

湖南联合创业律师事务所
关于熊猫金控股份有限公司重大资产重组前发生业绩“变脸”
或本次重组存在拟置出资产
情形之专项核查意见

致：熊猫金控股份有限公司

湖南联合创业律师事务所(以下简称“本所”)受熊猫金控股份有限公司(以下简称“公司”、“熊猫金控”或“上市公司”)委托,担任公司重大资产出售(以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”)的专项法律顾问。现 根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)于 2016 年 6 月 24 日发布的《关于上市公司重大资产重组前发生业绩“变脸”或本次重组存在拟置出资产情形的相关问题与解答》(以下简称“《解答》”)的相关规定,就《解答》所涉相关法律事项进行核查并出具本专项核查意见。

本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》等规定及本专项核查意见出具日以前已经发生或者存在的事实,严格履行了法定职责,遵循了勤勉尽责和诚实信用原则,进行了充分的核查验证,保证本专项核查意见所认定的事实真实、准确、完整,所发表的结论性意见合法、准确,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担相应法律责任。

本专项核查意见仅供熊猫金控为本次交易之目的使用,不得用作任何其他目的。

本所及经办律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对熊猫金控提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具核查意见如下：

一、上市后的承诺履行情况，是否存在不规范承诺、承诺未履行或未履行完毕的情形。

本所律师根据中国证监会《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》(证监会公告[2013]55 号)的有关规定，查阅了自熊猫金控上市后披露的历次定期报告、审计报告、收购报告书、权益变动报告书、董事会和股东大会决议公告等公告文件，并查询了上市公司出具的说明与承诺以及上海证券交易所(以下简称“上交所”)网站、中国证监会、证券期货市场失信记录查询平台网站等公开信息。

截至本专项核查意见出具日，上市公司及其董事、监事、高级管理人员，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”)及其他相关方在关于熊猫金控的控股股东变动、重大资产重组、非公开发行股票等过程中做出的主要承诺及承诺履行情况(不包括本次重大资产重组中相关方作出的承诺)详见本专项核查意见附件。

经本所律师核查，截至本专项核查意见出具日，上市公司及其他相关承诺方在关于熊猫金控的控股股东变动、重大资产重组、非公开发行股票等过程中作出的主要公开承诺不存在不规范的情形，除正在履行的承诺以及本法律意见书特别指出的内容外，上市公司及上述相关承诺方不存在不履行承诺或承诺到期未履行完毕的情形。

需要特别指出的是：当前熊猫金控实际控制人赵伟平与熊猫金控在 P2P 业务上存在同业竞争。

1、熊猫金控原存在二个 P2P 平台

熊猫金控原存在二个 P2P 平台，分别是熊猫金控下属子公司银湖网络科技有限公司(以下简称“银湖公司”)运营的银湖网，米林银港咨询管理有限公司(曾用名“湖南银港咨询管理有限公司”，以下简称“银港公司”)运营的熊猫金库。

银湖公司的经营范围为：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；投资管理；资产管理；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需要经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；经济贸易咨询；投资咨询；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

银港公司的经营范围为：贸易咨询服务；信息技术咨询服务；企业管理咨询服务；企业财务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；应用软件开发；计算机技术开发、技术服务；会议、展览及相关服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

银湖网与熊猫金库实际经营的均为 P2P 业务。

2、熊猫金控剥离熊猫金库，导致熊猫金控与实际控制人形成同业竞争

熊猫金控原持有银港公司 70%的股权，银港公司运营熊猫金库。受 P2P 网贷行业危机影响，宏观环境持续恶化，以 P2P 网贷为主要业务模式的熊猫金库受到不利影响，竞争优势逐渐减弱；随着监管趋严，P2P 平台的经营业务将进一步收紧，预计熊猫金库各项运营成本将大幅提升，持续盈利能力将受到影响，面临较大的系统风险。鉴于此，熊猫金控综合考虑行业情况及业务情况，决定优化战略布局，调整业务结构，整合业务资源，将抗风险能力略弱的熊猫金库进行剥离，集中优势资源全力发展主营业务。

