

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分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。



## OZNER WATER INTERNATIONAL HOLDING LIMITED

### 浩澤淨水國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2014)

#### 截至二零一五年六月三十日止六個月 中期業績公告

##### 摘要

- 截至二零一五年六月三十日止六個月收入約為人民幣339.0百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月內收入增長約46.1%。
- 截至二零一五年六月三十日止六個月毛利約為人民幣208.4百萬元，較截至二零一四年六月三十日止六個月內毛利增長約32.1%。
- 截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月母公司權益持有人應佔溢利分別為人民幣67.1百萬元及31.8百萬元。
- 截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月非國際財務報告準則調整後純利分別為人民幣93.2百萬元及人民幣76.6百萬元。
- 於二零一五年七月三十一日，與二零一四年十二月三十一日比較，經銷商數量增加了約651家或26.8%至3,083家。
- 截至二零一五年六月三十日止六個月，新淨水機的數量與去年同期比較增加了約46,000台或60.2%至124,000台。

浩澤淨水國際控股有限公司(「本公司」或「浩澤」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績及截至二零一四年六月三十日止六個月之比較數字。中期業績已經由本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至六月三十日止六個月

	附註	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	339,035	232,022
收入成本		<u>(130,608)</u>	<u>(74,298)</u>
毛利		208,427	157,724
其他收入及收益	4	13,444	7,484
銷售及經銷開支		(91,687)	(33,358)
行政開支		(71,031)	(43,759)
其他開支		(11,049)	(5,118)
融資成本		<u>—</u>	<u>(664)</u>
除稅前溢利	5	48,104	82,309
所得稅開支	6	<u>(16,273)</u>	<u>(15,242)</u>
母公司權益持有人應佔期內溢利		<u><b>31,831</b></u>	<u>67,067</u>
其他全面虧損：			
在往後期間重新分類至損益的其他全面損失：			
換算海外業務的滙兌差額		<u>(379)</u>	<u>(25)</u>
母公司權益持有人應佔本期間全面收益總額 (扣除稅項)		<u><b>31,452</b></u>	<u>67,042</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本(人民幣分)	7	1.82	5.16
攤薄(人民幣分)	7	<u>1.81</u>	<u>5.16</u>

董事會並無宣派截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息(二零一四年六月三十日止六個月：零)。

## 中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
創收資產	8	1,139,740	941,668
物業、廠房及設備	9	564,266	473,085
預付土地租賃款項		75,512	76,284
無形資產	10	64,987	67,588
商譽		26,037	26,037
收購物業、廠房及設備的預付款項		64,096	46,518
遞延稅項資產		18,930	13,442
其他非流動資產		5,322	4,850
非流動資產總額		<u>1,958,890</u>	<u>1,649,472</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		152,289	90,494
貿易應收款項及應收票據	11	62,231	43,549
預付款項、按金及其他應收款項		98,466	56,748
已抵押存款		39,692	16,062
按公平值計量並計入損益的金融資產		—	300,000
現金及現金等價物		286,035	293,708
流動資產總額		<u>638,713</u>	<u>800,561</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	12	187,034	129,152
其他應付款項、客戶墊款及應計費用		249,631	194,261
遞延收益		86,419	121,869
應付所得稅		114,716	102,446
流動負債總額		<u>637,800</u>	<u>547,728</u>
流動資產淨額		<u>913</u>	<u>252,833</u>
總資產減流動負債		<u>1,959,803</u>	<u>1,902,305</u>

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		<u>6,877</u>	<u>6,485</u>
非流動負債總額		<u>6,877</u>	<u>6,485</u>
<b>淨資產</b>		<u><b>1,952,926</b></u>	<u><b>1,895,820</b></u>
<b>權益</b>			
母公司權益持有人應佔權益			
股本		13,872	13,928
股本溢價		959,382	974,847
庫藏股		(270)	—
儲備		<u>979,942</u>	<u>907,045</u>
總權益		<u><b>1,952,926</b></u>	<u><b>1,895,820</b></u>

## 中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 公司資料

本公司為一間於二零一三年十一月十五日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited的辦公室，地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。於截至二零一五年六月三十日止期間，本公司的附屬公司於中華人民共和國(「中國」)主要從事以下主要業務：

- 淨水服務
- 空氣淨化服務

透過本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板公開上市而於二零一四年六月五日刊發的招股章程(「招股章程」)中「我們的歷史和重組」一節所載的集團重組，本公司成為現時組成本集團的公司的控股公司。

### 2. 編製基準及本集團會計政策的變動

#### 呈列基準

截至二零一五年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。

中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表規定的所有資料與披露，應與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

