

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，並表明概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



YOUYUAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

優源國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2268)

二零一六年中期業績公佈

財務摘要

- 收益增加約 6.2% 至人民幣 826.3 百萬元
- 本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額增加約 18.8% 至人民幣 133.0 百萬元
- 每股基本盈利為人民幣 0.112 元
- 董事會不建議宣派及派付任何中期股息

優源國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的業績及未經審核簡明綜合中期財務資料，方建議董事會批准。

簡明綜合損益及其他全面收入表
截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	826,292	778,161
銷售成本		(568,283)	(547,404)
毛利		258,009	230,757
銷售及分銷開支		(5,081)	(5,290)
行政開支		(41,960)	(40,188)
其他收入與其他收益及虧損		(23,059)	4,771
分佔一間聯營公司的溢利		33,000	—
融資成本		(34,137)	(35,309)
其他開支		(13,384)	(15,069)
除稅前溢利		173,388	139,672
所得稅開支	5	(40,434)	(27,781)
本公司擁有人應佔期內溢利及 全面收入總額	6	132,954	111,891
		人民幣	人民幣
每股盈利－基本	8	0.112	0.094

簡明綜合財務狀況表
於二零一六年六月三十日

	附註	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,197,861	2,138,911
預付租賃款項		329,651	334,110
於一間聯營公司的投資	9	566,000	—
收購物業、廠房及設備已付按金		106,645	74,092
收購預付租賃款項已付按金		39,855	39,855
		<u>3,240,012</u>	<u>2,586,968</u>
流動資產			
存貨		150,155	115,643
貿易及其他應收款項	10	682,620	704,053
預付租賃款項		8,229	7,916
銀行結餘及現金		459,349	735,222
		<u>1,300,353</u>	<u>1,562,834</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	491,363	235,757
稅項負債		26,815	16,077
銀行借款		405,622	873,226
		<u>923,800</u>	<u>1,125,060</u>
流動資產淨額		<u>376,553</u>	<u>437,774</u>
總資產減流動負債		<u>3,616,565</u>	<u>3,024,742</u>
非流動負債			
銀行借款		1,048,999	590,130
遞延稅項		17,500	17,500
		<u>1,066,499</u>	<u>607,630</u>
資產淨值		<u>2,550,066</u>	<u>2,417,112</u>
股本及儲備			
股本		102,501	102,501
儲備		2,447,565	2,314,611
權益總額		<u>2,550,066</u>	<u>2,417,112</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務呈報」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則所規定的適用披露而編製。

此等簡明綜合財務報表應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。編製此等簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方法與截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度財務報表所使用者一致，惟下列者除外。

聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力乃有權參與而非控制或共同控制有關實體的財務及營運政策決定。於評估本集團是否對另一實體有重大影響力時，將考慮是否存在目前可行使或可轉換的潛在投票權(包括由其他實體持有的潛在投票權)以及其影響。於評估潛在投票權是否構成重大影響力時，不會考慮持有人的意圖以及行使或轉換該權利的財務能力。

於聯營公司的投資乃採用權益法在綜合財務報表內入賬，初步按成本確認。所收購聯營公司的可識別資產及負債乃按其於收購日期的公平值計量。投資成本超出本集團應佔聯營公司的可識別資產及負債的公平值淨額的差額乃列作商譽。商譽乃計入投資的賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資出現減值時於各報告期末連同該項投資進行減值測試。本集團應佔可識別資產及負債的公平值淨額超逾收購成本的差額，於綜合損益中確認。

本集團應佔聯營公司收購後損益及其他全面收益於綜合損益及其他全面收入表內確認。倘本集團應佔聯營公司虧損等於或多於其於聯營公司的權益(當中包括任何實際構成本集團於聯營公司投資淨額的長期權益)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其代聯營公司產生責任或作出付款。倘聯營公司隨後錄得盈利，則本集團僅在其應佔溢利等於應佔未確認虧損時，才會恢復確認其應佔聯營公司的溢利。

本集團與其聯營公司間交易的未變現溢利，以本集團於聯營公司的權益為限予以對銷。除非交易證實所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已作出必要調整，以確保與本集團所採用的政策貫徹一致。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本期間，本集團已採納所有由國際會計準則理事會頒佈並與其業務有關及於二零一六年一月一日開始的會計年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。國際財務報告準則包括國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則及詮釋。採納此等新訂及經修訂的國際財務報告準則對簡明綜合財務報表並無任何重大影響。

