



**China Bio-Med Regeneration Technology Limited**

**中國生物醫學再生科技有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號: 8158)

截至二零一三年十月三十一日止六個月中期業績

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特點

創業板之定位乃為相比其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

鑑於在創業板上市之公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在主機板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完備性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。

本公告旨在遵照創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定，提供有關中國生物醫學再生科技有限公司之資料。中國生物醫學再生科技有限公司各董事(「董事」)對此共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

中國生物醫學再生科技有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年十月三十一日止三個月及六個月之未經審核綜合業績，連同二零一二年同期之未經審核比較數字如下：

### 簡明綜合全面收入報表

截至二零一三年十月三十一日止三個月及六個月

	附註	截至十月三十一日止 三個月		截至十月三十一日止 六個月	
		二零一三年 千港元 未經審核	二零一二年 千港元 未經審核	二零一三年 千港元 未經審核	二零一二年 千港元 未經審核
收益	3	149	29	196	822
銷售成本		(52)	(30)	(76)	(1,054)
毛利 / (虧損)		97	(1)	120	(232)
其他收入		34	23	107	254
行政開支		(30,420)	(13,575)	(51,641)	(27,087)
財務費用	5	(925)	(500)	(1,048)	(980)
除所得稅前虧損	6	(31,214)	(14,053)	(52,462)	(28,045)
所得稅抵免	7	480	483	961	926
本期間虧損		(30,734)	(13,570)	(51,501)	(27,119)
其他全面收入					
換算海外業務財務報表之匯兌收益		1,819	1,077	2,492	318
期內其他全面收入		1,819	1,077	2,492	318
期內全面總收入		(28,915)	(12,493)	(49,009)	(26,801)
以下人士應佔期內虧損：					
本公司擁有人		(27,873)	(11,881)	(46,730)	(23,584)
非控股股東權益		(2,861)	(1,689)	(4,771)	(3,535)
		(30,734)	(13,570)	(51,501)	(27,119)
以下人士應佔期內全面總收入：					
本公司擁有人		(25,993)	(10,887)	(44,145)	(23,404)
非控股股東權益		(2,922)	(1,606)	(4,864)	(3,397)
		(28,915)	(12,493)	(49,009)	(26,801)
本公司擁有人應佔虧損之每股虧損	9				
基本(港仙)		(0.309)	(0.163)	(0.519)	(0.327)
攤薄(港仙)		不適用	不適用	不適用	不適用

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一三年十月三十一日

	附註	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	130,662	130,577
土地使用權	11	5,165	5,162
商譽		141,310	141,310
其他無形資產	12	157,005	164,437
可換股債券之債務部份		4,261	4,261
		<u>438,403</u>	<u>445,747</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,044	509
應收貿易賬項	13	61	26
按金、預付款項及其他應收賬項	13	83,317	34,574
可換股債券之內嵌期權		2	2
現金及現金等值項目		171,272	272,327
		<u>255,696</u>	<u>307,438</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	14	299	834
應計費用及其他應付賬項		53,918	57,286
應付附屬公司非控股股東權益款項		1,240	6,889
銀行借款		38,415	37,980
		<u>93,872</u>	<u>102,989</u>
<b>流動資產淨值</b>		<b>161,824</b>	<b>204,449</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>600,227</b>	<b>650,196</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項		18,318	19,278
<b>資產淨值</b>		<b>581,909</b>	<b>630,918</b>
<b>權益</b>			
股本		90,119	90,119
儲備		488,168	532,313
本公司擁有人應佔權益		578,287	622,432
非控股股東權益		3,622	8,486
<b>總權益</b>		<b>581,909</b>	<b>630,918</b>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一三年十月三十一日止六個月

