

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 2022 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**

2022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，業內對牙科產品及服務的需求恢復及正常化，本集團繼續從中受益。然而，本集團同時不幸受到其控制範圍外的各項因素的重大影響，尤其是：(i)2022年第一季度，中國內地的COVID-19疫情捲土重來及政府的相關防控措施導致我們於深圳及東莞的主要生產廠房曾暫時停止營運。於2022年第二季度，深圳及東莞的主要生產廠房恢復運作減輕了第一季度的影響；(ii)中國內地若干城市的COVID-19疫情捲土重來影響了診所及醫院的營運及對我們產品的需求；及(iii)自2021年下半年以來歐元及澳元兌港元貶值及持續疲軟。

儘管上文所述，隨著供應鏈持續中斷、越來越高的能源成本及經濟及營商環境充滿挑戰預計將於各方面或多或少影響我們的中小級別本地競爭對手，本集團繼續得益於若干主要市場的新客戶的顯著增加，本集團認為這讓我們於適用市場的市場份額增加。此將反映本集團的業內競爭力、在營商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。儘管宏觀環境的不利因素，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—由於該行業仍得以快速穩固發展。

## 業績摘要

- 截至2022年6月30日止六個月的收益約為1,428,492,000港元(截至2021年6月30日止六個月：1,481,225,000港元)，較截至2021年6月30日止六個月的收益減少約52,733,000港元或3.6%。
- 截至2022年6月30日止六個月的毛利率約為48.7%(截至2021年6月30日止六個月：52.7%)。截至2022年6月30日止六個月的毛利約為695,334,000港元(截至2021年6月30日止六個月：780,240,000港元)，較截至2021年6月30日止六個月的毛利減少約84,906,000港元或10.9%。
- 本集團於截至2022年6月30日止六個月的EBITDA約為215,929,000港元(截至2021年6月30日止六個月：375,195,000港元)，較截至2021年6月30日止六個月的EBITDA減少約159,266,000港元或42.4%。
- 本集團截至2022年6月30日止六個月的純利約為100,443,000港元(截至2021年6月30日止六個月：240,005,000港元)，較截至2021年6月30日止六個月的純利減少約139,562,000港元或58.1%。
- 收益、EBITDA及純利減少乃由於(i)2022年第一季度，中國內地的COVID-19疫情捲土重來及政府的相關防控措施導致我們於深圳及東莞的主要生產廠房曾暫時停止營運(「**2022年第一季度中國內地生產短暫停運**」)，導致銷售訂單量減少；(ii)中國內地若干城市的COVID-19疫情捲土重來影響了診所及醫院的營運及對我們產品的需求；(iii)繼續投資戰略項目，包括設立我們的越南生產廠房及我們的透明矯正器業務；及(iv)與2021年同期相比，外幣(尤其是歐元及澳元)兌港元貶值。
- 截至2022年6月30日止六個月的每股基本盈利為10.44港仙(截至2021年6月30日止六個月：25.06港仙)。
- 董事會已宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息每股普通股3.7港仙(截至2021年6月30日止六個月：中期股息7.5港仙及特別股息5.0港仙)。中期股息將於2022年10月11日(星期二)支付予於2022年9月19日(星期一)名列本公司股東名冊上的本公司股東(「**股東**」)。

下表載列截至2022年6月30日、2021年12月31日及2021年6月30日止六個月的  
主要財務業績概要：

	截至以下日期止六個月				
	2022年 6月30日 對比 2021年 6月30日	2021年 12月31日 變動	2021年 6月30日 變動	2022年 6月30日 對比 2021年 12月31日	2022年 6月30日 對比 2021年 6月30日
	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (未經審核) 千港元	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	變動 %	變動 %
收益	1,428,492	1,473,947	1,481,225	-3.1%	-3.6%
毛利	695,334	770,411	780,240	-9.7%	-10.9%
毛利率(%)	48.7%	52.3%	52.7%	-6.9%	-7.6%
EBITDA	215,929	251,198	375,195	-14.0%	-42.4%
EBITDA 比率(%)	15.1%	17.0%	25.3%	-11.2%	-40.3%
純利	100,443	120,370	240,005	-16.6%	-58.1%
純利率(%)	7.0%	8.2%	16.2%	-14.6%	-56.8%