3. 公平值計量

本集團在簡明綜合財務狀況表內反映的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

4. 分部資料

就資源分配及評估分部表現而向本公司行政總裁（為主要營運決策者）報告的資料主要基於所交付的產品種類。該等產品種類亦是本集團的組織基準。在設定本集團須呈報的分部時，主要營運決策者並無將所識別的營運分部合併。

具體而言，本集團根據國際財務報告準則第8號劃分的須呈報及經營分部如下：

- 薄頁包裝紙－製造及銷售薄頁包裝紙；
- 複印紙－製造及銷售複印紙；
- 壁紙原紙－製造及銷售壁紙原紙；
- 其他產品－製造及銷售擦手紙及白卡紙。

下表為本集團按可呈報及經營分部劃分的收益及業績分析：

	分部收益		分部業績	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
薄頁包裝紙	625,700	585,294	210,121	189,674
複印紙	74,152	81,829	23,222	23,850
壁紙原紙	54,519	37,347	14,530	6,836
其他產品	71,921	73,691	10,136	10,397
	826,292	778,161	258,009	230,757
銷售及分銷開支			(5,081)	(5,290)
行政開支			(41,960)	(40,188)
其他收入與其他收益及虧損			(23,059)	4,771
分佔一間聯營公司的溢利			33,000	—
融資成本			(34,137)	(35,309)
其他開支			(13,384)	(15,069)
除稅前溢利			173,388	139,672

以上呈報的分部收益及分部業績分別指來自外界客戶的收益及毛利。該等期間均無分部間銷售。

5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項：		
期內扣除	40,434	27,781

期內所得稅開支指中國企業所得稅(「企業所得稅」)，乃按中國境內集團實體應課稅收入的現行稅率計算。

泉州華祥紙業有限公司、福建希源紙業有限公司(「希源」)及福建省晉江優蘭發紙業有限公司(「優蘭發」)為於中國註冊的外資企業，於兩個期間須按25%的稅率繳納中國法定企業所得稅。

希源於二零一三年取得高新技術企業證明，並於二零一四年獲准可於二零一三年至二零一五年三個年度期間享有15%的優惠稅率，惟須每年通過相關稅務機關的審查。該證明於二零一五年底屆滿。

優蘭發於二零一五年取得高新技術企業證明，並於二零一五年至二零一七年三個年度期間享有15%的優惠稅率，惟須每年通過相關稅務機關的審查。

於本中期期內，優蘭發已採用15%的優惠稅率，並須通過二零一七年的年度審查。

6. 期內溢利

期內溢利乃於扣除(計入)以下各項後達致：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
預付租賃款項撥回	4,146	4,115
物業、廠房及設備折舊	<u>52,369</u>	<u>46,332</u>
折舊及攤銷開支總額	<u>56,515</u>	<u>50,447</u>
銀行利息收入	(1,338)	(5,638)
出售物業、廠房及設備虧損	—	116
確認為開支的研發成本(計入其他開支)	13,384	15,069
確認為開支的存貨成本	568,283	547,404
外匯虧損淨額	<u>25,478</u>	<u>891</u>

7. 股息

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股8.0港仙由股東於本公司股東週年大會上批准。股東可選擇以新發行股份代替現金的方式(「以股代息計劃」)收取末期股息。根據以股代息計劃，已按市價每股1.94港元發行及配發847,000港元(相等於約人民幣683,000元)的436,339股股份及派付約85,393,000港元(相等於約人民幣68,817,000元)的現金股息。

董事會不建議就截至二零一六年六月三十日止六個月宣派及派付任何中期股息。

8. 每股盈利－基本

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔期間溢利	<u>132,954</u>	<u>111,891</u>

截至六月三十日止六個月
二零一六年 二零一五年
(未經審核) (未經審核)

股份數目

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數 **1,186,236,339** **1,185,838,571**

因兩個期間均無已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

9. 於一間聯營公司的投資

於二零一六年 於二零一五年
六月三十日 十二月三十一日
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (經審核)

信榮企業有限公司(「信榮」) **566,000** —

10. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項主要指貿易應收款項約人民幣680,464,000元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣702,496,000元)。

本集團向其貿易客戶提供120天的平均信貸期。於報告期末按發票日期(與各自的收益確認日期相若)呈列的貿易應收款項賬齡分析如下：

於二零一六年 於二零一五年
六月三十日 十二月三十一日
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (經審核)

