

熊猫金控股份有限公司
审 计 报 告
2025 年度

目 录

	页次
一、 审计报告	1-3
二、 合并资产负债表	4-5
三、 合并利润表	6
四、 合并现金流量表	7
五、 合并股东权益变动表	8-9
六、 资产负债表	10-11
七、 利润表	12
八、 现金流量表	13
九、 股东权益变动表	14-15
十、 财务报表附注	16-110

委托单位：熊猫金控股份有限公司

审计单位：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

联系电话：（010）85886680

传真号码：（010）85886690

网 址：<http://www.Reanda.com>

审计报告

利安达审字[2026]第 0489 号

熊猫金控股份有限公司全体股东：

一、无法表示意见

我们审计了熊猫金控股份有限公司（以下简称“熊猫金控公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们不对后附的熊猫金控公司财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性与广泛性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对财务报表发表审计意见的基础。

二、形成无法表示意见的基础

1、如财务报表附注五、6 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，熊猫金控公司小额贷款账面余额 3.28 亿元，已计提贷款损失准备 3.28 亿元。前述事项形成于 2024 年及以前并延续至本期，截至财务报表批准报出日，公司未能提供有效的借款人信息、借款合同资料及还款能力相关证据，我们无法就相关小额贷款债权的真实性、完整性以及减值准备计提的充分性、准确性获取充分、适当的审计证据，无法确定上述事项对财务报表可能产生的影响。

2、如财务报表附注五、4（2）③A 及附注十四、2（15）所述，熊猫金控公司小额贷款债权转让业务与公司账面定期存款质押担保、资金置换及预付款项挂账等相关事项形成于 2024 年及以前并延续至本期。截至财务报表批准报出日，公司未能提供上述小额贷款债权转让及相关资金安排的履约、合规、业务背景及交易对手等相关资料。我们无法就相关小额贷款债权转让业务的真实性、相关资金安排的合规性，以及对应债权减值准备计提的充分性、准确性获取充分、适当的审计证据，无法确定上述事项对财务报表可能产生的影响。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督熊猫金控公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定，对熊猫金控公司的财务报表执行审计工作，以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于熊猫金控公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。

（此页往下无正文）

(此页无正文，为本审计报告签章页)



中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人):



中国注册会计师:



2026年4月29日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	65,524,872.33	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	五、2	96,299,587.58	105,896,685.40
应收款项融资			
预付款项	五、3	4,489,536.53	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	五、4	61,118,185.43	37,751,549.08
其中：应收利息		2,475,000.00	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	64,597,916.40	34,329,105.43
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	五、6	1,990,961.96	18,588,498.35
流动资产合计		294,021,060.23	277,119,970.63
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款	五、7		
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	五、8	2,445,354.55	2,847,971.98
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、9	13,564,398.06	15,575,069.35
无形资产	五、10	8,978,860.12	9,507,299.68
开发支出			
商誉	五、11	3,200,000.00	
长期待摊费用	五、12	3,324,166.86	3,667,705.29
递延所得税资产	五、13	4,033,724.32	4,153,873.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		35,546,503.91	35,751,919.49
资产总计		329,567,564.14	312,871,890.12

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、15	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	五、16	101,367,982.06	96,759,181.46
预收款项	五、17	796,454.79	786,368.86
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			
合同负债	五、18	13,284,217.27	20,251,531.51
应付职工薪酬	五、19	3,418,194.43	5,803,729.56
应交税费	五、20	21,090,896.09	24,885,541.69
其他应付款	五、21	34,217,345.40	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	五、22	2,326,097.64	1,167,387.43
其他流动负债			
流动负债合计		246,617,854.35	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	五、23	6,253,346.88	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	五、12	2,404,096.10	2,925,727.20
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,657,442.98	10,808,108.41
负债合计		255,275,297.33	253,979,345.70
所有者权益：			
股本	五、24	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	五、25	517,102,122.23	517,718,570.05
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、26	17,331,928.86	17,331,928.86
一般风险准备			
未分配利润	五、27	-584,296,934.95	-598,681,438.37
归属于母公司股东权益合计		116,137,116.14	102,369,060.54
少数股东权益		-41,844,849.33	-43,476,516.12
所有者权益合计		74,292,266.81	58,892,544.42
负债和所有者权益总计		329,567,564.14	312,871,890.12

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：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年度

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2025年度	2024年度
一、营业总收入		246,486,671.43	323,859,830.32
其中：营业收入	五、28	246,477,147.45	323,816,116.07
利息收入	五、29	9,523.98	43,714.25
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		224,098,510.55	274,755,620.36
其中：营业成本	五、28	159,743,824.33	209,675,756.09
利息支出			
手续费及佣金支出	五、30	1,350.50	2,693.08
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、31	332,098.80	198,596.04
销售费用	五、32	20,980,349.73	19,953,894.50
管理费用	五、33	37,646,212.87	41,535,518.87
研发费用			
财务费用	五、34	5,394,674.32	3,389,161.78
其中：利息费用		4,853,665.54	5,715,900.34
利息收入		2,941,507.70	2,935,084.54
加：其他收益	五、35	3,813,710.94	2,680,076.16
投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	1,962.12	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、37	-847,018.57	-577,767,334.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	-564,244.72	-111,113.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、39	-15,305.91	-13,659.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,777,264.74	-526,107,821.36
加：营业外收入	五、40	1,399,272.50	6,544,124.85
减：营业外支出	五、41	811,875.85	298,493.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,364,661.39	-519,762,190.49
减：所得税费用	五、42	10,348,491.18	17,578,381.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,016,170.21	-537,340,571.80
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,016,170.21	-537,340,571.80
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）		14,384,503.42	-474,462,124.97
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		631,666.79	-62,878,446.83
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他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			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、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			
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		15,016,170.21	-537,340,571.80
归属于母公司股东的综合收益总额		14,384,503.42	-474,462,124.97
归属于少数股东的综合收益总额		631,666.79	-62,878,446.83
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.09	-2.86
（二）稀释每股收益（元/股）		0.09	-2.86

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

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年度

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024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		243,544,150.83	251,429,410.29
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		9,523.98	49,257.86
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		55,457,138.98	50,196,943.78
收到其他与经营活动有关的现金	五、43	44,593,272.77	810,511,095.66
经营活动现金流入小计		343,604,086.56	1,112,186,707.59
购买商品、接受劳务支付的现金		227,050,440.75	245,256,194.94
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			
支付利息、手续费及佣金的现金		1,150.50	2,318.68
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		23,131,291.07	25,826,838.68
支付的各项税费		16,061,417.26	16,875,735.08
支付其他与经营活动有关的现金	五、43	49,236,693.13	855,879,479.96
经营活动现金流出小计		315,480,992.71	1,141,310,567.34
经营活动产生的现金流量净额		28,123,093.85	-29,123,859.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,300,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,962.12	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		106,050.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、43		302,624,197.53
投资活动现金流入小计		3,408,012.12	302,624,197.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		109,513.00	1,458,413.08
投资支付的现金		7,300,000.00	
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	五、43		600,000,000.00
投资活动现金流出小计		7,409,513.00	601,458,413.08
投资活动产生的现金流量净额		-4,001,500.88	-298,834,215.55
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		5,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,587,963.80	5,422,351.37
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	五、43	830,130.00	4,520,564.50
筹资活动现金流出小计		10,418,093.80	14,942,915.87
筹资活动产生的现金流量净额		-10,418,093.80	-14,942,915.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		709,732.36	1,924,405.75
五、现金及现金等价物净增加额		14,413,231.53	-340,976,585.42
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		60,717,440.17	46,304,208.64

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 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年度

编制单位：熊鼎金控股份有限公司

增加此列

增加此列

金额单位：人民币元

项 目	本年数												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	166,000,000.00				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															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	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）					-616,447.82						14,384,503.42		13,768,055.60	1,631,666.79	15,399,722.39
（一）综合收益总额											14,384,503.42		14,384,503.42	631,666.79	15,016,170.21
（二）所有者投入和减少资本														1,000,000.00	1,000,000.00
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、股份支付计入股东权益的金额															
4、其他														1,000,000.00	1,000,000.00
（三）利润分配															
1、提取盈余公积															
2、提取一般风险准备															
3、对所有者（或股东）的分配															
4、其他															
（四）股东权益内部结转															
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					-616,447.82								-616,447.82		-616,447.82
四、本年年末余额	166,000,000.00				517,102,122.23				17,331,928.86		-584,296,934.95		116,137,116.14	-41,844,849.33	74,292,266.81

