

关于熊猫金控股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函中 有关财务事项的说明

天健函〔2017〕2-62 号

上海证券交易所上市公司监管一部：

由熊猫金控股份有限公司（以下简称熊猫金控公司或公司）转来贵部《关于对熊猫金控股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函〔2017〕0559 号，以下简称问询函）奉悉，我们作为熊猫金控公司 2016 年年度财务报表的审计机构，对问询函中的财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、从分季度情况看，公司各季度的营业收入基本稳定，但归属于上市公司股东的净利润却波动明显，分别为 66.72 万元，-1304.45 万元，997.55 万元和 2311.60 万元。请结合公司的盈利模式、业务量和费用发生情况等，进一步分析公司季度间盈利水平大幅变动的原因和合理性。（问询函第 5 条）

回复：

（一）公司分季度利润情况如下表所示

单位：万元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	8,392.36	7,366.48	8,044.04	9,617.63
营业成本	2,123.71	2,749.50	943.71	2,421.31
税金及附加	113.92	49.90	94.04	280.94
销售费用	2,505.04	2,405.04	1,868.54	814.84

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
管理费用	1,742.09	1,888.11	2,057.97	2,365.03
财务费用	78.94	-132.93	267.44	286.17
资产减值损失	2,292.58	558.77	2,257.04	-1,540.57
加：公允价值变动收益				473.08
投资收益	5.97	-295.31	-94.14	1,278.04
营业利润	-457.96	-447.24	461.16	6,739.93
加：营业外收入	378.30	222.15	183.14	-64.84
减：营业外支出	297.54	348.47	211.08	3,708.12
利润总额	-377.20	-573.56	433.22	2,966.96
减：所得税费用	-449.83	733.72	-550.54	953.15
净利润	72.63	-1,307.28	983.77	2,013.82
归属于母公司所有者的净利润	66.73	-1,304.45	997.55	2,311.60
少数股东损益	5.90	-2.84	-13.78	-297.79

(二) 公司分季度利润按照业务分部分类如下表所示

单位：万元

期间	营业收入		营业成本及其他		营业利润	归属于上市公司股东净利润
	烟花分部	资本分部	烟花分部	资本分部		
第一季度	2,754.46	5,637.90	2,583.76	6,272.52	-457.96	66.73
第二季度	3,531.53	3,834.95	3,421.64	4,096.77	-447.24	-1,304.45
第三季度	706.09	7,337.95	806.35	6,682.39	461.16	997.55
第四季度	2,624.30	6,993.33	3,333.36	1,294.35	6,739.93	2,311.60

注：公司主要从事烟花的生产与销售、互联网金融借贷平台、发放小额贷款业务，公司将烟花的生产与销售归入烟花分部，互联网金融借贷平台和发放小额贷款归入资本分部。

(三) 对公司各季度净利润的变动情况分析如下

1. 公司第一季度归属于母公司所有者的净利润较少，主要系公司计提了大额资产减值损失所致。

2. 公司第二季度归属于母公司所有者的净利润出现负数，主要系：

(1) 烟花分部收入上升, 资本分部收入下降, 由于第二季度为烟花出口销售旺季, 在收入波动不大的情况下, 毛利率较低的烟花销售收入相比第一季度占销售收入比重较大, 但是相应的费用支出却未下降, 导致第二季度的盈利水平相比第一季度下降。

(2) 第二季度资本分部收入下降较大, 主要是由于个人信贷撮合业务下降较大所致。个人信贷业务一般在春节前后均有较大幅度的增长, 春节前后属于个人借款资金需求较旺盛阶段, 从公司以往业务发展情况来看, 经过一季度的大幅增长后二季度一般会有一定幅度的下滑, 因此以上变动属于正常业务浮动范围。

(3) 第二季度递延所得税费用增加和部分子公司盈利计提当期所得税费用, 从而影响所得税费用总额大幅增加。

3. 公司第三季度归属于母公司所有者的净利润大幅提升, 主要系:

