

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



Blue River Holdings Limited

藍河控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：498)

有關更換核數師之 補充公告

茲提述Blue River Holdings Limited藍河控股有限公司(「本公司」)日期為2026年5月19日之公告(「該公告」)，內容有關更換核數師。除另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具相同涵義。

本公司謹此就更換核數師之事宜，向股東提供以下補充資料。

導致更換核數師的事件時間表

2026年5月初：經審核委員會及董事局批准，本公司與國富浩華已就2026財政年度之年度審核費用協定為1,000,000港元。正式費用報價已獲簽立，作為國富浩華開展審核計劃之依據。該費用乃按公平原則基於初步財務資料(包括截至2025年12月31日止九個月之未經審核管理賬目)磋商釐定。當時，本公司管理層與國富浩華商討認為，煤炭貿易業務的性質相對簡單直接，且迄今交易量並不龐大，而有關煤炭貿易業務的相關詳細賬冊及證明文件，在該階段尚未向國富浩華提供。

2026年5月14日：於簽立費用報價後，國富浩華隨即開展其詳細審核計劃程序，並取得更全面的財務資料。基於其詳細審閱及審核風險評估，國富浩華告知董事局及審核委員會，煤炭貿易業務(於2025年7月開展)之審核範圍遠

超預期，需要擴大測試、額外資源及延長完成時間。國富浩華建議調整審核費用為1,400,000港元。國富浩華解釋，儘管九個月之初步財務資料已於2026年2月提供，惟額外工作之需求僅於費用報價簽立後，由初步費用評估進入詳細審核計劃時方明確。

2026年5月15日：審核委員會與國富浩華會面，討論費用調整事宜。經國富浩華闡述所需額外審核程序後，審核委員會及管理層基於審慎原則，決定向其他會計師事務所（包括中匯，其已獲委聘進行2026財政年度內部監控審閱）取得可資比較費用報價。

2026年5月18日：審核委員會再次舉行會議以考慮費用調整請求及三名候選者之比較報價。中匯提呈了一份全面審核計劃及最具競爭力之報價980,000港元。

2026年5月19日：本公司通知國富浩華費用調整不予接納。國富浩華自當日起辭任核數師，並向中匯提供一份確認函。國富浩華於辭任時提及審核費用分歧，並確認並無其他事宜須敦請股東垂注。經審核委員會推薦，董事局議決委任中匯為核數師，以填補臨時空缺，自2026年5月19日起生效。

費用磋商中未予討論之事宜

於費用磋商時，國富浩華並未對煤炭貿易業務展開詳細審核實地工作且本公司尚未向國富浩華提供相關採購合約、銷售合約、結算文件或其他佐證記錄以供其從會計及審核角度進行審閱，乃由於所有相關文件均存放於本集團位於中國內地的相關附屬公司。此乃與本集團的記錄保存慣例一致，營運文件存放於開展業務活動的當地附屬公司，以妥為遵守中國內地的保密規則及法規。於委聘開始後，國富浩華審閱了詳細交易文件，並識別出複雜的合約條款，包括與CCI指數掛鈎的可變定價機制、數量及質量調整條款、最終結算安排，以及主事人與代理人身份評估等考量。國富浩華總結認為需要額外審核程序及資源。該等事宜於費用磋商時並未獲討論，乃由於相關文件當時尚未經過詳細審核審閱。

審核委員會對中匯之評估

1. **全面評估，並非按最低費用選擇：**審核委員會已考慮審核範圍、風險、方法、時間表、資源、高級人員參與、上市公司審核經驗、獨立性及客觀性。
2. **可比較之審核範圍：**本公司並不知悉中匯所建議之審核範圍(涵蓋國富浩華就煤炭貿易業務所擴大之範圍)與國富浩華預期之審核範圍存在任何重大差異，包括主要分部、香港及中國審核工作、綜合程序及煤炭貿易業務等方面。
3. **充足資源及高級人員監督：**中匯建議投入足夠的審核人手(估計所涉審核工時與國富浩華建議相若)，並由主管合夥人、第二審閱合夥人、高級審核經理、審核經理及支持人員參與，符合本集團之規模、業務組成及報告時間表。
4. **費用差異在商業上可予解釋：**較低報價乃歸因於事務所特定之商業因素、內部成本結構、營運模式、市場策略及產能利用率，而非縮減範圍或降低質量。審核委員會亦認為中匯所建議的年度審核費用明細屬合理：

按本公司業務劃分之年度審核費用地區分配：

(i) 中華人民共和國(實地)：約290,000港元；

(ii) 香港(實地)：約370,000港元；及

(iii) 香港(綜合入賬)：約320,000港元

年度審核費用之業務分部分配：

(i) 港口及物流業務及煤炭貿易業務：約290,000港元；及

(ii) 物業業務、證券業務及金融服務：約690,000港元(包括綜合入賬約320,000港元)

