

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之有限公司)

(股份代號：2014)

#### 截至二零一六年十二月三十一日止 年度之年度業績公告

#### 摘要

- 截至二零一六年十二月三十一日止年度的收益約達人民幣920.8百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加23.5%。
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度的毛利約達人民幣502.1百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加14.4%。
- 截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔年度溢利分別約為人民幣229.2百萬元及人民幣28.1百萬元。
- 截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，非國際財務報告準則調整後溢利分別約為人民幣172.8百萬元及人民幣143.1百萬元。<sup>(1)</sup>
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度的息稅折舊及攤銷前利潤約為人民幣449.3百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加29.1%。<sup>(2)</sup>
- 截至二零一六年十二月三十一日止年度，新安裝淨水機的數量較截至二零一五年十二月三十一日止年度增加了約340,000台。裝機量增至約1,265,000台，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增長36.8%。

<sup>(1)</sup> 非國際財務報告準則經調整年度溢利來自年度溢利，不包括以股份付款及可換股債券衍生部分的公平值收益／(虧損)、用於處理沒有事實根據的指控費用及可換股債券負債部分攤銷成本。

<sup>(2)</sup> 息稅折舊及攤銷前利潤定義為除稅、融資成本、折舊、攤銷、以股份付款、可換股債券衍生部分的公平值收益／(虧損)以及用於處理沒有事實根據的指控費用前利潤。

## 年度業績

浩澤淨水國際控股有限公司(「本公司」或「浩澤」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「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及去年同期之比較數字。

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	5	920,766	745,399
收入成本		<u>(418,673)</u>	<u>(306,454)</u>
毛利		502,093	438,945
其他收入及收益	5	20,464	20,309
銷售及經銷開支		(155,042)	(182,465)
行政開支		(114,044)	(127,009)
其他開支		(33,423)	(38,497)
可換股債券衍生部分的公平值收益/(虧損)	12	96,149	(53,962)
融資成本		<u>(50,214)</u>	<u>(4,875)</u>
除稅前溢利	6	265,983	52,446
所得稅開支	7	<u>(37,328)</u>	<u>(24,385)</u>
年內溢利		228,655	28,061
下列各方應佔：			
母公司擁有人		229,193	28,061
非控股權益		<u>(538)</u>	<u>—</u>
		<u>228,655</u>	<u>28,061</u>
其他全面收益			
在往後期間重新分類至損益的其他全面收益：			
換算功能貨幣為呈列貨幣		<u>(21,340)</u>	<u>4,675</u>
母公司擁有人應佔年內全面收益總額(扣除稅項)		<u>207,315</u>	<u>32,736</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利：	8		
基本(人民幣分)		13.31	1.61
攤薄(人民幣分)		<u>8.56</u>	<u>1.61</u>

董事會並不建議派發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)。

## 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
<b>非流動資產</b>			
創收資產	9	1,484,409	1,245,364
物業、廠房及設備		776,116	804,341
土地租賃預付款—非即期部分		71,780	73,196
無形資產		59,718	63,871
商譽		26,037	26,037
收購物業、廠房及設備的預付款項		69,381	91,110
遞延稅項資產		47,697	26,530
其他非流動資產		1,856	5,300
<b>非流動資產總額</b>		<b>2,536,994</b>	<b>2,335,749</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		164,231	191,537
土地租賃預付款—即期部分		1,480	1,544
貿易應收款項及應收票據	10	44,044	71,396
預付款項、按金及其他應收款項		411,652	190,762
已抵押存款		42,448	137,485
現金及現金等價物		486,882	380,922
應收股東款項		791	—
<b>流動資產總額</b>		<b>1,151,528</b>	<b>973,646</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	11	128,378	155,659
其他應付款項、客戶墊款及應計費用		271,882	445,449
遞延收益		124,272	171,290
可換股債券衍生部分	12	—	142,006
短期借款		49,500	—
應付所得稅		170,829	130,826
其他借款		146,810	—
<b>流動負債總額</b>		<b>891,671</b>	<b>1,045,230</b>
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<b>259,857</b>	<b>(71,584)</b>

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總資產減流動負債		<u>2,796,851</u>	<u>2,264,165</u>
非流動負債			
其他借款		224,960	—
可換股債券的負債部分	12	342,039	305,914
遞延稅項負債		<u>6,206</u>	<u>6,482</u>
非流動負債總額		<u>573,205</u>	<u>312,396</u>
淨資產		<u>2,223,646</u>	<u>1,951,769</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		13,757	13,802
股份溢價		935,408	944,507
庫存股		(10,895)	(4,968)
可換股債券權益部分		52,321	—
儲備		<u>1,228,693</u>	<u>998,428</u>
		2,219,284	1,951,769
非控股權益		4,362	—
總權益		<u>2,223,646</u>	<u>1,951,769</u>

## 附註：

### 1. 公司及集團資料

浩澤淨水國際控股有限公司(「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。截至二零一六年十二月三十一日止年度，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
- 其他

透過本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板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

此等財務報表乃按照由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定而編製。本綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟衍生金融工具則按公平值計量。除另有註明者外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有金額四捨五入至最近的千位數。

### 3. 會計政策之變動及披露

本集團於本年度的財務報表首次採納以下經修訂準則。

國際財務報告準則第10、12號及  
國際會計準則第28號(二零一一年)的修訂本  
國際財務報告準則第11號的修訂本  
國際財務報告準則第14號  
國際會計準則第1號的修訂本  
國際會計準則第16及38號的修訂本  
國際會計準則第16及41號的修訂本  
國際會計準則第27號(二零一一年)的修訂本  
二零一二年至二零一四年週期的年度改進

投資實體：應用綜合例外情況  
收購於合營業務權益的會計安排  
監管遞延賬目  
披露計劃  
折舊和攤銷的可接受方法的澄清  
農業：生產性植物  
獨立財務報表中使用權益法  
多項國際財務報告準則的修訂

