

关于熊猫金控股份有限公司 2021 年年度报告 的信息披露监管问询函的回复

致上海证券交易所：

由熊猫金控股份有限公司（以下简称“熊猫金控公司”或“公司”）转来的《关于熊猫金控股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2022】0455 号，以下简称“问询函”）奉悉，我们已就问询函中需要我们说明的财务事项审慎核查，现汇报情况如下。

一、关于保留意见。公司 2019-2021 年财务报告的审计意见为保留意见，2021 年形成保留意见的基础为部分贷款于资产负债表日后发生逾期且尚未收回，合计金额为 0.88 亿元。2021 年年报显示，年末资产总额为 9.19 亿元，其他流动资产-发放贷款占资产总额比重为 40.26%，贷款损失准备计提比例仅 1.5%，2021 年度公司取得营业收入 2.89 亿元，其中发放贷款取得的利息收入为 0.45 亿元，占收入比重为 15.38%。请公司补充披露：（1）……（2）结合 2020 年年报问询函回复，说明针对小额贷款业务的内部控制改进措施是否落实。请年审会计师补充说明就公司所发放贷款以及对其他流动资产计提的信用减值损失金额所获取的审计证据，以及认定其不充分不适当的具体依据，并对上述问题发表意见。（问询函第 1 条）

（一）公司的回复

连续两个年度审计期间，会计师事务所及监管部门对于小贷公司的业务流程及风控措施一直较为关注，由于受到集团旗下 P2P 影响，小贷公司人员变动较大，当前保留人员远小于开业初的规模，因此导致现有人员与流程制度的设置严重不匹配。在 2020 年报被出具保留意见的财务审计报告和否定意见的内部控制审计报告后，公司积极征求事务所意见，并结合公司实际情况，在基于当前相对精简的人员规模下，对业务流程进行了梳理并统一修订了流程制度，通过调整人员岗位设置，确保最基本的风险隔离。同时精简产品及业务流程，对人员和技术要求高的线上消费贷暂停展业。保留传统供应链贷款产品，通过在客群集中区域配备业务经理，确保客户服务到位。目前小贷公司业务，风控，



财务等业务线条均有专职团队，贷后工作此前由业务部兼任，现正招聘专职贷后管理负责人。

然而上述调整仅确保了内部控制核心节点有确定的人员执行，目前公司的贷后管理部分仍由公司的业务人员进行兼任，在 2022 年春节加上各地疫情频发的情况下，公司催收人员未能提前与客户沟通并按期收回贷款，暴露了公司在贷后管理方面以及在应付突发事件方面的不足。由于期后逾期贷款未能在报告日收回的金额高达 8,800 万，会计师事务所认为该事项重大，因此对公司 2021 年年报出具了保留意见的财务审计报告和否定意见的内部控制审计报告。

上述逾期贷款所涉及客户 10 人，其中 7 人为公司过往合作客户，3 人为报告期内新增客户，上述客户与公司均不存在关联关系。历史客户与公司已合作多次，此前借款均已结清本息，新增客户与同批次借款人进件条件一致，均为信用借款，借款用途为个人经营周转，经公司业务部门对其还款能力综合评估后认为其具备还款能力。由于上述客户多集中在江西、北京等地，合同到期前正值借款人所在地区及小贷员工所在地广州疫情严重时期，客户经理无法上门回访，各种事项停滞。经电话沟通后公司同意让其延期还款，延期期限为不超过三个月。截止目前，上述逾期客户已有 7 人全额还款，已收回款项 6,300 万元，剩余未还款客户 3 人，未收回款项为 2,500 万元，上述未能收回款项预计不晚于 2022 年 6 月 30 日前收回。

（二）事务所回复

我所对熊猫金控 2021 年发放贷款及其他流动资产计提的信用减值损失金额所获取的审计证据如下：

- ①对 2021 年末存量的贷款人进行现场访谈及电话访谈，确认贷款业务的真实性，询问其贷款用途，还款意愿等；
- ②对其他流动资产进行函证，并监控函证轨迹；
- ③检查期后贷款的收回情况；
- ④根据公司的坏账政策进行坏账计提测算；
- ⑤了解公司的内部控制情况，并进行穿行测试及控制测试。

