

## 关于熊猫金控股份有限公司 2023 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 2022 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2024】0475 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、关于小额贷款业务。**年报及前期公告显示，公司 2020 年至 2023 年连续四年财务报告被出具了保留意见的审计报告及否定意见的内控报告，所涉事项均包括小额贷款业务。公司 2023 年继续开展小额贷款业务，2023 年 6 月末及 12 月末，小额贷款发放余额分别为 3.24 亿元、3.48 亿元。同时，公司对发放的贷款计提大额损失准备，截至 2023 年末，3.48 亿元贷款按单项计提减值的贷款账面余额为 3.28 亿元，累计计提贷款损失准备 2.30 亿元，计提比例为 70%，剩余 2020 万元贷款按 1.5%比例计提贷款损失准备 30.30 万元。此外，2023 年 4 月，公司将本金合计 4.36 亿元小额贷款债权（含截至 2022 年末逾期贷款 2.11 亿元）按照 9.5 折出售给昆朋资产管理股份有限公司。请公司补充披露：（1）报告期内新增贷款贷前审批及贷后管理相关情况，并结合以前年度有关小额贷款业务内部控制制度整改情况，说明报告期内继续发放贷款的原因及合理性；（2）报告期内新增贷款的主要情况，区分借款人性质，列示主要借款人放款时间、期限、金额、用途，款项逾期及催收情况；（3）自查并核实报告期内新增贷款资金真实去向，是否最终流入控股股东、实际控制人及其关联方控制的相关账户，是否存在关联方非经营性资金占用；（4）与昆朋资产管理股份有限公司 4.36 亿元贷款债权转让协议履行情况，包括债权转让款项的回款时间、回款方式、回款人，是否涉及第三方回款，以及有关回款的主要用途和去向，是否流向昆朋资管及其关联方控制的相关账户；（5）单项计提减值的 3.28 亿元贷款主要情况，包括借款人、借款金额、逾期时间及原因，并结合 4.36 亿元贷款债权转让协议的履行情况及债务人信用状况变化的时点等，说明相关贷款损失准备计提时点、计提比例及计提

依据是否符合《企业会计准则》的规定，以前期间计提是否充分，是否存在集中计提贷款损失准备以调节利润的情形。请年审会计师发表意见。（问询函第1条）

### （一）公司的回复

**1、报告期内新增贷款贷前审批及贷后管理相关情况，并结合以前年度有关小额贷款业务内部控制制度整改情况，说明报告期内继续发放贷款的原因及合理性；**

回复：（1）报告期内新增贷款贷前审批和贷后管理相关情况

#### 1) 上述贷款贷前审批相关情况

报告期内新增贷款主要发生在2023年一季度，系广州市熊猫互联网小额贷款有限公司（以下简称“广州小贷”）和西藏熊猫小额贷款有限公司（以下简称“西藏小贷”）按过往经营方针，对已在2022年按贷前审批流程、风控流程进行了贷前审核的客户，排期顺延的贷款。2023年3月23日之后，除广州小贷引入的股东广州一德管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“一德合伙”）在其注入的自有资金的规模内依“自负盈亏，自担风险”的原则开展的放贷业务（以下简称“一德放贷”）之外，再无其它任何新增贷款头寸。

#### 2) 上述贷款贷后管理相关情况

公司于2023年2月下旬改组董事会，2023年3月底在完成新老董事会工作交接和新董事会对公司业务摸底后，董事会及股东大会对公司系列制度进行了修订和完善。公司在停止新增存量贷款头寸的基础上要求小贷公司加强风险控制，采取传统催收、委托第三方催收、司法催收、债权转让等多种综合措施进行债权催收和处置，改善小贷业务管理缺陷。报告期内新增贷款亦参照上述管理模式进行贷后管理。

### （2）以前年度有关小额贷款业务内部控制制度整改情况

#### 1) 2022年，广州小贷和西藏小贷共计召开两次专题整改会议。

2022年4月28日，召开专题为“2022年关于对2021年报内控审计报告涉及的0.88亿元逾期债权进行专项催收清欠工作的安排”的会议；2022年12月13日，召开专题为“疫情缓解后催收安排”的会议。

