

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，並明確表示概不就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。



GREENHEART GROUP LIMITED

綠心集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：94)

截至二零一六年十二月三十一日止年度 之全年業績公佈

綠心集團有限公司(「綠心」或「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈
本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「本
年度」)之經審核綜合業績，連同二零一五年之比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	4	543,708	591,412
銷售成本		<u>(403,988)</u>	<u>(477,687)</u>
毛利		139,720	113,725
其他收益及收入	4	2,469	19,819
人工林資產之公允價值收益／(虧損)		65,109	(45,600)
銷售及分銷成本		(120,710)	(178,727)
行政開支		(52,029)	(70,579)
減值撥備		(6,000)	(407,157)
其他經營收入／(開支)淨額		429	(2,119)
非現金購股權開支		(8,488)	(8,444)
融資成本	5	<u>(21,480)</u>	<u>(36,573)</u>

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除稅前虧損	6	(980)	(615,655)
稅項	7	<u>(26,849)</u>	<u>(17,587)</u>
本年度虧損		<u>(27,829)</u>	<u>(633,242)</u>
其他全面收益／(虧損)			
可能於隨後重新歸類至損益之項目			
換算海外業務產生之匯兌差額		1,644	(15,017)
不會於隨後重新歸類至損益之項目			
林地之重估收益		<u>7,210</u>	<u>408</u>
本年度其他全面收益／(虧損)，扣除零稅後		<u>8,854</u>	<u>(14,609)</u>
本年度全面虧損總額		<u><u>(18,975)</u></u>	<u><u>(647,851)</u></u>
以下人士應佔本年度溢利／(虧損)：			
本公司之股本持有人		8,735	(436,933)
非控股權益		<u>(36,564)</u>	<u>(196,309)</u>
		<u><u>(27,829)</u></u>	<u><u>(633,242)</u></u>
以下人士應佔本年度全面收益／(虧損)總額：			
本公司之股本持有人		17,589	(451,542)
非控股權益		<u>(36,564)</u>	<u>(196,309)</u>
		<u><u>(18,975)</u></u>	<u><u>(647,851)</u></u>
本公司股本持有人應佔之每股盈利／(虧損)	8		
基本		<u>0.006港元</u>	<u>(0.506)港元</u>
攤薄		<u>0.006港元</u>	<u>(0.506)港元</u>

綜合財務狀況表

二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		341,508	342,819
預付土地租賃款項		19,764	20,992
商譽		5,651	–
森林特許經營權及砍伐權		463,750	465,529
其他無形資產		98	376
人工林資產		320,682	357,907
預付款項、按金及其他應收賬款		2,276	3,591
非流動資產總值		<u>1,153,729</u>	<u>1,191,214</u>
流動資產			
存貨		28,031	30,114
貿易應收賬款	9	122,366	45,223
預付款項、按金及其他應收賬款		44,208	46,559
應收同系附屬公司款項	12(b)(iv)	185	–
可收回稅項		3,166	2,804
現金及現金等值項目		79,312	121,851
流動資產總值		<u>277,268</u>	<u>246,551</u>
流動負債			
貿易應付賬款	10	36,514	32,706
其他應付賬款及應計費用		49,212	51,924
應付融資租賃款項		8,778	9,853
直接控股公司之貸款	12(a)(i), 12(a)(ii)	–	339,300
最終控股公司之貸款	12(a)(iv)	78,000	78,000
應付直接控股公司款項	12(b)(i)	461	15,597
應付最終控股公司款項	12(b)(iii)	1,101	1,101
應付稅項		28,339	48,551
流動負債總值		<u>202,405</u>	<u>577,032</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>74,863</u>	<u>(330,481)</u>
總資產減流動負債		<u>1,228,592</u>	<u>860,733</u>

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動負債			
直接控股公司之貸款	12(a)(ii), 12(a)(iii)	121,844	92,906
應付直接控股公司款項	12(b)(ii)	16,032	–
付息銀行借貸	11	195,000	195,000
遞延稅項負債		129,371	115,054
		<u>462,247</u>	<u>402,960</u>
非流動負債總值		462,247	402,960
		<u>766,345</u>	<u>457,773</u>
資產淨值			
		766,345	457,773
權益			
本公司股本持有人應佔權益			
已發行股本		14,863	9,625
儲備		910,761	570,863
		<u>925,624</u>	580,488
非控股權益		(159,279)	(122,715)
		<u>766,345</u>	<u>457,773</u>
總權益		766,345	457,773

附註：

1.1. 公司資料

綠心集團有限公司乃於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

於二零一六年十二月三十一日，本公司直接控股公司為Newforest Limited（「Newforest」或「直接控股公司」），一間於開曼群島註冊成立之公司及持有1,020,005,389股股份，佔本公司已發行股本68.63%。本公司之最終控股公司為周大福企業有限公司（「周大福企業」或「最終控股公司」），周大福企業乃於香港註冊成立的公司。

1.2. 編製基準

該等綜合財務報表乃遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。該等綜合財務報表乃根據歷史成本記賬法編製，惟人工林資產及林地除外。人工林資產乃按公允價值減銷售成本計量，而林地則按公允價值計量。除另有說明者外，該等綜合財務報表以港元呈列，一切價值均已湊整至最接近千位。

2. 會計政策及披露之變動

本集團就編製本年度之綜合財務報表，首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號（二零一一年）修訂本	投資實體：應用綜合入賬之例外
香港財務報告準則第11號修訂本	收購共同經營權益之會計處理
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目
香港會計準則第1號修訂本	披露計劃
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本	澄清可接納的折舊及攤銷方法
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物
香港會計準則第27號（二零一一年）修訂本	獨立財務報表之權益法
二零一二年至二零一四年周期之年度改進	多項香港財務報告準則之修訂

除於下文闡釋香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本之影響外，採納上述新訂及經修訂之香港財務報告準則並無對此等綜合財務報表構成任何重大財務影響。

香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本改變對於符合生產性植物定義之生物資產之會計規定。根據修訂本，符合生產性植物定義之生物資產被納入香港會計準則第16號而非香港會計準則第41號之範圍內。在首次確認後，生產性植物於成熟前將根據香港會計準則第16號按累計成本計量。生產性植物成熟之後將根據香港會計準則第16號採用成本模式或重估模式計量。修訂本亦規定在生產性植物上生長之農作物仍然屬於香港會計準則第41號之範圍，並按公允價值減出售成本計量。與生產性植物有關之政府資助現時根據香港會計準則第20號政府資助之會計及政府協助之披露入賬。儘管本集團從事農業活動，惟本集團之生物資產並不符合香港會計準則第41號對生產性植物之定義。因此，修訂本並無對本集團之綜合財務報表造成影響。