我们在检查熊猫金控公司贷款人员期后还款的过程中发现，其期后存在大额逾期的情况，就该事项我们与公司管理层进行了沟通，管理层表示因疫情影

响，公司催收人员无法及时履行催收工作，已与客户做了沟通，后期都会回款，故对坏账准备暂不作为资产负债日后调整事项进行调整。但管理层未能向我们提供充分、适当的审计证据，包括但不限于与客户的沟通记录、回款计划等，且该事项影响金额为 0.88 亿元，高于本次审计重要性水平，基于此原因本所对该事项进行了保留，该事项同时也反映熊猫金控公司在小贷业务的贷后管理方面存在较为重大的内控缺陷，故我们对其内部控制报告出具了否定意见。

二、关于烟花业务。年报显示，2021 年公司实现营业收入 2.89 亿元，同比增长 65.1%，主要原因为美国市场 2021 年国庆销售延续了去年的火爆，但分季度财务数据显示，2021 年一二季度营业收入和净利润数据均高于三四季度，而美国国庆日为第三季度。另外，前期间询函回复称，公司主要出口产品有客户贴牌和自主品牌两种模式。请公司补充披露：（1）……；（2）……；

（3）分产品列举近三年的产品销售单价、单位成本和销售数量，并结合同行业可比公司烟花销售情况、定量分析收入和净利润大幅增长的原因及合理性，是否与行业趋势一致。2021 年审计报告显示，会计师将收入列为关键审计事项，并对交易金额较大、交易频繁的部分国外客户进行现场核查。请会计师补充披露核查对象、交易金额及占比、交易频次，并结合核查情况说明取得的具体审计证据，是否充分恰当。（问询函第 2 条）

（一）公司的回复

公司产品的类别较多，SKU 达到上千个，最近三年销售额前 5 大 SKU 销售情况见下表所示（所有涉及金额单位均为人民币元）：

2019 年

货号	品名	含量	数量 (箱)	销售金额	销售单价	成本价
P3088	Snow Cone	8/1	13825	2,183,619.66	157.95	114.41
A-024	ROLLING THUNDER ASST.	4/1	13333	3,172,538.94	237.95	194.16
G-048	PHANDEMONIUM	2/1	9775	2,478,792.69	253.58	210.74
A-030	NEW YORKER ASST.	4/1	6850	2,650,675.95	386.96	327.93
A-015A	UNCLE SAM ASST	3/1	6475	2,417,724.73	373.39	316.26

2020 年

货号	品名	含量	数量 (箱)	销售金额	销售单价	成本价
P3088	Snow Cone	8/1	23583	3,657,272.86	155.08	112.25
A-024	ROLLING THUNDER ASST.	4/1	14612	3,411,005.18	233.44	192.56
P3097	SNOW CONE JR.	18/4	12972	2,926,753.98	225.62	158.36
G-048	PHANDEMONIUM	2/1	9455	2,377,204.39	251.42	208.49
A-025	GRAND FINALE ASST. (NEW)	3/1	7846	2,600,188.93	331.40	272.53

2021 年

货号	品名	含量	数量 (箱)	销售金额	销售单价	成本价
P3088	Snow Cone	8/1	33587	5,653,868.01	168.34	115.61
A-024	ROLLING THUNDER ASST.	4/1	28620	6,565,740.36	229.41	192.33
P3097	SNOW CONE JR.	18/4	18918	4,595,198.04	242.90	158.13
P5317	220 SHOTS AMAZING BALLET	1/1	15112	2,507,228.94	165.91	106.59
G-048	PHANDEMONIUM	2/1	12206	3,049,466.49	249.83	196.22

公司 2019 年出口箱数为 484,679 箱, 毛利率为 27.15%; 2020 年出口箱数为 569,078 箱, 毛利率为 31.96%; 2021 年出口箱数为 1,034,602 箱, 毛利率为 27.43%。可以看到由于汇率的波动毛利润有所起伏, 但是总体比较稳定, 变化不大。

