

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)

二零一六年年度業績公佈

財務摘要

- 收益增加約 5.7% 至約人民幣 1,799.5 百萬元
- 本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額增加約 38.7% 至人民幣 310.6 百萬元
- 每股基本盈利為人民幣 0.262 元
- 董事會不建議宣派及派付任何末期股息

優源國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(下文統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核綜合年度業績。

綜合損益及其他全面收入表
截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	4	1,799,488	1,702,664
銷售成本		(1,244,966)	(1,205,243)
毛利		554,522	497,421
其他收入與其他收益及虧損		(65,919)	(17,193)
分佔一間聯營公司溢利		94,000	—
銷售及分銷開支		(10,603)	(10,510)
行政開支		(82,479)	(82,406)
融資成本		(72,032)	(67,907)
其他開支		(30,241)	(33,565)
除稅前溢利	5	387,248	285,840
所得稅開支	6	(76,615)	(61,959)
本公司擁有人應佔年內溢利及全面收入總額		310,633	223,881
		人民幣	人民幣
每股盈利			
基本	8	0.262	0.189

綜合財務狀況表
於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,296,248	2,138,911
預付租賃款項		325,504	334,110
於一間聯營公司的投資		627,000	—
衍生金融資產		7,969	—
收購物業、廠房及設備已付按金		110,143	74,092
收購預付租賃款項已付按金		39,855	39,855
		<u>3,406,719</u>	<u>2,586,968</u>
流動資產			
存貨		74,662	115,643
貿易及其他應收款項	9	740,072	704,053
預付租賃款項		8,229	7,916
銀行結餘及現金		465,179	735,222
		<u>1,288,142</u>	<u>1,562,834</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	248,629	235,757
應付所得稅		19,231	16,077
銀行借款		519,631	873,226
		<u>787,491</u>	<u>1,125,060</u>
流動資產淨額		<u>500,651</u>	<u>437,774</u>
總資產減流動負債		<u>3,907,370</u>	<u>3,024,742</u>
非流動負債			
銀行借款		1,161,467	590,130
遞延稅項		24,500	17,500
		<u>1,185,967</u>	<u>607,630</u>
資產淨額		<u>2,721,403</u>	<u>2,417,112</u>
股本及儲備			
股本		102,501	102,501
儲備		2,618,902	2,314,611
權益總額		<u>2,721,403</u>	<u>2,417,112</u>

附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零零九年十月十二日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份自二零一零年五月二十七日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其直接及最終母公司為 Smart Port Holdings Limited (於英屬處女群島註冊成立)，其最終控股股東為柯文托先生，彼亦為本公司主席。本公司的註冊辦事處地址位於 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而其在中華人民共和國(「中國」)的主要營業地點為中國福建省晉江市西濱工業區。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列示，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務為生產及銷售薄頁包裝紙、壁紙原紙、複印紙及其他產品。

2. 編製基準

該綜合財務報表乃根據一切適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)進行編製。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(「國際會計準則」)；及詮釋。該綜合財務報表亦遵從適用的聯交所證券上市規則的披露條文以及香港公司條例(第622章)的披露規定。

3. 採納新訂及經修訂的國際財務報告準則

應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

國際會計準則理事會已頒佈多項於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間首次生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則。其中，以下新訂或經修訂國際財務報告準則與本集團有關：

國際會計準則第1號(修訂本)財務報表的呈報：披露動議

國際會計準則第1號(修訂本)釐清了現行國際會計準則第1號的要求，而非對其作出重大變動。修訂本澄清下列多個呈報事項：

- 對重要性的評估與某項準則最低限度披露要求的考慮。
- 分列損益及其他全面收入表及財務狀況表中的特定項目。使用小計亦有新的指引。
- 確認附註毋須按特定順序呈列。
- 源自權益法核算的聯營企業及合營企業的其他綜合收益項目的呈列。

該等準則變化概無對本集團在當前或以往期間如何編製或呈列業績及財務狀況構成重大影響。

已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並未提早採用以下已頒佈但於二零一六年一月一日開始的財政年度未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。該等新訂及經修訂的國際財務報告準則包括可能與本集團有關的以下方面。