下表載列於截至2022年及2021年6月30日止六個月於上述市場產生的收益明細：

	截至6月30日止六個月						
	原列值 貨幣	2022年		2021年		2022年對比2021年	
	匯率	收益 (千港元)	匯率	收益 (千港元)	貨幣變動 (%)	自然 增長率 (%)	
市場							
歐洲	歐元	8.56	616,430	9.35	642,190	-8.4%	4.8%
北美	美元	7.75	362,448	7.75	361,628	—	0.2%
大中華	人民幣	1.20	319,239	1.20	331,877	—	-3.8%
澳洲	澳元	5.63	112,867	5.99	127,509	-6.0%	-5.8%
其他			17,508		18,021		
總計			<u>1,428,492</u>		<u>1,481,225</u>		

# 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。

進一步摘要：

- 截至2022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247,887件，較2021年同期(約117,589件)增加110.8%，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2022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2021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2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
收益	4	1,428,492	1,481,225
銷售成本		<u>(733,158)</u>	<u>(700,985)</u>
毛利		695,334	780,240
其他收入及收益	4	7,586	6,480
銷售及經銷開支		(189,994)	(160,002)
行政開支		(363,118)	(318,024)
其他經營開支		(5,762)	(2,974)
融資成本	6	(8,895)	(11,584)
分佔聯營公司溢利		<u>244</u>	<u>375</u>
除稅前溢利	5	135,395	294,511
所得稅開支	7	<u>(34,952)</u>	<u>(54,506)</u>
期內溢利		<u><u>100,443</u></u>	<u><u>240,005</u></u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		99,851	240,037
非控股權益		<u>592</u>	<u>(32)</u>
		<u><u>100,443</u></u>	<u><u>240,005</u></u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本	8	<u><u>10.44 港仙</u></u>	<u><u>25.06 港仙</u></u>
攤薄	8	<u><u>10.44 港仙</u></u>	<u><u>25.06 港仙</u></u>

中期簡明綜合全面收入表  
截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
期內溢利	<u>100,443</u>	<u>240,005</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	(112,326)	(25,987)
其後期間不會重新分類至損益的其他全面虧損：		
按公平值計入其他全面收入的股本投資公平值變動	<u>(4,776)</u>	<u>—</u>
期內其他全面虧損(扣除稅項)	<u>(117,102)</u>	<u>(25,987)</u>
期內全面收入／(虧損)總額	<u>(16,659)</u>	<u>214,018</u>
以下各項應佔：		
本公司擁有人	(17,251)	214,050
非控股權益	<u>592</u>	<u>(32)</u>
	<u>(16,659)</u>	<u>214,018</u>

中期簡明綜合財務狀況表  
於2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021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	627,003	586,980
使用權資產		152,977	160,107
商譽	11	1,133,793	1,185,682
無形資產		235,254	255,178
於聯營公司之投資		3,325	3,230
指定為按公平值計入其他全面收入的股本投資	12	34,683	—
遞延稅項資產		48,540	49,633
長期預付款項及按金		20,586	21,170
非流動資產總值		<u>2,256,161</u>	<u>2,261,980</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		160,448	142,488
貿易應收款項	13	576,587	528,976
預付款項、按金及其他應收款項		92,722	74,869
即期稅項資產		13,960	11,061
已抵押存款		3,411	4,848
現金及現金等值物		384,534	633,157
流動資產總值		<u>1,231,662</u>	<u>1,395,399</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	14	80,310	80,082
其他應付款項及應計費用		240,012	233,055
計息銀行借貸	15	462,524	173,402
租賃負債		44,051	47,211
應付稅項		103,960	134,535
流動負債總值		<u>930,857</u>	<u>668,285</u>
流動資產淨值		<u>300,805</u>	<u>727,114</u>
資產總值減流動負債		<u>2,556,966</u>	<u>2,989,094</u>

中期簡明綜合財務狀況表(續)

於2022年6月30日

		2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
資產總值減流動負債		<u>2,556,966</u>	<u>2,989,094</u>
非流動負債			
計息銀行借貸	15	129,792	499,660
租賃負債		108,813	112,812
遞延稅項負債		9,932	11,933
其他非流動負債		<u>6,514</u>	<u>6,029</u>
非流動負債總值		<u>255,051</u>	<u>630,434</u>
資產淨值		<u>2,301,915</u>	<u>2,358,660</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		74,163	74,163
庫存股份		(39)	(39)
儲備		<u>2,214,969</u>	<u>2,274,325</u>
		<u>2,289,093</u>	2,348,449
非控股權益		<u>12,822</u>	<u>10,211</u>
權益總額		<u>2,301,915</u>	<u>2,358,660</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2022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2021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2021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2021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3號之修訂	概念框架之提述
國際會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項
國際會計準則第37號之修訂	有償合約－履行合約之成本
國際財務報告準則 2018年至2020年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號隨附之範例及 國際會計準則第41號之修訂本