#### 本集團採納新準則、詮釋及修訂

除採納二零一五年一月一日生效的新準則及詮釋外，編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致。本集團並未提早採用已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

於二零一五年一月一日生效的新準則及詮釋包括：

- |                      |                |
|----------------------|----------------|
| ● 國際會計準則第19號的修訂本     | 界定福利計劃：僱員供款    |
| ● 二零一零年至二零一二年週期之年度改進 | 對多項國際財務報告準則的修訂 |
| ● 二零一一年至二零一三年週期之年度改進 | 對多項國際財務報告準則的修訂 |

該等新準則及詮釋對本集團並無重大影響。

### 3. 經營分部資料

下表呈列本集團經營分部分別於截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的收入、收入成本、溢利及若干開支資料：

截至二零一五年六月三十日止六個月(未經審核)	淨水 人民幣千元	空氣淨化 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶	<u>298,222</u>	<u>40,813</u>	<u>339,035</u>
分部收入成本			
銷售予外部客戶	<u>98,663</u>	<u>31,945</u>	<u>130,608</u>
分部業績	<b>87,806</b>	<b>8,559</b>	<b>96,365</b>
對賬：			
以股份付款			(38,795)
公司及其他未分配開支			(9,173)
匯兌虧損			<u>(293)</u>
除稅前溢利			<u><b>48,104</b></u>
截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)	淨水 人民幣千元	空氣淨化 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入			
銷售予外部客戶	<u>186,952</u>	<u>45,070</u>	<u>232,022</u>
分部收入成本			
銷售予外部客戶	<u>44,161</u>	<u>30,137</u>	<u>74,298</u>
分部業績	<b>90,771</b>	<b>13,110</b>	<b>103,881</b>
對賬：			
以股份付款			(3,497)
公司及其他未分配開支			(20,892)
匯兌收益			3,481
融資成本			<u>(664)</u>
除稅前溢利			<u><b>82,309</b></u>

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入(即本集團之營業額)包括(i)淨水機的租金收入、(ii)空氣淨化建設合約的服務費、(iii)培訓服務收入及(iv)銷售淨水和空氣淨化產品。收益明細如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
淨水		
租金收入	258,774	181,621
培訓服務	14,512	5,331
銷售貨品	24,936	—
空氣淨化		
提供服務	40,619	43,981
銷售貨品	<u>194</u>	<u>1,089</u>
	<u>339,035</u>	<u>232,022</u>
其他收入及收益		
政府補助金	6,978	3,059
利息收入	6,331	855
匯兌收益	—	3,481
其他	<u>135</u>	<u>89</u>
	<u>13,444</u>	<u>7,484</u>

本集團的政府補助金與收入有關。該等補助金並無附帶任何未達成條件或或然事項。

## 5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃扣除／(計入)下列各項後計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務的成本	30,963	29,413
銷售存貨的成本	27,517	723
創收資產折舊	59,839	37,085
物業、廠房及設備折舊	25,999	12,619
減：於創收資產資本化的金額	<u>(8,963)</u>	<u>(4,984)</u>
	17,036	7,635
無形資產攤銷	5,477	5,187
減：於創收資產資本化的金額	<u>(4,019)</u>	<u>(3,774)</u>
	1,458	1,413
研發成本	9,126	4,615
核數師薪酬	2,876	2,796
員工福利開支(包括董事薪酬)	68,527	29,793
減：於創收資產資本化的金額	<u>(13,940)</u>	<u>(7,563)</u>
	54,587	22,230
營運租賃開支	10,944	4,635
減：於創收資產資本化的金額	<u>(5,184)</u>	<u>(1,976)</u>
	5,760	2,659
首次公開發售開支	—	21,382
以股份付款	38,795	3,497
質保金	10,542	5,384
外匯差額，淨額	293	(3,481)
貿易應收款項及應收票據減值／(減值撥回)	31	(50)
存貨減值	227	—
處置物業、廠房及設備項目的虧損	—	2
處置創收資產的虧損	<u>408</u>	<u>47</u>

## 6. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。由於本集團於期內並無在香港賺取或源自香港的應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

本集團所有於中國註冊及僅於中國大陸營運的附屬公司須就其於中國法定賬目（根據相關中國所得稅法作出調整）內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅。於二零零七年三月十六日結束的第十屆全國人民代表大會第五次會議中，中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）獲通過於二零零八年一月一日生效。新企業所得稅法引入一系列改革，包括但不限於將境內投資及外資企業的所得稅率統一為25%。

根據中國相關法律及法規以及經負責稅務機關批准，本集團其中一間附屬公司上海浩澤淨水科技發展有限公司合資格成為高新技術企業，有權於二零一二年十一月至二零一五年十月三年間享有優惠稅率15%，並自期末重新續期至二零一八年十月。

