

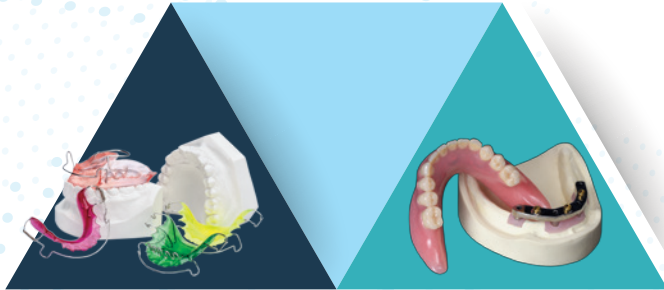


**MODERN**  
Dental Group

# MODERN DENTAL GROUP LIMITED

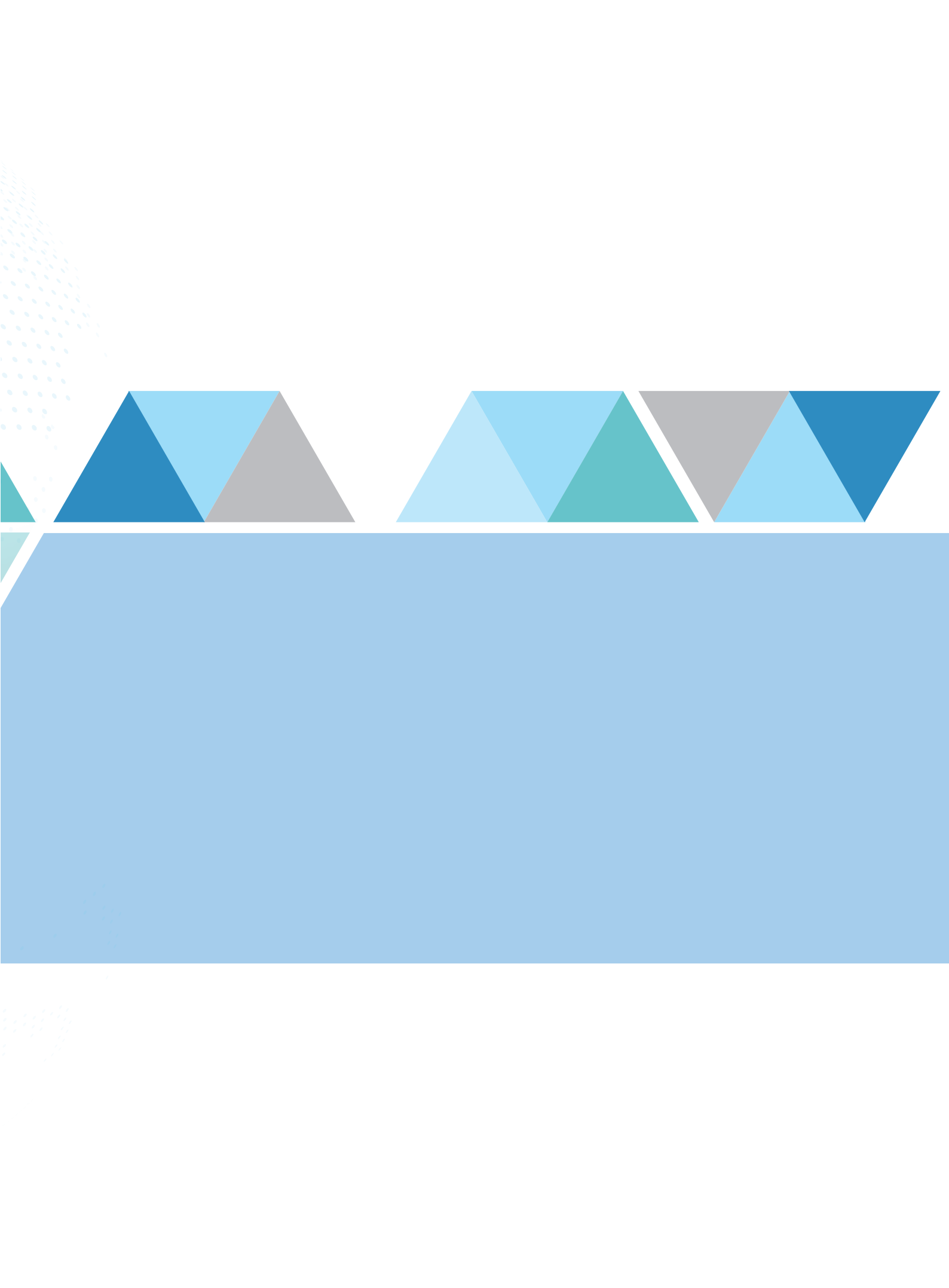
## 現代牙科集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號 :3600



# 2016

中期報告



# 目錄

主席報告	2
管理層討論及分析	6
其他資料	24
中期財務資料獨立審閱報告	32
中期簡明綜合損益表	34
中期簡明綜合全面收入表	35
中期簡明綜合財務狀況表	36
中期簡明綜合權益變動表	38
中期簡明綜合現金流量表	40
中期簡明綜合財務報表附註	42
公司資料	75

現代牙科日後旨在透過  
業務擴展鞏固其於  
全球市場的領先地位。



各位股東：

本人謹代表現代牙科集團有限公司(「本公司」，股份代號：3600)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「現代牙科」)截至2016年6月30日止六個月之中期業績。

據我們所深知，現代牙科為全球領先的義齒器材供應商，佔西歐、澳洲、中國及香港義齒市場最大市場份額。以收益計，我們於美國的市場份額取得迅速增長，而在完成於美國的重大收購事項後，我們預期將成為該市場的領先企業。

截至2016年6月30日止六個月，我們欣然宣佈，我們大部份市場的收益增長保持健康平穩，因而得以在競爭對手及整體行業中脫穎而出。儘管北美、歐洲及澳洲經濟體增長相對緩慢，該等市場對我們的產品及服務仍具有強勁的彈性需求，反映市

## 主席報告

場在不同經濟環境下對我們的產品仍存在較大但彈性相對較小的需求。人民幣(「人民幣」)貶值部份抵銷了我們在大中華的收益增長，惟我們在大中華的若干特定地區則取得強勁增長。展望未來，預期我們近期進行的銷售及營銷工作(尤其是大中華)將取得豐碩成果，並於2016年全年業績中得到反映。香港市場取得穩定持續增長，鞏固了我們的市場主導地位。瞻望前路，我們的2016年全年業績預期將因過往年度完成的收購事項及於全球性集團內整合的目標公司而得到支撐。

全球義齒行業近年受牙科美容需求增加、口腔健康意識增強、可支配收入增長及人口老化所推動而持續增長，且預期將繼續保持該趨勢。作為擁有全球銷售及經銷網絡及建於策略性位置的生產基地的領先市場參與者，我們處於有利位置，可把握此一快速增長但分散的義齒行業整合的機遇。作為醫療行業內的全球性集團，我們多元化的領先地位使得我們可利用分散的義齒行業的整合機遇，從而在競爭對手喪失優勢的情況下取得市場份額。這種情況在北美、歐洲、澳洲及香港市場尤為突出。我們在該等市場不斷發展壯大，實際上為我們的競爭對手創造了艱難的經營環境。在若干該等市場，我們質量相同或較佳的產品定價低於我們的競爭對手便是我們的競爭優勢所在。

於本期間內，市場對我們的全系列產品中更為複雜且定價更高的產品需求有所增加，印證了我們作為全球義齒技工廠的地位，可加工並生產高質量的義齒器材。我們的重點策略為出售各個產品類別(尤其是複雜的固定義齒器材及活動義齒器材)中平均售價較高的產品，這對我們鞏固收益增長及保持毛利率向來奏效。



截至2016年6月30日止六個月，本集團錄得收益約774,440,000港元，較截至2015年6月30日止六個月的收益增加約93,150,000港元或13.7%。截至2016年6月30日止六個月的毛利約為427,758,000港元，較截至2015年6月30日止六個月的毛利增加約60,289,000港元或16.4%。毛利率約為55.2%。截至2016年6月30日止六個月的溢利約為71,134,000港元，較截至2015年6月30日止六個月的溢利增加11,653,000港元或19.6%。

本公司透過對前經銷商進行一系列策略性收購建立全球自營銷售及經銷網絡。倘完成美國收購事項，我們的銷售及經銷網絡預期將得到進一步擴大。

我們的知名品牌(及新收購品牌)對我們的成功而言至關重要，即西歐的Labocast、Permidental及Elysee、中國內地的洋紫荊、香港的現代牙科、美國的Modern Dental USA及澳洲、紐西蘭以及愛爾蘭的Southern Cross Dental。對於可能新增收購的聲名卓著、歷史悠久的美國品牌，我們倍感興奮。





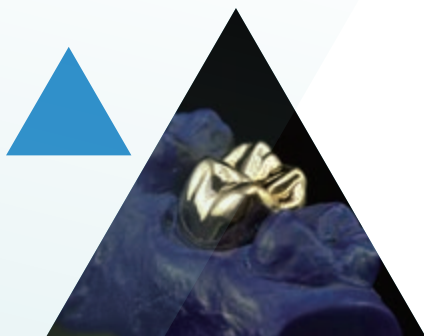
## 主席報告

現代牙科日後旨在透過業務擴展鞏固其於全球市場的領先地位。我們將於中國內地選取城市設立更多銷售點以逐步壯大我們的銷售團隊及擴展銷售網絡。此外，我們期望開始於東莞興建配備現代化設施的新生產基地，我們亦會考慮潛在機會，投資於深圳市南山區西麗現有生產基地的場地。我們有權使用該場地直至2073年。倘完成收購有關目標公司，我們將於北美與我們收購的目標公司攜手合作，盡力激發所有潛在協同效應，並透過我們擴大的銷售及經銷網絡改善客戶服務。我們將於歐洲及澳洲堅持不懈地開展銷售及經銷工作，並伺機進行收購，以不斷複製我們的成功案例，進一步整合我們的網內協同效應及提升高效管理。在我們的所有現有市場及潛在新市場中，我們將於日後繼續尋求契合我們的增長策略的機遇，以及可能向我們的客戶推出的新產品。另外，與此同時，我們將在不犧牲效益或生產力的情況下，更加注重成本效益及更審慎控制開支。

最後，本人謹藉此機會向董事會及全體員工致以衷心謝意，感謝他們的竭誠努力、專業精神及不斷追求卓越的決心。本人亦謹此對客戶、股東及業務夥伴長期以來的支持表示由衷謝意。我們將繼續維持並實施我們的增長策略，盡力超越競爭對手，並為股東創造更大價值。

主席  
陳冠峰

2016年8月24日



# 管理層討論及分析







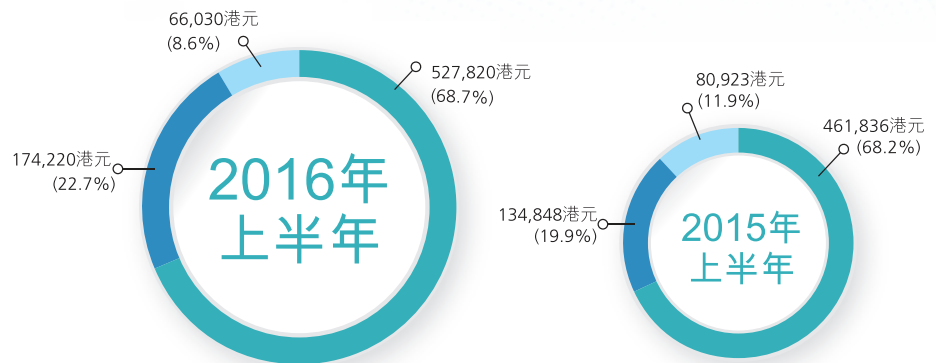
### 業務回顧

本集團為全球領先的義齒器材供應商，專注向快速發展的義齒行業的客戶提供定製義齒。我們的產品組合可大致分為三種產品類別：(i) 固定義齒器材，例如牙冠及牙橋；(ii) 活動義齒器材，例如活動義齒；及 (iii) 其他器材及服務，例如正畸類器材、運動防護口膠及防齶器、原材料、牙科設備、隱適美™ 以及提供教育活動及講座服務。