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

	2022年(未經審核)			2021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	924,056	451,564	472,492	982,020	451,965	530,055
活動義齒器材	262,289	133,110	129,179	259,626	121,869	137,757
其他	242,147	148,484	93,663	239,579	127,151	112,428
總計	<u>1,428,492</u>	<u>733,158</u>	<u>695,334</u>	<u>1,481,225</u>	<u>700,985</u>	<u>780,240</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	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
歐洲	616,430	642,190
北美	362,448	361,628
大中華	319,239	331,877
澳洲	112,867	127,509
其他	17,508	18,021
	<u>1,428,492</u>	<u>1,481,225</u>

上述收益資料乃按客戶所在地區呈列。

(b) 非流動資產

	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
歐洲	649,994	702,157
大中華	546,162	466,308
北美	530,649	533,000
澳洲	408,368	434,507
其他	72,448	76,375
	<u>2,207,621</u>	<u>2,212,347</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	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021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>1,428,492</u>	<u>1,481,225</u>
<u>其他收入</u>		
銀行利息收入	893	266
政府補貼*	2,755	2,261
其他	<u>3,322</u>	<u>3,855</u>
	<u>6,970</u>	<u>6,382</u>
<u>收益</u>		
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額	<u>616</u>	<u>98</u>
	<u>616</u>	<u>98</u>
其他收入及收益	<u>7,586</u>	<u>6,480</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

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	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本#	733,158	700,985
使用權資產折舊	25,281	23,098
物業、廠房及設備折舊	34,571	31,403
無形資產攤銷	12,680	14,865
不計入租賃負債計量的租賃付款	3,746	5,687
研發成本##	22,779	3,537
核數師薪酬	4,956	5,439
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金*	619,014	570,017
退休金計劃供款	84,461	74,417
	<u>703,475</u>	<u>644,434</u>
銀行利息收入	(893)	(266)
出售物業、廠房及設備項目之收益淨額**	(616)	(98)
撇銷物業、廠房及設備**	33	19
貿易應收款項減值撥備淨額	4,699	—
貿易應收款項減值撥備撥回淨額	—	(958)
匯兌虧損淨額**	5,151	2,924

- # 已售存貨成本中433,600,000港元(未經審核)(截至2021年6月30日止六個月：415,582,000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18,777,000港元(未經審核)(截至2021年6月30日止六個月：2,731,000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1,096,000港元(未經審核)(截至2021年6月30日止六個月：零元(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	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
銀行貸款、透支及其他貸款利息	5,445	7,190
銀行貸款之財務費用	1,097	1,589
租賃負債利息	2,353	2,805
	<u>8,895</u>	<u>11,584</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	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
即期－香港	13,144	34,646
即期－其他地區	23,124	24,881
遞延	(1,316)	(5,021)
期內稅項開支總額	<u>34,952</u>	<u>54,506</u>

## 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2022年及2021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計算。

每股攤薄盈利按本公司普通權益持有人應佔截至2022年及2021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。

於截至2022年及2021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乃按下列基準計算：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
<u>盈利</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司普通權益 持有人應佔溢利	<u>99,851</u>	<u>240,037</u>
	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
<u>股份</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的期內已發行普通股加權平均數	<u>956,442,955</u>	<u>958,017,187</u>

## 9. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核) 千港元	2021年 (未經審核) 千港元
中期股息	<u>35,407</u>	<u>71,968</u>
特別股息	<u>—</u>	<u>47,979</u>

董事會宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息每股3.7港仙(截至2021年6月30日止六個月：中期股息每股7.5港仙及特別股息每股5.0港仙)。中期股息並未於2022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2022年，中期股息基於956,941,000股已發行普通股計算。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

	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日的賬面值	586,980	518,915
添置	101,112	135,159
期／年內收購一間附屬公司／業務	485	713
出售	(3,202)	(5,868)
撤銷	(33)	(608)
期／年內計提折舊	(34,571)	(64,286)
匯兌調整	(23,768)	2,955
於6月30日／12月31日的賬面值	<u>627,003</u>	<u>586,980</u>

## 11. 商譽

	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
於1月1日的賬面值	1,185,682	1,240,088
期／年內收購一間附屬公司／業務	1,202	5,839
匯兌調整	(53,091)	(60,245)
於6月30日／12月31日的賬面值	<u>1,133,793</u>	<u>1,185,682</u>

## 12. 指定為按公平值計入其他全面收入的股本投資

	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
於香港的上市股本投資，按公平值		
瑞爾集團有限公司	<u>34,683</u>	<u>—</u>