3. 營運分部資料

本集團已採納香港財務報告準則第8號營運分部，該準則要求在本集團內部報告組成部分之基礎上界定營運分部，該等內部報告需經主要經營決策者(即董事)定期審閱，以便分配分部資源及評估分部業績表現。

本集團按地理位置劃分管理其業務，而主要經營決策者亦審閱以有關類別編製之分部資料，以分配分部資源及評估其業績表現。本集團已呈列以下兩個可報告分部：

蘇利南： 從事選擇性硬木原木採伐、木材加工、原木及木材產品的營銷、銷售及貿易

新西蘭： 從事軟木種植管理、原木採伐、原木的營銷、銷售及貿易以及提供森林管理服務

本集團之管理層(「管理層」)監察本集團各營運分部之業績，以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現乃根據可報告分部溢利／(虧損)進行評估，即除融資成本、稅項、折舊、因砍伐產生的森林損耗成本及攤銷前盈利／(虧損)(「除息稅折攤前盈利」)的計量。除息稅折攤前盈利進一步調整以撇除人工林資產之公允價值收益或虧損、利息收入、存貨撇減、減值虧損／撥回、非現金購股權開支及應計森林特許經營權徵費撥回(「經調整除息稅折攤前盈利」)，其亦為管理層評估之方法。

分部資產不包括未分配總部及企業資產，因該等資產乃按組合基準管理。

分部負債不包括未分配總部及企業負債，因該等負債乃按組合基準管理。

下表顯示本集團於本年度營運分部的收益、溢利／（虧損）、資產及負債情況：

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	蘇利南 [^] 千港元	新西蘭 [^] 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
分部收益	<u>28,450</u>	<u>515,258</u>	<u>-</u>	<u>543,708</u>
分部業績 （「經調整除息稅折攤前盈利」）	(39,339)	198,421	(24,487)	134,595
分部業績之對賬：				
除融資成本、稅項、因砍伐產生 的森林損耗成本、折舊及攤銷外 之項目				
人工林資產之公允價值收益	-	65,109	-	65,109
利息收入	6	25	-	31
貿易應收賬款減值***	(6,000)	-	-	(6,000)
存貨撇減，淨額*	(5,760)	-	-	(5,760)
非現金購股權開支	-	-	(8,488)	(8,488)
分部業績 （「除息稅折攤前盈利」）	(51,093)	263,555	(32,975)	179,487
融資成本	(11,158)	(10,322)	-	(21,480)
因砍伐產生的森林損耗成本*	-	(108,043)	-	(108,043)
折舊	(19,706)	(3,482)	(935)	(24,123)
採伐林道攤銷*	-	(21,480)	-	(21,480)
森林特許經營權及砍伐權攤銷*	(3,835)	-	-	(3,835)
預付土地租賃款項攤銷**	(1,228)	-	-	(1,228)
其他無形資產攤銷*	(278)	-	-	(278)
除稅前虧損				<u>(980)</u>
分部資產	<u>659,526</u>	<u>764,017</u>	<u>7,454</u>	<u>1,430,997</u>
分部負債	<u>371,266</u>	<u>291,251</u>	<u>2,135</u>	<u>664,652</u>
其他分部資料				
資本開支 [#]	<u>(4,706)</u>	<u>(45,769)</u>	<u>(32)</u>	<u>(50,507)</u>

[^] 可報告分部

[#] 資本開支包括物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、森林特許經營權及砍伐權、採伐林道及人工林資產之添置，惟不包括收購附屬公司產生的資產。

* 計入於綜合全面收益表披露的「銷售成本」中。

** 計入於綜合全面收益表披露的「行政開支」中。

*** 計入於綜合全面收益表披露的「減值撥備」中。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	蘇利南 [^] 千港元	新西蘭 [^] 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
分部收益	63,367	528,045	–	591,412
分部業績 (「經調整除息稅折攤前盈利」)	(57,822)	123,383	(35,238)	30,323
分部業績之對賬：				
除融資成本、稅項、因砍伐產生 的森林損耗成本、折舊及攤銷外 之項目				
人工林資產之公允價值虧損	–	(45,600)	–	(45,600)
利息收入	8	32	–	40
商譽減值***	(7,624)	–	–	(7,624)
物業、廠房及設備減值***	(110,429)	–	–	(110,429)
森林特許經營權及砍伐權減值***	(278,940)	–	–	(278,940)
貿易應收賬款減值***	(400)	–	–	(400)
預付款項、按金及其他應收賬款減值***	(1,375)	–	–	(1,375)
預付土地租賃款項減值***	(8,389)	–	–	(8,389)
存貨撇減，淨額*	(23,572)	–	–	(23,572)
非現金購股權開支	–	–	(8,444)	(8,444)
應計森林特許經營權徵費撥回	13,441	–	–	13,441
分部業績 (「除息稅折攤前盈利」)	(475,102)	77,815	(43,682)	(440,969)
融資成本	(7,952)	(19,418)	(9,203)	(36,573)
因砍伐產生的森林損耗成本*	–	(74,662)	–	(74,662)
折舊	(30,626)	(3,021)	(1,336)	(34,983)
採伐林道攤銷*	–	(17,788)	–	(17,788)
森林特許經營權及砍伐權攤銷*	(8,815)	–	–	(8,815)
預付土地租賃款項攤銷**	(1,587)	–	–	(1,587)
其他無形資產攤銷*	(278)	–	–	(278)
除稅前虧損				(615,655)
分部資產	715,461	705,911	16,393	1,437,765
分部負債	361,001	616,381	2,610	979,992
其他分部資料				
資本開支#	(17,707)	(45,238)	(1,652)	(64,597)

- ^ 可報告分部
- # 資本開支包括物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、森林特許經營權及砍伐權、採伐林道及人工林資產之添置。
- * 計入於綜合全面收益表披露的「銷售成本」中。
- ** 計入於綜合全面收益表披露的「行政開支」中。
- *** 計入綜合全面收益表披露的「減值撥備」中。