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

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（续）
2025年度

增加此列

增加此列

金额单位：人民币元

编制单位：熊猫金控股份有限公司

项 目	上年数												少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	166,000,000.00				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															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	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）											-474,462,124.97		-474,462,124.97	-62,878,446.83	-537,340,571.80
（一）综合收益总额											-474,462,124.97		-474,462,124.97	-62,878,446.83	-537,340,571.80
（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、股份支付计入股东权益的金额															
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															
3、其他															
（四）股东内部结转															
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、本年年末余额	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

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

王正

主管会计工作负责人：

陈默

会计机构负责人：

陈默

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		3,173,832.79	896,414.54
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1		
应收款项融资			
预付款项		1,000,669.53	
其他应收款	十五、2	285,144,450.97	299,853,364.08
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		289,318,953.29	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	十五、3	117,526,028.66	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		160,989.45	498,599.81
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,589,495.33	3,693,689.77
无形资产		7,764,897.12	7,983,388.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,441,864.32	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		130,483,274.88	124,385,981.71
资产总计		419,802,228.17	425,135,760.33



资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
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		7,357,498.18	7,357,609.90
预收款项		746,454.79	736,368.86
合同负债			
应付职工薪酬		266,641.11	310,753.72
应交税费		79,890.24	41,004.03
其他应付款		40,941,937.17	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		49,392,421.49	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		49,392,421.49	44,130,017.79
所有者权益：			
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		-321,226,428.61	-310,630,492.75
所有者权益合计		370,409,806.68	381,005,742.54
负债和所有者权益总计		419,802,228.17	425,135,760.33

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人： **王正**

主管会计工作负责人： **陈默**

会计机构负责人： **陈默**



利润表
2025年度

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业收入		1,516.67	
减：营业成本			
税金及附加		64,045.52	62,045.52
销售费用			127,300.00
管理费用		9,771,963.52	10,813,332.88
研发费用			
财务费用		175,987.52	-114,448.29
其中：利息费用			
利息收入		2,454.63	6,399.75
加：其他收益		5,755.15	1,500.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、4		6,720,445.88
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）		904,529.01	621,614.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,493,202.83	-88,902,861.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-1,165.05
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-10,593,398.56	-92,448,695.95
加：营业外收入		0.40	0.10
减：营业外支出		2,537.70	17,266.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-10,595,935.86	-92,465,962.18
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-10,595,935.86	-92,465,962.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-10,595,935.86	-92,465,962.18
（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、权益法下不能重分类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			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、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		-10,595,935.86	-92,465,962.18
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默



现金流量表 2025年度

编制单位：熊猫金控股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024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		20,000.00	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		69,062,135.76	61,780,707.74
经营活动现金流入小计		69,082,135.76	61,780,707.74
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		6,175,183.84	4,677,792.82
支付的各项税费		122,443.50	92,376.22
支付其他与经营活动有关的现金		52,080,917.57	48,483,579.47
经营活动现金流出小计		58,378,544.91	53,253,748.51
经营活动产生的现金流量净额		10,703,590.85	8,526,959.23
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		14,298.00	29,596.41
投资支付的现金		8,297,300.00	8,750,000.00
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		8,311,598.00	8,779,596.41
投资活动产生的现金流量净额		-8,311,598.00	-8,779,596.41
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		2,391,992.85	-252,637.18
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		3,173,832.79	781,839.94

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

所有者权益变动表

2025年度

编制单位：熊猫金控股份有限公司

增加此列

金额单位：人民币元

项 目	本年数											
	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	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-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）										-10,595,935.86		-10,595,935.86
（一）综合收益总额										-10,595,935.86		-10,595,935.86
（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、股份支付计入股东权益的金额												
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）股东权益内部结转												
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、本年年末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-321,226,428.61		370,409,806.68

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人

王正

主管会计工作负责人：

陈默

会计机构负责人：

陈默



所有者权益变动表（续）
2025年度

编制单位：熊猫金控股份有限公司

增加此列

金额单位：人民币元

项 目	上年数											
	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	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-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）										-92,465,962.18		-92,465,962.18
（一）综合收益总额										-92,465,962.18		-92,465,962.18
（二）所有者投入和减少资本												
1、所有者投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
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）股东权益内部结转												
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、本年年末余额	166,000,000.00				508,304,306.43				17,331,928.86	-310,630,492.75		381,005,742.54

载于第16页至第110页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人

王正

主管会计工作负责人：

陈默

会计机构负责人：

陈默

熊猫金控股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

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

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

本财务报表及财务报表附注经公司 2026 年 4 月 29 日第八届董事会第十五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 21 家公司纳入本期合并财务报表范围, 情况详见本财务报表附注六和七之说明。

二、财务报表的编制基础

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。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

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

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）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（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，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长期股权投资，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、其他综合收益和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或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不在

丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，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。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金

额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：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金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

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，是指本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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和发放贷款

对于应收票据、应收账款、发放贷款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和发放贷款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

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 至 2 年	15.00
2 至 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

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

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	

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

信用风险显著增加的评估

本公司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相对变化，以评估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，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发

生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；

任何其他情况下都不会做出的让步；

- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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，本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。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并

确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(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。

14、合同资产与合同负债

①合同资产

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。

②合同负债

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。

15、持有待售和终止经营

（1）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

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项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。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或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，

账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。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。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或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不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；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。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

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。

（3）列报

本公司在资产负债表将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售

负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

16、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资

单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享

有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、15。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

17、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

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

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备

累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

18、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、21。

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可

销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

20、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
软件	5
商标权	5-10

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、21。

21、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

23、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，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：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

25、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的

每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

26、收入

（1）一般原则

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的控制权时确认收入。

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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，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：

①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。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③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间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。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，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，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②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。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④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。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

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

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

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

②公司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。

27、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。

28、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减营业外支出。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

29、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时

性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内

同一纳税主体征收的所得税相关。

30、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、31。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

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。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。

发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内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。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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

31、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

32、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。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本期无会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本期无会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
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%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率%
西藏小贷	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠及批文

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。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日，本期指2025年度，上期指2024年度。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,187.64	
银行存款	62,221,853.45	70,665,918.37
其他货币资金	3,300,831.24	3,296,664.77
合计	65,524,872.33	73,962,583.14

其他货币资金按明细列示如下

项目	期末余额	期初余额
存出投资款	5,575.61	5,571.61
互联网金融平台存管专户资金	2,804,175.16	2,801,005.05
其他保证金	491,080.47	490,088.11
合计	3,300,831.24	3,296,664.77

注：期末受限货币资金见本附注五、14所有权或使用权受限限制的资产。

2、应收账款

（1）按账龄披露

项目	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	100,072,607.26	111,700,747.19
1至2年	1,703,242.21	2,238,290.24
2至3年	2,204,880.27	3,627,055.42
3年以上	97,653,477.36	94,615,897.24

小计	201,634,207.10	212,181,990.09
减：坏账准备	105,334,619.52	106,285,304.69
合计	96,299,587.58	105,896,685.40

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	100,018,368.43	49.60	100,018,368.43	100.00	
组合计提坏账准备	101,615,838.67	50.40	5,316,251.09	5.23	96,299,587.58
其中：账龄组合	101,615,838.67	50.40	5,316,251.09	5.23	96,299,587.58
合计	201,634,207.10	100.00	105,334,619.52	52.24	96,299,587.58

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	100,644,453.52	47.43	100,644,453.52	100.00	
组合计提坏账准备	111,537,536.57	52.57	5,640,851.17	5.06	105,896,685.40
其中：账龄组合	111,537,536.57	52.57	5,640,851.17	5.06	105,896,685.40
合计	212,181,990.09	100.00	106,285,304.69	50.09	105,896,685.40

①期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收“银湖网”互联网金融借贷平台借款人服务费	56,196,352.80	56,196,352.80	100.00	预计无法收回
PANDA PANDA FEUERWERK GMBH	25,499,263.18	25,499,263.18	100.00	预计无法收回
包素霞	4,090,878.63	4,090,878.63	100.00	预计无法收回
T&G CORPORATION	1,471,378.56	1,471,378.56	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.	489,355.39	489,355.39	100.00	预计无法收回

STARR FIREWORKS	443,049.66	443,049.66	100.00	预计无法收回
HANSSONS FYRVERKERI AB	433,288.20	433,288.20	100.00	预计无法收回
其他	5,707,332.58	5,707,332.58	100.00	预计无法收回
合计	100,018,368.43	100,018,368.43	100.00	——