2) 2023年，广州小贷和西藏小贷共计召开四次专题会议持续推动业务整改和规范。

2023年2月2日，召开专题为“逾期客户催收、风控岗位招聘定岗及建立合规财务制度”的会议；2023年4月5日，召开专题为“2023年第一次小贷整改检查”的会议；2023年8月29日，召开专题为“2023年第二次小贷整改检查”的会议；2023年12月13日，召开专题为“2023年对广州小贷业务集中整改”的会议。

(3) 报告期内继续发放贷款的原因及合理性

自2015年起，公司小贷业务一直是公司的主营业务之一。公司在2023年度一季度新增贷款主要为董事会改组过渡期间年前业务的顺延，及广州小贷引入新股东一德合伙由其在出资额度内自负盈亏、自担风险的贷款业务所致。公司在2023年2月下旬改组董事会后，于2023年4月4日召开公司第七届董事会第十五次会议通过《关于加强小贷业务风险控制并有序退出小贷业务》的决议，广州小贷和西藏小贷正式开始严控新增贷款头寸，并实施逐步退出小贷业务。在此之后，除一德放贷外，再无其它任何新增贷款头寸。

**2、报告期内新增贷款的主要情况，区分借款人性质，列示主要借款人放款时间、期限、金额、用途，款项逾期及催收情况；**

回复：广州小贷和西藏小贷于2023年1月12日至3月23日期间新增贷款9,700万元，之后除一德放贷外，全年再无新增贷款头寸。

(1) 西藏小贷新增贷款情况（2023年1月12日至2023年3月23日）：

借款人	借款人性质	放款时间	期限	金额（万元）	用途
李小敏	个人	2023-01-16	1年	500	经营
谭桂青	个人	2023-01-16	1年	200	经营
朱乃斌	个人	2023-01-16	1年	500	经营
吴佳丽	个人	2023-01-16	1年	500	经营
龙勇明	个人	2023-02-07	1年	500	经营
诸暨悦腾商贸有限公司	法人	2023-03-10	1年	500	经营
楼国英	个人	2023-03-14	1年	500	经营
傅珊珊	个人	2023-03-21	1年	500	经营



借款人	借款人性质	放款时间	期限	金额（万元）	用途
西藏普瑞 建筑工程 有限公司	法人	2023-03-21	1年	500	经营
杨 薇	个人	2023-03-23	1年	500	经营

2023年1月16日，放款四笔，共1,700万元。借款人均为自然人，期限均为1年期，单笔金额为200万元-500万元，用途均为个人经营使用。至目前已逾期，期间采取了多种催收措施。

2023年2月7日，放款一笔，共500万元。借款人为自然人，期限为1年期，用途为个人经营使用。至目前已逾期，期间采取了多种催收措施。

2023年3月10日—3月23日，放款五笔，共2,500万元。借款人为3个自然人和2个公司法人，期限均为1年期，单笔金额为500万元，用途均为经营使用。至目前已逾期，期间采取了多种催收措施。

(2) 广州小贷新增贷款情况（2023年1月12日至2023年3月23日）：

借款人	借款人性质	放款时间	期限	金额（万元）	用途
吴佳丽	个人	2023-01-12	1年	500	经营
朱乃斌	个人	2023-01-12	1年	500	经营
李小敏	个人	2023-01-16	1年	500	经营
龙勇明	个人	2023-02-07	1年	500	经营
谭桂青	个人	2023-03-06	1年	200	经营
谭桂青	个人	2023-03-08	1年	300	经营
诸暨悦腾 商贸有限公司	法人	2023-03-10	1年	500	经营
楼国英	个人	2023-03-14	1年	500	经营
傅珊珊	个人	2023-03-21	1年	500	经营
西藏普瑞 建筑工程 有限公司	法人	2023-03-21	1年	500	经营

借款人	借款人性质	放款时间	期限	金额（万元）	用途
杨 薇	个人	2023-03-23	1 年	500	经营

2023 年 1 月 12 日—1 月 16 日，放款三笔，共 1,500 万元。借款人均为自然人，期限均为 1 年期，单笔金额为 500 万元，用途均为个人经营使用。至目前已逾期，期间采取了多种催收措施。