此等新訂準則及解釋不會對本集團造成重大影響。

此外，本公司已於報告期內採納由聯交所經參考香港法例第622章公司條例，就有關財務資料披露所頒佈的上市規則修訂。對財務報表的主要影響為於財務報表內若干資料的呈報及披露範疇。

#### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據旗下產品及服務劃分業務單元，並擁有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 淨水分部從事淨水機出租，向客戶提供相關服務，以及銷售淨水產品；
- (b) 空氣淨化分部從事提供空氣淨化建設服務及相關諮詢及培訓服務，以及銷售空氣淨化產品；及
- (c) 其他分部包括本集團向分銷商提供的貸款業務。

管理層分開監控其各分部之經營業績，以作出資源分配決策及評核表現。分部表現乃基於損益作出評估，計量方式與綜合財務報表損益的計量相一致。然而，本集團以股份付款的開支、融資成本及匯兌收益／（虧損），可換股債券衍生部分公平值虧損以及總部及企業開支按整體層面管理，不予分配至經營分部。

分部資產不包括遞延稅項資產、現金及現金等價物及其他未分配總部及企業資產，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分部負債不包括應付所得稅、遞延稅項負債、可換股債券及其他未分配總部及企業負債，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

由於本集團來自外部客戶的收益僅產生自其於中國大陸的營運以及並無位處中國大陸境外的非流動資產，因此概無呈列進一步地理分部資料。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止各年度，約15%、14%、11%及17%、16%、12%的收益產生自淨水分部向三名客戶作出的銷售。

## 經營分部

下表呈列本集團經營分部的收益、收益成本、溢利及若干資產、負債及開支資料：

截至二零一六年十二月三十一日止年度	淨水 人民幣千元	空氣淨化 人民幣千元	其他 人民幣千元	總數 人民幣千元
分部收益				
銷售予外部客戶	<u>854,202</u>	<u>54,553</u>	<u>12,011</u>	<u>920,766</u>
分部收益成本				
銷售予外部客戶	<u>377,178</u>	<u>41,339</u>	<u>156</u>	<u>418,673</u>
分部業績	<b>221,698</b>	<b>13,301</b>	<b>9,935</b>	<b>244,934</b>
對賬：				
以股份付款				(21,035)
可換股債券衍生部分公平值收益				96,149
公司及其他未分配開支				(3,961)
匯兌收益				110
融資成本				<u>(50,214)</u>
除稅前溢利				<u><u>265,983</u></u>
分部資產	<b>3,020,908</b>	<b>5,938</b>	<b>265,645</b>	<b>3,292,491</b>
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>396,031</u>
總資產				<u><u>3,688,522</u></u>
分部負債	<b>931,816</b>	<b>8,148</b>	<b>637</b>	<b>940,601</b>
對賬：				
可換股債券				342,039
公司及其他未分配負債				<u>182,236</u>
總負債				<u><u>1,464,876</u></u>
其他分部資料				
折舊及攤銷	<b>208,241</b>	—	<b>6</b>	<b>208,247</b>
於損益確認的減值虧損	<b>195</b>	<b>(654)</b>	—	<b>(459)</b>
資本開支*	<u><b>462,795</b></u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u><b>462,795</b></u>

\* 資本開支包括添置創收資產、物業、廠房及設備、土地租賃預付款以及無形資產。

截至二零一五年十二月三十一日止年度	淨水 人民幣千元	空氣淨化 人民幣千元	其他 人民幣千元	總數 人民幣千元
<b>分部收益</b>				
銷售予外部客戶	<u>679,388</u>	<u>63,626</u>	<u>2,385</u>	<u>745,399</u>
<b>分部收益成本</b>				
銷售予外部客戶	<u>258,444</u>	<u>47,882</u>	<u>128</u>	<u>306,454</u>
<b>分部業績</b>	181,679	13,431	690	195,800
對賬：				
以股份付款				(55,049)
可換股債券衍生部分公平值虧損				(53,962)
公司及其他未分配開支				(21,716)
匯兌虧損				(7,752)
融資成本				<u>(4,875)</u>
除稅前溢利				<u><u>52,446</u></u>
<b>分部資產</b>	2,732,774	47,037	58,150	2,837,961
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>471,434</u>
總資產				<u><u>3,309,395</u></u>
<b>分部負債</b>	752,976	16,077	816	769,869
對賬：				
可換股債券				447,920
公司及其他未分配負債				<u>139,837</u>
總負債				<u><u>1,357,626</u></u>
<b>其他分部資料</b>				
折舊及攤銷	168,558	7,082	—	175,640
於損益確認的減值虧損	3,532	3,920	—	7,452
資本開支*	<u>831,113</u>	<u>298</u>	<u>—</u>	<u>831,411</u>

\* 資本開支包括添置創收資產、物業、廠房及設備以及無形資產。



## 5. 收入、其他收入及收益

收入指淨水機的租金收入、空氣淨化服務收入、培訓服務收入及銷售工用／家用淨水／空氣淨化產品。

收入以及其他收入及收益分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>收入</b>		
淨水服務：		
租金收入	557,943	534,179
培訓服務	103,186	31,870
銷售貨品	193,073	113,339
空氣淨化服務：		
建設服務	38,871	60,482
銷售貨品	14,390	194
其他	1,292	2,950
其他	<u>12,011</u>	<u>2,385</u>
	<u><b>920,766</b></u>	<u><b>745,399</b></u>
<b>其他收入及收益</b>		
政府補助金	11,965	11,799
利息收入	7,786	8,044
其他	<u>713</u>	<u>466</u>
	<u><b>20,464</b></u>	<u><b>20,309</b></u>

