

# OZNER 浩澤

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之有限公司)  
(股份代號：2014)



# 浩澤 淨水家

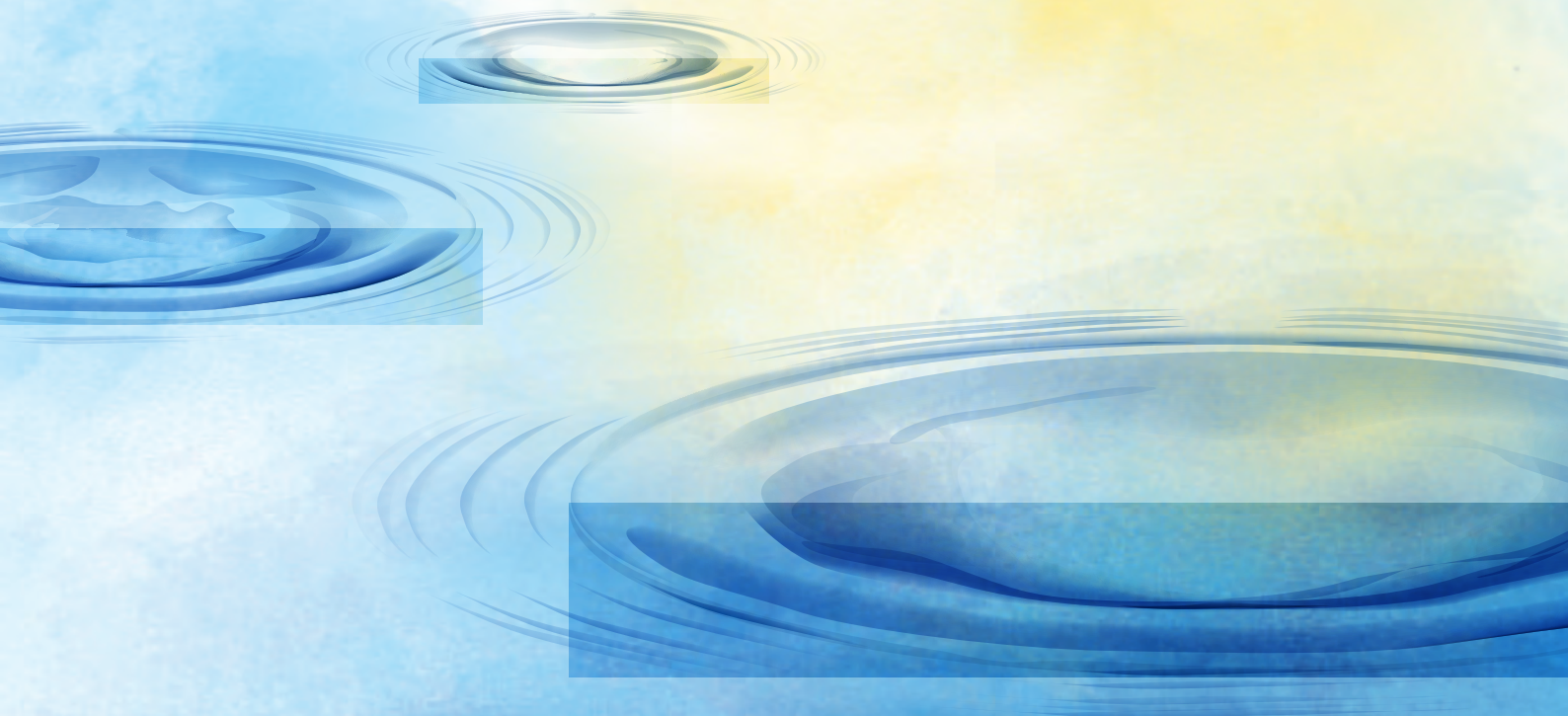
中期報告 2015

**OZNER 浩澤**

只 為 安 全 淨 水

# 浩澤淨水器 好水，不品亦放心

讓淨水安全告別用嘴嚐的時代



# 目錄

- 02 公司資料
- 04 財務及營運摘要
- 05 主席報告
- 07 管理層討論與分析
- 15 其他資料
- 22 審閱中期簡明綜合財務報表的報告
- 23 中期簡明綜合損益及其他全面收益表
- 24 中期簡明綜合財務狀況表
- 25 中期簡明綜合權益變動表
- 26 中期簡明綜合現金流量表
- 28 中期簡明綜合財務報表附註

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

肖述先生(主席兼首席執行官)  
朱明偉先生(副主席兼副首席執行官)  
何軍先生  
譚濟濱先生  
肖利林先生

#### 非執行董事

吳俊平先生  
何欣先生  
王海桐女士

#### 獨立非執行董事

劉子祥先生  
顧久傳先生  
陳玉成博士  
周貫煊先生

### 聯席公司秘書

譚濟濱先生  
黎少娟女士

### 授權代表

肖述先生  
譚濟濱先生

### 審核委員會

劉子祥先生(主席)  
顧久傳先生  
陳玉成博士  
周貫煊先生

### 薪酬委員會

周貫煊先生(主席)  
朱明偉先生  
劉子祥先生

### 提名委員會

肖述先生(主席)  
顧久傳先生  
陳玉成博士

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師

### 合規顧問

國泰君安融資有限公司

### 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司  
渣打銀行(中國)有限公司  
中信銀行股份有限公司  
上海浦東發展銀行股份有限公司

### 法律顧問

#### 有關香港法律：

盛信律師事務所

#### 有關中國法律：

廣東信達律師事務所

## 公司資料(續)

### 投資者及傳媒關係顧問

阡陌投資者關係有限公司

### 註冊辦事處

190 Elgin Avenue  
George Town  
Grand Cayman KY1-9005  
Cayman Islands

### 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場二期36樓

### 總部及主要營業地點及中國總辦事處

中國  
上海市  
浦東新區  
桂橋路60號

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited  
190 Elgin Avenue  
George Town  
Grand Cayman  
KY1-9005  
Cayman Islands

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

### 股份代號

2014

### 公司網站

[www.ozner.net](http://www.ozner.net)

## 財務及營運摘要

(人民幣百萬元)	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)
收入		
淨水服務	298,222	186,952
空氣淨化服務	40,813	45,070
毛利	208,427	157,724
毛利率	61.5%	68.0%
純利	31,831	67,067
純利率	9.4%	28.9%
非國際財務報告準則經調整期內溢利	76,626	93,212
非國際財務報告準則經調整純利率	22.6%	40.2%
每股基本盈利(人民幣分)	1.82	5.16
非國際財務報告準則經調整每股盈利(人民幣分)	4.39	7.17

