

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。



CHINA ENERGINE INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

中國航天萬源國際（集團）有限公司*

（在開曼群島註冊成立之有限公司）

（股份代號：1185）

有關截至二零一九年十二月三十一日止年度之 全年業績公佈及年報之補充公佈

茲提述中國航天萬源國際（集團）有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）日期為二零二零年五月十五日之公佈，內容有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績（「二零一九年全年業績公佈」）及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報（「二零一九年年報」）。除另有所指外，本公佈所用詞彙與二零一九年全年業績公佈及二零一九年年報所界定者具有相同涵義。

除二零一九年全年業績公佈及二零一九年年報所提供的資料外，董事會謹此提供有關本公司核數師（「核數師」）就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表所出具的不發表意見（「審核保留意見」）的進一步資料。

* 僅供識別

審核保留意見詳情及管理層對審核保留意見的見解

誠如截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註1B（「附註1B」）（載於二零一九年年報）所詳述，出現狀況顯示存有重大不確定因素，可能對本集團持續經營的能力產生重大疑慮。

鑒於該等情況，本集團管理層（「管理層」）在考慮本集團的持續經營能力時，已評估本集團目前流動資金、業績及可獲得的融資來源。管理層亦已採取或將繼續實施附註1B所進一步詳述的措施以減輕本集團的流動資金壓力並改善現金流量狀況，而假設有關措施成功且持續實施，並考慮本集團涵蓋由批准截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表日期起計不少於12個月期間的現金流量預測，管理層及董事亦信納按持續經營基準編製本集團綜合財務報表乃屬恰當。管理層及董事認為，按照所制定行動計劃（詳見附註1B），本集團將具備足夠現金資源以應付自報告日期起計未來十二個月的應付日後營運資金及其他融資需求。

誠如二零一九年年報所載，由於本公司行動計劃存在多個不確定因素且可能相互影響並可能對綜合財務報表產生累計影響，核數師無法就綜合財務報表達致意見。因此，核數師發表審核保留意見。

審核委員會對審核保留意見的見解

本公司審核委員會（「審核委員會」）已嚴格審閱審核保留意見以及管理層的立場及本集團回應審核保留意見的行動計劃。審核委員會認同管理層對審核保留意見及本集團持續經營能力的見解，特別是管理層或本集團將實施的行動或措施。

審核委員會的見解乃基於(i)嚴格審閱(a)管理層回應審核保留意見的行動計劃(及假設有關於計劃成功且持續實施);及(b)審閱本集團涵蓋由批准截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表日期起計不少於12個月期間的現金流量預測,以及(ii)審核委員會及核數師分別與管理層就審核保留意見的討論。

審核委員會認為管理層應繼續致力實施附註1B所詳述的有關行動及措施,旨在減輕本集團的流動資金壓力及剔除審核保留意見。

回應審核保留意見的行動計劃

為回應可能導致本集團持續經營能力產生疑慮的不確定因素,以及剔除審核保留意見,本公司已採取並有意繼續實施附註1B所進一步詳述的該等措施,以減輕流動資金壓力及改善其現金流量,包括:

- (i) 延期航天科技財務有限責任公司(「**航天科技財務**」)墊付之現有無抵押貸款人民幣792,200,000元(相當於約884,369,000港元)以及火箭院通過航天科技財務(作為受托人)墊付之貸款人民幣400,000,000元(相當於約446,538,000港元);

進度:

上述航天科技財務借款人民幣792,200,000元中,將於二零二零年底前到期的人民幣451,200,000元,已初步獲得其同意續貸意向;二零二零年十月份到期的人民幣11,000,000元借款到期後擬以票據兌付資金償還;二零二一年一至二月份到期的人民幣330,000,000元,擬於二零二零年第四季度與航天科技財務協商續貸;二零二一年四月份到期的火箭院人民幣400,000,000元的委託借款擬於二零二一年初遞交續貸申請函;

觀點和評估：

公司一直跟控股股東保持有關續貸及償還貸款計劃之溝通，也一直得到控股股東的支持，雖然控股股東沒有提前於貸款到期日前簽訂續貸協議，但公司董事認為，基於過往記錄及跟控股股東的溝通，該等續貸及償還貸款計劃將可依計劃實行。

- (ii) 延期航天科技財務（本公司同系附屬公司）提供之為數人民幣300,000,000元（相當於約333,000,000港元）之貸款融資；

進度：

已於二零二零年四月份提取貸款人民幣61,450,000元。

觀點和評估：

本集團一直跟航天科技財務保持有關續貸及償還貸款計劃之溝通，基於該項貸款有變現能力較強的質押物作擔保，本集團董事認為續貸將可依計劃實行。

- (iii) 一間合營企業出售已抵押土地及樓宇以償還欠本公司之67,351,000港元；

進度：

本集團於二零二零年一月初召開專題會議，同意該合營企業出售已抵押土地及樓宇，用於歸還本集團的債務。但受新冠肺炎疫情影響，出售相關準備工作有所延遲。目前，該合營公司正與意向受讓方進行初步接洽，力爭二零二零年十二月底前完成，最遲不晚於二零二一年一月份完成抵押土地及樓宇的交易，並以所得歸還本集團欠款。

觀點和評估：

出售已抵押土地及樓宇用於歸還本集團的債務在積極進行中，在預期可回收之金額方面，本公司是根據評估師提供的估值報告得出可回收之金額約67,351,000港元，公司董事認為將可依計劃實行。