为此，熊猫金控决定将所持有的银港公司 70%的股权转让给实际控制人赵伟平。此次交易将有助于降低熊猫金控经营风险，提升公司可持续经营能力。该次交易已经熊猫金控于 2018 年 9 月 14 日召开的第六届董事会第三次会议审议通过、于 2018 年 10 月 8 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过。熊猫金控并对外予以公告。

由于熊猫金控旗下尚有银湖公司的银湖网经营 P2P 业务，因此本次转让完成后，熊猫金控实际控制人赵伟平控制的熊猫金库与上市公司运营的银湖网之间就 P2P 业务形成了同业竞争。

3、本次形成同业竞争具有特殊性

2018年4月以来，因流动性风险造成网贷行业频频“暴雷”，由于P2P业务整个行业已经发生了重大的变化，熊猫金控从防范风险的角度考虑，决定剥离熊猫金库。在当时情况下，并无其他合适的对象愿意收购熊猫金控所持有的银港公司70%股权。在多方权衡之下，作为熊猫金控实际控制人的赵伟平决定为公司的利益考虑而自担风险，受让银港公司股份。本次赵伟平先生并非故意违反其与上市公司之间不进行同业竞争的承诺，而是事出有因，本次形成同业竞争具有特殊性。

4、熊猫金控实际控制人解决同业竞争的承诺

为消除同业竞争，公司实际控制人赵伟平承诺：

（1）完成对湖南银港咨询管理有限公司收购后36个月内，通过多种方式解决本人下属公司与上市公司之间的同业竞争。

（2）本人将严格履行已出具的《关于解决同业竞争的承诺函》，如有任何违反上述承诺的事项发生，本人愿承担由此给熊猫金控造成的相关损失。

综上所述，目前除熊猫金控实际控制人赵伟平先生与熊猫金控在P2P业务上存在同业竞争外，熊猫金控及其他相关承诺方在关于熊猫金控的控股股东变动、重大资产重组、非公开发行股票等过程中作出的主要公开承诺不存在不规范的情形，上市公司及上述相关承诺方不存在不履行承诺或承诺到期未履行完毕的情形。

二、最近三年的规范运作情况，是否存在违规资金占用、违规对外担保等情形，上市公司及其控股股东、实际控制人、现任董事、监事、高级管理人员是否曾受到行政处罚、刑事处罚，是否曾被交易所采取监管措施、纪律处分或者被我会派出机构采取行政监管措施，是否有正被司法机关立案侦查、被我会立案调查或者被其他有权部门调查等情形。

（一）最近三年的规范运作情况，是否存在违规资金占用、违规对外担保等情形

1、根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）对熊猫金控 2015、2016 和 2017 年度的非经营性资金占用及其他关联资金往来情况进行的审计，并出具的《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明》（天健审〔2016〕2-128 号、天健审〔2017〕2-259 号、天健审〔2018〕2-228 号），未发现熊猫金控存在违规资金占用情况。

2、根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）对熊猫金控 2015、2016 和 2017 年度的财务报表进行的审计，并出具的《审计报告》（天健审〔2016〕2-126 号、天健审〔2017〕2-257 号、天健审〔2018〕2-226 号），在上述会计期间内，熊猫金控公司不存在对外担保情况。

（二）关于最近三年上市公司及其控股股东、实际控制人、现任董事、监事、高级管理人员是否曾受到行政处罚、刑事处罚，是否曾被交易所采取监管措施、纪律处分或者被中国证监会派出机构采取行政监管措施，是否有正被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查或者被其他有权部门调查等情形

根据熊猫金控及其现任董事、监事、高级管理人员的书面确认及熊猫金控最近三年的公告文件，并经本所律师查询中国证监会、上交所、证券期货市场失信记录查询平台、国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询平台等相关网站，确定：

1、上市公司及其控股股东、实际控制人、现任董事、监事和高级管理人员近三年未受到行政处罚、刑事处罚。

2、不存在正被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查或者被其他有权部门调查等情形。

3、存在被中国证监会派出机构采取行政监管措施的情形。

2018 年 9 月 21 日，中国证监会湖南监管局下发《关于对熊猫金控股份有限公司采取责令公开说明措施的决定》（[2018]20 号），认为公司实际控制人 2018 年 8 月 27 日通过网络直播发布了“（熊猫金库）发生挤兑”、“（投资者）大量提前退出”等言论，部分媒体刊登转载了“实控人直播宣，熊猫金控陷兑付危机”的报道，引起了市场的关注和投资者质疑，而公司在知悉 P2P 主营业务活动