②采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

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	100,157,749.81	5.00	5,007,887.50	111,172,270.97	5.00	5,558,613.55
1 至 2 年	1,097,785.03	15.00	164,667.75	182,280.39	15.00	27,342.06
2 至 3 年	182,280.39	30.00	54,684.12	182,985.21	30.00	54,895.56
3 年以上	178,023.44	50.00	89,011.72			
合计	101,615,838.67	——	5,316,251.09	111,537,536.57	5.06	5,640,851.17

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	减：收回或转回	减：转销或核销	加：其他	
单项计提坏账准备	100,644,453.52	173,492.43	799,577.52			100,018,368.43
组合计提坏账准备	5,640,851.17	711,258.64	1,035,858.72			5,316,251.09
合计	106,285,304.69	884,751.07	1,835,436.24			105,334,619.52

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

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 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	25,499,263.18		25,499,263.18	12.65	25,499,263.18
第二名	21,898,937.28		21,898,937.28	10.86	1,094,946.86
第三名	13,682,557.64		13,682,557.64	6.79	684,127.88
第四名	8,849,967.92		8,849,967.92	4.39	442,498.40
第五名	5,558,381.86		5,558,381.86	2.76	277,919.09
合计	75,489,107.88		75,489,107.88	37.45	27,998,755.41

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,339,950.97	74.39	6,163,245.81	93.50
1 至 2 年	721,282.14	16.07	428,303.42	6.50
2 至 3 年	428,303.42	9.54		
3 年以上				
合计	4,489,536.53	100.00	6,591,549.23	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占期末余额合计数的比例(%)	账龄
第一名	1,796,221.50	40.01	1 年以内
第二名	1,000,000.00	22.27	1 年以内
第三名	370,764.00	8.26	2 至 3 年
第四名	314,503.02	7.01	1 年以内
第五名	300,000.00	6.68	1 至 2 年
合计	3,781,488.52	84.23	——

4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,475,000.00	
应收股利		
其他应收款	58,643,185.43	37,751,549.08
合计	61,118,185.43	37,751,549.08

(1) 应收利息

应收利息分类

类别	期末余额	期初余额
发放贷款	12,068,357.99	12,068,357.99
定期存款	2,475,000.00	
减：坏账准备	12,068,357.99	12,068,357.99
合计	2,475,000.00	

(2) 其他应收款

①其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收暂付款	516,207,205.43	514,506,315.79

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收代扣贷款本息	21,541,372.45	21,541,372.45
应收代扣服务费	18,312,648.92	18,049,361.38
备用金	6,922,607.39	6,979,391.06
押金及保证金	255,900.00	253,300.00
债权、股权转让款	20,107,637.04	
其他	10,812,386.31	9,610,576.77
小计	594,159,757.54	570,940,317.45
减：坏账准备	535,516,572.11	533,188,768.37
合计	58,643,185.43	37,751,549.08

②按账龄披露

项目	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	54,499,123.65	500,305,760.08
1 至 2 年	469,381,889.15	15,456,320.75
2 至 3 年	15,156,293.75	384,694.71
3 年以上	55,122,450.99	54,793,541.91
小计	594,159,757.54	570,940,317.45
减：坏账准备	535,516,572.11	533,188,768.37
合计	58,643,185.43	37,751,549.08

③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	530,683,968.63	89.32	530,683,968.63	100.00	-
组合计提坏账准备	63,475,788.91	10.68	4,832,603.48	7.61	58,643,185.43
其中：账龄组合	39,123,152.59	6.58	3,651,154.27	9.33	35,471,998.32
应收出口退税款组合	24,352,636.32	4.10	1,181,449.21	4.85	23,171,187.11
合计	594,159,757.54	100.00	535,516,572.11	90.13	58,643,185.43

(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 (%)	

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（注1）	150,000,000.00	150,000,000.00	1至2年	100.00	预计无法收回
东莞市柯广洋实业投资有限公司（注1）	150,000,000.00	150,000,000.00	1至2年	100.00	预计无法收回
深圳嘉实隆实业投资有限公司（注2）	48,000,000.00	48,000,000.00	1至2年	100.00	预计无法收回
醴陵市攸财烟花鞭炮销售有限公司（注3）	44,000,000.00	44,000,000.00	1至2年	100.00	预计无法收回
深圳市盛嘉利实业投资有限公司（注4）	39,000,000.00	39,000,000.00	1至2年	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（注5）	36,000,000.00	36,000,000.00	1至2年	100.00	预计无法收回
浏阳市熊猫烟花有限公司（注6）	5,712,912.96	5,712,912.96	2至3年	100.00	预计无法收回
万载县鸣鼎鸿烟花制造有限公司（注7）	2,000,000.00	2,000,000.00	2至3年	100.00	预计无法收回

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
周贤慧	1,424,400.00	1,424,400.00	3年以上	100.00	预计无法收回
PANDA FEUERWERK GMBH	1,407,056.18	1,407,056.18	1年以内、1至2年、3年以上	100.00	预计无法收回
郭军涛、古爱莲（注9）	1,000,000.00	1,000,000.00	2至3年	100.00	预计无法收回
万载县弘天烟花制造有限公司（注8）	1,000,000.00	1,000,000.00	2至3年	100.00	预计无法收回
潘俊莲	936,000.00	936,000.00	3年以上	100.00	预计无法收回
赤马湖体育产业	826,252.79	826,252.79	3年以上	100.00	预计无法收回
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
其他	8,554,645.89	8,554,645.89	3年以上	100.00	预计无法收回
合计	530,683,968.63	530,683,968.63	—	100.00	—

注1：与广州馥韵实业投资有限公司、东莞市柯广洋实业投资有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（7）；

注2：与深圳嘉实隆实业投资有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（8）；

注3：与醴陵市攸财烟花鞭炮销售有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（9）；

注4：与深圳市盛嘉利实业投资有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（10）；

注5：与深圳市金耀泓实业投资有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（11）；

注6：与浏阳市熊猫烟花有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（12）；

注7：与万载县鸣鼎鸿烟花制造有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（13）；

注8：与万载县弘天烟花制造有限公司具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（14）；

注9：与郭军涛、古爱莲具体交易和事项详情，详见本附注十四、2（6）；

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	31,192,625.98	5.00	1,559,631.30	9,268,413.85	5.00	463,420.70
1 至 2 年	2,325,504.78	15.00	348,825.73	5,599,095.44	15.00	839,864.32
2 至 3 年	5,299,068.44	30.00	1,589,720.53	255,484.48	30.00	76,645.34
3 年以上	305,953.39	50.00	152,976.71	55,047.63	50.00	27,523.82
合计	39,123,152.59	9.33	3,651,154.27	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	24,352,636.32	4.85	1,181,449.21	25,162,411.07	4.70	1,181,449.21
合计	24,352,636.32	4.85	1,181,449.21	25,162,411.07	4.70	1,181,449.21

D、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	-116,275.24	116,275.24		
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	1,559,631.30	1,089,060.10	125,640.22	2,774,331.62
减: 本期转回	347,145.46	57,845.85	41,536.57	446,527.88
减: 本期转销				
减: 本期核销				
加: 其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,559,631.30	2,091,522.97	531,865,417.84	535,516,572.11

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

A、本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	减：收回或转回	减：转销或核销	加：其他	
单项计提坏账准备	530,599,864.98	125,640.22	41,536.57			530,683,968.63
组合计提坏账准备	2,588,903.39	2,648,691.40	404,991.31			4,832,603.48
合计	533,188,768.37	2,774,331.62	446,527.88			535,516,572.11

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	应收暂付款	150,000,000.00	1至2年	25.25	150,000,000.00
第二名	应收暂付款	150,000,000.00	1至2年	25.25	150,000,000.00
第三名	应收暂付款	48,000,000.00	1至2年	8.08	48,000,000.00
第四名	应收暂付款	44,000,000.00	1至2年	7.41	44,000,000.00
第五名	应收暂付款	39,000,000.00	1至2年	6.56	39,000,000.00
合计	—	431,000,000.00	—	72.55	431,000,000.00

5、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	57,581,407.25	1,103,986.10	56,477,421.15	33,784,014.66	539,741.38	33,244,273.28
发出商品	8,120,495.25		8,120,495.25	1,084,832.15		1,084,832.15
合计	65,701,902.50	1,103,986.10	64,597,916.40	34,868,846.81	539,741.38	34,329,105.43

