

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份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。



(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3600)

**截至2017年6月30日止六個月  
之中期業績、  
中期股息及暫停辦理股份過戶登記公告**

**業績摘要**

- 本集團截至2017年6月30日止六個月的收益約為1,082,185,000港元，較截至2016年6月30日止六個月的收益增加約307,745,000港元或39.7%。
- 截至2017年6月30日止六個月的毛利約為535,555,000港元，較截至2016年6月30日止六個月的毛利增加約107,797,000港元或25.2%。毛利率約為49.5%。
- 截至2017年6月30日止六個月的溢利約為85,518,000港元，較截至2016年6月30日止六個月的溢利增加14,384,000港元或20.2%。
- 本集團於截至2017年6月30日止六個月的經調整EBITDA約為173,674,000港元(截至2016年6月30日止六個月：166,290,000港元)。

- 截至2017年6月30日止六個月的每股基本盈利為8.50港仙(截至2016年6月30日止六個月：7.10港仙)。
- 董事會已宣派截至2017年6月30日止六個月的中期股息每股2.5港仙(截至2016年6月30日止六個月：2.1港仙)。中期股息將於2017年10月6日(星期五)派付予於2017年9月13日(星期三)名列本公司股東名冊的本公司股東。

## 中期業績

現代牙科集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2017年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合業績，連同於2016年同期的可資比較數字，載列如下：

## 中期簡明綜合損益表

截至2017年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 (未經審核) 千港元	2016年 (未經審核) 千港元
收益	4	<b>1,082,185</b>	774,440
銷售成本		<b>(546,630)</b>	(346,682)
<b>毛利</b>		<b>535,555</b>	427,758
其他收入及收益	4	<b>2,709</b>	2,103
銷售及經銷開支		<b>(122,009)</b>	(81,596)
行政開支		<b>(293,104)</b>	(219,475)
其他經營開支		<b>(1,492)</b>	(15,326)
融資成本	6	<b>(14,155)</b>	(14,265)
<b>除稅前溢利</b>	5	<b>107,504</b>	99,199
所得稅開支	7	<b>(21,986)</b>	(28,065)
<b>期內溢利</b>		<b>85,518</b>	71,134
以下各項應佔：			
母公司擁有人		<b>84,700</b>	70,442
非控股權益		<b>818</b>	692
		<b>85,518</b>	71,134
<b>母公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本	8	<b>8.50 港仙</b>	7.10 港仙
攤薄	8	<b>8.50 港仙</b>	7.10 港仙

中期簡明綜合全面收入表  
截至2017年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核) 千港元	2016年 (未經審核) 千港元
期內溢利	<u>85,518</u>	<u>71,134</u>
其他全面收入		
其後期間重新分類至損益的其他全面收入：		
換算海外業務之匯兌差額	<u>108,100</u>	<u>11,184</u>
期內其他全面收入(扣除稅項)	<u>108,100</u>	<u>11,184</u>
期內全面收入總額	<u>193,618</u>	<u>82,318</u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	192,732	81,557
非控股權益	<u>886</u>	<u>761</u>
	<u>193,618</u>	<u>82,318</u>

中期簡明綜合財務狀況表  
於2017年6月30日

	附註	2017年 6月30日 (未經審核) 千港元	2016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		221,204	173,238
預付土地租賃款		12,313	12,071
商譽	10	1,353,218	1,256,356
無形資產		392,544	390,028
於聯營公司之權益	11	11,613	—
遞延稅項資產		11,734	7,482
購買物業、廠房及設備項目之已付按金		39,896	40,901
收購附屬公司之預付款項		—	41,027
長期預付款項及按金		13,136	—
非流動資產總值		<u>2,055,658</u>	<u>1,921,103</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		92,523	74,098
貿易應收款項	12	425,135	359,354
預付款項、按金及其他應收款項		47,933	43,603
即期稅項資產		7,592	5,615
已抵押存款		11,337	3,726
現金及現金等值物		241,212	337,004
流動資產總值		<u>825,732</u>	<u>823,400</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	64,926	73,760
其他應付款項及應計費用		166,050	146,874
計息銀行貸款及其他借貸	14	205,574	190,746
應付稅項		43,038	40,451
流動負債總值		<u>479,588</u>	<u>451,831</u>
流動資產淨值		<u>346,144</u>	<u>371,569</u>
資產總值減流動負債		<u>2,401,802</u>	<u>2,292,672</u>

中期簡明綜合財務狀況表(續)

於2017年6月30日

		2017年 6月30日 (未經審核) 千港元	2016年 12月31日 (經審核) 千港元
資產總值減流動負債		<u>2,401,802</u>	<u>2,292,672</u>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款及其他借貸	14	359,538	430,450
遞延稅項負債		28,850	31,288
其他非流動負債		<u>3,893</u>	<u>8,704</u>
非流動負債總值		<u>392,281</u>	<u>470,442</u>
資產淨值		<u>2,009,521</u>	<u>1,822,230</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		77,500	77,500
庫存股份		(304)	(304)
儲備		<u>1,926,127</u>	<u>1,738,543</u>
		<u>2,003,323</u>	1,815,739
非控股權益		<u>6,198</u>	<u>6,491</u>
權益總額		<u>2,009,521</u>	<u>1,822,230</u>