(人民幣百萬元)	於二零一五年	於二零一四年
	六月三十日 (未經審核)	十二月三十一日 (已審核)
創收資產	1,139,740	941,668
總資產	2,597,603	2,450,033
總負債	644,677	554,213

## 主席報告

致各位股東：

本人謹代表董事會（「董事會」）欣然提呈浩澤淨水國際控股有限公司（「浩澤淨水」、「浩澤」、「本公司」或「公司」）連同其附屬公司（統稱「本集團」或「集團」）截至二零一五年六月三十日止六個月（「期內」）中期業績。

截至二零一五年六月三十日止六個月，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%。期內純利為人民幣31.8百萬元，純利率為9.4%。我們的服務網絡拓展至515個城市、縣及鎮等（截至二零一五年七月三十一日）。經銷商數量增長651個，達3,083個（截至二零一五年七月三十一日）。

自二零一四年六月集團在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市後，集團各項業務都得到了長足的發展，並保持了中國商用淨水器市場佔有率第一的服務供應商的地位，客戶續約率高達99.9%以上。於二零一五年上半年內進一步拓展優質商用客戶資源，集團與眾多知名客戶簽約，包括沃爾瑪中國、深圳環保局、八馬茶業、盈眾汽車、沙曼莎莉美容集團等。

由二零一四年第四季度開始，集團圍繞口碑及體驗營銷，加大了對家用市場的投入。自二零一四年第四季度起啟動了家用市場的B2C營銷策略，隨著「浩澤淨水家」線上APP平台的正式投入運營，建立了有效的線下引流渠道。在二零一五年上半年，包括「商用帶動家用」、「智能產品」、「機場公益水吧」、「品牌合作」以及「浩澤淨水家體驗店」這五大地面渠道的執行已在全國範圍內正式落地，並且取得了符合戰略預期的效果。

集團在二零一五年六月還發佈了新一代智能產品——有過濾功能並可通過藍牙技術連接手機APP監控水源水質的智能龍頭過濾器。它的濾芯因為污染物累計而變換顏色，會給使用者更加直觀的衝擊，起到更加有效的市場教育和培育作用。而濾芯的更換也將為集團帶來收入。二零一五年下半年，集團將進一步加大智能龍頭過濾器的推廣，迅速佔領中國「家庭廚房水龍頭」市場，拓展品牌知名度，實現可持續收入以及淨水機的最終轉化。

集團亦於二零一五年八月，在上海自由貿易區注冊成立全資擁有的附屬公司小龍蝦（上海）融資租賃有限公司（「小龍蝦」），主要經營融資租賃業務及商業保理業務，並已獲得中國（上海）自由貿易試驗區管理委員會批准的經營融資租賃兼營商業保理業務的牌照。成立小龍蝦不僅有助於集團在金融業領域發展，更重要的是，有助於解決淨水業務上下游包括經銷商及供應商的流動資金，促使其快速拓展淨水業務，為集團業務的高速發展奠定更加堅實的基礎。

浩澤於期內非常榮幸能夠地登上二零一五年福布斯中國上市潛力企業第七位。這是對浩澤過往業績及發展潛力的充分肯定，亦是淨水行業中第一次入選該榜單的企業。

## 主席報告(續)

二零一五年二月十六日，格勞克斯研究出具了針對浩澤的沽空報告(「沽空報告」)。由於其對中國商業環境、淨水行業的發展及浩澤經營模式和企業架構的不瞭解，沽空報告中針對浩澤財務和運營的指控均背離了事實。公司針對沽空報告中的指控，一一進行了詳盡的回應，重新恢復了市場信心。為進一步提振市場信心，本公司都進行了積極的回購，而本公司控股股東僅透過於市場購買股份提高持股量。公司的各項營銷及管理未有受到股價波動之影響，管理層及全體員工對集團的發展充滿了信心。

展望二零一五年下半年，集團將繼續執行口碑+體驗的B2C營銷策略，基於市場環境及消費者習慣的變化，進一步提升品牌可持續發展力，並重點在品牌戰略、渠道戰略佈局、服務模式上進行全線升級。

本人謹藉此機會，對董事會、各高級管理層及全體員工之不懈努力深表謝意。我們將繼續努力，為股東和社會帶來更大的回報。

主席兼首席執行官

肖 述

謹啟

香港

二零一五年八月二十五日



## 管理層討論與分析

### 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，目標是至二零三零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。經銷商數量與二零一四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。

## 管理層討論與分析(續)

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的巨大商機，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，已推出的智能杯及智能龍頭過濾器均獲得了市場廣泛接受，帶來穩定的客戶基礎。而智能龍頭過濾器用戶更換濾蕊時還將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，覆蓋機場達26個。同時，二零一五年上半年還推出了超過3,000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：於二零一五年六月三十日，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，加強客戶黏性的方面發揮重大作用。

作為淨水服務領先企業，浩澤秉承「環保科技與人類同行」的理念，致力於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、發揮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。

## 管理層討論與分析(續)

### 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。

## 管理層討論與分析(續)

### 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8.6百萬港元；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%。

## 管理層討論與分析(續)

### 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 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
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	76,626	93,212

## 管理層討論與分析(續)

### 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、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)。

## 管理層討論與分析(續)

### 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。

## 管理層討論與分析(續)

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。於二零一五年六月三十日，160,787,414份根據首次公開發售前購股權計劃授予合資格參與者之購股權尚未行使。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)，擬用於招股章程「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。



## 其他資料

### 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。本公司以總代價19,871,861港元於聯交所購回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港元於聯交所購回8,620,000股普通股股份。透過股份購回行動，本公司購買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。於本中期報告日期，所有上述購回股份已被註銷。於有關期間購回股份的詳情載列如下：

購回月份	於聯交所購回的股份數目	已付每股價格		已付總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一五年三月	4,477,000	3.03	2.15	12,346,474
二零一五年四月	2,657,000	2.94	2.63	7,185,142
二零一五年五月	124,000	2.75	2.70	340,245
二零一五年七月	8,620,000	2.26	1.89	18,529,179

