

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)

### 截至二零二零年六月三十日止六個月 中期業績公告

#### 摘要

- 截至二零二零年六月三十日止六個月的收入約為人民幣444.4百萬元，較截至二零一九年六月三十日止六個月減少約48.5%。
- 截至二零二零年六月三十日止六個月的毛損約為人民幣618.8百萬元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的毛利減少約253.2%。
- 截至二零二零年六月三十日止六個月的母公司擁有人應佔期內虧損約為人民幣1,472.1百萬元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的溢利減少約1,663.1%。
- 已安裝新淨水機的數量於截至二零二零年六月三十日止六個月約為95,000台，包括新增租賃機約54,000台及已售機約41,000台。於二零二零年六月三十日，累計租賃型裝機量約為1,080,000台。

浩澤淨水國際控股有限公司(「本公司」或「浩澤」或「浩澤淨水」)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」或「浩澤集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月(「期內」)的未經審核簡明綜合中期業績及截至二零一九年六月三十日止六個月的比較數字。中期業績已經由本公司審核委員會(「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	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	444,412	863,209
銷售成本		<u>(1,063,251)</u>	<u>(459,349)</u>
毛(損)／利		(618,839)	403,860
其他收入及收益	4	17,850	103,582
銷售及經銷開支		(105,241)	(55,208)
行政開支		(100,970)	(111,048)
其他開支		(771,144)	(84,302)
融資成本		(135,444)	(116,345)
應佔聯營公司盈利及虧損		<u>(2,757)</u>	<u>(13,231)</u>
除稅前(虧損)／溢利	5	(1,716,545)	127,308
所得稅抵免／(開支)	6	<u>244,378</u>	<u>(26,678)</u>
期內(虧損)／溢利		<u>(1,472,167)</u>	<u>100,630</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		(1,472,134)	94,181
非控股權益		<u>(33)</u>	<u>6,449</u>
		<u>(1,472,167)</u>	<u>100,630</u>

	附註	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
<b>母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利：</b>			
基本(人民幣分)	7	<b>(69.95)</b>	4.51
攤薄(人民幣分)	7	<b>(69.95)</b>	4.51
<b>期內(虧損)/溢利</b>		<b><u>(1,472,167)</u></b>	<u>100,630</u>
<b>其他全面收益/(虧損)</b>			
在往後期間可能重新分類至損益的其他全面 收益/(虧損)：			
海外業務的匯兌差額		<b><u>4,123</u></b>	<u>(1,478)</u>
在往後期間可能重新分類至損益的其他全面 收益/(虧損)淨額		<b><u>4,123</u></b>	<u>(1,478)</u>
在往後期間將不會重新分類至損益的 其他全面虧損：			
指定按公平值計入其他全面虧損的股本 投資的公平值變動：		<b><u>(27,130)</u></b>	<u>(63,005)</u>
在往後期間將不會重新分類至損益的其他 全面虧損淨額		<b><u>(27,130)</u></b>	<u>(63,005)</u>
期內其他全面虧損(扣除稅項)		<b><u>(23,007)</u></b>	<u>(64,483)</u>
<b>期內全面(虧損)/收益總額</b>		<b><u>(1,495,174)</u></b>	<u>36,147</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		<b><u>(1,495,141)</u></b>	29,698
非控股權益		<b><u>(33)</u></b>	<u>6,449</u>
		<b><u>(1,495,174)</u></b>	<u>36,147</u>

董事會並無宣派截至二零一九年與二零二零年六月三十日止六個月的中期股息。

## 中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一九年 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	893,687	1,771,608
物業、廠房及設備	9	1,015,934	1,064,138
使用權資產		130,815	140,515
其他無形資產	10	127,739	137,477
商譽		-	-
於聯營公司的投資		242,383	245,140
指定按公平值計入其他全面收益的股本投資		146,027	173,157
預付款項、其他應收款項及其他資產		322,066	411,399
遞延稅項資產		530,099	267,692
<b>非流動資產總額</b>		<b>3,408,750</b>	<b>4,211,126</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		324,306	337,917
貿易應收款項及應收票據	11	620,835	725,905
預付款項、其他應收款項及其他資產		833,372	1,104,625
應收關聯方款項		112,126	142,327
已抵押存款		35,924	132,742
現金及現金等價物		50,689	118,916
<b>流動資產總額</b>		<b>1,977,252</b>	<b>2,562,432</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	12	339,276	368,015
其他應付款項、客戶墊款及應計費用		864,097	812,562
應付關聯方款項		46,097	54,370
遞延收益		17,234	17,205
計息銀行及其他借款		2,085,247	2,131,585
應付所得稅		271,721	288,331
可換股債券負債部分		593,404	560,247
租賃負債		13,356	17,431
<b>流動負債總額</b>		<b>4,230,432</b>	<b>4,249,746</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(2,253,180)</b>	<b>(1,687,314)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,155,570</b>	<b>2,523,812</b>

	附註	於 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款		475,507	331,980
租賃負債		4,949	9,159
遞延稅項負債		31,648	33,029
		<u>512,104</u>	<u>374,168</u>
<b>非流動負債總額</b>		<u>512,104</u>	<u>374,168</u>
<b>淨資產</b>		<u>643,466</u>	<u>2,149,644</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本		17,255	17,255
股份溢價		1,546,345	1,546,345
庫存股		(36,396)	(36,396)
可換股債券權益部分		78,995	78,995
儲備		(1,052,665)	453,480
		<u>553,534</u>	<u>2,059,679</u>
<b>非控股權益</b>		<u>89,932</u>	<u>89,965</u>
<b>總權益</b>		<u><u>643,466</u></u>	<u><u>2,149,644</u></u>

## 中期簡明綜合財務報表附註

### 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。截至二零二零年六月三十日止六個月，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
- 供應鏈服務
- 其他服務

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

#### 編製基準

截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表已根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表規定的所有資料與披露，並應於本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

除另有註明者外，中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有金額四捨五入至最近的千位數。

該等中期簡明綜合財務報表未經審核。

#### 持續經營基準

本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月產生淨虧損人民幣1,472,167,000元。於二零二零年六月三十日，本集團的流動負債超過其流動資產人民幣2,253,180,000元。此外，於二零二零年六月三十日，本集團的銀行及其他借款以及可換股債券為人民幣3,154,158,000元，其中人民幣1,175,455,000元已逾期，未根據借款協議規定的還款時間表支付。截至此等財務報表批准日期，逾期金額為人民幣1,150,118,000元。