	本公司擁有人應佔					非控股 股東權益	合計		
	股本 千港元	股份溢價 千港元	換算儲備 千港元	特殊儲備 千港元 (附註 1)	其他儲備 千港元 (附註 2)			累積虧損 千港元	小計 千港元
於二零一三年五月一日 (經審核)	90,119	707,390	12,506	(200)	33,137	(220,520)	622,432	8,486	630,918
期內虧損	-	-	-	-	-	(46,730)	(46,730)	(4,771)	(51,501)
<b>其他全面收入：</b>									
換算海外業務財務報表之 匯兌收益/(虧損)	-	-	2,585	-	-	-	2,585	(93)	2,492
期內全面收入	-	-	2,585	-	-	(46,730)	(44,145)	(4,864)	(49,009)
於二零一三年十月三十一日 (未經審核)	<u>90,119</u>	<u>707,390</u>	<u>15,091</u>	<u>(200)</u>	<u>33,137</u>	<u>(267,250)</u>	<u>578,287</u>	<u>3,622</u>	<u>581,909</u>
於二零一二年五月一日 (經審核)	70,569	384,801	8,798	(200)	33,169	(159,200)	337,937	14,721	352,658
期內虧損	-	-	-	-	-	(23,584)	(23,584)	(3,535)	(27,119)
<b>其他全面收入：</b>									
換算海外業務財務報表之 匯兌收益	-	-	180	-	-	-	180	138	318
期內全面收入	-	-	180	-	-	(23,584)	(23,404)	(3,397)	(26,801)
視作收購非控股股東權益	-	-	-	-	(89)	-	(89)	89	-
按溢價發行股份	4,550	95,550	-	-	-	-	100,100	-	100,100
股份發行開支	-	(3,268)	-	-	-	-	(3,268)	-	(3,268)
於二零一二年十月三十一日 (未經審核)	<u>75,119</u>	<u>477,083</u>	<u>8,978</u>	<u>(200)</u>	<u>33,080</u>	<u>(182,784)</u>	<u>411,276</u>	<u>11,413</u>	<u>422,689</u>

### 附註

- 1) 特殊儲備指本集團於二零零一年重組時，被收購附屬公司股份面值與本公司就收購該等附屬公司而予以發行之本公司股份面值之差額。
- 2) 其他儲備指於截至二零一一年及二零一三年四月三十日止兩個年度就增加於一間附屬公司(陝西艾爾膚組織工程有限公司(「陝西艾爾膚」))之股權所付代價之公平值與非控股股東權益調整金額之差額。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一三年十月三十一日止六個月

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
	未經審核	未經審核
經營活動耗用現金淨額	(93,828)	(19,542)
投資活動耗用現金淨額	(1,056)	(9,103)
融資活動（耗用）／所得現金淨額	<u>(6,171)</u>	<u>95,063</u>
現金及現金等值項目之現金淨額（減少）／增加	(101,055)	66,418
期初之現金及現金等值項目	<u>272,327</u>	<u>39,700</u>
期末之現金及現金等值項目	<u>171,272</u>	<u>106,118</u>

# 簡明綜合中期財務報表附註

## 截至二零一三年十月三十一日止六個月

### 1. 一般資料

中國生物醫學再生科技有限公司(「本公司」)於二零零一年四月二十日根據開曼群島公司法(二零零一年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為 P. O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, Cayman Islands KY1-1104 及香港灣仔告士打道 108 號大新金融中心 31 樓 3101-5 室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司的主要業務為提供組織工程產品的生產及銷售，和銷售及分銷醫療產品及設備。

### 2. 編製基準

截至二零一三年十月三十一日止六個月的未經審核綜合中期財務報表乃遵照香港會計師公會頒佈之香港會計準則第 34 號「中期財務報告」及香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，亦包括香港會計準則及詮釋)，以及創業板證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定所編製。

本未經審核綜合中期財務報表應與本集團截至二零一三年四月三十日止年度之年度財務報表一併閱讀。編製綜合中期財務報表所採納的會計政策及編製基準與本集團截至二零一三年四月三十日止年度之年度財務報表所採納者一致，惟於本期間首次採納的有關以下新訂及經修訂香港財務報告準則則除外：