下圖載列分別於截至2015年及2016年6月30日止六個月按產品類別劃分的收益分析(以千港元及百分比計)及銷量分析(以件數及百分比計)：

### 收益分析 (千港元)

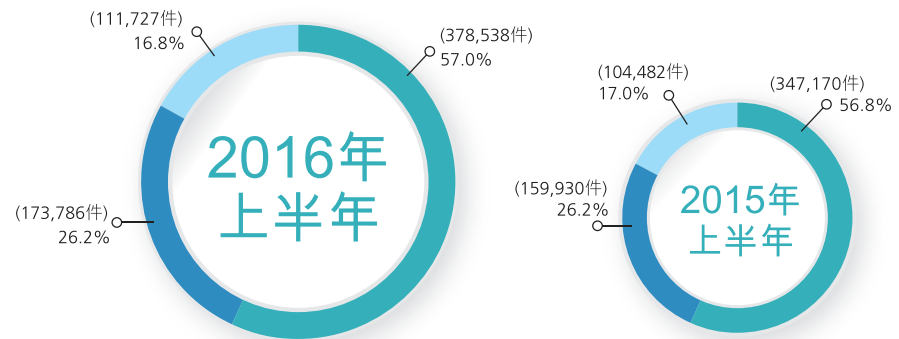
- 固定義齒器材
- 活動義齒器材
- 其他器材\*



\* 我們從本集團收益中扣除原材料收益、牙科設備收益及服務收益。

### 銷量分析

- 固定義齒器材
- 活動義齒器材
- 其他器材



### 產品類別

下表載列分別於截至2015年及2016年6月30日止六個月按產品類別劃分的收益、銷量及平均售價(「平均售價」)的詳細資料：

	截至6月30日止六個月					
	2016年			2015年		
	件數	收益 千港元	平均售價 港元	件數	收益 千港元	平均售價 港元
固定義齒器材	378,538	527,820	1,394	347,170	461,836	1,330
活動義齒器材	173,786	174,220	1,002	159,930	134,848	843
其他器材*	111,727	66,030	591	104,482	80,923	775
總計	664,051	768,070	1,157	611,582	677,607	1,108

\* 我們從本集團收益中扣除原材料收益、牙科設備收益及服務收益。

## 管理層討論及分析

### 固定義齒器材

我們的固定義齒器材，包括牙冠及牙橋，用於牙科修復手術。牙冠為單顆牙齒的固定替代品，而牙橋則永久代替多顆相鄰牙齒。

於回顧期間，固定義齒器材業務分部錄得收益約527,820,000港元，較截至2015年6月30日止六個月增長約65,984,000港元。此業務分部佔本集團收益總額68.2%，而截至2015年6月30日止六個月則佔約67.8%。

### 活動義齒器材

我們的活動義齒器材主要包括義齒。由於義齒乃用於代替天然牙齒，故須提供能用的咬合及咀嚼面，外觀和感覺亦須自然。

於回顧期間，活動義齒器材業務分部錄得收益約174,220,000港元，較截至2015年6月30日止六個月增長約39,372,000港元。此業務分部佔本集團收益總額22.5%，而截至2015年6月30日止六個月則佔約19.8%。

### 其他器材及服務

其他器材及服務包括正畸類器材、防齶器、運動防護口膠、原材料、牙科設備、隱適美™以及提供教育活動及講座服務。

於回顧期間，其他器材分部錄得收益約66,030,000港元，較截至2015年6月30日止六個月減少約14,893,000港元。連同原材料、牙科設備及所提供的其他服務的銷量，其他器材及服務業務分部錄得收益約72,400,000港元，佔本集團收益總額9.3%，而截至2015年6月30日止六個月則佔約12.4%。

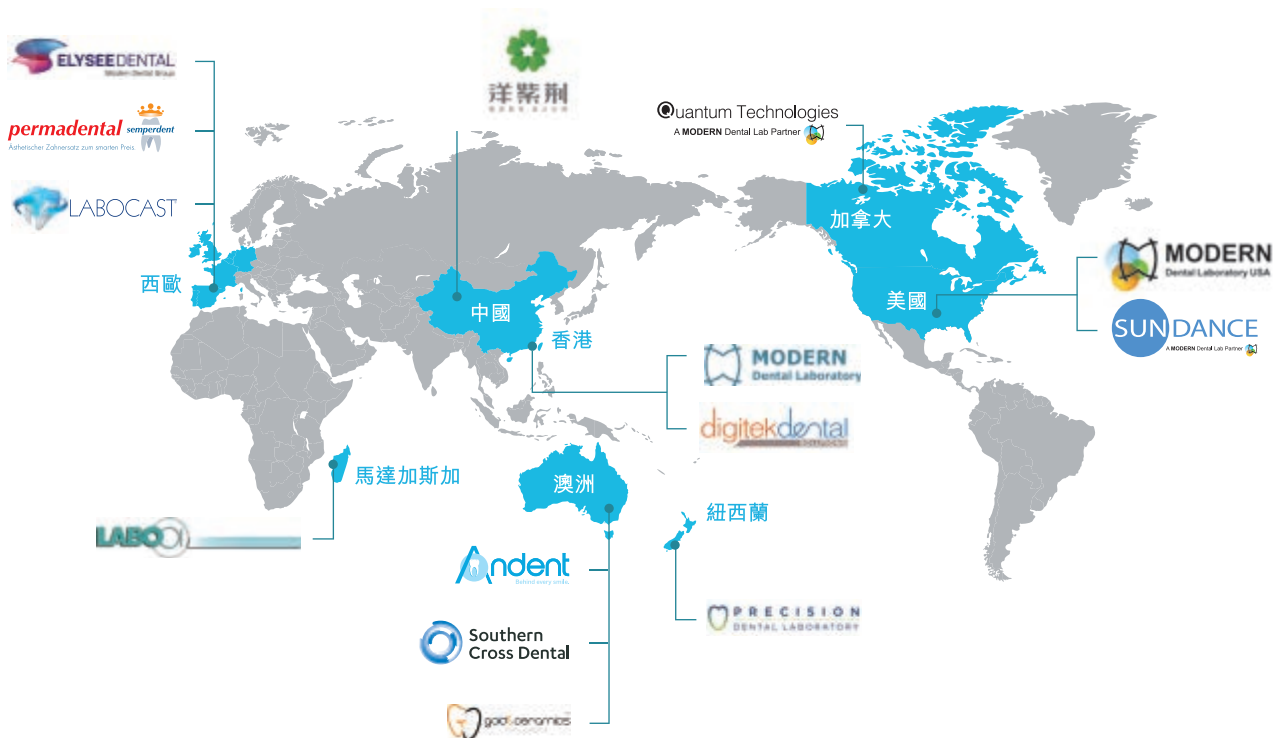
區域市場

憑藉銷售及經銷網絡的優勢，我們於歐洲、大中華、北美、澳洲及其他國家的義齒行業取得領先地位。下表載列上述市場產生的收益、銷量及平均售價的詳細資料：

截至6月30日止六個月

市場	2016年			2015年		
	件數	收益 千港元	平均售價 港元	件數	收益 千港元	平均售價 港元
歐洲*	230,749	383,294	1,661	199,670	339,102	1,698
大中華**	285,341	193,226	677	278,649	186,010	668
北美	75,237	90,480	1,203	68,917	76,572	1,111
澳洲***	54,956	95,206	1,732	49,873	70,672	1,417
其他	17,768	5,861	330	14,473	5,250	363
總計	664,051	768,067	1,157	611,582	677,606	1,108

- \* 我們從歐洲收益中扣除原材料收益及牙科設備收益。
- \*\* 我們從大中華收益中扣除原材料收益及牙科設備收益。
- \*\*\* 我們的澳洲市場包括澳洲及紐西蘭。我們從澳洲收益中扣除服務收益。



## 管理層討論及分析

### 歐洲

自歐洲市場(包括法國、德國、荷蘭、比利時、丹麥、西班牙及其他歐洲國家)銷售賺取的收益佔我們於回顧期間收益的最大部分。

我們於歐洲的銷售及經銷網絡可接觸 13 個國家，我們供應備受稱許的品牌組合。儘管歐洲經濟環境疲軟，義齒市場整體仍錄得緩慢增長，而本集團的表現較整體市場而言較為突出。我們於歐洲協調一致的銷售及營銷努力已取得正面業績，這從我們在該市場內的收益強勁增長及從競爭對手手中奪取的市場份額得到體現。由於客戶購買的產品不同，故該增長主要由客戶及產品帶動。我們以相對較低的價格向市場供應質量相若或更優的產品。

於回顧期間，歐洲市場錄得收益約 383,294,000 港元，較截至 2015 年 6 月 30 日止六個月增長約 44,192,000 港元。連同銷售牙科設備的 2,012,000 港元(截至 2015 年 6 月 30 日止六個月：1,143,000 港元)，此地理市場佔本集團收益總額 49.8%，而截至 2015 年 6 月 30 日止六個月則佔約 49.9%。

### 大中華

我們的大中華市場包括中國內地、香港及澳門。大中華市場銷售產生的收益佔我們於回顧期間的收益的第二大部分。

鑑於大中華近年來生活水平大幅提升，人們日漸關注口腔健康，有利於發展國內定製義齒銷售市場。我們於大中華提供價格略高的優質產品，吸引強烈需求較高品質產品的客戶。因此，我們的競爭優勢在於客戶服務、產品質量、銷售點以及銷售及營銷團隊，而並非在價格(其將對我們的利率造成不利影響)上與競爭對手競爭。

於回顧期間，大中華市場錄得收益約 193,226,000 港元，較截至 2015 年 6 月 30 日止六個月增長約 7,216,000 港元。連同銷售原材料及牙科設備的 1,533,000 港元(截至 2015 年 6 月 30 日止六個月：992,000 港元)，此地理市場佔本集團收益總額 25.1%，而截至 2015 年 6 月 30 日止六個月則佔約 27.5%。大中華市場的收益增加部分被人民幣貶值所抵銷，而香港市場的收入則為穩定及持續增長作出貢獻。

### 北美

自北美市場(包括美國及加拿大)銷售產生的收益佔我們收益的較大部分。於完成美國的收購事項後，我們預期來自北美的收益貢獻將超過來自大中華的收益。於回顧期間，北美義齒市場因多項因素而增長。人口老齡化直接影響義齒器材需求。此外，受技術勞力老齡化及資本開支需求日益增加影響，美國國內產能正快速整合並錄得下降。我們相信，我們處於利用該等因素的有利地位，因此，義齒市場持續強勁增長，而我們的收益增長較整體市場而言表現突出。我們整體產品線的絕大部分產品收益有所增長，而對植入相關的氧化鋯材料產品及活動義齒產品的需求增長尤其強勁。我們以相對較低的價格向市場供應質量相若或更優的產品。

於回顧期間，北美市場錄得收益約90,480,000港元，較截至2015年6月30日止六個月增長約13,908,000港元。此地理市場佔本集團收益總額11.7%，而截至2015年6月30日止六個月則佔約11.2%。北美市場的收益大幅增加亦由於我們對市場滲透卓有成效的營銷及銷售策略及技術(尤其是30/90計劃)。

### 澳洲

澳洲市場包括澳洲及紐西蘭。在澳洲及紐西蘭，牙科治理費用主要由個人支付，小部分由私人醫療保險及各種短期政府資助計劃撥資。人口老齡化、人均可支配收入增加及短期政府資助共同推動了義齒行業的發展。

於回顧期間，澳洲市場錄得收益約95,206,000港元，較截至2015年6月30日止六個月增長約24,534,000港元。連同提供教育活動及講座服務產生的服務收益2,827,000港元(截至2015年6月30日止六個月：1,549,000港元)，此地理市場佔本集團收益總額12.7%，而截至2015年6月30日止六個月則佔約10.6%。澳洲市場的收益增長主要由於我們收購我們的主要澳洲經銷商SCDL Holdings Pty Ltd及其附屬公司(「**SCDL集團**」)的收益貢獻及其後所實施的銷售及營銷策略。

## 管理層討論及分析

### 其他

其他市場主要包括印度洋國家及日本。於回顧期間，該等市場錄得收益約5,861,000港元，較截至2015年6月30日止六個月增加約611,000港元。此地理市場佔本集團收益總額0.7%，而截至2015年6月30日止六個月則佔約0.8%。