根據本集團若干可換股債券認購協議的規定，本集團借款的任何違約均可能導致此等借款的交叉違約。由於在二零二零年六月三十日的若干違約，原合約還款日期為二零二一年六月三十日後的可換股債券人民幣174,142,000元被視為交叉違約，並於二零二零年六月三十日被重新分類為流動負債。

所有情況均顯示存在重大不確定性，可能導致本集團的持續經營能力產生重大疑問。

鑒於上述情況，本公司董事在評估本集團是否有足夠財務資源持續經營時，已審慎考慮本集團未來的流動資金及表現以及可用的融資來源。本集團已採取若干措施緩解流動資金壓力及改善其財務狀況，其中包括但不限於下列措施：

- (i) 於二零二零年六月三十日後及至此等財務報表批准日期，本集團自數間金融機構及其他貸款人獲得新貸款人民幣320,700,000元；
- (ii) 本集團正積極與現有可換股債券持有人協商，尋求延長可換股債券的還款期限；
- (iii) 本集團正積極與其他現有金融機構及債權人協商，尋求延長銀行及其他借款的還款期限並獲得新的信貸融資；及
- (iv) 本集團正積極與外部各方協商，以獲得新的融資來源或戰略資本投資，以滿足本集團的營運資金需要及改善流動資金狀況。

本公司董事(包括審核委員會成員)已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。該現金流量預測涵蓋自報告期結束後12個月期間。董事認為，經考慮上述計劃及措施，本集團將有足夠營運資金滿足其經營需要，並在報告期結束後未來12個月內償還到期債務。因此，董事確信，以持續經營基準編製本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表為適宜。

儘管如此，本集團管理層是否能夠實施上述計劃及措施仍存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於本集團透過以下途徑產生足夠的財務及經營現金流量的能力：

- (i) 與本集團現有貸款人成功協商，相關貸款人不會採取任何行動要求立即償還違約借款的本金及利息，包括具有交叉違約條款的借款；
- (ii) 與金融機構及其他貸款人就所有借款的重續或延期還款成功協商，包括於本財務報表批准日期已逾期的借款以及將於二零二一年六月三十日前到期的借款；及
- (iii) 在未來十二個月內於有需要的情況下成功獲得新的融資來源或戰略資本投資。

倘本集團未能按持續經營基準經營，將會作出調整以將本集團的資產的賬面值撇減至其可收回金額，就可能產生的任何進一步負債作出撥備，及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。此等調整的影響尚未在此等簡明綜合財務報表內反映。

### 會計政策變動及披露

除採納於二零二零年一月一日生效的新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）外，編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所遵循者一致。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）	重大的定義
國際財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號（修訂本）	利率基準改革

於本期間應用提述國際財務報告準則概念框架的修訂本及國際財務報告準則的修訂本對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或此等簡明綜合財務報表所載的披露概無重大影響。

### 會計估計變動

本集團對折舊估計作出以下變動，自二零二零年一月一日起生效：

- 創收資產－淨水機的估計剩餘價值由5%變為0%
- 創收資產－淨水機的估計可使用年限由10年變為5年

此項變動構成會計估計的變動。本公司董事認為，根據目前的經營狀況，所作出的變動更恰當地反映此等創收資產－淨水機的估計剩餘價值及可使用年限。

該變動以前瞻方式應用，導致截至二零二零年六月三十日止六個月的折舊增加約人民幣610,153,000元。



### 3. 經營分部資料

下表分別呈列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月本集團經營分部的收入、收入成本、(虧損)/溢利及若干資產、負債及開支資料：

截至二零二零年六月三十日止 六個月(未經審核)	淨水服務 人民幣千元	供應鏈服務 人民幣千元	其他服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入				
銷售予外部客戶	<u>227,758</u>	<u>216,179</u>	<u>475</u>	<u>444,412</u>
分部收入成本				
銷售予外部客戶	<u>865,214</u>	<u>197,529</u>	<u>508</u>	<u>1,063,251</u>
分部業績	(1,290,983)	2,122	(236,779)	(1,525,640)
對賬：				
以股份付款				(8,596)
公司及其他未分配開支				(54,250)
匯兌收益				7,385
融資成本				<u>(135,444)</u>
除稅前虧損				<u>(1,716,545)</u>
截至二零一九年六月三十日止 六個月(未經審核)	淨水服務 人民幣千元	供應鏈服務 人民幣千元	其他服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入				
銷售予外部客戶	<u>563,132</u>	<u>240,367</u>	<u>59,710</u>	<u>863,209</u>
分部收入成本				
銷售予外部客戶	<u>263,137</u>	<u>195,107</u>	<u>1,105</u>	<u>459,349</u>
分部業績	196,798	20,683	56,104	273,585
對賬：				
以股份付款				(21,929)
公司及其他未分配開支				(8,074)
匯兌收益				71
融資成本				<u>(116,345)</u>
除稅前溢利				<u>127,308</u>

#### 4. 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、銷售電機、工業／家用淨水和空氣淨化產品以及其他服務，主要是來自融資服務的利息收入。

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收入		
銷售貨品	305,155	350,562
培訓服務	1,205	10,216
其他來源收入		
租金收入總額	137,577	442,721
來自融資服務的利息收入	475	59,710
	<u>444,412</u>	<u>863,209</u>

#### 客戶合約收入

##### (i) 分拆收入資料

本集團截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的分拆客戶合約收入(包括建築合約、物業銷售及其他)如下：

截至二零二零年六月三十日止六個月  
(未經審核)

分部	淨水服務 人民幣千元	供應鏈服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
銷售貨品	88,976	216,179	305,155
培訓服務	1,205	-	1,205
客戶合約收入總額	<u>90,181</u>	<u>216,179</u>	<u>306,360</u>
收入確認的時間			
於某個時間點轉移的貨品	88,976	216,179	305,155
隨時間轉移的服務	1,205	-	1,205
客戶合約收入總額	<u>90,181</u>	<u>216,179</u>	<u>306,360</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月  
(未經審核)

分部	淨水服務 人民幣千元	供應鏈服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
銷售貨品	110,195	240,367	350,562
培訓服務	10,216	–	10,216
客戶合約收入總額	<u>120,411</u>	<u>240,367</u>	<u>360,778</u>
收入確認的時間			
於某個時間點轉移的貨品	110,195	240,367	350,562
隨時間轉移的服務	10,216	–	10,216
客戶合約收入總額	<u>120,411</u>	<u>240,367</u>	<u>360,778</u>

下表載列客戶合約收入與分部資料所披露金額的對賬：

截至二零二零年六月三十日止六個月  
(未經審核)