根據中國相關法律及法規以及經負責稅務機關批准，本集團其中一間附屬公司上海浩澤康福特環境科技發展有限公司合資格成為高新技術企業，有權於二零一四年十月至二零一七年九月止的三年間享有優惠稅率15%。

根據陝西省發展和改革委員會於二零一三年五月二日頒佈的政策「陝發改外資(2013) 618號」，本集團其中一間附屬公司陝西浩澤環保科技發展有限公司有權於二零一二年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

根據財政部及中國國家稅務總局於二零零八年十二月十日頒佈的「國稅發(2008) 116號」政策，本集團於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月就研發成本的額外扣減分別享有人民幣285,000元及人民幣520,000元的所得稅抵免。

所得稅開支明細如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
本期稅項	21,369	19,583
遞延稅項	(5,096)	(4,341)
所得稅費用計入損益	<u>16,273</u>	<u>15,242</u>

## 7. 每股盈利

每股基本盈利（「每股盈利」）金額乃按母公司普通權益持有人應佔期內溢利除以期內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔溢利除以期內已發行普通股之加權平均數，再加上因轉換所有潛在攤薄普通股為普通股而發行的普通股之加權平均數計算。

以下反映用於計算每股基本及攤薄盈利的溢利及股份數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
<b>盈利：</b>		
母公司普通權益持有人應佔溢利		
—基本及攤薄(人民幣千元)	31,831	67,067
<b>股份：</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數(股)	1,746,815,717	1,300,228,889
攤薄效應：		
購股權(股)	14,165,041	543,454
用於計算攤薄效應的經調整普通股加權平均數(股)	<u>1,760,980,758</u>	<u>1,300,772,343</u>
每股基本盈利(人民幣分)	1.82	5.16
每股攤薄盈利(人民幣分)	<u>1.81</u>	<u>5.16</u>

本集團於期內有已發行潛在攤薄普通股14,165,041股(截至二零一四年六月三十日止六個月：543,454股)。

## 8. 創收資產

### 收購及處置

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司收購創收資產的成本為人民幣258,320,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣441,021,000元)。期內創收資產折舊為人民幣59,839,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣84,651,000元)。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司處置賬面淨值為人民幣408,000元的創收資產(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣47,000元)，導致錄得處置淨虧損人民幣408,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣47,000元)。

## 9. 物業、廠房及設備

### 收購及處置

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司收購的資產成本為人民幣94,771,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣272,333,000元)，不包括在建中物業。期內物業，廠房及設備項目的折舊為人民幣25,999,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣30,927,000元)。

截至二零一五年六月三十日，在建工程共計人民幣32,780,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣10,371,000元)，主要用於位於陝西省正在建設的新工廠。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團並無處置資產(二零一四年十二月三十一日：人民幣283,000元，導致錄得處置淨虧損人民幣283,000元)。

## 10. 無形資產

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團以人民幣2,876,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣7,332,000元)的成本收購無形資產。期內無形資產攤銷為人民幣5,477,000元(截至二零一四年十二月三十一日止年度：人民幣8,634,000元)。

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團並無出售無形資產(於二零一四年十二月三十一日：無)。

## 11. 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據於各報告期末按收益確認日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90日內	41,427	28,107
超過90日但於180日內	10,935	9,224
超過180日但於一年內	3,960	2,408
超過一年但於兩年內	4,560	2,408
超過兩年但於三年內	<u>1,349</u>	<u>1,402</u>
	<u><u>62,231</u></u>	<u><u>43,549</u></u>

貿易應收款項及應收票據主要指來自經銷商的淨水機直接銷售應收款項及空氣淨化服務的應收款項。本集團通常要求大部分經銷商於派送淨水機前預付50%的款項。就有關餘下50%付款，本集團向若干經銷商授予三個月信貸期。就空氣淨化服務的應收款項而言，支付條款於相關合約中訂明。信貸期一般為一個月，並附有一年的保留期。本集團致力對其未獲償還的應收款項維持嚴格控制，並密切監察該等賬款，以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期審閱逾期未付的結餘。本集團概無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或採取其他信貸提升措施。貿易應收款項及應收票據為無抵押及不計息。貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

於二零一五年六月三十日，本集團貿易應收款項人民幣387,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣356,000元)個別判定為減值。個別減值應收款項乃與處於財務困難之客戶相關。管理層評估僅有一部分該等應收款項預計會收回。本集團並無對該等結餘持有抵押品。

## 12. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據於各報告期末按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90日內	163,167	112,507
超過90日但於180日內	19,123	12,446
超過180日但於一年內	2,264	195
超過一年但於兩年內	975	3,097
超過兩年但於三年內	<u>1,505</u>	<u>907</u>
	<u>187,034</u>	<u>129,152</u>