## 財務回顧

### 收益

於回顧期間，本集團的綜合收益為774,440,000港元，較截至2015年6月30日止六個月的681,290,000港元增長13.7%。有關增長主要因(i)收購SCDL集團；(ii)售予牙醫的零售價格按年上升；及(iii)銷量的自然增長所致。

### 毛利及毛利率

於回顧期間的毛利為約427,758,000港元，較截至2015年6月30日止六個月增長約16.4%。毛利率由截至2015年6月30日止六個月的53.9%增加至2016年同期的55.2%。毛利率增長主要由於人民幣貶值所致，人民幣為記錄生產成本的主要貨幣。



固定義齒器材業務分部、活動義齒器材業務分部以及其他器材及服務業務分部的毛利率分別約為57.0%、55.3%及42.1%。下表載列按產品類別劃分的毛利及毛利率分析。

	截至6月30日止六個月			
	2016年		2015年	
	毛利 千港元	毛利率 (%)	毛利 千港元	毛利率 (%)
<u>產品類別：</u>				
固定義齒器材	300,919	57.0	261,852	56.7
活動義齒器材	96,364	55.3	64,413	47.8
其他器材及服務	30,475	42.1	41,204	48.7
總計	427,758	55.2	367,469	53.9

### 銷售及經銷開支

於回顧期間，銷售及經銷開支由截至2015年6月30日止六個月的68,165,000港元增長約19.7%至截至2016年6月30日止六個月的81,596,000港元，佔本集團收益約10.5%，而2015年同期佔比約為10.0%。有關增加主要歸因於(i)我們收購SCDL集團後員工人數增加，很大程度上導致銷售人員薪金、花紅、佣金及其他福利增加4.2百萬港元或14.0%；及(ii)回顧期間的銷量增加，以及於收購SCDL集團等下游經銷商後，成品的貨運與運輸成本轉嫁予我們，導致貨運與運輸成本增加6.4百萬港元或28.1%所致，惟其影響部分被歐元(「歐元」)及澳元(「澳元」)於回顧期間貶值所抵銷；及(iii)因收購SCDL集團而導致的一般營銷開支及大型宣傳活動以開發銷售及市場推廣渠道及打造品牌開支令廣告及宣傳增加2.5百萬港元或28.2%。

### 行政開支

於回顧期間，行政開支由截至2015年6月30日止六個月的200,690,000港元增長約9.4%至截至2016年6月30日止六個月的219,475,000港元，佔本集團收益約28.3%，而2015年同期佔比約為29.5%。該增加主要歸因於(i)我們收購SCDL集團後行政員工人數增加，導致行政人員薪金、花紅及其他福利增加29.9百萬港元或30.9%，於2015年6月19日通過的首次公開



發售前受限制股份單位計劃(定義見下文)產生以股份支付款項開支 11.8 百萬港元；其次亦由於我們僱員的平均薪資增加；及(ii)辦公室設備折舊及主要與攤銷SCDL集團的客戶關係有關的無形資產攤銷增加 2.7 百萬港元或 11.4%。員工成本、折舊及攤銷增加被本公司於 2015 年錄得的由上市開支產生的專業費用減少 20.8 百萬港元或 63.2% 所抵銷。

### 其他經營開支

於回顧期間，其他經營開支由截至 2015 年 6 月 30 日止六個月的 544,000 港元增加至截至 2016 年 6 月 30 日止六個月的 15,326,000 港元，佔本集團收益約 2.0%，而 2015 年同期佔比約為 0.08%。有關增加主要歸因於回顧期間(i) 歐元及澳元的遠期外匯合約已變現虧損 7,704,000 港元；及(ii) 因歐元及澳元折舊導致產生的匯兌虧損 6,632,000 港元。

### 融資成本

於回顧期間，融資成本由截至 2015 年 6 月 30 日止六個月的 18,323,000 港元減少約 22.1% 至截至 2016 年 6 月 30 日止六個月的 14,265,000 港元，佔本集團收益約 1.8%，而 2015 年同期佔比約為 2.7%。有關減少主要歸因於於 2015 年 11 月完成的再融資導致利息成本減少。

### 所得稅開支

於回顧期間，所得稅開支由截至 2015 年 6 月 30 日止六個月的 23,674,000 港元增長約 18.5% 至截至 2016 年 6 月 30 日止六個月的 28,065,000 港元。於截至 2016 年 6 月 30 日止六個月及 2015 年同期等相關期間的實際稅率分別為 28.3% 及 28.5%。所得稅開支增加主要歸因於(i) 我們於 2015 年收購 SCDL 集團後適用的所得稅稅率上升；及(ii) 業務增長導致錄得的除稅前溢利增加。

### 回顧期間溢利及溢利率

回顧期間溢利由截至 2015 年 6 月 30 日止六個月的約 59,481,000 港元增加約 19.6% 至截至 2016 年 6 月 30 日止六個月的 71,134,000 港元，佔本集團收益約 9.2%，而截至 2015 年 6 月 30 日止六個月佔比約為 8.7%。有關增加主要歸因於(i) 業務的自然增長；(ii) 於 2015 年收購 SCDL 集團及(iii) 上市開支乃為 2015 年產生的一次性開支。



### 本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利約為 70,442,000 港元，較截至 2015 年 6 月 30 日止六個月的約 59,558,000 港元增加約 10,884,000 港元或 18.3%。

### 非國際財務報告準則計量

本公司亦根據未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)用作額外財務計量評估經營表現，以為我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的綜合財務報表提供補充資料。透過該等財務計量，本集團的管理層可撇除其認為未能反映業務表現之項目的影響，評估其財務表現。

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2016 年 千港元	2015 年 千港元
<b>EBITDA</b>		
純利	71,134	59,481
融資成本	14,265	18,323
稅項	28,065	23,674
折舊	15,180	15,242
無形資產攤銷	18,065	16,176
減：		
利息收入	(487)	(284)
<b>EBITDA</b>	<b>146,222</b>	<b>132,612</b>

### 流動資金及財務資源

#### 現金流量

下表概述本集團於截至2015年及2016年6月30日止六個月的現金流量：

	2015年 6月30日 (經審核) 千港元	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元
經營活動產生的現金流量淨額	60,808	41,571
投資活動使用的現金流量淨額	(257,589)	(462,161)
融資活動產生/(使用)的現金流量淨額	211,808	(12,955)

本集團的營運資金主要來自手頭現金、經營活動及融資活動產生的現金淨額。董事會預期，在並無不可預見的情況下，本集團將依賴內部產生的資金、可供動用銀行融資及本公司股份於2015年12月15日於香港聯合交易所有限公司上市(「上市」)的所得款項淨額。本集團的資金及財務政策並無重大變動。

於2016年6月30日，本集團主要以人民幣、港元(「港元」)、美元(「美元」)、加元(「加元」)、歐元及澳元計值的現金及現金等值物結餘約為510,667,000港元，較於2015年12月31日減少約435,022,000港元。

#### 經營活動

經營活動產生的現金流入主要源於銷售產品產生的收益的現金收款。經營活動現金流出主要因購買原材料、牙科技工及僱員的工資以及已付稅項所致。截至2016年6月30日止六個月，經營活動產生的現金淨額約為41,571,000港元。該筆金額主要產生自除稅前溢利99.2百萬港元，並經下列調整：(i)已付所得稅26.7百萬港元；(ii)影響收入淨額的非現金項目，包括撥回折舊及攤銷33.2百萬港元、以股份支付購股權開支11.8百萬港元以及融資成本14.3百萬港元；及(iii)營運資金變動，當中主要包括貿易應收款項增加42.6百萬港元、預付款項、按金及其他應收款項增加27.8百萬港元及其他應付款項及應計費用減少17.6百萬港元。

貿易應收款項金額由截至2015年12月31日的約288,228,000港元增加至截至2016年6月30日的329,928,000港元。貿易應收款項週轉天數由截至2015年12月31日止年度的約70天增加至截至2016年6月30日止六個月的約73天。貿易應收款項週轉天數輕微增加乃主要由於我們的銷售增長帶動貿易應收款項增加所致。

貿易應付款項金額由截至2015年12月31日的約33,542,000港元下降至截至2016年6月30日的32,280,000港元。貿易應付款項週轉天數由截至2015年12月31日止年度的約21天減少至截至2016年6月30日止六個月約17天。供應商通常授出的信貸期介乎30至90天之間。貿易應付款項週轉天數減少乃主要由於我們的銷售增長導致我們的銷售成本增加所致。

存貨金額由截至2015年12月31日的約58,288,000港元增加至截至2016年6月30日的70,190,000港元。存貨週轉天數由截至2015年12月31日止年度的約32天增加至截至2016年6月30日止六個月的約34天。存貨週轉天數增加的主要原因是由於銷售有所增長，導致需維持充足的存貨以滿足潛在需求。

### 投資活動

截至2016年6月30日止六個月，本集團錄得投資活動所用的現金流出淨額約為462,161,000港元，當中413.7百萬港元用作收購RTFP Dental Inc.、Cenetry Pty Limited及Precision Dental Laboratory Limited的預付款項。52,250,000美元（相當於405,981,000港元）的金額包括收購RTFP Dental Inc.的按金及首筆分期付款（已於本公司日期為2016年6月7日的公告內公佈）。餘下金額用於收購Cenetry Pty Limited及Precision Dental Laboratory Limited。投資活動開支餘下的47.7百萬港元主要包括購置物業、廠房及設備的44.1百萬港元，以擴建生產基地及升級設備，從而進行電腦輔助設計／電腦輔助製作生產。有關收購RTFP Dental Inc.、Cenetry Pty Limited及Precision Dental Laboratory Limited的進一步詳情載於本中期報告第21頁「重大收購事項詳情」一段。

### 融資活動

截至2016年6月30日止六個月，本集團錄得融資活動產生的現金流出淨額約為12,955,000港元。流出主要來自利息。

### 資本支出

於回顧期間，本集團的資本支出約為457,823,000港元，主要用作收購RTFP Dental Inc.、Cenetry Pty Limited及Precision Dental Laboratory Limited的預付款項，以及用於擴建生產基地及升級生產設備。資本支出均由內部資源及上市所得款項淨額撥付資金。

### 銀行貸款及其他借貸

董事會認為回顧期末的借貸水平維持穩健且可持續發展。於2016年6月30日，本集團的計息銀行貸款及其他借貸約為648,165,000港元。董事會認為我們於回顧期間的借貸並無季節性借貸要求。

## 管理層討論及分析

董事會認為借貸的到期情況與一般商業常規一致。於2016年6月30日，本集團約159,445,000港元、約126,611,000港元及約358,913,000港元的銀行貸款及銀行透支分別為於一年內或按要求償還、於第二年償還及於第三年至第五年(包括首尾兩年)償還。本集團截至2016年6月30日約1,172,000港元、約1,426,000港元及約598,000港元的應付融資租賃分別為於一年內償還、於第二年償還及於第三年至第五年(包括首尾兩年)償還。

於回顧期間的借貸及應付融資租賃的金額及到期情況的詳情載於中期簡明綜合財務報表附註18及19。

## 資本結構

### 資金及財務政策

本集團的管理層透過尋求實現本集團業務策略的機遇致力控制本集團的財資活動，從而在承受適當風險下為本公司股東(「股東」)取得較高的收報。

### 銀行借貸

於2016年6月30日，本集團的銀行貸款約為644,969,000港元，於2015年12月31日則約為642,052,000港元。本集團於2016年6月30日的已抵押銀行存款約為3,541,000港元，2015年12月31日則約為3,360,000港元。於2016年6月30日，644,666,000港元及303,000港元的銀行貸款乃以美元及加元列值。於2016年6月30日，銀行借貸約303,000港元乃按固定利率計息。

### 應付融資租賃

於2016年6月30日，本集團的應付融資租賃約為3,196,000港元，而於2015年12月31日則約為3,719,000港元。於2016年6月30日，30,000港元、2,533,000港元及633,000港元的應付融資租賃分別以港元、澳元及美元列值。於2016年6月30日，應付融資租賃約3,196,000港元乃按固定利率計息。