5. **已考慮風險範疇：**審核委員會已與中匯討論關鍵審核範疇，包括煤炭貿易業務、收入確認、綜合入賬、估值及減值事宜，並信納計劃之審核程序可應對相關風險。
6. **已確認獨立性及勝任能力：**中匯已確認其獨立性，而審核委員會亦已考慮其在香港審核／會計準則及上市規則方面之上市公司審核經驗、技術能力及質量管理程序。
7. **已考慮會財局指引：**審核委員會已考慮會財局之指引，即審核費用不應純粹以最低費用為評估基準，而審核質量取決於範圍、資源、時間安排、勝任能力及高級人員參與。

結論

審核委員會總結認為，中匯之費用乃屬適當，且與所需之審核工作相稱，而較低之費用並不影響審核質量。

費用差異之相關因素及審核質量保證

董事局及審核委員會已考慮多項因素：中匯之審核計劃；勝任能力、行業知識及技術專長；獨立性及客觀性；市場聲譽；資源及質量；費用相對於審核範圍及成本控制目標之適當性；以及會財局指引。本公司並不知悉兩家核數師在審核方法或範圍上存在任何可能影響審核質量之重大差異。專業會計師事務所之間的費用差異可能反映事務所特定之商業因素，包括營運模式、內部成本結構、市場狀況及業務策略，未必表明審核範圍或質量有所妥協。

對中匯獨立性、勝任能力及能力之評估

- (a) **管治及領導能力：**中匯為一間成熟的香港執業會計師事務所，營運超過20年，全球員工超過3,000人。其按清晰的層級架構運作，職責明確。管理合夥人擁有逾25年經驗，負責監督質量管理系統(SQM)。審核委員會已審閱中匯之組織及管治架構，並信納其質量管理安排。

- (b) **合規及道德要求：**中匯遵守香港質量管理準則第1號及香港會計師公會之專業道德守則。其在接受委聘前會進行內部衝突檢查及獨立性評估。審核委員會已審閱相關政策，並透過查詢、線上核查及審閱中匯之簡介，確認其獨立性。
- (c) **行業知識及技術能力：**中匯項目團隊由擁有逾20年審核經驗資深專業人士領導，包括四大會計師事務所之背景。中匯團隊包括擁有逾20年審核經驗的項目合夥人，其曾於一間四大會計師事務所任職，服務客戶涵蓋多個行業，包括物業投資及管理以及新能源等。項目質量控制合夥人亦擁有18年審核經驗及四大會計師事務所背景。項目高級經理擁有逾10年審核經驗，包括豐富的中國內地公司審核經驗。團隊成員包括註冊會計師，具備豐富的香港上市公司審核經驗(包括煤炭貿易經驗)及技術知識(涵蓋香港財務報告準則、上市規則、公司條例及反洗錢／反恐融資規定)。審核委員會已確認中匯擁有審核超過90間上市公司的經驗及相關行業的專業知識。
- (d) **項目表現：**審核委員會已審閱中匯之審核方法及策略，包括預算審核工時約1,730小時、風險評估方法、重要性門檻、計劃程序及時間表。團隊將由至少一名主管審核合夥人、一名第二合夥人作為項目質量審閱者，以及約十二名團隊成員組成。審核委員會確認，團隊配置在領導、審閱、技術專長、營運支持及時間安排之間取得適當平衡，以達致高質量審核。
- (e) **與審核委員會之溝通及互動：**中匯確認已設有全面溝通政策，以確保就審核事宜進行有效之雙向持續溝通，包括但不限於：(i)於獲委任為核數師前，與本公司會面以商討中匯在審核相關業務分部方面之能力及經驗、審核方法及潛在重大事宜；(ii)於計劃階段會面以討論審核範圍、審核方法、風險評估、重要性及時間表；(iii)舉行總結會議，向本公司匯報其審核發現、重大判斷、任何未決事宜及與綜合財務報表相關之初步審核意見，以促進就審核事宜進行有效討論；及(iv)於整個審核過程中，在

管理層不在場之情況下，適時與審核委員會安排私下會議，以審閱關鍵事項，並使中匯可就該等事項向審核委員會提供坦誠及保密的意見。

- (f) **監察流程：**審核委員會注意到，中匯須每年執行內部質量檢討計劃，該計劃評估其對香港質量管理準則第1號之合規情況，涵蓋風險評估流程、管治及領導層、道德要求及項目執行表現等範疇。此外，中匯須至少每三年接受會財局之巡查，涵蓋質量管理制度及審核項目檔案。

