支出			
手续费及佣金支出			
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		195,075.88	269,489.69
销售费用		6,234,685.27	7,333,294.11
管理费用		19,226,392.68	16,732,084.31

研发费用			
财务费用		2,431,969.44	698,607.70
其中：利息费用		2,366,505.43	2,675,497.92
利息收入		22,502.82	178,186.31
加：其他收益		2,000,000.00	1,387,800.00
投资收益（损失以“－”号填列）			
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（损失以“-”号填列）			
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）		909,729.97	-1,361,957.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		13,122,116.63	35,360,072.32
加：营业外收入		132,677.29	158,437.95
减：营业外支出		12,802.10	58,528.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		13,241,991.82	35,459,982.11
减：所得税费用		5,638,555.00	11,037,369.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		7,603,436.82	24,422,612.63
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		7,603,436.82	24,422,612.63
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）		7,336,631.41	24,587,561.31
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		266,805.41	-164,948.68
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		7,603,436.82	24,422,612.63
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		7,336,631.41	24,587,561.31
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		266,805.41	-164,948.68
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.044	0.148
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.044	0.148

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		31,022.76	53,221.25
销售费用			57,300.00
管理费用		6,867,342.52	4,759,754.00
研发费用			
财务费用		33,383.61	-47,335.19
其中：利息费用			
利息收入		2,329.98	2,329.45
加：其他收益			1,500.00
投资收益（损失以“－”号填列）			
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（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）		288,116.06	523,641.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-6,643,632.83	-4,297,798.72
加：营业外收入		0.40	
减：营业外支出		2,302.10	17,246.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-6,645,934.53	-4,315,045.48
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,645,934.53	-4,315,045.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,645,934.53	-4,315,045.48
（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		-6,645,934.53	-4,315,045.48
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-0.040	-0.026
（二）稀释每股收益(元/股)		-0.040	-0.026

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

合并现金流量表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
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		110,537,370.99	78,725,768.23
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		6,852.49	33,813.98
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		36,353,553.86	25,137,122.51
收到其他与经营活动有关的现金		37,254,092.47	158,961,095.90
经营活动现金流入小计		184,151,869.81	262,857,800.62
购买商品、接受劳务支付的现金		132,017,611.07	115,030,306.89
客户贷款及垫款净增加额			-2,530,000.00
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		587.00	1,728.88
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		13,086,093.84	12,079,705.14
支付的各项税费		7,449,964.46	11,186,621.39
支付其他与经营活动有关的现金		34,323,471.80	37,054,276.94
经营活动现金流出小计		186,877,728.17	172,822,639.24
经营活动产生的现金流量净额		-2,725,858.36	90,035,161.38

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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		109,130.00	901,232.58
投资支付的现金			
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		109,130.00	901,232.58
投资活动产生的现金流量净额		-109,130.00	-901,232.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
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		5,086,458.33	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,452,963.76	2,643,333.51
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		627,853.50	1,969,179.00
筹资活动现金流出小计		8,167,275.59	4,612,512.51
筹资活动产生的现金流量净额		-8,167,275.59	-4,612,512.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		114,638.96	1,163,792.84
五、现金及现金等价物净增加额		-10,887,624.99	85,685,209.13
加：期初现金及现金等价物余额		46,304,208.64	387,280,794.06
六、期末现金及现金等价物余额		35,416,583.65	472,966,003.19

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
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		7,027,729.27	19,356,800.70
经营活动现金流入小计		7,027,729.27	19,356,800.70
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		3,123,875.94	1,752,230.58
支付的各项税费		31,022.76	124,003.84
支付其他与经营活动有关的现金		4,441,188.68	15,728,048.52
经营活动现金流出小计		7,596,087.38	17,604,282.94
经营活动产生的现金流量净额		-568,358.11	1,752,517.76
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,144.00	5,654.00
投资支付的现金			620,000.00
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		16,144.00	625,654.00
投资活动产生的现金流量净额		-16,144.00	-625,654.00
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		-584,502.11	1,126,863.76
加：期初现金及现金等价物余额		781,839.94	1,034,477.12
六、期末现金及现金等价物余额		197,337.83	2,161,340.88

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度														
	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、上年期末余额	166,000,000.00				517,718,570.05				17,331,928.86		-598,681,438.37		102,369,060.54	-43,476,516.12	58,892,544.42
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				517,718,570.05				17,331,928.86		-598,681,438.37		102,369,060.54	-43,476,516.12	58,892,544.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											7,336,631.41		7,336,631.41	266,805.41	7,603,436.82
（一）综合收益总额											7,336,631.41		7,336,631.41	266,805.41	7,603,436.82
（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. 提取一般风险 准备																
3. 对所有（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																
（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				517,718,570.05				17,331,928.86		-591,344,806.96		109,705,691.95	-43,209,710.71	66,495,981.24	

项目	2024 年半年度			
	归属于母公司所有者权益			少数股东权益
	所有者权益合			

	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		计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	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
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				517,718,570.05				17,331,928.86		-124,219,313.40		576,831,185.51	19,401,930.71	596,233,116.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											24,587,561.31		24,587,561.31	-164,948.68	24,422,612.63
（一）综合收益总额											24,587,561.31		24,587,561.31	-164,948.68	24,422,612.63
（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. 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															
（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				517,718,570.05				17,331,928.86		-99,631,752.09		601,418,746.82	19,236,982.03	620,655,728.85

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	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、上年期末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-310,630,492.75	381,005,742.54
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	-310,630,492.75	381,005,742.54
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）										-6,645,934.53	-6,645,934.53
（一）综合收益总额										-6,645,934.53	-6,645,934.53
（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	-317,276,427.28	374,359,808.01

项目	2024 年半年度										
	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、上年期末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-218,164,530.57	473,471,704.72
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	-218,164,530.57	473,471,704.72
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)										-4,315,045.48	-4,315,045.48
(一) 综合收益总额										-4,315,045.48	-4,315,045.48
(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	-222,479,576.05	469,156,659.24

公司负责人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

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。主要经营活动为各类烟花爆竹产品的出口贸易，具体经营模式包括贴牌和自营品牌的出口。

本财务报表业经公司2025年8月28日第八届董事会第十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20家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本报告第八节-十-1之说明。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

本公司的营业周期为12个月。

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
重要联营及合营企业	将投资额超过 1 千万元的联营企业及合营企业确定为重要联营企业及合营企业

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，其余额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

A.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。

B.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。

C.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。

D.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

A.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。

B.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。

C.不属于上述A或B)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：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②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。

D.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

1)当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A.收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B.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。

2)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

A.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

B.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

C.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

13、 应收账款

☒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

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八节-五-11-金融工具。

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

15、 其他应收款

☒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

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八节-五-11-金融工具。

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。

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、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**(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，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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：

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

2)公司外销业务的收入确认标准采用 FOB 价方式结算的，公司财务部门根据经海关审验的货物出口报关单确认收入。营业收入的金额以离岸价为基础进行确认。采用 CIF 价方式结算的，公司财务部门根据经海关审验的货物出口报关单、客户收货提单确认收入。营业收入金额以到岸价为基础进行确认。

(2) 公司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：

1)居间服务费和借款咨询服务费在借款发放时按借款本金及确定的比例确认收入。

2)借款管理费在借款人还款时按借款本金及确定的比例确认收入。

(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：(1) 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；(2) 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。

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

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报告第八节-五-39 其他重要的会计政策和会计估计。

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联计划的一部分；

- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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). 2025 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<西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）>的通知》（藏政发[2022]11 号）第三条规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，按照《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）规定，对从事西藏自治区鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。西藏小贷满足上述优惠政策条件，2025 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	36,326,157.49	70,665,918.37
其他货币资金	3,298,950.62	3,296,664.77
存放财务公司存款		
合计	39,625,108.11	73,962,583.14
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

项目	期末余额	期初余额
存出投资款	5,574.19	5,571.61
互联网金融平台存管专户资金	2,802,859.49	2,801,005.05
其他保证金	490,516.94	490,088.11
合计	3,298,950.62	3,296,664.77