公司收入大幅增长的原因是因为美国市场 2020 和 2021 连续两个年度销售火爆, 需求旺盛。根据美国烟花协会 APA (American Pyrotechnics Association) 网站公布的数据, 2019-2021 年美国烟花爆竹的消耗量分别为: 273.0 Million lbs., 404.5 Million lbs., 428.8 Million lbs., 可以看到 2020 和 2021 两年的消耗量相较于疫情前的常规水平增长了约 50% 以上。2020 年的销售火爆是预期之外的, 所以客户的订货需求是 2020 年下半年和 2021 年才出现大幅增长。根据美国烟花标准实验所 (American Fireworks Standards Laboratory) 统计, 其 2019 年验货数量为 655 万箱, 2020 年验货数量是 822 万箱, 2021 年验货数量达到了 1259 万箱, 2021 年相较于疫情前 2019 年几乎翻倍。综上所述, 美国烟花消费市场的确在 2020-2021 两年由于防疫措施和美国政府直接给居民发钱, 呈现了爆发式增长, 我司的营收增长与行业形势一致。

我司的业务模式是出口贸易，属于轻资产的业务模式，业务量的增长并不需要大量的新增固定成本投入，故净利润增长更加显著。

（二）事务所回复

1、我们执行的主要审计程序

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

（2）检查销售合同、采购合同，了解主要合同条款和条件，结合公司的业务模式、实物控制权转移等评价收入确认方法（全额法）是否适当；

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

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

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

（6）对主要应收账款进行函证，函证内容包括期末余额及本期交易发生额；

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

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

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

（10）对海外客户执行函证、访谈（因疫情原因，通过利安达国际成员所执行）等程序，验证其客户是否真实存在；

（11）结合对公司的客户及供应商的了解，关注公司是否存在“自我销售”的情况。

前十大客户获取的主要审计证据如下：

序号	客户名称	销售收入	期末应收账款	取得的主要审计证据
1	Phantom Importing & Distributing, LLC	53,259,696.76	4,341,166.25	赴美国现场核查、访谈,取得函证,实施当期、期后回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
2	SPIRIT OF' 76, L.L.C.	25,769,345.51		取得函证,实施当期回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
3	WINCO FIREWORKS INTERNATIONAL LLC	24,292,444.68	4,072,562.53	赴美国现场核查、访谈,取得函证,实施当期、期后回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
4	HALE FIREWORKS L.L.C.	7,866,029.97	5,363,378.72	取得函证,实施当期、期后回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
5	ALAMO FIREWORKS INC.	6,953,179.05	5,275,089.62	取得函证,实施当期、期后回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
6	NORTH CENTRAL INDUSTRIES, INC	4,614,862.87	299,191.65	取得函证,实施当期、期后回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
7	Dynamite Fireworks LLC	3,708,145.57		实施当期回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
8	SUPER POWER SP. Z O.O.	3,800,874.58	577,106.62	实施当期、期后回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
9	CHES-LEE ENTERPRISES, INC.	3,280,941.89	1,930,771.91	取得函证,实施当期、期后回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
10	Atomic Fireworks Inc. Of Arkansas	3,181,090.25		实施当期回款检查,取得海关报关单信息,核对销售出库单、销售合同
11	合计	136,726,611.12	21,859,267.30	

2、核查结论

综上所述,我们认为就熊猫金控公司烟花收入审计事项,我们取得了充分、适当的审计证据。

三、关于其他应收款。年报显示其他应收款期末账面余额为 1.53 亿元。其中,0.88 亿元按照组合计提坏账准备,计提比例为 26.53%,0.65 亿元按照单项全额计提坏账准备。其他应收款账龄在一年以内的仅 0.14 亿元。请公司补充披露:(1)……;(2)相应坏账准备计提的政策和依据,并结合对方资信、偿还能力和意愿等情况说明坏账准备计提是否充分合理。请年审会计师发表意见。(问询函第 3 条)

(一) 公司的回复

1、①针对银湖网代垫的 1.67 亿元,截止目前,融信通合计还款 12679.308 万,已按照还款计划还完前三期款项,后续融信通将不晚于还款计划约定的时间归还剩下款项。鉴于融信通公司已按还款计划约定履行相应的还款义务,综合融信通的还款意愿,公司本期仍将该款项划分在按账龄计提信用