董事認為，購回股份符合本公司及其股東的最佳利益，及有關購回股份將提高每股盈利。

除以上所披露者外，於期內，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。

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證擁有的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)股本、相關股份及債權證中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 本公司普通股的好倉：

董事姓名	權益性質	附註	普通股數目	佔本公司 於二零一五年 六月三十日的 股本的百分比
肖述先生	全權信託創始人	(a)	446,518,200	25.60%
	實益擁有人	(b)	53,284,706	3.06%

## 其他資料(續)

附註：

- (a) 此446,518,200股股份分別由Baida Holdings Limited、Lion Rise Holdings Limited及Glorious Shine Holdings Limited持有341,820,000股、54,058,200股及50,640,000股股份。Baida Holdings Limited、Lion Rise Holdings Limited及Glorious Shine Holdings Limited分別由肖氏家族信託I、肖氏家族信託II及肖氏家族信託III旗下的Baida Capital Limited、Lion Rise Capital Limited及Glorious Shine Capital Limited全資擁有。肖氏家族信託I、肖氏家族信託II及肖氏家族信託III均為肖述先生(作為財產授予人)成立的全權信託，其全權受益人包括肖先生及其若干家庭成員。因此，肖先生被視為於Baida Holdings Limited、Lion Rise Holdings Limited及Glorious Shine Holdings Limited分別持有的341,820,000股、54,058,200股及50,640,000股股份中擁有權益。於二零一五年六月三十日後，Glorious Shine Holdings Limited再收購8,668,000股股份。
- (b) 此53,284,706股股份包括肖先生以實益擁有人身份於其中擁有權益的2,198,000股股份，以及根據首次公開發售前購股權計劃授出賦予肖先生權利認購51,086,706股股份的購股權。

### 於本公司購股權的好倉

董事姓名	於二零一五年	
	直接實益擁有的 購股權數量	六月三十日 股權概約百分比
肖 述先生	51,086,706	2.93%
朱明偉先生	11,160,859	0.64%
何 軍先生	10,662,531	0.61%
譚濟濱先生	8,547,535	0.49%
肖利林先生	7,596,652	0.44%
	89,054,283	5.11%

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條予以登記，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 其他資料(續)

### 購股權計劃

本公司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人對本集團的業務取得成功作出的貢獻。

#### 首次公開發售前購股權計劃

下表披露本公司尚未行使的購股權於期內的變動：

參與人士的 姓名或類別	購股權數目					於 二零一五年 六月三十日 股權概約 百分比	
	於 二零一五年 一月一日	期內授予	期內行使	期內失效	期內沒收		於 二零一五年 六月三十日
<b>董事</b>							
肖述先生	51,086,706	—	—	—	—	51,086,706	2.93%
朱明偉先生	11,160,859	—	—	—	—	11,160,859	0.64%
何軍先生	10,662,531	—	—	—	—	10,662,531	0.61%
譚濟濱先生	8,547,535	—	—	—	—	8,547,535	0.49%
肖利林先生	7,596,652	—	—	—	—	7,596,652	0.44%
	89,054,283	—	—	—	—	89,054,283	5.11%
<b>本公司附屬 公司的董事</b>							
李紅高先生	3,200,000	—	—	—	—	3,200,000	0.18%
陳潔先生	1,128,547	—	—	—	—	1,128,547	0.06%
肖建平先生	875,464	—	—	—	—	875,464	0.05%
潘建明先生	456,065	—	—	—	—	456,065	0.03%
	5,660,076	—	—	—	—	5,660,076	0.32%
<b>其他僱員</b>							
合計	66,690,742	—	—	—	(617,687)	66,073,055	3.79%
總計	161,405,101	—	—	—	(617,687)	160,787,414	9.22%

於二零一五年六月三十日，根據首次公開發售前購股權計劃授出及未行使的購股權可予發行之最高股份數目為160,787,414股(二零一四年十二月三十一日：161,405,101股)，分別佔於二零一五年六月三十日及本報告日期本公司已發行股本約9.22%(二零一四年十二月三十一日：9.22%)及約9.27%。

## 其他資料(續)

按本公司的招股章程所披露，本公司於二零一四年五月二十六日採納首次公開發售前購股權計劃及授出合共168,800,000份購股權。首次公開發售前購股權計劃的每股行使價為2.295港元，相等於本公司首次公開發售中每股最終發售價2.70港元的85%。各承授人於接納所授出的購股權時應付代價1.00港元。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權將根據以下時間表歸屬：

歸屬期限	已歸屬購股權之累計百分比
上市日期(即二零一四年六月十七日)後第12個月	40%
上市日期(即二零一四年六月十七日)後第24個月	70%
上市日期(即二零一四年六月十七日)後第36個月	100%

除非本公司董事會全權酌情釐定行使期間，否則任何未失效的已歸屬購股權可獲隨時行使。

### 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])已授出或將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任何其他計劃之條款失效的購股權將不會被計入計劃授權上限的計算中。於二零一五年六月三十日，因行使根據購股權計劃將授出的購股權而可能發行股份合共為8,012,586股(二零一四年十二月三十一日：7,394,899股)，佔於本報告日期本公司已發行股本約0.46%(二零一四年十二月三十一日：0.42%)。截至二零一五年六月三十日止六個月，購股權費用總額為人民幣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)。

董事會可根據購股權計劃向(i)本集團旗下某成員公司或本公司聯營公司的僱員(不論全職或兼職)或董事；及(ii)分銷商或本集團或本公司聯營公司的任何分銷商的全職僱員授出購股權。購股權計劃應於自上市日期起計十年期間有效及生效。

根據購股權計劃授出的任何購股權之行使價應為董事會釐定及通知購股權持有人的價格，並不得低於以下之最高者：

- (i) 股份於購股權要約日期於聯交所每日報價表所列收市價；
- (ii) 股份於緊接購股權要約日期前五個交易日於聯交所每日報價表所列平均收市價；及
- (iii) 股份的面值。

截至二零一五年六月三十日止六個月，並無根據購股權計劃或其他計劃授出購股權。

## 其他資料(續)

除上述披露者外，本公司於期內任何時間並無向任何董事、彼等各自之配偶或未成年子女授出可透過購入本公司之股份或債權證而取得利益之權利，或彼等並無行使任何該等權利；而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無訂立任何安排，以致董事可購入任何其他法人團體之上述權利。

### 主要股東於本公司股份擁有的權益及淡倉

在二零一五年六月三十日，以下人士(不包括本公司董事及主要行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有已載於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊內的權益及淡倉：