貿易應付款項及應付票據為無抵押、免息，並通常於一至兩個月內或於要求時償還。

## 13. 經營租賃安排

### (a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其淨水機，租期商定為一年。

於報告期末，根據與租戶訂立的不可撤銷經營租約，本集團到期應收的未來最低租金總額如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	<u>176,243</u>	<u>102,713</u>

### (b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干倉庫及工廠物業，租期商定為一至四年，可於租期末重新協商所有條款後續租。

於報告期末，根據所訂立的不可撤銷經營租約，本集團到期應付的未來最低租金總額如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	14,971	10,374
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>15,889</u>	<u>5,463</u>
	<u><b>30,860</b></u>	<u><b>15,837</b></u>

#### 14. 承擔

除於上文附註13詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末有下列資本承擔：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	<u><b>111,521</b></u>	<u><b>41,376</b></u>

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

二零一五年四月，國務院正式發布實施《水污染防治行動計劃》(簡稱「水十條」)，合共35款、76項、236個具體措施，目標是至二零二零年要實現全國水環境質量總體改善。中國環保部利用投入產出模型測算，預計「水十條」可推動中國約5.7萬億元人民幣國內生產總值增長，相信將會大大推動水市場行業的投資和發展。

在中國，飲用水安全問題愈來愈受到重視，尤其近年受到多個城市自來水異味、蘭州自來水苯污染、漢江氨氮污染，及靖江水污染等事件影響，淨水器產品市場因而能夠快速成長。目前，國內家庭淨水器的滲透率遠遠低於歐美發達國家家用淨水器的滲透率，發展空間非常巨大。近年，淨水產業每年以45%的增速成長，很快就將形成人民幣千億元的市場。

水乃生命之源，飲用水與健康息息相關，本集團作為行業的領導企業，將繼續憑藉領先技術及優質的產品與服務，為消費者提供最佳的選擇。

### 業務回顧

浩澤在中國商用淨水器市場一直維持穩定增長，是市場佔有率第一的服務供應商。去年開始，本集團在保持商用領域發展優勢的同時，加大對家用市場的投入，率先邁出擁抱互聯網營銷的步伐，通過智能產品及B2C佈局等完成營銷戰略的全線升級，大力開拓相關市場。

截至二零一五年六月三十日止的六個月，本集團的營業額及毛利分別為人民幣339.0百萬元和人民幣208.4百萬元，較去年同期分別上升46.1%和32.1%。期內，浩澤在經銷服務網路建設方面取得了長足的進展。浩澤的服務網絡已可覆蓋中國超過500個城市／鄉鎮。經銷商數量與二零一五年十二月三十一日比較增長651間，達3,083間（於二零一五年七月三十一日）。

回顧期內，浩澤互聯網營銷策略也全面落實，在渠道、人力、平台等基礎建設方面加大投入，並取得良好的效果，為未來高速增長奠定了堅實的基礎。

浩澤於二零一四年底公布正式啟動B2C營銷策略，圍繞「浩澤淨水家」線上APP平台的正式投入運營，建立有效的線下引流渠道。以強化客戶體驗及口碑為核心，通過「商用客戶開發家用客戶」、「智能產品」、「公益飲水吧」、「品牌合作」以及「體驗店」這五大線下營銷策略，吸引用戶註冊為「浩澤淨水家」APP會員，以期實現在線會員至線下消費者的轉化。

在二零一五年上半年，這些線下渠道的執行已在全國範圍內正式落實，主要成果包含：

- (1) 商用帶動家用策略的執行。憑藉浩澤在商用市場的領導優勢，充分利用商用客戶背後巨大商機，開拓如客戶員工、顧客等利益相關群體的轉換，形成「商用到家用，家用影響商用」的營銷效果。
- (2) 智能產品的研發及投放：目前，已推出智能杯，智能龍頭過濾器均獲得了市場廣泛接受，帶來穩定的基礎。而智能龍頭過濾器用戶繼續使用更換濾蕊時還將為本集團帶來收入，進一步降低成本，並為本集團帶來可持續的收入。
- (3) 浩澤公益淨水吧（「浩澤淨水吧」）：累積於終端鋪設浩澤淨水吧達4,942個，其中425個位於機場，覆蓋機場高達26個。同時，二零一五年上半年還推出了超過三千個智能櫃，更有效地推廣智能產品，引流潛在客戶。
- (4) 品牌合作：截至二零一五年六月三十日止，浩澤淨水已與龍湖地產、彩生活、五洲國際、家裝e家等多領域大型企業展開合作。浩澤亦與國內領先整合銀行信用卡營銷服務外包商旗計智能正式結為戰略合作夥伴，未來浩澤將進一步推動品牌合作夥伴計劃，推動營銷新格局。
- (5) 體驗店：繼打造了首家淨水家體驗店後，體驗店將在樹立品牌形象、客戶體驗展示，加強客戶粘性。