於以下日期或之後開始的
年度期間生效

國際會計準則第7號(修訂本)現金流量表：披露動議	二零一七年一月一日
國際會計準則第12號(修訂本)所得稅： 確認遞延稅項資產的未實現虧損	二零一七年一月一日
國際財務報告準則第9號金融工具	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號客戶合約收益	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第2號(修訂本)以股份為基礎的付款： 以股份為基礎的付款交易的分類及計量	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號租賃	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第4號(修訂本)： 採用國際財務報告準則第4號保險合約 同時一併應用國際財務報告準則第9號金融工具	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第10號綜合財務報表及國際會計準則 第28號於聯營公司及合營企業的投資(修訂本)： 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資	待定

本集團正在評估該等修訂及新訂準則於首次應用期間預期帶來的影響。由於本集團尚未完成其評估，故或會於適當時候識別進一步影響。

4. 分部資料

(a) 各營運分部的產品

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，其亦為本集團的組織基準。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號營運分部劃分的營運分部如下：

- 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。

(b) 分部收益及分部業績

	分部收益		分部業績	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薄頁包裝紙	1,347,405	1,288,531	444,140	409,438
複印紙	166,085	159,509	52,979	47,967
壁紙原紙	131,652	101,159	35,376	21,664
其他產品	154,346	153,465	22,027	18,352
	<u>1,799,488</u>	<u>1,702,664</u>	554,522	497,421
其他收入與其他收益及虧損			(65,919)	(17,193)
分佔一間聯營公司溢利			94,000	—
銷售及分銷開支			(10,603)	(10,510)
行政開支			(82,479)	(82,406)
融資成本			(72,032)	(67,907)
其他開支			(30,241)	(33,565)
除稅前溢利			<u>387,248</u>	<u>285,840</u>

以上呈報的收益指來自外界客戶的收益。該兩個年度均無分部間銷售。分部業績指各營運分部的純利。

(c) 地區資料

本集團主要於中國(營運附屬公司的所在國家)營運。本集團全部非流動資產位於中國境內。

本集團來自外界客戶的所有收益均來自集團實體所在國家(即中國)。

5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃扣除以下各項後計算得出：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
僱員福利開支(包括董事)：		
薪金及其他福利	65,279	60,505
退休福利計劃供款	3,240	2,748
	<u>68,519</u>	<u>63,253</u>
物業、廠房及設備折舊	108,049	97,713
預付租賃款項撥回	8,293	8,005
	<u>116,342</u>	<u>105,718</u>
折舊及攤銷開支總額		
核數師薪酬	2,998	2,241
確認為開支的研發成本(計入其他開支)	30,241	33,565
確認為開支的存貨成本	1,244,966	1,205,243

6. 所得稅開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
所得稅開支：		
即期稅項		
年內支出	69,615	54,959
	<u>69,615</u>	<u>54,959</u>
遞延稅項		
年內支出	7,000	7,000
	<u>76,615</u>	<u>61,959</u>

本公司及希源紙業有限公司分別於開曼群島及英屬處女群島註冊成立，均毋須繳納任何所得稅。

香港順優貿易有限公司於香港註冊成立，於以上兩個年度並無任何須繳納香港利得稅的應課稅溢利。

年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，於以上兩個年度須按25%的稅率繳納中國法定企業所得稅。

希源於二零一六年取得高新技術企業證明，並於二零一六年獲批准有權於二零一六年至二零一八年三年期間享受15%的優惠稅率，惟須每年通過相關稅務機關的審查。

優蘭發於二零一五年取得高新技術企業證明，並於二零一五年獲批准有權於二零一五年至二零一七年三年期間享受15%的優惠稅率，惟須每年通過相關稅務機關的審查。

於本年度，希源及優蘭發已採用15%的優惠稅率。

7. 股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
無二零一五年末期股息		
(二零一五年：二零一四年末期股息每股8.0港仙)	—	69,500
無二零一六年中期股息		
(二零一五年：二零一五年中期股息每股4.1港仙)	—	39,900
	<u>—</u>	<u>109,400</u>