股東名稱／姓名	附註	權益性質	佔本公司	
			所持 普通股數目	於二零一五年 六月三十日之 股本百分比
Standard Chartered Trust (Singapore) Limited	(a)	信託的受託人	446,510,000	25.60%
SCTS Capital Pte. Ltd.	(a)	另一名人士的代名人	446,510,000	25.60%
唐仁梅女士	(b)	全權信託的受益人	392,460,000	22.50%
Baida Holdings Limited	(c)	實益擁有人	341,820,000	19.60%
Baida Capital Limited	(c)	受控法團權益	341,820,000	19.60%
SAIF Partners IV L.P.	(d)	實益擁有人	334,857,000	19.20%
SAIF IV GP, L.P.	(d)	受控法團權益	334,857,000	19.20%
SAIF IV GP Capital Ltd.	(d)	受控法團權益	334,857,000	19.20%
閻焱先生	(d)	受控法團權益	334,857,000	19.20%
Ares FW Holdings, L.P.	(e)	實益擁有人	187,166,800	10.73%
ACOF Asia GP, Ltd.	(e)	受控法團權益	187,166,800	10.73%
ACOF Asia Management, L.P.	(e)	受控法團權益	187,166,800	10.73%
Ares Management (Cayman), Ltd.	(e)	受控法團權益	187,166,800	10.73%
Watercube Holdings, L.L.C.	(f)	實益擁有人	139,006,800	7.97%
GS Direct, L.L.C.	(f)	受控法團權益	139,006,800	7.97%
Goldman, Sachs & Co.	(f)	受控法團權益	139,006,800	7.97%
The Goldman, Sachs & Co. L.L.C.	(f)	受控法團權益	139,006,800	7.97%
The Goldman Sachs Group, Inc.	(f)	受控法團權益	140,666,800	8.06%
Daniel Saul Och 先生	(g)	受控法團權益	148,634,000	8.52%
Och-Ziff Capital Management Group L.L.C. (「Och-Ziff Capital」)	(g)	受控法團權益	148,634,000	8.52%
OZ Management, L.P. 「(OZ Management)」	(g)	投資管理人	148,634,000	8.52%
Och-Ziff Holding Corporation	(g)	受控法團權益	148,634,000	8.52%
OZ Master Fund, Ltd.	(g)	實益擁有人	96,764,000	5.55%

## 其他資料(續)

附註：

- (a) 肖氏家族信託I、肖氏家族信託II及肖氏家族信託III的受託人Standard Chartered Trust (Singapore) Limited透過SCTS Capital Pte. Ltd. (作為Standard Chartered Trust (Singapore) Limited的代名人)持有Baida Capital Limited、Lion Rise Capital Limited及Glorious Shine Capital Limited的全部已發行股本。Baida Capital Limited、Lion Rise Capital Limited及Glorious Shine Capital Limited則分別持有Baida Holdings Limited、Lion Rise Holdings Limited及Glorious Shine Holdings Limited的全部已發行股本。Baida Holdings Limited、Lion Rise Holdings Limited及Glorious Shine Holdings Limited分別持有341,820,000股股份、54,058,200股股份及50,640,000股股份。肖氏家族信託I、肖氏家族信託II及肖氏家族信託III各自為由肖述先生(作為財產授予人)成立的全權信託，其全權受益人包括肖述先生及其若干家屬。因此，肖述先生、Standard Chartered Trust (Singapore) Limited及SCTS Capital Pte. Ltd.各自被視為分別於Baida Holdings Limited、Lion Rise Holdings Limited及Glorious Shine Holdings Limited持有的合共446,518,000股股份中擁有權益。於二零一五年六月三十日後，Glorious Shine Holdings Limited再收購8,668,000股股份。
- (b) 該392,460,000股股份為Baida Holdings Limited於肖氏家族信託I項下所持有的341,820,000股股份及Glorious Shine Holdings Limited於肖氏家族信託III項下所持有的50,640,000股股份的總和。唐仁梅女士為肖述先生之母，且為肖氏家族信託I及肖氏家族信託III的其中一位受益人。
- (c) Baida Holdings Limited的全部已發行股本乃由Baida Capital Limited持有。因此，Baida Capital Limited被視為於Baida Holdings Limited持有的341,820,000股股份中擁有權益。
- (d) SAIF Partners IV L.P.為一個於開曼群島成立的有限責任合夥基金，其唯一普通合夥人為SAIF IV GP, L.P.，其為於開曼群島成立的有限責任合夥企業。SAIF IV GP, L.P.的唯一普通合夥人為SAIF IV GP Capital Ltd.，其為一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，由閻焱先生全資擁有及控制。因此，SAIF IV GP, L.P.、SAIF IV GP Capital Ltd.及閻焱先生各自被視為於SAIF Partners IV L.P.持有的334,857,000股股份中擁有權益。
- (e) Ares FW Holdings, L.P.為根據開曼群島法律組成及存續的獲豁免有限責任合夥企業，並由ACOF Asia GP Ltd.擁有100%控制權，而ACOF Asia GP Ltd.由ACOF Asia Management, L.P.擁有100%控制權，而ACOF Asia Management, L.P.由Ares Management (Cayman), Ltd.擁有100%控制權。因此，ACOF Asia GP Ltd.、ACOF Asia Management, L.P.及Ares Management (Cayman), Ltd.各自被視為於Ares FW Holdings, L.P.持有的187,166,800股股份中擁有權益。
- (f) Watercube Holdings, L.L.C.為一間根據德拉瓦州法律組成的有限公司。GS Direct, L.L.C.(一間根據德拉瓦州法律組成的有限公司)為Watercube Holdings L.L.C.的管理成員公司，並擁有Watercube Holdings L.L.C.之80.1%投票權益。Goldman, Sachs & Co.(一間根據紐約法律組成的有限責任合夥公司)為GS Direct, L.L.C.的管理成員公司。The Goldman, Sachs & Co. L.L.C.(一間根據德拉瓦州法律組成的有限公司)為Goldman, Sachs & Co.之普通合夥人。高盛集團有限公司(一間根據德拉瓦州法律組成的公司)持有(i) The Goldman, Sachs & Co. L.L.C.之100%投票權益；(ii) Goldman, Sachs & Co.之99.8%投票權益；及(iii) GS Direct, L.L.C.之100%非投票權益。高盛集團有限公司於紐約證券交易所上市。因此，GS Direct, L.L.C.、Goldman, Sachs & Co.、The Goldman, Sachs & Co. L.L.C.及高盛集團有限公司各自被視為於Watercube Holdings, L.L.C.持有的139,006,800股股份中擁有權益。
- (g) Och-Ziff Capital的若干聯屬投資基金(統稱「OZ基金」)合共持有148,634,000股股份。Och-Ziff Holding Corporation(「Och-Ziff Holding」)為OZ Management的唯一普通合夥人，而Och-Ziff Capital則為Och-Ziff Holding的唯一股東。Daniel Saul Och先生控制Och-Ziff Capital股東大會上的約83.6%投票權。OZ Management、Och-Ziff Holding、Och-Ziff Capital及Daniel Saul Och先生各自將根據證券及期貨條例被視為於OZ基金所持有的本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無任何人士(本公司董事及主要行政人員除外，彼等之權益載於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證擁有的權益及淡倉」一節)在本公司的股份或相關股份中持有任何須根據證券及期貨條例第336條予以登記的權益或淡倉。