0至30天	155,213	194,276
31至60天	175,770	189,485
61至90天	184,205	171,323
91至120天	165,276	147,412
	680,464	702,496

11. 貿易及其他應付款項

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	170,595	186,789
就收購一間聯營公司應付的代價	266,500	—
收購廠房及設備的其他應付款項	16,905	10,136
其他應付稅項	14,657	19,030
其他應付款項及應計經營開支	22,706	19,802
	<u>491,363</u>	<u>235,757</u>

其他應付款項及應計經營開支主要指應計員工成本及公用設施費。

於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	83,467	99,618
31至90天	87,128	87,171
	<u>170,595</u>	<u>186,789</u>

12. 報告期後事件

於二零一六年七月二十六日，希源紙業有限公司(「希源BVI」，本公司的全資附屬公司)發出要約通知(「要約」)以總代價76.06百萬美元購買Cathay Capital Holdings III, L.P.(「Cathay Fund」)所持有的20.0%信榮股權(「進一步收購」)，而Cathay Fund已於同日接受要約。

董事會預計希源BVI與Cathay Fund將訂立明確買賣協議及相關文件以落實進一步收購。

根據聯交所證券上市規則，進一步收購構成本公司的主要交易。有關進一步收購的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一六年七月二十六日的公告。

業務回顧

於二零一六年上半年，中國造紙業已準備就緒，迎接多年的調整及整合中初步俾益。儘管紙製品的消耗仍然大致平穩，但於整合中得以存續的行業參與者普遍因激烈競爭減少而使業務前景得到改善，訂單數量亦有所恢復。

由於全球需求疲弱，原木漿價格維持平穩於低水平，導致紙張成品價格保持在低位支撐需求，同時保障存續行業參與者的邊際利潤。

於回顧六個月期間，中國執行的環保及污水處理的新法律及法規日益嚴格。參與者收到罰單的個案有所增加。

在銷售方面，電子商貿仍然是包裝用紙製品需求的最強勁推動力，維持拷貝紙及白卡紙的需求。

該等表現大體符合中國年內的主要經濟數據。根據國家統計局的資料，中國於二零一六年上半年的零售銷售同比上漲10.3%。同期透過電子商貿進行的零售銷售同比增加26.6%。

至於市場拷貝紙方面，本集團於上半年受惠於一主要競爭對手於春節假期後延遲復產，收益及溢利錄得平穩增長，平均售價則維持平穩。與此同時，本集團新收購的壁紙業務對分佔一間聯營公司的溢利作出實質的貢獻。

分部分析

薄頁包裝紙

薄頁包裝紙包括雙面拷貝紙、單面拷貝紙、食品薄頁包裝紙、半透明薄頁包裝紙及彩色薄頁包裝紙。

薄頁包裝紙產生的總收益為人民幣625.7百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約75.7%。

複印紙

複印紙產生的收益為人民幣74.2百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約9.0%。本報告期內1條設計年產能為19,000噸的複印紙生產線暫停運營以進行保養及升級工程。該工程為定期日常保養流程，以保證高水平的產品質量並提高效益。

壁紙原紙

於本報告期內，壁紙原紙產生的收益為人民幣54.5百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約6.6%。

其他產品

其他產品包括擦手紙及白卡紙，於本報告期內產生的收益為人民幣71.9百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約8.7%。

地域分析

本集團全部收益均來自中國內地。華東和華南為本集團最大市場(按銷售發生地點劃分)，於本報告期內，本集團收益逾93%來自該兩個地區。

經營分析

於二零一六年六月三十日，本集團經營34條生產線，設計年產能合共345,000噸，包括215,000噸薄頁包裝紙、49,000噸複印紙、35,000噸壁紙原紙及46,000噸其他產品。

本集團亦配備3條設計年產能合共150,000噸的自有脫墨漿生產線供自用。

於壁紙業務的投資

於二零一六年二月五日，希源紙業有限公司(「希源BVI」，本公司的全資附屬公司)完成其收購信榮企業有限公司(「信榮」)及其附屬公司(連同信榮統稱「信榮集團」)的

41.0% 股權。信榮集團主要以自有品牌壁紙及 OEM 形式在中國從事壁紙的製造及分銷。

截至二零一六年六月三十日止六個月，信榮集團的總收益約為人民幣 354.2 百萬元，信榮集團的純利約為人民幣 101.6 百萬元。於收購日期起至截至二零一六年六月三十日止六個月分佔信榮集團作為聯營公司的溢利約為人民幣 33.0 百萬元，並於報告期內計入本集團損益。