发生重大变化的情况下，未及时披露有关信息，违反了《上市公司信息披露管理办法》第三十条的相关规定，决定对公司采取责令公开说明的监管措施。

2018年9月21日，中国证监会湖南监管局下发《关于对赵伟平采取出具警示函措施的决定》（[2018]21号），认为公司实际控制人2018年8月27日通过网络直播发布了“（熊猫金库）发生挤兑”、“（投资者）大量提前退出”等言论，部分媒体刊登转载了“实控人直播宣，熊猫金控陷兑付危机”的报道，引起了市场的关注和投资者质疑，而上市公司尚未披露有关重要信息，违反了《上市公司信息披露管理办法》第六条的相关规定，决定对公司实际控制人赵伟平采取出具警示函的措施，并记入中国证监会诚信档案。

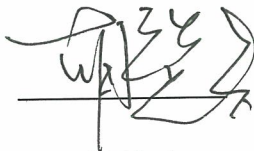
4、存在被交易所采取监管措施、纪律处分的情形。

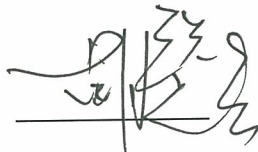
2018年12月4日，上海证券交易所下发《关于对熊猫金控股份有限公司实际控制人赵伟平予以监管关注的决定》（上证公函【2018】0091），认为公司实际控制人赵伟平通过网络直播发布了“熊猫金库发生挤兑”“投资者大量提前退出”等言论，部分媒体刊登转载了“熊猫金控实控人承认银湖网和熊猫金库陷兑付危机”的报道，引起了市场关注和投资者质疑，而公司尚未披露有关重要信息，违反了《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第2.1条、第2.4条、第2.14条等规定，决定对赵伟平予以监管关注。

本专项核查意见一式四份。

（以下无正文）

（本页无正文，为《湖南联合创业律师事务所关于熊猫金控股份有限公司重大资产重组前发生业绩“变脸”或本次重组存在拟置出资产情形之专项核查意见》的签章页）

负责人： 
胡赞兵

签字律师： 
胡赞兵

签字律师： 阳立
阳立



二〇一八年十二月七日

附件:自上市以来公司及相关承诺方的主要承诺及履行情况

承诺事由	承诺人	承诺名称	承诺主要内容	履行情况
2012 年非公开发行	赵伟平	关于避免同业竞争的承诺	未投资任何与熊猫烟花集团股份有限公司（以下简称“熊猫烟花”或“本公司”）及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的企业，也未参与投资任何与熊猫烟花及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。本人不直接或间接投资任何与熊猫烟花及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的企业，也不参与投资任何与熊猫烟花及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向熊猫烟花赔偿一切直接和间接损失。	履行中
2012 年非公开发行	银河湾国际； 万载银河湾	关于避免同业竞争的承诺	为确保熊猫烟花的良好经营运作并保护熊猫烟花股东的利益，我公司承诺在作为熊猫烟花股东期间不从事、亦促使我公司控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司不从事与熊猫烟花或其子公司、分公司、合营或联营公司相同或相似的业务，亦不会投资、收购从事与熊猫烟花或其子公司、分公司、合营或联营公司相同或相似业务的企业。	履行中
2012 年非公开发行	万载银河湾	关于股份锁定期的承诺	自熊猫烟花非公开发行股票发行之日起 36 个月内予以锁定，不得转让或上市流通。	履行完毕
2012 年非公开发行	赵伟平	关于规范和减少关联交易的承诺	1、本承诺出具日后，本人将尽可能避免与熊猫烟花及其控股子公司发生关联交易； 2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守有关法律、法规、上海证券交易所有关上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合	履行中