於二零一五年五月八日，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港仙於本公司股東週年大會上獲股東批准。股東獲授予選擇權，可選擇以新發行股份的形式收取末期股息以代替現金(「以股代息計劃」)。根據以股代息計劃，按市價每股股份1.94港元(合計847,000港元(相等於約人民幣683,000元))發行及配發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)現金股息。

於二零一七年三月十四日，董事會不建議宣派及派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的任何末期股息(二零一五年：無擬派末期股息)。

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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內溢利	310,633	223,881
	二零一六年	二零一五年
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,186,072,075	1,186,039,090

由於以上兩個年度並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

9. 貿易及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	730,241	702,496
其他預付款項	993	967
其他可收回稅項	8,838	590
	740,072	704,053

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的賬齡如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至30天	197,312	194,276
31至60天	190,996	189,485
61至90天	193,832	171,323
91至120天	148,101	147,412
	730,241	702,496

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，貿易應收款項結餘既無逾期亦無減值。本集團並無就該等貿易結餘持有任何抵押品。

10. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	175,641	186,789
收購廠房及設備的其他應付款項	22,883	10,136
其他應付稅項	28,896	19,030
應計員工成本及僱員社會保障基金	7,436	7,443
應計電力開支	5,761	8,194
其他應計開支	8,012	4,165
	<u>248,629</u>	<u>235,757</u>

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30天內	80,140	99,618
31至90天	<u>95,501</u>	<u>87,171</u>
	<u>175,641</u>	<u>186,789</u>

業務回顧

於二零一六年，中國造紙業較過往幾年更穩定及更健康地發展，已開始從多年的調整及整合中取得初步成果。

同時，由於行業整合舒緩了同業間的激烈競爭，紙製品的消耗出現溫和復甦。

由於行業整合，加上中國全國實施的深化供給側改革使存貨降低及淘汰過剩產能，原木漿價格由過往的低水平走強並保持穩固。同時，進口再生紙漿的價格在存貨降低及人民幣貶值的因素下觸底反彈。

製成紙製品方面，中國經濟保持穩定，加上存貨降低支撐了製成品價格維持在合理健康的水平。網上商店及電子商務仍是維持包裝用紙產品、拷貝紙及箱板紙需求的主要推動力。

於回顧年度內，中國繼續致力深入執行有關環境保護及污水處理的新法律及法規，加速關閉不符合新規定的落後產能。

銷售方面，電子商務仍是包裝用紙產品的最大需求推動力，繼續支撐市場對拷貝紙及箱板紙的需求。

上述符合年內國家整體經濟數據。根據國家統計局的資料，中國二零一六年全年零售銷售同比增加9.6%。同期，透過電子商務進行的零售銷售同比增加25.6%。

同時，中國住宅物業市場的升溫亦支撐了對壁紙產品的需求。

此外，本集團新收購的壁紙業務對年內分佔一間聯營公司溢利作出切實貢獻。

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」）的41.0%股權。信榮及其附屬公司（連同信榮統稱「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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，信榮集團的總收益約為人民幣800.3百萬元，信榮集團的純利約為人民幣250.5百萬元。於完成收購日期起至二零一六年十二月三十一日期間分佔信榮集團作為本集團聯營公司的溢利約為人民幣94.0百萬元，並於報告期內計入本集團損益。

於二零一六年七月二十六日，希源BVI發出要約通知購買Cathay Capital Holdings III, L.P.（「Cathay Fund」）所持有的20.0%信榮股權，而Cathay Fund已於同日接受要約（「進一步收購」）。於二零一六年八月十日，希源BVI與信榮集團及柯金珍女士訂立一份諒解備忘錄，據此，希源BVI將購買柯女士所持有的39.0%信榮股權（「可能收購事項」）。於本公佈日期，訂約方尚未訂立明確買賣協議及相關文件以落實進一步收購及可能收購事項。本公司將於訂約方就進一步收購及可能收購事項訂立任何明確協議時根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定就該等事項作出進一步公佈。

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1,347.4百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約74.9%。

複印紙

複印紙產生的收益保持相對穩定，為人民幣166.1百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約9.2%。於本年度第四季度，一條設計年產能為22,000噸的複印紙生產線於進行保養及升級工程後恢復運營。