## 中期簡明綜合財務報表附註

### 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 KYI-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。

### 2.1 編製基準

截至2017年6月30日止六個月之中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，應與截至2016年12月31日止年度之本集團年度財務報表一併閱覽。

該等中期簡明綜合財務報表未經審核，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2016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2017年1月1日起生效的新訂準則及詮釋除外，附註如下。

國際會計準則第7號之修訂	<i>披露計劃</i>
國際會計準則第12號之修訂	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>
國際財務報告準則第12號之修訂	<i>於其他實體之權益披露</i>

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。

## 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					
	2017年(未經審核)			2016年(未經審核)		
	收益	銷售成本	毛利	收益	銷售成本	毛利
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
固定義齒器材	785,494	402,121	383,373	527,820	226,901	300,919
活動義齒器材	202,705	101,813	100,892	174,220	77,856	96,364
其他	93,986	42,696	51,290	72,400	41,925	30,475
總計	<u>1,082,185</u>	<u>546,630</u>	<u>535,555</u>	<u>774,440</u>	<u>346,682</u>	<u>427,758</u>

#### 地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
歐洲	414,427	385,306
大中華	199,380	194,760
北美	357,761	90,480
澳洲	103,784	98,033
其他	6,833	5,861
	<u>1,082,185</u>	<u>774,440</u>

上述收益資料乃按客戶所在地區呈列。

(b) 非流動資產

	2017年 6月30日 (未經審核) 千港元	2016年 12月31日 (經審核) 千港元
歐洲	751,247	678,631
大中華	146,700	138,840
北美	590,014	580,291
澳洲	473,384	449,436
其他	82,579	66,423
	<u>2,043,924</u>	<u>1,913,621</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地區劃分，並不包括遞延稅項資產。

#### 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	
	2017年 (未經審核) 千港元	2016年 (未經審核) 千港元
<u>收益</u>		
銷售貨品	<u>1,082,185</u>	<u>774,440</u>
<u>其他收入</u>		
銀行利息收入	430	487
政府補貼*	871	—
其他	<u>1,391</u>	<u>1,468</u>
	<u>2,692</u>	<u>1,955</u>
<u>收益</u>		
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額	<u>17</u>	<u>148</u>
	<u>17</u>	<u>148</u>
其他收入及收益	<u>2,709</u>	<u>2,103</u>

\* 政府補貼包含中華人民共和國政府向自主創新行業發放的穩崗補貼及特殊資金。

## 5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核) 千港元	2016年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	173,545	103,866
折舊	23,811	15,180
無形資產攤銷	17,939	18,065
預付土地租賃款攤銷	126	—
經營租約之最低租賃付款	31,395	17,168
核數師薪酬	3,130	3,346
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	439,173	295,434
退休金計劃供款	65,773	32,362
以股份支付首次公開發售前受限制股份單位計劃開支	3,852	11,796
	<b>508,798</b>	<b>339,592</b>
銀行利息收入	(430)	(487)
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	(17)	(148)
公平值虧損淨額：		
認購期權及認沽期權*	—	372
遠期外匯合約*	—	7,704
或然代價重新計量虧損*	—	521
撤銷物業、廠房及設備*	190	15
貿易應收款項減值撥備	134	2,804
匯兌虧損淨額*	1,279	6,632

\* 計入中期簡明綜合損益表之「其他經營開支」內。

## 6. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核) 千港元	2016年 (未經審核) 千港元
銀行貸款、透支及其他貸款利息	11,507	11,303
銀行貸款之財務費用	2,589	2,875
融資租賃利息	59	87
	<u>14,155</u>	<u>14,265</u>

## 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	
	2017年 (未經審核) 千港元	2016年 (未經審核) 千港元
即期－香港	4,024	2,441
即期－其他地區	24,275	28,956
遞延	(6,313)	(3,332)
	<u>21,986</u>	<u>28,065</u>

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔截至2017年6月30日止六個月溢利以及期內已發行普通股加權平均數996,310,049股(截至2016年6月30日止六個月：991,850,962股)計算。

每股攤薄盈利按母公司普通權益持有人應佔截至2017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。由於根據首次公開發售前受限制股份單位計劃發行在外的股份對所呈列的每股基本盈利金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2017年及2016年6月30日止六個月所呈列的每股基本盈利金額作出調整。

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	
	2017年 (未經審核) 千港元	2016年 (未經審核) 千港元
<u>盈利</u>		
用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔溢利	<u>84,700</u>	<u>70,442</u>

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股加權平均數	<b>996,310,049</b>	991,850,962
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
	<b>996,310,049</b>	<b>992,087,334</b>

## 9. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
	千港元	千港元
中期股息	<b>25,000</b>	21,000
總計	<b>25,000</b>	<b>21,000</b>

董事會宣派截至2017年6月30日止六個月的中期股息每股2.5港仙(截至2016年6月30日止六個月：2.1港仙)。

## 10. 商譽

	2017年 6月30日 (未經審核) 千港元	2016年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日之賬面值	1,256,356	857,592
收購附屬公司	35,060	432,520
減值	—	(9,832)
匯兌調整	61,802	(23,924)
於6月30日／12月31日之賬面值	<u>1,353,218</u>	<u>1,256,356</u>