### 現金及現金等值物

所持有的現金及現金等值物的金額載於本中期報告第17頁「流動資金及財務資源」一段。

## 負債比率

於2016年6月30日，本集團的負債比率是指債務淨額佔總賬面資本的比例(總賬面資本為總負債與股東權益之和)約為13.2%，反映出本集團財務狀況處於穩健的水準。

## 對沖

本集團於2015年11月就對沖訂立兩份遠期外匯合約，其於2016年6月30日仍為有效。下表載列我們所訂立的兩份遠期外匯合約的主要條款：

	合約A	合約B
主要條款：		
貨幣組合	歐元兌美元	澳元兌美元
每月名義金額	2.0百萬歐元	1.0百萬澳元

兩份遠期外匯合約的進一步詳情載於本公司日期為2015年12月3日的招股章程(「招股章程」)。除上述遠期外匯合約外，我們於回顧期間就於澳洲之當地經營訂立一份澳元及港元之遠期外匯合約。每月名義金額為4,400,000港元，且截至2016年6月30日止仍然有效。除上文所披露者外，我們於2016年6月30日並無訂立任何新遠期外匯合約或其他對沖工具。於2016年6月30日，本集團並無以貨幣借貸或其他對沖工具作出對沖。

## 債務證券

於2016年6月30日，本集團並無任何債務證券。

## 或然負債

於2016年6月30日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 抵押本集團資產

於2015年10月，本公司附屬公司Modern Dental Holding Limited就75,000,000美元的定期貸款(為期五年)及10,000,000美元的循環信貸訂立融資協議(「融資協議」)，由本集團的若干資產(包括本公司附屬公司的若干股份、應收款項及賬戶)作抵押。根據融資協議，倘陳冠峰先生、陳冠斌先生、陳奕朗醫生、陳奕茹女士、魏志豪先生及魏聖堅先生於我們股本中直接或間接合共持有的股權不再佔最少50%，則融資協議項下的承擔將被撤銷，而融資協議項下所有未償還金額將即時到期償還。融資協議及抵押本集團資產的詳情分別載於招股章程及中期簡明綜合財務報表附註18。

### 承擔

本集團承擔主要涉及(i)現代牙科器材有限公司與東莞松山湖高新技術產業開發區管理委員會於2015年4月28日就投資不少於人民幣246,000,000元用於收購土地、建設新工廠及收購並安裝松山湖高新技術產業開發區的設備訂立的投資協議；(ii)洋紫荊牙科器材(北京)有限公司與北京慧遠通廣科技發展有限公司(Beijing Huiyuan Tongguang Technology Development Co. Ltd.)於2016年6月7日就以總額人民幣34,627,000元收購廠房訂立的購買協議；及(iii)RTFP Dental Holdings Inc.(為賣方)、MDI Acquisitions Inc.(為買方)及Modern Dental America Holding Limited(僅限於擔保條文)於2016年6月6日就收購RTFP Dental Inc.之100%發行在外股份訂立的購股協議(「購股協議」)。有關收購RTFP Dental Inc.的進一步詳情，請參閱本公司日期為2016年6月7日的公告。

於2016年6月30日，除上述披露者外，本集團並無任何其他重大資本承擔。

### 重大收購事項詳情

本集團的投資活動主要包括三項策略性收購，即(i)收購RTFP Dental Inc.、(ii)收購Cenetry Pty Limited及(iii)收購Precision Dental Laboratory Limited。

於2016年6月6日，本公司的全資附屬公司MDI Acquisitions Inc.(為買方)及Modern Dental America Holding Limited(僅限於擔保條文)與RTFP Dental Holdings Inc.(為賣方)訂立購股協議，據此，MDI Acquisitions Inc.將購買RTFP Dental Inc.之100%發行在外股份。RTFP Dental Inc.主要於北美從事義齒器材供應服務，提供定制義齒修復。預期收購事項能加快本集團於北美之收益及溢利增長，並為本集團提供策略平台以進一步鞏固其所建立之品牌及其泛佈北美之現有銷售及分銷網絡。有關收購RTFP Dental Inc.之進一步詳情，請參閱本公司日期為2016年6月7日之公告。

由於完成收購RTFP Dental Holdings Inc.須待購股協議所載之條件獲達成(或倘適用，豁免)後方可作實，收購事項未必一定進行。刊發本中期報告並非以任何方式暗示將實行或完成購股協議。本公司股東及有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

此外，收購Cenetry Pty Limited之100%已發行股本已於2016年6月1日進行。Cenetry Pty Limited透過Slater Dental Studio從事業務。Slater Dental Studio位於澳洲昆士蘭州黃金海岸，為一間義齒技工廠。透過收購事項，預期本公司可擴大其當地之生產、服務及支援能力以及拓寬更廣泛之客源，尤其為昆士蘭州市場之客源。有關收購Cenetry Pty Limited之進一步詳情，請參閱本公司日期為2016年6月6日之公告。

此外，於2016年4月1日，我們完成收購Precision Dental Laboratory Limited的全部股權，Precision Dental Laboratory Limited為一間位於紐西蘭奧克蘭及惠靈頓的義齒技工廠。Precision Dental Laboratory Limited專研固定義齒，包括植入物及電腦輔助設計及電腦輔助製造技術。

## 未來前景及策略

本集團將繼續 (i) 進一步滲透現有區域市場；(ii) 加深整合我們的已收購目標並藉此進一步發揮協同效應及營運優勢；(iii) 改良生產流程並提高生產率及效率；及 (iv) 擴大產品供應種類，並聚焦高價值產品，從而提高盈利能力。具體而言，董事會將透過策略性收購當地義齒技工廠及在中國內地設立合營企業及當地義齒技工廠，積極尋求機遇以進一步滲透現有區域市場。

### 長期發展計劃

由於預期大中華義齒市場將出現增長，我們計劃將深圳基地遷往有充足空間的新地點以配合日後的產能擴充（「長期發展計劃」）。為配合長期發展計劃，我們已於2015年4月與政府機關東莞松山湖高新技術產業開發區管理委員會訂立投資協議。有關長期發展計劃的詳情，請參閱招股章程。

公開招標程序已於2016年7月完成。根據長期發展計劃，我們將開始預期於2017年末或2018年初完成的在建工程。長期發展計劃的資金預期來源於上市所得款項淨額。上市所得款項淨額的用途詳情載於本中期報告第24頁「其他資料—上市所得款項淨額的用途」一節。

展望未來，本集團擬繼續投資策略性收購及擴張其產能以提高競爭力。

## 資產負債表外交易

於2016年6月30日，本集團並未訂立任何重大資產負債表外交易。

## 市場風險的量化及質化披露

### 利率風險

我們面對的利率風險主要與按浮動利率計息之長期債務承擔相關。我們透過集中減低整體債務成本及利率變動風險管理利率風險。我們的管理層持續監控經營活動的現金流量及債務市場，並預期於適合時在該市場以較低債務成本再融資該等借貸。截至2016年6月30日止六個月，固定利率銀行貸款的實際利率約為每年LIBOR+(2.60-2.85)%。本集團概無訂立任何類型的利率協議或衍生工具交易，藉以對沖利率波動。



## 管理層討論及分析

### 外匯風險

鑒於我們的業務性質，我們面臨各種外匯風險，其中人民幣、歐元及美元乃除港元外最常使用的貨幣。自2015年3月收購SCDL集團以來，我們已面臨相對較大的澳元風險。為盡可能減小外幣匯率波動造成的影響，我們持續密切監視外匯風險，確保風險淨額維持於可接受的水平。本集團已訂立外匯合約以對沖外匯風險。有關外匯合約的詳情載於本中期報告第20頁「資本結構－對沖」一節。

### 信貸風險

我們其他金融資產(包括貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收關連方款項以及現金及現金等值物)的信貸風險來自對手方拖欠付款，最高風險額相當於該等工具的賬面值。

由於我們僅與知名及信譽良好的第三方進行交易，故此毋須任何抵押品。信貸風險集中度按客戶／對手方、地區及行業管理。由於本集團貿易應收款項之客戶基礎廣泛分佈於各行各業，因此本集團並無高度集中之信貸風險。

### 流動資金風險

我們的政策旨在維持充足現金及現金等值物，以及透過注資、股東的財務支持及銀行借貸而擁有可用資金。



## 中期股息

於2016年8月24日，董事會已宣派截至2016年6月30日止六個月的中期股息每股2.1港仙(截至2015年6月30日止六個月：無)，約為21,000,000港元，佔本公司股東應佔溢利29.8%。中期股息將於2016年10月25日(星期二)向於2016年10月3日(星期一)名列本公司股東名冊的本公司股東派付。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2016年9月29日(星期四)至2016年10月3日(星期一)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，在此期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格收取截至2016年6月30日止六個月的中期股息，須於2016年9月28日(星期三)下午四時三十分前將所有正式填妥的過戶表格連同有關股票交至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以辦理股份過戶登記。

## 上市所得款項淨額的用途

上市所得款項淨額達647,483,000港元，此等所得款項已按照招股章程所載方式予以動用，載列如下：

	可供動用 千港元	於2016年 6月30日 已動用 千港元	於2016年 6月30日 未動用 千港元
為本公司於中國進行的策略性收購及 建立新基地提供資金	125,000	—	125,000
為本公司於海外進行的策略性收購及 建立新基地提供資金	375,000	375,000	—
為旨在提升本公司的品牌認知度而 舉辦的營銷及推廣活動提供資金	41,483	1,273	40,210
實施長期發展計劃	100,000	—	100,000
補充本公司的營運資金及其他一般企業用途	6,000	—	6,000
	647,483	376,273	271,210

未動用所得款項已存放於香港持牌銀行作為銀行結餘並將按照招股章程所載的方式予以動用。

### 薪酬政策及董事薪酬

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)制訂薪酬政策。薪酬乃根據各董事及高級管理人員的資質、職位及年資釐定及建議。獨立非執行董事的薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦意見釐定。董事及高級管理人員為購股權計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃的合資格參與者(兩者定義見下文)。

### 僱員及薪酬政策

於2016年6月30日，本集團合共僱有4,685名矢志奉獻的全職僱員，駐於我們的生產廠房、服務中心、銷售點及其他地區，包括約3,656名生產員工、771名一般管理層員工及258名客戶服務員工。

根據本集團及個別僱員的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇以挽留僱員，包括薪金、酌情花紅及福利計劃(包括養老金)的供款。本集團僱員為購股權計劃(定義見下文)及可根據首次公開發售前受限制股份單位計劃(定義見下文)經挑選授予受限制股份單位的合資格參與者。於回顧期內，本集團與員工維持穩定關係。我們並未經歷任何對業務活動造成重大影響的罷工或其他勞工糾紛。

### 購股權計劃

根據股東於2015年11月25日(「購股權計劃採納日期」)通過的書面決議案已採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。

購股權計劃旨在令本公司得以向合資格參與者(包括本集團任何僱員、非執行董事、供應商、客戶及顧問以及本集團的受投資實體)授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

因行使根據購股權計劃及本集團採納的任何其他購股權計劃所授出惟尚未行使的所有未行使購股權而可予配發及發行的股份數目上限，不得超過本公司不時已發行股本的30%。倘授出購股權將導致超過限額，則不可根據購股權計劃或本集團採納的任何其他購股權計劃授出購股權。

根據購股權計劃及本集團自購股權計劃採納日期採納的任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權(就此而言，不包括根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃已失效的購股權經行使後可發行的股份)經行使後可能配發及發行的股份總數，合共不得超過上市日期本公司所有已發行股本的10%(即100,000,000股股份，佔本公司於本中期報告日期已發行股本10%)。10%上限可經股東於股東大會上批准隨時更新，惟根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出的所有購股權獲行使後可予發行的股份總數，不得超過批准經更新上限日期本公司已發行股份的10%並就計算上限而言，之前根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出的購股權(包括該等根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃尚未行使、已註銷、失效或行使者)將不予計算。

除非股東於股東大會上批准，否則於任何12個月期間各合資格參與者獲授的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)的相關股份數目，最多不得超過本公司當時已發行股份的1%。

於接納所授出的購股權時須支付1.0港元的代價。

根據購股權計劃，參與者可於行使購股權時按董事會釐定的價格認購股份，惟該價格不得低於下列最高者：(a)股份於向參與者提呈購股權之日(必須為營業日，「要約日期」)在聯交所每日報價表所報的收市價；(b)股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(c)股份的面值。

購股權可根據購股權計劃的條款於董事會可能釐定的期間內隨時行使，惟有關期間自購股權的要約日期起計不超過10年，且受有關計劃的提前終止條文所規限。購股權計劃於購股權計劃採納日期起計10年期間內生效及有效。