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	

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	
库存商品	539,741.38	564,244.72				1,103,986.10
合计	539,741.38	564,244.72				1,103,986.10

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

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

注 1：相关产成品估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

6、其他流动资产

(1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
借款期限在 1 年内的发放贷款		17,139,900.00
待抵扣增值税	554,676.37	726,107.75
待摊费用	805,329.36	296,007.78
预缴其他税	630,956.23	426,482.82
合计	1,990,961.96	18,588,498.35

(2) 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：关注类					
合计	328,100,000.00	100.00	328,100,000.00	100.00	

(续)

项目	期初余额				账面价值
	账面余额		贷款损失准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
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	-	-	-
本期收回	-	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 12 月 31 日余额			328,100,000.00	328,100,000.00

7、发放委托贷款及垫款

(1) 发放贷款

①按性质分类

项目	期末余额	期初余额
个人贷款	20,299,225.28	20,299,225.28
小计	20,299,225.28	20,299,225.28
减: 贷款损失准备	20,299,225.28	20,299,225.28
其中: 组合计提数	20,299,225.28	20,299,225.28
合计		

②按担保方式分类

项目	期末余额	期初余额
信用贷款	20,299,225.28	20,299,225.28
小计	20,299,225.28	20,299,225.28
减: 贷款损失准备	20,299,225.28	20,299,225.28
其中: 组合计提数	20,299,225.28	20,299,225.28
合计		

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%	
组合计提	20,299,225.28	100.00	20,299,225.28	100.00	
其中：损失类	20,299,225.28	100.00	20,299,225.28	100.00	
合计	20,299,225.28	100.00	20,299,225.28	100.00	

(续)

项目	期初余额				账面价值
	账面余额		贷款损失准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
组合计提	20,299,225.28	100.00	20,299,225.28	100.00	
其中：损失类	20,299,225.28	100.00	20,299,225.28	100.00	
合计	20,299,225.28	100.00	20,299,225.28	100.00	

(2) 贷款损失准备

项目	期末余额			期初余额		
	单项计提	组合计提	合计	单项计提	组合计提	合计
贷款损失准备		20,299,225.28	20,299,225.28		20,299,225.28	20,299,225.28
合计		20,299,225.28	20,299,225.28		20,299,225.28	20,299,225.28

8、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,445,354.55	2,847,971.98
固定资产清理		
合计	2,445,354.55	2,847,971.98

(1) 固定资产

固定资产情况

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		6,000.00	1,750,538.57	168,662.39	16,431.53	1,941,632.49
(1) 购置		6,000.00	1,750,538.57	168,662.39	16,431.53	1,941,632.49
3. 本期减少金额			1,403,042.11	104,778.30	1,594.55	1,509,414.96

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
(1) 处置或报废			871,201.67	104,778.30	1,594.55	977,574.52
(2) 其他减少			531,840.44			531,840.44
4. 期末余额	1,814,963.89	18,458.00	2,192,714.15	3,849,714.77	1,331,546.55	9,207,397.36
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	13,358.88	4,699.68	1,278,824.93	11,364.16	330,407.59	1,638,655.24
(1) 计提	13,358.88	4,699.68	1,278,824.93	11,364.16	330,407.59	1,638,655.24
3. 本期减少金额			708,941.96	93,449.53	1,428.79	803,820.28
(1) 处置或报废			413,086.74	93,352.63	757.44	507,196.81
(2) 其他减少			295,855.22	96.90	671.35	296,623.47
4. 期末余额	1,737,947.83	16,398.50	1,128,808.33	3,313,953.34	564,934.81	6,762,042.81
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	77,016.06	2,059.50	1,063,905.82	535,761.43	766,611.74	2,445,354.55
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

9、使用权资产

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	2,100,940.99				2,100,940.99
3. 本期减少金额	3,564,397.57				3,564,397.57
4. 期末余额	15,490,548.18	109,485.00	760,507.73	83,826.00	16,444,366.91
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	1,813,480.57	36,495.00	50,700.52	27,942.00	1,928,618.09
(1) 计提	1,813,480.57	36,495.00	50,700.52	27,942.00	1,928,618.09
3. 本期减少金额	1,381,403.38				1,381,403.38
4. 期末余额	2,709,237.29	66,907.50	54,925.56	48,898.50	2,879,968.85

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地	其他	合计
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	12,781,310.89	42,577.50	705,582.17	34,927.50	13,564,398.06
2. 期初账面价值	14,676,844.66	79,072.50	756,282.69	62,869.50	15,575,069.35

10、无形资产

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				
3. 本期减少金额				
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	218,491.56	309,948.00		528,439.56
(1) 计提	218,491.56	309,948.00		528,439.56
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	3,159,679.38	1,172,365.95	9,400.00	4,341,445.33
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	7,764,897.12	1,213,963.00		8,978,860.12
2. 期初账面价值	7,983,388.68	1,523,911.00		9,507,299.68

11、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
湖南狮焰烟花贸易有限公司		3,200,000.00				3,200,000.00
合计		3,200,000.00				3,200,000.00

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
湖南狮焰烟花贸易有限公司含商誉资产组	能产生业务流程的现金流组合	烟花产品分部	本年新增

注：本报告期，本公司以购买方式收购湖南狮焰烟花贸易有限公司 80% 股权，本次企业合并属于非同一控制下企业合并。根据企业会计准则规定，以购买日可辨认净资产公允价值为基础进行合并对价分摊，合并成本 400 万扣除取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额 100 万*80%=80 万后的差额 320 万，确认为本期新增商誉。

12、长期待摊费用

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		46,507.64		1,441,864.32
办公楼装修费	2,179,333.33		648,000.00		1,531,333.33
中介服务费		389,176.65	72,453.82	764.82	315,958.01
其他		36,011.52	1,000.32		35,011.20
合计	3,667,705.29	425,188.17	767,961.78	764.82	3,324,166.86

13、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

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	7,840,537.08	1,960,134.27	7,605,011.56	1,901,252.90
租赁负债	8,294,360.18	2,073,590.05	9,010,481.16	2,252,620.29
合计	16,134,897.26	4,033,724.32	16,615,492.72	4,153,873.19

(2) 未经抵销的递延所得税负债

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
使用权资产	9,616,384.35	2,404,096.10	11,702,908.78	2,925,727.20
合计	9,616,384.35	2,404,096.10	11,702,908.78	2,925,727.20

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	969,063,776.05	978,709,243.04
可抵扣亏损	63,118,430.04	59,336,322.72
合计	1,032,182,206.09	1,038,045,565.76

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	期末余额	期初余额
2025 年	-	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	15,006,758.31	-
合计	63,118,430.04	59,336,322.72

14、所有权或使用权受到限制的资产

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	2,983,196.54	2,983,196.54	专款专用资金	互联网平台存款专户资金
货币资金	1,160,453.87	1,160,453.87	冻结	诉讼冻结、其他冻结
货币资金	663,781.75	663,781.75	其他	“零钱宝”只收不付等
合计	4,807,432.16	4,807,432.16	---	---

(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	---	---

15、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
保证借款	70,000,000.00	75,000,000.00
应计利息	116,666.67	203,125.00
合计	70,116,666.67	75,203,125.00

16、应付账款

(1) 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	91,488,023.36	88,321,921.64
1年以上	9,879,958.70	8,437,259.82
合计	101,367,982.06	96,759,181.46

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	账龄	未偿还原因
王祖建	2,504,560.00	3年以上	尚未结算
天津市静海县台头镇民生村村民委员会	2,255,000.00	3年以上	尚未结算
上海华洋货运有限公司	1,042,030.46	3年以上	尚未结算
合计	5,801,590.46	——	——

17、预收款项

(1) 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	19,002.04	4,369.34
1年以上	777,452.75	781,999.52
合计	796,454.79	786,368.86

(2) 按性质分类

项目	期末余额	期初余额
预收销售款及租金	796,454.79	786,368.86
合计	796,454.79	786,368.86

18、合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收与经营业务相关的货款	13,284,217.27	20,251,531.51
合计	13,284,217.27	20,251,531.51

19、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

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	16,484,842.97	18,875,424.35	3,409,754.18
二、离职后福利-设定提存计划	3,394.00	240,848.17	235,801.92	8,440.25
三、辞退福利		451,446.40	451,446.40	-
合计	5,803,729.56	17,177,137.54	19,562,672.67	3,418,194.43

