

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依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 2021 年 6 月 30 日止六個月  
之中期業績公告、  
股息及暫停辦理股份過戶登記**

2021 年上半年，憑藉消費者在牙科專科治療方面的支出增加、牙科市場的數碼化進程以及牙科市場中對口腔內部掃描儀的採用的主要優勢，本集團利用了業內對牙科產品及服務的迫切需求。此外，隨著疫情的持續影響或多或少影響我們的中小級別競爭對手，本集團得益於若干主要市場的新客戶的顯著增加，使得本集團認為於適用市場的市場份額增加。作為全球義齒行業的領導者，本集團身處有利位置以利用上述趨勢。本集團的業績表明其在牙科市場持續強勁復甦，以及本集團各市場在運營及財務方面穩健開展，而本集團大部分關鍵及適用指標較疫情前的水平明顯改善，此表明本集團的業內競爭力、在商業環境不確定情況下蓬勃發展及與其客戶及顧客保持密切關係的能力。簡言之，於 2021 年上半年期間，本集團並未停滯不前，其全力以赴以更強更好的狀態走出疫情困境，擺脫疫情陰霾。儘管 COVID-19 在若干市場上捲土重來，本集團相信其相關業務基礎穩固，並將全力以赴以進一步把握未來機遇。

## 業績摘要

- 截至2021年6月30日止六個月的收益約為1,481,225,000港元(截至2020年6月30日止六個月：897,223,000港元)，較截至2020年6月30日止六個月的收益增加約584,002,000港元或65.1%。
- 截至2021年6月30日止六個月的毛利率約為52.7%(截至2020年6月30日止六個月：46.1%)。截至2021年6月30日止六個月的毛利約為780,240,000港元，較截至2020年6月30日止六個月的毛利增加約366,217,000港元或88.5%。
- 本集團於截至2021年6月30日止六個月的EBITDA約為375,195,000港元(截至2020年6月30日止六個月：107,491,000港元)，增加約267,704,000港元或249.0%。
- 本集團截至2021年6月30日止六個月的純利及來自核心業務的溢利分別為約240,005,000港元及240,005,000港元(截至2020年6月30日止六個月：淨虧損及來自核心業務的溢利分別為約139,502,000港元(包括我們北美地區的商譽的一次性非現金減值約150,132,000港元)及14,518,000港元)，分別增加約379,507,000港元及225,487,000港元。
- 截至2021年6月30日止六個月的每股基本盈利為25.06港仙(截至2020年6月30日止六個月：每股基本虧損14.48港仙)。
- 為慶祝本集團成立三十五週年，另外鑒於陳冠峰(前任主席)及陳冠斌(前任副主席)數十年來全力投入、敬業奉獻、充分發揮專業精神，為特別表彰彼等為本集團作出的傑出貢獻，董事會已宣派截至2021年6月30日止六個月的特別股息每股普通股5.0港仙(截至2020年6月30日止六個月：無)及中期股息每股普通股7.5港仙(截至2020年6月30日止六個月：無)。中期股息及特別股息將於2021年10月15日(星期五)支付予於2021年9月29日(星期三)名列本公司股東名冊上的股東。

下表載列截至2021年、2020年及2019年6月30日止六個月的主要財務業績概要。

	截至6月30日止六個月				
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元	2019年 (未經審核) 千港元	2021年 對比 2020年 變動 %	2021年 對比 2019年 變動 %
收益	<b>1,481,225</b>	897,223	1,191,378	65.1%	24.3%
毛利	<b>780,240</b>	414,023	570,023	88.5%	36.9%
毛利率(%)	<b>52.7%</b>	46.1%	47.8%	14.3%	10.3%
EBITDA	<b>375,195</b>	107,491	194,262	249.0%	93.1%
EBITDA 比率(%)	<b>25.3%</b>	12.0%	16.3%	110.8%	55.2%
純利／淨(虧損)	<b>240,005</b>	(139,502)	86,960	不適用	176.0%
純利／淨(虧損)率(%)	<b>16.2%</b>	-15.5%	7.3%	不適用	121.9%
來自核心業務的溢利	<b>240,005</b>	14,518	88,557	1,553.2%	171.0%
來自核心業務的 利潤率(%)	<b>16.2%</b>	1.6%	7.4%	912.5%	118.9%

進一步摘要：

- 相較於截至2020年6月30日止六個月，截至2021年6月30日止六個月，本集團來自其歐洲市場的收入增長66.9%，北美市場增長50.5%，大中華市場增長74.5%（尤其是，中國內地增長113.2%）及澳洲市場增長71.2%。
- 截至2021年6月30日止六個月，本集團於中國內地生產廠房生產之數碼化解決方案個案（海外及國內）（為免生歧義，不包括於本集團非中國內地生產廠房或海外／衛星牙科實驗室生產之數碼化解決方案個案）增加至約117,589件，較2020年同期（約39,100件）增加200.7%，原因為更多客戶採用口腔內部掃描儀。

## 中期業績

現代牙科集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」或「董事」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2021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2020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2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
收益	4	1,481,225	897,223
銷售成本		<u>(700,985)</u>	<u>(483,200)</u>
毛利		780,240	414,023
其他收入及收益	4	6,480	5,807
銷售及經銷開支		(160,002)	(99,468)
行政開支		(318,024)	(275,973)
商譽減值	11	—	(150,132)
其他經營開支		(2,974)	(5,099)
融資成本	6	(11,584)	(19,814)
分佔聯營公司溢利／(虧損)		<u>375</u>	<u>(445)</u>
除稅前溢利／(虧損)	5	294,511	(131,101)
所得稅開支	7	<u>(54,506)</u>	<u>(8,401)</u>
期內溢利／(虧損)		<u><u>240,005</u></u>	<u><u>(139,502)</u></u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		240,037	(139,354)
非控股權益		<u>(32)</u>	<u>(148)</u>
		<u><u>240,005</u></u>	<u><u>(139,502)</u></u>
本公司普通權益持有人應佔每股			
盈利／(虧損)			
基本	8	<u><u>25.06 港仙</u></u>	<u><u>(14.48) 港仙</u></u>
攤薄	8	<u><u>25.06 港仙</u></u>	<u><u>(14.48) 港仙</u></u>