於2016年6月30日，本公司並無根據購股權計劃授出或同意授出、行使、註銷或失效購股權，根據購股權計劃可予授出的股份總數為100,000,000股，佔本公司於本中期報告日期已發行股本10%。

### 首次公開發售前受限制股份單位計劃

根據股東於2015年6月19日(「首次公開發售前受限制股份單位計劃採納日期」)通過的書面決議案已採納一項首次公開發售前受限制股份單位計劃(「首次公開發售前受限制股份單位計劃」)。首次公開發售前受限制股份單位計劃旨在提供激勵，挽留對本集團的持續營運及發展作出貢獻的重要員工，並吸引對本集團日後發展而言屬合適的人士。首次公開發售前受限制股份單位計劃自受限制股份單位計劃採納日期起計10年內有效，由董事會及受託人共同管理。

於2016年6月30日，合共8,149,038份受限制股份單位(「受限制股份單位」)乃根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授予合資格參與者。

### 強制性公積金退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員營運定額供款(「強積金計劃」)。根據強積金計劃，僱員須按彼等每月薪金供款5%，最高為1,500港元，並可選擇作出額外供款。僱主每月供款按僱員之每月薪金5%計算，最高為1,500港元。僱員於65歲退休、死亡或完全喪失工作能力時可享有強制性供款的100%。

### 董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉

於2016年6月30日，董事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)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條存置登記冊所記錄的權益及淡倉，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」)知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## 於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	所擁有權益 股份數目	所擁有權益 股份總數	概約持股 百分比
陳冠峰先生	實益擁有人	208,000 (附註1)	472,243,263	47.22%
	其他	2,787,000 (附註1)		
	於受控法團的權益	469,248,263 (附註1)		
陳冠斌先生	實益擁有人	2,787,000 (附註1)	472,243,263	47.22%
	其他	208,000 (附註1)		
	於受控法團的權益	469,248,263 (附註1)		
魏聖堅先生	信託受益人	2,779,345 (附註2)	96,628,998	9.66%
	於受控法團的權益	93,849,653 (附註3)		
魏志豪先生	信託受益人	555,869 (附註4)	63,122,304	6.31%
	於受控法團的權益	62,566,435 (附註5)		
張靈邦先生	信託受益人	635,279 (附註6)	635,279	0.06%

附註：

- 於2015年8月10日，陳冠峰先生及陳冠斌先生簽署確認函，確認彼等的一致行動安排，據此彼等透過討論共同營運本集團，並於為本集團作出任何商業決定前達成一致共識。因此，根據證券及期貨條例，(i)陳冠峰先生及陳冠斌先生各自被視作於Tiera Holdings Limited擁有的469,248,263股股份中擁有權益；(ii)陳冠峰先生被視作於陳冠斌先生擁有的2,787,000股股份中擁有權益；及(iii)陳冠斌先生被視作於陳冠峰先生擁有的208,000股股份中擁有權益。
- 魏聖堅先生於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授的2,779,345個受限制股份單位中擁有權益，有關受限制股份單位賦予其收取2,779,345股股份的權利，惟須待歸屬後方可作實。該等股份由MDG Management Corporation作為首次公開發售前受限制股份單位計劃代名人持有。
- 該等股份由Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited持有，而Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited則由魏聖堅先生全資擁有。
- 魏志豪先生於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授的555,869個受限制股份單位中擁有權益，有關受限制股份單位賦予其收取555,869股股份的權利，惟須待歸屬後方可作實。該等股份由MDG Management Corporation作為首次公開發售前受限制股份單位計劃代名人持有。
- 該等股份由NCHA Holdings Limited持有，而NCHA Holdings Limited則由魏志豪先生全資擁有。
- 張靈邦先生於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授的635,279個受限制股份單位中擁有權益，有關受限制股份單位賦予其收取635,279股股份的權利，惟須待歸屬後方可作實。該等股份由MDG Management Corporation作為首次公開發售前受限制股份單位計劃代名人持有。

## 其他資料

除上文所披露者外，於2016年6月30日，概無任何董事或本公司行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告「董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所披露者外，於截至2016年6月30日止六個月內的任何期間，本公司或任何其附屬公司均無參與任何安排，使董事得以透過買入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，或任何其配偶或未滿18歲子女已獲認購本公司或其任何相聯法團的股本或債務證券的權利或已行使任何該等權利。

### 股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2016年6月30日，董事(其權益已於上文「董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉」一節披露)除外的人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	擁有權益的股份數目	概約持股百分比
Triera Holdings Limited <sup>(附註1)</sup>	實益擁有人	469,248,263	46.92%
Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited <sup>(附註2)</sup>	實益擁有人	93,849,653	9.38%
NCHA Holdings Limited <sup>(附註3)</sup>	實益擁有人	62,566,435	6.26%

附註：

1. Triera Holdings Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，陳冠峰先生、陳冠斌先生、陳奕朗醫生及陳奕茹女士分別擁有其50%、20%、16%及14%權益。
2. Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由魏聖堅先生全資擁有。
3. NCHA Holdings Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由魏志豪先生全資擁有。

除本中期報告所披露者外，於2016年6月30日，董事(其權益已於上文「董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉」一節披露)除外，概無人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2016年6月30日止六個月，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。

### 報告期後重要事項

於2016年6月30日後直至本中期報告日期，概無發生影響本公司的重要事項。

### 董事的資料變動

於截至2016年6月30日止六個月及直至本中期報告日期，董事的資料變動如下：

1. 陳裕光博士(i)已於2016年1月27日獲委任為盈健醫療集團有限公司(一間於2016年4月1日在香港上市的公司)的獨立非執行董事；及(ii)已辭任香港僱主聯合會理事會成員一職。
2. 張偉民博士已獲委任為國際牙醫學院(International College of Dentists)亞洲區人道項目的主席及副總裁，並擔任世界牙醫聯盟(FDI World Dental Federation)持續教育計劃的亞太區總監。

### 企業管治

截至2016年6月30日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的所有守則條文。



### 本公司董事進行證券交易遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則所載的證券交易守則所載的條文，經作出有關董事進行證券交易的具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至2016年6月30日止六個月內一直遵守標準守則所載有關董事進行證券交易的規定準則。

### 審閱中期業績

本公司已設立訂有書面職權範圍的審核委員會。本公司審核委員會由張惠彬博士太平紳士、陳裕光博士及黃河清博士組成，彼等為獨立非執行董事。本集團截至2016年6月30日止六個月的中期業績(包括本集團採納的會計原則及實務)已經審核委員會全體成員及本公司外聘核數師安永會計師事務所審閱。

### 環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任、促進僱員福利及發展、保護環境、回饋社區及達致可持續增長。

### 現代牙科與社區

現代牙科集團有限公司作為一間全球性公司，一直致力成為關愛社區的企業，並透過贊助、捐款、義診及社會服務等形式，希望為市民服務，努力回饋社會。公司承諾於未來繼續積極參與社區活動和培育未來社會人才，以行動履行對社會的責任。

# 中期財務資料獨立審閱報告



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致現代牙科集團有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 緒言

我們已審閱載列於第34頁至第74頁的中期財務資料，當中包括現代牙科集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)截至2016年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收入表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及註釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合當中有關條文及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及呈列中期財務資料。我們的責任乃根據我們的審閱對中期財務資料作出結論。根據我們協定的委聘條款，我們的報告僅以閣下(作為一個團體)為對象，除此以外，本報告不可用作其他用途。我們不對任何其他人士就本報告內容承擔或負上任何責任。

## 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「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料的審閱工作包括主要向財務及會計事務的負責人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行審核的範圍，故我們不能保證我們將知悉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。



# 中期財務資料獨立審閱報告

## 結論

基於我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

安永會計師事務所  
執業會計師

香港  
2016年8月24日

# 中期簡明綜合損益表

截至2016年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
收益	4	774,440	681,290
銷售成本		(346,682)	(313,821)
毛利		427,758	367,469
其他收入及收益	4	2,103	3,408
銷售及經銷開支		(81,596)	(68,165)
行政開支		(219,475)	(200,690)
其他經營開支		(15,326)	(544)
融資成本	6	(14,265)	(18,323)
除稅前溢利	5	99,199	83,155
所得稅開支	7	(28,065)	(23,674)
期內溢利		71,134	59,481
以下各項應佔：			
本公司擁有人		70,442	59,558
非控股權益		692	(77)
		71,134	59,481
本公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本	8	7.10 港仙	7.29 港仙
攤薄	8	7.10 港仙	7.29 港仙

# 中期簡明綜合全面收入表

截至2016年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月  
**2016年**                      2015年  
 (未經審核)                      (經審核)  
 千港元                              千港元

期內溢利	<b>71,134</b>	59,481
其他全面收入／(虧損) 其後期間重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)：		
換算海外業務之匯兌差額	<b>11,184</b>	(83,832)
期內其他全面收入／(虧損)(扣除稅項)	<b>11,184</b>	(83,832)
期內全面收入／(虧損)總額	<b>82,318</b>	(24,351)
以下各項應佔：		
本公司擁有人	<b>81,557</b>	(24,545)
非控股權益	<b>761</b>	194
	<b>82,318</b>	(24,351)

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	136,590	138,486
商譽	11	874,378	857,592
無形資產	12	324,779	338,599
衍生金融工具		—	3,635
遞延稅項資產		5,353	5,264
購買物業、廠房及設備之已付按金	14	31,591	—
收購附屬公司之預付款項	14	405,981	—
<b>非流動資產總值</b>		<b>1,778,672</b>	1,343,576
<b>流動資產</b>			
存貨		70,190	58,288
貿易應收款項	13	329,928	288,228
預付款項、按金及其他應收款項	14	61,733	31,372
衍生金融工具		3,263	—
即期稅項資產		5,439	8,939
已抵押存款	15	3,541	3,360
現金及現金等值物	15	510,667	945,689
<b>流動資產總值</b>		<b>984,761</b>	1,335,876
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	32,280	33,542
其他應付款項及應計費用	17	111,369	121,823
計息銀行貸款及其他借貸	18	160,617	102,182
衍生金融工具		16,413	5,030
應付稅項		38,083	37,608
<b>流動負債總值</b>		<b>358,762</b>	300,185
<b>流動資產淨值</b>		<b>625,999</b>	1,035,691
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,404,671</b>	2,379,267

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
資產總值減流動負債		<b>2,404,671</b>	2,379,267
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款及其他借貸	18	<b>487,548</b>	543,589
衍生金融工具		—	9,108
遞延稅項負債		<b>30,620</b>	33,256
其他非流動負債	17	<b>5,970</b>	5,478
非流動負債總值		<b>524,138</b>	591,431
資產淨值		<b>1,880,533</b>	1,787,836
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	20	<b>77,500</b>	77,500
庫存股份		<b>(632)</b>	(632)
儲備		<b>1,795,642</b>	1,702,670
非控股權益		<b>1,872,510</b>	1,779,538
		<b>8,023</b>	8,298
權益總額		<b>1,880,533</b>	1,787,836

魏聖堅  
董事

張靈邦  
董事

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔										非控股 權益	總權益 千港元
	股本	股份溢價	庫存股份	法定儲備	資本儲備	認沽 期權儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計	權益		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於2016年1月1日	77,500	719,407	(632)	1,932	615,953	(28,140)	(178,378)	571,896	1,779,538	8,298	1,787,836	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	70,442	70,442	692	71,134	
期內其他全面收入：												
換算海外業務 之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	11,115	-	11,115	69	11,184	
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	11,115	70,442	81,557	761	82,318	
以股份支付購股權開支 (附註5·21)	-	-	-	-	11,796	-	-	-	11,796	-	11,796	
收購非控股權益	-	-	-	-	(381)	-	-	-	(381)	33	(348)	
派付予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,069)	(1,069)	
於2016年6月30日 (未經審核)	77,500	719,407*	(632)	1,932*	627,368*	(28,140)*	(167,263)*	642,338*	1,872,510	8,023	1,880,533	