地區資料

(a) 收益歸屬於客戶所處的下列地區：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
中國大陸	459,228	484,322
新西蘭	56,663	42,405
蘇利南	8,599	16,090
荷蘭	5,766	5,305
印度	5,459	23,908
比利時	3,413	16,459
香港	-	111
其他國家	4,580	2,812
	<u>543,708</u>	<u>591,412</u>

(b) 以下非流動資產乃按資產所在地劃分：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
蘇利南	622,344	641,963
新西蘭	528,276	544,909
香港	3,109	4,342
	<u>1,153,729</u>	<u>1,191,214</u>

有關主要客戶之資料

於本年度內，本集團新西蘭分部的主要交易客戶有三名(二零一五年：三名)，其各自對本集團本年度收益總額之貢獻均超過10%。自該等主要客戶賺取之收益之概要載列如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
客戶1	273,097	不適用*
客戶2	121,388	131,547
客戶3	64,122	不適用*
客戶4	不適用*	143,103
客戶5	不適用*	73,070
	<u>458,607</u>	<u>347,720</u>

* 相關客戶的相應收益對本集團收益總額的貢獻未超逾10%。

4. 收益、其他收益及收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益		
銷售原木及木材產品	539,156	591,412
森林管理費	4,552	—
	<u>543,708</u>	<u>591,412</u>
其他收益及收入		
銀行利息收入	31	40
保險公司之賠償	546	—
提前終止合約之賠償	702	—
出售碳信用額之收益	—	2,999
出租廠房及機器之租金收入	925	2,906
應計森林特許經營權徵費撥回	—	13,441
其他	265	433
	<u>2,469</u>	<u>19,819</u>

5. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
直接控股公司之貸款之利息	8,951	11,716
最終控股公司之貸款之利息	3,911	1,101
融資租賃之利息	1,212	1,070
附息銀行借貸之利息	7,406	7,432
可換股債券之利息	-	9,203
前間接控股公司之貸款之利息	-	4,142
前直接控股公司之貸款之利息	-	1,909
	<u>21,480</u>	<u>36,573</u>

6. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
已售存貨成本*	238,667	292,973
已提供服務成本*	1,931	-
森林特許經營權及砍伐權攤銷 存貨中的撥回／(資本化)金額	1,779 <u>2,056</u>	14,238 <u>(5,423)</u>
本年度支出*	<u>3,835</u>	<u>8,815</u>
作為農產物砍伐之森林 存貨中的(資本化)／撥回金額	109,843 <u>(1,800)</u>	72,759 <u>1,903</u>
因砍伐產生的森林損耗成本*	<u>108,043</u>	<u>74,662</u>
折舊	24,123	34,983
以下各項之攤銷		
採伐林道*	21,480	17,788
預付土地租賃款項**	1,228	1,587
其他無形資產*	278	278
以下各項之減值		
物業、廠房及設備***	-	110,429
商譽***	-	7,624
森林特許經營權及砍伐權***	-	278,940
貿易應收賬款***	6,000	400
預付款項、按金及其他應收賬款***	-	1,375
預付土地租賃款項***	-	8,389

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
存貨撇減，淨額*	5,760	23,572
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損	(429)	2,052
衍生金融工具的公允價值虧損*	-	500
經營租賃下土地及樓宇的最低租金付款	5,412	9,621
核數師酬金	1,620	1,620
僱員福利開支(包括董事之酬金)：		
工資及薪金	63,592	78,646
股權結算之購股權開支	8,488	8,444
退休金計劃供款(定額供款計劃)	631	556
	<u>72,711</u>	<u>87,646</u>
匯兌差額，淨額****	<u>(1,562)</u>	<u>708</u>

* 計入於綜合全面收益表披露的「銷售成本」中。

** 計入於綜合全面收益表披露的「行政開支」中。

*** 計入於綜合全面收益表披露的「減值撥備」中。

**** 2,783,000港元的匯兌虧損(二零一五年：2,602,000港元)及4,345,000港元的匯兌收益(二零一五年：1,894,000港元)分別計入於綜合全面收益表的「銷售成本」及「行政開支」中。

7. 稅項

本公司已就本年度於香港產生的預計應課稅溢利按稅率16.5% (二零一五年：16.5%) 為香港利得稅計提撥備。

本公司已就於新西蘭產生的預計應課稅溢利按稅率28% (二零一五年：28%) 為新西蘭所得稅計提撥備。

於蘇利南及新西蘭成立之附屬公司須分別遵守蘇利南及新西蘭相關稅務法規及規例及按36%及28%的法定稅率繳稅。本公司其中一間位於蘇利南之主要附屬公司於二零零七年起至二零一六年止享有為期九年的當地稅務豁免，有關期限已於本年度屆滿。

於二零一四年，新西蘭稅務局對本公司一間間接附屬公司展開價格轉讓審核，主要與一項公司間貸款之利率，以及與一項公司間貸款利息之預扣稅付款的稅務行政事宜有關。鑑於新西蘭稅務局現正對預扣稅規則作出修訂，新規則將要求本公司定期支付預扣稅，故於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度本公司已就相關預扣稅計提撥備。於本年度，有關審核已完成及並無重大額外所得稅或罰款缺額。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期－香港		
本年度支出	11,175	11,005
以往年度(超額撥備)/撥備不足	(98)	297
	<u>11,077</u>	<u>11,302</u>
即期－其他地區		
本年度支出	472	942
可收回/應付所得稅之匯兌差額	(58)	81
遞延	14,036	3,193
遞延稅項負債之匯兌差額	283	(4,944)
預扣	1,039	7,013
	<u>26,849</u>	<u>17,587</u>

8. 本公司股本持有人應佔之每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額乃以本公司股本持有人應佔本年度溢利／(虧損)及本年度已發行普通股之加權平均數1,370,289,109股(二零一五年：863,736,974股)為基準計算。

本年度每股攤薄盈利金額乃以本公司股本持有人應佔本年度溢利及本年度已發行普通股之加權平均數1,371,990,439股，並就假設行使具攤薄效應的尚未行使購股權造成的影響對其作調整為基準，計算如下：

	股份數目	
	二零一六年	二零一五年
股份		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之本年度已發行 普通股加權平均數	1,370,289,109	863,736,974
攤薄之影響－普通股加權平均數：		
購股權	1,701,330	—
	<u>1,371,990,439</u>	<u>863,736,974</u>