本集團的政府補助金與收入相關。該等補助概無有關未達成條件或或然事項。

## 6. 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	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
提供建設服務的成本		30,595	46,909
銷售存貨的成本		145,921	100,158
創收資產折舊		172,857	136,286
物業、廠房及設備折舊		69,919	53,690
減：於創收資產資本化的金額		<u>(37,569)</u>	<u>(17,681)</u>
		32,350	36,009
無形資產攤銷		10,193	9,484
減：於創收資產資本化的金額		<u>(7,153)</u>	<u>(6,139)</u>
		3,040	3,345
土地租賃預付款攤銷		1,480	1,544
減：於創收資產資本化的金額		<u>(1,480)</u>	<u>(1,544)</u>
		—	—
研發成本		29,283	20,598
核數師薪酬		3,807	5,416
員工福利開支(包括董事薪酬)：			
工資及薪金總額		117,933	105,046
減：於創收資產資本化的金額		<u>(38,402)</u>	<u>(19,439)</u>
		79,531	85,607
退休金計劃供款總額		30,095	17,187
減：於創收資產資本化的金額		<u>(13,071)</u>	<u>(6,989)</u>
		17,024	10,198
營運租賃開支		26,043	21,943
減：於創收資產資本化的金額		<u>(13,805)</u>	<u>(9,907)</u>
		12,238	12,036
以股份付款		21,035	55,049
質保金		35,984	22,616
外匯(收益)／虧損		(110)	7,752
可換股債券衍生部分的公平值(收益)／虧損		(96,149)	53,962
貿易應收款項及應收票據(減值撥回)／減值	10	(661)	2,388
存貨撇減至可變現淨值		202	5,064
處理沒有事實根據的指控費用		—	6,000
出售物業、廠房及設備項目的虧損		364	102
出售創收資產的虧損		<u>2,793</u>	<u>615</u>

## 7. 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。由於本集團於年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。除下文進一步闡述者外，中國企業的所得稅率為應課稅收入的25%（二零一五年：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，有權於二零一五年至二零一七年三年間享有優惠稅率15%。

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，有權於二零一四年至二零一六年三年間享有15%的優惠稅率。

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文件「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」文件，本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度就研發成本的額外扣減分別享有人民幣1,916,000元（二零一五年：人民幣1,247,000元）的所得稅抵免。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，所得稅開支之主要組成部分如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本期稅項	58,771	37,476
遞延稅項	<u>(21,443)</u>	<u>(13,091)</u>
所得稅費用計入損益	<u><u>37,328</u></u>	<u><u>24,385</u></u>

二零一五年及二零一六年，稅項開支與會計溢利乘以本公司及其大多數附屬公司所在司法權區的法定稅率的對賬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>265,983</u>	<u>52,446</u>
按法定稅率計算之稅項	66,496	13,112
指定省份或當地政府機關頒佈之較低稅率	(23,627)	(17,326)
當地政府機關規定無需繳納稅金	(12,160)	17,552
不可扣稅開支	6,576	14,514
未確認之稅務虧損	1,959	1,125
研發成本的額外扣減	(1,916)	(1,247)
使用自往期之稅項虧損	<u>—</u>	<u>(3,345)</u>
實際稅率的稅項	<u>37,328</u>	<u>24,385</u>

## 8. 每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司擁有人應佔年內溢利除以年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擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數，經調整以反映可換股債券的利息及債券衍生部分的公平值虧損（如適用，見下文），再加上因轉換所有潛在攤薄普通股到普通股而發行的普通股之加權平均數計算。

由於可換股債券對每股基本盈利有攤薄效應，故截至二零一六年十二月三十一日止年度之每股基本盈利金額對應就攤薄作出調整。

以下反映用於計算每股基本及攤薄盈利的收入及股份數據如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>盈利：</b>		
母公司擁有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利：	229,193	28,061
可換股債券的利息	35,071	4,875
加：可換股債券衍生部分的公平值(收益)／虧損	<u>(96,149)</u>	<u>53,962</u>
母公司擁有人應佔溢利，未計及可換股債券的影響	<u><b>168,115</b></u>	<u>86,898</u>
	股份數目	
<b>股份：</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,722,509,456	1,743,094,292
攤薄效應—普通股加權平均數：		
可換股債券	<u>242,336,917</u>	<u>31,000,000</u>
	<u><b>1,964,846,373</b></u>	<u>1,774,094,292</u>
每股基本盈利(人民幣分)	<b>13.31</b>	1.61
每股攤薄盈利(人民幣分)	<u><b>8.56</b></u>	<u>1.61</u>

## 9. 創收資產

人民幣千元

二零一五年一月一日：

成本	1,112,693
累計折舊	<u>(171,025)</u>

賬面淨值	<u>941,668</u>
------	----------------

於二零一五年一月一日，減累計折舊	941,668
添置	440,597
處置	(615)
年內之折舊撥備	<u>(136,286)</u>

於二零一五年十二月三十一日，減累計折舊	<u>1,245,364</u>
---------------------	------------------

於二零一五年十二月三十一日：

成本	1,552,451
累計折舊	<u>(307,087)</u>

賬面淨值	<u>1,245,364</u>
------	------------------

於二零一六年一月一日，減累計折舊	1,245,364
添置	357,844
轉撥自物業、廠房及設備	56,851
處置	(2,793)
年內之折舊撥備	<u>(172,857)</u>

於二零一六年十二月三十一日，減累計折舊	<u>1,484,409</u>
---------------------	------------------

於二零一六年十二月三十一日：

成本	1,968,788
累計折舊	<u>(484,379)</u>

賬面淨值	<u>1,484,409</u>
------	------------------

## 10. 貿易應收款項及應收票據

	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	41,522	63,093
應收合約客戶款項	3,305	9,897
應收票據	<u>1,300</u>	<u>1,150</u>
	46,127	74,140
減值	<u>(2,083)</u>	<u>(2,744)</u>
貿易應收款項及應收票據淨額	<u><u>44,044</u></u>	<u><u>71,396</u></u>