2023 年 2 月 7 日，放款一笔，共 500 万元。借款人为自然人，期限为 1 年期，用途为个人经营使用。至目前已逾期，期间采取了多种催收措施。

2023 年 3 月 8 日—3 月 23 日，放款七笔，共 3,000 万元。借款人为 4 个自然人和 2 个公司法人，期限均为 1 年期，单笔金额为 200 万元—500 万元，用途均为经营使用。至目前已逾期，期间采取了多种催收措施。

(3) 一德放贷（2023 年 12 月 5 日至 2023 年 12 月 26 日）：

借款人	借款人性质	放款时间	期限	金额（万元）	用途
牟 丰	个人	2023-12-05	1 年	1.65	自用消费
李晓栋	个人	2023-12-05	1 年	1.80	自用消费
杨 康	个人	2023-12-06	1 年	2.00	自用消费
唐宇红	个人	2023-12-06	1 年	1.80	自用消费
方志康	个人	2023-12-06	1 年	1.60	自用消费
马瑞萨	个人	2023-12-07	1 年	7.55	自用消费
胡才云	个人	2023-12-07	1 年	1.80	自用消费
孔 静	个人	2023-12-07	1 年	1.80	自用消费
陈家维	个人	2023-12-22	1 年	233.00	经营
樊一统	个人	2023-12-22	1 年	500.00	经营
韩天星	个人	2023-12-25	1 年	500.00	经营
樊奋前	个人	2023-12-26	1 年	267.00	经营
韩天星	个人	2023-12-26	1 年	500.00	经营

2023 年 12 月 5 日—12 月 26 日，放款十三笔，共 2,020 万元。期限均为 1 年期，借款人均为自然人，单笔金额为 1.60 万元—500 万元，用途均为个人经

营使用。至目前未逾期，属于广州小贷引入的股东一德合伙在其注入的自有资金的规模内依“自负盈亏，自担风险”的原则开展的放贷业务。

**3、自查并核实报告期内新增贷款资金真实去向，是否最终流入控股股东、实际控制人及其关联方控制的相关账户，是否存在关联方非经营性资金占用；**

**回复：**经公司自查并核实，新增贷款客户所贷资金申请时均为客户自用，贷款发放后，客户后续的资金流向公司无法一一核实，故无法判断是否存在关联方非经营性资金占用的情形，但新增贷款客户中朱乃斌与公司于2023年9月18日披露的《关于公司涉及诉讼及资金占用风险的公告》中提到的指定第三方收款人同名。

**4、与昆朋资产管理股份有限公司 4.36 亿元贷款债权转让协议履行情况，包括债权转让款项的回款时间、回款方式、回款人，是否涉及第三方回款，以及有关回款的主要用途和去向，是否流向昆朋资管及其关联方控制的相关账户；**

**回复：**公司于2023年4月与昆朋资产管理股份有限公司（以下简称“昆朋资管”）签订债权转让协议，将4.36亿元贷款债权以4.14亿元的价格转让给了昆朋资管。该债权转让款的回款情况如下表所示：

回款时间	回款方式	回款人	是否涉及第三方回款	金额（万元）
2023-4-10	银行转账	昆朋资管	否	5,000.00
2023-4-24	银行转账	昆朋资管	否	9,000.00
2023-5-4	银行转账	昆朋资管	否	8,000.00
2023-5-9	银行转账	昆朋资管	否	8,500.00
2023-5-11	银行转账	昆朋资管	否	7,000.00
2023-5-16	银行转账	昆朋资管	否	3,891.50
合计				41,391.50

截至2024年3月31日，公司货币资金为39,959.80万元。公司在获得上述昆朋资管的回款后，用于补充公司流动资金，基本留存于公司银行账户，不存在流向昆朋资管及其关联方控制的相关账户的情形。

**5、单项计提减值的 3.28 亿元贷款主要情况，包括借款人、借款金额、逾期时间及原因，并结合 4.36 亿元贷款债权转让协议的履行情况及债务人信用状**

况变化的时点等，说明相关贷款损失准备计提时点、计提比例及计提依据是否符合《企业会计准则》的规定，以前期间计提是否充分，是否存在集中计提贷款损失准备以调节利润的情形。