上述股本投資不可撤回地指定為按公平值計入其他全面收入，乃由於本集團認為該等投資屬戰略性質。

## 13. 貿易應收款項

於2022年6月30日及2021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：

	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
一個月內	254,422	240,514
一至兩個月	87,312	80,195
兩至三個月	67,616	41,002
三個月至一年	147,140	141,185
一年以上	<u>20,097</u>	<u>26,080</u>
	<u>576,587</u>	<u>528,976</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。

#### 14. 貿易應付款項

於2022年6月30日及2021年12月31日，貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	<b>2022年</b>	2021年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	(未經審核)	(經審核)
	千港元	千港元
一個月內	<b>68,417</b>	58,033
一至兩個月	<b>8,121</b>	17,616
兩至三個月	<b>89</b>	2,402
超過三個月	<b>3,683</b>	2,031
	<u><b>80,310</b></u>	<u>80,082</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。

## 15. 計息銀行借貸

	2022年6月30日 (未經審核)			2021年12月31日 (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>						
	基本融資					
銀行貸款－有抵押	利率+3.50	按要求	186	—	—	—
銀行貸款－有抵押	香港銀行 同業拆息 (「HIBOR」)					
	+1.10	按要求	73,000	—	—	—
長期銀行貸款之	HIBOR	2022年至		HIBOR		
流動部分－有抵押	+1.60	2023年	389,338	+1.60	2022年	173,402
			<u>462,524</u>			<u>173,402</u>
<b>非流動</b>						
長期銀行貸款－有抵押	HIBOR	2023年至		HIBOR	2023年至	
	+1.60	2025年	129,792	+1.60	2025年	499,660
			<u>129,792</u>			<u>499,660</u>
			<u>592,316</u>			<u>673,062</u>

	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021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	462,524	173,402
第二年	54,826	389,769
第三年至第五年(包括首尾兩年)	74,966	109,891
	<u>592,316</u>	<u>673,062</u>

附註：

- (a) 於2022年6月30日(未經審核)及2021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2022年6月30日(未經審核)，本集團以港元及馬來西亞令吉計值的銀行借貸分別為592,130,000港元及186,000港元。

於2021年12月31日(經審核)，本集團的銀行借貸以港元計值。

## 16. 報告期後事項

於報告期末後，本集團為銀行借貸約592,130,000港元進行再融資，其中該等銀行借貸的到期日進一步延長至最多5年。

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

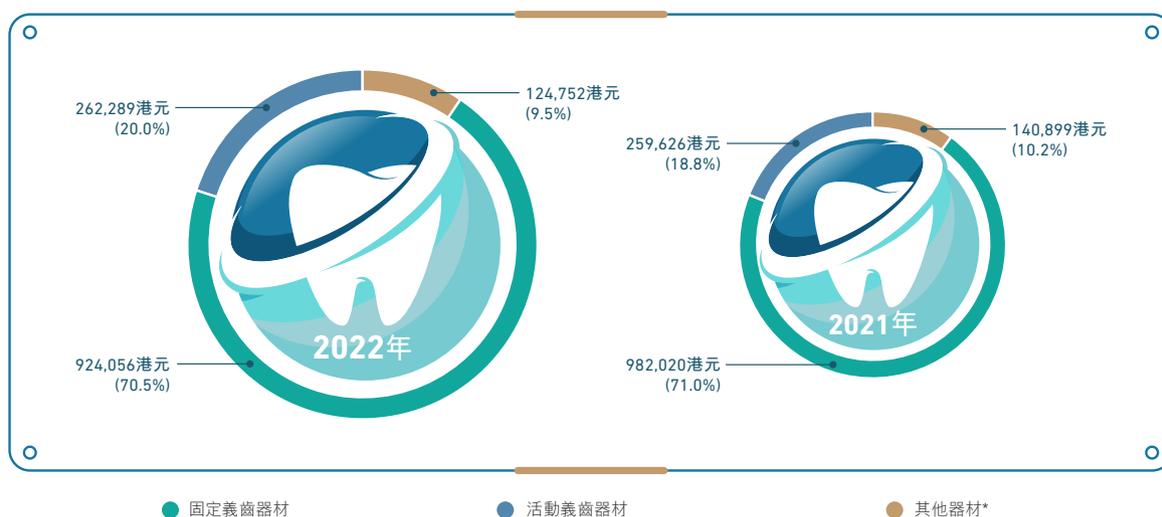
### 業務回顧

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。我們自有的矯正器透舒麗的銷售額約為12,195,000港元(截至2021年6月30日止六個月：10,561,000港元)，載於「其他」分部。