(2) 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,798,417.58	15,961,473.80	18,431,537.30	3,328,354.08
2、职工福利费		191,397.87	118,142.33	73,255.54
3、社会保险费	1,917.98	126,187.30	123,059.72	5,045.56
其中：医疗保险费	1,821.85	120,190.68	117,279.67	4,732.86
工伤保险费	61.49	5,572.66	5,356.09	278.06
生育保险费	34.64	423.96	423.96	34.64
4、住房公积金		205,784.00	202,685.00	3,099.00
5、工会经费和职工教育经费				
合计	5,800,335.56	16,484,842.97	18,875,424.35	3,409,754.18

(3) 设定提存计划情况

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	233,006.92	228,157.00	8,141.06
2、失业保险费	102.86	7,841.25	7,644.92	299.19
合计	3,394.00	240,848.17	235,801.92	8,440.25

20、应交税费

税种	期末余额	期初余额
企业所得税	13,642,178.20	17,028,774.79
增值税	7,277,148.89	7,732,474.32
个人所得税	147,651.19	108,995.28
印花税	2,930.51	270.00
土地使用税	15,027.30	15,027.30
其他	5,960.00	
合计	21,090,896.09	24,885,541.69

21、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	34,217,345.40	18,314,371.78
合计	34,217,345.40	18,314,371.78

(1) 按性质分类的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
应付暂收款	28,531,817.34	12,954,562.45
押金保证金	1,535,957.96	408,955.64
其他	4,149,570.10	4,950,853.69
合计	34,217,345.40	18,314,371.78

(2) 期末账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因	账龄
资金存管专户	2,794,772.98	历史遗留原因尚未偿还	3 年以上
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	3 年以上
合计	3,735,341.68	---	---

22、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	2,326,097.64	1,167,387.43
合计	2,326,097.64	1,167,387.43

23、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	9,301,281.46	10,155,348.09
减：未确认融资费用	721,836.94	1,105,579.45
小计	8,579,444.52	9,049,768.64
减：一年以内到期的租赁负债	2,326,097.64	1,167,387.43
合计	6,253,346.88	7,882,381.21

24、股本

项目	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

25、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	491,827,763.22		800,000.00	491,027,763.22
其他资本公积	25,890,806.83	183,552.18		26,074,359.01
合计	517,718,570.05	183,552.18	800,000.00	517,102,122.23

注 1：本期资本公积减少系对湖南狮焰烟花贸易有限公司注册资本实缴，持股比例不变，导致的资本公积变化；

注 2：本期资本公积增加系集团内使用权资产的提前终止与重新签订，差额部分转入资本公积。

26、盈余公积

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
合计	17,331,928.86			17,331,928.86

27、未分配利润

项目	本期	上期
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	14,384,503.42	-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	-584,296,934.95	-598,681,438.37

28、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	246,477,147.45	159,743,824.33	323,816,116.07	209,675,756.09
其他业务	-	-	-	-
合计	246,477,147.45	159,743,824.33	323,816,116.07	209,675,756.09

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

①按行业分解

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
烟花贸易	245,848,462.66	159,743,824.33	319,521,525.67	209,675,756.09
供应链管理服务	628,684.79		4,294,590.40	
合计	246,477,147.45	159,743,824.33	323,816,116.07	209,675,756.09

②按产品或服务类型分解

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
烟花	245,848,462.66	159,743,824.33	319,521,525.67	209,675,756.09
供应链服务	628,684.79		4,294,590.40	
合计	246,477,147.45	159,743,824.33	323,816,116.07	209,675,756.09

③按经营地区分解

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
出口	243,901,898.29	158,067,657.86	310,559,456.29	199,342,710.82
内销	2,575,249.16	1,676,166.47	13,256,659.78	10,333,045.27
合计	246,477,147.45	159,743,824.33	323,816,116.07	209,675,756.09

(2) 营业收入的具体情况

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	246,477,147.45	323,816,116.07
减：与主营业务无关的业务收入		
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	246,477,147.45	323,816,116.07

29、利息收入和利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	9,523.98	43,714.25
其中：发放贷款		11,543.06
银行存款	9,523.98	32,171.19
利息净收入	9,523.98	43,714.25

30、手续费及佣金收入和支出

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入		
手续费及佣金支出	1,350.50	2,693.08
手续费及佣金净收入	-1,350.50	-2,693.08

31、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
土地使用税	101,859.12	101,859.12
城市维护建设税	18,686.63	-23,517.10
印花税	147,366.26	113,075.76
教育费附加	13,121.78	-17,693.01
房产税	20,295.60	20,295.60
其他税费	30,769.41	4,575.67
合计	332,098.80	198,596.04

32、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告、宣传、促销费等	10,213,306.21	13,130,247.53
租赁费	9,634,951.79	6,229,754.40
职工薪酬	112,751.45	
其他	1,019,340.28	593,892.57
合计	20,980,349.73	19,953,894.50

33、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,645,713.58	24,258,664.31
中介费	4,945,743.08	4,737,891.97
诉讼费	381,695.50	1,054,718.62
折旧及摊销费	1,806,905.66	2,470,425.95
差旅费	2,046,685.99	2,174,681.50
办公费、会务费、车辆费用	2,742,123.61	1,711,908.60
招待费	2,890,548.67	2,988,464.79
技术服务费	77,118.62	232,700.00
其他	1,109,678.16	1,906,063.13
合计	37,646,212.87	41,535,518.87

34、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,853,665.54	5,715,900.34
减：利息收入	2,941,507.70	2,935,084.54

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑损益	3,411,402.70	529,406.58
手续费支出	65,260.85	75,054.64
其他支出	5,852.93	3,884.76
合计	5,394,674.32	3,389,161.78

35、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	3,813,710.94	2,680,076.16
合计	3,813,710.94	2,680,076.16

注：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注八之说明。

36、投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
理财收益	1,962.12	
合计	1,962.12	

37、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
贷款损失	530,100.00	-98,657,100.00
坏账损失	-1,377,118.57	-479,110,234.27
合计	-847,018.57	-577,767,334.27

38、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-564,244.72	-111,113.24
合计	-564,244.72	-111,113.24

39、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-15,305.91	-13,659.97
合计	-15,305.91	-13,659.97

40、营业外收入

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
无法支付的款项		6,380,906.52	
保险公司赔款	581,832.16		581,832.16
其他	817,440.34	263,218.33	817,440.34

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
合计	1,399,272.50	6,644,124.85	1,399,272.50

41、营业外支出

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
小贷债权处置损失			
赔偿支出	775,628.16	104,532.82	775,628.16
罚款支出	1,491.84	72,649.15	1,491.84
非流动资产毁损报废损失	1,886.25		1,886.25
捐赠支出	22,000.00	20,000.00	22,000.00
其他	10,869.60	101,312.01	10,869.60
合计	811,875.85	298,493.98	811,875.85

42、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,749,973.42	17,614,824.51
递延所得税费用	-401,482.24	-36,443.20
合计	10,348,491.18	17,578,381.31

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	25,364,661.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,341,165.35
子公司适用不同税率的影响	5,664.94
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	2,661,338.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-189,352.82
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	1,529,675.65
税法规定额外计量收入的影响	
所得税费用	10,348,491.18

43、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到保证金	1,127,002.32	3,340,000.00
收到银行及其他利息	371,580.61	309,098.88
收取政府补贴	3,813,710.94	2,646,796.74
其他及其他单位往来款	39,280,978.90	804,215,200.04
合计	44,593,272.77	810,511,095.66

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	19,273,376.48	33,101,582.26
其他及其他单位往来款	29,963,316.65	822,777,897.70
合计	49,236,693.13	855,879,479.96

(2) 与投资活动有关的现金

①收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款利息收入		2,624,197.53
收回三个月以上定期存款		300,000,000.00
合计		302,624,197.53

②支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买三个月以上定期存款		600,000,000.00
合计		600,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付长期租赁款	830,130.00	4,520,564.50
合计	830,130.00	4,520,564.50

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加	
		现金变动	非现金变动
短期借款	75,203,125.00		4,501,505.47
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	9,049,768.64	7,645.81	352,160.07

项目	期初余额	本期增加	
合计	84,252,893.64	7,645.81	4,853,665.54

(续)

项目	本期减少		期末余额
	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,587,963.80		70,116,666.67
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	830,130.00		8,579,444.52
合计	10,418,093.80		78,696,111.19