貿易應收款項及應收票據主要指來自經銷商的淨水產品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安裝淨水機前預付款項。本集團僅向若干擁有長期業務關係及良好信貸記錄的經銷商授予信貸期。信貸期一般為三個月。就銷售貨品而言，本集團授予客戶的信貸期少於90日。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。

於十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據按收益確認日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
90日內	33,304	15,871
超過90日但於180日內	2,248	32,185
超過180日但於一年內	1,462	9,687
超過一年但於兩年內	3,451	3,756
超過兩年但於三年內	<u>274</u>	<u>—</u>
	<u><u>40,739</u></u>	<u><u>61,499</u></u>

並無個別或共同被視為減值的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
未逾期亦無減值	38,460	37,283
逾期但無減值		
逾期少至90日	992	7,003
逾期90日至180日內	869	11,033
逾期180日至一年內	—	5,657
逾期一年至兩年內	418	523
	<u>40,739</u>	<u>61,499</u>

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，金額分別為人民幣2,279,000元及人民幣24,216,000元的貿易應收款項及應收票據結餘已逾期。本公司董事認為毋須就此等結餘作出減值撥備，原因是信貸質素並無出現重大變動及該等結餘仍被視為可全數收回。

於二零一六年十二月三十一日，初始價值為人民幣2,083,000元（二零一五年：人民幣2,744,000元）的貿易應收款項已減值並全數計提撥備。應收款項減值撥備變動如下：

	個別減值 人民幣千元
於二零一五年一月一日	356
年內收取	<u>2,388</u>
於二零一五年十二月三十一日	2,744
撥回	<u>(661)</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>2,083</u>



## 11. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，本集團按發票日期的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
90日內	44,385	126,876
超過90日但於180日內	63,934	16,844
超過180日但於一年內	7,043	9,957
超過一年但於兩年內	11,118	153
超過兩年但於三年內	111	1,124
超過三年	1,787	705
	<u>128,378</u>	<u>155,659</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。

## 12. 可換股債券

於二零一五年十一月六日，本公司發行以港幣計價和結算的5%票息可換股債券，將於二零二零年到期，本金總額為465,000,000港元(約為人民幣380,742,000元)(「可換股債券」)。

根據債券認購協議的規定：

- (a) 自二零一五年十二月十七日至二零二零年十月二十八日，持債人可自行決定按每股2.25港元的兌換價格(可能調整)將可換股債券轉換為繳足普通股；及
- (b) 若發生協議中規定的違約事項，在持債人的要求之下，可換股債券可贖回。

可換股債券的利息率為每年5%，於每半年屆滿時分別於五月十五日 and 十一月十五日支付利息。可換股債券將於二零二零年十一月六日到期。到期后，可換股債券將按(1)未償還的本金；和(2)應計利息的總額被贖回。

根據認購協議，若兌換價格高於二零一五年十一月六日后首年的平均市場價格，則應下調實際的兌換價格(「價格調整」)。如本公司於二零一六年十二月一日刊發之公告所披露，兌換價格調整至每股1.91港元。

於二零一五年十一月六日發行可換股債券的所得款項465,000,000港元於發行日期後的首年被分為負債和衍生部分。發行可換股債券時，衍生部分的公平值由期權定價模型確定，此金額被確認為衍生部分直至被轉換或被贖回。所得款項餘額被分配至負債部分，並按攤銷成本基準以負債入賬，直至被轉換或被贖回。

回。衍生部分以發行日之公平值計量，其後於報告期末之任何衍生部分之公平值變動在損益中。自發行日期後第二年起至價格調整屆滿後，於二零一六年十一月六日之衍生部分公平值將指派為權益部分。

年內可換股債券的數量沒有變動。

衍生部分的公平值乃根據美國評估及顧問有限公司(一家獨立的專業估價公司)使用適用的期權定價模型而評估的價值釐定。

可換股債券的負債部分和衍生部分的變動如下：

	可換股債券 的負債部分 人民幣千元	可換股債券 的衍生部分 人民幣千元	可換股債券 的權益部分 人民幣千元	總數 人民幣千元
二零一六年一月一日	305,914	142,006	—	447,920
利息支出	35,071	—	—	35,071
支付利息	(20,334)	—	—	(20,334)
公平值調整	—	(96,149)	—	(96,149)
貨幣換算差額	21,388	6,464	—	27,852
重新分類	—	(52,321)	52,321	—
	<u>342,039</u>	<u>—</u>	<u>52,321</u>	<u>394,360</u>
二零一六年十二月三十一日	<u>342,039</u>	<u>—</u>	<u>52,321</u>	<u>394,360</u>

### 13. 承諾

本集團於報告日期有下列資本承擔：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已訂約但未撥備：物業、廠房及設備	<u>83,994</u>	<u>52,426</u>

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

隨著人們對環境污染的日益重視，近年來空氣淨化器、淨水器等新型電器快速增長，北京中怡康時代市場研究有限公司(簡稱「中怡康」)估計，2016年空氣淨化器市場零售額達到人民幣140億元，同比增長19.3%；二零一六年淨水設備零售額則達到人民幣285億元，同比增長24.7%，與傳統家電市場的低迷形成巨大反差。

目前淨水器市場在內地的發展日漸成熟，在家電市場的地位日益提高，正在成為家庭必需品。中怡康在2015年作出預計，從2015到2020年，淨水設備市場將保持高雙位數的年均複合增長率，2020年淨水設備市場規模將超過人民幣1,000億元。與此同時，行業也更加有序發展，全行業逐步落實《水效領跑者行動實施方案》及首個強制性國家標準《反滲透淨水機水效限定值及水效等級》。在更加嚴格的監管和規範的市場，高質量的淨水品牌必將受惠，作為行業領先企業的浩澤在質量和技術方面的先發優勢也更加明顯。

### 業務回顧

二零一六年在「新常態」下，對於浩澤來說是不平凡的一年。面對宏觀經濟發展的阻力和資本市場的波動，我們投入全部精力，專心發展業務、打造平台，取得了長足的進步，並為未來可持續發展打下了更為堅實的基礎。