### 產品類別

下圖分別載列於截至2022年及2021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、透明矯正器收益及服務收益。

## **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924,056,000港元，較截至2021年6月30日止六個月減少約57,964,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約70.5%，而截至2021年6月30日止六個月則佔約71.0%。

## **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262,289,000港元，較截至2021年6月30日止六個月增加約2,663,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約20.0%，而截至2021年6月30日止六個月則佔約18.8%。

## **其他器材**

其他器材包括正畸類器材、防齶器及運動防護口膠。

於回顧期間，其他器材業務分部錄得收益約124,752,000港元，較截至2021年6月30日止六個月減少約16,147,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約9.5%，而截至2021年6月30日止六個月則佔約10.2%。

## 產品類別

下表分別載列於截至2022年及2021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					
	2022年			2021年 <sup>#</sup>		
	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	496,024	924,056	1,863	537,528	982,020	1,827
活動義齒器材	223,551	262,289	1,173	228,725	259,626	1,135
其他器材*	186,829	124,752	668	207,804	140,899	678
總計	<u>906,404</u>	<u>1,311,097</u>	<u>1,446</u>	<u>974,057</u>	<u>1,382,545</u>	<u>1,419</u>

\* 原材料收益、牙科設備收益、透明矯正器收益及服務收益已從本集團收益中扣除。

# 已調整2021年的銷量與2022年所應用的方法保持一致。

## 銷量及平均售價

於截至2022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906,404件(截至2021年6月30日止六個月：974,057件)及每件1,446港元(截至2021年6月30日止六個月：每件1,419港元)，分別減少6.9%及增加1.9%。

截至2022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247,887件，較2021年同期(約117,589件)增加110.8%，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2022年及2021年6月30日止六個月於上述市場分別產生的收益的明細：

	截至6月30日止六個月						
	2022年			2021年		2022年對比2021年	
	原列值 貨幣	匯率#	收益 (千港元)	匯率#	收益 (千港元)	貨幣變動 (%)	自然 增長率 (%)
市場							
歐洲	歐元	8.56	616,430	9.35	642,190	-8.4%	4.8%
北美	美元	7.75	362,448	7.75	361,628	—	0.2%
大中華	人民幣	1.20	319,239	1.20	331,877	—	-3.8%
澳洲	澳元	5.63	112,867	5.99	127,509	-6.0%	-5.8%
其他			17,508		18,021		
總計			<u>1,428,492</u>		<u>1,481,225</u>		

# 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。

儘管歐洲地區運營受2022年第一季度中國內地生產短暫停運影響，於本期間，按原列值貨幣計算，歐洲地區的整體銷售增加4.8%。此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，於回顧期間，歐洲地區口腔內部掃描儀的銷售額增長32.1%。

自2020年以來，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616,430,000港元，較截至2021年6月30日止六個月減少約25,760,000港元。此地理市場佔本集團收益總額43.2%，而截至2021年6月30日止六個月則佔約43.4%。歐洲市場收益減少由於(i)相較於截至2021年6月30日止六個月，歐元兌港元貶值8.4%；及(ii)2022年第一季度中國內地生產短暫停運導致銷售訂單量減少且該影響部分被(i)成功地為我們的客戶提供全面的最新且最先進的數碼化解決方案，吸引了新客戶；及(ii)新設備(主要為口腔內部掃描儀)銷量增加所抵銷。

## 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2022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291,478,000港元(截至2021年6月30日止六個月：286,072,000港元)；為本集團經調整EBITDA貢獻約31,502,000港元(截至2021年6月30日止六個月：40,768,000港元)；及為本集團溢利貢獻約15,834,000港元(截至2021年6月30日止六個月：25,667,000港元)。

自2021年以來，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。儘管本集團遭遇通脹壓力下的整體疲弱及2022年第一季度中國內地生產短暫停運及加拿大於2022年第一季度實施COVID-19封鎖所帶來的制約，但截至2022年6月30日止期間，北美市場的收入較2021年同期增加約0.2%。

於回顧期間，北美市場錄得收益約362,448,000港元，較截至2021年6月30日止六個月增加約820,000港元。此地理市場佔本集團收益總額約25.4%，而截至2021年6月30日止六個月則佔約24.4%。