中期簡明綜合全面收入表  
截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
期內溢利／(虧損)	<u>240,005</u>	<u>(139,502)</u>
其他全面虧損		
其後期間或會重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算海外業務之匯兌差額	<u>(25,987)</u>	<u>(22,777)</u>
期內其他全面虧損(扣除稅項)	<u>(25,987)</u>	<u>(22,777)</u>
期內全面收入／(虧損)總額	<u>214,018</u>	<u>(162,279)</u>
以下各項應佔：		
本公司擁有人	214,050	(162,131)
非控股權益	<u>(32)</u>	<u>(148)</u>
	<u>214,018</u>	<u>(162,279)</u>

中期簡明綜合財務狀況表  
於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020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	528,636	518,915
使用權資產		171,003	162,867
商譽	11	1,217,200	1,240,088
無形資產		272,025	287,670
於聯營公司之投資		3,009	761
遞延稅項資產		51,993	49,294
長期預付款項及按金		22,645	14,756
非流動資產總值		<b>2,266,511</b>	2,274,351
<b>流動資產</b>			
存貨		144,048	128,021
貿易應收款項	12	553,091	473,105
預付款項、按金及其他應收款項		90,791	71,783
應收一間聯營公司款項		—	4,159
即期稅項資產		10,469	11,014
已抵押存款		4,748	4,828
現金及現金等值物		648,350	697,827
流動資產總值		<b>1,451,497</b>	1,390,737
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	83,238	67,670
其他應付款項及應計費用		227,423	230,627
應付一間聯營公司款項		1,489	—
計息銀行借貸	14	198,612	187,680
租賃負債		53,206	41,395
應付稅項		111,547	73,881
流動負債總值		<b>675,515</b>	601,253
流動資產淨值		<b>775,982</b>	789,484
資產總值減流動負債		<b>3,042,493</b>	3,063,835

中期簡明綜合財務狀況表(續)

於2021年6月30日

		2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
資產總值減流動負債		<u>3,042,493</u>	<u>3,063,835</u>
非流動負債			
計息銀行借貸	14	519,130	673,063
租賃負債		118,719	123,005
遞延稅項負債		<u>8,991</u>	<u>11,250</u>
非流動負債總值		<u>646,840</u>	<u>807,318</u>
資產淨值		<u>2,395,653</u>	<u>2,256,517</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		74,367	74,592
庫存股份		(7,040)	(3,106)
儲備		<u>2,319,502</u>	<u>2,176,175</u>
		2,386,829	2,247,661
非控股權益		<u>8,824</u>	<u>8,856</u>
權益總額		<u>2,395,653</u>	<u>2,256,517</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 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及其他口腔矯正器，包括透明矯正器。

### 2.1 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表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(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。

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2020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。中期簡明綜合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」)編製之完整年度綜合財務報表所需之一切資料，應與本集團於2020年12月31日之年度綜合財務報表一併閱覽。

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 會計政策的變動

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2020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，惟在本期間財務報表首次採納以下經修訂準則除外。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則 第39號、國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則 第16號之修訂	利率基準改革 – 第二階段
國際財務報告準則第16號之修訂	2021年6月30日之後與COVID-19相關 租金寬免(提早採納)

採納該等經修訂國際會計準則及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(包括透明矯正器)、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評估。

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

	2021年(未經審核)			2020年(未經審核)		
	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
<u>產品類別</u>						
固定義齒器材	982,020	451,965	530,055	626,175	326,813	299,362
活動義齒器材	259,626	121,869	137,757	162,602	86,619	75,983
其他	239,579	127,151	112,428	108,446	69,768	38,678
總計	<u>1,481,225</u>	<u>700,985</u>	<u>780,240</u>	<u>897,223</u>	<u>483,200</u>	<u>414,023</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	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
歐洲	642,190	384,786
北美	361,628	240,286
大中華	331,877	190,176
澳洲	127,509	74,469
其他	18,021	7,506
	<u>1,481,225</u>	<u>897,223</u>

上述收益資料乃按客戶所在地區呈列。

(b) 非流動資產

	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
歐洲	741,510	773,781
北美	540,967	540,642
澳洲	447,980	458,110
大中華	407,411	377,279
其他	76,650	75,245
	<u>2,214,518</u>	<u>2,225,057</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	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
<u>收益</u>		
銷售於某時間點轉移之貨品	<u>1,481,225</u>	<u>897,223</u>
<u>其他收入</u>		
銀行利息收入	266	835
政府補貼*	2,261	1,282
其他	<u>3,855</u>	<u>3,487</u>
	<u>6,382</u>	<u>5,604</u>
<u>收益</u>		
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額	<u>98</u>	<u>203</u>
	<u>98</u>	<u>203</u>
其他收入及收益	<u>6,480</u>	<u>5,807</u>

\* 政府補貼包含政府向自主創新行業發放的穩崗補貼及特殊資金。並無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

## 5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團之除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
已售存貨成本#	700,985	483,200
使用權資產折舊	23,098	24,641
物業、廠房及設備折舊	31,403	29,877
無形資產攤銷	14,865	14,963
不計入租賃負債計量的租賃付款	5,687	2,451
研發成本##	3,537	3,187
核數師薪酬	5,439	4,836
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金*	570,017	416,097
退休金計劃供款	74,417	51,416
	<b>644,434</b>	<b>467,513</b>
銀行利息收入	(266)	(835)
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額**	(98)	(203)
撤銷物業、廠房及設備**	19	72
商譽減值	—	150,132
貿易應收款項減值撥備淨額	—	5,460
貿易應收款項減值撥備撥回淨額	(958)	—
匯兌虧損淨額**	2,924	4,877