			同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性，不利用实际控制人的地位谋取不当利益； 3、本人承诺不通过关联交易损害熊猫烟花及其股东的合法权益； 4、本人有关关联交易的承诺将同样适用于本人持股或控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成持股或控制的其他企业履行关联交易承诺。 5、如违反上述承诺与熊猫烟花及其控股子公司进行交易，而给熊猫烟花及其控股子公司造成的损失，由本人承担赔偿责任。	
2012 年非公开发行	银河湾国际	关于规范和减少关联交易的承诺	1、本公司将尽可能减少或避免与熊猫烟花及其控股子公司发生关联交易； 2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本公司将严格遵守有关法律、法规、上海证券交易所有关上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性，不利用控股股东的地位谋取不当利益； 3、本公司承诺不通过关联交易损害熊猫烟花及其他股东的合法权益。 4、如违反上述承诺与熊猫烟花及其控股子公司进行交易，而给熊猫烟花及其控股子公司造成的损失，由本公司承担赔偿责任。	履行中
2012 年非公开发行	万载银河湾	关于规范和减少关联交易的承诺	万载银河湾将严格按照《公司法》等法律法规以及熊猫烟花公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及万载银河湾事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；万载银河湾承诺杜绝一切	履行中

			非法占用熊猫烟花的资金、资产的行为；在任何情况下，不要求熊猫烟花向万载银河湾提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生，对持续经营所发生的必要的关联交易，应以双方协议规定的方式进行处理，遵循市场化的定价原则，避免损害广大中小股东权益的情况发生。为避免或减少将来可能产生的关联交易，万载银河湾与熊猫烟花之间将尽可能地避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，万载银河湾承诺将遵循诚实信用、平等自愿、公平、公开公允的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照熊猫烟花公司章程、有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害熊猫烟花及其他股东的合法权益。	
2012 年非公开发行	万载银河湾	关于维护上市公司独立性的承诺	1、保证熊猫烟花的人员独立：万载银河湾保证按照熊猫烟花公司章程、有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，保证熊猫烟花的人员独立，保证熊猫烟花的人事关系、劳动关系独立于万载银河湾及全资附属企业或控股子公司。 2、保证熊猫烟花的财务独立：（1）熊猫烟花继续保持其独立的财务会计部门，继续保持其独立的财务核算体系和财务管理制度；（2）熊猫烟花继续保持独立在银行开户，万载银河湾及全资附属企业或控股子公司等关联企业不与熊猫烟花共用一个银行账户；（3）熊猫烟花依法独立纳税；（4）熊猫烟花的财务人员不在股东兼职；（5）熊猫烟花能够独立作出财务决策，万载银河湾不干预熊猫烟花的资金使用。 3、保证熊猫烟花的机构独立：熊猫烟花将依法保持和完善法人治理结构，保持独立、完整的组织机构，与万载银河湾及全资附属企业或控股子公司等关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。	履行中

			4、保证熊猫烟花的资产独立、完整：万载银河湾将保证不占用、支配熊猫烟花的资金、资产及其他资源。 5、保证熊猫烟花的业务独立：（1）保证熊猫烟花在本次权益变动后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力；（2）保证万载银河湾及其他关联人避免与熊猫烟花发生同业竞争；保证严格控制关联交易事项，杜绝非法占用熊猫烟花资金、资产的行为，并不要求熊猫烟花提供任何形式的担保；（3）保证不通过单独或一致行动的途径、以依法行使股东权利以外的任何方式，干预熊猫烟花的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。	
商标转让	赵伟平	无偿转让熊猫商标事宜	无偿转让“熊猫”商标给上市公司	履行完毕
资产回购	赵伟平	资产回购	鉴于万载县熊猫烟花有限公司及醴陵熊猫烟花有限公司资产为公司向控股股东收购所得，为了保护公司及中小股东的利益，公司实际控制人赵伟平先生承诺，如上述两项资产长期闲置，或投入使用后未产生原规划的预期效益，赵伟平先生将以资产原值进行回购；如上述两项资产减值迹象未得到改善，公司以低于资产原值的价格对该两项资产进行处置，赵伟平先生将以处置价格与资产原值的差额对公司进行补偿。同时，公司下属子公司部分土地因权属问题给公司造成损失，赵伟平先生将对损失进行补偿。	履行完毕
为熊猫金控提供担保	银河湾国际	为公司提供担保	鉴于公司与钟自奇签订了《股权转让协议书》和《股权质押合同》，将公司持有的浏阳市东信烟花集团有限公司 51%股权转让给钟自奇；为降低公司经营风险，保护公司及中小股东的利益，公司控股股东银河湾国际投资有限公司郑重承诺：如钟自奇违反《股权转让协议书》和《股	履行完毕