减值损失的组合里对其计量预期信用损失；②针对银湖网应收代扣服务费 1,623.72 万元、广州小贷应收代扣贷款本息 2,154.14 万元。融信通曾是公司子公司银湖网的资产推荐方及子公司广州小贷的贷款推荐方，自 2018 年 4 月以来，互联网金融经营环境不断恶化，逃废债率、逾期率也不断提高，融信通也受到了很大的影响，考虑到融信通经营情况以及目前主要在处理平台清退投资人兑付事宜，后续回款将优先偿还银湖网代垫的 1.67 亿元，公司认为融信通在短时期内已没有能力继续垫付上述欠款，故公司对上述往来全额计提信用减值准备。公司认为对上述信用减值准备金额计提是充分合理的。

2、母公司应收出口退税 118.14 万元已过退税期，预计无法收回，故公司按照单项计提方法全额计提信用减值准备，烟花出口业务子公司应收出口退税 1077.75 万元不存在回收风险，且在 2022 年一季度已全部收回，故按照应收出口退税款组合未计提信用减值准备。公司认为对上述信用减值准备金额计提是充分合理的。

3、烟花内销子公司业务已于 2013 年以后逐步关停，待抵扣进项税预计已无法取得认证抵扣，故公司按照单项计提方法全额计提预期信用减值准备。公司认为对上述信用减值准备金额计提是充分合理的。

（二）事务所回复

1、我们的核查程序

①了解与应收款项减值相关的关键内部控制，评价这些内部控制设计，确定其是否得到执行，并测试内部控制的有效性；

②核查应收款项形成的原因，收集并检查重要入账凭证及相关资料，核实其入账依据是否真实，账务处理是否准确；复核公司对应收款项进行风险评估的相关考虑和客观证据，评价公司是否恰当识别该应收款项的风险特征；

③向公司管理层了解融信通的资信水平及履约能力，测试公司使用数据（包括账龄）的准确性及完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

④对应收款项进行函证，并监控函证轨迹；

⑤检查期后应收款项的收回情况；

⑥对本期还款来源进行穿透核查，核查还款来源是否存在异常；

⑦检查与应收款项减值相关的信息是否已在财务报表做出恰当列报。

（2）核查结论

经核查，融信通公司已按合同履行相应的还款义务，故本期按账龄对其计提相应的信用减值损失是恰当的，烟花出口业务子公司应收出口退税其履约主体为税务部门，其还款能力不存在问题且公司期后已收回该款项。

综上所述我们认为公司的信用减值准备金额计提是充分、合理的。

四、关于投资收益。报告期内处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得投资收益为 1,054.82 万元，占全年净利润的 14.66%。请公司补充披露：（1）……；（2）取得该项金融资产以来主要节点会计处理，并说明是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表意见。（问询函第 4 条）

（一）公司的回复

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。根据上述规定，本公司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，将金融资产划分为以下三类：（一）以摊余成本计量的金融资产。（二）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。（三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司将该项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，并列报为“交易性金融资产”，该科目主要核算公司利用闲置资金在二级市场购入的股票投资等。

初始确认时：按照取得日的公允价值计量，确认初始确认成本，相关交易费用计入当期损益。

后续计量时：采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。公司在每个资产负债表日，按照公允价值调整该项金融资产的账面价值，产生的利得或损失计入公允价值变动损益，收到股利收入时计入投资收益。

终止确认时：公司将该项金融资产出售后，因处置该项金融资产取得的对价和终止确认日的账面价值的差异计入投资收益。

公司上述会计处理符合《企业会计准则的》规定。

（二）事务所回复

1、我们的核查程序

①了解与金融资产相关的关键内部控制，评价这些内部控制设计，确定其是否得到执行，并测试内部控制的有效性；

②核查金融资产初始确认的依据及管理层的持有意图，评价其计入相关报表科目列报是否准确，是否符合企业会计准则的规定；

③就期末存量的股票投资，向开户所在地的证券机构进行函证；

④核查股票交易的资金流水，公允价值变动确认依据，本期处置金融资产所现实收益税收缴纳情况；

⑤检查与金融资产交易的信息是否已在财务报表做出恰当列报。

2、核查结论

经核查，我们认为熊猫金控公司就金融资产的交易事项会计处理符合《企业会计准则的》规定。

五、关于货币资金。年报显示，公司货币资金从期初 3,166 万增长至期末 3.82 亿元，占总资产的 40.46%，期末受限货币资金为 355.95 万元。请公司：