- # 已售存貨成本中415,582,000港元(未經審核)(截至2020年6月30日止六個月：296,479,000港元(未經審核))與僱員福利開支、不計入租賃負債計量的租賃付款及折舊有關，並計入以上各類型開支所披露的相應總金額內。
- ## 研發成本中2,731,000港元(未經審核)(截至2020年6月30日止六個月：2,659,000港元(未經審核))與僱員福利開支、不計入租賃負債計量的租賃付款及折舊有關，並計入以上各類型開支所披露之相應總金額內。
- \* 該金額已扣除COVID-19相關就業支持計劃項下政府補貼零元(未經審核)(截至2020年6月30日止六個月：13,555,000港元(未經審核))。並無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。
- \*\* 出售物業、廠房及設備項目收益淨額乃計入中期簡明綜合損益表之「其他收入及收益」內。撇銷物業、廠房及設備以及匯兌虧損淨額乃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	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
銀行貸款、透支及其他貸款利息	7,190	14,628
銀行貸款之財務費用	1,589	2,076
租賃負債利息	2,805	3,110
	<b>11,584</b>	<b>19,814</b>

## 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	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
即期－香港	34,646	5,760
即期－其他地區	24,881	4,709
遞延	(5,021)	(2,068)
期內稅項開支總額	<u>54,506</u>	<u>8,401</u>

## 8. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按本公司普通權益持有人應佔截至2021年及2020年6月30日止六個月溢利／(虧損)以及期內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利／(虧損)按本公司普通權益持有人應佔截至2021年及2020年6月30日止六個月溢利／(虧損)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／(虧損)的期內已發行普通股數目。



於截至2021年及2020年6月30日止六個月期間內，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃按下列基準計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
<u>盈利／(虧損)</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的本公司 普通權益持有人應佔溢利／(虧損)	<u>240,037</u>	<u>(139,354)</u>
<u>股份數目</u>		
	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
<u>股份</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的期內 已發行普通股加權平均數	<u>958,017,187</u>	<u>962,431,994</u>

## 9. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千港元	2020年 (未經審核) 千港元
中期股息	<u>71,968</u>	<u>—</u>
特別股息	<u>47,979</u>	<u>—</u>

董事會宣派截至2021年6月30日止六個月的中期股息每股7.5港仙及特別股息每股5.0港仙(截至2020年6月30日止六個月：無)。中期股息及特別股息並未於2021年6月30日確認為一項負債，原因是其已於報告期末後獲宣派。

於2021年，中期股息及特別股息基於959,577,000股已發行普通股計算。

## 10. 物業、廠房及設備

	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日的賬面值	518,915	498,613
添置	42,447	66,243
收購一間附屬公司	—	6,442
出售	(2,853)	(17,864)
撤銷	(19)	(319)
期／年內計提折舊	(31,403)	(58,641)
匯兌調整	1,549	24,441
於6月30日／12月31日的賬面值	<u>528,636</u>	<u>518,915</u>

## 11. 商譽

	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日的賬面值	1,240,088	1,310,846
期／年內減值	—	(150,132)
匯兌調整	(22,888)	79,374
於6月30日／12月31日的賬面值	<u>1,217,200</u>	<u>1,240,088</u>

## 商譽減值測試

根據國際會計準則第36號，本集團的現金產生單位（「現金產生單位」）（包括含有商譽的現金產生單位）的可收回金額視乎公允價值減出售成本或使用價值（透過貼現持續使用該單位所產生的未來預計現金流量釐定）中較高者釐定。管理層每年對商譽進行減值測試，倘事件或情況變化顯示其賬面價值可能減值，則更頻繁地進行商譽減值測試。

截至2021年6月30日止六個月，本集團的收益增長強勁，並未發現減值跡象，故並無進行商譽減值測試。

截至2020年12月31日止年度，由於COVID-19疫情對全球經濟及市場狀況的重大影響，本集團釐定若干現金產生單位於2020年6月30日存在潛在減值跡象。根據本公司委聘的外部估值師曜恆評估有限公司所進行的估值，確定於北美（即MicroDental及Modern US）的現金產生單位的賬面值658,147,000港元高於可收回金額508,015,000港元，導致商譽因COVID-19於北美地區持續蔓延而於期內減值150,132,000港元。於2020年12月31日對現金產生單位的可收回金額重新評估，認為無需作出商譽的進一步減值。

## 12. 貿易應收款項

於2021年6月30日及2020年12月31日，貿易應收款項按發票日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
一個月內	347,701	282,483
一至兩個月	62,581	63,603
兩至三個月	40,317	33,811
三個月至一年	85,877	70,541
一年以上	16,615	22,667
	<u>553,091</u>	<u>473,105</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重大抵押品或其他增強信貸項目。貿易應收款項不計息。

### 13. 貿易應付款項

於2021年6月30日及2020年12月31日，貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
一個月內	48,821	48,795
一至兩個月	21,982	10,585
兩至三個月	8,613	4,623
超過三個月	3,822	3,667
	<u>83,238</u>	<u>67,670</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. 計息銀行借貸

	2021年6月30日			2020年12月31日		
	(未經審核)			(經審核)		
	實際／合約 利率(%)	到期年	千港元	實際／合約 利率(%)	到期年	千港元
<b>流動</b>						
銀行貸款－有抵押	1年期貸款市 均報價利率	按要求	36,054	1年期貸款市 均報價利率	按要求	35,644
長期銀行貸款之 流動部分 －有抵押	香港銀行 同業拆息 (「HIBOR」)	2021年至 2022年	162,558	HIBOR+1.60	2021年	152,036
	+1.60		<u>198,612</u>			<u>187,680</u>
<b>非流動</b>						
長期銀行貸款 －有抵押	HIBOR +1.60	2022年至 2025年	519,130	HIBOR +1.60	2022年至 2025年	673,063
			<u>519,130</u>			<u>673,063</u>
			<u>717,742</u>			<u>860,743</u>

	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
分析為：		
須予償還銀行貸款：		
一年內或按要求	198,612	187,680
第二年	389,338	173,402
第三年至第五年(包括首尾兩年)	<u>129,792</u>	<u>499,661</u>
	<u><u>717,742</u></u>	<u><u>860,743</u></u>

附註：

- (a) 於2021年6月30日(未經審核)及2020年12月31日(經審核)，所有銀行借貸均由本公司及其若干附屬公司的公司擔保作抵押。
- (b) 於2021年6月30日(未經審核)，本集團以港元及人民幣計值的銀行借貸分別為681,688,000港元及36,054,000港元。