就截至二零一五年十二月三十一日止年度呈列之每股攤薄虧損金額而言，由於尚未行使之購股權及可換股債券對所呈列之每股基本虧損金額並無造成攤薄效應或反攤薄效應，因此並無對所呈列之每股基本虧損金額作出調整。

9. 貿易應收賬款

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
貿易應收賬款	128,904	46,009
減：減值	(6,538)	(786)
	<u>122,366</u>	<u>45,223</u>

本集團給予其客戶之貿易條款主要以即期至90日之信用狀，而對於其他銷售則以信貸期5日至130日之記賬交易。每位開立戶口客戶均有其最高信貸額。本集團致力維持嚴謹控制其尚未收取之應收款項，以將信貸風險降至最低。高級管理層定期就過期款項進行審閱。本集團並無就其貿易應收賬款結餘持有任何抵押品或採取其他信用加強措施。

根據發票日期，貿易應收賬款(扣除減值)於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一個月內	43,591	33,845
一至三個月	76,019	8,732
三個月以上	2,756	2,646
	<u>122,366</u>	<u>45,223</u>

10. 貿易應付賬款

根據發票日期，貿易應付賬款於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一個月內	32,996	28,486
一至三個月	613	2,679
三個月以上	2,905	1,541
	<u>36,514</u>	<u>32,706</u>

貿易應付賬款為免息，及通常於30日之期限內結算。

11. 附息銀行借貸

於本年度，本集團之銀行貸款信貸已經重新磋商，最終到期日延長至二零一九年二月二十八日。因此，於二零一六年十二月三十一日，本集團的全部銀行借貸195,000,000港元（相當於25,000,000美元）已於綜合財務狀況表內分類為非流動負債。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團之銀行借貸以美元定值，按銀行釐定之基本利率加每年1.65%計息，並須於二零一九年二月二十八日償還（二零一五年：須於二零一七年二月二十八日償還）。

本集團之銀行貸款信貸須滿足銀行要求之若干財務契諾。截至二零一六年十二月三十一日止年度，其中一項財務契諾違規，故導致對與銀行訂立之銀行貸款信貸協議進行事件檢討。本集團已對違規進行整改，而銀行確認繼續向本集團授予銀行貸款信貸。於二零一六年十二月三十一日，所有與銀行貸款信貸相關之財務契諾已獲達成。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團之銀行貸款信貸以下列各項作抵押：

- (i) 本公司若干間接全資附屬公司（「經挑選集團公司」）之所有現有及之後收購物業（「個人物業」）；及
- (ii) 以下各項之固定押記：
 - (a) 本集團賬面淨值約為99,858,000港元（二零一五年：91,272,000港元）之林地（位於新西蘭）（「林地」）；
 - (b) 本集團賬面淨值約為320,682,000港元（二零一五年：357,907,000港元）之人工林資產（位於新西蘭）及於林地之所有其他房產及權益以及林地上所有樓宇、建築物及固定設施；及
 - (c) 經挑選集團公司之個人物業以外之所有其他現有及之後收購物業。

12. 關連人士披露

(a) 除本公佈其他地方所詳述之交易外，於本年度內，本集團與關連人士訂立以下交易：

關連人士	交易性質	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
前間接控股公司	貸款之已付及應付利息開支	(i)	-	4,142
前直接控股公司	貸款之已付及應付利息開支	(ii)	-	1,909
直接控股公司	貸款之已付及應付利息開支	(i), (ii), (iii)	8,951	11,716
最終控股公司	貸款之已付及應付利息開支	(iv)	3,911	1,101
票據持有人	可換股債券之已付及應付利息開支	(v)	-	9,203
同系附屬公司	收取牌照費及已收及應收行政開支	(vi)	180	-
前最終控股公司及前同系附屬公司	收取牌照費及已收及應收行政開支	(vii)	-	1,247
前同系附屬公司	銷售原木及木材產品	(viii)	-	4,366
前同系附屬公司	償付	(ix)	<u>-</u>	<u>67</u>

附註：

- (i) 於二零一五年五月七日，前間接控股公司已轉讓其向本集團貸款下之所有權利及利益予直接控股公司。

本金額為312,000,000港元(即40,000,000美元)的無抵押貸款的利息開支乃根據倫敦銀行同業拆息加年利率3.5%計息。本金額及應付利息已於二零一六年三月二十二日獲資本化。

- (ii) 於二零一五年五月七日，前直接控股公司已轉讓其向本集團貸款下之所有權利及利益予直接控股公司。

利息開支乃就下列貸款按香港最優惠利率支付：

- 一筆本金額為62,400,000港元（即8,000,000美元）的無抵押貸款。於二零一六年三月十一日，已與直接控股公司簽訂補充協議以將貸款本金及應付利息的到期日由二零一七年一月二十六日延至二零一八年三月三十一日；
- 一筆本金額為27,300,000港元（即3,500,000美元）的無抵押貸款。於二零一六年三月十一日，已與直接控股公司簽訂補充協議以將貸款本金及應付利息的到期日由二零一六年六月二十八日延至二零一八年三月三十一日；及
- 一筆本金額為23,400,000港元（即3,000,000美元）的無抵押貸款。於二零一六年三月十一日，已與直接控股公司簽訂補充協議以將貸款本金及應付利息的到期日由二零一七年六月十九日延至二零一八年三月三十一日。

- (iii) 利息開支乃就下列貸款按香港最優惠利率支付：

- 一筆本金額為7,106,000港元（即911,000美元）的無抵押貸款，有關貸款須於二零一八年五月二十七日償還；及
- 一筆本金額為1,638,000港元（即210,000美元）的無抵押貸款，有關貸款於本年度取得及須於二零一九年十月二十五日償還。

- (iv) 利息開支乃就本金額為78,000,000港元（即10,000,000美元）的無抵押貸款按香港最優惠利率計算。於二零一六年三月十一日，已與最終控股公司簽訂補充協議以將貸款本金額的到期日由二零一六年八月二十一日延至二零一七年八月十二日。

- (v) 上文披露之金額指就發行予Greater Sino Holdings Limited（「票據持有人」，本公司一名董事於當中擁有間接權益之公司）之可換股債券之會計目的而言於損益扣除之推算利息開支。實際息票（如於二零一零年八月發行之可換股債券之條款及條件所載，乃按每年5厘之息票率計算）於二零一五年之金額為3,314,000港元。可換股債券已於二零一五年八月十七日悉數贖回。