前景

展望二零一六年下半年，呼應中國經濟增長放緩，整體紙製品需求將保持平穩。然而，由於造紙業自多年前已透過淘汰老舊及不環保的產能實施供給側改革，為眾行業之先驅，故存續參與者將在經營環境方面看到持續的改善。

與此同時，行業需求整體持續疲弱將遏止成品價格回升。

對本集團業務而言，由於持續行業整合已令部分本集團的主要競爭對手之產能退出市場，故本集團可進一步鞏固其在薄頁包裝紙傳統領域的份額。同時，電子商貿持續蓬勃及新收購的壁紙業務產生的新收入來源將於本年餘下時間為本集團的收益及溢利提供最佳的保障。

管理層討論與分析

業績

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月收益為人民幣 826.3 百萬元，較截至二零一五年六月三十日止六個月人民幣 778.2 百萬元增加約 6.2%。收益增加主要是由於銷量增加。本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 111.9 百萬元增加約 18.8% 至截至二零一六年六月三十日止六個

月的人民幣133.0百萬元。本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額增加是由於分佔一間聯營公司的溢利及本集團產品銷量上升，其影響由美元兌人民幣貶值造成的匯兌虧損部分抵銷。

截至二零一六年六月三十日止六個月每股基本盈利為每股人民幣0.112元，較截至二零一五年六月三十日止六個月每股人民幣0.094元有所增加。每股基本盈利以報告期內本公司擁有人應佔溢利人民幣133.0百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣111.9百萬元)及已發行股份加權平均數1,186,236,339股(截至二零一五年六月三十日止六個月：1,185,838,571股)計算。

毛利

本集團毛利由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣230.8百萬元適度增至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣258.0百萬元。本集團的整體毛利率由截至二零一五年六月三十日止六個月的29.7%略微升至截至二零一六年六月三十日止六個月的31.2%。

其他收入與其他收益及虧損

本集團其他收入與其他收益及虧損由截至二零一五年六月三十日止六個月的淨收益人民幣4.8百萬元轉變為截至二零一六年六月三十日止六個月的淨虧損人民幣23.1百萬元，主要由於美元兌人民幣升值，導致以美元計值的銀行借款出現外匯虧損淨額增加以及銀行利息收入減少所致。

分佔一間聯營公司的溢利

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團分佔一間聯營公司的溢利約為人民幣33.0百萬元。

銷售及分銷成本

本集團的銷售及分銷成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣5.3百萬元減少約4.0%至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣5.1百萬元，分別佔報告期內本集團收益約0.7%及0.6%。

行政開支

本集團行政開支由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣40.2百萬元增加約4.4%至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣42.0百萬元，分別佔報告期內本集團收益約5.2%及5.1%。

融資成本

本集團融資成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣35.3百萬元減少約3.3%至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣34.1百萬元，主要由於報告期內平均銀行貸款利率減少所致。

截至二零一六年六月三十日止六個月的銀行貸款利率介乎1.50%至8.0%，而截至二零一五年六月三十日止六個月介乎1.63%至8.12%。

其他開支

其他開支主要包括節能、減耗、環保系統及應用回收材料作為生產原材料的研發開支。

稅項

稅項費用由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣27.8百萬元增加約45.5%至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣40.4百萬元。本集團截至二零一五年及二零一六年六月三十日止六個月的實際稅率分別為19.9%及23.3%。稅項費用增加主要是由於本集團在中國內地的一間附屬公司的優惠稅率到期。

本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額

本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣111.9百萬元增加至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣133.0百萬元。本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額對收益比例由截至二零一五年六月三十日止六個月約14.4%略增至截至二零一六年六月三十日止六個月約16.1%。

存貨、貿易應收款項及應付款項周轉期

本集團存貨主要包括原木漿及用作生產脫墨漿的廢紙原料。截至二零一六年六月三十日止六個月，存貨周轉期為約41.0天(截至二零一五年十二月三十一日止年度：34.8天)。