(1) 熊猫金库平台正式运营, 与银湖网组成两家互联网金融平台, 公司资本分部业务撮合能力有非常大的提升, 相应第三季度资本分部业务收入也大幅增长。

(2) 公司对费用支出加以控制, 带来利润的提升。

(3) 资本分部子公司计提递延所得税资产。

4. 公司第四季度归属于母公司所有者的净利润增幅较大, 主要系:

(1) 第四季度资本分部收入持续增长, 导致第四季度营业利润出现较大增长。

(2) 在费用控制方面, 由于子公司融信通商务顾问有限公司(以下简称融信通)对经营模式进行调整, 削减了自有门店数量与业务人员规模, 从而使得公司的销售费用大幅下降。

(3) 由于融信通第四季度对逾期债权予以处置, 从而导致营业外支出大幅增加和前三季度多计提的资产减值损失予以冲回而大幅下降。

(4) 公司第四季度进行证券交易并处置部分子公司股权, 导致投资收益和公允价值变动收益增加较大。

经核查, 我们认为, 公司各季度间盈利水平大幅变动系公司正常经营业务变化所致, 符合公司实际情况, 具有合理性。

二、报告期内, 公司将融信通实际为“银湖网”和“熊猫金库”投资人的投资本金以及投资收益等产生的债权 9912.01 万元, 转让给第三方森然大公司,

转让价格为前述债权总额的 60%，即 5947.20 万元。截至报告期末，公司收到 3000 万元转让款，公司其他应收款中存在债权转让款为 3196.16 万元。请补充披露：

（一）上述交易的会计处理、依据及合理性，对公司 2016 年经营业绩的影响。（问询函第 6 条）

回复：

1. 公司上述交易的会计处理如下：

（1）借款人未按期还款，公司垫付时

借：其他应收款（逾期借款人）

贷：银行存款

（2）通过催收，收回部分借款人的还款

借：银行存款

贷：其他应收款（逾期借款人）

（3）发生债权转让时（若发生时）

借：银行存款或其他应收款（债权受让方）

营业外支出

贷：其他应收款（逾期借款人）

（4）期末按公司制定的风险准备金政策对风险准备金进行测算，予以计提或冲回

借：资产减值损失-风险准备金

贷：预计负债

（5）期末编制财务报表时将逾期代垫余额与预计负债对冲（调表不调账）

借：预计负债

贷：其他应收款（逾期借款人）

2. 上述交易会计处理的依据及合理性

公司自 2014 年下半年开始涉足互联网金融业务，主要由全资孙公司融信通、银湖网络科技有限公司和控股子公司广东熊猫镇投资管理有限公司开展。为了便于互联网金融业务的顺利开展，也为了增强投资者对公司的信心，公司会对互联

网金融业务相应的逾期借款先行垫付，再向借款人追回借款。公司垫付的逾期借款能否收回，逾期借款对应的原始借款是否会在后续期间继续逾期构成了公司的潜在风险，因此应根据实际情况确定其是否需要在公司的财务报表中反映。

互联网金融行业还是一个新兴行业，2014 年公司开展该业务时没有找到可比的上市公司，企业会计准则中对于上述情况也没有明确规定，互联网金融行业公开数据也未找到相关数据。虽然公司不属于金融企业，但是互联网金融业务毕竟涉及到了借款的撮合，因此公司参考了《金融企业准备金计提管理办法》第九条的规定，将公司存在的上述风险计提相应的风险准备金，并根据逾期借款逾期期限的不同确定相应的计提比例，形成了公司的风险准备金计提政策。此外，在确定计提比例时，公司还考虑了公司计提的风险准备金金额大于代垫逾期借款金额的原则。