回复：（1）单项计提减值的 3.28 亿元贷款主要情况：

单项计提 3.28 亿元贷款合计放贷笔数为 68 笔，其中放贷给法人 7 笔，合计 0.35 亿元，剩余全部为个人贷款 61 笔，合计 2.93 亿元。截止 2024 年 4 月 30 日，贷款逾期天数在 90 天以内的关注类贷款为 14 笔，合计 0.65 亿元，逾期 90 到 180 天的次级类贷款 53 笔，合计 2.581 亿元，逾期超过 180 天的可疑类贷款 1 笔，合计 0.05 亿元，逾期原因为客户经营困难、项目失败、投资亏损等导致无法回收资金，无力偿还贷款。

（2）公司以预期信用损失为基础，在每个报告期末对发放贷款进行减值处理并确认损失准备，公司出售给昆朋资管的 4.36 亿元贷款债权，双方已按照协议予以了执行且公司已收到全部债权转让款，公司在 2022 年报对上述 4.36 亿元贷款按照单项计提方法计提，计提比例按照 2022 年期后已确认的损失率 5% 计提，该计提是充分、审慎的，公允、客观、真实反映了 4.36 亿元债权在 2022 年报时的价值。

（3）2023 年末，公司对 3.28 亿元贷款债权计提了单项减值准备，主要出于以下考虑：

1) 公司内外形势不利于小贷债权处置

2023 年一季度末，小贷公司停止新增存量贷款规模，集中精力对存量贷款清收清欠。在对存量贷款客户执行贷后管理的过程中，公司了解到：

①负面消息降低了客户还款意愿。公司实控人因涉嫌非法吸收公众存款罪被采取刑事拘留措施已逾 1 年；实控人直接和间接持有的已全部质押给中泰信托有限责任公司的本公司股份 74,024,829 股已被司法冻结；实控人以上市公司名义与北京忆地添源房地产投资咨询中心签订的 6,000 万元借款纠纷等负面消息，导致客户听闻公司动荡，到期还款意愿较往年大大下降。

②客户未来回款能力存在较大不确定性。小贷客户的贷款用途主要为生产经营需要。受经济大环境的影响，大部分客户的生产经营都遇到前所未有的挑战，客户维持自身生产经营已十分不易，可用于还款的资金非常有限。

③催收难度大。在小贷公司业务人员的催收过程中，客户普遍更愿意采取展期等方式拖延还款日期，还款能力和还款意愿极低。

## 2) 公开挂牌拍卖处置未成交

小贷公司综合考虑了拍卖平台的知名度、综合性、定价权威性，最终选择了京东拍卖和阿里拍卖两个平台，以公开、公平、公允的原则挂牌转让小贷债权。广州小贷选择京东拍卖平台分别于2023年12月29日以本金9折起拍债权，2024年1月7日以本金9折起拍债权，2024年1月15日以本金7折起拍债权，2024年1月23日以本金6折起拍债权，2024年2月5日以本金5折起拍债权，2024年3月19日以本金4折起拍债权，2024年3月28日以本金3折起拍债权；西藏小贷选择阿里拍卖平台分别于2023年12月29日以本金9折起拍债权，2024年1月6日以本金9折起拍债权，2024年1月15日以本金7折起拍债权，2024年1月24日以本金6折起拍债权，2024年2月5日以本金5折起拍债权，2024年3月19日以本金4折起拍债权，2024年3月28日以本金3折起拍债权。经过七轮的有效拍卖，广州小贷、西藏小贷两个债权包都没有成交。上述七轮的有效公开挂牌拍卖转让，广州小贷、西藏小贷两个债权包都无一人/企业报名，也没有一人/企业参与竞价。

综上所述，公司出售给昆朋资管的4.36亿元贷款债权，由于期后已确定处置折扣，为公司确定信用减值提供了充分的证据，故公司对4.36亿元贷款债权按照期后已确认的损失率按照单项计提方法计提减值准备。2023年末公司的3.28亿元贷款债权，由于客户在第四季度还款意愿及能力已明显下降且公司公开挂牌未能成功拍卖，该3.28亿元贷款债权信用风险已显著提升，预计无法收回或者收回的风险较大，考虑到公司拟彻底退出小贷行业且计划将上述债权出售并一直在寻找协议受让买家。因此，公司于2023年度对其按照单项计提减值，公司聘请了中勤资产评估有限责任公司对小贷债权价值进行评估，以此作为确定信用减值的参考依据，中勤评估出具的评估报告对小贷3.28亿元债权的评估价为评估报本金的30%。故公司对3.28亿元债权计提了70%的减值准备，该计提比例是公司能获取的所有信息基础上作出的最合理的估计。综上，公司认为对上述贷款债权计提减值的计提时点、计提比例及计提依据符合《企业会计准则》的规定，以前期间计提充分，不存在集中计提贷款损失准备以调节利润的情形。