- (iv) 出售其於一間合營企業及聯營公司的股權權益，總賬面值為46,871,000港元；

進度：

本集團於二零二零年一月初召開專題會議，決定對一間合營企業和聯營公司股權進行出售。但受新冠肺炎疫情影響，股權出售之相關準備工作計劃有所延遲。本集團已於五月向合營企業及聯營公司的其他股東發函協商股權出售事宜，擬計劃七月選定資產評估機構並完成資產評估，九月完成本集團內部決策，十月／十一月通過產權交易所掛牌交易，不晚於二零二一年三月份完成股權交割和收款。

觀點和評估：

出售一間合營企業及聯營公司的股權權益一事在積極進行中，在預期可回收之金額方面，本集團依據該項股權賬面淨值，得出預估之總金額為46,871,000港元，公司董事認為將可依計劃實行。

- (v) 出售位於深圳的投資物業，賬面值為48,226,000港元；

進展：

本集團於二零二零年一月初召開專題會議，決定將位於深圳的投資物業進行出售。但受新冠肺炎疫情影響，該物業的出售準備工作計劃有所延遲。目前，本集團已委託專業機構在目標市場尋求意向買家，擬於二零二零年六月完成該物業的資產評估工作，二零二零年九月完成集團內部決策，二零二零年十一月通過產權交易所掛牌，力爭二零二零年十二月底前完成，最遲不晚於二零二一年第一季度完成交易。

觀點和評估：

出售位於深圳的投資物業一事在積極進行中，在預期可回收之金額方面，本公司是根據其於二零一九年十二月三十一日之公平值得出預估之總金額為46,870,000港元，公司董事認為將可依計劃實行。

(vi) 根據與彼等協議之還款時間表及時收回本集團若干債務人債務；及

進展：

本集團已通過各種方式與有關客戶就後續付款進行了溝通，達成了初步還款計劃。但是，因部分客戶融資計劃受疫情等因素影響，尚未落實。截止二零二零年五月三十一日，公司累計收款約103,320,000港元（約人民幣92,560,000元），現有資金餘額134,000,000港元。

觀點和評估：

受疫情影響，全年收款計劃執行有所延遲，但隨著國內疫情的受控，本集團董事對全年收款計劃可實現性審慎樂觀。

(vii) 與本集團債權人就結算安排（如適用）達成協議。

進展：

因受疫情影響及融資計劃安排的延遲，相關合同的付款計劃執行有所延遲。此前公司正與若干家重點供應商就到期合同款項支付進度進行協商，大部分供應商對疫情的影響表示理解，預期六至七月份將視銷售收款及融資情況進入付款程序。

觀點和評估：

公司董事認為與大部分供應商就結算安排達成一致存在可能性。

審核保留意見對本公司財務狀況的影響

誠如二零一九年全年業績公佈所載，倘貴集團未能實現上述計劃及措施，或航天科技財務及火箭院不再具備向集團提供資金的財務能力，則貴集團可能無法持續經營，因此將須進行調整以將貴集團非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債，以將 貴集團資產的賬面值撇減至可收回金額，並就在報告期末屬繁重的任何合約承擔計提撥備。該等調整的影響並未於綜合財務報表內反映。

剔除審核保留意見

董事會知悉由於審核保留意見與持續經營事宜有關，於編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事負責基於二零二零年十二月三十一日的狀況及情況，評估本公司持續經營的能力及按持續經營基準編製本集團綜合財務報表的適當性。

管理層就評估二零二零年十二月三十一日本公司的持續經營能力需考慮當時狀況及情況，亦需包括涵蓋由二零二零年十二月三十一日起計不少於12個月期間的現金流量預測。

因此，假設所有上述計劃或行動可按計劃完成，且本集團的業務、營運及財務狀況並無其他重大不利變動，並圓滿完成審閱管理層對本公司持續經營的評估，連同充分適當憑證，本公司有合理依據相信就審核本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表剔除審核保留意見。

其他需關注事項

附註1B中所列行動計劃的執行仍有一定的不確定性，這將取決於本集團控制範圍以外的一些因素，包括購買者是否願意購買處置資產及股權、合同債務能否延期償還等。

截至二零二零年五月十五日經審計業績公告日，本集團4間附屬公司共涉及16起與業務相對方有關合同付款糾紛的未審結訴訟和仲裁。截至二零二零年五月三十一日，其中4起已經獲得裁決，對方主張金額54,880,000港元，北京仲裁委裁定我方支付合同價款37,770,000港元，支付利息、訴訟費等費用1,670,000港元，合計39,440,000港元，尚待執行；另外，新增仲裁／訴訟2起，對方訴求本集團1間附屬公司支付合同欠款及相關費用分別為1,930,000港元和1,450,000港元。

同時如前述，本集團4間附屬公司所涉及的公司付款糾紛的未審結訴訟和仲裁，部分相對方可能不會同意和解，因而本集團重要附屬公司可能面臨相對方向法院提請強制執行的情況，其業務營運及財務狀況，包括營運資金情況，將可能受到不利影響而進一步惡化。

以及本集團風機產品技術問題改進方案尚在驗證過程中，若此問題得不到有效解決，風機分部業務將存在較大不確定性。

如發生上述不利情況影響到行動計劃的落實及執行，本集團將會及時根據上市規則的要求發佈公告。

承董事會命
中國航天萬源國際(集團)有限公司
董事長兼執行董事
劉志偉

香港，二零二零年六月八日

於本公佈刊發日期，董事會成員包括五名執行董事，即劉志偉先生、李磊先生、韓慶平先生、許峻先生和王光輝先生；以及三名獨立非執行董事，即劉斐先生、吳君棟先生和李大鵬先生。