- (vi) 牌照費及行政開支乃參考實際產生之費用向同系附屬公司收取。

- (vii) 牌照費及行政開支乃參考實際產生之費用向前最終控股公司及前同系附屬公司收取。

- (viii) 向前同系附屬公司的原木及木材產品銷售乃參考現行市價及根據類似產品銷售的正常商業條款作出。
- (ix) 該等償付乃由前同系附屬公司參考其代表本集團就若干行政開支而產生及支付之實際成本收取。
- (b) 與關連人士之未償還結餘
- (i) 於二零一六年及二零一五年十二月三十一日於流動負債中的應付直接控股公司款項指就來自直接控股公司貸款應付之利息，該等款項乃無抵押及須於要求時償還。
- (ii) 於二零一六年十二月三十一日於非流動負債中的應付直接控股公司款項指就來自直接控股公司貸款應付之利息，該等款項乃無抵押及須於二零一八年三月三十一日及二零一九年十月二十五日償還。
- (iii) 於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的應付最終控股公司款項指就來自最終控股公司貸款應付之利息，該等款項乃無抵押及須於一年內償還。
- (iv) 於二零一六年十二月三十一日之應收同系附屬公司款項乃無抵押、免息及須於一年內償還。
- (c) 本集團主要管理人員之酬金

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
短期僱員福利	12,080	12,747
以權益結算之購股權開支	6,639	7,831
退休金計劃供款	72	59
	<u>18,791</u>	<u>20,637</u>

13. 報告期後事項

報告期末後曾發生以下重大事項：

- (a) 於二零一七年三月十日，已與直接控股公司簽訂有關本金為數62,400,000港元、27,300,000港元、23,400,000港元及7,106,000港元的貸款協議的補充協議，據此，直接控股公司同意將貸款本金連同應付利息的還款到期日延至二零一九年三月三十一日。
- (b) 於二零一七年三月十日，已與最終控股公司簽訂有關本金為數78,000,000港元的貸款協議的補充協議，據此，最終控股公司同意將貸款本金額的還款到期日延至二零一九年三月三十一日。

主席報告

尊敬的股東們：

於二零一六年，本集團錄得淨虧損27,829,000港元，而二零一五年則為虧損633,242,000港元，當中包括與蘇利南分部的森林特許經營權及其他資產有關的減值虧損407,157,000港元。如本集團早前於二零一六年八月刊發的中期報告所報告，儘管整體虧損大幅減少，惟本集團兩個分部的表現是混合的。此情況於二零一六年下半年仍然持續。

新西蘭分部表現持續良好，貢獻的經營溢利（「經調整除息稅折攤前盈利」）較二零一五年增加逾1.5倍。然而，蘇利南分部未能按計劃時間扭虧為盈，且仍然挑戰重重。儘管如此，由於實施嚴格的成本控制措施，蘇利南分部的經營虧損於本年度內已減少約32.0%。

財務表現

新西蘭分部

由於來自中國建造業的需求不斷上升，出口至中國的原木於二零一六年持續增加。二零一六年中國的軟木原木進口量較二零一五年上升13.0%至28,200,000噸。於本年度內，出口至中國的A級新西蘭輻射松按成本加運費計的出口價格於二零一六年經歷價格大幅調整後經已回升，升幅為每立方米13.6美元或11.5%，於二零一六年年底前達到每立方米131.4美元。

由於新西蘭輻射松市場似乎已穩定下來，我們的管理團隊決定將本集團人工林的採伐量回復至每年約600,000立方米的正常水平。儘管如此，二零一六年的銷量仍較二零一五年下跌111,000立方米（二零一六年：617,000立方米；二零一五年：728,000立方米）。

儘管銷量有所下跌，但售價上升抵銷了大部分影響，故本年度新西蘭分部帶來的原木銷售收益僅微跌3.3%至510,706,000港元（二零一五年：528,045,000港元）。

除本集團一貫來自銷售原木的收入之外，新近收購的Northland Forest Managers (1995) Limited（「NFM」）於本年度向本集團貢獻了約4,552,000港元的森林管理服務費收入。

受惠於低運費，加上如上文所述售價上漲，新西蘭分部的經調整除息稅折攤前盈利（不包括人工林資產之公允價值收益）增加75,038,000港元或60.8%至198,421,000港元。

新西蘭輻射松業務於本年度錄得公允價值收益46,878,000港元(經扣除相關遞延稅項後)，反映有關業務整體得到改善。

蘇利南分部

蘇利南分部的收益下跌是由於就我們在蘇利南西部及中部的特許經營權錄得的銷量下跌所致。銷量乃受到重組時間延長所影響，而重組時間延長則由於引進熟練工人所需時間延長及該國因雨季對基建造成影響導致物流受阻而出現停工情況所導致。蘇利南分部於本年度錄得收益總額28,450,000港元，下跌34,917,000港元或55.1%，並錄得負經調整除息稅折攤前盈利39,339,000港元，較去年下跌18,483,000港元或32.0%。

為使業務轉虧為盈，我們需要進一步及加快精簡蘇利南分部的成本架構、加強營銷及銷售較不為市場認識的品種、提升產能及推出計劃以進一步精簡整體供應鏈解決方案及提升營運效率。與此同時，我們亦積極尋找與其他行業參與者合作的機會，藉以擴大銷售網絡及提升生產技術及效率。

展望

中國軟木木材進口量於二零一六年錄得記錄新高，而軟木原木進口量則錄得有記錄以來第二高位。中國龐大的木材需求加上有限的國內林業產品數量將於未來數年推高木材進口量。本集團對木材行業的長遠前景保持樂觀，並將積極尋找配合我們的策略的新機遇。

於二零一七年年初，新西蘭輻射松市場延續了二零一六年價格微升的趨勢。過去數月的運費大致相若，但市場廣泛預期運費於未來12個月將會上升約30%。綠心作為新西蘭北部地區少數出口量足夠在單一港口租用整支船隊的主要森林擁有人及出口商之一，獲船主提供相較其他出口商優惠的報價。為利用我們在運費方面的優勢，於本年度結束後，我們準備與若干新西蘭輻射松出口商簽訂合作航運服務協議以將原木出口量合併，此舉將能提升我們在磋商租金時的議價能力，從而將運費成本降至最低，同時自其他方賺取收費或利潤。我們亦將積極加強採購第三方原木的能力，冀能更快提升收益及回報。