截至二零一六年十二月三十一日止年度(「二零一六年」或「年內」)，本集團收入及毛利較去年實現大幅增長。收入由二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣745.4百萬元上升約23.5%至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣920.8百萬元，其中佔主要地位的淨水業務收入更是增長了25.7%。本集團毛利由二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣438.9百萬元上升約14.4%至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣502.1百萬元。收入和毛利的增長主要是由本集團淨水業務的健康成長帶來的。

二零一六年內，通過大力發展經銷商隊伍，努力開發學校、大中型連鎖企業等商用新客戶，我們進一步鞏固了本集團在商用淨水器市場的領軍地位。在家用機市場開發方面，我們繼續借助以浩澤淨水家為核心的平台和運營隊伍，通過手機應用、微信公眾號等互聯網和社交網路，聯動線下廣大的商用機企業用戶的員工受眾以及智能產品、公益淨水吧、體

驗店、合作品牌等資源，圍繞「體驗+口碑」的品牌建設和推廣的營銷戰略，迅猛發展家用機裝機客戶，取得了令人振奮的業績。截至二零一六年十二月三十一日，出售型家用淨水器銷售實現183.6%的增長，累計銷售約241,000台，累計總裝機量大約為1,265,000台。

本集團在年內也進一步豐富產品種類，除了不斷推出周邊智能產品實現市場教育以及引流的戰略外，我們還將於二零一七年推出更多出售型家用淨水器型號，為追求高品質健康生活的用戶提供了更多的選擇。

年內，浩澤可持續發展的支柱之一的服務體系也得到了進一步發展。截至二零一六年十二月三十一日，我們自營的服務體系已經覆蓋了全國超過1,300個市、縣、鎮等行政區域，為浩澤的用戶提供高效優質的安裝和售後服務。

在資本市場方面，本集團獲得重要投資者對本集團的持續信任。年內，本公司主席通過其創立之全權信託基金認購本公司新股份進行了增持，本公司亦進行了回購股份，向市場展示對本集團未來發展堅定的信心。

展望二零一七年，我們躊躇滿志，將依託以下一些戰略和規劃，大力發展淨水器市場佔有率，並將進一步開發空氣淨化市場，為消費者提供更多優質產品的選擇，為本公司股東（「股東」）創造更大的價值。

### **鞏固及拓展客戶基礎，奠定重複消費服務的盈利模式**

以浩澤服務平台為核心，以提供產品規劃、運營模式、品牌規劃等服務支持公共淨水、家用淨水、戰略聯盟等事業群的發展，以及向各業務事業群的客戶提供售後服務。通過服務，促進整個平台鞏固、拓展客戶基礎，加強客戶粘度，帶來對浩澤產品和服務的重複消費，建立可持續的盈利模式。

### **產品為王，技術為尊**

在國家穩增長的政策拉動下，作為商用淨水龍頭企業，我們有效抓住了國內淨水行業爆發式增長的機遇，成功利用了其在商用市場的影響力實現了家用市場的高速發展。2016年是中國經濟面臨嚴峻考驗實體企業遭遇困境的一年，作為實體經濟的一份子，浩澤也同樣遇到危機，如履薄冰，但是始終砥礪前行。隨著多個技術戰略研發落地，智能技術的突破應

用新增專利多項；服務網絡較2015年服務區域覆蓋大幅增長。此外，我們的品牌、產品也受到了各方的認可，在2016年中榮獲「2016年度中國家電磐石獎最具影響力製造商」、「2016年度中國家電磐石獎營銷創新獎」、「全國淨水行業十大品牌」、「全國淨水行業技術創新企業」等，這些獎項的背後都承載了浩澤「只為安全淨水」的企業追求，也將鞭策我們繼續努力提升技術質量不斷創新。

### **革新管理制度，輕裝再前行**

完善的員工激勵方案，鼓勵績效指標優秀的團隊愈戰愈勇，再創佳績。過去一年的內部管理制度創新改革，推行總部「18小時流程終結」制度，提高總部辦公效率；推行基層「服務反饋兩會」制度，傾聽每一位基層將士的心聲。從制度上解決根本問題，讓員工放開手腳幹事。同時實施了公司創立以來最大規模人事調整計劃及人才、管理體系建設，涵蓋銷售及營銷體系、資本市場、技術研究及開發（「研發」）、生產服務等集團各個關鍵領域。依照「能者上，庸者下」的原則，總計調整集團副總裁、事業部總經理、職能部門總監等中高層管理人員70多名。正是這樣的制度建設，才有效保障了2016取得的佳績，也為高速前行創造了良好的條件。

### **垂直擴張，飽和攻擊**

未來浩澤將採取「垂直擴張，飽和攻擊」的市場戰略。從組織架構調整方面，推進家用淨水事業群建設，掘金人民幣千億級的家用淨水市場，與公共淨水事業群形成齊頭並進的局面。同時在空氣淨化技術上發力，與公共淨水、家用淨水形成犄角之勢，提升集團核心競爭力。在產業外圍推進企業服務輸出、技術輸出、產品輸出、資本輸出等多種輔助產業生態。從業務部局方面，形成公共產品與家庭產品兩大類，並依據各自領域，不斷進行市場細分與產品功能細分。面對競爭加劇和仿冒圍堵的重重艱難，全體員工繼續「擡起袖子加油幹」，引領淨水與空氣淨化行業的創新發展，為消費者和股東帶來更大價值。

## 未來展望

展望二零一七年，我們滿懷動力和信心。這一年將是我們品牌和銷售渠道定位佈局、浩澤鞏固市場份額、領先同業、並為我們的持續成長打下堅實基礎的關鍵之年。我們將全力推進戰略，發展業務，為股東和社會創造更多價值。

## 財務回顧

### 收入

我們的總收入由截至二零一五年十二月三十一日止年度人民幣745.4百萬元增加23.5%至截至二零一六年十二月三十一日止年度人民幣920.8百萬元，主要由於我們的淨水服務的收入增加。