注：期末受限货币资金见本报告第八节-七-31-所有权或使用权受限限制的资产。

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

不适用

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：

无

(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（含 1 年）	82,618,578.18	111,700,747.19
其中：1 年以内分项	82,618,578.18	111,700,747.19
1 至 2 年	2,032,717.20	2,238,290.24
2 至 3 年	3,087,548.76	3,627,055.42
3 年以上	95,257,440.52	94,615,897.24
合计	182,996,284.66	212,181,990.09

(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	100,494,165.11	54.92	100,494,165.11	100.00		100,644,453.52	47.43	100,644,453.52	100.00	

计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	82,502,119.55	45.08	4,173,496.58	5.06	78,328,622.97	111,537,536.57	52.57	5,640,851.17	5.06	105,896,685.40
其中:										
账龄组合	82,502,119.55	45.08	4,173,496.58	5.06	78,328,622.97	111,537,536.57	52.57	5,640,851.17	5.06	105,896,685.40
合计	182,996,284.66	/	104,667,661.69	/	78,328,622.97	212,181,990.09	/	106,285,304.69	/	105,896,685.40

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 FEUERWERK GMBH	25,970,154.99	25,970,154.99	100.00	预计无法收回
包素霞	4,166,424.39	4,166,424.39	100.00	预计无法收回
T&G CORPORATION	1,498,550.33	1,498,550.33	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.	498,392.26	498,392.26	100.00	预计无法收回
STARR FIREWORKS	451,231.40	451,231.40	100.00	预计无法收回
HANSSONS FYRVERKERI AB	441,289.69	441,289.69	100.00	预计无法收回

Advanced technique fireworks inc	324,621.18	324,621.18	100.00	预计无法收回
FYRVERKER IMASTARNA INGEMAR	307,290.06	307,290.06	100.00	预计无法收回
其他	4,952,388.58	4,952,388.58	100.00	预计无法收回
合计	100,494,165.11	100,494,165.11	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		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	82,292,691.40	4,114,634.58	5.00
1 至 2 年	26,442.94	3,966.44	15.00
2 至 3 年	182,985.21	54,895.56	30.00
合计	82,502,119.55	4,173,496.58	5.06

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

不适用

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	100,644,453.52				-150,288.41	100,494,165.11
组合计提坏账准备	5,640,851.17		1,467,354.59			4,173,496.58
合计	106,285,304.69		1,467,354.59		-150,288.41	104,667,661.69

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：

无

(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	25,970,154.99		25,970,154.99	14.19	25,970,154.99
第二名	6,157,132.83		6,157,132.83	3.36	307,856.64
第三名	5,105,042.05		5,105,042.05	2.79	255,252.10
第四名	4,166,424.39		4,166,424.39	2.28	4,166,424.39
第五名	4,075,992.02		4,075,992.02	2.23	203,799.60
合计	45,474,746.28		45,474,746.28	24.85	30,903,487.72

其他说明

无

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
不适用

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

其他说明：

无

(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

不适用

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：

无

(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	6,434,012.76	93.76	6,163,245.81	93.50
1 至 2 年	428,303.42	6.24	428,303.42	6.50
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	6,862,316.18	100.00	6,591,549.23	100.00

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：

无

(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：元 币种：人民币

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	2,000,000.00	29.14
第二名	1,300,000.00	18.94
第三名	1,000,000.00	14.57
第四名	370,764.00	5.40
第五名	319,950.40	4.66
合计	4,990,714.40	72.71

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

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	44,679,886.94	37,751,549.08
合计	44,679,886.94	37,751,549.08

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
发放贷款	12,068,357.99	12,068,357.99
减：坏账准备	12,068,357.99	12,068,357.99
合计		

(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	账面余额	坏账准备	账

	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	面 价 值	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	面 价 值
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	12,068,357.99	100.00	12,068,357.99	100.00		12,068,357.99	100.00	12,068,357.99	100.00	
合 计	12,068,357.99	/	12,068,357.99	/		12,068,357.99	/	12,068,357.99	/	

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

(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：
无

(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

(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:

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 (含 1 年)	508,168,180.91	500,305,760.08

其中：1 年以内分项		
1 年以内	508,168,180.91	500,305,760.08
1 至 2 年	6,013,581.08	15,456,320.75
2 至 3 年	10,007,376.78	384,694.71
3 年以上	54,917,529.57	54,793,541.91
合计	579,106,668.34	570,940,317.45

(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	501,616,996.17	514,506,315.79
应收代扣贷款本息	21,541,372.45	21,541,372.45
应收代扣服务费	18,794,972.31	18,049,361.38
应收贷款债权转让款	17,670,000.00	
备用金	9,474,678.13	6,979,391.06
押金及保证金	253,300.00	253,300.00
其他	9,755,349.28	9,610,576.77
合计	579,106,668.34	570,940,317.45

(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)	
2025年1月1日余额	463,420.70	944,033.48	531,781,314.19	533,188,768.37
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-298,463.44	298,463.44		
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,755,187.04	596,926.87		2,352,113.91
本期转回	164,957.27	841,388.02		1,006,345.29
本期转销				
本期核销				
其他变动			-107,755.59	-107,755.59
2025年6月30日余额	1,755,187.03	998,035.77	531,673,558.60	534,426,781.40

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

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

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	530,599,864.98				-107,755.59	530,492,109.39
组合计提坏账准备	2,588,903.39	2,352,113.91	1,006,345.29			3,934,672.01
合计	533,188,768.37	2,352,113.91	1,006,345.29		-107,755.59	534,426,781.40

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

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	150,000,000.00	25.90	应收暂付款	1年以内	150,000,000.00
第二名	150,000,000.00	25.90	应收暂付款	1年以内	150,000,000.00
第三名	48,000,000.00	8.29	应收暂付款	1年以内	48,000,000.00
第四名	44,000,000.00	7.60	应收暂付款	1年以内	44,000,000.00
第五名	39,000,000.00	6.73	应收暂付款	1年以内	39,000,000.00
合计	431,000,000.00	74.42	/	/	431,000,000.00

(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

类别	期末余额				
	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	530,492,109.39	91.61	530,492,109.39	100.00	
组合计提坏账准备	48,614,558.95	8.39	3,934,672.01	8.09	44,679,886.94
其中：账龄组合	41,378,462.01	7.14	2,753,222.80	6.65	38,625,239.21
应收出口退税款组合	7,236,096.94	1.25	1,181,449.21	16.33	6,054,647.73
合计	579,106,668.34	100.00	534,426,781.40	92.28	44,679,886.94

(续)

类别	期初余额				
	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	530,599,864.98	92.93	530,599,864.98	100.00	
组合计提坏账准备	40,340,452.47	7.07	2,588,903.39	6.42	37,751,549.08
其中：账龄组合	15,178,041.40	2.66	1,407,454.18	9.27	13,770,587.22
应收出口退税款组合	25,162,411.07	4.41	1,181,449.21	4.70	23,980,961.86
合计	570,940,317.45	100.00	533,188,768.37	93.39	37,751,549.08

A、期末单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额				
	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例（%）	计提理由
广州馥韵实业投资有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	1 年以内	100.00	预计无法收回
东莞市柯广洋实业投资有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	1 年以内	100.00	预计无法收回
深圳嘉实隆实业投资有限公司	48,000,000.00	48,000,000.00	1 年以内	100.00	预计无法收回
醴陵市攸财烟花鞭炮销售有限公司	44,000,000.00	44,000,000.00	1 年以内	100.00	预计无法收回
深圳市盛嘉利实业投资有限公司	39,000,000.00	39,000,000.00	1 年以内	100.00	预计无法收回
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
深圳市金耀泓实业投资有限公司	36,000,000.00	36,000,000.00	1 年以内	100.00	预计无法收回