作為環保淨水領先企業，浩澤秉承「環保科技與人類同行」的理念，致力在產品中加入創新科技元素，二零一五年四月，浩澤於北京全球首發兩款智能免安裝淨水器，引領行業進入淨水器智能輕安裝時代；二零一五年六月浩澤發布智能龍頭過濾器，在做到對自來水進行初步過濾的同時，還具有自來水純淨指數(TDS)監測、移動式水質純淨指數(TDS)檢測、好

友互動、智能提醒四大核心功能。此智能產品不僅可以更加有效地進行市場教育和培育、引流以及轉化最終淨水機用戶等作用，還將通過後續濾芯的銷售進一步降低成本，並為集團帶來可持續的收入。

浩澤相信，借用「互聯網」帶來的便捷和「智能化」的良好體驗，浩澤能夠開創一個真正的「智能」飲水時代。

## 未來展望

展望下半年，為更好滿足互聯網時代淨水市場的新需求，浩澤全面啟動品牌、渠道、服務三大戰略升級。

在「品牌+」規劃上，浩澤將全面啟動智能龍頭過濾器百萬公益大派送活動，通過公益派送提升品牌認知度，搶佔智能水生活圈入口，精準營銷家用目標人群，並將有效利用百萬家庭水質監測大數據平台提供更完善的產品和服務；

在「渠道+」規劃上，浩澤將會啟動智能櫃運營計劃，在各大城市超市、賣場、餐飲場所及專賣店等渠道鋪設智能櫃，用於智能產品陳列和推廣。智能櫃的運營，將更好促進消費者的線下體驗，從而促進銷售，另一方面，線下二維碼關注將吸引更多粉絲入駐淨水家平台，為後續開展粉絲營銷提供大數據支持。

在「服務+」規劃上，浩澤在原有的「24×365」全天全年智能安心服務基礎上還將開展「千縣萬鎮服務戰役」，將服務網絡延伸覆蓋至全國三四線城市。百萬智能公益智能龍頭過濾器的派送及智能櫃的運營，都將全面完善淨水家大數據平台，保障服務升級，為浩澤智能水生活圈的用戶帶來極致產品和服務體驗。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團投資於非前線開支，包括廣告費用、固定資產投資及增加有關開發新業務如B2C的員工人數，並推出智能杯及智能龍頭過濾器。展望將來，本集團希望新業務可帶來更多收益以減低二零一五年下半年非前線的影響。

## 財務回顧

### 收入

我們的總收入由截至二零一四年六月三十日止六個月人民幣232.0百萬元增加46.1%至截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣339.0百萬元，主要由於來自我們的淨水服務的收入增加。

來自淨水服務的收入由截至二零一四年六月三十日止六個月人民幣187.0百萬元增加59.5%至截至二零一五年六月三十日止六個月人民幣298.2百萬元，乃主要由於已安裝淨水機的累計數目由於二零一四年六月三十日約539,000台增加至於二零一五年六月三十日約781,000台。截至二零一五年六月三十日本集團新出售及出租淨水機合共124,000台，其中包括了出售17,000台新型的智能免安裝淨水機。

來自空氣淨化服務產生的收入由截至二零一四年六月三十日止六個月人民幣45.1百萬元下跌9.4%至截至二零一五年六月三十日止六個月人民幣40.8百萬元，主要由於已簽訂的新合約數目減少所致，在進行中的工程由截至二零一四年六月三十日止六個月18個減少至截至二零一五年六月三十日止六個月14個。

## 毛利率

毛利率由截至二零一四年六月三十日止六個月68.0%下跌至截至二零一五年六月三十日止六個月61.5%。主要由於來自淨水業務及空氣淨化業務毛利率下降所影響。

於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月，我們的淨水業務的毛利率分別為76.4%及66.9%。毛利率下降是由於銷售新型號淨水機的毛利率較出租淨水機低。由於截至二零一四年六月三十日止六個月並無新型號淨水機銷售，故即使淨水機出租服務的毛利率只由截至二零一四年六月三十日止六個月75.7%減少至截至二零一五年六月三十日止六個月72.1%，截至二零一五年六月三十日止六個月，淨水機出租服務收入佔淨水業務總收入比例大幅減少。