來自淨水服務的收入由截至二零一五年十二月三十一日止年度人民幣679.4百萬元增加25.7%至截至二零一六年十二月三十一日止年度人民幣854.2百萬元，乃主要由於累計已安裝淨水機的總數由截至二零一五年十二月三十一日約925,000台增加至截至二零一六年十二月三十一日約1,265,000台，以及新經銷商數目增加。於二零一六年十二月三十一日，本集團銷售及租賃合共約340,000台新淨水機，主要為家用型號，有關型號是本集團通過手機應用平台及公眾微信號，以及利用智能產品、公益淨水吧、體驗店、合作品牌等其他資源在家用市場的努力的結果。

來自空氣淨化服務產生的收入由截至二零一五年十二月三十一日止年度人民幣63.6百萬元下跌14.2%至截至二零一六年十二月三十一日止年度人民幣54.6百萬元，主要由於持續性項目數目減少。本集團目前僅聚焦醫護行業的公司客戶以及家居用戶市場。

### 毛利率

我們的毛利率由截至二零一五年十二月三十一日止年度58.9%下降至截至二零一六年十二月三十一日止年度54.5%，主要由於來自淨水業務及空氣淨化業務毛利率均有所下降。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的淨水業務的毛利率分別為62.0%及55.8%。毛利率下降的原因是銷售新款淨水機的毛利率低於租賃淨水機，同時，老舊終端用戶續定服務的費用佔收入的百分比提高，而此類費用的利潤率相對較低。租賃淨水機所得收入在淨水業務總收入中所佔比例由截至二零一五年十二月三十一日止年度的78.6%減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的65.3%。



截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的空氣淨化業務的毛利率分別為24.7%及24.2%，保持穩定。

### 其他收入及收益

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，其他收入及收益分別為人民幣20.3百萬元及人民幣20.5百萬元，保持穩定。

### 銷售及經銷開支

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的銷售及經銷開支分別為人民幣182.5百萬元及人民幣155.0百萬元，佔同期收入24.5%及16.8%。我們的銷售及經銷開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度到截至二零一六年十二月三十一日止年度減少了15.0%或人民幣27.4百萬元。減少主要由於營銷及廣告開支成本控制及購股權費用減少。截至二零一六年十二月三十一日止年度，(i)營銷及推廣活動支出減少了人民幣16.9百萬元；(ii)購股權費用減少人民幣9.8百萬元。

### 行政開支

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的行政開支分別為人民幣127.0百萬元及人民幣114.0百萬元，佔同期收入的17.0%及12.4%。我們的行政費用由截至二零一五年十二月三十一日止年度到截至二零一六年十二月三十一日止年度減少了10.2%或人民幣13.0百萬元。減少主要由於購股權費用下降。與截至二零一五年十二月三十一日止年度相比，購股權費用下降人民幣23.6百萬元，抵銷了折舊和攤銷費用及差旅費用之上升，該上升分別為人民幣5.4百萬元及人民幣2.2百萬元。

### 可換股債券衍生部分的公平值收益／(虧損)

可換股債券衍生部分的公平值收益／(虧損)指於發行日及報告期末的衍生部分公平值變更。衍生部分的公平值乃根據美國評值(一家獨立的專業估價公司)使用適用的期權定價模型而評估的價值釐定。衍生部分乃有關於本金總額為465.0百萬港元的二零二零年到期5.0厘可換股債券(「債券」)授予的換股權。截至二零一六年十二月三十一日止年度，可換股債券衍生部分有公平值收益人民幣96.1百萬元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度，可換股債券衍生部分有公平值虧損人民幣54.0百萬元。

## 融資成本

融資成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度人民幣4.9百萬元上升人民幣45.3百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度人民幣50.2百萬元。該上升主要由於本集團於二零一五年十一月六日發行實際利率為每年10.87%之465.0百萬港元債券。另外，本集團在出售及售後租回安排下借貸人民幣387.8百萬元，實際利率為每年11.14%。

## 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二零一五年至二零一七年止三年內有權享有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至二零一六年止三年內有權享有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。

主要由於我們就淨水服務獲得優惠稅務待遇，我們於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的所得稅開支分別為人民幣24.4百萬元及人民幣37.3百萬元。實際稅率(按所得稅開支除以除稅前溢利計算)由二零一五年十二月三十一日止年度46.5%下跌至截至二零一六年十二月三十一日止年度14.0%，乃主要由於相比截至二零一五年十二月三十一日止年度債券衍生部分有公平值虧損，截至二零一六年十二月三十一日止年度非課稅的債券衍生部分有公平值收益。若不包括債券衍生部分之公平值收益/(虧損)，截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度實際稅率分別為22.0%及22.9%。

## 年度溢利及純利率

年度溢利由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣28.1百萬元上升7倍至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣228.7百萬元。該上升主要由於相比截至二零一五年十二月三十一日止年度債券衍生部分有公平值虧損，截至二零一六年十二月三十一日止年度債券衍生部分有公平值重大收益。純利率由截至二零一五年十二月三十一日止年度3.8%上升至截至二零一六年十二月三十一日止年度24.8%。導致該上升的因素如上所述。



年度溢利與非國際財務報告準則經調整年度溢利之間的對賬如下：

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
年度溢利	228,655	28,061
經調整項目：		
— 可換股債券衍生部分的公平值(收益)/虧損	(96,149)	53,962
— 以股份付款	21,035	55,049
— 用於處理沒有事實根據的指控費用	—	6,000
— 可換股債券負債部分攤銷成本 <sup>(1)</sup>	19,272	—
	<u>172,813</u>	<u>143,072</u>
非國際財務報告準則經調整年度溢利	<u>172,813</u>	<u>143,072</u>