浏阳市熊猫烟花有限公司	5,712,912.96	5,712,912.96	1 至 2 年	100.00	预计无法收回
万载县鸣鼎鸿烟花制造有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	1 至 2 年	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
PANDAFEUERWERK GMBH	1,439,005.61	1,439,005.61	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
万载县弘天烟花制造有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1 至 2 年	100.00	预计无法收回
蒲城翔延化工有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1 至 2 年	100.00	预计无法收回
潘俊莲	900,000.00	900,000.00	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	9,724,698.10	9,724,698.10	1 至 2 年、3 年以上	100.00	预计无法收回
合计	530,492,109.39	530,492,109.39	——	100.00	——

B、组合中，采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	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	35,103,740.18	5	1,755,187.03	9,268,413.85	5	463,420.70
1 至 2 年	5,969,268.73	15	895,390.31	5,599,095.44	15	839,864.32
2 至 3 年	250,405.47	30	75,121.64	255,484.48	30	76,645.34
3 年以上	55,047.63	50	27,523.82	55,047.63	50	27,523.82
合计	41,378,462.01	6.65	2,753,222.80	15,178,041.40	9.27	1,407,454.18

C、组合中，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	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
应收出口退税款组合	7,236,096.94	16.33	1,181,449.21	25,162,411.07	4.70	1,181,449.21
合计	7,236,096.94	16.33	1,181,449.21	25,162,411.07	4.70	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	39,659,073.10	539,741.38	39,119,331.72	33,784,014.66	539,741.38	33,244,273.28
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	3,855,031.64		3,855,031.64	1,084,832.15		1,084,832.15
合计	43,514,104.74	539,741.38	42,974,363.36	34,868,846.81	539,741.38	34,329,105.43

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 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	539,741.38					539,741.38
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	539,741.38					539,741.38

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

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

(4). 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

(5). 合同履行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

一年内到期的非流动资产的其他说明

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		17,139,900.00
借款期限在 1 年内的发放贷款应计利息		
待抵扣增值税	702,442.79	726,107.75
待摊费用	3,914,302.08	296,007.78
预缴其他税	426,482.82	426,482.82
合计	5,043,227.69	18,588,498.35

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	期末余额	期初余额
个人贷款	293,100,000.00	310,770,000.00
公司贷款	35,000,000.00	35,000,000.00
小 计	328,100,000.00	345,770,000.00
减：贷款损失准备	328,100,000.00	328,630,100.00

其中：单项计提数	328,100,000.00	328,100,000.00
组合计提数		530,100.00
合计		17,139,900.00

②按担保方式分类

项 目	期末余额	期初余额
信用贷款	328,100,000.00	345,770,000.00
小 计	328,100,000.00	345,770,000.00
减：贷款损失准备	328,100,000.00	328,630,100.00
其中：单项计提数	328,100,000.00	328,100,000.00
组合计提数		530,100.00
合计		17,139,900.00

③按贷款损失准备计提方法分类

项 目	期末余额				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	100.00	328,100,000.00	100.00	
组合计提					
其中：正常类					
合计	328,100,000.00	100.00	328,100,000.00	100.00	

(续)

项 目	期初余额				
	账面余额		贷款损失准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项计提	328,100,000.00	94.89	328,100,000.00	100.00	
组合计提	17,670,000.00	5.11	530,100.00	3.00	17,139,900.00
其中：正常类	17,670,000.00	5.11	530,100.00	3.00	17,139,900.00
合计	345,770,000.00	100.00	328,630,100.00	95.04	17,139,900.00

④贷款损失准备

项 目	期末余额		
	单项计提	组合计提	合计
期初余额	328,100,000.00	530,100.00	328,630,100.00
本期计提			

本期转回		530,100.00	530,100.00
期末余额	328,100,000.00		328,100,000.00

续

项 目	期初余额		
	单项计提	组合计提	合计
期初余额	229,670,000.00	303,000.00	229,973,000.00
本期计提	98,430,000.00	265,050.00	98,695,050.00
本期收回		37,950.00	37,950.00
期末余额	328,100,000.00	530,100.00	328,630,100.00

⑤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)	
2025 年 1 月 1 日余额		530,100.00	328,100,000.00	328,630,100.00
2025 年 1 月 1 日余额 在本期:				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
减: 本期转回		530,100.00		530,100.00
减: 本期转销				
减: 本期核销				
加: 其他变动				
2025 年 6 月 30 日余额			328,100,000.00	328,100,000.00

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

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
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：
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

(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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 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：

不适用

(4). 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

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

其他说明

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

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	2,578,067.20	2,847,971.98
固定资产清理		
合计	2,578,067.20	2,847,971.98

其他说明：

无

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	12,458.00	1,845,217.69	3,785,830.68	1,316,709.57	8,775,179.83

2.本期增加金额			27,520.00	79,764.00	1,846.00	109,130.00
(1) 购置			27,520.00	79,764.00	1,846.00	109,130.00
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额				399.00		399.00
(1) 处置或报废				399.00		399.00
4.期末余额	1,814,963.89	12,458.00	1,872,737.69	3,865,195.68	1,318,555.57	8,883,910.83
二、累计折旧						
1.期初余额	1,724,588.95	11,698.82	558,925.36	3,396,038.71	235,956.01	5,927,207.85
2.本期增加金额	10,019.16		194,629.22	69,299.22	111,464.52	385,412.12
(1) 计提	3,339.72		194,629.22	69,299.22	111,464.52	378,732.68
(2) 其他增加	6,679.44					6,679.44
3.本期减少金额			6,679.44	96.90		6,776.34
(1) 处置或报废				96.90		96.90
(2) 其他减少			6,679.44			6,679.44
4.期末余额	1,734,608.11	11,698.82	746,875.14	3,465,241.03	347,420.53	6,305,843.63
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	80,355.78	759.18	1,125,862.55	399,954.65	971,135.04	2,578,067.20
2.期初账面价值	90,374.94	759.18	1,286,292.33	389,791.97	1,080,753.56	2,847,971.98

(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：

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

☐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

其他说明：

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	机器设备	土地	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	16,954,004.76	109,485.00	760,507.73	83,826.00	17,907,823.49
2.本期增加金额	346,167.91				346,167.91
新增租赁	346,167.91				346,167.91
3.本期减少金额	210,040.66				210,040.66
租赁到期	210,040.66				210,040.66
4.期末余额	17,090,132.01	109,485.00	760,507.73	83,826.00	18,043,950.74
二、累计折旧					
1.期初余额	2,277,160.10	30,412.50	4,225.04	20,956.50	2,332,754.14
2.本期增加金额	1,190,665.99	18,247.50	25,350.24	13,971.00	1,248,234.73
(1)计提	1,190,665.99	18,247.50	25,350.24	13,971.00	1,248,234.73
3.本期减少金额	210,040.66				210,040.66
(1)处置					
租赁到期	210,040.66				210,040.66
4.期末余额	3,257,785.43	48,660.00	29,575.28	34,927.50	3,370,948.21
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	13,832,346.58	60,825.00	730,932.45	48,898.50	14,673,002.53
2.期初账面价值	14,676,844.66	79,072.50	756,282.69	62,869.50	15,575,069.35

(2). 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

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	软件	商标权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	10,924,576.50	2,386,328.95	9,400.00	13,320,305.45
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	2,386,328.95	9,400.00	13,320,305.45
二、累计摊销				
1.期初余额	2,941,187.82	862,417.95	9,400.00	3,813,005.77
2.本期增加金额				
(1)计提	109,245.78	154,974.00		264,219.78
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	3,050,433.60	1,017,391.95	9,400.00	4,077,225.55
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	7,874,142.90	1,368,937.00		9,243,079.90
2.期初账面价值	7,983,388.68	1,523,911.00		9,507,299.68

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 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

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(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	1,488,371.96		23,251.82		1,465,120.14
办公楼装修费	2,179,333.33		324,000.00		1,855,333.33
合计	3,667,705.29		347,251.82		3,320,453.47

其他说明：

无

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	6,404,231.93	1,601,058.00	7,605,011.56	1,901,252.90
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
租赁负债	8,739,840.61	2,184,960.15	9,010,481.16	2,252,620.29
合计	15,144,072.54	3,786,018.15	16,615,492.72	4,153,873.19