## 中期簡明綜合權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔									非控股 權益	總權益 千港元
	股本	股份溢價	庫存股份	法定儲備	資本儲備	認沽 期權儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於2015年1月1日	39,860	60,692	—	1,849	45,775	(28,140)	(65,929)	490,016	544,123	7,034	551,157
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	59,558	59,558	(77)	59,481
期內其他全面收入：											
換算海外業務 之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(84,103)	—	(84,103)	271	(83,832)
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	(84,103)	59,558	(24,545)	194	(24,351)
發行股份	398	—	(398)	—	—	—	—	—	—	—	—
以股份支付購股權開支 (附註5)	—	—	—	—	832	—	—	—	832	—	832
股東貸款的估算利息	—	—	—	—	9,325	—	—	—	9,325	—	9,325
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	120	120
於2015年6月30日 (經審核)	40,258	60,692 <sup>#</sup>	(398)	1,849 <sup>#</sup>	55,932 <sup>#</sup>	(28,140) <sup>#</sup>	(150,032) <sup>#</sup>	549,574 <sup>#</sup>	529,735	7,348	537,083

<sup>#</sup> 該等儲備賬包括於中期簡明綜合財務狀況表中的綜合儲備1,795,642,000港元(未經審核)(2015年：489,875,000港元(經審核))。

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>99,199</b>	83,155
調整：			
融資成本	6	<b>14,265</b>	18,323
銀行利息收入	4,5	<b>(487)</b>	(284)
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	4,5	<b>(148)</b>	(101)
遠期外匯合約的公平值虧損／(收益)淨額	5	<b>7,704</b>	(1,147)
或然代價的重新計量虧損	5	<b>521</b>	—
按公平值計入損益的認購期權及認沽期權的 公平值虧損／(收益)淨額	5	<b>372</b>	(539)
撇銷物業、廠房及設備	5	<b>15</b>	178
貿易應收款項減值撥備	5	<b>2,804</b>	2,330
折舊及攤銷	5	<b>33,245</b>	31,418
以股份支付購股權開支	5	<b>11,796</b>	832
		<b>169,286</b>	134,165
存貨增加		<b>(11,902)</b>	(9,362)
貿易應收款項增加		<b>(42,615)</b>	(24,826)
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(27,791)</b>	(23,357)
貿易應付款項減少		<b>(1,787)</b>	(8,944)
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		<b>(17,608)</b>	10,446
其他非流動負債增加		<b>205</b>	—
經營活動產生的現金		<b>67,788</b>	78,122
已收利息		<b>487</b>	284
已付所得稅		<b>(26,704)</b>	(17,598)
經營活動產生的現金流量淨額		<b>41,571</b>	60,808

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目以及其他無形資產		(44,137)	(14,281)
遠期外匯合約(虧損)/所得款項		(5,421)	448
出售物業、廠房及設備項目所得款項		2,039	1,344
收購附屬公司	23	(7,705)	(245,100)
收購附屬公司之預付款項	14	(405,981)	—
已抵押存款增加	15	(181)	—
結算或然代價		(775)	—
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(462,161)</b>	(257,589)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
發行股份所得款項		—	61,802
新增銀行貸款及其他借貸		125	125,000
股東貸款		—	182,944
償還銀行貸款及其他借貸		(584)	(52,164)
已付股息		(1,069)	(25,000)
已付利息		(11,427)	(11,673)
支付上市開支		—	(14,394)
收購非控股權益		—	(54,707)
<b>融資活動(使用)/產生的現金流量淨額</b>		<b>(12,955)</b>	211,808
<b>現金及現金等值物(減少)/增加淨額</b>		<b>(433,545)</b>	15,027
匯率變動影響淨額		(1,477)	(6,771)
期初現金及現金等值物		945,689	128,722
<b>期末現金及現金等值物</b>		<b>510,667</b>	136,978
<b>現金及現金等值物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	15	502,790	210,249
於收購時原定期日少於三個月的非抵押 定期存款	15	7,877	4,253
於財務狀況表呈列的現金及現金等值物	15	510,667	214,502
銀行透支		—	(77,524)
<b>於現金流量表呈列的現金及現金等值物</b>		<b>510,667</b>	136,978

# 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

## 1. 公司及集團資料

現代牙科集團有限公司(「本公司」)於2012年7月5日根據第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事生產及經銷義齒器材。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為Trieria Holdings Limited，該公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司。

## 2.1 編製基準

截至2016年6月30日止六個月之中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文，包括遵照國際會計準則第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)編製。

編製符合國際會計準則第34號之中期財務報告，要求管理層作出影響會計政策之應用及資產及負債、收入與支出年初至今之呈報數額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及節選附註。有關附註載有對了解現代牙科集團有限公司及其附屬公司自2015年年度財務報表以來財務狀況及表現之變動而言屬重大之事項及交易之解釋。簡明綜合中期財務報表及當中所載附註並未載有根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製之完整財務報表所需之一切資料，應與本集團於2015年12月31日之年度財務報表一併閱覽。

中期財務報告未經審核，但已由本公司審核委員會審閱。

## 2.2 本集團採納之新訂準則、詮釋及修訂

編製中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策與編製截至2015年12月31日止年度的本集團年度綜合財務報表所遵照的會計政策一致，惟採納自2016年1月1日起生效的新訂準則及詮釋除外，附註如下。

國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號之修訂	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
國際會計準則第1號之修訂	披露計劃
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號之修訂	折舊及攤銷之可接受方法之澄清
2012年至2014年週期之年度改進	對多項於2014年9月頒佈之國際財務報告準則之修訂

採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團的財務狀況或表現造成任何重大影響。

# 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

## 3. 經營分部資料

出於管理目的，本集團根據產品及服務劃分業務單位，並有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 固定義齒器材分部供應牙科修復手術所用產品，包括牙冠、牙橋及植入物。
- (b) 活動義齒器材分部生產全口義齒及局部義齒。義齒可進一步分類為鑄造支架式義齒及無鑄造支架式義齒。
- (c) 「其他」分部主要包括正畸類器材、運動防護口膠及防齶器、原材料、牙科設備、隱適美™以及提供教育活動及講座服務。

管理層獨立監察本集團經營分部的收益及成本以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現基於可呈報分部毛利／(毛損)評估。

非流動資產的地區資料不包括金融工具及遞延稅項資產。

分部間銷售及轉讓乃按當時通行市價參考出售予第三方時所訂售價進行交易。

	截至6月30日止六個月					
	2016年(未經審核)			2015年(經審核)		
	收益 千港元	銷售成本 千港元	毛利 千港元	收益 千港元	銷售成本 千港元	毛利 千港元
固定義齒器材	527,820	226,901	300,919	461,836	199,984	261,852
活動義齒器材	174,220	77,856	96,364	134,848	70,435	64,413
其他	72,400	41,925	30,475	84,606	43,402	41,204
總計	774,440	346,682	427,758	681,290	313,821	367,469

### 3. 經營分部資料(續)

#### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
歐洲	385,306	340,245
大中華	194,760	187,002
北美	90,480	76,572
澳洲	98,033	72,221
其他	5,861	5,250
	<b>774,440</b>	681,290

上述收益資料乃按客戶所在地區呈列。

##### (b) 非流動資產

	2016年	2015年
	6月30日 (未經審核) 千港元	12月31日 (經審核) 千港元
歐洲	708,556	718,647
大中華	510,607	76,758
北美	71,160	71,194
澳洲	472,009	457,007
其他	10,987	11,071
	<b>1,773,319</b>	1,334,677

上述非流動資產資料乃按資產所在地區劃分，並不包括金融工具及遞延稅項資產。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 4. 收益、其他收入及收益

收益為所售貨品之發票淨額減退貨及貿易折扣撥備。

收益、其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
<u>收益</u>		
銷售貨品	774,440	681,290
<u>其他收入</u>		
銀行利息收入	487	284
匯兌收益淨額	—	1,007
其他	1,468	330
	1,955	1,621
<u>收益</u>		
公平值收益淨額：		
認購期權及認沽期權	—	539
遠期外匯合約	—	1,147
出售物業、廠房及設備項目之收益	148	101
	148	1,787
其他收入及收益	2,103	3,408

## 5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
已售存貨成本		103,866	88,378
折舊	10	15,180	15,242
無形資產攤銷	12	18,065	16,176
經營租約之最低租賃付款		17,168	14,739
核數師薪酬		3,346	7,419
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：			
工資及薪金		295,434	257,673
退休金計劃供款		32,362	26,514
以股份支付購股權開支		11,796	832
		<b>339,592</b>	285,019
銀行利息收入	4	(487)	(284)
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	4	(148)	(101)
公平值虧損／(收益)淨額：			
認購期權及認沽期權	26	372*	(539)
遠期外匯合約		7,704*	(1,147)
或然代價重新計量虧損*	26	521	—
撤銷物業、廠房及設備*	10	15	178
貿易應收款項減值撥備	13	2,804	2,330
匯兌差額淨額		6,632*	(1,007)

\* 計入中期簡明綜合損益表之「其他經營開支」內。



## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 6. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
銀行貸款、透支及其他貸款利息	11,303	10,914
銀行貸款之財務費用	2,875	541
股東貸款之估算利息	—	6,650
融資租賃利息	87	218
	<b>14,265</b>	18,323

### 7. 所得稅開支

本集團期內所得稅開支按照預期年度總盈利的適用稅率計算。中期簡明綜合損益表內所得稅開支的主要組成部分為：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
即期－香港	2,441	2,009
即期－中國內地	13,264	8,230
即期－其他地區	15,692	16,859
遞延	(3,332)	(3,424)
期內稅項開支總額	<b>28,065</b>	23,674

## 8. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按本公司普通權益持有人應佔截至2016年6月30日止六個月溢利以及已調整以反映截至2015年12月31日止年度之股份拆細及資本化發行之期內已發行普通股加權平均數991,850,962股(截至2015年6月30日止六個月(經重列): 816,850,962股)計算。

每股攤薄盈利按本公司普通權益持有人應佔截至2016年6月30日止六個月溢利計算。用於計算的普通股加權平均數按照用作計算每股基本盈利的期內已發行普通股數目和假設具有潛在攤薄影響的普通股全數以零代價行使或兌換為普通股的已發行普通股加權平均數計算。由於於2015年6月30日並未達成首次公開發售前受限制股份單位計劃(「首次公開發售前受限制股份單位計劃」)之一切必要歸屬條件，故截至2015年6月30日止六個月，並無攤薄影響，亦未作出調整。有關首次公開發售前受限制股份單位計劃之詳情載於中期簡明綜合財務報表附註21。

每股基本及攤薄盈利乃按下列基準計算：

	截至6月30日止六個月	
	2016年	2015年
	(未經審核)	(經審核)
	千港元	千港元
<u>盈利</u>		
用於計算每股基本盈利的本公司普通權益		
持有人應佔溢利：	<b>70,442</b>	59,558

## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 8. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核)	2015年 (經審核)
股份		經重列
用於計算每股基本盈利的期內 已發行普通股加權平均數	991,850,962	816,850,962
攤薄作用－普通股加權平均數： 首次公開發售前受限制股份單位計劃	236,372	—
	992,087,334	816,850,962

### 9. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核)	2015年 (經審核)
	千港元	千港元
中期股息	21,000	—
總計：	21,000	—

於2016年8月24日，董事會宣派截至2016年6月30日止六個月的中期股息每股2.1港仙(截至2015年6月30日止六個月：無)。

## 10. 物業、廠房及設備

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日之賬面值	138,486	138,085
添置	12,271	29,256
收購附屬公司(附註23)	2,345	11,125
出售	(1,891)	(2,398)
撤銷	(15)	(235)
期/年內計提折舊	(15,180)	(30,303)
匯兌調整	574	(7,044)
於6月30日/12月31日之賬面值	136,590	138,486

於2016年6月30日，本集團賬面淨值約6,201,000港元(未經審核)(2015年：6,311,000港元(經審核))之若干設備已抵押，作本集團獲授之一般銀行融資之擔保(附註18)。

## 11. 商譽

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日之賬面值	857,592	596,480
收購附屬公司(附註23)	8,998	325,227
匯兌調整	7,788	(64,115)
於6月30日/12月31日之賬面值	874,378	857,592

## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 12. 無形資產

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日之賬面值	338,599	267,508
添置	275	491
收購附屬公司	—	142,499
出售	—	(7)
期／年內攤銷撥備	(18,065)	(34,411)
匯兌調整	3,970	(37,481)
於6月30日／12月31日之賬面值	324,779	338,599