经公司董事会审议，公司风险准备金具体计提比例如下：

逾期还款期数	计提比例（%）
1 期（月）	5.00
2 期（月）	10.00
3 期（月）	50.00
4 期（月）及以上	100.00

对于具体的会计科目的选择，由于公司在确认代垫逾期借款时会增加其他应收款（逾期借款人），因此在计提风险准备金时会增加资产减值损失的借方金额，但是由于风险准备金的计提金额会大于逾期借款代垫金额，故贷方增加不适合计入坏账准备科目。

根据预计负债的定义，一个企业因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为这个企业承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出该企业，且该义务的金额能够可靠的计量时，该企业将该项义务确认为预计负债。公司互联网金融业务主要从事的是借款的撮合服务，代垫逾期借款主要也是为了更好地提供借款的撮合服务，增强投资者对公司的信心提供相应的品质保证，因此公司将其计入预计负债的贷方增加。期末再将其他应收款（逾期借款人）余额与预计负债对冲。

公司制定的风险准备金计提政策充分考虑了互联网金融业务的性质和金融

业务的风险。结合公司年报数据可以看出，公司计提的风险准备金覆盖了公司的代垫金额，因此公司制定的风险准备金计提政策是比较谨慎的，符合公司实际运行情况，相关会计处理也充分考虑了企业会计准则的规定和公司具体业务情况，具有合理性。

3. 上述交易对公司 2016 年经营业绩的影响

由于上述交易，导致 2016 年度营业外支出-债权转让损失增加和债权转让前因垫付而计提的风险准备金转销，从而提升了公司的资产质量和报告期经营业绩。

经核查，我们认为，公司上述交易的会计处理是合理的。

(二) 结合公司前次类似交易的定价情况，公司以债权总额 60%的价格转让前述债权的定价依据，并分析其公允性和合理性。(问询函第 7 条)

回复：

1. 公司代垫逾期债权转让背景及原因

近年来公司通过金融产品创新、服务模式创新、技术创新，构建了以“银湖网”、“熊猫金库”及“熊猫小贷”等为核心的互联网金融业务体系。“银湖网”和“熊猫金库”为公司旗下互联网金融平台，采用互联网金融网贷的金融模式，通过撮合投资人与借款人在平台完成投资与借贷行为，并收取咨询服务费等费用。融信通作为“银湖网”和“熊猫金库”等线上业务单元的战略合作伙伴，负责借款审核、贷中风控、逾期贷款催收等工作，并向借款客户收取一定的服务费。融信通通过设立实体金融服务门店，为客户提供财务规划和借款解决方案等服务，完成实地认证后将客户及项目推荐给“银湖网”和“熊猫金库”，在“银湖网”和“熊猫金库”线上业务单元平台促成交易。随着业务量的不断增长，融信通在经营过程中难免会出现逾期不良债权。考虑到不良债权回收成本高，资产风险大，为减小公司经营风险，盘活资产，快速资金回笼，融信通会定期对不良债权进行处置。

目前不良资产处置中常见的一些手段有债务重组、诉讼、债权转让、企业重整、债转股、以物抵债等形式。由于信贷业务中存在不良资产的情况比较普遍，客户遍布范围较广，不良资产持有公司自行处理催收成本较高，处置能力有限。

但由于违约金、罚息收益较高，有不少公司愿意以折扣价格收购，自己消化而获得利润，这样不良资产所在公司可以将催收困难，成本较高的客户打包做债权转让，这也是行业中常见不良资产处置方式。

2. 公司前次类似交易基本情况

2015年12月，融信通与安新县保安服务有限公司（以下简称安新公司）签订《债权转让合同》，向其转让融信通自2014年7月1日至2015年12月11日实际垫付给银湖网投资人的投资本金以及投资人收益等产生的债权（债务人逾期三个月以上，含三个月）共计3,926.48万元，安新公司按照总额的80%，即3,141.18万元向融信通支付转让价款。

3. 公司此次交易基本情况

截至2016年10月31日，融信通个贷信用撮合借款人数总计19,658人，合同借款额11.84亿元；自2014年7月1日始到2016年10月31日止，融信通累计垫付金额9,912万元，其中逾期三个月及以上未还4,553人，逾期三个月及以上未还垫付金额9,416万元；逾期三个月及以上未还垫付金额占个贷总成交额的7.95%。