## 其他資料(續)

### 企業管治守則

本公司致力維持良好的企業管治以確保本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，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，惟下文進一步詳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規定的最新發展定期審閱其企業管治常規。

#### 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上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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。

# 審閱中期簡明綜合財務報表的報告



安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓  
電話：+852 2846 9888  
傳真：+852 2868 4432  
www.ey.com

致浩澤淨水國際控股有限公司董事會  
(在開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

我們已審閱載於第23至48頁的隨附中期簡明綜合財務報表，其中包括浩澤淨水國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零一五年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表，連同截至該日止六個月的相關中期簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期簡明綜合財務報表發出的報告須按上市規則相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。

董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列中期簡明綜合財務報表。我們的責任是根據吾等的審閱對中期簡明綜合財務報表作出結論，並按協定的委聘條款僅向全體董事會報告。除此之外，本報告不可作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號《獨立審計師執行的中期財務信息審閱》進行審閱。審閱中期財務資料的工作包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢、進行分析以及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故無法確保我們可發現在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。

## 審閱結論

根據我們的審閱工作，我們並未察覺任何事項使我們認為隨附中期簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號的要求而編製。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓  
二零一五年八月二十五日



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

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

## 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
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,958,890</b>	1,649,472
<b>流動資產</b>			
存貨	11	152,289	90,494
貿易應收款項及應收票據	12	62,231	43,549
預付款項、按金及其他應收款項		98,466	56,748
按公平值計量並計入損益的金融資產		—	300,000
已抵押存款	13	39,692	16,062
現金及現金等價物	13	286,035	293,708
<b>流動資產總額</b>		<b>638,713</b>	800,561
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	14	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
<b>流動負債總額</b>		<b>637,800</b>	547,728
<b>流動資產淨額</b>		<b>913</b>	252,833
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,959,803</b>	1,902,305
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		6,877	6,485
<b>非流動負債總額</b>		<b>6,877</b>	6,485
<b>淨資產</b>		<b>1,952,926</b>	1,895,820
<b>權益</b>			
母公司權益持有人應佔權益			
股本	15	13,872	13,928
股本溢價	15	959,382	974,847
庫存股	15	(270)	—
儲備	15	979,942	907,045
<b>總權益</b>		<b>1,952,926</b>	1,895,820

## 中期簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔權益								
	以股份					外幣			
	股本	股本溢價	庫存股	付款儲備	保留盈利	合併儲備	換算儲備	其他儲備	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一五年一月一日	13,928	974,847	—	46,648	353,371	56,018	(6,235)	457,243	1,895,820
以股份付款	—	—	—	41,445	—	—	—	—	41,445
期內溢利	—	—	—	—	31,831	—	—	—	31,831
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	(379)	—	(379)
註銷購回股份	(56)	(15,465)	—	—	—	—	—	—	(15,521)
購回股份	—	—	(270)	—	—	—	—	—	(270)
於二零一五年六月三十日 (未經審核)	13,872	959,382	(270)	88,093	385,202	56,018	(6,614)	457,243	1,952,926

截至二零一四年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔權益								
	以股份					外幣			
	股本	股本溢價	付款儲備	保留盈利	合併儲備	換算儲備	其他儲備	總權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一四年一月一日	—	—	—	244,961	56,051	—	32,530	333,542	
發行普通股	13,928	974,847	—	—	—	—	—	988,775	
應付Fresh Water Group款項資本化	—	—	—	—	—	—	409,221	409,221	
以股份付款	—	—	3,497	—	—	—	—	3,497	
期內溢利	—	—	—	67,067	—	—	—	67,067	
其他全面收益	—	—	—	—	—	(25)	—	(25)	
收購共同控制下的附屬公司	—	—	—	—	(33)	—	—	(33)	
於二零一四年六月三十日(未經審核)	13,928	974,847	3,497	312,028	56,018	(25)	441,751	1,802,044	

## 中期簡明綜合現金流量表

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)
<b>來自經營活動的現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>48,104</b>	82,309
已就下列各項作調整：			
創收資產折舊		<b>59,839</b>	37,085
物業、廠房及設備折舊		<b>17,036</b>	7,635
無形資產攤銷		<b>1,458</b>	1,413
長期預付款項攤銷		<b>1,230</b>	
以股份付款	16	<b>38,795</b>	3,497
未變現的匯兌虧損		<b>8</b>	3,351
處置物業、廠房及設備的虧損		<b>—</b>	2
處置創收資產虧損		<b>408</b>	47
融資成本		<b>—</b>	664
存貨減值	11	<b>227</b>	—
收回應收賬目存疑的撥備／(撥備撥回)	12	<b>31</b>	(50)
		<b>167,136</b>	135,953
存貨增加		<b>(62,022)</b>	(29,012)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少		<b>(18,714)</b>	14,649
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(41,718)</b>	(141)
長期預付款項增加		<b>(1,138)</b>	—
貿易應付款項及應付票據增加		<b>57,882</b>	36,824
其他應付款項、客戶墊款及應計費用增加／(減少)		<b>59,864</b>	17,696
已抵押存款增加		<b>(23,630)</b>	(7,839)
遞延收益(減少)／增加		<b>(35,450)</b>	21,993
<b>經營產生的現金</b>		<b>102,210</b>	190,123
已付所得稅		<b>(9,099)</b>	(4,066)
<b>經營活動所得的淨現金流量</b>		<b>93,111</b>	186,057