## 11. 於聯營公司之權益

STM Digital Dentistry Holding Limited (「STM Digital」) 在 Straumann Group 的協作下於香港成立。STM Digital 成立以於中國市場生產客制化義齒。

由於本公司並無擁有對 STM Digital 之控制權，於 STM Digital 之權益分類為於聯營公司之權益。

於聯營公司之權益分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審核) 千港元
分佔資產淨值	<u>11,613</u>
	<u>11,613</u>



## 12. 貿易應收款項

於2017年6月30日及2016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：

	2017年 6月30日 (未經審核) 千港元	2016年 12月31日 (經審核) 千港元
一個月內	257,098	211,621
一至兩個月	59,426	54,576
兩至三個月	31,247	24,241
三個月至一年	66,841	63,613
一年以上	10,523	5,303
	<u>425,135</u>	<u>359,354</u>

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。

若干本集團貿易應收款項約96,432,000港元(未經審核)(2016年12月31日：76,348,000港元(經審核))已抵押，作本集團獲授之一般銀行融資之擔保。

### 13. 貿易應付款項

於2017年6月30日及2016年12月31日，貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審核) 千港元	2016年 12月31日 (經審核) 千港元
一個月內	33,698	32,991
一至兩個月	18,135	17,288
兩至三個月	5,229	10,275
超過三個月	7,864	13,206
	<u>64,926</u>	<u>73,760</u>

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。

#### 14. 計息銀行貸款及其他借貸

	2017年6月30日 (未經審核)		2016年12月31日 (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	<b>4.53-8.50</b>	<b>1,464</b>	4.53-8.50	1,769
銀行貸款－有抵押	<b>LIBOR</b>		LIBOR	
	<b>+(2.60)</b>	<b>77,500</b>	+(2.60)	77,500
長期銀行貸款之流動部分	<b>LIBOR</b>		LIBOR	
－有抵押	<b>+(2.60)</b>	<b>126,610</b>	+(2.60)	111,477
		<u><b>205,574</b></u>		<u>190,746</u>
<b>非流動</b>				
應付融資租賃	<b>4.53-8.50</b>	<b>623</b>	4.53-8.50	812
長期銀行貸款－有抵押	<b>LIBOR</b>		LIBOR	
	<b>+(2.60)</b>	<b>358,915</b>	+(2.60)	429,638
		<u><b>359,538</b></u>		<u>430,450</u>
		<u><b>565,112</b></u>		<u><u>621,196</u></u>

	2017年 6月30日 (未經審核) 千港元	2016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	204,110	188,977
第二年	142,485	141,794
第三年至第五年(包括首尾兩年)	216,430	287,844
	<u>563,025</u>	<u>618,615</u>
應付融資租賃：		
一年內	1,464	1,769
第二年	356	466
第三年至第五年(包括首尾兩年)	267	346
	<u>2,087</u>	<u>2,581</u>
	<u>565,112</u>	<u>621,196</u>

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過往銀行貸款融資。現有貸款融資的本金額及利息將根據貸款協議償還。於2017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2017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約562,846,000港元及179,000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約21,000港元、1,700,000港元及366,000港元。

於2016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約618,382,000港元及233,000港元。本集團以港元、澳元及美元計值的應付融資租賃分別為約26,000港元、2,036,000港元及519,000港元。

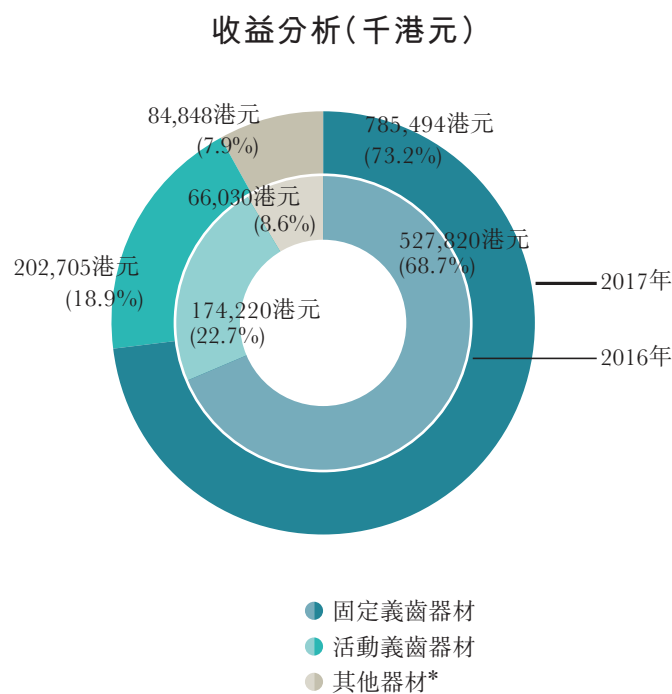
## 管理層討論及分析

### 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條產品線：固定義齒器材，例如牙冠及牙橋；活動義齒器材，例如活動義齒；及其他器材，例如正畸類器材、運動防護口膠及防齶器、原材料、牙科設備以及提供教育活動及講座服務。

### 產品類別

下圖載列分別於截至2017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)：



\* 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。

### **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代替品，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785,494,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增長約257,674,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約73.2%，而截至2016年6月30日止六個月則佔約68.7%。