香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號修訂本：首次採納香港財務報告準則 — 政府貸款
香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第7號修訂本：財務工具：披露 — 對銷財務資產及財務負債
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	聯合安排
香港財務報告準則第12號	其他實體權益的披露
香港財務報告準則第 10 號、香港財務報告準則第 11 號及香港財務報告準則第 12 號修訂本	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則 第11號及香港財務報告準則第12號修訂本 — 過渡指引
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第1號修訂本	香港會計準則第1號修訂本：財務報表呈列 — 其他全面收入項目呈列
香港會計準則第19號(2011年)	僱員福利
香港會計準則第27號(2011年)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(2011年)	聯營公司及合營企業投資
2009年至2011年周期年度改進項目	修訂於2012年6月頒佈的多項香港財務報告準則

採納該等新香港財務報告準則對本集團本會計期間或過往會計期間之業績並無重大影響，故並無確認過往期間調整。

本集團並無於本未經審核綜合中期財務報表提早應用任何已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。然而，本集團正在評估首次應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，其中若干準則可能與本集團營運相關以及可能導致本集團會計政策及本集團財務報表內若干項目的呈列及計量有所變動。

本未經審核綜合中期財務報表已由本公司審核委員會審閱。

### 3. 收益

本集團之營業額指於本期間內來自其主要業務，按扣除退貨及貿易折扣後之已售貨品發票淨值計算之收益。

### 4. 分部資料

執行董事已確認本集團組織工程(組織工程產品的生產及銷售)為經營分部。根據經調整分部經營業績就該經營分部實施監控及作出決策。

	組織工程	
	截至十月三十一日止六個月 二零一三年 千港元 未經審核	二零一二年 千港元 未經審核
收益		
-來自外界客戶	<u>196</u>	<u>822</u>
<b>分部收益</b>	<b><u>196</u></b>	<b><u>822</u></b>
<b>分部虧損</b>	<b><u>(38,584)</u></b>	<b><u>(20,325)</u></b>
土地使用權攤銷	56	55
其他無形資產攤銷	7,712	7,752
折舊	2,527	1,316
利息收入	56	164
<b>分部資產</b>		
期內非流動分部資產之添置	<b>1,163</b>	4,507
<b>分部負債</b>	<b><u>53,838</u></b>	<b><u>124,702</u></b>

本集團經營分部列示的總額與本集團於財務報表列示的關鍵財務數據對賬如下：

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 未經審核	二零一二年 千港元 未經審核
分部收益	<u>196</u>	<u>822</u>
<b>集團收益</b>	<b><u>196</u></b>	<b><u>822</u></b>
分部虧損	(38,584)	(20,325)
未分配企業收入	51	5
未分配企業開支	(12,881)	(6,745)
財務費用	<u>(1,048)</u>	<u>(980)</u>
除所得稅前虧損	<b><u>(52,462)</u></b>	<b><u>(28,045)</u></b>
	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
分部資產	493,248	496,617
現金及現金等值項目	171,272	248,292
其他企業資產	<u>29,579</u>	<u>8,276</u>
<b>集團資產</b>	<b><u>694,099</u></b>	<b><u>753,185</u></b>

## 5. 財務費用

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 未經審核	二零一二年 千港元 未經審核
須於一年內全部償還之銀行貸款、其他應付賬項及應付 附屬公司非控股股東權益款項之利息	1,048	2,720
減：資本化金額 (附註)	<u>-</u>	<u>(1,740)</u>
	<b><u>1,048</u></b>	<b><u>980</u></b>