我們的空氣淨化業務的毛利率由截至二零一四年六月三十日止六個月33.1%，下降至截至二零一五年六月三十日止六個月21.7%，乃由於新項目毛利率下降所致。

## 其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至二零一四年六月三十日止六個月人民幣7.5百萬元上升79.6%至截至二零一五年六月三十日止六個月人民幣13.4百萬元，主要由於截至二零一五年六月三十日止六個月比去年同期政府補貼收入及銀行利息收入分別增加了人民幣3.9百萬元及人民幣5.5百萬元，受滙兌收益減少了人民幣3.5百萬元所抵銷。

## 銷售及經銷開支

截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月，我們的銷售及經銷開支分別為人民幣33.4百萬元及人民幣91.7百萬元，佔同期收入14.4%及27.0%。我們的銷售及經銷開支由截至二零一四年六月三十日止六個月到截至二零一五年六月三十日止六個月增長了174.9%或人民幣58.3百萬元，主要由於加大營運區域管理及投入，用於加強市場滲透及執行B2C戰略部署，及推廣產品及建立浩澤淨水品牌。截至二零一五年六月三十日止六個月，與去年同期比較：(i)由於員工人數增加，工資及員工福利增加了人民幣30.8百萬元；(ii)用於市場推廣活動(包括廣告費用、智能櫃及浩澤淨水吧的攤銷)增加了人民幣8.6百萬元；及(iii)購股權費用增加了人民幣11.3百萬元。

## 行政費用

截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月，我們的行政開支分別為人民幣43.8百萬元及人民幣71.0百萬元，佔相應期間收入的18.9%及21.0%。我們的行政費用由截至二零一四年六月三十日止六個月到截至二零一五年六月三十日止六個月增長了62.3%或人民幣27.3百萬元，主要由於與去年同期比較：(i)由於員工人數增加，工資及福利費用增加了8.1百萬元；(ii)用於處理沒有事實根據的指控的費用金額為人民幣6.0百萬元；及(iii)購股權費用增加了人民幣23.4百萬元。該增加抵銷了本期減少了去年產生的一次性上市費用人民幣21.3百萬元。扣除上市費用、聘請專業機構處理沒有事實根據的指控的費用及購股權費用後，我們的行政開支於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月的相同期間分別佔收入的8.1%及11.3%。

## 所得稅開支

根據中國相關法律、規例及法規以及主管稅務機關的批准，我們的淨水機業務享有若干稅務優惠待遇，包括(i)獲認可為高新技術企業的上​​海浩澤淨水科技發展有限公司於二零一二年十一月至二零一五年十月三年及將再延伸三年至二零一八年十月有權享有15%的優惠稅率；(ii)獲認可為高新技術企業的上​​海浩澤康福特環境科技有限公司於二零一四年十月至二零一七年九月止三年內有權享有15%的優惠稅率；及(iii)陝西浩澤環保科技發展有限公司獲當地的主管稅務機關批准成為一間從事鼓勵類產業的企業，並於二零一二年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

我們於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月的所得稅開支分別為人民幣15.2百萬元及人民幣16.3百萬元。實際稅率(按所得稅開支除以除稅前溢利計算)由截至二零一四年六月三十日止六個月的18.5%增加至截至二零一五年六月三十日止六個月

的33.8%，主要由於購股權費用大幅增加，該費用為不能抵扣稅項費用。扣除購股權費用及上市費用，截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月實際稅率分別為14.2%及18.7%。

## 純利及純利率

我們的純利由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣67.1百萬元下跌52.5%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣31.8百萬元。同時，我們的純利率由截至二零一四年六月三十日止六個月的28.9%下跌至截至二零一五年六月三十日止六個月的9.4%。該下跌主要由於受到購股權費用大幅增加及有關處理沒有事實根據的指控的專業費用所影響及薪金和僱員福利開支增加及有關實施B2C策略的市場及推廣活動及新產品開支。

若不計及下列對賬的調整項目，我們的純利由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣93.2百萬元下跌17.8%至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣76.6百萬元。而我們的純利率由截至二零一四年六月三十日止六個月40.2%下跌至截至二零一五年六月三十日止六個月約18.7%。

純利與經調整純利之間的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
純利	31,831	67,067
經調整項目：		
— 源自應付Fresh Water Group款項的匯兌虧損	—	1,266
— 上市費用	—	21,382
— 購股權費用	38,795	3,497
— 有關處理沒有事實根據指控的費用	6,000	—
經調整純利	<u>76,626</u>	<u>93,212</u>

## 流動資金及財政來源

我們主要透過我們經營活動產生的現金及從於二零一四年六月完成的全球發售取得的所得款項淨額為我們的營運提供資金。我們擬透過內部資源及通過有機及可持續增長為我們的擴展及業務營運提供資金。