### **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202,705,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增長約28,485,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約18.9%，而截至2016年6月30日止六個月則佔約22.7%。

### **其他器材**

其他器材包括正畸類器材、防鼾器及運動防護口膠。

於回顧期間，其他器材業務分部錄得收益約84,848,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增加約18,818,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約7.9%，而截至2016年6月30日止六個月則佔約8.6%。

## 產品類別

下表載列分別於截至2017年及2016年6月30日止六個月按產品類別劃分的銷量、收益及平均售價(「平均售價」)的詳細資料：

產品類別	截至6月30日止六個月					
	2017年			2016年		
	銷量 (件數)	收益 (千港元)	平均售價 (每件港元)	銷量 (件數)	收益 (千港元)	平均售價 (每件港元)
固定義齒器材	544,032	785,494	1,444	378,538	527,820	1,394
活動義齒器材	190,799	202,705	1,062	173,786	174,220	1,002
其他器材*	137,757	84,848	616	111,727	66,030	591
總計	<u>872,588</u>	<u>1,073,047</u>	<u>1,230</u>	<u>664,051</u>	<u>768,070</u>	<u>1,157</u>

\* 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。

## 區域市場

憑藉銷售及經銷網絡的優勢，我們於歐洲、北美、大中華、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的詳細資料：

市場	截至 6 月 30 日止六個月	
	2017 年 收益 (千港元)	2016 年 收益 (千港元)
歐洲 *	411,113	383,294
北美	357,761	90,480
大中華 **	196,381	193,226
澳洲 ***	100,959	95,206
其他	6,833	5,864
總計	<u>1,073,047</u>	<u>768,070</u>

\* 我們從歐洲收益中扣除牙科設備收益。

\*\* 我們從大中華收益中扣除原材料及牙科設備收益。

\*\*\* 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。



## 銷量及平均售價

於截至2017年6月30日止六個月，本集團的產品於市場上的銷量及平均售價分別為872,588件(截至2016年6月30日止六個月：664,051件)及每件1,230港元(截至2016年6月30日止六個月：每件1,157港元)，分別增加31.4%及6.3%。

## 歐洲

自歐洲市場(包括法國、德國、荷蘭、比利時、丹麥、瑞典、挪威、西班牙、英國及其他歐洲國家)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、歷史悠久、值得信賴的品牌組合。儘管歐洲存在政治不明朗因素及經濟環境整體疲軟，但透過收購事項及自然增長，本集團的表現較整體市場而言較為突出，進一步增加了我們的市場份額。我們的銷售及營銷努力已取得正面業績，這從我們在該市場內，尤其是我們的中國製造進口的收益強勁增長得到體現。由於客戶自我們整體產品線購買的產品一般不同，故該增長主要由產品及客戶帶動。我們以相對較低的價格向市場供應質量相若的產品及優質客戶服務。

本集團2017年上半年繼續積極在歐洲收購義齒技工廠及義齒產品經銷商。於2017年1月，本集團完成收購Schmidt Dentalkeramik APS。於2017年2月，本集團完成收購CDI Dental AB及CDI Supply AB（「CDI Group」）。

本集團於歐洲的一個主要策略乃為向現有客戶提供更優良的本地服務，如透過我們遍佈當地並鄰近客戶的技工廠，提供更快捷、更有效的周轉時間。本集團能夠透過不同的境內及境外資源滿足我們客戶的高期望。透過增加我們在當地的進駐，本集團擁有更好的位置吸引新客戶。同時，我們的團隊及管理層專注於增長策略及協同效應及於新產品範圍及創新，以進一步刺激增長。隨著我們新收購的公司融入本集團，我們預期將進一步節省成本，產生協同效應。我們於歐洲的地域多元化的業務模式為我們在抓住未來收購機遇方面提供有利地位。同時，我們擁有如經改善的營銷及銷售、品牌意識、質量追蹤記錄及客戶服務等內部增長動力，其為我們的客戶提供增值服務。

透過我們近期的多項收購，本集團將其業務實質擴張至挪威、瑞典及丹麥。於挪威，我們的收購事項是於挪威市場建立進一步協同效應的關鍵第一步，經數月組織變動後，我們預期將(i)利用我們的全球採購安排進一步節省成本及分享營銷及銷售資源；及(ii)充分利用我們的「Elysee」品牌推廣我們的產品。於瑞典，CDI Group為離岸義齒的領先供應商及於瑞典南部佔優勢地位。透過協同效應及整合，我們預期在「Elysee」現有業務的有效協助下我們的瑞典業務將進一步增長。於丹麥，我們目前正在整合近期所收購的業務，預期將利用我們的Elysee平台於2017年年底取得最大化協同效應。

於回顧期間，歐洲市場錄得收益約411,113,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增長約27,819,000港元。連同銷售牙科設備的約3,314,000港元，此地理市場佔本集團收益總額38.3%，而截至2016年6月30止六個月則佔約49.8%。歐洲市場收益增加主要由於(i)於期內完成收購事項；(ii)銷量的自然增長；及(iii)售予牙醫的零售價格按年上升，惟被期內歐元兌港元貶值抵銷所致。