由於中國流動資金持續緊縮，本集團以前年度作出策略決定對客戶延長其標準信貸期至120天，讓客戶的資產安排更具靈活性。雖說如此，截至二零一六年六月三十

日止六個月的貿易應收款項的周轉期為 151.5 天(截至二零一五年十二月三十一日止年度：141.7 天)。基於本集團對客戶的深刻了解，本集團預期其貿易應收款項的信貸質素不會有任何嚴重惡化。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團的貿易應付款項及應付票據的周轉期延長至 55.2 天(截至二零一五年十二月三十一日止年度：47.9 天)，與本集團供應商給予的 60 天信貸期類似。

於一間聯營公司的投資

於二零一六年六月三十日，本集團於一間聯營公司(信榮集團)的投資為人民幣 566.0 百萬元，包括分佔收購後業績人民幣 33.0 百萬元及投資成本人民幣 533.0 百萬元。

借貸

於二零一六年六月三十日，本集團的銀行借貸餘額為人民幣 1,454.6 百萬元，其中人民幣 405.6 百萬元需於未來十二個月內償還(於二零一五年十二月三十一日：人民幣 1,463.4 百萬元，其中人民幣 873.2 百萬元需於未來十二個月內償還)。

於二零一六年六月三十日，本集團的銀行借款為人民幣 1,428.4 百萬元，按浮動利率計息(於二零一五年十二月三十一日：人民幣 1,416.4 百萬元)。

於二零一六年六月三十日，本集團淨負債比率(以借貸總額減銀行結餘及現金及已抵押銀行存款佔股東權益的百分比計算)為 39.0% (於二零一五年十二月三十一日：30.1%)。

資產抵押

於二零一六年六月三十日，本集團抵押賬面總值人民幣 450.2 百萬元的若干物業、廠房及設備、土地使用權以及銀行存款(於二零一五年十二月三十一日：人民幣 460.7 百萬元)，作為本集團獲授信貸融資的抵押品。

資本開支

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團投資人民幣 134.6 百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣 167.9 百萬元)建設生產設施及設備。

股息

董事會不建議就截至二零一六年六月三十日止六個月宣派及派付任何中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：每股 4.1 港仙)

人力資源管理

於二零一六年六月三十日，本集團僱用約1,500名員工(於二零一五年六月三十日：約1,700名員工)，截至二零一六年六月三十日止六個月的總薪酬約為人民幣33.7百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣33.3百萬元)。本集團的薪酬待遇基於個別僱員的經驗及資歷與整體市況釐定。花紅與本集團財務業績及個人表現掛鈎。本集團亦確保所有僱員可獲適當培訓及專業發展機會以滿足其事業發展需求。

企業管治守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「守則」)作為自身企業管治守則。截至二零一六年六月三十日止六個月，董事認為本公司一直遵守守則所載的所有守則條文。

董事致力維持本公司更高的企業管治標準，以確保施行正式及透明的程序，保障及最大化本公司股東(「股東」)權益。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事買賣本公司證券的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而所有董事確認，彼等於截至二零一六年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載的規定交易準則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

核數師

德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)已辭任本公司核數師，自二零一六年六月二十二日起生效，原因為德勤未能與本公司就截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的核數費用達成共識。德勤已確認並無有關其辭任的事宜須提請本公司股東注意。

董事會確認德勤與本公司並無意見分歧，亦無其他有關核數師辭任的事宜須提請股東注意。

中瑞岳華(香港)會計師事務所已獲委任為本公司核數師，以填補德勤辭任後的空缺，任期直至本公司應屆股東週年大會結束為止。

審核委員會

本公司於二零一零年四月三十日成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據守則條文及建議常規制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務報告程序、風險管理及內部監控制度。於二零一六年六月三十日，審核委員會的成員包括三名獨立非執行董事周國偉先生、張道沛教授及陳禮洪教授。周國偉先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱並與本公司外聘核數師討論本公司的財務報告、風險管理及內部監控制度以及截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會認為上述報表符合適用會計準則、規則及規定，並已作出充分披露。

刊發業績公佈及中期報告

本公佈刊載於本公司網站(www.youyuan.com.hk)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)。本公司二零一六年中期報告將適時寄予股東及登載於上述網站。

承董事會命
優源國際控股有限公司
主席
柯文托

香港，二零一六年八月十日

於本公佈刊發日期，本公司執行董事為柯文托先生、柯吉熊先生、曹旭先生及張國端先生；及本公司獨立非執行董事為張道沛教授、陳禮洪教授及周國偉先生。