## 中期簡明綜合現金流量表(續)

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)
<b>來自投資活動的現金流量</b>			
購買創收資產		<b>(241,913)</b>	(157,836)
購置物業、廠房及設備項目		<b>(139,600)</b>	(93,762)
購買無形資產		<b>(2,530)</b>	(4,078)
預付土地租賃款項		—	(32,910)
其他非流動資產增加		<b>(561)</b>	—
按公平值計入損益的出售金融資產所得款項		<b>300,000</b>	—
收購附屬公司		—	(33)
<b>投資活動所用的淨現金流量</b>		<b>(84,604)</b>	(288,619)
<b>來自融資活動的現金流量</b>			
已付利息		—	(664)
從發行普通股所得款項		—	988,775
購回股本		<b>(15,792)</b>	—
償還借款		—	(109,148)
<b>融資活動(所用)/所得淨現金流量</b>		<b>(15,792)</b>	878,963
<b>現金及現金等價物的淨(減少)/增加</b>			
於一月一日的現金及現金等價物		<b>293,708</b>	154,341
匯率變動影響淨額		<b>(388)</b>	2,428
<b>於六月三十日的現金及現金等價物</b>	13	<b>286,035</b>	933,171
<b>現金及現金等價物的結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		<b>325,727</b>	1,008,029
減：已抵押存款		<b>39,692</b>	74,858
<b>列示於財務狀況表及現金流量表的現金及現金等價物</b>	13	<b>286,035</b>	933,171

# 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」）從事以下主要業務：

- 淨水服務
- 空氣淨化服務

透過因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報表乃根據國際會計準則第34號編製。

中期簡明綜合財務報表不包括年度財務報表規定的所有資料與披露，應與本公司及其附屬公司（以下統稱「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

除採納於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報表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。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 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、溢利及若干資產、負債及開支資料：

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
<b>分部收入</b>			
銷售予外部客戶	<b>298,222</b>	<b>40,813</b>	<b>339,035</b>
<b>分部收入成本</b>			
銷售予外部客戶	<b>98,663</b>	<b>31,945</b>	<b>130,608</b>
<b>分部業績</b>	<b>87,806</b>	<b>8,559</b>	<b>96,365</b>
對賬：			
以股份付款			<b>(38,795)</b>
公司及其他未分配開支			<b>(9,173)</b>
匯兌虧損			<b>(293)</b>
除稅前溢利			<b>48,104</b>

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
<b>分部收入</b>			
銷售予外部客戶	186,952	45,070	232,022
<b>分部收入成本</b>			
銷售予外部客戶	44,161	30,137	74,298
<b>分部業績</b>	<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			(664)
除稅前溢利			<b>82,309</b>

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 3. 經營分部資料(續)

下表呈列本集團經營分部分別於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日的資產及負債資料：

於二零一五年六月三十日(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
<b>分部資產</b>	<b>2,306,399</b>	<b>50,085</b>	<b>2,356,484</b>
對賬：			
公司及其他未分配資產			222,189
稅項相關資產			18,930
<b>總資產</b>			<b>2,597,603</b>
<b>分部負債</b>	<b>501,703</b>	<b>20,907</b>	<b>522,610</b>
對賬：			
公司及其他未分配負債			474
稅項相關負債			121,593
<b>總負債</b>			<b>644,677</b>

於二零一四年十二月三十一日(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
<b>分部資產</b>	<b>1,840,557</b>	<b>39,244</b>	<b>1,879,801</b>
對賬：			
公司及其他未分配資產			556,790
稅項相關資產			13,442
<b>總資產</b>			<b>2,450,033</b>
<b>分部負債</b>	<b>393,088</b>	<b>18,727</b>	<b>411,815</b>
對賬：			
公司及其他未分配負債			33,467
稅項相關負債			108,931
<b>總負債</b>			<b>554,213</b>



## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 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)銷售家用淨水、空氣淨化產品及智能杯產品。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)
<b>收入</b>		
淨水服務		
租金收入	258,774	181,621
培訓服務	14,512	5,331
銷售貨品	24,936	—
空氣淨化服務		
提供服務	40,619	43,981
銷售貨品	194	1,089
	<b>339,035</b>	232,022

	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)
<b>其他收入及收益</b>		
政府補助金	6,978	3,059
利息收入	6,331	855
匯兌收益	—	3,481
其他	135	89
	<b>13,444</b>	7,484

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。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 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：

	附註	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		<b>30,963</b>	29,413
銷售存貨的成本		<b>27,517</b>	723
創收資產折舊	8	<b>59,839</b>	37,085
物業、廠房及設備折舊	9	<b>25,999</b>	12,619
減：於創收資產資本化的金額		<b>(8,963)</b>	(4,984)
無形資產攤銷	10	<b>17,036</b>	7,635
減：於創收資產資本化的金額		<b>(4,019)</b>	(3,774)
研發成本		<b>1,458</b>	1,413
核數師薪酬		<b>9,126</b>	4,615
員工福利開支(包括董事薪酬)		<b>2,876</b>	2,796
減：於創收資產資本化的金額		<b>68,527</b>	29,793
營運租賃開支		<b>(13,940)</b>	(7,563)
減：於創收資產資本化的金額		<b>54,587</b>	22,230
營運租賃開支		<b>10,944</b>	4,635
減：於創收資產資本化的金額		<b>(5,184)</b>	(1,976)
首次公開發售開支		<b>5,760</b>	2,659
以股份付款	16	<b>—</b>	21,382
質保金		<b>38,795</b>	3,497
外匯差額，淨額		<b>10,542</b>	5,384
(減值撥回)／貿易應收款項及應收票據減值	12	<b>293</b>	(3,481)
存貨減值	11	<b>31</b>	(50)
處置物業、廠房及設備項目的虧損	9	<b>227</b>	—
處置創收資產的虧損	8	<b>—</b>	2
		<b>408</b>	47

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 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」)獲通過並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	16,273	15,242

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 6. 所得稅(續)

按本公司及其附屬公司所在國家法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	<b>48,104</b>	82,309
按法定稅率計算之稅項	<b>12,026</b>	20,577
指定省份或當地政府機關頒佈之較低稅率	<b>(8,115)</b>	(9,573)
不可扣稅開支	<b>270</b>	143
毋須課稅收入	<b>—</b>	(838)
未確認之稅務虧損	<b>12,612</b>	5,218
研發成本的額外扣減	<b>(520)</b>	(285)
按實際稅率計算的稅項	<b>16,273</b>	15,242