## 北美

自北美市場(包括美國及加拿大)銷售產生的收益佔於回顧期間我們收益的第二大部分。

於本集團在2016年10月底完成收購MicroDental集團後，截至2017年6月30日止六個月，MicroDental集團已為本集團之收益貢獻約260,144,000港元(截至2016年12月31日止年度：97,707,000港元)，為本集團經調整EBITDA貢獻約1,510,000港元(截至2016年12月31日止年度：1,062,000港元)及為本集團溢利貢獻約5,292,000港元(截至2016年12月31日止年度：6,120,000港元)虧損。截至2017年6月30日止六個月的虧損約5,292,000港元包括(i)非現金折舊及攤銷約5,178,000港元；(ii)非經常性開支，例如有關收購事項的專業費用約1,808,000港元；及(iii)2016年審計超額的一次性審計費用約1,550,000港元。我們就MicroDental集團的主要策略為：(i)透過新產品以及改良銷售及營銷團隊及策略提高銷售額；(ii)透過按最理想的價位策略性配置各產品提高平均售價；(iii)充分利用MicroDental集團40年的品牌歷史、廣泛的分銷網絡及經驗豐富的員工帶來的現有及未來協同效應；及(iv)成本重組、高效利用現有資源及減少資源重疊。預期本集團將於2017年度實施上述策略。

憑藉本集團於北美境內外的產能，我們在為客戶提供廣泛的境內外產品、改善客戶服務及縮短週轉期方面獨具優勢。我們的經擴張北美分銷網絡為本集團有效推廣新產品的有益平台。尤其是，近期本集團與 Oventus Medical Ltd (ASX:OVN) 訂立於美國市場的獨家分銷協議。本集團預期將進一步就現有產品及新產品利用擴大的北美分銷網絡。

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，隨着廉價醫療法案於2010年頒佈，醫療保險的保障範圍隨之擴大。同時，美國政府亦為口腔健康撥資，且助推相關意識。

於回顧期間，北美市場錄得收益約357,761,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增長約267,281,000港元。此地理市場佔本集團收益總額約33.1%，而截至2016年6月30日止六個月則佔約11.7%。北美市場的收益增加主要由於(i)收購 MicroDental 集團；及(ii)平均售價強勁及我們境外製造的產品的銷量增加所致。

## 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三大部分。

鑑於大中華地區近年來生活水平大幅提升，人們日漸關注口腔健康的重要性，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。由於本集團的策略為專注於與中國內地一線城市的私人診所建立良好關係，並吸納該等診所的新客戶，本集團於2017年上半年在該市場業務增加。另一關鍵策略為擴張地城覆蓋，如提升我們的銷售及市場營銷策略、客戶服務及技術服務團隊以向客戶提供更優質的服務。STM Digital Dentistry Holding Limited (「STM Digital」) 在Straumann Group的協作下於香港成立，旨在於中國高端市場擴大我們的覆蓋。STM Digital成立以於中國市場從事生產客制化義齒。

隨著在東莞擁有新的生產廠房，我們預期產量將能大幅增加，從而進一步鞏固我們在中國內地市場的地位。

於回顧期間，大中華市場錄得收益約196,381,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增長約3,155,000港元。連同銷售原材料及牙科設備的約2,999,000港元，此地理市場佔本集團收益總額約18.4%，而截至2016年6月30日止六個月則佔約25.1%。大中華市場的收益增加主要由於(i)我們近期於中國內地的銷售及營銷努力取得的業績；(ii)香港市場的銷量持續增長及(iii)主要受中國內地一線城市的新開私人診所帶動導致於中國內地的銷量增加所致，但一部分被人民幣兌港元貶值所抵銷。

## 澳洲

澳洲市場包括澳洲及紐西蘭。在澳洲及紐西蘭，患者須自行承擔牙科治理的大部分費用，故澳洲自2008年起人均可支配收入增加推動義齒行業發展。

透過我們不同的品牌(可提供境內及境外製造的產品)，憑藉涵蓋從經濟及標準至優質／精品等的多種價位，本集團能夠有效地滲透整個澳洲市場。與本集團在歐洲專注於提供更優良的本地服務的策略類似，隨著我們本地產品的市場份額增加，我們能更好地服務現有客戶，並吸引澳洲市場的新客戶。本集團為澳洲市場最大參與者之一。雖然身處極具挑戰的市場環境，競爭對手樂於以更低價格提供產品使得本集團面對艱苦競爭，且消費者信心及相關客戶需求反覆無常，但由於我們於澳洲擁有最大、最全面的技工廠供應；我們的產品優質、可靠；及我們榮獲獎項的客戶線上門戶網站MySCD系統(該系統可讓客戶透過單一的實時平台與我們管理客戶牙科相關產品及／或服務)，本集團仍能維持其作為眾多企業牙科團體的主要供應商的地位。

於回顧期間，澳洲市場錄得收益約100,959,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增長約5,753,000港元。連同提供教育活動及講座服務產生的服務收益約2,825,000港元，此地理市場佔本集團收益總額約9.6%，而截至2016年6月30日止六個月則佔約12.7%。澳洲市場的收益增長主要由於期內向企業牙科團體提供批量購買折扣促進銷售增長所致。