## 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。

於回顧期間，大中華地區若干城市的COVID-19疫情捲土重來已(i)影響診所及醫院的營運及對我們產品的需求；(ii)導致2022年第一季度中國內地生產短暫停運；及(iii)影響香港與中國內地之間的跨境物流運營。本集團已設法於2022年第二季度逐步恢復本集團的日常營運，減輕第一季度的影響。COVID-19疫情捲土重來再次或多或少影響我們的中小型競爭者。此外，部分城市及省份已公佈試點項目及詳情，開始嘗試將種植牙治療納入社會保險福利並擴大若干牙科組件的招標程序。由於該等措施預期將營造一個公平競爭的環境並鼓勵更公平的競爭，故本集團將其視為對自身而言的機遇性發展。

儘管於回顧期間經營環境艱難，管理層對大中華地區的長遠前景持審慎樂觀態度，乃由於 (i) COVID-19 疫情對我們的中小規模競爭者造成或多或少的影響後，本集團於整個 COVID-19 疫情期間擁有良好往績記錄自競爭者中獲得更大市場份額及 (ii) 鑑於我們於產品質量方面的競爭優勢、產品供應及財務資源提升，隨著甄選標準的透明度加強，管理層有信心贏得更大市場份額。於回顧期間，本集團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) 加強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及透明矯正器產品；及 (iii) 提高香港大學牙科學院的支持水平並加強與其合作。

於回顧期間，大中華市場錄得收益約 319,239,000 港元，較截至 2021 年 6 月 30 日止六個月減少約 12,638,000 港元。此地理市場佔本集團收益總額約 22.3%，而截至 2021 年 6 月 30 日止六個月則佔約 22.4%。大中華市場的收益減少主要歸因於中國內地若干城市及香港的 COVID-19 疫情捲土重來影響了診所及醫院的營運及對我們產品的需求以及 2022 年第一季度中國內地生產短暫停運，導致銷售訂單量減少。

## 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。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，我們投資於本地產能，以為客戶提供更快捷的服務，並可供選擇產品之生產地。本集團為澳洲市場最大參與者之一並為市場內主要企業牙科團體的首選供應商。

於回顧期間，本集團於該地區的運營受2022年第一季度中國內地生產短暫停運的影響且自2022年第二季度起，業務已逐漸恢復。

於回顧期間，澳洲市場錄得收益約112,867,000港元，較截至2021年6月30日止六個月減少約14,642,000港元。此地理市場佔本集團收益總額約7.9%，而截至2021年6月30日止六個月則佔約8.6%。澳洲市場的收益減少主要由於(i)澳元兌港元於截至2022年6月30日止六個月與截至2021年6月30日止六個月相較貶值6.0%；及(ii) 2022年第一季度中國內地生產短暫停運導致銷售訂單量減少所致。

## 其他

其他市場主要包括印度洋國家、日本、台灣、新加坡及馬來西亞。於回顧期間，該等市場錄得收益約17,508,000港元，較截至2021年6月30日止六個月減少約513,000港元。此地理市場佔本集團收益總額約1.2%，而截至2021年6月30日止六個月則佔約1.2%。其他市場的收益減少主要由於2022年第一季度中國內地生產短暫停運導致銷售訂單量減少所致。

## 未來前景及策略

儘管全球經濟可能面臨任何短期或中期挑戰，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。即使可能無法預測供應鏈問題(尤其是政府對我們中國內地生產廠房施加的限制)的影響，但顯然，艱難且充滿挑戰的業務環境已對我們的中小級別競爭對手造成或多或少的影響。客戶於若干市場加快採用口腔內部掃描儀預期將進一步加速業內整合過程，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(包括在越南建立可擴展的生產設施)以及引進新產品(如我們自家的透明矯正器、透舒麗及青椒美牙)，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。

董事會非常感激員工、客戶及供應商在此特殊時期作出的巨大努力，彼等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1,428,492,000港元，較截至2021年6月30日止六個月約1,481,225,000港元減少約3.6%。有關減少主要由於(i)中國內地的COVID-19疫情捲土重來及政府的相關防控措施導致2022年第一季度中國內地生產短暫停運致令銷售訂單量減少；(ii)相較於2021年同期，外幣(尤其是歐元及澳元)兌港元貶值；及(iii)被口腔內部掃描儀的銷量增加所抵銷。

## 毛利及毛利率

截至2022年6月30日止六個月的毛利約為695,334,000港元，較截至2021年6月30日止六個月下降約10.9%。毛利率較2021年同期下降約4.0百分點，主要由於(i)於2022年第一季度中國內地生產短暫停運期間的產能利用率低；(ii)相較於2021年同期，外幣(尤其是歐元及澳元)兌港元貶值；及(iii)於回顧期間毛利較低的口腔內部掃描儀銷量增加。