## 現金狀況

於二零一五年六月三十日，本集團銀行結餘及現金為人民幣286.0百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣293.7百萬元)。

## 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據由於二零一四年十二月三十一日的人民幣43.5百萬元增加至於二零一五年六月三十日的人民幣62.2百萬元。該增加乃由於我們就空氣淨化業務的應收款項及出售新型號淨水機所產生的應收賬款增加。截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的平均貿易應收款項周轉天數分別為33天及29天。

## 存貨

存貨由於二零一四年十二月三十一日的人民幣90.5百萬元大幅增加至於二零一五年六月三十日的人民幣152.3百萬元。該增加乃由於我們上虞生產綫即將搬遷至陝西生產基地，為了免影響生產及日常營運，本集團提前生產了大量淨水機。截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的平均存貨周轉天數分別為53天及86天。

## 流動比率及負債比率

於二零一五年六月三十日，我們的流動比率為1.0(於二零一四年十二月三十一日：1.5)。下降乃主要由於本期內新增了107,000台淨水機出租及增加物業、廠房及設備投入，該投入合計減少了流動資產約人民幣375.5百萬元。於截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，我們的資產負債率(乃按債務總額除以權益總額計算)分別為零，由於本集團並沒有任何貸款。

## 資本開支

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的資本開支為人民幣381.6百萬元。資本開支主要用作購置物業、廠房及設備和、其他有形資產及淨水機。期內，本集團新增約107,000台新型淨水機、設立約4,942個浩澤淨水吧及約3,000個智能櫃並在陝西省投資興建第二期的生產廠房，金額分別為人民幣258.3百萬元、人民幣52.0百萬元及人民幣22.4百萬元。

## 借貸及集團資產抵押

於二零一五年六月三十日，本集團並無擁有任何銀行貸款(於二零一四年十二月三十一日：無)。

於二零一五年六月三十日，本集團抵押了人民幣39.7百萬元銀行存款，用於出具銀行承兌匯票（於二零一四年十二月三十一日：人民幣16.1百萬元）。

### **或然負債**

於二零一五年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

### **承擔**

於二零一五年六月三十日，根據有關所租用物業的不可取消經營租約的未來最低租金付款總額為人民幣30.9百萬元（於二零一四年十二月三十一日：人民幣15.8百萬元）。

於二零一五年六月三十日，本集團就收購物業、廠房及設備有已訂約但未於綜合財務報表撥備的資本承擔為人民幣111.5百萬元（於二零一四年十二月三十一日：人民幣41.4百萬元）。

於二零一五年六月三十日，本集團尚未確認為租金收益的未付年度租賃付款為人民幣176.2百萬元（於二零一四年十二月三十一日：人民幣102.7百萬元）。

於二零一五年六月三十日，除上述披露外，本集團並無任何其他資本承擔。

### **外匯風險**

本集團業務位於中國，而經營交易均以人民幣進行。除若干應付專業人士的款項及香港辦事處的行政開支以港元計值，本集團大多數資產及負債（包括現金及現金等價物）均以人民幣計值。

由於人民幣不可自由兌換，本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息（倘若有關股息須兌換或換算為外幣）構成重大不利影響。本集團並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。本集團認為其所承擔的港元、美元以及人民幣之間的匯率波動風險不大。

### **重大收購及有關重大投資的未來計劃**

截至二零一五年六月三十日止六個月，除贖回投資產品外，本集團並無進行任何重大收購或出售。本集團於期內悉數贖回本金額合共為人民幣300.0百萬元的全部投資產品，確認總利息收入約人民幣2.1百萬元。此外，本集團目前並無有關收購重大資產或其他業務的特定計劃。

## 僱員及薪酬政策

於二零一四及二零一五年六月三十日，本集團分別有1,622及2,358名僱員。截至二零一五年六月三十日止六個月，員工成本總額(包括董事酬金及扣除以股份付款)為人民幣68.5百萬元，截至二零一四年六月三十日止六個月則為人民幣29.8百萬元。除薪金外，其他僱員福利包括社會保險及住房公積金，金額相等於僱員的薪金、花紅及若干津貼的預定百分比。

本集團亦採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃，旨在激勵及獎勵合資格參與者對本集團作出的貢獻及將彼等的利益與本公司的利益掛鉤，以鼓勵彼等努力提升本集團的價值。截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司並無根據上述購股權計劃向任何人士授出或同意授出購股權。相反，於截至二零一五年六月三十日，累計160,787,414份購股權已根據首次公開發售前購股權計劃授予合資格參與者。截至二零一五年六月三十日止六個月，購股權費用總金額為人民幣41.4百萬元(二零一四年六月三十日止六個月：人民幣3.5百萬元)。