分部	淨水服務 人民幣千元	供應鏈服務 人民幣千元	其他服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
客戶合約收入				
外部客戶	<u>90,181</u>	<u>216,179</u>	<u>–</u>	<u>306,360</u>
其他來源收入				
外部客戶	<u>137,577</u>	<u>–</u>	<u>475</u>	<u>138,052</u>
	<u>227,758</u>	<u>216,179</u>	<u>475</u>	<u>444,412</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月  
(未經審核)

分部	淨水服務 人民幣千元	供應鏈服務 人民幣千元	其他服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
客戶合約收入 外部客戶	<u>120,411</u>	<u>240,367</u>	<u>–</u>	<u>360,778</u>
其他來源收入 外部客戶	<u>442,721</u>	<u>–</u>	<u>59,710</u>	<u>502,431</u>
	<u><u>563,132</u></u>	<u><u>240,367</u></u>	<u><u>59,710</u></u>	<u><u>863,209</u></u>

下表列示於本報告期間確認收入金額，該等款項計入報告期初的合約負債：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於報告期初計入合約負債的已確認收入：		
銷售貨品	<u><u>58,718</u></u>	<u><u>55,353</u></u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售貨品

履約責任於交付貨品後完成，而付款一般於交付後30至180日內到期，惟新客戶一般須預先付款。若干合約為客戶提供退貨及批量回扣權利，導致產生受限制可變代價。

培訓服務

履約責任隨提供服務的時間完成，而付款一般於培訓完成及客戶接收後到期，惟新客戶一般須預先付款。

於二零二零年六月三十日，分配至餘下履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
一年內	<b>82,582</b>	41,567

所有履約責任預期將於一年內確認。概無受限制的可變代價。

其他收入及收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
<b>其他收入</b>		
政府補助金	3,741	3,868
利息收入	2,320	3,556
其他	4,404	6,542
	<b>10,465</b>	13,966
<b>收益</b>		
匯兌收益	7,385	71
公平值收益淨額：		
衍生金融工具	-	67,764
可換股債券的衍生部分	-	21,781
	<b>7,385</b>	89,616
	<b>17,850</b>	103,582

本集團的政府補助金與收入有關。該等補助金概無附帶未達成的條件或或然事項。

## 5. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/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	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務的成本		508	1,105
銷售存貨的成本		272,876	262,028
創收資產折舊	8	746,734	128,910
物業、廠房及設備折舊	9	60,881	59,916
減：於創收資產資本化的金額		(38,896)	(29,284)
		21,985	30,632
無形資產攤銷	10	9,560	12,267
減：於創收資產資本化的金額		(1,778)	(3,702)
		7,782	8,565
使用權資產折舊		11,512	7,011
減：於創收資產資本化的金額		(2,524)	(1,099)
		8,988	5,912
土地租賃預付款攤銷		-	1,528
減：於創收資產資本化的金額		-	(1,130)
		-	398
研發成本		17,050	15,352
核數師薪酬		900	1,814
僱員福利開支(包括董事薪酬)：			
工資及薪金總額		56,913	80,178
減：於創收資產資本化的金額		(13,536)	(27,463)
		43,377	52,715
退休金計劃供款總額		5,414	12,034
減：於創收資產資本化的金額		(956)	(9,538)
		4,458	2,496
短期租賃的租賃付款		-	1,628
減：於創收資產資本化的金額		-	-
		-	1,628
以股份付款		8,596	21,929
外匯差額，淨額		(7,385)	(71)
貿易應收款項及應收票據減值	11	169,237	8,177
預付款項、其他應收款項及其他資產減值		279,683	21,410
存貨撇減至可變現淨值		13,626	15,768
出售物業、廠房及設備項目的虧損		9	210
出售創收資產的虧損	8	238,291	15,638
出售存貨的虧損		58,067	5,827
可換股債券衍生部分的公平值收益		-	(21,781)
衍生金融工具的公平值變動		-	(67,764)
應佔聯營公司盈利及虧損		2,757	13,231

## 6. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島(「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%(二零一九年：25%)。

根據中國相關法律及法規以及經負責稅務機關批准，附屬公司(包括上海浩澤淨水科技發展有限公司、上海浩澤康福特環境科技有限公司及廣東碧麗飲水設備有限公司)合資格成為高新技術企業，有權於二零一八年至二零二零年三年間享有15%的優惠稅率。

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佛山市樂普達電機有限公司合資格成為高新技術企業，有權於二零一九年至二零二一年三年間享有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「陝發改外資(2013)618號」文件，本集團附屬公司(包括陝西浩澤環保科技發展有限公司、陝西浩澤淨水科技發展有限公司、陝西浩澤康福特環境科技有限公司、陝西浩澤淨水服務有限公司及陝西浩澤環保科技集團有限公司)有權於二零一二年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

根據中國財政部及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，本集團於截至二零一九年及二零二零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1,533,000元及人民幣1,279,000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	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
本期稅項	19,410	47,023
遞延稅項	(263,788)	(20,345)
所得稅(抵免)／開支計入損益	<u>(244,378)</u>	<u>26,678</u>

## 7. 每股(虧損)／盈利(「(每股虧損)／每股盈利」)

基本(每股虧損)／每股盈利金額乃按母公司擁有人應佔期內(虧損)／溢利除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

攤薄(每股虧損)／每股盈利金額乃按經調整以反映可換股債券的利息及可換股債券衍生部分的公平值收益(如適用，見下文)的母公司擁有人應佔溢利，除以期內已發行普通股的加權平均數，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加權平均數計算。

以下反映用於計算基本及攤薄(每股虧損)／每股盈利的收入及股份數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>(虧損)／盈利：</b>		
母公司擁有人應佔(虧損)／溢利，用於計算基本及攤薄(每股虧損)／每股盈利：	<b>(1,472,134)</b>	94,181
可換股債券的利息	<b>39,211</b>	34,685
減：可換股債券衍生部分的公平值收益	<b>—</b>	(21,781)
	<b><u>(1,432,923)</u></b>	<u>107,085</u>
<b>股份：</b>		
用於計算基本(每股虧損)／每股盈利的普通股加權平均數	<b>2,104,612,096</b>	2,090,162,786
攤薄效應－普通股加權平均數：		
可換股債券	<b>364,188,252</b>	175,174,158
	<b><u>2,468,800,348</u></b>	<u>2,265,336,944</u>
基本(每股虧損)／每股盈利(人民幣分)	<b>(69.95)</b>	4.51
攤薄(每股虧損)／每股盈利(人民幣分)*	<b>(69.95)</b>	4.51

\* 由於尚未清償可換股債券、期權及受限制股份單位對所呈列基本(每股虧損)／每股盈利的金額具反攤薄影響，故概無對截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月所呈列基本(每股虧損)／每股盈利的金額進行調整。