### 13. 貿易應收款項

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
貿易應收款項	345,463	301,040
減值	(15,535)	(12,812)
	329,928	288,228

本集團通常向長期客戶授予30天至90天的信貸期，並將主要客戶的信貸期延長至最多180天。本集團嚴格監控未償還的應收款項。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑑於上文所述，加上本集團貿易應收款項與大量分散客戶有關，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增強信貸項目。貿易應收款項不計息。

### 13. 貿易應收款項(續)

於2016年6月30日及2015年12月31日，貿易應收款項按發票日期並扣除撥備的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
一個月內	199,926	170,292
一至兩個月	41,203	43,032
兩至三個月	20,781	19,988
三個月至一年	54,818	46,103
一年以上	13,200	8,813
	<b>329,928</b>	288,228

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日	(12,812)	(9,009)
收購附屬公司	—	(1,600)
已確認減值虧損(附註5)	(2,804)	(2,930)
撇銷為不可收回的款項	93	14
匯兌差額	(12)	713
於6月30日/12月31日	<b>(15,535)</b>	(12,812)

本集團約85,697,000港元(未經審核)(2015年：72,409,000港元(經審核))的若干貿易應收款項已抵押，以為本集團獲授予的一般銀行融資作擔保(附註18)。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 14. 預付款項、按金及其他應收款項

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
<b>流動</b>		
預付款項	20,612	6,739
按金及其他應收款項	41,112	24,631
應收一名關連方款項(附註25(2))	9	2
	<b>61,733</b>	<b>31,372</b>
<b>非流動</b>		
收購附屬公司之預付款項(附註24(2))	405,981	—
購買物業、廠房及設備之已付按金(附註24(1))	31,591	—
	<b>437,572</b>	<b>—</b>

上述資產並無逾期或減值。計入上述結餘之金融資產與近期並無拖欠記錄之應收款項有關。

## 15. 現金及現金等值物以及已抵押銀行存款

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
現金及銀行結餘	502,790	940,439
定期存款	11,418	8,610
	514,208	949,049
減：已抵押存款	(3,541)	(3,360)
現金及現金等值物	510,667	945,689

## 16. 貿易應付款項

於2016年6月30日及2015年12月31日，貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
一個月內	26,257	25,199
一至兩個月	4,484	5,662
兩至三個月	1,229	842
超過三個月	310	1,839
	32,280	33,542

貿易應付款項為無抵押、不計息及通常需於一至三個月內或按要求償還。由於相對較短的到期期限，貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。



# 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

## 17. 其他應付款項及應計費用

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
<b>流動</b>		
遞延租金	262	150
遞延收入	882	662
應付代價	4,226	4,226
或然代價(附註26)	2,647	—
已收客戶按金	1,892	943
應計費用	74,334	89,879
應付關連方款項(附註25(2))	2,022	1,050
其他應付款項	25,104	24,913
	<b>111,369</b>	121,823
<b>其他非流動負債</b>		
遞延租金	3,090	2,687
遞延收入	1,342	1,429
或然代價(附註26)	1,538	1,362
	<b>5,970</b>	5,478

上述結餘為無抵押及不計息。其他應付款項及應計費用的賬面值與其公平值相若。

## 18. 計息銀行貸款及其他借貸

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	(未經審核)		(經審核)	
	實際/合約 利率(%)	千港元	實際/合約 利率(%)	千港元
<b>流動</b>				
應付融資租賃(附註19)	4.53-8.50	1,172	4.53-8.50	1,146
銀行貸款—有抵押	倫敦銀行 同業拆息利率 +(2.60-2.85)	77,500	倫敦銀行 同業拆息利率 +(2.60-2.85)	77,500
長期銀行貸款之流動部分 —有抵押	倫敦銀行 同業拆息利率 +(2.60-2.85)	81,945	倫敦銀行 同業拆息利率 +(2.60-2.85)	23,536
		<b>160,617</b>		<b>102,182</b>
<b>非流動</b>				
應付融資租賃(附註19)	4.53-8.50	2,024	4.53-8.50	2,573
長期銀行貸款—有抵押	倫敦銀行 同業拆息利率 +(2.60-2.85)	485,524	倫敦銀行 同業拆息利率 +(2.60-2.85)	541,016
		<b>487,548</b>		<b>543,589</b>
		<b>648,165</b>		<b>645,771</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

## 18. 計息銀行貸款及其他借貸(續)

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
分析為：		
須予償還銀行貸款及銀行透支：		
一年內或按要求	159,445	101,036
第二年	126,611	111,446
第三年至第五年(包括首尾兩年)	358,913	429,570
	<b>644,969</b>	642,052
應付融資租賃(附註19)：		
一年內	1,172	1,146
第二年	1,426	1,727
第三年至第五年(包括首尾兩年)	598	846
	<b>3,196</b>	3,719
	<b>648,165</b>	645,771

附註：

(a) 於2015年11月6日，本集團提取5年期貸款75,000,000美元及循環貸款10,000,000美元，並已於同月償還大部份現有銀行貸款融資。現有貸款融資的本金額及利息將根據貸款協議償還。於2016年6月30日，該等融資所借取的全部款項均由本公司及其附屬公司提供擔保，並以附屬公司的股份、若干貿易應收款項、銀行存款及附屬公司的設備提供抵押。

(b) 於2016年6月30日(未經審核)，本集團以美元(「美元」)及加元(「加元」)計值的銀行借貸分別為644,666,000港元及303,000港元。本集團以港元(「港元」)、澳元(「澳元」)及美元計值的應付融資租賃分別為30,000港元、2,533,000港元及633,000港元。

於2015年12月31日(經審核)，本集團以美元及加元計值的銀行借貸分別為641,828,000港元及224,000港元。本集團以港元、歐元(「歐元」)、澳元及美元計值的應付融資租賃分別為35,000港元、22,000港元、2,892,000港元及770,000港元。

## 19. 應付融資租賃

本集團就義齒業務租賃若干廠房及器械及車輛。該等租約乃分類為融資租賃且剩餘租期為五年以內。

於2016年6月30日及2015年12月31日，根據融資租賃之未來最低租賃付款總額及彼等之現值載列如下：

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
應付款項：				
一年內	1,304	1,304	1,172	1,146
第二年	1,475	1,819	1,426	1,727
第三至五年 (包括首尾兩年)	622	886	598	846
最低融資租賃款項總額	3,401	4,009	3,196	3,719
未來財務開支	(205)	(290)		
應付融資租賃款項總淨額	3,196	3,719		
分類為流動負債之部分 (附註18)	(1,172)	(1,146)		
非流動部分(附註18)	2,024	2,573		

# 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

## 20. 股本

	2016年 6月30日 (未經審核) 千美元	2015年 12月31日 (經審核) 千美元
<u>股份</u>		
已發行及繳足：		
1,000,000,000股 (2015年12月31日：1,000,000,000股) 每股面值0.01美元之普通股	10,000	10,000
相當於千港元	77,500	77,500

截至2016年6月30日止六個月，本公司股本並無變動。

## 21. 首次公開發售前受限制股份單位計劃

本公司設有一項首次公開發售前受限制股份單位計劃(「首次公開發售前受限制股份單位計劃」)，以向為本集團的營運邁向成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。首次公開發售前受限制股份單位計劃由董事會(「董事會」)管理，而董事會可將權限轉授予獎勵委員會(「獎勵委員會」)。首次公開發售前受限制股份單位計劃的合資格參與者包括本公司董事、本集團其他僱員及董事會或獎勵委員會不時選定的任何其他人士。首次公開發售前受限制股份單位計劃於2015年6月19日生效，而除另行取消或修訂外，將自當日起十年內生效。

除經股東另行正式批准外，首次公開發售前受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位(「受限制股份單位」)的相關股份總數不得超過5,131,000股，而於資本化發行後，已調整至8,149,038股，相當於緊隨完成資本化發行及全球發售後本公司經擴大已發行股本約0.81%。

提呈授出之受限制股份單位可於授出函件所述期間按其載列之方式接納。倘獲授權，董事會或獎勵委員會可就向任何承授人授出的獎勵全權酌情釐定歸屬時間表及歸屬條件(如有)，並可不時調整及重新釐定。

受限制股份單位概無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

## 21. 首次公開發售前受限制股份單位計劃(續)

截至2016年6月30日止六個月，首次公開發售前受限制股份單位計劃項下的未行使受限制股份單位如下：

	行使價	受限制股份 單位數目
於2015年12月31日及2016年6月30日	—	8,149,038

受限制股份單位按下列方式歸屬：

- (i) 已授出的50%受限制股份單位將於上市日期起計一週年歸屬；及
- (ii) 已授出的50%受限制股份單位將於上市日期起計兩週年歸屬。

於2015年6月19日已授出受限制股份單位的公平值為45,931,000港元(每單位為8.95港元)，截至2016年6月30日止六個月，本集團已確認僱員福利開支11,796,000港元(未經審核)(截至2015年6月30日止六個月：832,000港元(經審核))，並計入資本儲備。

於2015年6月19日授出的以權益結算受限制股份單位公平值按授出當日本集團商業企業價值估計，並考慮到授出受限制股份單位的條款及條件。本集團的商業企業價值以市場法釐定，並按每股盈利乘以合適的市場倍數計量。

計量公平值時概無計及已授出受限制股份單位的任何其他特點。

## 22. 或然負債

於2015年12月31日及2016年6月30日，本集團並無重大或然負債。

## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 23. 業務合併

#### 收購 Cenetory Pty Limited (「Cenetory」)

於2016年6月1日，本集團之全資附屬公司SCDL Pty Limited與Ceralius Pty Limited、Sobengu Pty Limited及NDC Aurlalia Pty Limited(「賣方」)訂立股份買賣協議，以現金代價455,658澳元收購Cenetory Pty Limited(「Cenetory」)的全部股權。Cenetory主要於澳洲從事義齒器材銷售。收購事項於2016年6月1日完成。收購事項為本集團擴大其於澳洲義齒器材市場份額的策略的一環。

Cenetory於收購事項日期之可識別資產及負債的公平值載列如下：

	附註	就收購事項 確認的公平值 千港元
物業、廠房及設備	10	900
遞延稅項資產		111
貿易應收款項		869
預付款項、按金及其他應收款項		256
現金及現金等值物		40
貿易應付款項		(242)
其他應付款項及應計費用		(738)
按公平值計量之可識別資產淨值總額		1,196
收購事項之商譽	11	1,378
		2,574
支付方式：		
現金		2,574

## 23. 業務合併(續)

### 收購 Cenetory Pty Limited (「Cenetory」)(續)

本集團就該收購事項產生交易成本37,000港元。該等交易成本已經支銷並列入中期簡明綜合損益表之行政開支。

上文已確認之商譽1,378,000港元主要包括經銷渠道、勞動力、技術知識，並無單獨確認。彼等不可拆分，因此不符合作為國際會計準則第38號無形資產項下的無形資產的確認標準。預計所確認商譽均不可用作抵扣所得稅。

有關收購一間附屬公司之現金流量的分析載列如下：

	千港元
現金代價	(2,574)
已收購之現金及銀行結餘	40
計入截至2016年6月30日止六個月投資活動產生之現金流量之 現金及現金等值物流出淨額	(2,534)
計入截至2016年6月30日止六個月經營活動產生之現金流量之 收購交易成本	(37)
	(2,571)

自收購事項以來，截至2016年6月30日止六個月，Cenetory已為本集團之營業額貢獻848,000港元及為本集團溢利錄得虧損49,000港元。

倘合併已於期初進行，截至2016年6月30日止六個月本集團之收益及溢利分別為778,523,000港元及71,154,000港元。



## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 23. 業務合併(續)

#### 收購 Precision Dental Laboratory Limited (「PDL」)

於2016年4月1日，本集團之全資附屬公司SCDL Pty Limited與Karen Harris Dental Limited(作為Pineridge Trust之受託人)、Capital Trustees 2012 Limited、Karen Christina Harris及Graham Peter William Head(作為Auckland Trust、Graham Peter William Head及Karen Christina Harris之受託人)(「賣方」)訂立股份買賣協議，以現金代價974,000紐西蘭元(「紐西蘭元」)及或然代價600,000紐西蘭元收購Precision Dental Laboratory Limited(「PDL」)的全部股權。PDL主要於紐西蘭從事義齒器材銷售。收購事項於2016年4月1日完成。收購事項為本集團擴大其於紐西蘭義齒器材市場份額的策略的一環。