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	15,016,170.21	-537,340,571.80
加：信用减值损失	847,018.57	577,767,334.27
资产减值准备	564,244.72	111,113.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,638,655.24	691,300.29
使用权资产折旧	1,928,618.09	1,518,526.44
无形资产摊销	528,439.56	244,320.56
长期待摊费用摊销	767,961.78	2,301,839.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	15,305.91	13,659.97
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	1,886.25	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	8,265,068.24	2,975,495.26
投资损失(收益以“—”号填列)	-1,962.12	
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	120,148.87	-2,142,238.91
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-521,631.10	2,105,795.71
存货的减少(增加以“—”号填列)	-30,833,055.69	-7,566,103.83
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	67,590,130.42	-121,997,558.58
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-38,078,659.61	52,193,227.99
其他	274,754.51	
经营活动产生的现金流量净额	28,123,093.85	-29,123,859.75
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

项目	本期发生额	上期发生额
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	60,717,440.17	46,304,208.64
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	14,413,231.53	-340,976,585.42

(2) 现金和现金等价物

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	60,717,440.17	46,304,208.64
其中：库存现金	2,187.64	
可随时用于支付的银行存款	60,397,617.83	45,808,548.92
可随时用于支付的其他货币资金	317,634.70	495,659.72
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	60,717,440.17	46,304,208.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	2,983,196.54	2,801,005.05	互联网平台存款专户资金
银行存款	1,160,453.87	24,191,361.83	诉讼冻结、其他冻结
银行存款	663,781.75	666,007.62	“零钱宝”只收不付等
合计	4,807,432.16	27,658,374.50	——

45、外币货币性项目

项目	期末外币金额	折算汇率	期末折算人民币金额
货币资金：			
其中：美元	923,769.10	7.0288	6,492,988.24
应收账款			
其中：美元	19,228,039.73	7.0288	135,150,045.67
其他应收款			

项目	期末外币金额	折算汇率	期末折算人民币金额
其中：美元	351,538.36	7.0288	2,470,892.80
应付账款：			
其中：美元	700.00	7.0288	4,920.16
其他应付款			
其中：美元	328,764.89	7.0288	2,310,822.68

46、租赁

公司作为承租人

项目	本期数	上期数
租赁费用	9,634,951.79	6,604,816.76
合计	9,634,951.79	6,604,816.76

与租赁相关的当期损益及现金流

项目	本期数	上期数
租赁负债的利息费用	359,715.88	199,817.38
与租赁相关的总现金流出	6,407,079.50	9,978,116.50

六、合并范围的变更

2025 年 7 月 1 日，本公司投资合并子公司湖南狮焰烟花贸易有限公司，注册资本为 500.00 万元，统一社会信用代码：91430181MA4L7AFQ7U，截至 2025 年 12 月 31 日，实缴资本 500.00 万元。

2025 年 7 月，子公司攸县熊猫烟花产业发展有限公司完成注销手续。

七、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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
沈阳银湖贸易有限公司	沈阳市	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	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	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	北京市东城区	经济、投资咨询		100.00	投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
熊猫众筹科技有限公司	北京市	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（注3）	广东省广州市	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	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	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	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	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	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	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	河南省洛阳市	其他综合零售		80.00	投资设立
攸县熊猫烟花产业发展有限公司	湖南省株洲市	湖南省株洲市	化学原料和化学制品制造业	90.00		本期已注销
贵州熊猫烟花贸易有限公司	贵州省遵义市	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	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	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	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	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	江西省吉安市	商务服务业		10.00	投资设立
湖南狮焰烟花贸易有限公司	湖南省长沙市	湖南省长沙市	批发业	80.00		非同一控制下控股合并

注1：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：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。

注 3：如附注十二，广州小贷与一德合伙案件尚处于立案受理阶段，判决和执行结果均具有较大不确定性，持股比例暂未发生变化。

（2）重要的非全资子公司

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
湖南狮焰烟花贸易有限公司	20.00	466,312.39		1,466,312.39
湖南熊猫烟花集团有限公司	20.00	-364,745.60		-63,628,947.00

注：如附注十二，广州小贷与一德合伙案件尚处于立案受理阶段，判决和执行结果均具有较大不确定性，持股比例暂未发生变化。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	46,292,385.98	288,476.06	46,580,862.04	487,240.33	173,101.33	660,341.66
湖南熊猫烟花集团有限公司	173,439,103.12	3,405,530.59	176,844,633.71	460,399,568.71		460,399,568.71
湖南狮焰烟花贸易有限公司	33,296,504.52	885,508.49	34,182,013.01	26,850,451.06		26,850,451.06

(续)

子公司名称	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
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	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公司	182,358,367.89	7,930,614.06	190,288,981.95	470,360,914.93	1,956,574.02	472,317,488.95

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	-	-1,493,197.84	-1,493,197.84	-3,502,411.36
湖南熊猫烟花集团有限公司	2,573,732.49	-1,823,728.00	-1,823,728.00	-2,293,171.13
湖南狮焰烟花贸易有限公司	22,187,906.50	2,331,561.95	2,331,561.95	-7,839,215.76

(续)

子公司名称	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
广州市熊猫互联网小额贷款有限公司	-	-50,732,903.91	-50,732,903.91	1,339,633.52
湖南熊猫烟花集团有限公司	13,256,659.78	-313,205,681.64	-313,205,681.64	104,921,236.67

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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

注：上述联营企业为本公司认缴投资企业，截至 2025 年 12 月 31 日本公司尚未实际缴纳出资，但根据协议约定，公司能够对其施加重大影响，故采用权益法核算，相关股权投资账面余额为零。

八、政府补助

1) 明细情况

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	金额	列报项目
上栗政府扶持企业发展补助	3,629,600.00	其他收益
其他补助	184,110.94	其他收益
合计	3,813,710.94	——

2)本期计入当期损益的政府补助金额为 3,813,710.94 元。

九、与金融工具相关的风险

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

本公司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财务报表附注五、2，五、3，五、4，五、6，五、7 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 12 月 31 日，本公司应收账款的 37.45%(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	101,367,982.06	101,367,982.06	91,488,023.36	9,879,958.70
其他应付款	34,217,345.40	34,217,345.40	25,428,310.91	8,789,034.49
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	8,579,444.52	8,579,444.52	2,326,097.64	6,253,346.88
小计	214,281,438.65	214,281,438.65	189,359,098.58	24,922,340.07

(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

项目	期初数			
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1 年以上
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；当市场利率低于固定利率时，公司的借款存在一定的风险损失。

（2）外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五、45 之说明。

十、公允价值的披露

无。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

（1）本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
万载县银河湾投资有限公司	万载县工业园三期	投资	1,250.00 万元	24.10	24.10

（2）本公司最终控制方为赵伟平先生。

2、本公司的子公司情况

本企业子公司的情况详见本财务报表附注七、1 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本财务报表附注七、2 之说明。

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：

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

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王正	本公司董事长、总经理
刘玉铭	本公司董事
王亦天	本公司副总经理
吉广东	本公司董事
陈默	本公司财务总监、董秘
徐金焕	本公司前董事长（报告期内）
李民	本公司前董事（报告期内）
杨恒伟	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）
赵会	本公司前监事（报告期内）
肖波	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	

5、关联交易情况**（1）关联担保情况**

本公司作为担保方

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	75,000,000.00	2025/2/27	2026/2/26	否
合计	75,000,000.00	—	—	—

注：截至 2025 年 12 月 31 日，公司为子公司江西熊猫烟花提供连带责任担保的合同金额为 7,500 万元，被担保方已偿还主合同项下债务本金 500 万元，对应的担保责任余额为 7,000 万元。

(2) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	237.51	254.02

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

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	王亦天	13,098.95	654.95		
合计		13,098.95	654.95		

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	罗春艳		2,283.00
其他应付款	杨恒伟		4,715.00
其他应付款	陈默	8,588.20	
其他应付款	吉广东	1,498.00	
合计		10,086.20	6,998.00

十二、或有事项

公司子公司广州小贷收到广州市越秀区人民法院《受理案件通知书》（案号：（2026）粤 0104 民初 9956 号），通知书显示，2023 年 5 月 22 日，公司子公司广州小贷与广州一德管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“一德合伙”）签订《广州市熊猫互联网小额贷款有限公司增资扩股协议》，一德合伙向广州小贷增资 2,000 万元，成为广州小贷的股东，持股比例为 9.1%，广州小贷持股比例为 90.1%。2023 年 5 月 23 日，广州小贷与一德合伙及公司签订《<广州市熊猫互联网小额贷款有限公司增资扩股协议>补充协议》，约定：一德合伙负责联络受让方协助公司退出，在广州小贷完成其持有的原告股权转让至受让方期间由一德合伙负责广州小贷实际经营，一德合伙的新增贷款及其他业务的日常经营部分，盈亏自负。2024 年 11 月 4 日，广州小贷与一德合伙签订《申请注销广州市熊猫