			权质押合同》的约定，并因此对我公司造成损失，银河湾国际投资有限公司将承担赔偿责任。	
2015 年收购莱商银行股权的承诺	万载银河湾	避免同业竞争的承诺	本次交易完成后，在本公司作为熊猫金控的控股股东期间，本公司将采取有效措施，保持熊猫金控生产经营业务的独立性；本公司及控制的其他公司将有效避免未来可能与熊猫金控产生的同业竞争。	履行中
2015 年收购莱商银行股权的承诺	赵伟平	避免同业竞争的承诺	本次交易完成后，本人作为熊猫金控的实际控制人期间不直接或间接投资任何与熊猫金控及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的企业。如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向熊猫金控赔偿一切直接和间接损失。	履行中
2015 年收购莱商银行股权的承诺	赵伟平	规范关联交易的承诺	1、本承诺出具日后， 本人将尽可能避免与熊猫金控及其控股子公司发生关联交易； 2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守有关法律、法规、上海证券交易所所有上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性，不利用实际控制人的地位谋取不当利益； 3、本人承诺不通过关联交易损害熊猫金控及其股东的合法权益； 4、本人有关关联交易的承诺将同样适用于本人持股或控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成持股或控制的其他企业履行关联交易承诺。	履行中

			5、如违反上述承诺与熊猫金控及其控股子公司进行交易，而给熊猫金控及其控股子公司造成的损失，由本人承担赔偿责任。	
实际控制人增持股份	赵伟平	增持承诺	1、公司于 2015 年 7 月 11 日公告《熊猫金控股份有限公司关于维护公司股价稳定措施的公告》，基于对当前资本市场形势的认识和对公司未来发展的信心，为稳定公司股价，公司实际控制人将尽快研究增持方案，并视股价变动情况择机增持本公司股票，累计增持比例不超过公司已发行总股份的 2%。 2、《熊猫金控股份有限公司关于维护公司股价稳定措施的公告》发布后至今，赵伟平从股票二级市场公开买入公司股票 322500 股，占公司总股本的 0.19%。根据赵伟平给与公司的通知，本次增持计划已实施完毕。	履行完毕
实际控制人增持股份	赵伟平	增持承诺	1、公司于 2015 年 7 月 11 日在《上海证券报》和上海证券交易所网站发布了《关于维护公司股价稳定措施的公告》。公司实际控制人赵伟平先生承诺：将尽快研究增持方案，并视股价变动情况择机增持本公司股票，累计增持比例不超过公司已发行总股份的 2%。 2、2016 年 9 月 12 日、2016 年 9 月 19 日，赵伟平先生累计增持公司股份占公司总股本的 2%，本次增持股份实施完毕。 3、截至目前，赵伟平直接持有公司股份数为 3,642,489 股，占公司总股本的 2.19%。	履行完毕
2018 年出售莱商银行	熊猫金控董	关于提供信息真实、准确、完整的	1、本人/本公司保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本人/本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件	

行股权承诺	事、监事、高级管理人员； 赵伟平； 万载银河湾	承诺	的签署人已经合法授权并有效签署该等文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 3、本人/本公司保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本人/本公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项； 5、如本人/本公司在本次交易过程中提供的有关文件、资料和信息并非真实、准确、完整的，或存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司愿意就此承担个别和连带法律责任。如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，将暂停转让本人在该上市公司拥有权益的股份。	履行中
2018 年出售莱商银行股权承诺	熊猫金控； 光阳安泰	关于提供信息真实、准确、完整的承诺	1、本公司保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该等文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 3、本公司保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项； 5、如本公司在本次交易过程中提供的有关文件、资料和信息并非真	履行中