## 本公司首次公開發售所得款項淨額用途

本公司於二零一四年六月十七日在聯交所上市。本公司發行新股所得款項淨額為人民幣988.2百萬元(包括因於二零一四年六月二十七日悉數行使超額配股權而發行額外的股份)，擬用於售股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載所得款項的擬定用途。於二零一五年六月三十日，本公司已使用所得款項的人民幣861.2百萬元生產淨水機、償還銀行貸款、興建陝西第二期生產基地，擴大市場及推廣活動和一般營運資金。於二零一五年六月三十日，來自全球發售的所得款項的未使用餘額約人民幣127.0百萬元投放於短期活期存款及／或貨市場產品。

## 中期股息

董事會並無宣派截至二零一五年六月三十日止六個月的任何中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：零)。

## 購買、出售或贖回本公司股份

為貫徹管理層維持本集團裨益及保障長遠利益的承諾，本公司於截至二零一五年六月三十日止六個月進行了股份購回。於期內，本公司以總代價19,871,765港元回購7,258,000股普通股股份。於二零一五年七月，本公司再以總代價18,529,179港元回購8,620,000股普通股股份。透過兩次股票購回行動，本公司回購及註銷股份數目佔本公司於緊接該等購回及註銷

前已發行股份總數約0.9%。由於董事會認為本公司的股份價值一直被低估，故相信上述舉動將會緩和這趨勢。董事會亦相信按本公司現有的財務資源，股份購回將不會影響本公司的穩健財政狀況。

## 購股權計劃

購股權計劃乃於二零一四年五月二十六日獲批准及採納，且須待本公司上市後方可執行。因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃（包括但不限於首次公開發售前購股權計劃，「其他計劃」）授出的所有購股權而可能發行的股份之最大數目合共不得超過168,800,000股（「計劃授權上限」）。根據本公司購股權計劃及其他計劃之條款失效的購股權將不會被計算在計算計劃授權上限的目的。截至二零一五年六月三十日，根據購股權計劃授出的購股權發行股份合共為160,787,414股，佔本公司已發行股本約9.22%。截至二零一五年六月三十日止六個月，購股權費用總金額為人民幣41.4百萬元（截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣3.5百萬元）。

截至二零一五年六月三十日止六個月，無購股權根據購股權計劃及其他計劃授出。

## 企業管治常規守規

本公司致力維持良好的企業管治以確保公司的管理及保障全體股東的權益。本公司一向注重透明度及問責予股東。董事會認為，良好的企業管治能為股東創造最大利益。

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）的所有原則和守則條文及所有的建議最佳常規，惟下文進一步詳述闡述之企業管治守則守則條文第A.2.1條除外。本公司參考企業管治的最新發展定期審閱其企業管治常規規定。

## 企業管治守則守則條文第A.2.1條

肖述先生為本公司主席兼首席執行官。肖先生擁有豐富的淨水服務業經驗，負責本集團整體策略性規劃及一般管理，並於期內對我們的增長及業務擴展起著關鍵作用。董事會認為，由一人兼任主席與首席執行官兩職對本集團管理有利。由經驗豐富及才能出眾的人士

組成的高級管理層與董事會可確保權力與許可權之間有所制衡。董事會現時由五名執行董事(包括肖先生)、三名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有相當高的獨立性。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載標準守則作為上市發行人的(「標準守則」)所載之規定標準。本公司已經向全體董事作出特定查詢，而全體董事確認，彼等於期間內已遵守標準守則。

## 審核委員會

審核委員會於二零一四年五月二十六日成立，其職權範圍符合上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載之企業管治守則並制定其書面職權。審核委員會由四名成員組成，為劉子祥先生(「劉先生」)、顧久傳先生、陳玉成博士及周貫煊先生，均為獨立非執行董事。劉先生已獲委任為審核委員會主席，並為擁有合適專業資格的獨立非執行董事。審核委員會之主要職責包括審閱及監管本集團之財務申報程序及內部監控制度，監察審核程序並執行由董事會指派的其他職務及職責。

審核委員會已連同管理層及外聘核數師討論本集團所採納的會計原則及政策，並已審閱本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表。

## 於聯交所及本公司網站刊發中期業績及二零一五年中期報告

中期業績公告將刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.ozner.net>)，而載有上市規則規定的所有資料的二零一五年中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並將於聯交所及本公司各自的網站上刊發。

承董事會命  
浩澤淨水國際控股有限公司  
主席兼首席執行官  
肖述

中國上海，二零一五年八月二十五日

於本公告日期，執行董事為肖述、朱明偉、何軍、譚濟濱及肖利林；非執行董事為吳俊平、何欣及王海桐；及獨立非執行董事為周貫煊、顧久傳、陳玉成及劉子祥。