(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	10,610,184.60	2,652,546.15	11,702,908.78	2,925,727.20
合计	10,610,184.60	2,652,546.15	11,702,908.78	2,925,727.20

(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	1,004,970,989.45	978,709,243.04
可抵扣亏损	68,481,273.44	59,336,322.72
合计	1,073,452,262.89	1,038,045,565.76

(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
2025 年	11,224,650.99	11,224,650.99	
2026 年	5,544,418.59	5,544,418.59	
2027 年	4,882,435.71	4,882,435.71	
2028 年	20,411,725.48	20,411,725.48	
2029 年	17,273,091.95	17,273,091.95	
2030 年	9,144,950.72		
合计	68,481,273.44	59,336,322.72	/

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	4,208,524.46	4,208,524.46			27,658,374.50	27,658,374.50		
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
合计	4,208,524.46	4,208,524.46	/	/	27,658,374.50	27,658,374.50	/	/

其他说明：

项 目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,802,859.49	2,802,859.49	专款专用资金	互联网平台存款专户资金
货币资金	742,498.97	742,494.65	冻结	其他冻结
货币资金	663,166.00	663,166.00	其他	“零钱宝”只收不付等
合计	4,208,524.46	4,208,524.46	——	——

（续上表）

项 目	期初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,801,005.05	2,801,005.05	专款专用资金	互联网平台存款专户资金
货币资金	24,191,361.83	24,191,361.83	冻结	诉讼冻结、其他冻结
货币资金	666,007.62	666,007.62	其他	“零钱宝”只收不付等

合计	27,658,374.50	27,658,374.50	——	——
----	---------------	---------------	----	----

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	70,000,000.00	75,000,000.00
信用借款		
应计利息	116,666.67	203,125.00
合计	70,116,666.67	75,203,125.00

短期借款分类的说明：

不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□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

□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（含一年）	43,854,875.54	88,321,921.64
1 年以上	9,536,624.10	8,437,259.82
合计	53,391,499.64	96,759,181.46

(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
上海华洋货运有限公司	1,037,710.66	尚未结算
合计	5,797,270.66	/

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）		4,369.34
1 年以上	785,137.01	781,999.52
合计	785,137.01	786,368.86

(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	期末余额	期初余额
预收销售款及租金	785,137.01	786,368.86
合计	785,137.01	786,368.86

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	7,099,423.30	20,251,531.51
合计	7,099,423.30	20,251,531.51

(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	5,800,335.56	7,651,504.66	10,871,472.66	2,580,367.56
二、离职后福利-设定提存计划	3,394.00	100,744.64	82,562.06	21,576.58
三、辞退福利		1,585,059.10	1,569,059.10	16,000.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,803,729.56	9,337,308.40	12,523,093.82	2,617,944.14

(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	5,798,417.58	7,080,046.52	10,322,195.24	2,556,268.86
二、职工福利费		380,343.99	380,343.99	-
三、社会保险费	1,917.98	36,815.39	32,247.67	6,485.70
其中：医疗保险费	1,821.85	36,034.35	31,412.07	6,444.13
工伤保险费	61.49	573.20	627.76	6.93
生育保险费	34.64	207.84	207.84	34.64
四、住房公积金		61,935.00	44,322.00	17,613.00
五、工会经费和职工教育经费		92,363.76	92,363.76	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	5,800,335.56	7,651,504.66	10,871,472.66	2,580,367.56

(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	3,291.14	97,939.48	80,477.64	20,752.98
2、失业保险费	102.86	2,805.16	2,084.42	823.60
3、企业年金缴费				
合计	3,394.00	100,744.64	82,562.06	21,576.58

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	984,274.81	7,732,474.32

消费税		
营业税		
企业所得税	15,294,102.26	17,028,774.79
个人所得税	94,257.58	108,995.28
城市维护建设税		
印花税	270.00	270.00
土地使用税	15,027.30	15,027.30
教育费附加		
其他		
合计	16,387,931.95	24,885,541.69

其他说明：

无

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	22,627,021.57	18,314,371.78
合计	22,627,021.57	18,314,371.78

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

□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	14,507,287.39	12,954,562.45
押金保证金	1,435,957.96	408,955.64
其他	6,683,776.22	4,950,853.69
合计	22,627,021.57	18,314,371.78

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	2,802,859.49	历史遗留原因尚未偿还
凯达（湖南）房地产开发有限公司	940,568.70	历史遗留原因尚未偿还
合计	3,743,428.19	/

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	1,098,893.23	1,167,387.43
合计	1,098,893.23	1,167,387.43

其他说明：
无

44、 其他流动负债
☐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	9,894,705.39	10,155,348.09
减：未确认融资费用	954,710.56	1,105,579.45
减：一年以内到期的租赁负债	1,098,893.23	1,167,387.43
合计	7,841,101.60	7,882,381.21

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

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

其他说明：

无

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	25,890,806.83			25,890,806.83
合计	517,718,570.05			517,718,570.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

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

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-598,681,438.37	-124,219,313.40
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	-598,681,438.37	-124,219,313.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,336,631.41	-474,462,124.97
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	-591,344,806.96	-598,681,438.37

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	96,832,016.42	58,531,506.49	164,182,915.11	103,815,209.65
其他业务				
合计	96,832,016.42	58,531,506.49	164,182,915.11	103,815,209.65

(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	6,852.49	535,054.13
其中：发放贷款		
银行存款	6,852.49	535,054.13
利息净收入	6,852.49	535,054.13

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	16,060.58	2,511.16
教育费附加	11,471.83	1,793.68
资源税		
房产税	10,147.80	10,147.80
土地使用税	50,929.56	96,011.46
车船使用税		
印花税	99,355.87	35,090.31
其他	7,110.24	123,935.28
合计	195,075.88	269,489.69

其他说明：

无

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	2,330,957.66	3,785,873.64
租赁费	2,084,503.00	2,462,072.32
其他	1,819,224.61	1,085,348.15
合计	6,234,685.27	7,333,294.11

其他说明：

无

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	9,492,137.56	8,542,431.89
中介费	4,472,353.26	2,969,433.57
办公费、会务费、车辆费用	620,606.42	1,613,397.64
折旧及摊销费	1,465,177.37	519,721.31
差旅费	615,408.25	768,559.19
离职补偿	1,569,059.10	
其他	991,650.72	2,318,540.71
合计	19,226,392.68	16,732,084.31

其他说明：

无

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	2,538,417.21	2,675,497.92
减：利息收入	-22,502.82	-178,186.31
汇兑损益	-114,638.96	-1,831,041.06
银行手续费	30,694.01	32,337.15
合计	2,431,969.44	698,607.70

其他说明：

无

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	2,000,000.00	1,387,800.00
合计	2,000,000.00	1,387,800.00

其他说明：

无

68、投资收益

☐适用 ☒不适用

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	1,617,643.00	-3,525,675.79
其他应收款坏账损失	-1,238,013.03	2,125,768.46
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		
贷款减值损失	530,100.00	37,950.00
合计	909,729.97	-1,361,957.33

其他说明：

无

72、资产减值损失

□适用 √不适用

73、资产处置收益

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	132,677.29	158,437.95	132,677.29
合计	132,677.29	158,437.95	132,677.29

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	302.10		302.10
其中：固定资产处置	302.10		302.10

损失			
无形资产处 置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换 损失			
对外捐赠	2,000.00		2,000.00
其他	10,500.00	58,528.16	10,500.00
合计	12,802.10	58,528.16	12,802.10

其他说明：

不适用

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	5,516,066.42	11,759,585.18
递延所得税费用	122,488.58	-722,215.70
合计	5,638,555.00	11,037,369.48

(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	13,241,991.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,310,497.96
子公司适用不同税率的影响	2,813.47
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-397,164.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	100,874.00
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	2,621,534.22
所得税费用	5,638,555.00

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
收取往来款	35,231,589.66	157,395,109.59
收取银行利息	22,502.81	178,186.31
收取政府补贴	2,000,000.00	1,387,800.00
合计	37,254,092.47	158,961,095.90