2016年12月，融信通与深圳市森然大实业有限公司（以下简称森然大公司）签订《债权转让合同》，向其转让融信通实际垫付给“银湖网”和“熊猫金库”投资人的投资本金以及投资人收益等产生的债权共计9,912.01万元，森然大公司按照总额的60.00%，即5,947.20万元向公司支付转让价款，相应的逾期罚息、违约金等费用无偿转让给森然大公司，同时协议约定森然大公司同意对上述债务人之后产生的符合条件的债权进行后续购买。

4. 公司此次债权转让定价基于以下因素：

（1）由于融信通业务开展范围较广，而此次交易的债权对应的债务人数量众多，地域跨地较大，而融信通内部催收人员数量有限，若扩大催收团队人员编制会导致公司整体运营成本大大增加，并承担较大的债权回收风险。折价进行债权转让有利于规避债权回收风险，且成本更低，资金回笼较快。对森然大公司来说，上述因素导致转让债权催收成本高，难度大，从而影响债权等级和债权定价水平。

（2）此次转让涉及到的逾期客户均是融信通多次电话催收无效客户，需要催收人员上门催收才有可能收回债权，经过多次催收环节的债权回收难度较大，回

收成本较高，债权质量不高。

(3) 此次转让的债权初始确认时间自 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日，逾期达一个月以上（包含一个月）的债权，其中部分债权逾期时间较长，最长逾期时间已达两年，相对 2015 年融信通转让给安新公司的债权逾期最长仅为一年而言，此次交易的债权逾期时间更久。从公司运营经验以及行业情况来看，逾期借款人欠款时间越长回收的可能性越低，同时对应公司持有逾期债权的风险性越高，债权质量相对较低，回收难度更大，从而最终影响债权等级和债权定价水平。

(4) 森然大公司有较强的履约实力和雄厚的资金实力，并计划进入互联网金融行业发展，森然大公司通过本次交易不仅取得了受让收益，也大大增加其债权催收管理能力。

总的来说，公司 2014 年开始涉及互联网金融业务，从这两年多的实际运营经验以及行业经验来看，逾期借款人欠款时间越长回收的可能性越低，对应公司持有逾期债权的风险性越高，综合以上实际情况考虑，逾期债权越早处置对公司风险越低，同时盘活了公司垫付占用资金。基于以上综合考虑，并参照行业情况，经双方协商一致，最终拟定将代垫逾期债权以六折价格转让给森然大公司。

经核查，我们认为，公司此次交易的定价是交易双方依据上述债权的具体情况在公平自愿的原则基础上协商确定的，具有合理性。

(三) 截至目前，森然大公司的付款情况和付款安排，是否存在逾期，是否存在剩余款项无法收回的风险，公司是否计提了充分的减值准备。（问询函第 8 条）

回复：

截至 2016 年 12 月 31 日，融信通对其他应收款中森然大公司往来余额按照公司会计政策采用账龄分析法计提了 5% 的坏账准备。

根据债权转让合同的约定，森然大公司已分别于 2016 年 12 月 26 日、2017 年 3 月 22 日向融信通支付债权转让款 3,000 万元、2,947.2 万元，本次债权转让款 5,947.20 万元已全部收回，不存在逾期和剩余款项无法收回的风险。

经核查，我们认为，截至 2016 年 12 月 31 日，公司对上述其他应收款计提了充分的坏账准备。截至目前，公司 2016 年度对森然大公司 9,912.01 万元债权的转让款 5,947.20 万元已全部收回，不存在逾期和剩余款项无法收回的风险。

(四) 公司其他应收款中的债权转让款的应收对象，是否存在除前述交易外的其他债权转让事项。如是，请说明具体情况；如否，请解释相关数据存在差异的原因。(问询函第 9 条)