我們繼續看好新西蘭分部的表現，致力增加投放於補強收購或透過現有業務取得內部增長的投資。收購NFM讓我們能增加我們現時於新西蘭林業服務行業的據點。於可見未來，我們將繼續專注於位於新西蘭的眾多機遇。

另一方面，本集團已進行全面的策略檢討，考慮到蘇利南業務重組進度、蘇利南的政治及監管環境等的最新情況，確定日後應如何從蘇利南分部產生令人滿意的回報。管理團隊已就此與多方商討以研究不同的可行合作方案，冀有關方案能有助削減成本及提升回報，同時平衡各方利益。於落實任何方案前，我們將繼續從各方面入手，努力降低成本及提高效率，以盡快減少此分部的現金支出及虧損。

致謝

本人藉此機會感謝全體董事為本集團作出寶貴貢獻。本人亦謹此由衷感謝各股東、客戶、業務夥伴、合夥人及全體員工於本年度所作出的承諾和努力，並期望各方繼續鼎力支持本集團。

鄭志謙

非執行主席

香港

二零一七年三月二十四日

管理層討論及分析

業務回顧

於二零一六年，綠心錄得淨虧損27,829,000港元，按年減少605,413,000港元。表現明顯改善主要是由於新西蘭分部的經營溢利增加及錄得人工林資產公允價值收益，大體反映出口價格轉強及運費低廉。然而，蘇利南分部的表現受到重組時間延長所影響。即使如此，我們在蘇利南實施嚴格的成本削減措施減低了所受的影響，於本年度成功將蘇利南分部的經營虧損減少了32.0%。

收益

本集團的收益總額微跌至543,708,000港元，較去年下跌47,704,000港元或8.1%。收益總額減少乃由於新西蘭及蘇利南分部的銷量於本年度均有所下跌所致。

於本年度，來自新西蘭分部的收益錄得溫和跌幅，較二零一五年的528,045,000港元減少2.4%至515,258,000港元。收益減少主要由於採伐量減少導致銷量下跌111,000立方米，跌幅為15.2%。平均售價由二零一五年的每立方米93.0美元升至本年度的每立方米106.0美元，抵銷了大部分的影響。我們於本年度錄得一項新收入來源（即來自NFM的森林管理服務費收入），金額達4,552,000港元。

來自蘇利南分部的收益於本年度大幅下跌34,917,000港元或55.1%至28,450,000港元。下跌主要是由於原木及木材產品的銷量和售價因重組時間延長、品種組合改變以及雨季持續導致物流受阻而下跌所致。

毛利

本集團於本年度的毛利上升22.9%至139,720,000港元。來自新西蘭分部的毛利貢獻為185,932,000港元（二零一五年：192,788,000港元），而蘇利南分部則錄得毛損46,212,000港元（二零一五年：79,063,000港元）。

本集團於本年度的毛利率為25.7%，而二零一五年則為19.2%。本集團新西蘭分部於本年度的毛利率為36.1%（二零一五年：36.5%），而蘇利南分部則錄得毛損率162.4%（二零一五年：124.8%）。

儘管非現金森林損耗成本因人工林資產公允價值增加而有所增加，但新西蘭分部的毛利率於本年度保持穩定。此乃由於損耗成本增加的影響已大致被新西蘭輻射松的平均售價上升及本年度新西蘭幣貶值令經營成本下降所抵銷。

蘇利南分部的毛損率於本年度進一步轉差，主要由於本年度單位固定成本上升（此反映產量於重組期間下跌）及所砍伐原木的品種組合較不受歡迎所致。

其他收益及收入

本年度的其他收益及收入為2,469,000港元（二零一五年：19,819,000港元），主要指就租賃廠房及設備自蘇利南分包商收取的租金收入925,000港元（二零一五年：2,906,000港元）、森林管理合約因相關森林所有權變動而提前終止所收取的賠償702,000港元（二零一五年：無）、就損壞的機器收取的保險賠償546,000港元（二零一五年：無）及銀行利息收入31,000港元（二零一五年：40,000港元）。

截至二零一五年十二月三十一日止年度的其他收益及收入包括兩個一次性項目：(i) 蘇利南分部的應計森林特許經營權徵費撥回13,441,000港元及(ii) 出售新西蘭分部碳信用額的收益2,999,000港元。本年度並無發生該等事件。

人工林資產之公允價值收益

本年度新西蘭人工林資產之公允價值收益為65,109,000港元（二零一五年：公允價值虧損45,600,000港元）。錄得有關收益主要是由於預測單位採伐成本下降及近期木材流量改變。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要為銷售原木及木材產品而產生之貨運、躉船及出口處理費用，以及海運及物流相關成本。

於本年度，銷售及分銷成本為120,710,000港元，較二零一五年的178,727,000港元下降32.5%。該減少主要由於銷量及海運費費用均有所下跌所致。

行政開支

本年度的行政開支減少18,550,000港元至52,029,000港元，主要由於實施了多項成本削減措施，有關減少包括二零一五年年底搬遷香港辦公室令租金開支、其他辦公室開支及其他相關開支減少6,665,000港元、員工成本減少3,742,000港元以及法律及專業服務費減少2,777,000港元。

減值撥備

於本年度，由於曾因若干已售低級蘇利南木材的質量出現爭議，故已就貿易應收賬款計提減值撥備6,000,000港元（二零一五年：400,000港元）。於二零一五年，我們就森林特許經營權及砍伐權、物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、商譽及預付款項、按金及其他應收款項分別錄得減值撥備278,940,000港元、110,429,000港元、8,389,000港元、7,624,000港元及1,375,000港元。我們認為本年度毋須就該等資產計提額外減值撥備。

非現金購股權開支

於本年度產生之購股權開支8,488,000港元（二零一五年：8,444,000港元）屬非現金性質，為本年度已授出購股權之公允價值攤銷。

融資成本

融資成本指(i)來自Newforest、前間接控股公司及前直接控股公司之貸款的利息8,951,000港元（二零一五年：合共17,767,000港元）；(ii)來自周大福企業之貸款的利息3,911,000港元（二零一五年：1,101,000港元）；(iii)附息銀行借貸的利息7,406,000港元（二零一五年：7,432,000港元）；(iv)融資租賃的利息1,212,000港元（二零一五年：1,070,000港元）；及(v)可換股債券的利息零元（二零一五年：9,203,000港元）。