PDL於收購事項日期之可識別資產及負債的公平值載列如下：

	附註	就收購事項 確認的公平值 千港元
物業、廠房及設備	10	1,445
貿易應收款項		1,032
預付款項、按金及其他應收款項		2,314
貿易應付款項		(283)
其他應付款項及應計費用		(3,770)
按公平值計量之可識別資產淨值總額		738
收購事項之商譽	11	7,620
		8,358
支付方式：		
現金		5,171
或然代價		3,187
		8,358

## 23. 業務合併(續)

### 收購 Precision Dental Laboratory Limited (「PDL」)(續)

本集團就該收購事項產生交易成本 159,000 港元。該等交易成本已經支銷並列入中期簡明綜合損益表之行政開支。

上文已確認之商譽 7,620,000 港元主要包括經銷渠道、勞動力、技術知識，並無單獨確認。彼等不可拆分，因此不符合作為國際會計準則第 38 號無形資產項下的無形資產的確認標準。預計所確認商譽均不可用作抵扣所得稅。

有關收購一間附屬公司之現金流量的分析載列如下：

	千港元
現金代價	(5,171)
計入截至 2016 年 6 月 30 日止六個月投資活動產生之現金流量之 現金及現金等值物流出淨額	(5,171)
計入截至 2016 年 6 月 30 日止六個月經營活動產生之現金流量之 收購交易成本	(159)
	(5,330)

自收購事項以來，截至 2016 年 6 月 30 日止六個月，PDL 已為本集團之營業額貢獻 2,381,000 港元及為綜合溢利貢獻 192,000 港元。

倘合併已於期初進行，截至 2016 年 6 月 30 日止六個月本集團之收益及溢利分別為 776,386,000 港元及 71,110,000 港元。

# 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

## 24. 承擔

		2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
就土地及樓宇已訂約但未撥備	(1)	296,754	293,633
收購附屬公司	(2)	98,813	—
		<b>395,567</b>	293,633

- (1) 現代牙科器材有限公司與東莞松山湖高新技術產業開發區管理委員會於2015年4月28日訂立投資協議，內容有關就於松山湖高新技術產業開發區收購土地、建設新工廠及收購並安裝設備投資不少於人民幣246,000,000元(相當於287,830,000港元)。該投資應於協議日期起計三年內完成。於2016年6月30日，並無有關承擔之結算事宜。

洋紫荊牙科器材(北京)有限公司與北京慧遠通廣科技發展有限公司於2016年6月7日訂立購買協議。合約總額為人民幣34,627,000元(相當於40,515,000港元)。於2016年6月30日，洋紫荊牙科器材(北京)有限公司就收購廠房預付人民幣27,000,000元(相當於31,591,000港元)，餘下承擔為人民幣7,627,000元(相當於8,924,000港元)。

- (2) 於2016年6月6日，本集團之全資附屬公司MDI Acquisitions Inc.與一名獨立第三方訂立股份購買協議，以按基礎現金代價65,000,000美元收購RTFP DENTAL INC.及其附屬公司之全部股權。於2016年6月30日，收購附屬公司之預付款項為52,250,000美元(相當於405,981,000港元)，餘下承擔為12,750,000美元(相當於98,813,000港元)。

## 25. 關連方交易

### (1) 與關連方的交易

(a) 除該等財務報表其他部分詳述之交易外，本集團於期內與關連方曾進行以下交易：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
支付予保康國際有限公司的租金費	1,026	1,024
自Yangzhijin Dental Laboratory Company購買原材料	—	2,777
向Yangzhijin Dental Laboratory Company銷售原材料	—	29
向Yangzhijin Dental Laboratory Company銷售製成品	—	384
支付予深圳市南山區現代義齒技術培訓中心的培訓費用	2,957	1,328
向Trident Dental Group Limited銷售製成品	42	—

保康國際有限公司及Yangzhijin Dental Laboratory Company均由陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生控制；而深圳市南山區現代義齒技術培訓中心(「中心」)由魏聖堅先生控制。Trident Dental Group Limited由陳奕朗先生最終持有33.3%權益。與保康國際有限公司、Yangzhijin Dental Laboratory Company、中心及Trident Dental Group Limited的交易按相互協定之價格及條件進行。陳冠峰先生、陳冠斌先生、魏聖堅先生及陳奕朗先生均為本公司股東及董事。

(b) 與關連方進行的其他交易

(i) 截至2015年6月30日止六個月，向本集團提供的若干銀行融資最高為775,276,000港元，乃以保康國際有限公司及Top Team (China) Limited(其股東為陳冠斌先生及文欸春女士)擁有的物業作抵押及由陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生擔保。於2015年6月30日，融資的已使用額度為647,848,000港元。於本期間概無進行任何有關交易。陳冠峰先生及陳冠斌先生的母親文欸春女士為本公司之前任股東及董事。

# 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

## 25. 關連方交易(續)

### (2) 與關連方之結餘

於2016年6月30日，本集團與關連方之結餘如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
應收一名關連方款項：		
Trident Dental Group Limited	9	2
應付關連方款項：		
深圳市南山區現代義齒技術培訓中心	106	151
保康國際有限公司	1,916	899
	2,022	1,050

於報告期末，本集團與其關連方之結餘為無抵押、免息且無固定還款期。

### (3) 本集團主要管理人員薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (經審核) 千港元
短期僱員福利	12,237	7,107
以股份支付購股權開支	5,898	417
離職後福利	1,797	856
支付予主要管理人員之薪酬總額	19,932	8,380

除上文及中期簡明綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於期內並無其他關連方交易。

## 26. 金融工具之公平值及公平值等級

除賬面值與公平值合理相若之金融工具外，本集團之金融工具之賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
<b>金融資產</b>				
衍生金融工具	3,263	3,635	3,263	3,635
<b>金融負債</b>				
衍生金融工具	16,413	14,138	16,413	14,138
或然代價	4,185	1,362	4,185	1,362
計息銀行貸款及其他借貸	648,165	645,771	648,165	645,771
	<b>668,763</b>	661,271	<b>668,763</b>	661,271

管理層評估現金及現金等值物、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項、按金及其他應收款項等金融資產、其他應付款項及應計費用等金融負債的公平值與賬面值相若，主要由於該等工具將於短期內到期。

本集團由財務總監領導的財務部負責制定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監匯報。財務部於各報告日期分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要參數。估值由財務總監審核並批准。審核委員會將每年就中期及年度財務報告對估值流程及結果進行兩次討論。

金融資產及負債的公平值按各方自願於一項現行交易中買賣有關工具所得的款項(強逼或清算出售除外)列賬。以下方法及假設用於估計公平值：

## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 26. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

應付融資租賃、計息銀行貸款及其他借貸之公平值乃透過折現預期未來現金流量計算，折現時使用當前在期限、信貸風險及餘下到期時間方面相若的金融工具之息率。於2016年6月30日，本集團應付融資租賃、計息銀行貸款及其他借貸的違約風險評估結果為甚微。

本集團與具AAA信貸評級的金融機構訂立遠期外幣合約。遠期貨幣合約採用現值計算法按類似遠期定價及掉期模型估計技術計量。該等模型計及多項市場可觀察輸入數據，包括對手方的信貸質素、外幣現貨及遠期匯率以及利率曲線。遠期貨幣合約的賬面值與其公平值相同。

有關收購Sundance之或然代價的公平值透過貼現日後付款之預期價值計算。採用蒙特卡羅模擬方法釐定日後付款之預期價值。董事進行估值時須對Sundance之收益年增長率、收益波幅及貼現率作出估計。

認購期權及認沽期權之公平值根據二項式期權定價模式釐定。該模型以不連續時間框架為依據，透過二項式點陣(樹狀圖)追溯期權主要相關可變部分於估值日期至到期日之間若干特定時段之演變。董事於應用二項式期權定價模式時，須對相關假設，如相關股權價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率作出重大估計。相關股權價值採用貼現現金流量法估計。

以下為認購期權及認沽期權於2016年6月30日及2015年12月31日估值之重大不可觀察輸入數據之概要：

	2016年 6月30日 (未經審核)	2015年 12月31日 (經審核)
股息收益率(%)	0.00	0.00
預期波幅(%)	29.75-29.94	29.19-29.64
無風險利率(%)	0.796-0.816	1.467-1.506
購股權之預計年期(年)	2.89-3.13	3.39-3.63

## 26. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

### 公平值等級

下表闡釋本集團金融工具之公平值計量等級：

### 按公平值計量之資產：

於2016年6月30日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍 市場報價 (第一級) (未經審核) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 千港元	
衍生金融工具	—	—	3,263	3,263

於2015年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍 市場報價 (第一級) (經審核) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 千港元	
衍生金融工具	—	—	3,635	3,635



## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 26. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

按公平值計量之資產：(續)

期內第三級公平值計量之變動如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
衍生金融工具－認購期權：		
於1月1日	3,635	3,067
於損益確認之(虧損)/收益總額	(372)	568
於6月30日/12月31日	3,263	3,635

## 26. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

### 按公平值計量之負債

於2016年6月30日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍 市場報價 (第一級) (未經審核) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 千港元	
衍生金融工具	—	7,305	9,108	16,413
或然代價	—	—	4,185	4,185
	—	7,305	13,293	20,598

於2015年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍 市場報價 (第一級) (經審核) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 千港元	
衍生金融工具	—	5,030	9,108	14,138
或然代價	—	—	1,362	1,362
	—	5,030	10,470	15,500

## 中期簡明綜合財務報表附註

2016年6月30日

### 26. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

#### 按公平值計量之負債(續)

於期內第三級公平值計量之變動如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
衍生金融工具－認沽期權		
於1月1日	9,108	8,797
於損益確認之虧損總額	—	312
匯兌調整	—	(1)
於6月30日／12月31日	9,108	9,108
或然代價		
於1月1日	1,362	2,149
新增或然代價(附註23)	3,187	—
結算或然代價	(775)	—
於損益確認之虧損／(收益)總額	521	(787)
匯兌調整	(110)	—
於6月30日／12月31日	4,185	1,362

期內，金融資產及金融負債第一級與第二級之間並無公平值計量轉撥及並無轉入或轉出第三級(2015年：無)。

## 26. 金融工具之公平值及公平值等級(續)

已披露公平值之負債：

於2016年6月30日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍 市場報價 (第一級) (未經審核) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 千港元	
計息銀行貸款及其他借貸	—	648,165	—	648,165

於2015年12月31日

	用於公平值計量之參數			總計
	活躍 市場報價 (第一級) (經審核) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 千港元	
計息銀行貸款及其他借貸	—	645,771	—	645,771

## 27. 批准中期簡明綜合財務報表

董事會已於2016年8月24日批准及授權刊發中期簡明綜合財務報表。

# 公司資料

## 註冊成立地點

開曼群島

## 董事會

### 執行董事

陳冠峰先生(主席)

陳冠斌先生(副主席)

魏聖堅先生(行政總裁)

魏志豪先生(營運總監)

張靈邦先生(財務總監)

陳奕茹女士(營銷總監)

陳志遠先生

陳奕朗醫生

### 獨立非執行董事

張惠彬博士、太平紳士

陳裕光博士

黃河清博士

張偉民博士

## 董事委員會

### 審核委員會

張惠彬博士、太平紳士(主席)

陳裕光博士

黃河清博士

### 薪酬委員會

黃河清博士(主席)

張偉民博士

張惠彬博士、太平紳士

魏聖堅先生

陳奕茹女士

### 提名委員會

陳裕光博士(主席)

張惠彬博士、太平紳士

張偉民博士

魏志豪先生

陳奕朗醫生

## 公司秘書

張靈邦先生 CPA

## 授權代表

魏聖堅先生

張靈邦先生

## 核數師

安永會計師事務所

## 合規顧問

建泉融資有限公司

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港九龍

長沙灣

永康街 77 號

環薈中心 17 樓

1716 室

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Codan Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東 183 號  
合和中心 22 樓

## 主要往來銀行

ING Bank N.V. 新加坡分行  
ING Bank N.V.  
渣打銀行·香港  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 法律顧問

Loeb & Loeb LLP

## 公司網站

[www.moderndentalgp.com](http://www.moderndentalgp.com)

## 股份代號

3600