## 8. 創收資產

### 收購及出售

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團生產創收資產的成本為人民幣107,775,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣171,672,000元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，賬面淨值為人民幣零元的創收資產自本集團物業、廠房及設備轉出(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣327,000元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團將賬面淨值人民幣671,000元的創收資產轉撥至物業、廠房及設備(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

期內創收資產折舊為人民幣746,734,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣128,910,000元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣238,291,000元的創收資產(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣15,638,000元)，導致出售淨虧損人民幣238,291,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣15,638,000元)。

於二零二零年六月三十日，本集團若干創收資產的賬面淨值約為人民幣128,843,000元，均已質押以作為有關出售及回租安排的其他借款的抵押品。

## 9. 物業、廠房及設備

### 收購及出售

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團收購資產的成本為人民幣2,055,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣169,370,000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60,881,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣59,916,000元)。

截至二零二零年六月三十日，在建工程共計人民幣119,778,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣109,996,000元)，主要指建設項目的升級及改造。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團出售的資產為人民幣9,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣210,000元)。截至二零二零年六月三十日止六個月，賬面淨值為人民幣零元的物業、廠房及設備轉入本集團的創收資產(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣327,000元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團將賬面淨值人民幣671,000元及人民幣178,000元的創收資產及其他無形資產轉撥至物業、廠房及設備(截至二零一九年六月三十日止六個月：分別人民幣零元及人民幣零元)。

## 10. 其他無形資產

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團以人民幣零元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣1,941,000元)的成本收購無形資產。期內無形資產攤銷為人民幣9,560,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣12,267,000元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團將賬面淨值人民幣178,000元的其他無形資產轉撥至物業、廠房及設備(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團概無出售無形資產(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣1,035,000元)。

## 11. 貿易應收款項及應收票據

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	894,610	837,246
應收票據	15,528	8,725
	<u>910,138</u>	<u>845,971</u>
減值	(289,303)	(120,066)
	<u>620,835</u>	<u>725,905</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租賃及銷售應收款項、空氣淨化服務的應收款項及電機產品銷售的應收款項。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。信貸期一般為六個月。就銷售水機產品而言，本集團授予客戶的信貸期少於90日。就銷售電機產品而言，本集團授予客戶的信貸期一般為三至四個月。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於各報告期末按收入確認日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	617,449	721,265
超過一年但於兩年內	3,386	4,123
超過兩年但於三年內	-	517
	<u>620,835</u>	<u>725,905</u>

貿易應收款項及應收票據的減值虧損變動如下：

	截至 二零二零年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核)
於一月一日	120,066	7,513
貿易應收款項的減值虧損	<u>169,237</u>	<u>112,553</u>
於六月三十日／十二月三十一日	<u>289,303</u>	<u>120,066</u>

上述貿易應收款項及應收票據的減值虧損包括個別及完全減值的貿易應收款項及應收票據撥備。已減值貿易應收款項及應收票據的減值虧損已列入其他開支。

#### 尚未全面終止確認的已轉讓金融資產

於二零二零年六月三十日，本集團向其若干供應商就中國大陸多家銀行接納而賬面值為人民幣2,700,000元(二零一九年：人民幣6,934,000元)的若干應收票據進行背書(「已背書票據」)，以清償應付該等供應商的貿易應付款項(「背書事項」)。董事認為，本集團已保留絕大部分風險及回報，包括有關該等已背書票據的違約風險，故其繼續確認已背書票據及已清償的相關貿易應付款項的全數賬面值。於背書事項後，本集團並無保留任何有關使用已背書票據(包括向任何其他第三方銷售、轉讓或質押已背書票據)的權利。於二零二零年六月三十日，於期內以已背書票據清償而供應商擁有追索權的貿易應付款項的賬面總值為人民幣2,700,000元(二零一九年：人民幣6,934,000元)。

## 12. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，本集團的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析按發票日期呈列如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90日內	233,699	328,971
超過90日但於180日內	32,327	7,273
超過180日但於一年內	41,342	13,381
超過一年但於兩年內	14,396	11,864
超過兩年但於三年內	13,023	1,822
超過三年	4,489	4,704
	<u>339,276</u>	<u>368,015</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

### 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。

於報告日期，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：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	<u>343,148</u>	<u>440,403</u>

## 14. 承擔

本集團於報告日期有下列資本承擔：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 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>84,934</b>	142,057

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

於二零二零年，全球(包括中國)遭受前所未見的新冠疫情。面對封城及出行限制的措施，商業活動大受影響，各國經濟也受到嚴重打擊。中國第一季度國內生產總值(「GDP」)下跌6.8%，是有記錄以來首次出現負增長。於第二季度，隨著中國內地疫情受控及陸續復工，GDP由降轉升，增長3.2%。

家電行業也受到疫情的衝擊。中國電子資訊產業發展研究院發佈的《二零二零上半年中國家電市場報告》顯示，二零二零年上半年中國家電市場零售額約人民幣3,690億元，比去年同期下降14.13%。受到大環境影響，二零二零年上半年淨水市場也不能獨善其身，整體銷售跟隨家電行業下滑。據奧維雲網(AVC)提供的數據顯示，二零二零年上半年淨水器整體市場銷售額及銷量分別為91.5億元及426.7萬台，同比分別下跌33.8%及15.1%。

從銷售方式來看，受疫情影響，綫下銷售出現大幅下滑，綫下市場的復蘇仍然需要企業長期的刺激。根據AVC提供數據顯示，綫下市場二零二零年上半年銷售額及銷量分別為人民幣52.3億元及131.4萬台，同比分別下跌48.8%及51.5%。因此，企業必須改變傳統綫下銷售模式，通過網上銷售平臺或直播帶貨模式，以開拓更多綫上客戶和宅家族。根據AVC提供數據顯示，今年上半年淨水綫上市場銷量295.3萬台，同比增長27.5%，佔整個淨水市場的69.2%，較去年佔比增加了21%。

雖然疫情影響短期消費模式及銷售數量，但長期來看，疫情同時加強消費者的健康意識，包括對飲用水安全的重視。越來越多企業願意為員工打造一個健康的辦公環境，淨化、清潔、殺菌消毒等功能技術的健康類產品或從疫情中獲得商機，淨水商用市場在商業活動重新開啟後得到重生。根據弗若斯特沙利文報告，在商業領域，中國飲用水總消費量從二零一四年的3,255億升增加到二零一八年的3,500億升，年均複合增長率約為1.8%。其中，經淨水器處理的水由454億升增長至953億升，年均複合增長率高達20.4%，增長動力主要來自於商用淨水器較低的市場滲透率以及龐大的飲用水消費需求