本年度之融資成本大幅減少15,093,000港元至21,480,000港元，乃由於在二零一五年八月十七日贖回可換股債券後節省利息開支以及在二零一六年三月二十二日將來自Newforest之貸款312,000,000港元（即40,000,000美元）資本化。

稅項

本年度產生之稅項支出主要指新西蘭分部之稅項撥備11,549,000港元（二零一五年：12,244,000港元）、遞延稅項支出14,036,000港元（二零一五年：3,193,000港元），以及因公司間利息所導致的預扣稅1,039,000港元（二零一五年：7,013,000港元）及換算以外幣計值的可收回所得稅和遞延稅項負債產生的匯兌淨差額。

本年度的遞延稅項支出包括分別來自新西蘭及蘇利南分部的遞延稅項支出13,021,000港元(二零一五年：遞延稅項抵免19,774,000港元)及1,015,000港元(二零一五年：22,967,000港元)。

新西蘭分部的遞延稅項主要是由於新西蘭人工林資產之公允價值收益產生的應課稅暫時性差額、動用稅項虧損及於年結時就以美元計值的有期貸款作外幣匯兌調整而產生。

蘇利南分部的遞延稅項支出指往年收購附屬公司之公允價值調整攤銷所產生的應課稅暫時性差額淨變動及本年度於重新預測未來溢利後確認的稅項虧損減少。

除息稅折攤前盈利

本集團之除息稅折攤前盈利由二零一五年的負除息稅折攤前盈利440,969,000港元轉為本年度的正除息稅折攤前盈利179,487,000港元。具體而言，於本年度就新西蘭分部及蘇利南分部錄得之除息稅折攤前盈利分別為263,555,000港元(二零一五年：77,815,000港元)及虧損51,093,000港元(475,102,000港元)。

撇除去年就蘇利南分部作出的一次性減值撥備407,157,000港元，本集團之除息稅折攤前盈利有所改善，主要歸因於新西蘭分部錄得人工林資產公允價值收益65,109,000港元(二零一五年：虧損45,600,000港元)及新西蘭及蘇利南之相關經營業績於本年度均有所改善。

本公司股本持有人應佔本年度溢利

由於上文所述，本公司股本持有人應佔溢利於本年度增加至8,735,000港元，而二零一五年則為虧損436,933,000港元。

本公司股本持有人應佔權益

本公司股本持有人應佔權益由二零一五年十二月三十一日的580,488,000港元增加345,136,000港元至二零一六年十二月三十一日的925,624,000港元。該重大增加主要來自於二零一六年三月二十二日將來自Newforest的貸款312,000,000港元(即40,000,000美元)資本化。

流動資金及財務回顧

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動資產及流動負債分別為277,268,000港元及202,405,000港元(二零一五年：分別為246,551,000港元及577,032,000港元)，其中現金及銀行結餘約為79,312,000港元(二零一五年：121,851,000港元)。本集團

於二零一六年十二月三十一日未償還的借貸指來自直接控股公司之貸款121,844,000港元(二零一五年:432,206,000港元)、來自最終控股公司之貸款78,000,000港元(二零一五年:78,000,000港元)、附息銀行借貸195,000,000港元(二零一五年:195,000,000港元)及應付融資租賃款項8,778,000港元(二零一五年:9,853,000港元)。因此,本集團的資本負債比率(按未償還借貸佔本公司股本持有人應佔權益的百分比計算)為43.6%(二零一五年:123.2%)。

於二零一六年十二月三十一日,本公司的已發行普通股為1,486,277,506股。本集團於現金及財務管理方面採取審慎庫務政策。現金一般存放作短期存款,大多數以美元及港元定值。本集團的流動資金及財務需求定期予以檢討。

本集團大部分銷售以美元定值,而港元乃與美元掛鈎。本集團所有未償還借貸以及於香港和蘇利南產生的主要成本和開支亦以美元定值。新西蘭人工林資產所產生的當地銷售以及來自新西蘭分部之森林管理費收入均以新西蘭幣定值,新西蘭幣可幫助抵銷本集團須以新西蘭幣支付的部分經營開支。於本年度內,本集團並無採用任何工具作對沖用途,而於二零一六年十二月三十一日,本集團並無任何尚未使用的對沖工具。然而,我們將繼續密切監察本集團現有業務及日後新投資可能產生的所有外匯風險,並將實施必要的對沖安排,以減輕任何重大外匯風險。

前景

中國將繼續作為本集團產品的主要市場。中國政府就二零一七年所訂下的國內生產總值(「國內生產總值」)增長目標為約6.5%,與二零一六年相若,顯示中國現時正實現穩定持續的增長模式。房地產及相關行業佔二零一六年國內生產總值近20%。中國現時仍依賴物業市場維持經濟增長。倘樓市於二零一七年上半年持續降溫,預期由於中國政府為了支撐樓市,下半年或會開始出現新一輪寬鬆周期。中國房地產市場於二零一六年經歷強勁增長後,預期房地產市場於二零一七年將會轉趨穩定。我們對於二零一七年新西蘭輻射松在中國的需求感到樂觀,估計應與二零一六年水平相若。隨著房地產市場於二零一六年的增長,A級新西蘭輻射松按成本加運費計的出口價格由二零一六年年初的每立方米117.8美元逐步升至二零一六年年底的每立方米131.4美元,其後價格水平保持穩定,於二零一七年三月升至每立方米134.5美元。

二零一七年對蘇利南分部而言將繼續是充滿挑戰的一年。儘管我們不斷努力改善蘇利南業務的表現，惟仍無法避免受外在政治及國家風險影響。如本公司日期為二零一七年二月九日的公佈所披露，由於蘇利南若干新部長職位出現變動，故根據蘇利南相關法律及法規，本集團其中一項佔地總面積約44,000公頃的林地特許經營權已被撤回。本集團知悉該等風險，現時正考慮與其他方合作，藉著增加對經營環境最新變動的了解及獲得更廣泛的專業知識、經驗、技能及網絡以增加我們的優勢，從而減低風險。

本集團將繼續將重心放在新西蘭分部。我們將會尋求機會以擴大我們的林木資產及服務在新西蘭的立足點，尤其是將集中於北島南部地區，新西蘭林業界預期當地於未來數年將會出現強勁增長。與此同時，我們將增加在當地採購原木，以增加我們在新西蘭北港的原木出口優勢，亦將發掘全球原木貿易機會。我們亦考慮透過利用多年來作為主要森林擁有人及營運商所累積的優勢增加在出口物流方面的參與程度，藉以將運費降至最低，並透過分租艙位予第三方以賺取收費或利潤。