### 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。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 7. 每股盈利(續)

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)	<b>31,831</b>	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)	<b>1,746,815,717</b>	1,300,228,889
攤薄效應：		
購股權(股)	<b>14,165,041</b>	543,454
用於計算攤薄效應的經調整普通股加權平均數(股)	<b>1,760,980,758</b>	1,300,772,343
每股基本盈利(人民幣分)	<b>1.82</b>	5.16
每股攤薄盈利(人民幣分)	<b>1.81</b>	5.16

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，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)。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 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，本公司收購資產的成本為人民幣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，本集團收購無形資產的成本為人民幣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)。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，本集團並無處置無形資產(於二零一四年十二月三十一日：無)。

### 11. 存貨

	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)
原材料	48,150	24,140
在製品	32,280	22,744
製成品	72,086	43,610
減：存貨撥備	152,516 (227)	90,494 —
	<b>152,289</b>	90,494

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 12. 貿易應收款項及應收票據

	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)
貿易應收款項	<b>62,618</b>	40,222
應收票據	—	3,683
	<b>62,618</b>	43,905
減值	<b>(387)</b>	(356)
貿易應收款項及應收票據淨額	<b>62,231</b>	43,549

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。

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：

	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)
90日內	<b>41,427</b>	28,107
超過90日但於180日內	<b>10,935</b>	9,224
超過180日但於一年內	<b>3,960</b>	2,408
超過一年但於兩年內	<b>4,560</b>	2,408
超過兩年但於三年內	<b>1,349</b>	1,402
	<b>62,231</b>	43,549

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 12. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項及應收票據之減值撥備變動如下：

	截至 二零一五年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核)
於一月一日	356	362
貿易應收款項之減值撥備/(撥備撥回)	31	(6)
於六月三十日/十二月三十一日	387	356

上述貿易應收款項及應收票據之減值撥備包括個別及完全減值的貿易應收款項及應收票據撥備。作出及撥回貿易應收款項及應收票據之減值撥備已列入其他開支。

### 13. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	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)
現金及銀行結餘	175,727	73,270
定期存款	150,000	236,500
現金及銀行結餘總額	325,727	309,770
減：已質押作為發行銀行承兌票據的抵押品	39,692	16,062
現金及現金等價物	286,035	293,708
以人民幣計值	297,327	288,060
以港元計值	27,834	20,943
以美元計值	566	767
現金及銀行結餘總額	325,727	309,770

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務之銀行將人民幣兌換成其他貨幣。



## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 14. 貿易應付款項及應付票據

本集團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：

	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)
90日內	<b>163,167</b>	112,507
超過90日但於180日內	<b>19,123</b>	12,446
超過180日但於一年內	<b>2,264</b>	195
超過一年但於兩年內	<b>975</b>	3,097
超過兩年	<b>1,505</b>	907
	<b>187,034</b>	129,152

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。

### 15. 股本、股份溢價、庫存股及儲備

#### 法定股本

	於 二零一五年 六月三十日 (未經審核)	於 二零一四年 十二月三十一日 (經審核)
每股面值0.01港元的普通股股份	<b>4,000,000,000</b>	4,000,000,000

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 15. 股本、股份溢價、庫存股及儲備(續)

#### 已發行及繳足普通股

	股份數目	金額 人民幣千元
於二零一四年一月一日	1	—
於二零一四年三月十八日向Fresh Water Group發行股本	1	—
於二零一四年六月十七日向Fresh Water Group發行股本	1,265,999,998	10,076
於二零一四年六月十七日首次公開發售發行股本	422,000,000	3,350
於二零一四年六月二十七日期額配售發行股本	63,300,000	502
於二零一五年一月一日	1,751,300,000	13,928
購回及註銷	(7,134,000)	(56)
於二零一五年六月三十日(未經審核)	1,744,166,000	13,872

#### 庫存股

	股份數目	金額 人民幣千元
於二零一四年及二零一五年一月一日	—	—
購回	124,000	270
於二零一五年六月三十日(未經審核)	124,000	270

#### 股份溢價

	本集團 人民幣千元
於二零一四年一月一日	—
於二零一四年三月十八日向Fresh Water Group發行股本	600
於二零一四年六月十七日向Fresh Water Group發行股本	(10,076)
於二零一四年六月十七日首次公開發售發行股本	855,065
於二零一四年六月二十七日期額配售發行股本	129,258
於二零一五年一月一日	974,847
購回及註銷	(15,465)
於二零一五年六月三十日(未經審核)	959,382

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 15. 股本、股份溢價、庫存股及儲備(續)

於二零一三年十一月十五日，本公司在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，其法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股0.01港元的股份。

於二零一三年十一月十五日，本公司按面值配發及發行一股股份予Walkers Nominees Limited，該股份已於二零一三年十一月十九日轉讓予Fresh Water Group。

於二零一四年三月十八日，本公司以認購價人民幣600,000元向Fresh Water Group配發及發行一股股份。

於二零一四年六月十七日，Fresh Water Group以認購價人民幣409,221,000元認購香港浩潤的一股股份，該認購價相等於香港浩潤應付Fresh Water Group的款項並以該款項結算。Fresh Water Group指定Ozner Water Group接納該一股股份。因此，本集團確認其他儲備人民幣409,221,000元。

於二零一四年六月十七日，本公司的法定股本藉增設額外的3,962,000,000股股份由380,000港元增加至40,000,000港元，並已向Fresh Water Group配發及發行1,265,999,998股入賬列為繳足的股份，Fresh Water Group隨即將本公司的全部股份轉讓予若干其他投資者。

於二零一四年六月十七日，本公司以每股2.70港元的價格首次公開發售422,000,000股股份。

於二零一四年六月二十七日，本公司因承銷商悉數行使超額配股權而以每股2.70港元的價格增發63,300,000股股份。

首次公開發售(包括超額配股)的所得款項總額為1,310,310,000港元(約為人民幣1,040,142,000元)，於扣除相關發行費用後的所得款項淨額為1,244,847,000港元(約為人民幣988,176,000元)。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司以總代價約19,943,000港元(約為人民幣15,791,000元)購回合共7,258,000股本公司每股面值0.01港元的普通股股份。最高價及最低價分別為3.03港元及2.15港元。7,134,000股購回股份已被註銷，本公司已發行股本已因應該等股份之面值而減少。購回之應付溢價已於股份溢價賬中扣除。剩餘124,000股購回股份乃於購回股份成本中入賬列作庫存股份。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 16. 以股份付款