於2020年12月31日(經審核)，本集團以港元及人民幣計值的銀行借貸分別為825,099,000港元及35,644,000港元。

## 15. 報告期後事項

- (i) 於報告期末後，截至2021年6月30日止六個月所購回約7,001,000港元(未扣除開支)的2,636,000股普通股於2021年7月註銷。
- (ii) 於2021年7月9日，本公司全資附屬公司MDPCH Pty Ltd與獨立第三方Panagiotis (Peter) Nouris及Alexander Petratos訂立一份購股協議，以現金代價800,000澳元及或然代價500,000澳元收購Swift Dental Laboratory (「Swift」)全部股權。Swift主要從事於澳洲市場提供活動類牙托義齒。收購事項於2021年7月9日完成。收購事項將為本集團提供重要基礎，以鞏固其現有的澳洲製造的活動類牙托義齒工作，進一步擴大本集團向其現有客戶提供的產品及服務。

除上文所披露者外，本集團於回顧期後直至本公告日期概無重要事項。



## 管理層討論及分析

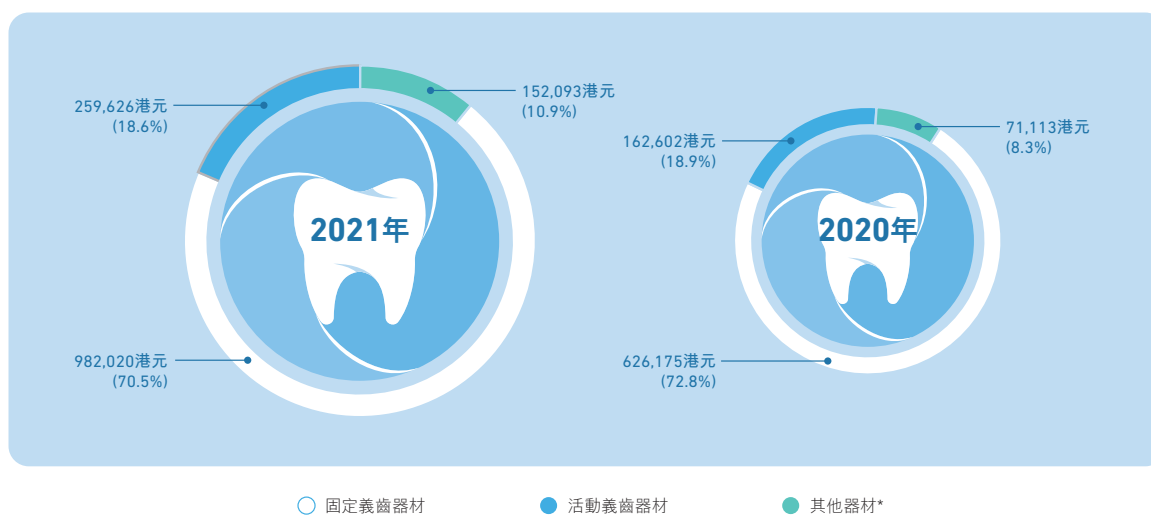
### 業務回顧

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：(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，例如正畸類器材 (包括透明矯正器)、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

下圖分別載列於截至2021年及2020年6月30日止六個月按產品類別劃分的收益(以千港元及百分比計)明細：

收益明細(千港元及百分比)



\* 已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982,020,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約355,845,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約70.5%，而截至2020年6月30日止六個月則佔約72.8%。

## **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259,626,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約97,024,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約18.6%，而截至2020年6月30日止六個月則佔約18.9%。

## **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152,093,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約80,980,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約10.9%，而截至2020年6月30日止六個月則佔約8.3%。於此業務分部中，我們自有的透明矯正器TrioClear的銷售額為約10,561,000港元(截至2020年6月30日止六個月：695,000港元)。

## 產品類別

下表分別載列於截至2021年及2020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」)的明細：

產品類別	截至6月30日止六個月					
	2021年			2020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	566,138	982,020	1,735	376,988	626,175	1,661
活動義齒器材	216,188	259,626	1,201	139,752	162,602	1,164
其他器材*	236,340	152,093	644	127,009	71,113	560
總計	<u>1,018,666</u>	<u>1,393,739</u>	<u>1,368</u>	<u>643,749</u>	<u>859,890</u>	<u>1,336</u>

\* 原材料收益、牙科設備收益及服務收益已從本集團收益中扣除。

## 銷量及平均售價

於截至2021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1,018,666件(截至2020年6月30日止六個月：643,749件)及每件1,368港元(截至2020年6月30日止六個月：每件1,336港元)，分別增加58.2%及2.4%。

截至2021年6月30日止六個月，本集團於中國內地生產廠房生產之數碼化解決方案個案(海外及國內)(為免生歧義，不包括於本集團非中國內地生產廠房或海外／衛星牙科實驗室生產之數碼化解決方案個案)增加至約117,589件，較2020年同期(約39,100件)增加200.7%，原因為更多客戶採用口腔內部掃描儀。

## 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。下表載列截至2021年及2020年6月30日止六個月於上述市場分別產生的收益的明細：

市場	原列值 貨幣	截至6月30日止六個月					
		2021年		2020年		貨幣變動 (%)	自然 增長率 (%)
		匯率#	收益 (千港元)	匯率#	收益 (千港元)		
歐洲*	歐元	9.35	596,970	8.55	363,699	9.4%	50.1%
北美*	美元	7.75	358,795	7.75	240,286	—	49.3%
大中華**	人民幣	1.20	304,613	1.10	174,442	9.1%	60.1%
澳洲***	澳元	5.99	116,271	5.10	73,957	17.5%	33.9%
其他			17,090		7,506		
總計			<u>1,393,739</u>		<u>859,890</u>		