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款	20,434,581.58	24,765,000.00
付现费用	13,888,890.22	12,289,276.94
合计	34,323,471.80	37,054,276.94

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

(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
支付的租赁款	627,853.50	1,969,179.00
合计	627,853.50	1,969,179.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 √不适用

(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	7,603,436.82	24,422,612.63
加：资产减值准备		
信用减值损失	-909,729.97	1,361,957.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	378,732.68	336,238.27
使用权资产摊销	1,248,234.73	490,523.20
无形资产摊销	264,219.78	109,245.78
长期待摊费用摊销	347,251.82	737,259.82
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	302.10	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,510,236.58	2,677,987.06
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	367,855.04	-722,215.70
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-273,181.05	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-8,645,257.93	1,323,490.14
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	44,752,202.59	60,134,147.85
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-50,370,161.55	-836,085.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,725,858.36	90,035,161.38
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	35,416,583.65	472,966,003.19
减：现金的期初余额	46,304,208.64	387,280,794.06
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	-10,887,624.99	85,685,209.13

(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	35,416,583.65	46,304,208.64
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	34,920,492.52	45,808,548.92
可随时用于支付的其他货币资金	496,091.13	495,659.72
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	35,416,583.65	46,304,208.64
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	期末余额	期初余额	理由
其他货币资金	2,802,859.49	2,801,005.05	互联网平台存款专户资金
银行存款	742,494.65	24,191,361.83	诉讼冻结、其他冻结
银行存款	663,170.32	666,007.62	“零钱宝”只收不付等
合计	4,208,524.46	27,658,374.50	/

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	846,382.33	7.1586	6,058,912.55
应收账款	-	-	
其中：美元	14,030,497.54	7.1586	100,438,719.64
其他应收款	-	-	
其中：美元	356,963.41	7.1586	2,555,358.27
应付账款			
其中：美元	144,960.00	7.1586	1,037,710.66
其他应付款			
其中：美元	150,982.44	7.1586	1,080,822.89

其他说明：

不适用

(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

报告期简化处理的短期租赁支出为 2,094,403.00 元

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2,722,256.50(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

其他说明

不适用

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、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

其他说明

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

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

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
-------	-------	------	-----	------	---------	----

					直接	间接	方式
沈阳银湖贸易有限公司	沈阳市	140 万人民币	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	500 万人民币	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	10000 万人民币	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	20000 万人民币	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	5000 万人民币	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	22000 万人民币	广州市越秀区	小额贷款、投资咨询服务	90.91		投资设立
熊猫财务顾问管理有限公司	浙江省诸暨市	10000 万人民币	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	5000 万人民币	北京经济技术开发区万源街	技术开发、技术转让、技术咨询		100.00	投资设立
西藏熊猫小额贷款有限公司	西藏拉萨市	10000 万人民币	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	500 万人民币	湖南省长沙市	烟花爆竹销售		80.00	投资设立
湖南熊猫烟花集团有限公司	湖南省长沙市	5000 万人民币	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	750 万人民币	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	200 万人民币	河南省洛阳市	其他综合零售		80.00	投资设立
攸县熊猫烟花	湖南省株洲市	1000 万人民币	湖南省株洲市	化学原料和化学	90.00		投资设立

产业发展有限公司				制品制造业			
贵州熊猫烟花贸易有限公司	贵州省遵义市	100 万人民币	贵州省遵义市	商务服务业		80.00	投资设立
浏阳熊猫文化传媒有限公司	湖南省浏阳市	100 万人民币	湖南省浏阳市	文化艺术业		80.00	投资设立
吉安国焰文旅有限公司(注 1)	江西省吉安市	1000 万人民币	江西省吉安市	公共设施管理业	10.00		投资设立
吉安熊猫烟花有限公司(注 1)	江西省吉安市	300 万人民币	江西省吉安市	批发业		10.00	投资设立
井冈山熊猫烟花有限公司(注 2)	江西省吉安市	1000 万人民币	江西省吉安市	商务服务业	10.00		投资设立
井冈山红焰文旅有限公司(注 2)	江西省吉安市	800 万人民币	江西省吉安市	商务服务业		10.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

注 1：于 2025 年 6 月 30 日，本公司对吉安国焰文旅有限公司（以下简称“吉安国焰”）及其子公司吉安熊猫烟花有限公司直接持股比例为 10%，持有吉安国焰的表决权低于 50%，但基于如下原因，本公司管理层认为本公司能够对吉安国焰实施控制并将其纳入合并范围：

a.本公司与其子公司吉安国焰的对方股东江苏紫荆澜建设工程有限公司（以下简称“紫荆澜建设”）签订《项目合作协议》，协议约定在双方合作期内，紫荆澜建设应每年向本公司单独出具一份授权书，约定将紫荆澜建设所持项目公司股权对应的提案权、提名权、表决权全部委托给本公司行使，认同本公司对项目公司的实际控制，并同意本公司对项目公司合并财务报表；

b.吉安国焰公司章程规定不设董事会，设一名董事，实际由本公司委派；

c.吉安国焰公司章程规定不设监事会，设一名监事，实际由本公司委派；

d.吉安国焰的总经理，实际由本公司委派。

注 2：于 2025 年 6 月 30 日，本公司对井冈山熊猫烟花有限公司（以下简称“井冈山熊猫”）及其子公司井冈山红焰文旅有限公司直接持股比例为 10%，持有井冈山熊猫的表决权低于 50%，但基于如下原因，本公司管理层认为本公司能够对井冈山熊猫实施控制并将其纳入合并范围：

- a.本公司与其子公司井冈山熊猫烟花有限公司（以下简称“井冈山熊猫”）的对方股东紫荆澜建设签订《项目合作协议》，协议约定在双方合作期内，紫荆澜建设应每年向本公司单独出具一份授权书约定将紫荆澜建设所持项目公司股权对应的提案权、提名权、表决权全部委托给本公司行使，认同本公司对项目公司的实际控制，并同意本公司对项目公司合并财务报表。
- b.井冈山熊猫公司章程规定不设董事会，设一名董事，实际由本公司委派；
- c.井冈山熊猫公司章程规定不设监事会，设一名监事，实际由本公司委派；
- d.井冈山熊猫的总经理，实际由本公司委派。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(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	9.09	530,100.00		20,317,785.28
湖南熊猫烟花集团有限公司	20.00	-263,294.59		-63,507,276.28

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

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	46,763,653.62	345,134.60	47,108,788.22	502,423.91	229,360.95	731,784.86	47,851,809.79	46,231.04	47,898,040.83	484,322.61		484,322.61
湖南熊猫烟花集团有限	164,675,785.95	6,879,522.59	171,555,308.54	453,407,981.16	1,492,307.34	454,900,288.50	182,358,367.89	7,930,614.06	190,288,981.95	470,360,914.93	1,956,574.02	472,317,488.95

公司												
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	6,587.97	-1,036,714.86	-1,036,714.86	-4,938,565.31	533,921.32	-256,324.58	-256,324.58	7,695,564.06
湖南熊猫烟花集团有限公司	2,573,732.49	-1,316,472.96	-1,316,472.96	-17,221,399.54	2,888,328.30	-3,769,352.96	-3,769,352.96	230,101,681.84

(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

(1). 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
航投熊猫(陕西)文旅有限公司	陕西省西安市	陕西省西安市	资本市场服务	40.00		权益法
昆明国焰文旅有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	公共设施管理业	10.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

(2). 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☐适用 ☒不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐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	2,000,000.00	1,387,800.00
合计	2,000,000.00	1,387,800.00

其他说明：

不适用

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：

- 1) 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；
- 2) 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：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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报告第八节-七-5、8、9、13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2025年6月30日，本公司应收账款的24.85%(2024年12月31日：36.72%)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	70,116,666.67	70,116,666.67	70,116,666.67	
应付账款	53,391,499.64	53,391,499.64	43,854,875.54	9,536,624.10
其他应付款	22,627,021.57	22,627,021.57	9,405,703.84	13,221,317.73
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	8,939,994.83	8,939,994.83	1,098,893.23	7,841,101.60
小 计	155,075,182.71	155,075,182.71	124,476,139.28	30,599,043.43