附註：

於截至二零一二年十月三十一日止期間，已資本化之借貸成本乃產生自特定為建設於中國之廠房的銀行貸款，並已於期內計入在建工程之中。



## 6. 除所得稅前虧損

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 未經審核	二零一二年 千港元 未經審核
除所得稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：		
土地使用權攤銷	56	55
其他無形資產攤銷	7,712	7,752
折舊	2,527	1,317
辦公室物業之經營租賃租金	3,744	1,974
研發成本	19,794	4,892
僱員福利開支(包括董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	11,768	5,677
退休福利計劃供款	635	725
利息收入	(107)	(169)

## 7. 所得稅抵免

	截至十月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元 未經審核	二零一二年 千港元 未經審核
本期利得稅		
香港	-	-
中國	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
遞延稅項	961	926
	<hr/>	<hr/>
	<b>961</b>	<b>926</b>

由於本集團並無應課稅溢利，故截至二零一三年十月三十一日止六個月之未經審核綜合中期財務報表並無作出利得稅撥備(二零一二年：無)。

## 8. 股息

董事會並不建議派付截至二零一三年十月三十一日止六個月之股息(二零一二年：無)。

## 9. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下資料計算：

未經審核	截至十月三十一日止三個月		截至十月三十一日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
本公司擁有人應佔期內虧損	<b>27,873</b>	11,881	<b>46,730</b>	23,584
股份數目:	'000	'000	'000	'000
已發行普通股加權平均數	<b>9,011,880</b>	7,297,967	<b>9,011,880</b>	7,217,534

由於相關期內並無任何已發行潛在普通股，故並無呈列有關截至二零一三年十月三十一日及二零一二年十月三十一日止期間的每股攤薄虧損。

## 10. 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備變動如下：

	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
期初／年初賬面淨值	130,577	118,089
匯兌調整	1,449	1,997
添置	1,163	14,155
折舊	(2,527)	(3,135)
出售	-	(529)
期末／年末賬面淨值	<b>130,662</b>	130,577

## 11. 土地使用權

	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
期初／年初賬面淨值	5,162	5,157
匯兌差額	59	115
攤銷	(56)	(110)
期末／年末賬面淨值	<b>5,165</b>	5,162

## 12. 其他無形資產

	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
期初／年初賬面淨值	164,437	179,247
匯兌差額	280	585
攤銷	(7,712)	(15,395)
期末／年末賬面淨值	<u>157,005</u>	<u>164,437</u>

## 13. 應收貿易賬項、按金、預付款項及其他應收賬項

本集團給予其客戶之平均信貸期為 60 天。於報告日應收貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
0 至 60 天	34	-
61 至 90 天	-	-
超過 90 天但少於一年	18	18
1 年以上	9	8
	<u>61</u>	<u>26</u>

按金、預付款項及其他應收賬項主要包括辦公室租賃按金及預付款約 14,000,000 港元，和研發活動之預付款約 25,000,000 港元。

## 14. 應付貿易賬項

於報告日，根據發票日期之應付貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
0 至 30 天	64	42
31 至 60 天	-	71
超過 90 天但少於一年	30	206
1 年以上	205	515
	<u>299</u>	<u>834</u>

供應商授出之一般信貸期介乎 30 天至 60 天。

## 15. 經營租賃承擔

於二零一三年十月三十一日，根據不可撤銷經營租賃而須支付之未來最低租金總額如下：

	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
一年內	10,409	9,561
第二至第五年（包括首尾兩年）	22,383	18,819
	<u>32,792</u>	<u>28,380</u>

## 16. 資本承擔

於二零一三年十月三十一日，本集團之資本承擔如下：

	二零一三年 十月三十一日 千港元 未經審核	二零一三年 四月三十日 千港元 經審核
已訂約但未撥備：		
購置物業、廠房及設備	8,504	3,294
購買附屬公司（附註）	202,500	-
	<u>211,004</u>	<u>3,294</u>
已授權但未訂約：		
購置物業、廠房及設備	8,061	-