量，特別是在大型醫院、學校、機場等以飲用水安全為重的公共設施內，龐大的人流量對於飲用水需求極大，加之大眾對於飲水安全的重視，經淨水器處理的水消費量預計在未來將持續保持雙位數增長，二零二四年將達到1,715億升。

包裝飲用水和白開水是商業飲用水的最大來源。首先，商業機構、公共機構和政府組織等大型場所內通常會設有白開水供應區域，長期以來一直是飲用水供應來源。另外由於包裝飲用水的便利性，以及飲水機的普及，使桶裝水成為商業飲用水的主要消費途徑。但隨著公眾對飲水安全和水質的重視，加之租賃模式的應用，淨水器有望在商業領域替代白開水和桶裝水，成為未來的主要發展趨勢。

## 業務回顧

二零二零年上半年，由於受到疫情影響，本集團的經營面對前所未見的困難和挑戰。本集團淨水業務收入幾乎全部來自於線下服務，客戶廣泛分佈於學校、辦公樓、商業連鎖、交通樞紐、酒店、醫療機構、商業個體門店、家庭居住等場所，同時供應鏈業務主要面向從事電氣製造業的工廠等客戶。受中國政府疫情控制相關措施的影響，本集團對於淨水業務用戶的日常維護、檢修、租金收繳、新機器安裝及供應鏈業務的物流服務等業務處於半停頓狀態，本集團業務營運因而受嚴重影響。據此，截至二零二零年六月三十日止六個月（「期內」），本集團的收入同比下降了48.5%至人民幣444.4百萬元，由去年同期利潤人民幣100.6百萬元轉為虧損人民幣1,472.2百萬元。

本集團累計已安裝租賃型淨水機的總數由截至二零一九年十二月三十一日止約1,385,000台減少至截至二零二零年六月三十日止約1,080,000台，期內新裝淨水機合計95,000台。

面對疫情帶來的挑戰，本集團將迎難而上，積極應對，包括(1)加強商用淨水領先地位及拓寬產品線至家用淨水；(2)創新線上銷售模式，強化品牌效益；(3)推進物聯網模組應用，加速智能化佈局(4)研發緊跟疫情需要，計劃推出多款消殺產品；和(5)加強內部管控，應對疫情對本集團的影響。

## 加強商用淨水領先地位及拓寬家用淨水產品線

作為本集團的核心業務，商用淨水業務一直是優勢所在，已連續多年在內地商用淨水領域的市場佔有率排名第一。期內銷售渠道覆蓋2,440城鎮，比上年的2,340城鎮，增加了約4.3%。

為讓商用客戶以相對更低廉的價格享受到安全飲水，本集團多年來持續推動租賃化模式。為了加強集團商用淨水領先地位，在面臨越來越多樣化需求的當下，本集團繼續發揮強大的行銷和售後實力，依託豐富的產品線，為客戶實現涵蓋不同價格區間、不同設計風格和不同覆蓋人數的差異化定制化飲水解決方案，加強產業鏈戰略佈局。

本集團定位於全天候飲水服務解決方案提供商，積極拓寬產品線至提供全套全屋淨水解決方案，實現家庭淨水的一站式服務。從市政自來水入戶開始層層過濾，分級使用，在確保用水安全的前提下，我們盡可能的降低能耗和浪費，搭配浩澤獨有的APO+安全淨水技術，讓消費者盡享純淨好水。

## 創新線上銷售模式，強化品牌效益

二零二零年初的新冠疫情被稱為典型的黑天鵝事件，疫情引發了消費者對於淨水器為代表的健康類產品需求，但傳統的線下為主的銷售方式卻舉步維艱。截至二零二零年六月三十日，合計加盟之經銷商總數維持穩定於7,494家。

疫情期間，由於大部份消費者減少出外或公司減少商業拜訪，本集團積極應對，轉向線上平台吸引流量和訂單。借助疫情期間向醫療相關機構捐贈淨水器為宣傳契機，本集團開啟了系列線上直播，經銷商春季招商會議和二零二零年新春團拜會等大型會議落地，吸引了數千家經銷商參與。同時，本集團也依託各銷售大區開展面向消費者的直播內容，包括淨水知識科普、臭氧殺菌講座、淨水器選購指南，甚至直播帶貨活動等，吸引約30餘萬人觀看，並帶來了豐富的銷售訂單。



對於商用客戶，線上進行首次接觸後，隨著疫情管控的逐漸解封，本集團將客戶引導至佈局於全國的淨水城市展廳，通過線下實際參觀和實驗體驗，進一步瞭解客戶需求，進而實現定制化解決方案。通過「線上瀏覽+線下體驗消費」的模式，進一步打開市場入口刺激消費，也帶來了豐厚的回報。

### **推進物聯網模組應用，加速智能化佈局**

為應對租賃模式帶來的設備管理問題，本集團一直以來重視推進物聯網模組的應用。今年疫情期間，各地維護上門困難。然而，為讓消費者放心使用浩澤淨水器，本集團淨水器產品內置的物聯網系統模組已透過遠程指導客戶自行維護，或透過電腦系統監測客戶機器運作情況，最大可能避免了維護不及時的情況。疫情加上春節長假，不少商業客戶的淨水器長時間無人使用，物聯網系統則能夠實現遠端監測和操作，避免浪費和可能導致的故障隱患。為順應5G時代，浩澤也在年內啟動佈局模組更新，以期加入更多管理內容和增加穩定性。

面對用戶對智能化的需求日漸顯著，本集團一直積極創造智能化佈局，探索人工智能、區塊鏈及物聯網等新技術在淨水行業的發展潛力。

### **研發緊跟疫情需要，計劃推出多款消殺類產品**

二零二零年初的新冠肺炎疫情，進一步帶動消費者提高健康意識，促進具備消殺清潔功能的家電產品成為家電市場的持續增長動力。在新冠疫情爆發後，本集團研發團隊迅速回應，結合既有產品線，瞄準消毒市場，升級推出多款淨化和消殺類產品，包括針對不同場景的空氣淨化設備以及浩澤安全衛士Guardians一體化防禦消毒通道。後者能夠將體溫檢測篩查和必要消毒一次性完成，大幅節省了所需人力物力。

另外，為解決現有消殺類產品相對體積較大的問題，本集團同期研發推出了小六消毒魔瓶，利用水解臭氧技術，無需任何添加劑，即可製成殺菌水，方便快捷。

對於當前疫情，人們對於健康殺菌有了更加迫切和嚴謹的需求，隨身便攜的消毒魔瓶提供的殺菌水方案，給消費者帶來更加安全可靠的個人殺菌水方案。現階段已完成了首批樣機試用，相關國家行業認證工作正在進行中，預計8月底完成認證，計劃在9月份首批上市銷售。