壁紙原紙

於本報告期內，壁紙原紙產生的收益為人民幣131.7百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約7.3%。

其他產品

其他產品包括擦手紙及白卡紙，於年內產生的收益為人民幣154.3百萬元，佔本集團於本報告期內的收益約8.6%。

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92.0%來自該兩個地區。

經營分析

於二零一六年十二月三十一日，本集團經營35條生產線，設計年產能合共358,000噸，包括225,000噸薄頁包裝紙、52,000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。

管理層討論與分析

業績

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收益為人民幣1,799.5百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,702.7百萬元增加約5.7%。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十二月三十一日止年度的人民幣223.9百萬元增加約38.7%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣310.6百萬元。本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額增加歸因於本公司擁有人應佔一家聯營公司溢利及本集團產品銷量增加，其影響被本年度的所得稅開支增加及美元兌人民幣升值導致的匯兌虧損部分抵銷。

截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股基本盈利較截至二零一五年十二月三十一日止年度的每股人民幣0.189元增加38.6%至每股人民幣0.262元。每股基本盈利以本報告期內本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額人民幣310.6百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣223.9百萬元)及已發行股份加權平均數1,186,072,075股(截至二零一五年十二月三十一日止年度：1,186,039,090股)計算。

毛利

本集團毛利由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣497.4百萬元溫和增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣554.5百萬元。本集團的整體毛利率由截至二零一五年十二月三十一日止年度的29.2%上升至截至二零一六年十二月三十一日止年度的30.8%。

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十二月三十一日止年度的淨虧損人民幣17.2百萬元增至截至二零一六年十二月三十一日止年度的淨虧損人民幣65.9百萬元，主要由於以美元計值的銀行貸款因美元兌人民幣升值引致匯兌虧損。

分佔一間聯營公司溢利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，分佔本集團一間聯營公司溢利約為人民幣94.0百萬元。

銷售及分銷開支

本集團銷售及分銷開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣10.5百萬元增加約0.9%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣10.6百萬元，佔兩個報告期內本集團收益的比率同約為0.6%。

行政開支

本集團行政開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣82.4百萬元增長約0.1%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣82.5百萬元，分別佔報告期內本集團收益約4.8%及4.6%。

融資成本

本集團融資成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣67.9百萬元增加約6.1%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣72.0百萬元，主要由於報告期內平均銀行借貸餘額增加及合資格資產的利息資本化金額減少所致。

截至二零一六年十二月三十一日止年度的銀行貸款利率介乎2.13%至8.00%，而截至二零一五年十二月三十一日止年度則介乎1.50%至8.0%。

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物料作為生產程序的原材料的研發開支。

稅項

稅費由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣62.0百萬元增加約23.7%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣76.6百萬元。稅費增加主要是由於中國附屬公司營業利潤增加。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的實際稅率分別為21.7%及19.8%。

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十二月三十一日止年度的人民幣223.9百萬元增至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣310.6百萬元。本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額佔收益的比率由截至二零一五年十二月三十一日止年度約13.1%升至截至二零一六年十二月三十一日止年度約17.3%。

存貨、貿易應收款項及應付款項周轉期

本集團的存貨主要包括原木漿及用作生產脫墨漿的回收紙等原材料。截至二零一六年十二月三十一日止年度，存貨周轉期約為27.9天(截至二零一五年十二月三十一日止年度：34.8天)。存貨周轉期的改善主要由於本集團對存貨管理控制得宜。

截至二零一六年十二月三十一日止年度的貿易應收款項的周轉期為145.3天(截至二零一五年十二月三十一日止年度：141.7天)。憑藉對客戶的深刻了解，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。

截至二零一六年十二月三十一日止年度的貿易應付款項周轉期延長至53.1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天信用期相若。

借貸

於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行借貸餘額為人民幣1,681.1百萬元，其中人民幣519.6百萬元將於未來十二個月內到期償還(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873.2百萬元將於未來十二個月內到期償還)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行借貸為人民幣1,570.2百萬元，按可變利率計息(於二零一五年十二月三十一日：人民幣1,416.4百萬元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的淨負債比率(按借貸總額減銀行結餘及現金再除以股東權益計算)為44.7%(於二零一五年十二月三十一日：30.1%)。