## （二）事务所回复

1、对于新增贷款贷前审批及贷后管理情况、流水走向，与昆朋资产管理股份有限公司的交易资金回款及后续流向，减值准备的计提充分性及必要性等方面，我们实施了以下充分必要的核查程序：

- ①对公司内部控制进行了解，并执行穿行测试及控制测试；
- ②对其他流动资产-发放贷款进行函证，并监控函证轨迹；
- ③分析期末贷款余额增减变动的合理性；逾期金额产生的原因及影响等；
- ④核查公司对贷款客户放款及贷款客户还款的资金流水；
- ⑤对贷款人是否为关联方进行核查，包括但不限于通过检查贷款资料信息、公开信息查询等方式。
- ⑥对昆朋资产管理股份有限公司资金回款及回款后的资金走向进行核查；
- ⑦根据公司的坏账政策进行坏账计提测算；按照会计信息质量要求的谨慎性原则，对按照个别认定法单独计提坏账损失的复核管理层所采用的计提方法及计提比例是否恰当，对 2020 万的贷款金额所采用的计提方式进行复核；
- ⑧对引入新股东广州一德管理咨询合伙企业（有限合伙）的背景进行了解，并进行访谈。

### 2、核查结论

经核查，2023 年度熊猫金控公司按照既定方针逐步退出小贷业务，报告期内新增小额贷款集中在一季度发放，其为上年度贷款业务的顺延，2023 年 3 月 23 日之后，除广州小贷引入股东广州一德管理咨询合伙企业（有限合伙）在其注入的自有资金的规模内依“自负盈亏，自担风险”的原则开展的放贷业务（以下简称“一德放贷”）之外，无其它新增贷款头寸；

熊猫金控公司于 2023 年度收到了昆朋资产管理股份有限公司债权转让款 4.14 亿元，其资金付款方均为昆朋资产管理股份有限公司，该款项到公司后未发现存在流向昆朋资产管理股份有限公司及其关联方的情况；

熊猫金控公司对 2023 年末小额贷款余额为 3.48 亿元（其中包含 2023 年广州小贷引入的新股东，约定由其自负盈亏开展业务所形成的债权 2,020 万元），其依据债权的资产评估结果及公开挂牌转让情况，公司管理层按照预计损失 70%对 3.28 亿债权计提了减值准备。因截止审计报告出具日，上述债权挂牌转让事项

尚未完成。对上述业务的真实性及贷款损失准备计提的充分性，我们尚无法取得充分适当的审计证据。

**二、关于预付款项及其他应收款。**年报显示，截至 2023 年末，公司预付款项余额 12,335.98 万元、其他应收款余额 6,124.12 万元，分别同比增长 21230.72%、9.71%，合计占期末净资产的比例为 32%。上述合计 1.85 亿元款项中，主要为公司锁定三年期烟花产能的预付长期采购款 1.55 亿元。减值准备计提方面，公司对预付款项未计提减值，对锁定烟花产能相关的其他应收款按照 5%的比例计提坏账准备。同时，年审会计师称考虑到相应供应商在报告期内向公司履约的货物存在供应不足的情况，对上述款项计提减值的合理性发表了保留意见。请公司（一）结合公司业务模式、采购模式、现金流情况等，对照同行业可比公司，说明预付大额长期采购款的原因及合理性，说明相关交易是否具备商业实质，相关款项是否最终流向关联方，是否涉及利益输送情形；（二）分别列示预付款项、其他应收款中预付长期采购款的前五大预付对象情况，包括预付对象名称及主营业务类型、成立时间、注册资本、交易背景、预付金额、关联关系、相关烟花产品或服务的交付计划、交付义务履行及违约情况、违约原因（如有）等；（三）结合长期采购款预付对象的资信情况，以及报告期内出现供应不足的原因，说明相关款项是否存在减值风险，减值准备计提是否充分、谨慎。请年审会计师发表意见，并结合预付长期采购款占净资产比重较高、有关供应商货物供应不足等情况，说明相关事项影响不具有广泛性的依据及合理性，出具保留意见类型的审计报告是否符合《监管规则适用指引——审计类第 1 号》等有关规定。