### **加強內部管控，應對疫情及市場風險**

為應對疫情和行業面臨的下行風險，本集團加強內部管控措施。在疫情期間，為應對客戶流失的風險，集團採取了一系列成本管控的措施，包括(1)加快技術更新改造，選用更高性價比的材料；(2)優化工藝流程，提升勞動生產率、降低不良率、減少庫存；(3)優化組織架構及績效考核方案，降低各項管理成本。考慮到疫情和行業大環境的風險，本集團基於會計審慎性原則計提了撥備，包括考慮到疫情影響下游經銷商的業務恢復時間，經銷商的回款時間將會延長，公司相應調整應收賬款減值準備。

此外，本集團深知內部管理改善是任何一個企業都要持續面對和經營的問題。在二零二零年上半年總體業務量同比下降的環境下，本集團決定借此機會修煉內功。除了進一步夯實既有的服務文化外，本集團也通過線上渠道密集開展員工培訓，涵蓋公司各個業務條線和職能體系，提高員工的技能和業務水平。此外，本集團也著力推動線上遠端辦公流程，視頻化會議、電子會簽等新興辦公方式被大規模採用，為未來可能的組織變革打下深厚基礎。

### **未來展望**

從長期來看，本次新冠疫情培養消費者健康意識，驅動長期的消費習慣發生轉變。隨著健康及衛生意識提高，淨水器的使用亦更為頻密。隨著消費者意識提升，淨水器的滲透率有望持續提升，為行業和本集團帶來新的增長機遇。

目前，家庭消費者對安全飲水的需求已經遠高於對價格的敏感，中小品牌的經營壓力將會進一步增大，預計行業洗牌將會持續一段時間。但隨著健康意識提升，一般人已不再只滿足於在家喝到健康的飲用水，也逐漸期望能在工作、外出甚至隨時隨地也能喝上安全健康的飲用水。因此，商用淨水器伴隨著家用淨水器運營而生，預計未來增長加快。

根據弗若斯特沙利文報告，2018年，商用淨水器市場的零售總額約為人民幣208億元。在商用淨水器領域，排名前十的商用淨水器公司約佔市場份額的19.8%，零售總額為人民幣41.2億元。本集團在商用淨水器領域佔據絕對的領導地位，其2018年商用淨水器市場占比達到9.0%。租賃模式說明本集團保留了大量的用戶。本集團將會利用現有優勢，擴大其銷售模式(如租賃購買模式等)，積極在線上及線下完善銷售網絡，並會投放更多資源於開發大型企業客戶及投入公共地方，如機場、醫院、學校等。

此外，本集團已經前瞻性地進行佈局，應疫情需要研發出了消殺類新產品，未來將陸續投入市場，預計將成為集團新的增長動力。未來，本集團仍會繼續提高研發能力，加速智能化佈局，同時加強內控管控，以實現公司的持續發展，並提升盈利水平。

## 財務回顧

### 收入

我們的總收入由截至二零一九年六月三十日止六個月人民幣863.2百萬元減少48.5%至截至二零二零年六月三十日止六個月人民幣444.4百萬元，主要由於來自淨水服務的收入大幅減少所致。

截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，來自淨水服務的收入分別為人民幣563.1百萬元及人民幣227.8百萬元，減少59.6%，原因為累計已安裝淨水機的數目減少及於上半年向受新冠疫情影響的客戶提供人民幣271.8百萬元的租金寬減。因此，租金收入由截至二零一九年六月三十日止六個月人民幣442.7百萬元減少68.9%至截至二零二零年六月三十日止六個月人民幣137.6百萬元。租賃型淨水機所得收入在淨水業務總收入中所佔比例由截至二零一九年六月三十日止六個月的78.6%減少至截至二零二零年六月三十日止六個月的60.4%。面對整體經濟環境的挑戰，本集團租賃及銷售淨水機合計約95,000

台，其中新增租賃機約為54,000台，而累計租賃型裝機量由二零一九年十二月三十一日約1,385,000台減少至二零二零年六月三十日約1,080,000台。

來自供應鏈服務的收入截至二零二零年六月三十日止六個月人民幣216.2百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣240.4百萬元)，乃主要由於佛山市順德區樂普達電機有限公司(「佛山樂普達」)銷售微型電機產品所致。

## 毛利率

本集團毛利率由截至二零一九年六月三十日止六個月46.8%變為截至二零二零年六月三十日止六個月-139.2%，主要由於創收資產的可使用年期有變所致。

截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，我們的淨水業務的毛利率分別為53.3%及-279.9%。毛利率變動的原因是由於創收資產的可使用年期及剩餘價值由以往財政年度的10年及5%重估為本財政年度分別為5年及0%，因而加速現有創收資產的折舊，並增加截至二零二零年六月三十日止六個月的折舊費用人民幣610.2百萬元。本公司認為，有關變動可確保創收資產的估計可使用年期與其實際使用情況更為一致，並更有效反映新技術的引進以及使本公司的會計估計與同業及行業慣例保持一致。

截至二零一九年及二零二零年六月三十日止，我們的供應鏈服務的毛利率分別為18.8%及8.6%。有關下跌主要是因為市場競爭激烈以致單位價格輕微下跌及單位固定成本分配增加所致，與受新冠疫情影響的銷售跌幅一致。

## 其他收入及收益

截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，其他收入及收益分別為人民幣103.6百萬元及人民幣17.9百萬元。有關減少主要由於衍生金融工具及可換股債券衍生部分的公平值收益減少所致。

衍生金融工具的公平值收益來自使用蒙特卡洛估值模型以有關投資的估值調整機制估計所協定溢利擔保公平值所得的或然代價。衍生金融工具的公平值收益由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣67.8百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣零元。該減少主要由於擔保人的表現欠佳。本集團管理層已與擔保人進行討論並對擔保人的財務狀況作出評估。本集團總結認為，受新冠疫情影響，於擔保期屆滿後不大可能自擔保人獲取有關大額賠償。本集團將不時與擔保人磋商賠償事宜並於必要時採取法律行動。

可換股債券衍生部分的公平值收益指於發行日及報告期末的衍生部分公平值變動。衍生部分的公平值乃使用適用期權定價估值模型釐定。衍生部分乃有關於本金總額為215百萬港元的二零二一年到期6.8厘可換股債券(「債券」)授予的換股權。可換股債券衍生部分的公平值收益由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣21.8百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣零元。該減少主要由於可換股債券衍生部分已於二零一九年下半年悉數資本化所致。