回复：

2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款中存在债权转让款为 3,196.16 万元，而转让债权 9912.01 万元的转让款未收回余款为 2,947.20 万元，其差异 248.96 万元的原因如下：

根据融信通与森然大公司签署的《债权转让合同》约定，融信通向森然大公司转让融信通实际垫付给“银湖网”和“熊猫金库”投资人的投资本金以及投资人收益等产生的债权共计 9,912.01 万元，森然大公司按照总额的 60.00%，即 5,947.20 万元向公司支付转让价款，相应的逾期罚息、违约金等费用无偿转让给森然大公司，同时协议约定森然大公司同意对上述债务人之后产生的符合条件的债权进行后续购买。

根据协议约定，2016 年 12 月，融信通将后续符合条件的债权 721.72 万元（即 2016 年 11 月和 12 月公司垫付上述同一贷款的逾期款项）按照总额的 60.00% 即 433.03 万元继续转让给森然大公司，同时 2016 年 11 和 12 月，融信通代收上述逾期债权的归还金额为 184.07 万元。故截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款中债权转让款余额为 3,196.16 万元。

经核查，我们认为，上述差异 248.96 万元系同一债权的后续转让和代收上述逾期债权的归还款所致。

三、截至报告期末，公司预付款项期末余额为 1469.85 万元，同比增幅为 87%。其中 1 年以内的预付账款为 1113.90 万元。请补充披露：(1) 按预付款项的用途披露预付账款的构成情况，并在此基础上结合你公司的战略规划分析你

公司预付账款大幅增加的原因和合理性；（2）具体列示你公司报告期内新增预付款项的对象、金额和用途，并明确预付对象与你公司的关联关系。（问询函第10条）

回复：

（一）公司预付款项构成情况如下：

项 目	期初余额	期末余额
预付烟花业务货款	4,852,655.97	5,085,819.19
预付互联网金融业务合作商款		7,446,076.57
预付服务费	2,994,730.49	2,166,590.57
合 计	7,847,386.46	14,698,486.33

从上表中可以看出，公司本期预付款项大幅增加原因主要系融信通预付互联网金融业务合作商款增加所致。预付互联网金融业务合作商款主要是经过三年多的经营管理，融信通业务模式运营管理成本较高，为了降低运营成本，融信通在2016年下半年对业务模式进行调整，与合作商合作经营，从而导致其预付款项大幅增加。由于业务发生比较频繁，一般融信通与合作商到月度终了后会根据上个月度的业务合作收益进行资金对账结算，故期末预付款项余额属于正常业务结算时间性差异所致。

（二）2016年度，公司新增预付款项明细如下：

对 象	金 额	用 途	关联关系
合作商	7,446,076.57	合作商预付款	非关联公司
供货商	2,420,265.40	采购货款	非关联公司
广告商	1,030,000.00	推广费	非关联公司
其他	534,633.31	其他	非关联公司
合 计	11,430,975.28		

经核查，我们认为，公司2016年度期末预付款项大幅增加系公司正常经营业务所致。

四、年报显示，报告期末公司其他应收款账面余额为1.53亿元。其中，公

司将 5456.83 万元的其他应收款划分为采用其他方式计提坏账准备的其他应收款。公司对其并未计提坏账准备。请补充披露前述其他应收款的形成原因，公司未计提坏账准备的依据和合理性。（问询函第 11 条）

回复：

报告期末公司采用其他方法计提坏账准备的其他应收款构成如下：

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收出口退税	1,575,760.66		
存放第三方支付款项	40,292,168.57		
未发生减值的持有债权	9,865,451.03		
抵押权人账户余额	2,834,935.94		
小 计	54,568,316.20		

针对上述明细具体分析如下：

（一）公司烟花出口业务子公司适用增值税“免、抵、退”政策及消费税退税政策，其中增值税退税率为 13%，消费税退税率为 15%。公司在申报退税后按照申报退税金额确认应收出口退税，在收到退税款时冲减应收出口退税。该部分应收出口退税不存在回收风险，且在 2017 年 3 月已全部收回，故未计提坏账准备。