\* 牙科設備收益已從歐洲及北美收益中扣除。

\*\* 原材料及牙科設備收益已從大中華收益中扣除。

\*\*\* 我們的澳洲市場包括澳洲及紐西蘭。服務收益及牙科設備收益已從澳洲收益中扣除。

# 匯率不可視作表示有關原列值貨幣可按該匯率轉換至港元，甚或完全不可轉換。

## 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。

2021年上半年歐洲地區對其產品及服務的需求空前高漲，收入明顯超過2019年疫情前水平(就同期而言)。此大幅增長乃因消費者在牙科專科治療方面的支出增加、牙科市場的數碼化進程及牙科市場中口腔內部掃描儀的採用。具體而言，本期間歐洲地區口腔內部掃描儀的銷售額增長81.4%。

隨著疫情的持續影響或多或少影響我們的中小級別競爭對手，歐洲地區得益於新客戶的顯著增加，使得本集團認為於該地區的市場份額大幅增加。作為歐洲的領先義齒供應商，本集團身處有利位置以利用上述趨勢。

本集團已成為提供全面數碼化解決方案的先驅，範圍涵蓋多項微創及美容義齒解決方案以至口腔內部掃描儀及透明矯正器，本集團已準備好把握牙科行業數碼化趨勢加速帶來的機遇。本集團一直致力並將繼續裝備好自己，為市場上的牙科領域提供最先進的數碼化解決方案。

於回顧期間，歐洲市場錄得收益約596,970,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約233,271,000港元。連同銷售牙科設備約45,220,000港元，此地理市場佔本集團收益總額43.4%，而截至2020年6月30日止六個月則佔約42.9%。歐洲市場收益增加由於銷售訂單量增加及歐元兌港元升值9.4%，以及相較於截至2020年6月30日止六個月牙科設備銷量增加。

## 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。

截至2021年6月30日止六個月，MicroDental Laboratories, Inc.及其附屬公司(「**MicroDental集團**」)已為本集團之收益貢獻約286,072,000港元(截至2020年6月30日止六個月：193,520,000港元)；為本集團經調整EBITDA貢獻約40,768,000港元(截至2020年6月30日止六個月：6,176,000港元)；為本集團溢利貢獻約25,667,000港元溢利(截至2020年6月30日止六個月：161,105,000港元虧損)及為本集團來自核心業務的溢利貢獻約25,667,000港元核心業務溢利(截至2020年6月30日止六個月：10,713,000港元虧損)。截至2021年6月30日止六個月的溢利約25,667,000港元(截至2020年6月30日止六個月：161,105,000港元虧損)包括(i)商譽的一次性非現金減值虧損為零(截至2020年6月30日止六個月：150,132,000港元)；及(ii)非現金折舊及攤銷為約14,381,000港元(截至2020年6月30日止六個月：15,288,000港元)。

本集團專注於確保其北美業務在運營及財務方面的穩健開展。我們繼續進行大量的成本控制，同時保持適當的運營及以客戶為中心的主要支持服務標準。北美市場因 COVID-19 之相關封城措施而整體疲弱及受限以及 2021 年 2 月天氣欠佳導致市場受干擾，我們來自北美市場的收入受到輕微影響。然而，於 2021 年第二季度，北美經濟發展重新啟動、迫切的需求以及新政府採取的若干財政政策及財政激勵措施，直接促使本集團產品需求增加。

2021 年上半年，客戶對數碼化牙科的興趣持續增加。憑藉我們的中央數碼化流程及對區內廣泛生產單位的網絡監督，我們已準備就緒，可透過數碼化流程滿足客戶需求，專注於利用效率及在整個網絡中提供更佳的客戶體驗。

於回顧期間，北美市場錄得收益約 358,795,000 港元，較截至 2020 年 6 月 30 日止六個月增加約 118,509,000 港元。連同牙科設備銷售額約 2,833,000 港元，此地理市場佔本集團收益總額約 24.4%，而截至 2020 年 6 月 30 日止六個月則佔約 26.8%。北美市場的收益增加主要由於銷售訂單量增加及牙科設備銷售額增加所致。

## 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。2021年上半年大中華地區對其產品及服務的需求空前高漲，收入明顯超過2019年疫情前水平(就同期而言)。具體而言，2021年上半年中國內地市場收入較2020年上半年增長113.2%及較2019年上半年增長39.4%。

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。隨著我們在東莞的新生產設施全面投產，以及針對牙科行業中端市場開發的新產品，我們預計將進一步鞏固我們在大中華市場的領先地位。隨著疫情的持續影響或多或少影響我們的中小級別競爭對手，中國大陸市場得益於客戶的顯著增加，而本集團認為於該地區的市場份額大幅增加。

管理層對大中華地區的長遠前景持審慎樂觀態度，致力透過以下工作長期支持大中華地區的牙科領域發展：(i)更加注重我們的教育平台 Centre of Dental Education 及普潔(「普潔」)，策略性地增加由多名領先行業專家提供的網上教育研討會數量，於我們牙科客戶較不繁忙的時間提供教育及推廣我們最新的先進創新解決方案及產品；(ii)繼續擴大產品組合的深度及闊度，例如在中國內地增加中端產品，在香港及澳門增加植入物及透明矯正器產品；及(iii)在香港推出自家牙科數碼化平台。



於回顧期間，大中華市場錄得收益約304,613,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約130,171,000港元。連同銷售原材料及牙科設備約27,264,000港元，此地理市場佔本集團收益總額約22.4%，而截至2020年6月30日止六個月則佔約21.2%。大中華市場的收益增加主要由於i)產品範圍擴大使得銷售訂單量增加；ii)人民幣兌港元於截至2021年6月30日止六個月升值9.1%；及iii)銷售原材料及牙科設備增加。

## 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。2021年上半年澳洲地區對其產品及服務的需求空前高漲，收入明顯超過2019年疫情前水平(就同期而言)。在內部增長及收購的推動下，本集團專注於確保其澳洲業務在運營及財務方面穩健開展。

於回顧期間，澳洲市場錄得收益約116,271,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約42,314,000港元。連同提供教育活動及講座服務產生的服務收益以及銷售牙科設備及其他產品約11,238,000港元，此地理市場佔本集團收益總額約8.6%，而截至2020年6月30日止六個月則佔約8.3%。澳洲市場的收益增加主要由於銷售訂單量增加及澳元兌港元於截至2021年6月30日止六個月與截至2020年6月30日止六個月相較升值17.5%所致。

