

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會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的任何損失承擔任何責任。



TIAN YUAN GROUP HOLDINGS LIMITED
天源集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6119)

內幕消息
有關

(1) 延遲刊發二零二五年年度業績；及
(2) 繼續暫停買賣
的補充公告

茲提述天源集團控股有限公司(「本公司」)於二零二六年三月二十七日刊發的公告(「該公告」)，內容有關(其中包括)(i)延遲刊發二零二五年年度業績；(ii)可能延遲寄發二零二五年年報；及(iii)董事會會議延期。除另有說明外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司謹此向本公司股東及投資者提供與延遲刊發二零二五年年度業績有關的審計問題的更多相關資料。

審計問題的詳情

誠如該公告所披露，本公司接獲核數師的函件(「核數師函件」)，當中載述其對本集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度(「報告期」)所進行瀝青貿易交易的商業合理性、交易對手方及任何可能涉及的關聯方交易的關注意見(「關注意見」)，關注意見的進一步詳情如下：

(a) 本集團瀝青貿易業務的商業合理性

於報告期內，本集團與一名供應商(「該供應商」)及兩名客戶(「客戶A」及「客戶B」)，統稱「該等客戶」進行次數不多但金額龐大的瀝青貿易交易，包括三宗採購及五宗銷售。本集團的瀝青貿易業務分為兩類：(i)實物瀝青貿易；及(ii)瀝青貨物所有權貿易。

於報告期內，本集團的實物瀝青貿易交易錄得未經審計收益約人民幣155百萬元(已除稅)及未經審計毛利約人民幣6.7百萬元。該等交易的毛利率為4.3%，存貨周轉期超過三個月。

就瀝青貨物所有權貿易而言，本集團在未經審計相關銷售額約人民幣186百萬元之下，錄得未經審計收益淨額約人民幣0.9百萬元(已除稅)。

考慮到報告期內進行的瀝青交易較大的交易量與金額，加上交易對手方高度集中，核數師對瀝青貿易交易的重大資本集中風險、毛利率偏低及存貨周轉期長等情況表示關注。

此外，就實體瀝青交易而言，本公司一名關連人士，即茂名天源石化有限公司(一間於中國註冊成立的公司，由執行董事、董事會主席、本公司行政總裁兼控股股東楊金明先生(「楊先生」)間接擁有99%權益)向本集團提供瀝青儲存的油罐租賃服務以及品質檢查、裝卸及日常管理服務。核數師認為本集團高度依賴該名關連人士。

(b) 本集團瀝青貿易業務的交易對手方

核數師亦通過進行審核程序，評估了本集團瀝青貿易業務所涉及的交易對手方(即該供應商及該等客戶)，程序包括向本集團管理層取得交易對手方的郵寄地址並寄發確認函至該等地址、交叉核對確認函的回郵地址、註冊地址與通訊地址、前往該等地址進行實地查訪，以及從第三方資信線上平台查核交易對手方的所有權架構、股東及管理層沿革。透過該等審核程序，核數師注意到：

該供應商

該供應商的通訊地址位於住宅區，且未在該處發現供應商的實際營業場所。此外，供應商的回郵地址為一快遞公司的收件點，與其通訊地址不符。

客戶A

實地走訪客戶A的地址後，發現該處懸掛著另一間公司的招牌，且未發現該客戶的實際營業場所。

客戶B

客戶B的通訊地址位於住宅區，未發現實際營業場所，且其回郵地址與本公司一名關連人士及一間曾於二零二四年度為本公司關連人士的公司位於同一棟大樓。

透過第三方資信線上平台，核數師亦發現若干情況，顯示該供應商及該等客戶可能為楊先生的聯繫人，因而亦可能屬本公司的關連人士。該等情況的摘要如下：

該供應商

其註冊地址位與另外三間由楊先生控制但並非本集團成員的公司位於同一園區(但位於不同大樓)。該供應商二零二五年的主管會計工作負責人亦是另一間非本集團成員公司的法定代表，而楊先生為該公司董事。

客戶A

其註冊地址與本公司一名關連人士及一間曾於二零二四年度為本公司關連人士的公司位於同一棟大樓(不同單位)。

客戶B

楊先生曾於二零一五年至二零二一年期間持有客戶B的股權，而客戶B目前投資於楊先生所控制的多間企業。於二零二六年二月，客戶B的法定代表變更為與本公司二零二五年一名執行董事同名同姓的人士。

董事會已於二零二六年三月三十日成立獨立調查委員會(由其全體獨立非執行董事組成)。董事會、審計委員會及獨立調查委員會現正審閱核數師函件，並可能採取適當行動以處理關注意見並保障本集團的利益。董事會經審慎周詳考慮後，認為在此時刊發本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的未經審計管理賬目並非恰當之舉。

獨立調查委員會目前正在制定適當措施以處理關注意見，並正在物色相關外部專業人士。截至本公告日期，董事會尚無法釐定二零二五年年度業績公告的預期日期。

繼續暫停買賣

應本公司要求，股份已自二零二六年三月二十六日上午九時零五分起於聯交所暫停買賣，並將繼續暫停至本公司刊發二零二五年年度業績後，聯交所允許股份恢復買賣為止。

本公司將就(i)董事會會議日期；(ii)刊發二零二五年年度業績及／或二零二五年年報日期；及(iii)任何重大進展於適當時間作出進一步公告。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命
天源集團控股有限公司
主席兼行政總裁
楊金明

香港，二零二六年五月五日

於本公告日期，執行董事為楊金明先生、董慧敏女士及張仕滿先生，非執行董事為楊帆先生，以及獨立非執行董事為彭漢忠先生、鄔錦雯教授及黃耀輝先生。