## 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6,833,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增加約969,000港元。此地理市場佔本集團收益總額約0.6%，而截至2016年6月30日止六個月則佔約0.7%。平均售價下跌主要是由於產品種類變動所致，原因是於2017年上半年更多活動及其他產品按較低平均售價出售。

## 未來前景及策略

董事會樂觀認為，全球義齒需求因全球人口增長及老齡人口增加而持續增長。

董事會認為，本集團透過進一步收購事項、持續自然增長及合營企業，將不斷加強鞏固其作為全球領先義齒器材供應商的地位。尤其是，董事會認為，於(i) MicroDental集團的加入；(ii)我們近期在歐洲的多項收購事項；(iii)分別與作為上游供應商的Oventus及Straumann Group訂立分銷及合營企業安排；及(iv)新產品，如正畸類器材後，本集團預期將跑贏其於該行業之競爭對手。

東莞新建第一期生產設施已於2016年12月開始建設並預期將於2018年完成。位於深圳的部分現有生產設施將逐漸搬遷至位於東莞的新生產設施，該搬遷將於未來提升本集團的產能及降低勞工成本。

## 財務回顧

### 收益

於回顧期間，本集團的綜合收益為約1,082,185,000港元，較截至2016年6月30日止六個月約774,440,000港元增長約39.7%。有關增長主要因(i)分別於2016年10月及2017年2月收購MicroDental集團及CDI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。

### 毛利及毛利率

截至2017年6月30日止六個月的毛利約為535,555,000港元，較截至2016年6月30日止六個月增加約25.2%。毛利率減少約5.7%，主要由於MicroDental集團於北美的本地產品的銷售額毛利率較低且具攤薄影響所致。

固定義齒器材業務分部、活動義齒器材業務分部及其他業務分部的毛利率分別約為48.8%、49.8%及54.6%。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			
	2017年		2016年	
產品類別	毛利 千港元	毛利率 (%)	毛利 千港元	毛利率 (%)
固定義齒器材	383,373	48.8	300,919	57.0
活動義齒器材	100,892	49.8	96,364	55.3
其他	51,290	54.6	30,475	42.1
總計	<u>535,555</u>	<u>49.5</u>	<u>427,758</u>	<u>55.2</u>



## 銷售及經銷開支

於回顧期間，銷售及經銷開支由截至2016年6月30日止六個月約81,596,000港元增長約49.5%至截至2017年6月30日止六個月約122,009,000港元，佔本集團收益約11.3%，而2016年同期佔比約為10.5%。佔比增加主要歸因於我們分別於2016年10月及2017年2月收購MicroDental集團及CDI集團後員工人數增加，導致銷售人員薪金、花紅、佣金及其他福利增加。

## 行政開支

於回顧期間，行政開支由截至2016年6月30日止六個月約219,475,000港元增長約33.5%至截至2017年6月30日止六個月約293,104,000港元，佔本集團收益約27.1%，而2016年同期佔比約為28.3%。行政開支增加主要歸因於(i)2016年10月收購MicroDental集團所產生的行政勞工成本、辦公室開支及租金開支增加及(ii)與收購事項及出售事項有關的一次性交易成本(2017年6月30日止六個月：約6,562,000港元；截至2016年6月30日止六個月：約196,000港元)增加。

### **其他經營開支**

於回顧期間，其他經營開支由截至2016年6月30日止六個月約15,326,000港元減少約90.2%至截至2017年6月30日止六個月約1,492,000港元，佔本集團收益約0.1%，而2016年同期佔比約為2.0%。其他經營開支主要指(i)所產生的匯兌虧損淨額約1,279,000港元(截至2016年6月30日止六個月：6,632,000港元)；及(ii)衍生工具公平值虧損(截至2017年6月30日止六個月：無；截至2016年6月30日止六個月：8,076,000港元)。

### **融資成本**

於回顧期間，融資成本由截至2016年6月30日止六個月約14,265,000港元減少約0.8%至截至2017年6月30日止六個月約14,155,000港元，佔本集團收益約1.3%，而2016年同期佔比約為1.8%。有關減少主要歸因於較低財務開支的產生。

### **所得稅開支**

於回顧期間，所得稅開支由截至2016年6月30日止六個月約28,065,000港元減少約21.7%至截至2017年6月30日止六個月約21,986,000港元。有關減少主要歸因於(i)就於東莞新生產基地產生的虧損所確認遞延稅項資產及按收購時的公平值估值的無形資產的攤銷產生的遞延稅項抵免(截至2017年6月30日止六個月：約6,313,000港元；截至2016年6月30日止六個月：約3,332,000港元)增加及(ii)期內動用過往未確認稅項虧損。

## **期內溢利**

期內溢利由截至2016年6月30日止六個月約71,134,000港元增加約20.2%至截至2017年6月30日止六個月約85,518,000港元，佔本集團收益約7.9%，而2016年同期佔比約為9.2%。

## **期內擁有人應佔溢利**

期內擁有人應佔溢利約為84,700,000港元，較2016年同期約70,442,000港元增加約14,258,000港元或約20.2%。

## **非國際財務報告準則計量**

本公司亦根據經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「**EBITDA**」)及經調整純利用作額外財務計量評估經營表現，以為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。