## 其他

其他市場主要包括印度洋國家、日本、台灣及新加坡。於回顧期間，該等市場錄得收益約17,090,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增加約9,584,000港元。連同銷售設備產生的收益約931,000港元，此地理市場佔本集團收益總額約1.2%，而截至2020年6月30日止六個月則佔約0.8%。

## 未來前景及策略

儘管全球經濟可能面臨任何短期挑戰，包括出現COVID-19的新變種，董事會相信，由於不可逆轉的主要人口因素及趨勢，預計全球對義齒的中長期需求將持續。即使可能無法預測COVID-19的新變種於短期內可能對我們的客戶業務產生的影響，但顯然，疫情的持續性影響已或多或少對我們的中小級別競爭對手造成影響並已推動客戶於若干市場採用口腔內部掃描儀，進而直接加速業內整合過程，最終使本集團作為全球行業領先者受益。

本集團獨特的全球經銷網絡為本集團帶來額外機遇，董事會認為，透過進一步收購事項、持續自然增長、與上游供應商的額外經銷及合營安排、開拓新市場以及引進新產品(如正畸類器材)，本集團將不斷加強鞏固其作為全球領先義齒器材供應商的地位。

本集團已經營逾35年，並於過去數十年歷經全球經濟內各種震盪及自然災害，顯然，本集團於各事件出現後變得更加茁壯。憑藉董事會豐富經驗及面對任何短期挑戰的決心，本集團身處利用任何商機的有利位置，並對有關商機保持樂觀，同時亦對保障股東權益維持小心謹慎態度。

董事會非常欣賞員工、客戶及供應商在此特殊時期作出的重大努力，努力不懈達到目標及維持日常營運。

## 財務回顧

### 收益

於回顧期間，本集團的收益約為1,481,225,000港元，較截至2020年6月30日止六個月約897,223,000港元增加約65.1%。有關增加主要由於(i)銷售訂單量增加；(ii)相較於2020年同期，外幣兌港元升值；及(iii)牙科設備及透明矯正器產品的銷量增加。

### 毛利及毛利率

截至2021年6月30日止六個月的毛利約為780,240,000港元，較截至2020年6月30日止六個月增長約88.5%。毛利率較2020年同期增加約6.6%，主要由於生產團隊產能提高。

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54.0%、53.1%及46.9%。下表載列按產品類別劃分的毛利及毛利率明細。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020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	530,055	54.0	299,362	47.8
活動義齒器材	137,757	53.1	75,983	46.7
其他	112,428	46.9	38,678	35.7
總計	<b>780,240</b>	<b>52.7</b>	<b>414,023</b>	<b>46.1</b>

#### 銷售及經銷開支

於回顧期間，銷售及經銷開支由截至2020年6月30日止六個月約99,468,000港元增加約60.9%至截至2021年6月30日止六個月約160,002,000港元，佔本集團收益約10.8%，而2020年同期佔比約為11.1%。銷售及經銷開支增加與本集團銷售增加一致。

## 行政開支

於回顧期間，行政開支由截至2020年6月30日止六個月約275,973,000港元增加約15.2%至截至2021年6月30日止六個月約318,024,000港元，佔本集團收益約21.5%，而2020年同期佔比約為30.8%。行政開支增加乃主要由於i) 為應對銷售額的大幅增長而增加勞工成本；及ii) COVID-19相關就業支持計劃項下勞工成本中的政府補貼減少。行政開支佔收入的比例減少乃主要由於成本控制措施加強及由於銷售額大幅增加導致規模經濟效益提高。

## 商譽減值

本集團錄得北美現金產生單位的商譽的一次性非現金減值虧損約150,132,000港元，乃由於截至2020年6月30日止六個月北美地區的COVID-19持續蔓延所致。有關詳情，請參閱本公告附註11。於截至2021年6月30日止六個月期間，由於牙科行業的強勁復甦，並未發現任何減值跡象，故無需計提商譽減值虧損。

## 其他經營開支

於回顧期間，其他經營開支由截至2020年6月30日止六個月約5,099,000港元減少約41.7%至截至2021年6月30日止六個月約2,974,000港元，佔本集團收益約0.2%，而2020年同期佔比約為0.6%。其他經營開支主要指所產生的匯兌虧損淨額約2,924,000港元(截至2020年6月30日止六個月：4,877,000港元)。

## 融資成本

於回顧期間，融資成本由截至2020年6月30日止六個月約19,814,000港元減少約41.5%至截至2021年6月30日止六個月約11,584,000港元，佔本集團收益約0.8%，而2020年同期佔比約為2.2%。有關減少主要由於相較截至2020年6月30日止六個月，實際利率有所降低。

## 所得稅開支

於回顧期間，所得稅開支由截至2020年6月30日止六個月約8,401,000港元增加約548.8%至截至2021年6月30日止六個月約54,506,000港元。

## 期內溢利／(虧損)

截至2020年6月30日止六個月的虧損約139,502,000港元轉為截至2021年6月30日止六個月的溢利約240,005,000港元，乃由於強勁的銷售表現使得本集團產生經營溢利；以及截至2021年6月30日止六個月並無確認北美地區的商譽的一次性非現金減值虧損(截至2020年6月30日止六個月：150,132,000港元)。

## 本公司擁有人應佔溢利／(虧損)

本公司擁有人應佔溢利約為240,037,000港元，較2020年同期本公司擁有人應佔虧損約139,354,000港元增加約379,391,000港元或約272.2%。

## **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**」)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經營表現之項目的影響，評估其財務表現。

## **EBITDA、經調整EBITDA及來自核心業務的溢利**

於回顧期間，本集團產生若干一次性開支，並不能反映期內業務經營表現。因此，本集團撇除若干非現金或非經常性項目之影響，包括與架構重整及重組有關的一次性交易成本計出經調整EBITDA(「**經調整EBITDA**」)及來自核心業務的溢利。