附註：

- (1) 可換股債券負債部分的攤銷成本，指可換股債券初步確認時計量的金額，另加初始金額與到期金額兩者任何差額按實際利息法釐定的累計攤銷。

## 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、發股集資及借款，為我們的營運提供資金。於二零一六年十一月十三日，本公司就按每股股份1.71港元之認購價認購316,299,950股股份之事項，與Glorious Shine Holdings Limited(一家由本公司主席及首席執行官肖述先生成立之全權信託所間接持有之公司)訂立認購協議。認購事項於二零一七年一月二十五日完成，本公司有意按照本公司二零一六年十二月三十日之通函所披露之所得款項用途使用認購事項所得款項淨額約537.9百萬港元。

## 現金狀況

於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金為人民幣486.9百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣380.9百萬元)，較二零一五年十二月三十一日上升27.8%。我們擬將盈餘現金投放於短期活期存款及/或貨幣市場產品。於二零一六年十二月三十一日，所有現金及現金等價物主要以人民幣及港元列值。

## 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據由二零一五年十二月三十一日的人民幣71.4百萬元減少至二零一六年十二月三十一日的人民幣44.0百萬元。該減少乃由於空氣淨化業務之貿易應收款項結餘於二零一六年十二月三十一日較去年減少人民幣35.4百萬元所致。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的平均貿易應收款項周轉天數分別為28天及23天。

## 存貨

存貨由二零一五年十二月三十一日人民幣191.5百萬元減少至二零一六年十二月三十一日的人民幣164.2百萬元。減少主要由於本集團提升了對存貨的控制。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度我們的平均存貨周轉天數分別為117天及131天。

## 流動比率及資本負債比率

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，我們的流動比率分別為0.93及1.29，主要由於有關購買固定資產及我們在陝西省廠房的建築工程的其他應付款項及應計費用減少。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，我們的資本負債比率(乃按債務總額除以權益總額計算)分別為15.7%及34.3%，該變動乃由於年內融資租賃安排所致。於二零一六年十二月三十一日，我們的淨資本負債率(乃按淨債務(債務總額減去現金總額)除以權益總額計算)為10.5%，而於二零一五年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀態。

## 資本開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支為人民幣462.8百萬元。資本開支主要用作購置物業、廠房及設備和其他無形資產及生產淨水機。年內，本集團新安裝約34.0萬台淨水機並為陝西省第二期生產廠房購置設備。

## 借貸及本集團資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團分別有計息貸款及借貸、其他借貸及債券負債部份約人民幣49.5百萬元(二零一五年十二月三十一日：無)、約人民幣371.8百萬元(二零一五年十二月三十一日：無)及約人民幣342.0百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣305.9百萬元)。債券將於二零二零年十一月六日到期，年利率為5.0%。計息貸款及借貸將於一年內償還，固定利率為每年4.5-4.57%。在其他借貸中，約人民幣146.8百萬元(二零一五年十二月三十一日：無)將於一年內償還，及約人民幣225.0百萬元(二零一五年十二月三十一日：無)將於一至兩年內償還，固定利率為每年9.0%。

計息貸款及借貸均以人民幣計值，債券則以港元計值。

年內，本集團就出售及售後租回本集團376,000台淨水機訂立數項融資租賃協議（「融資租賃協議」）。按融資租賃協議下的出售及售後租回安排的、實質上視作擔保資產的376,000台淨水機的賬面值於二零一六年十二月三十一日約為人民幣606.6百萬元。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團抵押銀行存款人民幣42.4百萬元，以擔保發行銀行承兌票據（截至二零一五年十二月三十一日：人民幣137.5百萬元）。

除上文披露者外，本集團於二零一六年十二月三十一日止概無任何資產抵押（二零一五年十二月三十一日：無）。

### 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 承擔

於二零一六年十二月三十一日，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10.0百萬元（截至二零一五年十二月三十一日：人民幣23.4百萬元）。

於二零一六年十二月三十一日，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開支為人民幣84.0百萬元（於二零一五年十二月三十一日：人民幣52.4百萬元）。

於二零一六年十二月三十一日，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167.6百萬元（於二零一五年十二月三十一日：人民幣56.5百萬元）。

於二零一六年十二月三十一日，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。除若干負債及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

為外匯)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兌換人民幣匯率波動風險不大。

## 重大收購及有關重大投資的未來計劃

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本集團並無進行任何重大收購或出售。

## 僱員及薪酬政策

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團分別有2,374及2,018名僱員。截至二零一六年十二月三十一日止年度，員工成本總額(包括董事酬金及購股權費用)為人民幣107.4百萬元，截至二零一五年十二月三十一日止年度則為人民幣175.4百萬元。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、購股權計劃及受限制股份單位計劃(統稱「該等計劃」)，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。截至二零一六年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃授出合共157,174,439份購股權尚未行使。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司並無根據購股權計劃向任何人士授出或同意授出購股權，惟向本集團四名員工授出涉及合共482,095股股份的受限制股份單位。截至二零一六年十二月三十一日止年度，該等計劃的開支總額為人民幣22.4百萬元(二零一五年：人民幣58.6百萬元)。

## 上市所得款項淨額用途

本公司於二零一四年六月十七日在香港聯合交易所有限公司(「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。

下表列出從全球發售的所得款項使用的情況<sup>1</sup>：

事項	所得款項 的使用 百分比	全球發售 的所得 款項 人民幣 百萬元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 已使用 人民幣 百萬元	未使用的 餘額 人民幣 百萬元
水機製造	54%	533.6	533.6	—
陝西生產工廠第二期建設	20%	197.6	197.6	—
償還銀行貸款	11%	109.1	109.1	—
銷售和市場營銷費用	5%	49.4	37.7	11.7
一般營運資金	10%	98.5	98.5	—
總計	100%	988.2	976.5	11.7