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51.1%、49.3%及38.7%。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			
	2022年		2021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	472,492	51.1	530,055	54.0
活動義齒器材	129,179	49.3	137,757	53.1
其他	93,663	38.7	112,428	46.9
總計	<u>695,334</u>	<u>48.7</u>	<u>780,240</u>	<u>52.7</u>

## **銷售及經銷開支**

於回顧期間，銷售及經銷開支由截至2021年6月30日止六個月約160,002,000港元增加約18.7%至截至2022年6月30日止六個月約189,994,000港元，佔本集團收益約13.3%，而2021年同期佔比約為10.8%。銷售及經銷開支增加因為透明矯正器業務(包括透舒麗及青椒美牙)的促銷及營銷活動及銷售人員增加以及加強COVID-19相關預防措施導致自中國內地出口貨品至其他國家的物流成本增加。

## **行政開支**

於回顧期間，行政開支由截至2021年6月30日止六個月約318,024,000港元增加約14.2%至截至2022年6月30日止六個月約363,118,000港元，佔本集團收益約25.4%，而2021年同期佔比約為21.5%。行政開支增加乃主要由於(i)產品(包括透舒麗)開發的研發開支增加約19,242,000港元；(ii)員工人數增加導致勞工成本增加；及(iii)設立越南生產設施產生成本。

## **其他經營開支**

於回顧期間，其他經營開支由截至2021年6月30日止六個月約2,974,000港元增加約93.7%至截至2022年6月30日止六個月約5,762,000港元，佔本集團收益約0.4%，而2021年同期佔比約為0.2%。其他經營開支主要指所產生的匯兌虧損淨額約5,151,000港元(截至2021年6月30日止六個月：2,924,000港元)。

### **融資成本**

於回顧期間，融資成本由截至2021年6月30日止六個月約11,584,000港元減少約23.2%至截至2022年6月30日止六個月約8,895,000港元，佔本集團收益約0.6%，而2021年同期佔比約為0.8%。有關減少主要由於相較截至2021年6月30日止六個月，計息銀行借貸有所減少。

### **所得稅開支**

於回顧期間，所得稅開支由截至2021年6月30日止六個月約54,506,000港元減少約35.9%至截至2022年6月30日止六個月約34,952,000港元。

### **期內溢利**

期內溢利由截至2021年6月30日止六個月約240,005,000港元減少約58.1%至截至2022年6月30日止六個月約100,443,000港元。

### **本公司擁有人應佔溢利**

本公司擁有人應佔溢利約為99,851,000港元，較2021年同期減少約140,186,000港元或約58.4%。

溢利及本公司擁有人應佔溢利減少主要由於：

- (i) 中國內地的 COVID-19 疫情捲土重來及政府的相關防控措施導致 2022 年第一季度中國內地生產短暫停運。於 2022 年第二季度，本公司深圳及東莞的主要生產廠房恢復運作減輕了第一季度的影響；
- (ii) 中國內地若干城市的 COVID-19 疫情捲土重來影響了診所及醫院的營運，及對本集團產品的需求；
- (iii) 繼續投資戰略項目，包括設立本集團的越南生產廠房及我們的透明矯正器業務；及
- (iv) 自 2021 年下半年以來，歐元及澳元兌港元貶值。

#### **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 及經調整 EBITDA**

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，包括與收購及出售有關的一次性交易成本計出經調整 EBITDA（「經調整 EBITDA」）。

下表列示截至 2022 年及 2021 年 6 月 30 日止六個月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呈列的各期間的經調整 EBITDA 的對比：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2022 年 千港元	2021 年 千港元
<b>EBITDA 及經調整 EBITDA</b>		
純利	100,443	240,005
加：		
稅項	34,952	54,506
融資成本	8,895	11,584
使用權資產折舊	25,281	23,098
物業、廠房及設備折舊	34,571	31,403
無形資產攤銷	12,680	14,865
減：		
銀行利息收入	(893)	(266)
<b>EBITDA</b>	<b>215,929</b>	<b>375,195</b>
加：		
與收購及出售有關的一次性成本	435	—
<b>經調整 EBITDA</b>	<b>216,364</b>	<b>375,195</b>
<b>經調整 EBITDA 比率</b>	<b>15.1%</b>	<b>25.3%</b>

## 流動資金及財務資源

### 現金流量

下表概述本集團於截至2022年及2021年6月30日止六個月的現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千港元	2021年 千港元
經營活動產生的現金流量淨額	<b>56,923</b>	246,840
投資活動使用的現金流量淨額	<b>(136,232)</b>	(44,561)
融資活動使用的現金流量淨額	<b>(155,803)</b>	(253,258)