互联网小额贷款有限公司小额贷款试点资格协议》，双方约定在原告的小额贷款试点资格注销获批后，一德合伙可申请退股。2025 年 1 月 27 日，广州小贷收到主管部门同意注销其小额贷款试点资格的批复。同日，一德合伙与广州小贷作出《广州市熊猫互联网小额贷款有限公司股东会决议》，同意一德合伙撤出入股资金 2,000 万元相对应的现金、债权及对应收益。广州小贷在尚未履行《中华人民共和国公司法》第二百二十四条规定的编制资产负债表及财产清单、通知债权人、进行公告等法定减资程序的情况下，2025 年 1 月 27 日广州小贷、一德合伙签订三份《债权转让合同》，债权原值共计 1,767 万元。2025 年 3 月 7 日，广州小贷账户向一德合伙转账 243.77 万元，其中，233 万元为被告原始投入资本金的剩余资金，10.77 万元为其资金发放贷款所收利息和其运营中收取的押金等，涉案金额共计 2,073.53 万元。截至本财务报表批准报出日，上述案件尚处于审理阶段，判决结果及对公司财务状况、经营成果的影响均存在较大不确定性。

十三、资产负债表日后事项

(1) 如附注十四、2(3)所述，被裁定拍卖银河湾国际持有公司的 260 万股股票于 2026 年 1 月 1 日在阿里资产平台公开竞价拍卖，竞买人杨冰（竞买号 Q5768）以最高应价胜出，网络拍卖成交价格为人民币 24,960,000.00 元（大写：贰仟肆佰玖拾陆万元整）。公司分别于 2026 年 1 月 6 日、2026 年 1 月 16 日发布公告，披露拍卖结果及股份过户完成情况。本次股份过户登记完成后，银河湾国际持有公司股份 27,782,340 股，占公司总股本的 16.74%。该事项为资产负债表日后非调整事项，不影响公司 2025 年度财务报表数据，但对公司股权结构及投资者决策具有重大影响。

(2) 如附注十四、2(15)所述，2026 年 4 月 8 日，公司收到中国证监会湖南监管局下发的《行政处罚事先告知书》〔2026〕4 号。告知书中提及，2023 年 4 月 4 日，公司披露了《关于逐步缩减小贷业务规模并加强小贷业务风险控制的公告》，称公司子公司广州小贷和西藏小贷拟分别与昆朋资产管理股份有限公司（以下简称昆朋资产）签署《债权转让合同》，将广州小贷和西藏小贷的债权本金余额及交易基准日后相关权益分别以 198,075,000 元、215,840,000 元的价格转让给昆朋资产。根据《行政处罚事先告知书》的初步认定，上述债权转让事项存在被认定为虚假交易的情形，公司被认定为该债权转让提供资金，后续通过资金拆借掩盖虚假交易，相关债权由国峻实业控股有限公司代持。截至本财务报表批准报出日，公司尚未收到正式行政处罚决定书且公司暂未获取会计处理的充分、可靠、相关依据。后续公司将根据监管部门的最终认定结果，结合《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》的有关规定，在获取充分、可靠、相关资料的基础上，进行

相应的会计处理并履行信息披露义务。

十四、其他重要事项

1、分部信息

(1) 确定报告分部考虑的因素

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

(2) 报告分部的财务信息

行业分部

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	246,475,630.78		1,516.67		246,477,147.45
利息收入		9,523.98			9,523.98
主营业务成本	159,743,824.33				159,743,824.33
资产总额	668,813,282.41	47,519,158.14	447,959,981.91	-834,724,858.32	329,567,564.14
负债总额	888,530,605.04	12,636,898.09	112,422,351.74	-758,314,557.54	255,275,297.33

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 公司于 2019 年 10 月 10 日发布公告，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。截至本财务报表批准报出日，调查工作尚未结束，公司尚未收到相应的法律文书。

(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”）。

2019 年 12 月 5 日，中泰信托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 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 位被执行人履行（2020）沪 74 民初 1154 号民事调解书所确定的义务。

2025 年 12 月 15 日，公司收到湖南省浏阳市人民法院出具的《司法拍卖告知书》，就上海慧胡实业有限公司与银河湾国际投资有限公司等被执行人合同纠纷一案，该院已作出（2025）湘 0181 执恢 1364 号执行裁定书，依法裁定拍卖银河湾国际持有的公司 260 万股股票。截至 2025 年 12 月 31 日，上述股份尚未完成拍卖及过户登记。后续拍卖及过户进展详见附注十三（1）。

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

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

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

（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。截至 2025 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）。

(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。

(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，故攸财烟花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。在攸财烟花的经营管理下，目标生产企业符合熊猫燃放的收购条件，熊猫燃放通过受让攸财烟花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，在攸财烟花的股东向熊猫燃放出具连带担保责任书后，熊猫燃放向攸财烟花支付目标生产企业股权收购保证金3700万元。双方于2024年3月17日签订《采购合作协议》，截至本协议签订日，尚余1300万元预付货款，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。

(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。

（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 3600.00 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。

(12) 2023 年 7 月，公司子公司江西熊猫烟花与浏阳市熊猫签订战略合作及长期协议，约定协议生效 5 个月内支付不低于 5,000.00 万的预付款，供货总量为 70 万箱，截至 2025 年 12 月 31 日，该事项公司已累计预付浏阳市熊猫长协款为 7,000.00 万元，累计收回 6,428.71 万元，未收回余额 571.29 万元，已列报为其他应收款并全额计提减值准备。浏阳市熊猫虽为江西熊猫烟花的日常供货商，但在协议期间，公司未能按协议获得浏阳市熊猫约定产能供应且后续采购货款未从该预付款中抵扣。

(13) 2023 年 5 月，公司子公司江西熊猫以预付货款的形式支付给鸣鼎鸿烟花 200 万元，未签署相关合作协议，2023-2025 年期间，公司与鸣鼎鸿烟花存在正常采购业务，但支付的货款并未从该预付款中予以抵扣，截至 2025 年 12 月 31 日，该预付款项余额 200 万元已列报为其他应收款并全额计提减值准备。

(14) 2023 年 5 月，公司子公司江西熊猫以预付货款的形式支付给弘天烟花 100.00 万元，未签署合作协议，2023-2025 年期间，公司与弘天烟花存在正常采购业务，但支付的货款并未从该预付款中予以抵扣，截至 2025 年 12 月 31 日，该预付款项余额 100 万元已列报为其他应收款并全额计提减值准备。

(15) 2025 年 12 月 29 日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0132025017 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。立案调查的《行政处罚事先告知书》详见附注十三（2）。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

项目	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		120,305.97
1 至 2 年	120,305.97	134,419.49
2 至 3 年	134,419.49	670,276.18
3 年以上	16,234,201.75	15,745,579.59
小计	16,488,927.21	16,670,581.23
减：坏账准备	16,488,927.21	16,670,581.23
合计	--	--

(2) 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	16,488,927.21	100.00	16,488,927.21	100.00
合计	16,488,927.21	100.00	16,488,927.21	100.00

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	16,670,581.23	100.00	16,670,581.23	100.00	
合计	16,670,581.23	100.00	16,670,581.23	100.00	

①期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
包素霞	4,090,878.63	4,090,878.63	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.	489,355.39	489,355.39	100.00	预计无法收回
STARR FIREWORKS	443,049.66	443,049.66	100.00	预计无法收回
HANSSONS FYRVERKERI AB	433,288.20	433,288.20	100.00	预计无法收回
advanced technique fireworks inc	318,735.14	318,735.14	100.00	预计无法收回
FYRVERKER IMASTARNA INGEMAR	301,718.27	301,718.27	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	244,091.20	244,091.20	100.00	预计无法收回
RUSSELLS FIREWORKS	214,596.71	214,596.71	100.00	预计无法收回
SHOCKER FIREWORKS	206,831.23	206,831.23	100.00	预计无法收回
ARNOLD FIREWORKS INC.	203,983.79	203,983.79	100.00	预计无法收回
REICHENBACH FIREWORKS	203,958.70	203,958.70	100.00	预计无法收回
FAMILY FIREWORKS	202,013.34	202,013.34	100.00	预计无法收回
其他	3,204,857.52	3,204,857.52	100.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	16,488,927.21	16,488,927.21	100.00	——