## **EBITDA、經調整EBITDA、經調整純利及經調整純利率**

於回顧期間，本公司產生若干一次性開支，並不表示期內業務經營表現。因此，本公司撇除若干非現金或非經常性項目之影響，包括與收購事項及出售事項有關的一次性交易成本、貸款安排費用、首次公開發售前受限制股份單位計劃(定義見下文)相關開支及衍生工具公平值虧損，計出經調整EBITDA(「**經調整EBITDA**」)、經調整純利(「**經調整純利**」)及經調整純利率(「**經調整純利率**」)。下表列示各期間的溢利與按根據國際財務報告準則計算的最具可比性財務計量項目呈列的各期間經調整EBITDA的對比：

## 截至6月30日止六個月

2017年	2016年
千港元	千港元

**EBITDA及經調整EBITDA**

純利	85,518	71,134
融資成本	14,155	14,265
稅項	21,986	28,065
折舊	23,811	15,180
無形資產攤銷	17,939	18,065
預付土地租賃款攤銷	126	—
減：		
利息收入	430	487
<b>EBITDA</b>	<b>163,105</b>	<b>146,222</b>
與收購事項及出售事項有關的一次性交易成本	6,562	196
衍生工具公平值虧損	—	8,076
首次公開發售前受限制股份單位計劃相關開支	4,007	11,796
<b>經調整EBITDA</b>	<b>173,674</b>	<b>166,290</b>

下表為我們於呈報期間的經調整純利與根據國際財務報告準則所計算及呈列的最直接可比較財務計量項目(即所示期間的溢利)之間的對比：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 千港元	2016年 千港元
經調整純利		
純利	85,518	71,134
無形資產攤銷	17,939	18,065
預付土地租賃款攤銷	126	—
與收購事項及出售事項有關的一次性交易成本	6,562	196
貸款安排費用	2,589	2,875
首次公開發售前受限制股份單位計劃相關開支	4,007	11,796
衍生工具公平值虧損	—	8,076
	<hr/>	<hr/>
經調整純利	116,741	112,142
	<hr/>	<hr/>
經調整純利率	10.8%	14.5%

## 流動資金及財務資源

### 現金流量

下表概述本集團於截至2017年及2016年6月30日止六個月的現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 千港元	2016年 千港元
經營活動產生的現金流量淨額	<b>51,820</b>	41,571
投資活動使用的現金流量淨額	<b>(82,444)</b>	(462,161)
融資活動使用的現金流量淨額	<b>(71,535)</b>	(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，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日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）的未動用所得款項淨額，在並無不可預見的情況下，本集團的資金及財務政策並無重大變動。

於2017年6月30日，本集團的現金及現金等值物結餘約為241,212,000港元（2016年12月31日：約337,004,000港元），主要以港元、人民幣、美元、歐元及澳元計值。現金及現金等值物減少主要由於(i)就擴建生產基地及升級電腦輔助設備／製作生產設備付款及(ii)償還銀行貸款所致。

## 經營活動

截至2017年6月30日止六個月，經營活動產生的現金流量淨額約為51,820,000港元（截至2016年6月30日止六個月：41,571,000港元）。經營活動產生的現金流量淨額增加主要歸因於經營活動產生的現金增加。

## 投資活動

截至2017年6月30日止六個月，本集團錄得投資活動使用的現金流出淨額約為82,444,000港元，當中約64,921,000港元主要用於擴建生產基地及升級電腦輔助設計／製作生產設備。

## 融資活動

截至2017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71,535,000港元。流出主要歸因於償還銀行貸款及支付利息開支。

## 資本支出

於回顧期間，本集團的資本支出約為64,921,000港元，主要用於擴大生產基地及提升我們的生產設備。所有資本支出均由內部資源、銀行借貸及上市的未動用所得款項淨額撥付資金。

## 資本結構

### 銀行借貸

於2017年6月30日，本集團的銀行貸款約為563,025,000港元，於2016年12月31日則約為618,615,000港元。本集團於2017年6月30日的已抵押銀行存款約為11,337,000港元，2016年12月31日則約為3,726,000港元。於2017年6月30日，約562,846,000港元及約179,000港元的銀行貸款乃分別以美元及加元列值。於2017年6月30日，除約179,000港元的銀行借貸按固定利率計息外，所有銀行借貸均按浮動利率計息。

### 應付融資租賃

於2017年6月30日，本集團的應付融資租賃約為2,087,000港元，而於2016年12月31日則約為2,581,000港元。於2017年6月30日，約21,000港元、約1,700,000港元及約366,000港元的應付融資租賃分別以港元、澳元及美元列值。於2017年6月30日，所有應付融資租賃均按浮動利率計息。

### 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公告「流動資金及財務資源」一段。

### 負債比率

於2017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21.5%，反映出本集團財務狀況處於穩健的水準。



## 債務證券

於2017年6月30日，本集團並無任何債務證券。

## 或然負債

於2017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本公司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載於本公司日期為2015年12月3日的招股章程(「招股章程」)。

## 承擔

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，根據協議，現代牙科器材有限公司將於東莞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。

於2017年6月30日，本集團預付約人民幣29,111,000元(2016年12月31日：人民幣11,094,000元)，餘下承擔約為人民幣216,889,000元(2016年12月31日：人民幣234,906,000元)。