（二）存放第三方支付款项及抵押权人账户余额，由于公司可以随时根据资金安排进行提取，完全可以控制账户内资金的可用余额，并无资金回收风险，故根据实际情况未对其计提坏账准备。

（三）未发生减值的持有债权为融信通代抵押贷客户垫付的资金，此项垫付款由于客户均有抵押物，且抵押物价值大于客户往来款余额，不存在坏账损失风险，故未对其计提坏账准备。

经核查，我们认为，公司采用其他方法计提坏账准备的其他应收款的核算和披露符合相关会计准则的规定，具有合理性。

五、根据年报，报告期末公司其他流动资产 1.24 亿元。其中，借款期限自

一年以内的发放贷款 1.21 亿元。其中，个人贷款 2240 万元，公司贷款 1 亿元，公司对其计提贷款损失准备合计 185.4 万元。目前，有 120 万元的贷款存在 90 天至 360 天的逾期。请补充披露公司贷款损失准备的计提标准和政策，并结合贷款规模、客户资质、款项回收与逾期情况，进一步分析你公司贷款损失计提的充分性。（问询函第 12 条）

回复：

（一）公司贷款的分类情况

公司在结合自身发展以及借鉴同行经验的基础上，综合考虑小贷业务子公司当地金融工作局的相关监管要求，根据《金融企业准备金计提管理办法》第九条的规定，对公司发放的贷款进行了五级分类，具体如下：

正常类：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。

关注类：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。

次级类：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。

可疑类：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。

损失类：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%。

(二) 公司贷款损失准备的具体计提标准

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

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，公司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。

(三) 公司贷款业务的开展情况及贷款损失准备的计提情况

为了小额贷款业务的顺利开展，公司已建立相关制度，明确了贷前调查、贷时审查和贷后检查等系列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。

2016 年，国内经济下行压力较大，实体经济多有困局，呈现缓慢增长趋势，在新形势、新任务的客观要求下，公司于挑战之中把握机遇，适度扩大信贷规模，优化信贷资产结构，提高资产质量和业务管理水平，在协助中小企业发展的同时也实现了规模、质量以及效益的综合良性发展。

2016 年，公司全资子公司广州市熊猫小额贷款有限公司和西藏熊猫小额贷款有限公司累计发放贷款约 2.9 亿元（其中贷款期限在一年以内的金额为 2.32 亿元），储备优质客户 40 余家，为客户提供点对点服务共计 400 余次，深入挖掘了中小企业与公司业务之间的结合点，将资金最大限度地用于支持中小企业发展，得到了广大客户群体的好评。在开发客户的过程中，公司会对所有的贷款客户资质均依照公司有关制度进行严格的贷前检查，以控制贷款风险。

2016 年度，公司发放小额贷款明细情况见下表：

单位：万元

项目	期初贷款余额	本期发放金额	本期归还金额	期末贷款余额	期末逾期余额
公司客户		10,000.00		10,000.00	
个人客户	14,803.00	19,026.00	21,344.00	12,485.00	120.00
合计	14,803.00	29,026.00	21,344.00	22,485.00	120.00

根据上表所示，公司期末仅有 120.00 万元的抵押贷款存在 90 天至 360 天的逾期，但该贷款客户已用房产抵押，并配合公司进行相关资产处置力争还款，其他客户均正常按时归还本息或在正常的贷款期限内。结合对客户的还款能力及信用评估，在 2016 年底将未逾期的贷款归为正常类，按照 1.5% 计提贷款损失准备，将逾期的 120.00 万元抵押贷款归为关注类，按照 3.0% 计提贷款损失准备，其余贷款均未出现逾期。

经核查，我们认为，公司贷款损失准备的计提是充分的，合理的。

专此说明，请予察核！

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

 

中国注册会计师：

 

二〇一七年五月二十六日