## 銷售及經銷開支

截至二零一九年及二零二零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55.2百萬元及人民幣105.2百萬元，佔同期收入6.4%及23.7%。我們於截至二零二零年六月三十日止六個月的銷售及經銷開支較截至二零一九年六月三十日止六個月增加90.6%或人民幣50.0百萬元。有關增加乃主要由於本集團增加其營銷及推廣活動，以於封城及出行限制措施解除後吸引客戶所致。

## 行政開支

截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，我們的行政開支分別為人民幣111.0百萬元及人民幣101.0百萬元，佔同期收入的12.9%及22.7%。我們於截至二零二零年六月三十日止六個月的行政開支較截至二零一九年六月三十日止六個月減少9.1%或人民幣10.0百萬元。有關減少主要由於截至二零二零年六月三十日止六個月以股份付款較上年同期減少人民幣13.3百萬元所致。

## 其他開支

截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，我們的其他開支分別為人民幣84.3百萬元及人民幣771.1百萬元。我們於截至二零二零年六月三十日止六個月的其他開支較截至二零一九年六月三十日止六個月大幅增加8.1倍或人民幣686.8百萬元。該增加主要是由於出售淨水機虧損增加及貿易應收款項及其他應收款項減值增加所致。

## 出售創收資產虧損

出售淨水機的虧損由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣15.6百萬元增加14.3倍或人民幣222.7百萬元至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣238.3百萬元。該增加主要由於本集團重新進行淨水機盤點，發現已處置293,000台淨水機後，經濟環境自二零一九年起惡化，加上淨水機虧損金額增加所致。

## 貿易及其他應收款項減值

貿易應收款項及其他應收款項減值由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣29.6百萬元大幅增加人民幣419.3百萬元至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣448.9百萬元。本集團的管理層已評估貿易應收款項及其他應收款項的可收回性，並根據預期信用損失模型(國際財務報告準則第9號)確認貿易應收款項及其他應收款項的減值虧損。有關信用控制的詳情，請參閱「貿易應收款項及應收票據」一節。由於經濟環境惡化及新冠肺炎的影響，大部分客戶逾期清償付款，以致逾期未付的結餘有所增加。

## 融資成本

融資成本主要指有關債券、出售及回租安排所涉及貸款、其他流動資金及併購貸款的融資開支。融資成本由截至二零一九年六月三十日止六個月人民幣116.3百萬元增加16.4%或人民幣19.1百萬元至二零二零年六月三十日止六個月人民幣135.4百萬元，有關增加主要由於融資及貸款增加所致。

## 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，我們的淨水機業務及供應鏈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、上海浩澤康福特環境科技有限公司及廣東碧麗飲水設備有限公司於二零一八年至二零二零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佛山樂普達於二零一九年至二零二一年止三年內有權享有15%的優惠稅率；(iii)陝西浩澤環保科技發展有限公司、陝西浩澤淨水服務有限公司、陝西浩澤康福特環境科技有限公司及陝西浩澤淨水科技發展有限公司獲當地主管稅務機關認可為主營從事「西部大開發」鼓勵類產業業務的企業，於二零一二年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，本集團分別錄得稅項抵免人民幣244.4百萬元及所得稅開支人民幣26.7百萬元。該變動主要歸因於截至二零二零年六月三十日止六個月產生的經營虧損。實際稅率(按所得稅開支除以除稅前溢利計算)於截至二零一九年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月分別為21.0%及14.2%。

## 期內溢利／(虧損)及純利率

本集團由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣100.6百萬元溢利變為截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,472.2百萬元虧損。該變動主要由於截至二零二零年六月三十日止六個月產生毛損及其他開支增加所致。純利率由截至二零一九年六月三十日止六個月的11.7%變為截至二零二零年六月三十日止六個月的-331.3%。上文已提及導致該變動的因素。

## 流動資金及財務來源

我們主要通過我們經營活動產生的現金及來自金融機構及資本市場的融資，並通過內部資源及有機及可持續增長為我們的擴展業務及業務營運提供資金。

## 現金狀況

於二零二零年六月三十日，本集團銀行結餘及現金為人民幣50.7百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣118.9百萬元)，較二零一九年十二月三十一日下降57.4%。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。於二零二零年六月三十日，所有現金等價物主要以人民幣及港元計值。

## 貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據由二零一九年十二月三十一日的人民幣725.9百萬元減少至二零二零年六月三十日的人民幣620.8百萬元。該減少主要由於(i)本集團向其客戶提供租金寬減；及(ii)於截至二零二零年六月三十日止六個月，我們大部分客戶受新冠疫情影響而延遲清償應收款項，導致貿易應收款項及應收票據減值增加所致。截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零二零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125天及273天。

貿易應收款項及應收票據減值由二零一九年十二月三十一日的人民幣120.1百萬元增加人民幣169.2百萬元至二零二零年六月三十日的人民幣289.3百萬元，主要是由於經濟環境惡化及新冠肺炎的影響，我們的客戶逾期清償應收款項所致。本集團已實施信貸政策以監察其債務人的表現，包括進行賬齡分析、與債務人溝通、監察其後結算及過往交易模式。貿易應收款項及應收票據的減值撥備政策乃基於對未清應收款項的可收回性及賬齡分析的持續評估以及管理層的判斷。在評估該等應收款項的最終實現時，需要作出大量

判斷，包括每名客戶的信譽度及過往收款歷史。倘本集團客戶之財務狀況持續惡化，導致其付款能力受損，則可能需要額外撥備。本集團將加強信貸管理，以防止減值增加，並在必要時採取法律行動。

## 存貨

存貨於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日分別維持穩定於人民幣358.8百萬元及人民幣358.8百萬元，處於穩定水平。我們的平均庫存周轉天數分別由截至二零一九年十二月三十一日止年度的140天增加至截至二零二零年六月三十日止年度的170天。該增加乃由於疫情影響銷售活動所致。

## 流動比率及資本負債比率

鑒於本集團的流動負債淨額狀況為人民幣2,253.2百萬元，我們於二零二零年六月三十日的流動比率為0.47，乃主要由於本集團向客戶提供租金寬減以及貿易應收款項及其他應收款項減值增加導致流動資產減少人民幣585.2百萬元所致。於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，我們的資本負債比率(乃按債務總額除以總權益計算)分別為1.4倍及4.9倍。該變動乃由於本集團的表現欠佳，致使權益結餘於二零二零年六月三十日減少人民幣1,506.2百萬元所致。

## 資本開支

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的資本開支為人民幣115.2百萬元，主要用作生產淨水機合共人民幣103.3百萬元。