本公司與 Straumann Group 就成立 STM Digital Dentistry Holding Limited 及其附屬公司(「**STM Digital Group**」)訂立股東協議。根據有關協議，本公司將向 STM Digital Group 注資不少於人民幣 15,300,000 元(相當於 17,628,000 港元)。

於 2017 年 6 月 30 日，本集團已向 STM Digital Group 注資約 11,613,000 港元，餘下承擔約 6,015,000 港元。

於 2017 年 6 月 30 日，除上述披露者外，本集團擁有其他已訂約惟尚未撥備的資本承擔 6,869,000 港元(2016 年 12 月 31 日：無)。

### **重大收購事項詳情**

於 2017 年 1 月，本公司的全資附屬公司 Modern Dental Europe B.V. 就策略性收購丹麥義齒技工廠 Schmidt Dentalkeramik APS 之 100% 股本權益簽立購股及轉讓協議。該交易已於 2017 年 1 月 1 日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為 2017 年 1 月 5 日之公告。

於 2017 年 2 月，本公司的全資附屬公司 Modern Dental Europe B.V. 就策略性收購本集團於瑞典之義齒技工廠及現有經銷商 CDI Dental AB 及 CDI Supply AB 之 100% 股本權益簽立股份買賣協議。該交易已於 2017 年 2 月 7 日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為 2017 年 2 月 13 日之公告。

除上述披露者外，本集團於截至 2017 年 6 月 30 日止六個月並無重大收購事項。

### **資產負債表外交易**

於 2017 年 6 月 30 日，本集團並未訂立任何重大資產負債表外交易。

## 回顧期後重要事項

除上文所披露者外，本集團於報告期後直至本公告日期並無任何重要事項。

## 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以管理利率風險。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2017年6月30日止六個月，浮動利率銀行貸款的實際利率約為每年LIBOR+(2.60)%美元。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。

### 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、澳元及美元乃除港元外最常使用的貨幣。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。

### 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、已抵押存款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，以及透過銀行借貸而擁有可用資金。

## 僱員及薪酬政策

於2017年6月30日，本集團合共僱有5,921名全職僱員，駐於我們的生產廠房、服務中心、銷售點及其他地區，主要包括4,596名生產員工、460名一般管理層員工及295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)的合資格參與者。於回顧期間，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

本公司根據其股東於2015年11月25日(「購股權計劃採納日期」)通過的書面決議案採納購股權計劃(「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、董事、供應商、客戶及顧問以及董事釐定的本集團投資實體)授出購股權，作為彼等向本集團作出貢獻的獎勵或回報。

於2017年6月30日，概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

## 首次公開發售前受限制股份單位計劃

本公司根據其股東於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」)通過的書面決議案採納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獎勵，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首次公開發售前受限制股份單位計劃採納日期起十年內有效，並由董事會及受託人共同管理。

於2017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」)已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，其中3,433,108份受限制股份單位尚未歸屬。

## 股息

董事會派付截至2017年6月30日止六個月之中期股息每股普通股2.5港仙(截至2016年6月30日止六個月：2.1港仙)。中期股息將於2017年10月6日(星期五)派付予於2017年9月13日(星期三)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2017年9月11日(星期一)至2017年9月13日(星期三)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，在此期間將不會辦理本公司股份的過戶手續。為符合資格收取截至2017年6月30日止六個月的中期股息，本公司股份的未登記持有人務請確保於2017年9月8日(星期五)下午四時三十分前將所有股份過戶文件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到約 647,483,000 港元，此等所得款項擬按照招股章程所載方式予以使用，載列如下：

	可供動用 千港元	於 2017 年 6 月 30 日 已動用 千港元	於 2017 年 6 月 30 日 未動用 千港元
為本公司於中國內地進行的策略性收購及建立新基地提供資金	125,000	80,474	44,526
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	41,483	—
實施長期發展計劃	100,000	71,971	28,029
補充本公司的營運資金及其他一般企業用途	6,000	6,000	—
	<u>647,483</u>	<u>574,928</u>	<u>72,555</u>

未動用所得款項存於香港持牌銀行作為銀行結餘，並將按照招股章程所述的方式予以使用。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2017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。

## 企業管治

本公司於截至2017年6月30日止六個月內一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則之適用守則條文，惟下列僱離事項除外：

根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。

董事會主席陳冠峰先生因工作原因未能出席本公司於2017年6月21日舉行的股東週年大會。彼將出席股東週年大會之職務委任予本公司行政總裁(「行政總裁」)執行。主席認為行政總裁為處理該職務之合適人選，因行政總裁對本集團各經營分部十分瞭解。董事會主席將竭力出席本公司日後所有的股東大會。

## 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的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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，其於截至2017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

本公司審核委員會由張惠彬博士、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2017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)已經審核委員會的全體成員審閱。

## 刊發中期業績公告及中期報告

中期業績公告將登載於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.moderndentalgp.com](http://www.moderndentalgp.com))，以供查閱。本公司截至2017年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並於上述網站刊發。

承董事會命  
現代牙科集團有限公司  
主席兼執行董事  
陳冠峰

香港，2017年8月23日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事陳冠峰、陳冠斌、魏聖堅、魏志豪、陳志遠、陳奕朗及陳奕茹，獨立非執行董事張惠彬太平紳士、陳裕光、黃河清及張偉民。