

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**KAI YUAN HOLDINGS LIMITED**

**開源控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1215)

**有關截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報之  
補充公告**

茲提述開源控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)日期為二零二二年三月二十八日之截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報(「年報」)。茲亦提述(i)本公司日期為二零一九年十一月二十六日之通函，內容有關收購聯營公司(定義見下文)及提供貸款(定義見下文)(「該通函」)；(ii)本公司日期為二零二一年十一月二十九日之業務最新狀況公告(「業務最新狀況公告」)及(iii)日期為二零二二年三月十四日之盈利警告公告。除另有界定者外，本公告所用詞彙與年報所使用者具有相同涵義。

如年報所披露，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司就授予聯營公司的貸款及應收利息確認減值撥備合共約103,600,000港元。

本公司謹此就相關減值撥備補充進一步資料。本公司謹此聲明，於二零二零年相關期間就授予聯營公司的貸款及應收利息作出之預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備為零。截至二零二一年十二月三十一日止年度，相關減值撥備於本公司委聘獨立估值師行(「**估值師**」)對與相關貸款及應收利息有關之預期信貸虧損進行評估後作出。預期信貸虧損金額將於各報告日期予以更新，以反映自初始確認以來之信貸風險變動。

## 作出減值撥備之理由及導致作出減值撥備之情況

於該通函所載收購事項完成後，自二零二零年三月起，本集團擁有北京凱瑞英科技有限公司(「**聯營公司**」，連同其附屬公司統稱「**聯營集團**」)37.125%股權。聯營集團之主要業務活動為生產及銷售化學產品。如該通函所載，原定一期生產之主要產品(「**該等產品**」)包括(a)硫酸二甲酯；(b)硝基甲烷；及(c)鹽酸羥胺。

本集團亦於二零二零年四月如該通函所披露根據聯營公司股東與聯營公司訂立之股東協議之條款向聯營公司提供三年期人民幣180,000,000元(相當於約214,500,000港元)之貸款(「**該貸款**」)。該貸款及其應收利息(「**金融資產**」)以聯營集團之地塊及在建工程(「**已抵押資產**」)作抵押。

如該通函所載，聯營集團生產項目之商業化生產預期將於二零二零年第二季度開始。然而，如本公司後續之年報及中期報告所載，由於COVID-19爆發及極端惡劣天氣，生產項目一期之興建多次延遲，亦導致該等產品的商業化生產延遲開展。一期設施最終於二零二一年七月完成興建，隨後取得該等產品之生產批文。

如業務最新狀況公告所披露，本公司獲聯營公司之主要附屬公司（「**聯營附屬公司**」）之總經理告知(i)聯營附屬公司之發展進度以及業務及財務表現均因COVID-19疫情以及中華人民共和國當時存在之社會經濟環境而欠佳；(ii)由於競爭對手於鹽酸羥胺之生產技術中取得突破，故須重新調整聯營附屬公司提供之原創醫藥中間體產品組合；及(iii)聯營附屬公司涉及若干訴訟案件，訴訟內容有關其尚未償付與建造其生產廠房相關之餘額。

於二零二二年第一季度，本集團接獲聯營集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的包含保留意見的審計報告。本集團知悉，聯營集團因重大虧損及未償還債務而被出具保留意見，導致聯營集團是否能繼續持續經營存疑。聯營集團亦於二零二一年十二月三十一日錄得流動負債淨額。

鑒於上文所述，本公司評估是否須根據香港財務報告準則第9號（「**香港財務報告準則第9號**」）就金融資產計提預期信貸虧損撥備。根據香港財務報告準則第9號，信貸虧損是以原實際利率或所購買或源生的信貸減值的金融資產的經信貸調整的實際利率折現的、根據合約應付實體的所有合約現金流量與實體預期收取的所有現金流量之間的差額。計量預期信貸虧損所用的方法應當反映：無偏的加權金額、貨幣的時間價值和在報告日期無需付出不當成本或努力的情況下可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可支持的信息。本公司已委聘估值師對於二零二一年十二月三十一日的金融資產的預期信貸虧損進行估值（「**估值報告**」）。

### **預期信貸虧損估值**

根據估值報告，預期信貸虧損模型根據信貸風險狀況將金融資產分為三個階段，以確保適時且及時確認預期信貸虧損：

- 階段一，屬優質資產階段，適用於初步確認後低信貸風險及風險未顯著增加的資產或組合。應就報告日期後12個月內可能發生的信貸虧損（即12個月預期信貸虧損）計提撥備。利息收入根據實際利率乘以資產金額計算。

- 階段二，屬資產品質下降階段，適用於初步確認後信貸風險預期顯著增加、但並無客觀減值事件的金融資產或組合。應就資產整個生命週期的預期信貸虧損(即全期預期信貸虧損)計提撥備。利息收入根據實際利率乘以資產金額計算。
- 階段三，屬資產品質惡化為不良階段，適用於階段二項下發生信貸減值(即虧損事件)的金融資產。應持續確認全期預期信貸虧損。利息收入基於攤銷成本(即賬面總值扣除減值撥備淨額)計算。

於分析及與本公司管理層討論借款人的信貸風險狀況後，估值師認為，金融資產符合上文階段三的特徵。因此，估值師使用以下公式進行預期信貸虧損評估：

預期信貸虧損=已抵押資產價值-與已抵押資產有關的未支付在建工程款項-違約債務暴露頭寸

#### (i) 已抵押資產價值

估值師根據持有已抵押資產的聯營集團成員公司清盤時本集團的回收情況，對已抵押資產進行估值，即「有序清算價值」(「**有序清算價值**」)。有序清算價值指對有形資產將在拍賣式清算中所能獲得的總金額的估計，而賣方需要以「按現狀」基準出售資產。根據估值報告，已抵押資產於二零二一年十二月三十一日的有序清算價值為人民幣150,600,000元(相當於約179,500,000港元)。

於計算已抵押資產的有序清算價值時，估值師已(i)通過查閱當地土地儲備中心披露及公開可得的土地交易案例，主要通過參考評估對象所在地區的若干可資比較交易，評估地塊的公允價值；及(ii)通過分析新建資產價值及根據市場數據及其使用壽命進行因素調整，評估在建工程的公允價值。

**(ii) 與已抵押資產有關的未支付在建工程款項**

於二零二一年十二月三十一日，與已抵押資產有關的未支付在建工程款項為人民幣38,893,506.90元(相當於約46,400,000港元)。

**(iii) 違約債務暴露頭寸**

於二零二一年十二月三十一日，本集團的違約債務暴露頭寸相當於該貸款項下的未償還本金額及利息，即人民幣198,670,684.93元(相當於約236,700,000港元)。

通過應用上述公式，預期信貸虧損已達人民幣86,964,000元(已約整至最接近的千位數)(相當於約103,600,000港元)。因此，如年報所載，本公司於二零二一年十二月三十一日對金融資產計提減值撥備約103,600,000港元。

本補充公告是對年報的補充，應與年報一併閱讀。

就本公告而言，人民幣兌港元的匯率定為人民幣1.00元兌換1.1918港元。

承董事會命  
開源控股有限公司  
執行董事  
羅永志

香港，二零二二年九月十五日

於本公告日期，董事會由執行董事薛健先生及羅永志先生；以及獨立非執行董事譚新榮先生、吳志彬先生及賀弋先生組成。