(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	75,203,125.00	75,203,125.00	75,203,125.00	
应付账款	96,759,181.46	96,759,181.46	88,321,921.64	8,437,259.82
其他应付款	18,314,371.78	18,314,371.78	9,890,993.24	8,423,378.54

租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	9,049,768.64	9,049,768.64	1,167,387.43	7,882,381.21
小 计	199,326,446.88	199,326,446.88	174,583,427.31	24,743,019.57

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报告-第八节-81 外币货币性项目之说明。

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。
其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见本报告第八节-十-1 在子公司中的权益之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本报告第八节-十-3 在合营企业或联营企业中的权益之说明。√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

合营或联营企业名称	与本企业关系
航投熊猫（陕西）文旅有限公司	联营企业
昆明国焰文旅有限公司	联营企业
陕西太乙莲华旅游开发有限公司	联营企业之子公司

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
刘玉铭	本公司董事长、代行董事会秘书（报告期内）
王正	本公司总经理、董事
王亦天	本公司董事（报告期内）、副总经理
吉广东	本公司董事
肖波	本公司监事
赵会	本公司监事
陈默	本公司监事
徐金焕	本公司前董事长、前代行总经理（报告期内）
杨恒伟	本公司前董事、前总经理（报告期内）
李民	本公司前董事（报告期内）
罗春艳	本公司前董事会秘书（报告期内）
黄玉岸	本公司前财务总监（报告期内）
陈杰	本公司前监事（报告期内）
魏玉平	本公司前监事（报告期内）
陈茂琳	本公司前监事（报告期内）
章奕颖	章奕颖等 7 人构成一致行动人，为公司股东
何伟芳	
赵晓峰	
陈建根	
何挺强	
杜新达	
傅锋	

其他说明

不适用

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	70,000,000.00	2025/2/27	2026/2/26	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

截至 2025 年 6 月 30 日，为子公司江西熊猫烟花有限公司短期借款 7000 万元担保。

(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	225.72	164.09

(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					
	杨恒伟	22,436.00	1,121.80		
	王亦天	19,589.62	979.481		
	陈茂琳	368,000.01	18,400.00		

(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	罗春艳		2,283.00
其他应付	杨恒伟		4,715.00

(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

(1). 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2). 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

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委托北京安理律师事务所律师协助，并通过北京安理律师事务所协调美国律师办理具体的案件提供。据悉，该案件尚在审理阶段，截至本财务报表批准报出日，上述案件尚未审理完毕，预计该事项不会对本公司的财务状况或经营业绩构成重大的负面影响。

(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	96,825,163.93				96,825,163.93
利息收入		6,852.49			6,852.49
主营业务成本	58,530,919.49	587.00			58,531,506.49
资产总额	593,771,436.44	48,057,599.05	443,827,370.13	-834,542,259.12	251,114,146.50
负债总额	829,786,301.88	12,690,341.29	104,057,656.44	-761,916,134.35	184,618,165.26

(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”。

2024年1月，中泰信托将对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、李蕾、赵千萱享有的债权转让给上海慧胡实业有限公司。随后上海慧胡实业有限公司向上海金融法院递交了变更申请人执行人的申请获得上海金融法院的批准。

上海金融法院变更申请执行人后，于2024年11月12日以（2024）沪74恢140号立案执行。

上海金融法院在执行该案过程中，发现被执行人在其辖区内已无财产可供执行，而在长沙市中级人民法院辖区内有可供执行的财产，依照《最高人民法院关于委托执行若干问题的规定》第一条第一款之规定，上海金融法院于2024年11月13日将（2024）沪74恢140号案件委托长沙市中级人民法院执行。因该案主要财产所在地在浏阳市，为便于案件执行，提高执行效率，依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百五十七条第一款第（十一）项之规定，长沙市中级人民法院于2024年11月15日做出（2024）湘01执4216号《执行裁定书》，裁定将本案移交浏阳市人民法院执行。

浏阳市人民法院于2024年11月19日立案执行，并于2024年11月20日做出（2024）湘0181执8862号《执行通知书》，要求5被执行人履行（2020）沪74民初1154号民事调解书所确定的义务。

当前该案件仍处于浏阳市人民法院执行程序中。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询问。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，该案件正在审理过程中。

（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8月30日，北京市第三中级人民法院做出（2023）京03民初251号民事判决，判决由赵伟平向北京忆地添源房地产投资咨询中心支付本金4500万元及相应的利息，驳回了北京忆地添源房地产投资咨询中心对公司的全部诉讼请求。

北京忆地添源房地产投资咨询中心向北京市高级人民法院提起上诉，2025年1月24日，北京市高级人民法院做出（2024）京民终1239号民事判决，判决驳回上诉，维持原判。

（6）2023年11月，本公司之子公司湖南熊猫烟花集团有限公司（以下简称“烟花集团”）与郭军涛、古爱莲签订《蒲城翔延化工有限责任公司股权转让合同》，烟花集团以60万元受让郭

军涛持有的蒲城翔延化工有限公司（以下简称“翔延化工”）50.8475%股权，烟花集团以58万元受让古爱莲持有的翔延化工49.1525%股权。2023年11月13日，烟花集团向古爱莲支付股权转让款100万元，2024年3月14日，翔延化工完成投资人（股权）变更，变更后由烟花集团持有翔延化工100%股权。截止2024年12月31日，郭军涛、古爱莲和烟花集团仍未启动翔延化工的交接工作，导致烟花集团未能完成对翔延化工的实际接管。

（7）2024年12月25日，本公司之孙公司湖南熊猫烟花贸易有限公司（以下简称“熊猫烟花贸易”）与佛山市团赢企业管理有限公司（以下简称“佛山团赢公司”）签订《合作协议》，约定熊猫烟花贸易将其名下存于新疆银行的3亿元定期存款与佛山团赢公司的3亿元现金进行等价置换。2024年12月31日，佛山团赢公司向熊猫烟花贸易转账3亿元现金，因此，2024年12月31日熊猫烟花贸易对未到期的3亿元定期存款进行了终止确认。2024年12月30日，熊猫烟花贸易与广州馥韵实业投资有限公司（以下简称“馥韵实业”）、东莞市柯广洋实业投资有限公司（以下简称“柯广洋实业”）分别签订了《烟花供应链采购合作协议》，合作内容均为预计2025年双边供应链业务总额不低于6亿元，且于协议签署生效后5个工作日内，熊猫烟花贸易需支付1.5亿作为采购预付款。2025年1月2日，熊猫烟花贸易将置换的3亿元资金分别支付给了馥韵实业和柯广洋实业（各1.5亿）。为全面精准地反映熊猫燃放与佛山团赢公司、馥韵实业、柯广洋实业经济业务实质，本公司就资产负债表日已存在事项及期后发生的相关事项，均在2024年度财务报表附注中进行全面、详实的披露。