審核委員會已在相關監管機構網站上進行公開查詢，包括取得及審閱會財局公開發布的2024至2025年度審查報告。參照2024至2025年度審查報告的結果，及據審核委員會所知，審核委員會並不知悉任何有關中匯在誠信、客觀性及獨立性方面的紀律處分。

- (g) **時間表合理性之依據：**建議之時間表已考慮首年審核程序，包括客戶接納及獨立性程序、了解本集團業務及內部監控環境、評估期初結餘及比較資料，以及設計應對風險之審核程序。時間表涵蓋：

- **2026年5月中旬：**涵蓋首年審核程序，包括客戶接納、獨立性檢查、委聘接納、與管理層進行初步討論、了解組織架構及業務流程及審核計劃。
- **2026年5月下旬至6月上旬：**實地工作，包括風險評估及針對收入確認、採購及銷售成本、貿易應收款項／應付款項、銀行及現金、投資、物業權益、減值評估、綜合、關聯方交易、期後事項，並特別關注煤炭貿易業務(包括合約審閱、交易測試、收入確認及截止性評估)。
- **2026年6月中旬至月底：**溝通審核發現、解決重大問題、審閱估計及判斷、完成未了結程序及落實報告事宜。

時間表亦涵蓋各階段的高級人員審閱及監督，以及與審核委員會的持續溝通。

- (h) **新任核數師之建議審核計劃及執行：**中匯將按照香港財務報告準則並遵守上市規則之規定，對本集團**2026**財政年度之綜合財務報表進行年度審核。中匯採用以風險為基礎之審核方法，而年度審核將按下列方法及階段進行：

1. 計劃

中匯將透過與管理層討論及查詢，以及分析性覆核程序評估本集團之業務風險、欺詐風險及會計風險。雙方已協定服務交付時間表。

2. 評估風險

中匯將分析本集團之財務報告及其他相關資料。透過與管理層溝通及討論，中匯將評估財務報表的重大錯誤陳述之風險，並制定適當之審核應對措施。

3. 設計及制定審核程序

基於風險評估之結果，中匯將為各財務週期設計及制定針對性之審核程序。

4. 執行審核程序

中匯將執行已計劃之審核程序，包括對各財務週期之實質性審核程序。如依賴本集團之內部監控系統，亦會執行控制測試，以評估其有效性及可靠性。

5. 總結及匯報

中匯將整合審核團隊所執行之工作，以確保交付高質素之審核，並將根據審核結果出具報告。

結論

審核委員會信納中匯屬獨立、勝任及有能力執行高質量審核，且建議之審核時間表已適當考慮首年審核程序，包括過渡、計劃、風險評估、期初結餘及比較資料審閱、審核執行、高級人員審閱、與審核委員會之溝通及落實。

審核計劃之強化措施

為確保日後及時刊發中期及全年業績，本公司承諾於審核計劃方面採納以下強化措施：

- (i) **加強委聘前資料披露**：就任何重大新業務分部，管理層須於年度審核費用報價落實前，向現任核數師提供相關交易記錄、標準格式合約、結算文件及營運佐證記錄。此舉可讓核數師於報價階段進行初步合約審閱，從而降低其後重大範圍調整的風險。
- (ii) **新業務中期營運「健康檢查」**：審核委員會將要求，任何新開展的重大業務營運在與核數師完成費用討論之前須進行初步合規及會計審閱。此項提前參與可讓核數師在年終計劃週期開始前識別複雜特性（例如複雜的合約安排、非標準的收入或付款結構以及可能帶來重大會計複雜性或估計不確定性的其他獨特商業條款）。
- (iii) **管理層季度風險及複雜性匯報**：管理層承諾每季向審核委員會匯報所有重大合約複雜性、新收益來源及不斷演變的交易結構。該等報告將同時與核數師共享，確保外部審核團隊能實時掌握不斷變化的業務動態，而非僅於年終計劃階段獲悉。
- (iv) **與核數師提前執行審核計劃**：管理層將與現任核數師溝通審核計劃的時間表，包括提前開始實地工作、了解新業務營運的內部監控、初步的實質性測試、提前識別新業務活動中可能出現的複雜會計處理或估計不確定性，以及提前討論因實地工作發現而引發的任何潛在範圍調整或費用影響。

本公司認為，實施上述措施將加強日後與核數師就新業務審核範圍或費用磋商方面的討論。

繼續暫停買賣

本公司股份已自2026年5月7日上午九時正起在聯交所暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至符合復牌指引。

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。

承董事局命

Blue River Holdings Limited
藍河控股有限公司

公司秘書

文惠存

香港，2026年9月22日

於本公告日期，董事局由下列董事組成：

執行董事：

孫輝

(主席兼總裁)

柯偉俊

獨立非執行董事：

余仲良

藍章華

劉簡怡