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及可供動用銀行融資。本集團的資金及財務政策並無重大變動。

於2022年6月30日，本集團的現金及現金等值物結餘約為384,534,000港元(2021年12月31日：633,157,000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2022年6月30日止六個月，經營活動產生的現金流量淨額約為56,923,000港元(截至2021年6月30日止六個月：246,840,000港元)。經營活動產生的現金流量淨額減少主要由於本集團的經營溢利減少以及為應對回顧期末銷售活動的恢復而增加的營運資金。

## 投資活動

截至2022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136,232,000港元。現金流出主要由於(i)約101,211,000港元主要用於擴建生產基地，如中國內地東莞一間廠房樓宇的建設成本約58,000,000港元，及升級電腦輔助／製作設備；及(ii)策略性股權投資於一間頂級牙科診所連鎖集團，約為39,459,000港元。

## 融資活動

截至2022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155,803,000港元。流出主要歸因於(i)償還銀行借貸淨額約82,052,000港元；(ii)支付股息約42,105,000港元；(iii)支付租賃負債約28,051,000港元；及(iv)支付利息開支約5,445,000港元。

## 資本支出及研發開支

於回顧期間，本集團的資本支出約為101,211,000港元，乃用於擴建生產基地，如中國內地東莞一間廠房樓宇的建設成本約58,000,000港元，以及升級電腦輔助／製作設備。所有資本支出均由內部資源及銀行借貸撥付資金。管理層致力於研發活動投資，並密切留意義齒市場的最新科技發展。於2022年，本集團已投資收購最先進設備約23,270,000港元(截至2021年6月30日止六個月：27,719,000港元)並產生研發成本約22,779,000港元(截至2021年6月30日止六個月：3,537,000港元)。總金額合共佔本集團收益的約3.2%(截至2021年6月30日止六個月：2.1%)。

## 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股東取得較高的回報。

### 銀行借貸

於2022年6月30日，本集團的銀行借貸約為592,316,000港元，於2021年12月31日則約為673,062,000港元。於2022年6月30日，約592,130,000港元及186,000港元的銀行借貸分別以港元及馬來西亞令吉列值。於2022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、租賃負債，扣除現金及現金等值物與已抵押存款。於2022年6月30日，本集團負債比率約為23% (於2021年12月31日：18%)，反映出本集團財務狀況處於穩健的水準。

## 債務證券

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團並無任何債務證券。

## 或然負債

於2022年6月30日及2021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。

本集團於截至2022年6月30日的已抵押銀行存款約為3,411,000港元，截至2021年12月31日則約為4,848,000港元。

## 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287,655,000港元）。

於2022年6月30日，本集團已就建設及翻新工廠支付約人民幣217,830,000元（相當於約254,716,000港元），就收購土地支付約人民幣18,839,000元（相當於約22,029,000港元），餘下承擔約為人民幣9,331,000元（相當於約10,910,000港元）。

除上述披露者外，於2022年6月30日，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2022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，於本公告日期亦無有關重大投資或資本資產的計劃。

#### **資產負債表外交易**

於2022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**

於報告期末後，本集團再融資銀行借貸約592,130,000港元，其中銀行借貸的到期日進一步延長至最多5年。

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2021年12月31日，主要假設，例如稅前貼現率(介乎12%至20%之間)、預算銷售增長率(介乎0%至9%之間)及預算EBITDA利潤率(介乎12%至32%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。

## 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。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。我們透過集中降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2022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）及每年HIBOR+1.10%（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2022年6月30日，本集團合共僱有6,835名(2021年12月31日：6,596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4,890名(2021年12月31日：4,777名)生產員工、635名(2021年12月31日：669名)一般管理層員工及452名(2021年12月31日：408名)客戶服務員工。

截至2022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703,475,000港元(截至2021年6月30日止六個月：約644,434,000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2022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2022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

董事會已宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息每股普通股3.7港仙(截至2021年6月30日止六個月：特別股息5.0港仙及中期股息7.5港仙)。中期股息將於2022年10月11日(星期二)支付予於2022年9月19日(星期一)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2022年9月15日(星期四)至2022年9月19日(星期一)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2022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2022年9月14日(星期三)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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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2022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2022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第2部分之適用守則條文。

### 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2022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2022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)及本公司網站(www.moderndentalgp.com)，以供查閱。本公司截至2022年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予股東，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，2022年8月30日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事陳奕朗、魏聖堅、陳奕茹、陳冠峰、陳冠斌及陳志遠，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。