（8）公司之子公司江西熊猫焰火燃放有限公司（以下简称“熊猫燃放”）于2024年6月20日与深圳嘉实隆实业投资有限公司（以下简称“嘉实隆实业”）签订《合作协议》，约定“熊猫燃放有意收购若干目标烟花生产企业，但目标生产企业当前状况等不符合要求，故嘉实隆实业先行获得目标生产企业的控股股权，并对目标生产企业进行有效管理。在嘉实隆实业的经营管理下，目标生产企业符合熊猫燃放的收购条件，熊猫燃放通过受让嘉实隆实业持有的目标生产企业股权的方式完成对目标生产企业的收购。本协议生效后两个月内，在嘉实隆实业的股东向熊猫燃放出具连带担保责任书后，熊猫燃放向嘉实隆实业支付目标生产企业股权收购保证金4800万元”，2024年7月2日，熊猫燃放向嘉实隆实业转账4,800.00万元。2024年12月23日，熊猫燃放与嘉实隆实业签订《补充协议》，约定“为确保上市公司资金使用的安全性、合规性，避免上市公司由于年末应收应付余额过大产生的财务、税务等诸多问题，双方一致同意对熊猫燃放支付的生产企业股权收购保证金采取年末结算制度。嘉实隆实业于2024年12月31日前（含当日）将收购保证金全额退回熊猫燃放账户以满足熊猫燃放年末结算的合规性要求，熊猫燃放再于2025年1月10日前将收购保证金全额支付嘉实隆实业账户，以确保嘉实隆实业能继续正常履约”，2024年12月31日，嘉实隆实业将收购保证金4,800.00万元退回至熊猫燃放账户，2025年1月2日，熊猫燃放将收购保证金4,800.00万元支付至嘉实隆实业账户。为全面精准地反映熊猫燃放与嘉实隆实业经济业务实质，本公司就资产负债表日已存在事项及期后发生的相关事项，均在2024年度财务报表附注中进行全面、详实的披露。

（9）公司之子公司江西熊猫焰火燃放有限公司（以下简称“熊猫燃放”）于2024年3月17日与醴陵市攸财烟花鞭炮销售有限公司（以下简称“攸财烟花”）签订《采购合作协议》，约定“向攸财烟花支付1,300.00万元作为采购货物的预付款及开拓专业燃放市场的保证金”，2024年3月21日，湖南熊猫烟花贸易有限公司（简称“熊猫烟花贸易”）向攸财烟花转账600.00万元，2024年3月25日，熊猫烟花贸易向攸财烟花转账700.00万元。2024年5月21日，熊猫燃放与攸财烟花签订《合作协议》，约定“熊猫燃放向攸财烟花支付目标生产企业股权收购保证金3,700.00万元”；2024年3月17日，熊猫燃放与攸财烟花签订《采购合作协议》，约定“截止本协议签订日，尚余1,300.00万元预付货款，折抵本协议上述条款应支付的收购保证金款”，2024年5月29日，江西熊猫烟花有限公司向攸财烟花转账1,100.00万元，2024年8月5日，熊猫燃放向攸财烟花转账1,200.00万元。2024年12月3日，熊猫燃放与攸财烟花签订《补充协议一》，约定“由熊猫燃放向攸财烟花追加支付生产企业股权收购保证金人民币800万元整”，2024年12月30日，熊猫燃放向攸财烟花转账400.00万元，2024年12月31日，熊猫燃放向攸财烟花转账400.00万元。2024年12月26日，熊猫燃放与攸财烟花签订《补充协议二》，约定“为确保上市公司资金使用的安全性、合规性，避免上市公司由于年末应收应付余额过大产生的财务、税务等诸多问题，双方一致同意对熊猫燃放支付的生产企业股权收购保证金采取年末结算制度。攸财烟花于2024年12月31日前（含当日）将收购保证金全额退回熊猫燃放账户以满足熊猫燃放年末结算的合规

性要求，熊猫燃放再于 2025 年 1 月 10 日前将收购保证金全额支付攸财烟花账户，以确保攸财烟花能继续正常履约”，2024 年 12 月 31 日，攸财烟花将收购保证金 4,400.00 万元退回至熊猫燃放账户，2025 年 1 月 2 日，熊猫燃放将收购保证金 4,400.00 万元支付至攸财烟花账户。为全面精准地反映熊猫燃放与攸财烟花经济业务实质，本公司就资产负债表日已存在事项及期后发生的相关事项，均在 2024 年度财务报表附注中进行全面、详实的披露。

(10) 公司之子公司江西熊猫焰火燃放有限公司（以下简称“熊猫燃放”）于 2024 年 5 月 28 日与深圳市盛嘉利实业投资有限公司（以下简称“盛嘉利实业”）签订《合作协议》，约定“熊猫燃放有意收购若干目标烟花生产企业，但目标生产企业当前状况等不符合要求。故盛嘉利实业先行获得目标生产企业的控股股权，并对目标生产企业进行有效管理。在盛嘉利实业的经营管理下，目标生产企业符合熊猫燃放的收购条件，熊猫燃放通过受让盛嘉利实业持有的目标生产企业股权的方式完成对目标生产企业的收购。本协议生效后两个月内，在盛嘉利实业的股东向熊猫燃放出具连带担保责任书后，熊猫燃放向盛嘉利实业支付目标生产企业股权收购保证金 3,900.00 万元”，2024 年 7 月 2 日，熊猫燃放向盛嘉利实业转账 3,900.00 万元。2024 年 12 月 25 日，熊猫燃放与盛嘉利实业签订《补充协议》，约定“为确保上市公司资金使用的安全性、合规性，避免上市公司由于年末应收应付余额过大产生的财务、税务等诸多问题，双方一致同意对熊猫燃放支付的生产企业股权收购保证金采取年末结算制度。盛嘉利实业于 2024 年 12 月 31 日前（含当日）将收购保证金全额退回熊猫燃放账户以满足熊猫燃放年末结算的合规性要求，熊猫燃放再于 2025 年 1 月 10 日前将收购保证金全额支付盛嘉利实业账户，以确保盛嘉利实业能继续正常履约”，2024 年 12 月 31 日，盛嘉利实业将收购保证金 3,900.00 万元退回至熊猫燃放账户，2025 年 1 月 2 日，熊猫燃放将收购保证金 3,900.00 万元支付至盛嘉利实业账户。为全面精准地反映熊猫燃放与盛嘉利实业经济业务实质，本公司就资产负债表日已存在事项及期后发生的相关事项，均在 2024 年度财务报表附注中进行全面、详实的披露。

(11) 公司之子公司江西熊猫焰火燃放有限公司（以下简称“熊猫燃放”）于 2024 年 6 月 21 日与深圳市金耀泓实业投资有限公司（以下简称“金耀泓实业”）签订《合作协议》，约定“熊猫燃放有意收购若干目标烟花生产企业，但目标生产企业当前状况等不符合要求。故金耀泓实业先行获得目标生产企业的控股股权，并对目标生产企业进行有效管理。在金耀泓实业的经营管理下，目标生产企业符合熊猫燃放的收购条件，熊猫燃放通过受让金耀泓实业持有的目标生产企业股权的方式完成对目标生产企业的收购。本协议生效后两个月内，在金耀泓实业的股东向熊猫燃放出具连带担保责任书后，熊猫燃放向金耀泓实业支付目标生产企业股权收购保证金 3600 万元”，2024 年 7 月 2 日，熊猫燃放向金耀泓实业转账 3,600.00 万元。2024 年 12 月 23 日，熊猫燃放与金耀泓实业签订《补充协议》，约定“为确保上市公司资金使用的安全性、合规性，避免上市公司由于年末应收应付余额过大产生的财务、税务等诸多问题，双方一致同意对熊猫燃放支付的生产企业股权收购保证金采取年末结算制度。金耀泓实业于 2024 年 12 月 31 日前(含当日)将收购保证金全额退回熊猫燃放账户以满足熊猫燃放年末结算的合规性要求，熊猫燃放再于 2025 年 1 月 10 日前将收购保证金全额支付金耀泓实业账户，以确保金耀泓实业能继续正常履约”，2024 年 12 月 31 日，金耀泓实业将收购保证金 3,600.00 万元退回至熊猫燃放账户，2025 年 1 月 2 日，熊猫燃放将收购保证金 3,600.00 万元支付至金耀泓实业账户。为全面精准地反映熊猫燃放与金耀泓实业经济业务实质，本公司就资产负债表日已存在事项及期后发生的相关事项，均在 2024 年度财务报表附注中进行全面、详实的披露。

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

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（含 1 年）		120,305.97
其中：1 年以内分项		
1 年以内		120,305.97
1 至 2 年	86,388.08	134,419.49
2 至 3 年	134,419.49	670,276.18
3 年以上	16,415,855.77	15,745,579.59
合计	16,636,663.34	16,670,581.23