下表列示截至2021年及2020年6月30日止六個月的溢利／(虧損)與按根據國際財務報告準則計算的最具可比性財務計量呈列的各期間的經調整EBITDA的對比：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>EBITDA及經調整EBITDA</b>		
純利／淨(虧損)	240,005	(139,502)
加：		
稅項	54,506	8,401
融資成本	11,584	19,814
使用權資產折舊	23,098	24,641
物業、廠房及設備折舊	31,403	29,877
無形資產攤銷	14,865	14,963
商譽減值	—	150,132
減：		
銀行利息收入	(266)	(835)
<b>EBITDA</b>	<b>375,195</b>	107,491
與架構重組及重整有關的一次性成本	—	3,888
<b>經調整EBITDA</b>	<b>375,195</b>	<b>111,379</b>
<b>經調整EBITDA比率</b>	<b>25.3%</b>	<b>12.4%</b>



下表列示截至2021年及2020年6月30日止六個月的溢利／(虧損)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來自核心業務的溢利的對比：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2020年 千港元
來自核心業務的溢利 純利／淨(虧損)	240,005	(139,502)
加：		
商譽減值	—	150,132
與架構重組及重整有關的一次性成本	—	3,888
來自核心業務的溢利	<u>240,005</u>	<u>14,518</u>
來自核心業務的利潤率	<u>16.2%</u>	<u>1.6%</u>

## 流動資金及財務資源

### 現金流量

下表概述本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月的現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2020年 千港元
經營活動產生的現金流量淨額	<b>246,840</b>	77,313
投資活動使用的現金流量淨額	<b>(44,561)</b>	(23,647)
融資活動使用的現金流量淨額	<b>(253,258)</b>	(53,076)

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及可供動用銀行融資，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2021年6月30日，本集團的現金及現金等值物結餘約為648,350,000港元(2020年12月31日：697,827,000港元)，主要以港元、人民幣、美元、歐元及澳元計值。

## **經營活動**

截至2021年6月30日止六個月，經營活動產生的現金流量淨額約為246,840,000港元(截至2020年6月30日止六個月：77,313,000港元)。經營活動產生的現金流量淨額增加主要由於銷售表現強勁使得本集團的經營溢利增加。

## **投資活動**

截至2021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44,561,000港元，當中約45,731,000港元主要用於升級電腦輔助／製作生產設備及翻新廠房，扣除出售物業、廠房及設備所得款項約2,951,000港元。

## **融資活動**

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得融資活動使用的現金流出淨額約為253,258,000港元。流出主要歸因於(i)償還銀行借貸約145,000,000港元；(ii)支付股息約66,986,000港元；(iii)回購本公司普通股約7,896,000港元；(iv)支付租賃負債約26,186,000港元；及(v)支付利息開支約7,190,000港元。

## **資本支出**

於回顧期間，本集團的資本支出約為45,731,000港元，乃用作提升我們的生產設備及翻新廠房。所有資本支出均由內部資源及銀行借貸撥付資金。

## 資本結構

### 資金及財資政策

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。

### 銀行貸款

於2021年6月30日，本集團的銀行貸款約為717,742,000港元，於2020年12月31日則約為860,743,000港元。本集團於2021年6月30日的已抵押銀行存款約為4,748,000港元，2020年12月31日則約為4,828,000港元。於2021年6月30日，約681,688,000港元及36,054,000港元的銀行貸款分別以港元及人民幣列值。於2021年6月30日，所有銀行借貸均按浮動利率計息。

### 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

本集團使用負債比率監察資金，而負債比率即債務淨額除以經調整資本（本公司擁有人應佔權益）加負債淨額。負債淨額包括計息銀行借貸、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付一間聯營公司款項、租賃負債，扣除現金及現金等值物與已抵押存款。於2021年6月30日，本集團負債比率約為19%（於2020年12月31日：22%），反映出本集團財務狀況處於穩健的水準。

## 債務證券

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團並無任何債務證券。

## 或然負債

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 抵押本集團資產

於回顧期間，本公司附屬公司Modern Dental Holding Limited就若干定期貸款及一項循環信貸訂立若干份銀行貸款融資協議（「融資協議」），由本公司及其若干附屬公司的公司擔保作抵押。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。

## 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、建設及翻新工廠，投資不少於人民幣246,000,000元（相當於約295,645,000港元）。

於2021年6月30日，本集團已就建設及翻新工廠支付約人民幣156,597,000元（相當於約188,199,000港元），就收購土地支付約人民幣18,839,000元（相當於約22,641,000港元），餘下承擔約為人民幣70,564,000元（相當於約84,805,000港元）。

於2021年6月30日，除上述披露者外，本集團概無重大資本承擔。

### **重大收購事項及出售附屬公司、聯營公司及合營企業詳情以及重大投資或資本資產的未來計劃**

本集團於截至2021年6月30日止六個月並無重大收購事項以及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，除「回顧期後重要事項」一節所披露者外，於本公告日期亦無有關重大投資或資本資產的未來計劃。

### **資產負債表外交易**

於2021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

- (i) 於回顧期末後，截至2021年6月30日止六個月所購回約7,001,000港元(未扣除開支)的2,636,000股普通股於2021年7月註銷。
- (ii) 於2021年7月9日，本公司全資附屬公司MDPCH Pty Ltd與獨立第三方Panagiotis (Peter) Nouris及Alexander Petratos訂立一份購股協議，以現金代價800,000澳元及或然代價500,000澳元收購Swift Dental Laboratory (「**Swift**」)全部股權。Swift主要從事於澳洲市場提供活動類牙托義齒。收購事項於2021年7月9日完成。收購事項將為本集團提供重要基礎，以鞏固其現有的澳洲製造的活動類牙托義齒工作，進一步擴大本集團向其現有客戶提供的產品及服務。

除上述披露者外，本集團於回顧期後直至本公告日期概無重要事項。

## 市場風險的量化及質化披露

本集團的業務、財務狀況及經營業績面臨多種業務風險及不明朗因素。下文載列本集團認為將導致本集團的財務狀況或經營業績與預期或過往業績產生重大偏離的因素。除下文所載外，本集團亦可能面臨其他本集團未知之風險或現時較小但日後可能重大之風險。