**（一）公司的回复**

**（1、2 不涉及事务所回复，此处略）**

**3、结合长期采购款预付对象的资信情况，以及报告期内出现供应不足的原因，说明相关款项是否存在减值风险，减值准备计提是否充分、谨慎。请年审会计师发表意见，并结合预付长期采购款占净资产比重较高、有关供应商货物供应不足等情况，说明相关事项影响不具有广泛性的依据及合理性，出具保留意见类型的审计报告是否符合《监管规则适用指引——审计类第 1 号》等有关规定。**

**回复：**

长协供应商一是公司长期合作的供应商，年产能 1-2 亿，员工有 300 多人，其中生产人员 200 多人，从综合产能、税收贡献、社会效益来看，在浏阳市烟花生产类企业中名列前茅。根据企业基本情况及历史多年合作经验，公司判断其具备履约能力，不存在发生损失的风险。截止本公告披露日，长协供应商一已将上述长协预付款全额退回。

长协供应商二和其另外 4 家关联生产企业历年员工数量约 600 人，产能约 3 亿元，深耕烟花行业多年，是醴陵的烟花龙头企业，与熊猫烟花同为 2008 年奥运会官方指定生产、设计和燃放单位，在当地具有较强的社会影响力及整合货源的能力，公司判断其具备履约能力，不存在发生损失的风险。截止本公告披露日，长协供应商二已将上述长协预付款全额退回。

长协供应商三已于报告期后归还全部款项，不存在发生损失的风险。

其他应收对象长协供应商二，公司向其支付预付款，作为保障长协供应商二在醴陵主产区整合产能资源，向熊猫集团供货的保证金，若长协供应商二及关联厂家达到熊猫公司的收购条件，熊猫公司履行相应的上市公司审批程序后，该款项可转化为收购保证金。公司判断其具备履约能力，不存在发生损失的风险。故公司按照其他应收款减值准备的会计政策，将其划分为按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的其他应收款，按照账龄组合---1 年以内计提了 5% 的信用减值准备。截止本公告披露日，长协供应商二已将上述其他应收款全额退回。

综上，公司认为上述款项不存在减值风险，减值准备计提是充分、谨慎的。

## （二）事务所回复

### 1、我们的核查程序

①了解与预付账款及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核查预付账款、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；复核公司对预付账款、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其他应收款的风险特征；

③向公司管理层了解预付账款、应收款项主要单位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对预付账款、应收款项进行函证，并监控函证轨迹；
- ⑤检查期后预付账款、应收款项的收回情况并审核考虑对坏账计提的影响；
- ⑥对预付账款、应收款项的大额资金流水进行核查；
- ⑦检查与应收款项坏账计提及转回的相关信息是否已在财务报表做出恰当

列报；

- ⑧查询公开信息及访谈确实其是否为关联关系；

⑨对大额预付（应收）的供应商进行访谈，了解合同签订背景、协议履约情况、业务的真实性，其与其他客户是否也存在类似协议等。

核查结论：

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

如上所述，上述事项涉及的资产负债表科目为“预付账款、其他应收款”，涉及的利润表科目为“信用减值损失”虽然受影响的金额重大，但其仅对财务报表的特定账户产生影响。熊猫金控 2023 年度年末的资产总额为 7.95 亿元，预付账款及其他应收款-长协供货款占资产总额比重为 19.49%，导致保留事项产生的原因主要为预付长协供货款的合理性及减值准备的充分性所。在审计过程中我们通过预付供应商进行函证及访谈、银行流水、合同检查等审计程序确认业务的发生，我们认为“预付账款”、“其他应收款”虽然是财务报表的主要组成部分，但保留事项导致原因的影响未达到广泛性的范畴。同时熊猫金控公司管理层对该事项进行了充分的披露，这些披露能够帮助财务报表使用者理解财务报表。综上所述上述事项对财务报表影响重大而不广泛。

（此页往下无正文）

（此页无正文，为盖章页）

利安達會計師事務所（特殊普通合伙）



2024年6月17日