於二零一六年三月完成將來自Newforest之貸款40,000,000美元資本化及於二零一七年三月延長來自Newforest及周大福企業之貸款本金的還款期限後，本集團的財務狀況經已加強，讓我們能發掘更多新的發展機會及完善本集團的業務組合，使股東應佔溢利及現金回報得以穩定健康增長。

資產抵押

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團之銀行貸款信貸以下列各項作抵押：

- (i) 本公司若干間接全資附屬公司（「經挑選集團公司」）之所有現有及之後收購物業（「個人物業」）；及
- (ii) 以下各項之固定押記：
 - a. 本集團賬面淨值約99,858,000港元（二零一五年：91,272,000港元）之林地（位於新西蘭）（「林地」）；
 - b. 本集團賬面淨值約320,682,000港元（二零一五年：357,907,000港元）之人工林資產（位於新西蘭）及於林地之所有其他房產及權益以及林地上所有樓宇、建築物及固定設施；及
 - c. 經挑選集團公司之個人物業以外之所有其他現有及之後收購物業。

股息

董事會議決不建議就本年度派發股息(二零一五年：無)。

資本開支

於本年度，本集團就投資於物業、廠房及設備的投資產生資本開支約14,047,000港元(二零一五年：約33,082,000港元)。

業務收購及出售

於二零一六年一月七日，本公司之間接全資附屬公司Greenheart NZ Forestry Holding Company Limited(作為買方)與Kingsford Trustee (2013) Limited及Elizabeth Ann Kingsford女士(均為獨立第三方，作為賣方)訂立買賣協議，據此，買方有條件地同意購買NFM的全部股權，該公司為一間在新西蘭註冊成立、主要從事在新西蘭提供森林管理服務之公司，總代價為不高於1,500,000新西蘭幣(相當於7,715,000港元)。收購是作為本集團擴展其新西蘭分部的策略一部分。該項交易於二零一六年二月完成，總現金代價1,255,000新西蘭幣(相當於6,379,000港元)已於本年度內悉數結算。

或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一五年：無)。

報告期後事項

於本集團報告期後發生的重大事件的詳情載於本公佈所載之綜合財務報表附註13。

購股權計劃

於二零一六年十二月三十一日，根據本公司股東於二零一二年六月二十八日採納之購股權計劃（「購股權計劃」），本公司授出可認購39,455,000股本公司股本中每股面值0.01港元之普通股之購股權，該等購股權至今仍然有效及未行使。本公司於本年度尚未行使之購股權變動如下：

	附註	股份數目
於二零一六年一月一日		13,700,000
於本年度授出	(a)	26,063,000
於本年度失效		(200,000)
於本年度註銷		—
於本年度行使		<u>(108,000)</u>
於二零一六年十二月三十一日		<u><u>39,455,000</u></u>

附註：

(a) 本公司於二零一六年九月十三日共授出26,063,000份購股權。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團之總僱員人數為354人（二零一五年：353人）。本年度之僱員成本（包括董事酬金）約為72,711,000港元（二零一五年：87,646,000港元）。僱員之薪酬包括工資及根據本集團業績及個人表現發放之酌情花紅。本集團亦向各級員工提供醫療及退休福利計劃。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）現有四名成員，包括三名獨立非執行董事黃文宗先生（主席）、阮雲道先生及鄧順林先生，另有一名非執行董事曾安業先生。彼等概並非本公司前任或現任核數師之成員。董事會認為審核委員會於業務、財務及法律事務方面擁有豐富商業經驗。審核委員會之主要職責包括（其中包括）審閱及監察財務報告及當中所載之判斷；與管理層及外聘核數師一同審閱財務及內部控制、會計政策及慣例；及審閱本公司遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之情況。

審核委員會已與管理層審閱及討論本集團所採納之會計原則及慣例、審計、內部監控及財務報告事項以及本公司之企業管治政策及常規。審核委員會已與管理層及外聘核數師審閱及討論本年度之綜合財務報表。於本年度，審核委員會曾召開兩次會議，外聘核數師出席其中一次。

大華馬施雲會計師事務所有限公司的工作範圍

有關載於本公佈的本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務狀況表、綜合全面收益表的數字以及相關附註已經獲本集團核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司同意。大華馬施雲會計師事務所有限公司在這方面所履行的工作不構成按香港會計師公會發出的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則所指的受委聘進行核證，因此大華馬施雲會計師事務所有限公司沒有就本公佈作出任何保證。

遵守企業管治守則

董事會及管理層致力維持經不時檢討及增強的高企業管治標準。本公司於本年度內已一直遵守企業管治守則所載之所有守則條文，惟以下一項較小偏離者除外：

根據企業管治守則之守則條文A.5.6，本公司提名委員會（「提名委員會」）（或董事會）應制定董事會成員多元化之政策，並應於企業管治報告中披露有關政策或政策概要。提名委員會不時檢討董事會之組成，現認為已具備清晰的多元化董事會成員，故毋須訂明書面政策。

董事之證券交易

本公司已採納董事進行證券交易之行為守則（「行為守則」），其條款不較上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）內所載之規定標準寬鬆。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於本年度內已遵守標準守則所載之規定標準及行為守則。

購買、出售或贖回上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

前瞻性陳述

本公佈載有關於本集團財務狀況、營運業績及業務之前瞻性陳述。該等前瞻性陳述為本公司對未來事件之預期或信念，並涉及已知及未知之風險及不明朗因素，該等風險及不明朗因素可能導致實際業績、表現或事件與於該等陳述內表述或表明者顯著不同。

致謝

董事會謹藉此機會，對各位股東、客戶及供應商的一貫及寶貴支持表示真誠感謝，同時希望在此表揚我們的管理層和員工，即使二零一六年充滿挑戰，彼等仍然努力不懈及全心奉獻。

承董事會命
綠心集團有限公司
行政總裁兼執行董事
胡偉亮

香港，二零一七年三月二十四日

於本公佈刊發日期，董事會包括兩名執行董事胡偉亮先生及林浩兵先生；三名非執行董事，分別為鄭志謙先生、曾安業先生及馬世民先生；以及三名獨立非執行董事，分別為阮雲道先生、鄧順林先生及黃文宗先生。

網址：<http://www.greenheartgroup.com>