（1）……；（2）……；（3）说明货币资金是否存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排，是否存在与控股股东及其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。请年审会计师发表意见。（问询函第 5 条）

（一）公司的回复

公司货币资金除了年度报告所列明的受限情况，不存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排，不存在与控股股东及其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

（二）事务所回复

1、我们的核查程序

①了解与货币资金管理相关的关键内部控制，评价这些内部控制设计，确定其是否得到执行，并测试内部控制的有效性；

②对期末的银行存款进行函证，并监控函证轨迹；

③核查公司资金流水，重点关注大额资金走向是否异常，是否与关联方、个人之间发生大额异常往来；

- ④获取企业征信报告，并核查银行开户情况，是否存在账外账户；
- ⑤通过公开信息查询公司涉诉情况，抵押冻结情况等。

2、核查结论

经核查，我们认为熊猫金控公司货币资金除了年度报告所列明的受限情况，不存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排，不存在与控股股东及其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

六、关于员工数量。年报显示，2016年以后公司员工人数大幅下滑，从692人下降至75人，但营业收入只下滑了约13.5%，2021年实现净利润为公司上市以来最高值。2021年母公司在职人员仅2人，同比下降8人；销售人员现有9人，2014年后生产人员显示数量为0。请公司：(1)……，(2)……；(3)结合销售模式、销售人员业务内容、岗位人员安排的情况，说明销售人员与业务增长不匹配的原因及合理性。请年审会计师发表意见。（问询函第6条）

（一）公司的回复

公司目前的主营业务为烟花出口销售和小额贷款，所有烟花销售产品均从外部生产厂家采购，不从事任何生产业务，故公司没有相应的生产人员，公司销售模式见详见公司对本问询函问题二2的回复。公司销售人员主要负责收集客户需求，反馈报价，签订合同，反馈交货进度，发送单证，催回收款。销售人员签订合同后，交由公司供应链管理部门执行，由计划部排期，采购部下单和跟进进度，质管部跟进和检验质量，物流部负责商检、订舱、调运、配货、监督装柜和报关。业务的增长主要是老客户的老品种数量增加了，在客户数量和产品复杂度上变化不大，所以公司销售人员并不需要同比例增长。

（二）事务所回复

经核查，熊猫金控公司目前主要从事烟花出口销售和小额贷款业务，其烟花均由外部生产厂家供应，故其没有生产人员。公司的销售业务集中于美国市场，且客户集中度较高，2021年度没有新增大额客户，公司业务增长主要来源于老客户的采购量增加，故公司销售人员没有同比例变化。

七、关于银湖网资金回收。前期公告显示，自2018年4月起，子公司银湖网络科技有限公司（以下称银湖网）P2P网贷业务暴雷。银湖网对出借人的本金兑付延期至2022年3月31日完成。请公司补充披露：(1)……；(2)截至回复