## 借款及本集團資產抵押

於二零二零年六月三十日，本集團有計息銀行及其他借款、租賃負債及可換股債券負債部分分別約人民幣2,579.1百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣2,490.2百萬元)及約人民幣593.4百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣560.2百萬元)。二零一五年可換股債券及二零一八年可換股債券將分別於二零二零年十一月六日及二零二一年十一月二日到期，年利率分別為5%及6.8%。在計息銀行及其他借款以及租賃負債中，約人民幣480.5百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣341.1百萬元)將於5年內償還，而其餘將於一年內償還，固定利率介乎每年3%至24%。計息銀行及其他借款均以人民幣及美元計值，而可換股債券則以港元計值。



於二零二零年六月三十日，按融資租賃協議下的出售及售後租回安排、實質上視作擔保資產的567,838台淨水機的賬面值約為人民幣128.8百萬元。

於二零二零年六月三十日，本集團抵押存款人民幣35.9百萬元作為發行銀行承兌票據及銀行貸款的擔保(於二零一九年十二月三十一日：人民幣132.7百萬元)。

於二零二零年六月三十日，本集團部分銀行貸款以本集團價值人民幣63.6百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣77.8百萬元)的部分物業、廠房及設備及人民幣18.2百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣18.6百萬元)的預付土地租賃款項作為抵押。

## 或然負債

於二零二零年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## 承擔

於二零二零年六月三十日，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開支為人民幣84.9百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣142.1百萬元)。

於二零二零年六月三十日，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343.1百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣440.4百萬元)。

於二零二零年六月三十日，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。

## 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，本集團分別有2,554及2,475名僱員，其中包括售後服務團隊的884人。截至二零二零年六月三十日止六個月，員工成本總額(包括董事薪酬、購股權及受限制股份單位計劃費用)為人民幣70.9百萬元，截至二零一九年十二月三十一日止年度則為人民幣190.7百萬元。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。

## 重大收購及有關重大投資的未來計劃

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無進行任何重大收購或出售。此外，本集團目前並無任何有關收購重大資產或其他業務的具體計劃。

## 中期期間期後事項

截至二零二零年六月三十日止中期期間後，本集團發生以下事項：

於二零二零年八月十四日(交易時段後)，上海浩澤淨水科技發展有限公司(本公司的全資附屬公司)、佛山樂普達(本公司的間接非全資附屬公司)、共青城樂匯投資中心(有限合夥)及彭東琨先生(本公司附屬公司層面的關連人士)訂立注資協議，而根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第14及14A章，有關協議構成本公司的一項須予披露及關連交易。更多詳情請參閱本公司日期為二零二零年八月十四日的公告。

## 中期股息

董事會並無宣派截至二零二零年六月三十日止六個月的任何中期股息。

## 購買、出售或贖回本公司股份

本公司或其任何附屬公司於截至二零二零年六月三十日止六個月內概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 企業管治守則

本公司致力維持良好的企業管治標準以確保本公司管理層的操守及保障本公司全體股東(「股東」)的權益。本公司一向注重透明度及向股東負責。董事會認為，良好的企業管治能為股東創造最大利益。

於截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的所有原則和守則條文，惟下文進一步詳述的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(「肖先生」)為本公司主席兼首席執行官。肖先生於淨水服務業擁有豐富的經驗，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。董事會現時由四名執行董事(包括肖先生)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**

本公司已採納一套有關董事進行證券交易的行為守則，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」)的規定準則。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**

於二零一四年五月二十六日，本公司已根據上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則成立審核委員會並制定其書面職權範圍。審核委員會由四名成員組成，分別為劉子祥先生(「劉先生」)、顧久傳先生、陳玉成博士及包季鳴博士，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。審核委員會的主要職責包括審閱及監管本集團的財務申報程序以及風險管理及內部監控制度，監察審核程序並執行由董事會指派的其他職務及職責。

審核委員會已與管理層討論及審閱本集團所採納的會計原則及政策，以及本集團截至二零二零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。

## 截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表審閱報告的摘錄

本公司已委聘獨立執業會計師行(「會計師」)根據由香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2400號(經修訂)「審閱歷史財務報表之委聘」(「香港審閱委聘準則第2400號」)審閱本集團之中期簡明綜合財務報表。本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表審閱報告經由會計師認證，摘錄如下：

### 無法作出結論的基礎

#### 與持續經營相關的多項不確定事項

誠如中期簡明綜合財務報表附註2所載，貴集團於截至二零二零年六月三十日止六個月期間產生淨虧損人民幣1,472,167,000元。於二零二零年六月三十日，貴集團的流動負債超過其流動資產達人民幣2,253,180,000元。

此外，於二零二零年六月三十日，貴集團的銀行及其他借款以及可換股債券為人民幣3,154,158,000元，其中人民幣1,175,455,000元已逾期，且未根據借款協議規定的還款時間表支付。於二零二零年六月三十日，上述違約導致金額為人民幣174,142,000元的若干其他借款出現交叉違約。

該等情況連同中期簡明綜合財務報表附註2披露的其他事項表明存在重大不確定性，可能導致貴集團的持續經營能力產生重大疑問。

董事已採取措施改善貴集團的流動資金及財務狀況，該等措施載於中期簡明綜合財務報表附註2。編製中期簡明綜合財務報表所依據的持續經營假設的有效性取決於該等措施的結果，而該等結果存在多項不確定性，包括(i)與貴集團現有貸款人成功協商，相關貸款人不會採取任何行動要求立即償還違約借款的本金及利息，包括具有交叉違約條款的借款；(ii)與金融機構及其他貸款人就所有借款的重續或延期償還成功協商，包括於本報告日期已逾期的借款以及將於二零二一年六月三十日前到期的借款；(iii)與可換股債券持有人成功協商，延長償還期限，包括於本報告日期已逾期的可換股債券以及將於二零二一年六月三十日前到期的可換股債券；及(iv)成功獲得新的融資來源或戰略資本投資。

倘 貴集團未能按持續經營業務基準經營，將會作出調整以將 貴集團的資產的賬面值撇減至其可收回金額，就可能產生的任何進一步負債作出撥備，及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未在中期簡明綜合財務報表內反映。

## 無法作出結論

基於無法作出結論的基礎段落所述事項之重要性，我們未能獲取足夠適當證據以對中期簡明綜合財務報表作出結論。因此，我們不會對此中期簡明綜合財務報表作出結論。

## 於聯交所及本公司網站刊發中期業績及二零二零年中期報告

本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二零二零年中期報告將於適當時候寄發予股東，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

香港，二零二零年八月三十一日

本公告所載若干金額及百分比數字已經約整。

於本公告日期，執行董事為肖述、周貫煊、譚濟濱及李紅高；及獨立非執行董事為劉子祥、包季鳴、陳玉成及顧久傳。