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	减：收回或转回	减：转销或核销	加：其他	
单项计提坏账准备	16,670,581.23		181,654.02			16,488,927.21
合计	16,670,581.23		181,654.02			16,488,927.21

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

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 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	4,090,878.63		4,090,878.63	24.81	4,090,878.63
第二名	1,311,563.02		1,311,563.02	7.95	1,311,563.02
第三名	1,226,118.65		1,226,118.65	7.44	1,226,118.65
第四名	1,047,021.00		1,047,021.00	6.35	1,047,021.00
第五名	842,643.09		842,643.09	5.11	842,643.09
合计	8,518,224.39		8,518,224.39	51.66	8,518,224.39

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	285,144,450.97	299,853,364.08
合计	285,144,450.97	299,853,364.08

(1) 其他应收款

①其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
合并范围内关联方拆借款	299,588,248.15	315,052,227.95
押金及保证金	30,000.00	30,000.00
备用金	2,420,798.86	2,394,240.02
应收暂付款	1,485,977.33	1,476,044.05
其他	9,356,398.96	9,360,699.38

款项性质	期末余额	期初余额
小计	312,881,423.30	328,313,211.40
减：坏账准备	27,736,972.33	28,459,847.32
合计	285,144,450.97	299,853,364.08

②按账龄披露

项目	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	42,782,898.85	29,000,218.72
1 至 2 年	30,774,641.87	243,428,841.43
2 至 3 年	183,451,662.22	1,487,298.10
3 年以上	55,872,220.36	54,396,853.15
小计	312,881,423.30	328,313,211.40
减：坏账准备	27,736,972.33	28,459,847.32
合计	285,144,450.97	299,853,364.08

③按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	11,485,967.95	3.67	11,485,967.95	100.00	-
组合计提坏账准备	301,395,455.35	96.33	16,251,004.38	5.39	285,144,450.97
其中：账龄组合	625,757.99	0.20	90,142.76	14.41	535,615.23
关联方组合	299,588,248.15	95.75	14,979,412.41	5.00	284,608,835.74
应收出口退税款组合	1,181,449.21	0.38	1,181,449.21	100.00	-
合计	312,881,423.30	100.00	27,736,972.33	8.87	285,144,450.97

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	-

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
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
原业务九部一胡建	381,005.99	381,005.99	3年以上	100.00	预计无法收回
张艳华	360,669.40	360,669.40	3年以上	100.00	预计无法收回
其他	4,190,978.57	4,190,978.57	3年以上	100.00	预计无法收回
合计	11,485,967.95	11,485,967.95	—	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	54,410.01	5.00	2,720.50	573,652.44	5.00	28,682.62
1至2年	560,547.98	15.00	84,082.20	10,326.71	15.00	1,549.01
2至3年	10,299.71	30.00	3,089.91		30.00	
3年以上	500.29	50.00	250.15		50.00	
合计	625,757.99	—	90,142.76	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	6,316,533.57	5.00	315,826.68	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	43,119,638.13	5.00	2,155,981.91	62,658,111.65	5.00	3,132,905.58
湖南熊猫烟花贸易有限公司	177,952,700.00	5.00	8,897,635.00	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	299,588,248.15	5.00	14,979,412.41	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

E、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	-28,027.40	28,027.40		
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	28,027.40	323,449.94		351,477.34
减：本期转回	25,962.12	265,604.09	782,786.12	1,074,352.33
减：本期转销				

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）	
减：本期核销				
加：其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,720.50	87,422.26	27,646,829.57	27,736,972.33

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	减：收回或 转回	减：转 销或核 销	加：其他	
单项计提 坏账准备	11,495,555.09		9,587.14			1,485,967.95
组合计提 坏账准备	16,964,292.23	351,477.34	1,064,765.19			16,251,004.38
合计	28,459,847.32	351,477.34	1,074,352.33			27,736,972.33

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备期末 余额
第一名	关联方往来	177,952,700.00	1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年	56.88	8,897,635.00
第二名	关联方往来	46,087,210.05	1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年、3 年以上	14.73	2,304,360.50
第三名	关联方往来	43,119,638.13	1 年以内、1 至 2 年	13.78	2,155,981.91
第四名	关联方往来	15,109,668.13	1 年以内、1 至 2 年	4.83	755,483.41
第五名	关联方往来	10,237,664.65	2 至 3 年	3.27	511,883.23
合计	—	292,506,880.96	—	93.49	14,625,344.05

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	487,297,300.00	369,771,271.34	117,526,028.66
合计	487,297,300.00	369,771,271.34	117,526,028.66

(续)

项目	期初余额
----	------

	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
合计	479,000,000.00	368,278,068.51	110,721,931.49

(2) 对子公司投资

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		
湖南狮焰烟花贸易有限公司			8,000,000.00				8,000,000.00	
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			1,493,202.83		45,920,515.39	154,079,484.61
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		297,300.00				33,397,300.00	
江西熊猫焰火燃放有限公司	7,500,000.00						7,500,000.00	
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	8,297,300.00		1,493,202.83		117,526,028.66	369,771,271.34

4、投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		6,720,445.88
合计		6,720,445.88

十六、其他补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-15,230.04	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,813,710.94	
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财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	41,536.57	
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	589,282.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,107,325.10	
少数股东权益影响额（税后）	40,699.28	

项目	金额	说明
合计	3,281,275.99	—

注：各非经常性损益项目按税前金额列示。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.13%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.13%	0.07	0.07

公司名称：熊猫金控股份有限公司

法定代表人：王正

主管会计工作负责人：陈默

会计机构负责人：陈默

日期：2026 年 4 月 29 日

日期：2026 年 4 月 29 日

日期：2026 年 4 月 29 日



营业执照

统一社会信用代码

911101050805090096



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本)⁽⁴⁻¹⁾

名称 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄锦辉

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：破产清算服务；税务服务；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；企业信用管理咨询服务；社会经济咨询服务；认证咨询；咨询策划服务；工程管理服务；工程造价咨询业务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；薪酬管理服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 2581 万元

成立日期 2013 年 10 月 22 日

主要经营场所 北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室

登记机关



2026 年 01 月 04 日



您当前位置: 首页 > 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

从事证券服务业务会计师事务所备案名录

行政区划	北京市	执业证书编号	11000154	事务所名称	利安达会计师事务所(特殊普
事务所状态	正常执业	注册会计师数量(人)	至	组织形式	特殊普通合伙

[查询](#)

行政区划	执业证书编号	事务所名称	事务所状态	注册资本(万元)	主任会计师/首席合伙人	批准执业
北京市	11000154	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	正常	2401.000000	黄锦辉	京财会注



会计师事务所 执业证书

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄锦辉

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000154

批准执业文号：京财会许可[2013]0061号

批准执业日期：2013年10月11日



证书序号：0000109

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一八年十月

中华人民共和国财政部制



姓名 王新宇
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1967-08-25
 Date of birth
 工作单位 利安达会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
 Working unit
 身份证号码 370111196708255232
 Identity card No.



年度检验登记注册合格专用章
 Annual Renewal Registration
 2018年注册会计师注册合格专用章
 2019年注册会计师注册合格专用章
 2020年注册会计师注册合格专用章
 2021年注册会计师注册合格专用章
 2022年注册会计师注册合格专用章

本证书经检验合格，继续有效。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记注册合格专用章
 Annual Renewal Registration
 2023年注册会计师注册合格专用章
 2024年注册会计师注册合格专用章
 2025年注册会计师注册合格专用章

本证书经检验合格，继续有效。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 370100010044
 No. of Certificate
 批准注册协会: 山东注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2001年10月23日
 Date of Issuance

年度检验登记注册合格专用章
 Annual Renewal Registration
 2016年注册会计师注册合格专用章
 2017年注册会计师注册合格专用章
 2018年注册会计师注册合格专用章
 2019年注册会计师注册合格专用章
 2020年注册会计师注册合格专用章
 2021年注册会计师注册合格专用章
 2022年注册会计师注册合格专用章
 2023年注册会计师注册合格专用章
 2024年注册会计师注册合格专用章
 2025年注册会计师注册合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 Full name 吴彬
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1991-07-17
 工作单位 Working unit 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所
 身份证号码 Identity card No. 430821199107178017



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110001540741
 No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2025 年 04 月 21 日
 Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
 /y /m /d