(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	16,636,663.34	100.00	16,636,663.34	100.00		16,670,581.23	100.00	16,670,581.23	100.00	
合计	16,636,663.34	/	16,636,663.34	/		16,670,581.23	/	16,670,581.23	/	

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	4,166,424.39	4,166,424.39	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.	498,392.26	498,392.26	100.00	预计无法收回
STARR FIREWORKS	451,231.40	451,231.40	100.00	预计无法收回
HANSSONS FYRVERKERI AB	441,289.69	441,289.69	100.00	预计无法收回
advanced technique fireworks inc	324,621.18	324,621.18	100.00	预计无法收回
FYRVERKER IMASTARNA INGEMAR	307,290.06	307,290.06	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	218,559.65	218,559.65	100.00	预计无法收回
SHOCKER FIREWORKS	210,650.75	210,650.75	100.00	预计无法收回
ARNOLD FIREWORKS INC.	207,750.73	207,750.73	100.00	预计无法收回
REICHENBACH FIREWORKS	207,725.18	207,725.18	100.00	预计无法收回
FAMILY FIREWORKS	205,743.89	205,743.89	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	3,020,474.47	3,020,474.47	100.00	预计无法收回
合计	16,636,663.34	16,636,663.34	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

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	16,670,581.23				-33,917.89	16,636,663.34
合计	16,670,581.23				-33,917.89	16,636,663.34

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

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	4,166,424.39		4,166,424.39	25.05	4,166,424.39
第二名	1,311,563.02		1,311,563.02	7.88	1,311,563.02
第三名	1,226,118.65		1,226,118.65	7.37	1,226,118.65
第四名	1,047,021.00		1,047,021.00	6.29	1,047,021.00
第五名	842,643.09		842,643.09	5.07	842,643.09
合计	8,593,770.15		8,593,770.15	51.66	8,593,770.15

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	295,078,264.00	299,853,364.08
合计	295,078,264.00	299,853,364.08

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

(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：

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

(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：

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（含 1 年）	23,981,247.18	29,000,218.72
其中：1 年以内分项		
1 年以内	23,981,247.18	29,000,218.72
1 至 2 年	243,418,514.72	243,428,841.43
2 至 3 年	1,487,298.10	1,487,298.10
3 年以上	54,396,853.15	54,396,853.15
合计	323,283,913.15	328,313,211.40

(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	309,784,428.10	315,052,227.95
押金及保证金	30,000.00	30,000.00
备用金	2,619,111.72	2,394,240.02
应收暂付款	1,490,476.92	1,476,044.05
其他	9,359,896.41	9,360,699.38
合计	323,283,913.15	328,313,211.40

(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)	
2025年1月1日余额	28,682.62	1,549.01	28,429,615.69	28,459,847.32
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	41,213.54	0.00		41,213.54
本期转回	28,682.62	1549.01	263,389.99	293,621.62
本期转销				
本期核销				
其他变动			-1790.1	-1,790.10
2025年6月30日余额	41,213.54		28,164,435.61	28,205,649.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

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

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	11,495,555.09				-1,790.10	11,493,764.99
组合计提坏账准备	16,964,292.23	41,213.54	293,621.62			16,711,884.16
合计	28,459,847.32	41,213.54	293,621.62		-1,790.10	28,205,649.15

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
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	177,510,000.00	54.91	关联方往来	1年以内; 1-2年	8,875,500.00
第二名	58,998,111.65	18.25	关联方往来	1年以内; 1-2年	2,949,905.58
第三名	46,087,210.05	14.25	关联方往来	1年以内; 1-2年; 2-3年; 3年以上	2,304,360.50
第四名	15,109,668.13	4.67	关联方往来	1年以内	755,483.41
第五名	10,237,664.65	3.17	关联方往来	1-2年	511,883.23
合计	307,942,654.48	95.25	/	/	15,397,132.72

(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

按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	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	11,493,764.99	3.56	11,493,764.99	100.00	
组合计提坏账准备	311,790,148.16	96.44	16,711,884.16	5.36	295,078,264.00
其中：账龄组合	824,270.85	0.25	41,213.54	5.00	783,057.31
关联方组合	309,784,428.10	95.82	15,489,221.41	5.00	294,295,206.69
应收出口退税款组	1,181,449.21	0.37	1,181,449.21	100.00	
合 计	323,283,913.15	100.00	28,205,649.15	8.72	295,078,264.00

(续)

类 别	期初余额			
-----	------	--	--	--

	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	11,495,555.09	3.50	11,495,555.09	100.00	
组合计提坏账准备	316,817,656.31	96.50	16,964,292.23	5.35	299,853,364.08
其中：账龄组合	583,979.15	0.18	30,231.63	5.18	553,747.52
关联方组合	315,052,227.95	95.96	15,752,611.39	5.00	299,299,616.56
应收出口退税款组合	1,181,449.21	0.36	1,181,449.21	100.00	
合计	328,313,211.40	100.00	28,459,847.32	8.67	299,853,364.08

A、期末单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额				
	账面余额	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
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	4,559,445.01	4,559,445.01	3 年以上	100.00	预计无法收回
合计	11,493,764.99	11,493,764.99	——	100.00	——

B、期末组合中，采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	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	824,270.85	5.00	41,213.54	573,652.44	5.00	28,682.62
1 至 2 年		15.00		10,326.71	15.00	1,549.01
2 至 3 年		30.00			30.00	
3 年以上		50.00			50.00	
合计	824,270.85	5.00	41,213.54	583,979.15	5.18	30,231.63

C、期末组合中，采用关联方组合计提坏账准备的的其他应收款情况

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
熊猫资本管理有限公司	46,087,210.05	5.00	2,304,360.50	45,978,567.39	5.00	2,298,928.37
西藏熊猫小额贷款有限公司	10,237,664.65	5.00	511,883.23	10,437,664.65	5.00	521,883.23
熊猫大数据信用管理有限公司	1,076,940.00	5.00	53,847.00	1,076,940.00	5.00	53,847.00
沈阳银湖贸易有限公司	764,833.62	5.00	38,241.68	764,833.62	5.00	38,241.68
江西熊猫烟花有限公司	58,998,111.65	5.00	2,949,905.58	62,658,111.65	5.00	3,132,905.58
湖南熊猫烟花贸易有限公司	177,510,000.00	5.00	8,875,500.00	179,500,000.00	5.00	8,975,000.00
江西熊猫焰火燃放有限公司	15,109,668.13	5.00	755,483.41	14,636,110.64	5.00	731,805.53
合计	309,784,428.10	5.00	15,489,221.40	315,052,227.95	5.00	15,752,611.39

D、期末组合中，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	期末余额			期初余额		
	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	100.00	1,181,449.21	1,181,449.21	100.00	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	479,000,000.00	368,278,068.51	110,721,931.49	479,000,000.00	368,278,068.51	110,721,931.49
对联营、合营企业投资						
合计	479,000,000.00	368,278,068.51	110,721,931.49	479,000,000.00	368,278,068.51	110,721,931.49

(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（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
沈阳银湖贸易有限公司		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
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	47,413,718.22	152,586,281.78					47,413,718.22	152,586,281.78
熊猫财务顾问管理有限公司	15,708,213.27	14,291,786.73					15,708,213.27	14,291,786.73
西藏熊猫小额贷款有限公司		100,000,000.00						100,000,000.00
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	7,500,000.00						7,500,000.00	

放有限公司								
井冈山熊猫烟花有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
吉安国焰文旅有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	110,721,931.49	368,278,068.51					110,721,931.49	368,278,068.51

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额 （账面 价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价 值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
联营企业												
航投熊猫（陕 西）文旅有限 公司												
昆明国焰文旅 有限公司												
小计												
合计												

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□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

其他说明：

不适用

5、 投资收益

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用

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	-302.10	
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府补助除外	2,000,000.00	
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		
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		
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	120,177.29	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	532,593.80	
少数股东权益影响额（税后）	-20.98	
合计	1,587,302.37	

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	6.919	0.044	0.044

扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	5.422	0.035	0.035
-----------------------------	-------	-------	-------

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：王正

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 28 日