			实、准确、完整的，或存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司愿意就此承担个别和连带法律责任。	
2018 年出售莱商银行股权承诺	熊猫金控董事、监事、高级管理人员	关于合法合规及不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	1、本人不存在《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形。 2、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 3、本人最近 3 年内未受到过行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分、公开谴责等情况。 4、本人不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形。本人最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。本人不存在《中国证券监督管理委员会关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。 5、本人严格遵守国家各项法律、法规和规范性文件等的规定，最近 36 个月内不存在受到过中国证监会的行政处罚的情形，最近 12 个月内不存在受到过证券交易所公开谴责的情形。	履行中
2018 年出售莱商银行股权承诺	熊猫金控；光阳安泰	关于合法合规及不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	1、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 2、本公司最近三年内未受到过行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受	

诺			到证券交易所纪律处分、公开谴责等情况。 3、本公司不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形。本公司最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。本公司不存在《中国证券监督管理委员会关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。	履行中
2018 年出售莱商银行股权承诺	万载银河湾； 银河湾国际； 赵伟平	重组期间不减持公司股票的承诺	本公司/本人无任何在熊猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易实施完毕期间减持熊猫金控股份的计划。自熊猫金控重大资产重组意向协议公告之日起至本次交易实施完毕期间，本公司/本人承诺不减持熊猫金控股份。本承诺函自签署之日起对本公司/本人具有约束力，本公司/本人愿意对违反上述承诺给熊猫金控造成的实际损失承担全部法律责任。	履行中
2018 年出售莱商银行股权承诺	赵伟平； 万载银河湾	关于保持上市公司独立性的承诺	在本次交易完成后，保证熊猫金控在人员、资产、财务、机构及业务方面与本公司/本人控制的其他企业完全分开，保持上市公司在业务、资产、人员、财务和机构方面的独立。	履行中
2018 年出售莱商银行股权承诺	万载银河湾	关于避免同业竞争的承诺	1、在本承诺函签署之日，本公司及所控制的企业和拥有权益的企业均未生产、开发任何与熊猫金控产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与熊猫金控经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与熊猫金控生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。 2、自本承诺函签署之日起，本公司及所控制的企业和拥有权益的企	履行中

			业将不生产、开发任何与熊猫金控产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与熊猫金控经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与熊猫金控生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。 3、自本承诺函签署之日起，如熊猫金控进一步拓展其产品和业务范围，本公司及所控制的企业和拥有权益的企业将不与熊猫金控拓展后的产品和业务相竞争；若与熊猫金控拓展后的产品和业务相竞争，本公司及所控制的企业和拥有权益的企业将采取以下方式避免同业竞争：（1）停止生产或经营相竞争的产品和业务；（2）将相竞争的业务纳入熊猫金控经营；（3）向无关联关系的第三方转让该业务。 4、如本承诺函未被遵守，本公司将向熊猫金控赔偿一切直接或间接损失。	
2018 年出售莱商银行股权承诺	赵伟平	关于解决同业竞争的承诺	1、完成对湖南银港咨询管理有限公司收购后 36 个月内，通过多种方式解决本人下属公司与上市公司之间的同业竞争。 2、本人将严格履行已出具的《关于解决同业竞争的承诺函》，如有任何违反上述承诺的事项发生，本人愿承担由此给熊猫金控造成的相关损失。	履行中
2018 年出售莱商银行	赵伟平；	关于减少与规范关	1、截止本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业与熊猫金控不存在其他重大关联交易。 2、本公司/本人及本公司/本人控制的除熊猫金控以外的其他企业将尽量避免与熊猫金控之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交	

行股权承诺	万载银河湾	联交易的承诺	易审批程序及信息披露义务，切实保护熊猫金控及中小股东利益。 3、本公司/本人保证严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、证券交易所有关规范性文件及《熊猫金控股份有限公司章程》和《熊猫金控股份有限公司关联交易管理办法》等管理制度的规定，决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用熊猫金控的资金或其他资产，不利用控股股东/实际控制人的地位谋取不当的利益，不进行有损熊猫金控及其他股东的关联交易。如违反上述承诺与熊猫金控及其控股子公司进行交易，而给熊猫金控及其控股子公司造成损失，由本公司/本人承担赔偿责任。	履行中
-------	-------	--------	---	-----