#### 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃乃於二零一四年五月二十六日獲批准及採納，並已於上市日期(即二零一四年六月十七日)失效。於二零一四年五月二十六日，本公司168,800,000份購股權已獲批准根據首次公開發售前購股權計劃授予本集團旗下成員公司的僱員或董事。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權行使價為發售價2.70港元的85%(即2.295港元)。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權須待本公司股份於二零一四年六月十七日成功上市後方可行使。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權應根據以下安排歸屬：

歸屬期限	歸屬權最大累計百分比
上市日期後第12個月	40%
上市日期後第24個月	70%
上市日期後第36個月	100%

購股權的公平值乃於授出日期以二項式期權定價模式估計，並計及授出購股權所依據的條款及條件。所授出每份購股權的合約期為十年。無現金結算可供選擇。

授出的購股權公平值乃於授出日期以下列假設估計：

股價	2.70港元
無風險利率	1.96%
股息收益率	—
購股權年期	10年
波幅	35.29%
行使倍數	主要管理層為2倍，其他僱員為1.5倍
沒收比率	主要管理層為5%，其他僱員為15%

波幅乃根據若干可比較公司股份的平均過往波幅而釐定，反映於與購股權年期相似的期間內過往波幅預示未來趨勢的假設，但未必是實際結果。行使倍數及沒收比率乃根據對過往數據及當前預期的研究所作出的估計，未必預示可能出現的行權模式。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 16. 以股份付款(續)

期內就僱員提供服務而確認的購股權開支載列於下表：

	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 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
因以權益結算以股份為基礎付款的交易產生的開支總額	41,445	3,497
減：於創收資產資本化的金額	2,650	—
	<b>38,795</b>	3,497

截至二零一五年六月三十日止六個月，均無購股權棄權和修改的情況發生。

本公司主要管理人員及其他僱員持有的本公司購股權變動情況披露如下：

	於 二零一四年 一月一日及 十二月三十一日 未行使	期內沒收	期內行使	期內失效	於 二零一五年 六月三十日 未行使
<b>董事</b>					
肖述先生	51,086,706	—	—	—	51,086,706
朱明偉先生	11,160,859	—	—	—	11,160,859
何軍先生	10,662,531	—	—	—	10,662,531
譚濟濱先生	8,547,535	—	—	—	8,547,535
肖利林先生	7,596,652	—	—	—	7,596,652
<b>其他僱員</b>					
總計	72,350,818	(617,687)	—	—	71,733,131
	161,405,101	(617,687)	—	—	160,787,414
於期末可行使					64,314,966

於二零一五年六月三十日，未行使的購股權之加權平均剩餘合約年期為9年。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權之加權平均公平值為1.07港元(人民幣0.85元)。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 16. 以股份付款(續)

#### 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」)。根據購股權計劃及本公司任何其他計劃的條款失效的購股權將不會計入計劃授權上限的計算中。

董事會可根據購股權計劃向(i)本集團旗下某成員公司或本公司聯營公司的僱員(不論全職或兼職)或董事；及(ii)分銷商或本集團或本公司聯營公司的任何分銷商的全職僱員授出購股權。購股權計劃應於自上市日期起計十年期間有效及生效。

截至二零一五年六月三十日止六個月內，並無根據購股權計劃授出購股權。

### 17. 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：

	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)
一年內	176,243	102,713

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 17. 經營租賃安排(續)

#### (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：

	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)
一年內	<b>14,971</b>	10,374
第二至第五年(包括首尾兩年)	<b>15,889</b>	5,463
	<b>30,860</b>	15,837

### 18. 承擔

除於上文附註17詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期間末有下列資本承擔：

	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)
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	<b>111,521</b>	41,376

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 19. 關聯方交易及結餘

#### (a) 姓名／名稱及關係

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
Fresh Water Group	二零一四年六月十七日前最終控股公司*
肖述先生	主席、首席執行官、執行董事及最終股東之一

\* 在二零一四年六月十七日，Fresh Water Group轉讓全部1,266,000,000股本公司股份予若干其他投資者。

#### (b) 關聯方交易

除於本報告其他部分所披露的交易及結餘外，本集團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曾與關聯方進行下列重大交易：

	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)
(1) 從Fresh Water Group收購附屬公司	—	33

於二零一四年三月十三日，Ozner Water Group分別以代價35,000港元及1,000美元自Fresh Water Group收購香港浩潤及富柏的全部已發行股本。

	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)
(2) 應付Fresh Water Group金額的債轉股	—	409,221

於二零一四年六月十七日，Fresh Water Group以認購價人民幣409,221,000元認購香港浩潤的一股股份，該認購價相等於香港浩潤應付Fresh Water Group的款項並以該款項結算。Fresh Water Group指定Ozner Water Group接納該一股股份(附註15)。



## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 20. 按類別分類之金融工具

於各報告期末，各金融工具類別之賬面值如下：

#### 金融資產 — 貸款及應收款項

	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)
貿易應收款項及應收票據	<b>63,429</b>	43,549
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	<b>24,038</b>	19,635
已抵押存款	<b>39,692</b>	16,062
現金及現金等價物	<b>286,035</b>	293,708
貸款及應收款項	<b>413,194</b>	372,954

#### 金融資產 — 按公平值計量並計入損益的金融資產

	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)
按公平值計量並計入損益的金融資產	—	300,000

#### 金融負債 — 按攤銷成本列值的金融負債

	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)
貿易應付款項及應付票據	<b>187,034</b>	129,152
計入其他應付款項、客戶墊款及應計費用的金融負債	<b>58,849</b>	55,221
	<b>245,883</b>	184,373

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

### 20. 按類別分類之金融工具(續)

#### 公平值級別

以下方法和假設用以估計金融資產及負債的公平值：

現金及現金等價物、已抵押存款、按公平值計量並計入損益的金融資產、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項、客戶墊款及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，此乃主要由於該等工具的到期期限較短。

### 21. 報告期後事項

本報告期後無顯著事件。

### 22. 財務報表的批准

於二零一五年八月二十五日，董事會已通過本中期簡明綜合財務報表。