<sup>1</sup> 在表中的數字均為約數。

於二零一六年十二月三十一日，來自全球發售的所得款項的未使用餘額約人民幣11.7百萬元已存放於銀行短期活期存款。

## 末期股息

董事會不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何股息。

## 暫停辦理股票過戶手續

本公司將於二零一七年六月二十八日舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零一七年六月十八日（星期日）至二零一七年六月二十八日（星期三）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為取得出席上述股東週年大會並於會上投票的資格，所有本公司股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一七年六月十六日（星期五）（即本公司股東名冊暫停登記過戶首日前營業日）下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處，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號舖。

## 購買、出售或贖回上市證券

於二零一六年十一月十三日，本公司就按每股股份1.71港元之認購價認購316,299,950股股份之事項，與Glorious Shine Holdings Limited（一家由本公司主席及首席執行官肖述先生成立之全權信託所間接持有之公司）訂立認購協議。認購所得款項總額為約540.9百萬港元，認購

所得款項淨額為約537.9百萬港元。認購於二零一七年一月二十五日完成，認購股份於二零一七年一月二十五日發行。

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司以總代價約4.96百萬港元在聯交所購回合共2,864,000股股份。截至本公告日期，所有於截至二零一六年十二月三十一日止年度已購回股份均已被註銷。

除此之外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司其任何附屬公司概無購買、出售、贖回本公司之任何上市證券。

### **董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納的董事進行證券交易之行為守則條款要求並不低於《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「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」)。本公司已就截至二零一六年十二月三十一日止年度董事有否遵守標準守則向全體董事作出特定查詢，而全體董事確認，彼等已遵守標準守則。

### **企業管治常規守規**

本集團致力維持良好的企業管治以保障全體股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」(「企業管治守則」)作為本公司之企業管治守則。

截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守企業管治守則載列的全部適用守則條文，惟以下偏離除外：

#### **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，並於年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。



## 內部監控及風險管理

董事會承認其須對風險管理及內部監控系統負責，以保障股東的投資及本公司的資產，並每年檢討有關制度的成效。董事會亦明白有關制度旨在管理(但並非完全消除)系統失誤之風險，以協助本集團達致業務目標，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本公司在風險管理中採用三道防線模式。營運管理層因最先接觸風險來源，組成第一道防線核心。他們負責識別，報告和初步管理風險。我們第二道防線旨在通過營運管理促進和監測有效的風險管理做法的實施，並協助風險管理者定義風險及匯報足夠有關風險之信息。我們的內部審計職能是第三道防線核心，主要負責檢查、審計和監督第一和第二道防線所進行的工作。

在我們既定的企業風險評估方法下，本公司風險從業務流程中確定。我們選擇每一個業務流程中的關鍵參與者作為受訪者，以識別重要風險。每一風險按發生可能性及影響重大性進行評估，並同時考慮目前實行的減輕這些風險之內部控制。風險評估結果將匯報至高級管理層及董事會，以確認我們的風險應對策略，基準為他們的風險偏好，現有用於風險緩解之資源以及目前實行的內部控制。

本公司內部控制系統旨在促進良好控制實踐的設計和運作，以及降低風險的可能性和影響至可接受之低水平，以助我們實現操作，報告和合規性之目標。

及時通報任何重大內部控制缺陷，並仔細評估其潛在影響。該控制之部門需提出糾正措施，並在實行前得到管理部門的批准。實行情況由管理層和內部審計職能進行監督，以確保這些控制缺陷得到及時妥善解決。本公司亦已訂立處理和傳播內部信息的政策和程序。披露之信息應由我們的合規職能和管理層進行適當的審查和批核，以確保其適當性和準確性，並於披露後密切監測。本公司致力在必要時不斷完善內部控制制度。

公司內部審計部肩負監察公司內部管治的重任。審計部的主要職責包括：保障公司管治成效、運營領域的風險管理和內部控制、保障資產、報告及合規及定期對本公司所有分公司

及附屬公司進行以風險為基準的審核工作，並提供行動計劃及審核結果。部門亦提供公司內部風險管理和內部控制相關事宜的諮詢服務。

我們至少每年準備並向董事會提交有關風險和控制議題之報告，依據風險評估結果及管理層之風險偏好，詳述我們的風險管理活動、整體風險及風險優先次序，並對目前的內部控制制度和資源的可用性進行評估。在作出結論前，董事會審核管理層的報告和陳述的合理性，並於必要事進行查詢。

董事會通過審核委員會對公司內部控制及風險管理成效進行檢討，包括會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，認為內部控制及風險管理系統有效及充分。

## **審核委員會**

本公司審核委員會已連同管理層審閱本集團所採納的會計原則及政策，以及本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，並認為本公司已遵守所有適用之會計標準及規定，並做出充分之披露。

## **安永會計師事務所之工作範圍**

就截至二零一六年十二月三十一日止年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入報表及其相關附註之數字已經由本公司核數師同意為本年度之本集團財務報表草案載列之金額。本公司核數師就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則之保證委聘，因此本公司核數師並無對本初步業績公佈作出保證。

## **於聯交所及本公司網站刊發綜合年度業績及二零一六年年度報告**

本全年業績公告將刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.ozner.net](http://www.ozner.net))，而載有上市規則規定的所有資料的二零一六年年度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。



## 致謝

本集團衷心感謝全體員工為集團的發展作出的卓越貢獻。董事會在此對管理層勤懇的奉獻和付出致以衷心的感謝，他們是確保本集團未來取得持續成功的關鍵。與此同時，本集團亦對各股東、客戶及商業合作夥伴的長期支持深表謝意。本集團將繼續致力於業務的可持續成長，為實現二零一七年全年經營目標及為股東及其他利益相關者創造更多價值而努力。

承董事會命  
浩澤淨水國際控股有限公司  
主席及首席執行官  
肖述

香港，二零一七年三月二十八日

於本公告日期，執行董事為肖述、周貫煊、譚濟濱、李紅高及王永暉；非執行董事為閻焱、何欣及王海桐；及獨立非執行董事為陳玉成、劉子祥、包季鳴及顧久傳。