資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團抵押賬面總值為人民幣237.9百萬元的若干物業、廠房及設備以及土地使用權(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

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團投資人民幣265.4百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣148.0百萬元)，用於建設生產設施及設備以及預付租賃款。

前景

展望二零一七年，市場對紙製品的需求預期將恢復到更強健水平，反映中國經濟穩定增長，呈現適度增長的潛力。自多年前起，造紙業透過淘汰落後及不符環保要求的產能，使原木漿、再生紙漿、製成紙製品價格回升，原材料及製成品存貨均大幅減少，可見行業已從供給側改革中獲益。

同時，行業需求整體上逐漸恢復，並將繼續支撐紙製品價格。

對本集團業務而言，持續的行業整合使本集團部分對手的產能遭淘汰並不斷重建行業秩序，故本集團在薄頁包裝紙傳統領域的地位得以加強。同時，電子商務持續繁榮，新收購壁紙業務產生的新收入來源亦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。

企業管治及其他資料

人力資源管理

於二零一六年十二月三十一日，本集團僱用約1,500名員工(於二零一五年十二月三十一日：約1,500名)。截至二零一六年十二月三十一日止年度的薪酬總額約為人民幣68.5百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣63.3百萬元)。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。此外，本集團確保全體僱員均獲得適當培訓及專業發展機會以滿足彼等之事業發展需要。

股息

董事會不建議宣派及派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的任何末期股息（截至二零一五年十二月三十一日止年度：零）。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一七年五月二十日至二零一七年五月二十五日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席本公司股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票不得遲於二零一七年五月十九日下午四時三十分送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）作為自身的企業管治守則。除守則條文A.6.7條的偏離外，本公司董事（「董事」）認為本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

根據守則條文A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並均衡了解股東意見。由於其他已事先安排的業務承諾，張道沛教授及陳禮洪教授（均為獨立非執行董事）未能出席本公司於二零一六年五月十三日舉行的股東週年大會。

董事致力維持本公司奉行企業管治準則，以確保具備正式及具透明度的程序，從而保障及最大化本公司股東（「股東」）的權益。

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載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事於買賣本公司證券的行為守則。本公司已向所有董事作出具體查詢，而所有董事確認，彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則載列的買賣準則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零一六年十月二十五日，本公司宣佈董事已批准一項股份回購計劃，據此，本公司將於公開市場購回本公司股份(「股份」)，相關計劃立即生效，直至於二零一六年五月十三日舉行的本公司股東週年大會上已授予董事會的現屆股份回購授權於應屆本公司股東週年大會結束時屆滿。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司在公開市場購回總數3,671,000股每股面值0.10港元的股份，總代價約為人民幣6,342,000元(包括交易成本)，而所有購回股份其後於二零一七年一月十九日註銷。年內已購回股份的詳情載列如下：

回購月份	每股面值 0.10 港元 的普通股 數量	每股已付價格		已付 總代價 (包括開支) 人民幣千元
		最高 港元	最低 港元	
二零一六年十一月	352,000	1.83	1.78	563
二零一六年十二月	3,319,000	2.01	1.90	5,779
	<u>3,671,000</u>			<u>6,342</u>

董事相信回購股份符合本公司及股東的最佳利益及該回購股份將使本公司每股盈利增加。

除上文所披露者外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司均並無購買、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」)已辭任本集團核數師，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任何情況被認為須提請股東注意。董事會已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，以填補德勤辭任後所產生的空缺，任期直至本公司應屆股東週年大會結束時止。

審核委員會

本公司已根據企業管治守則的條文及建議常規，於二零一零年四月三十日成立審核委員會(「審核委員會」)及制定書面職權範圍。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務報告程序、風險管理及內部監控制度。於二零一六年十二月三十一日，審核委員會由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組成。周國偉先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司外聘核數師檢討本公司的財務報告、風險管理及內部監控系統以及審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表及截至二零一六年六月三十日止六個月期間的未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會認為該等報表符合適用會計準則、規則及規例，並已作出充足披露。

刊發業績公佈及年報

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)。本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候發送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，二零一七年三月十四日

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；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。