时，是否已按约定向投资人完成兑付，后续兑付安排，以及上市公司是否需要承担连带兑付责任，是否需要计提减值准备。请年审会计师发表意见。

（一）公司的回复

截至本公告披露日，银湖网尚未完成全部出借人的本金兑付工作，后续兑付安排主要是确保每个月都有资金兑付给投资人。

银湖网主要采用 P2P 网贷的金融模式，通过撮合投资人与借款人在平台完成投资与借贷行为，并从中收取一定比例的服务费。2016 年 8 月银监会、工信部等联合发布的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》明确要求“借款人与出借人遵循借贷自愿、诚实守信、责任自负、风险自担的原则承担借贷风险。网络借贷信息中介机构承担客观、真实、全面、及时进行信息披露的责任，不承担借贷违约风险。”根据人民银行等十部门于 2015 年 7 月 18 日发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，“（八）网络借贷。网络借贷包括个体网络借贷（即 P2P 网络借贷）和网络小额贷款。个体网络借贷是指个体和个体之间通过互联网平台实现的直接借贷。在个体网络借贷平台上发生的直接借贷行为属于民间借贷范畴，受合同法、民法通则等法律法规以及最高人民法院相关司法解释规范。个体网络借贷要坚持平台功能，为投资方和融资方提供信息交互、撮合、资信评估等中介服务。个体网络借贷机构要明确信息中介性质，主要为借贷双方的直接借贷提供信息服务，不得提供增信服务，不得非法集资。网络小额贷款是指互联网企业通过其控制的小额贷款公司，利用互联网向客户提供的小额贷款。网络小额贷款应遵守现有小额贷款公司监管规定，发挥网络贷款优势，努力降低客户融资成本。网络借贷业务由银监会负责监管。”其中增信服务包括但不限于兜底承诺等；银湖网的兑付资金来源包括但不限于借款人到期还款资金、催收回款资金等。公司未对兑付资金提供过任何支持，也未对平台出借人做出过任何兜底承诺。

由于 P2P 行业中上市企业较少，且 2018 年爆雷潮发生后，涉及相关业务的上市公司陆续对 P2P 业务进行相应剥离或处置，公司未能从公开信息中查询到同行业可比业务会计处理情形。银湖网自成立以来，公司坚持将业务资金与公司资金进行切割，用户的投资理财资金由第三方进行托（存）管，投资、回款、债权转让等行为均需通过开通的托（存）管账户进行，上述业务资金的流转并不经过

我司的银行账户，我司对上述资金不能进行任何形式的提取、支配和使用，平台的借款和投资款不符合《企业会计准则》中关于“资产”和“负债”的认定，我司一直未对相关业务数据进行会计核算。

综上，公司无需为平台出借人的借款承担连带兑付责任，不需计提减值准备，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（二）事务所回复

项目组执行的主要审计应对程序：

- （1）核查银湖网与平台投资人签订的投资协议；
- （2）查询相关政策文件，P2P 行业的监管条例及相关规定；
- （3）检查公司以往年度的账务处理情况，是否存在平台资金与自有资金一并入账的情况。

审计识别：

1、我们检查了银湖网与平台投资人签订的投资协议，协议条款明确约定“在出借人与借款人借贷关系存续期间，当借款人发生违约行为时，乙方（银湖网）须采取合法合理的措施协助甲方（出借人）进行及时催收和追讨”；

2、我们查询了相关政策文件，如根据 2016 年 8 月银监会、工信部等联合发布的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》，规定“网络借贷信息中介机构承担客观、真实、全面、及时进行信息披露的责任，不承担借贷违约风险。”如根据人民银行等十部门于 2015 年 7 月 18 日发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，“（八）网络借贷。网络借贷包括个体网络借贷（即 P2P 网络借贷）和网络小额贷款。个体网络借贷是指个体和个体之间通过互联网平台实现的直接借贷。在个体网络借贷平台上发生的直接借贷行为属于民间借贷范畴，受合同法、民法通则等法律法规以及最高人民法院相关司法解释规范。个体网络借贷要坚持平台功能，为投资方和融资方提供信息交互、撮合、资信评估等中介服务。个体网络借贷机构要明确信息中介性质，主要为借贷双方的直接借贷提供信息服务，不得提供增信服务，不得非法集资。网络小额贷款是指互联网企业通过其控制的小额贷款公司，利用互联网向客户提供的小额贷款。网络小额贷款应遵守现有小额贷款公司监管规定，发挥网络贷款优势，努力降低客户融资成本。网络借贷业务由银监会负责监管。”其中增信服务包括但不限于兜底承诺等；



3、我们检查了公司的账务处理情况，其自有资金和平台资金已做了明确区分，其账务核算只有公司自有部分，未包含平台资金进出。

核查结论：

经核查，我们认为熊猫金控公司无需为平台出借人的借款承担连带赔偿责任，不需计提减值准备，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

此页往下无正文。



此页无正文，为本问询函回复盖章页。

利安達會計師事務所（特殊普通合夥）

2022年 月 31日