### 全球經濟及跨國經營

作為全球性企業，本集團面臨全球經濟發展及政府政策、政治、社會、法律及監管規定持續變動以及其所處行業及地區市場的風險。因此，本集團的財務狀況及經營業績可能受經濟及其所處市場的經營環境的一般狀況所影響。全球或地區或特定經濟體的經濟增長水平的任何顯著下跌，均可能對本集團的財務狀況或經營業績產生重大不利影響。另一方面，本集團的全球業務覆蓋不同地區及國家，亦有助本集團減少依賴任何個別地區或國家。

例如，全球 COVID-19 疫情已產生全球衛生緊急事故，嚴重影響全球經濟，對本集團的經營業績造成不利影響。針對新病毒變異的疫苗的功效、新一波感染（尤其在疫苗接種率較低的發展中國家）、促進恢復常態的政策支持的效力以及相關通脹風險及疫情導致的流動性減弱而限制供應，持續帶來風險及未來不確定性。本集團可能繼續實施成本削減措施（包括減薪、遞延營銷開支等），以減少全球 COVID-19 疫情所帶來的風險及不確定性。



## 合併及收購風險

合併及收購產生之商譽及無形資產佔本集團總資產的重大部分。倘商譽及無形資產出現任何減值，將影響本集團溢利。

本集團委聘法律及財務顧問對重大收購事項進行盡職審查，以減低相關風險。本集團亦已委聘外部估值師曜恒評估有限公司每年評估重大商譽及無形資產有否減值或已知減值跡象，一般而言，每年的主要假設並無重大變動。於2020年12月31日，主要假設，例如稅前貼現率(介乎13%至20%之間)、預算銷售增長率(介乎0%至10%之間)及預算EBITDA利潤率(介乎8%至30%之間)，參考本集團的歷史業績、義齒器材行業的市場研究及本集團的具體業務計劃而釐定。有關詳情，請參閱本公告附註11。

## 生產設施集中

本集團的生產嚴重倚賴其於中國內地深圳及中國內地東莞之現有生產設施。倘深圳及東莞生產基地中斷生產，本集團可能面臨營業中斷的風險。於截至2021年6月30日止六個月，管理層亦已開始在越南設立一所新的生產設施以進一步降低風險。除此之外，本集團已於美國、歐洲、澳洲等全球各地擁有多個小型生產基地，本集團亦會繼續探索世界各地的商機。

## 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為該等借貸再融資。截至2021年6月30日止六個月，浮動利率銀行貸款的利率約為每年HIBOR+1.60%（就定期貸款而言）及1年期市場報價利率（就循環信貸而言）。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。為盡可能減少外幣匯率波動造成的影響，我們持續密切監察外匯風險，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、應收一間聯營公司及關聯方款項、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分佈廣泛，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

截至2021年6月30日，本集團合共僱有6,277名(2020年12月31日：5,838名)全職僱員，駐於我們的生產設施、服務中心、銷售點及其他地區，主要包括4,517名(2020年12月31日：4,219名)生產員工、660名(2020年12月31日：610名)一般管理層員工及358名(2020年12月31日：341名)客戶服務員工。

截至2021年6月30日止六個月，本集團的員工成本總額(包括董事及最高行政人員的薪酬)約為644,434,000港元(截至2020年6月30日止六個月：約467,513,000港元)。本集團的薪酬政策符合相關法律、市場狀況及我們僱員的表現。

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、股東、研發或其它技術支持人員及顧問及本集團投資實體以及董事釐定的以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的形式對本集團發展及成長曾經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者)授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

於2021年6月30日，並無購股權根據購股權計劃授出、同意授出、行使、註銷或失效。

## 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生效及有效，並由董事會及受託人共同管理。

於2021年6月30日，概無根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出或歸屬任何未行使的受限制股份單位。

## 股息

為慶祝本集團成立三十五週年，另外鑒於陳冠峰(前任主席)及陳冠斌(前任副主席)數十年來全力投入、敬業奉獻、充分發揮專業精神，為特別表彰彼等為本集團作出的傑出貢獻，董事會已宣派特別股息每股普通股7.5港仙(截至2020年6月30日止六個月：無)及中期股息每股普通股5.0港仙(截至2020年6月30日止六個月：無)。中期股息及特別股息將於2021年10月15日(星期五)支付予於2021年9月29日(星期三)名列本公司股東名冊上的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2021年9月27日(星期一)至2021年9月29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2021年6月30日止六個月的中期股息及特別股息，本公司股份的未登記持有人務請確保於2021年9月24日(星期五)下午四時三十分前將所有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54樓)登記，以進行股份過戶。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年6月30日止六個月期間，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)以總代價約7,896,000港元(未扣除開支)購回其3,286,000股普通股，購回詳情概述如下：

月份	購回 普通股數目	每股普通股價格		已付總代價 (未扣除開支) 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2021年1月	650,000	1.43	1.34	895
2021年3月	241,000	1.83	1.76	432
2021年4月	2,166,000	3.91	2.34	5,662
2021年5月	229,000	3.99	3.90	907
	<u>3,286,000</u>			<u>7,896</u>

於已購回的3,286,000股普通股中，約895,000港元(未扣除開支)的650,000股普通股已於截至2021年6月30日止六個月期間註銷，而餘下約7,001,000港元(未扣除開支)的2,636,000股普通股已於2021年6月30日確認為庫存股及其後於2021年7月註銷。

購回本公司普通股由董事根據於2020年5月28日及2021年5月27日的股東週年大會上獲得的股東授權而執行，以提高本集團每股資產淨值及每股盈利，從而使股東整體上受益。

除上述披露者外，於截至2021年6月30日止六個月期間，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2021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。

## 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2021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(太平紳士)、陳裕光博士及邱家寶醫生組成，彼等為獨立非執行董事。本集團截至2021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)已由本公司審核委員會審閱。

## 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2021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  
陳奕朗

香港，2021年8月30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，以及獨立非執行董事張惠彬太平紳士、陳裕光、張偉民及邱家寶。