### 附註：

於二零一三年七月二十九日，本集團與一獨立第三方訂立一份買賣協議，以 202,500,000 港元代價收購美倫管理有限公司（「美倫」）的 100% 股權及其約為 170,000,000 港元之貸款權益（「美倫收購」）。代價將於完成時通過按每股代價股份 0.135 港元的發行價向賣方或其代名人發行 1,500,000,000 股代價股份的方式支付。美倫收購已於二零一三年十二月十一日完成，而本公司之已發行股本已加從 9,011,880,000 增至 10,511,880,000。美倫收購之詳情載於本公司日期為二零一三年七月二十九日之公告內。

## 17. 於呈報期結束後的事項

除完成美倫收購外，於二零一三年十一月一日，本集團與一位本公司的關連人士訂立一份買賣協議，以 227,682,000 港元代價收購利佳香港發展有限公司（「利佳」）的 100% 股權及其一項貸款權益，從而收購本集團於中國非全資附屬公司的所有剩餘的少數股東權益（「少數權益收購」）。代價將於完成時通過按每股代價股份 0.182 港元的發行價向賣方或其代名人發行 1,251,000,000 股代價股份的方式支付。於完成少數權益收購後，所有我們現有的非全資中國附屬公司將成為本公司的全資附屬公司。少數權益收購構成本公司的須予披露及關連交易，因其須於即將於二零一三年十二月二十日舉行的本公司之股東特別大會上獲獨立股東批准，因此，此收購於本公告日期尚未完成。少數權益收購之詳情載於本公司日期為二零一三年十一月一日之公告及二零一三年十二月四日之通函內。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團的主要業務為提供組織工程產品的生產及銷售，和銷售及分銷醫療產品及設備。一般情況下，本集團公司各項產品的業務發展過程（「業務發展過程」）主要涉及下列五個主要階段：

1. 研究及開發（「第一階段」），涉及潛在市場研究；醫療應用分析；產品開發等；
2. 獲取醫療器械生產企業許可證（供臨床試驗）及進行臨床試驗（「第二階段」）；
3. 完成全部臨床試驗並獲得滿意結果（「第三階段」），涉及與臨床試驗的所有各方舉行成果發佈會及編製總結報告，有關報告必須獲全部臨床試驗的參與醫師和醫院簽署。有關報告標示該特定產品在統計上可應用在人體身上；
4. 於上述第二及第三階段建設生產線，以及於完成必須的臨床試驗後及三次成功試產後領取醫療器械生產質量管理規範檢查結果通知書。該份結果通知書為該特定產品的生產設施通過若干必須標準的證明（「第四階段」）；及
5. 向國家食品藥品監督管理總局或省級食品藥品監督管理局領取註冊（或再註冊）證書（「第五階段」）。於產品投入商業化之前，須領取合共三份證書，分別為醫療器械生產企業許可證、醫療器械生產質量管理規範檢查結果通知書及醫療器械註冊證。醫療器械生產企業許可證乃出具給製造商，以供生產若干種類的醫療器械，而就該特定產品所出具的醫療器械註冊證乃銷售產品之前最終所需的證書。

## 陝西艾爾膚及其附屬公司（「艾爾膚集團」）的臨床研發項目的進展

我們的再生皮膚「安體膚」是本公司之間接非全資附屬公司陝西艾爾膚目前的主要產品。安體膚在治療燒傷和燙傷方面可以有效地減輕病患者疼痛，縮短癒合時間，並減少疤痕。安體膚目前處於業務發展過程的第五階段。此外，為了擴大安體膚之適用範圍及便於安體膚之運輸，我們繼續與各大醫院就慢性難治性糖尿病足潰瘍及對凍幹存儲方法（或凍結脫水）進行臨床試驗之工作，其目前均處於業務發展過程的第二階段。我們正研究整合兩項新增應用的臨床試驗的可行性。在所需的臨床試驗圓滿完成後，就此等新增的適用範疇，本集團會將進入其他階段完成註冊審批。

對於另一主要針對深 II 度燒傷之產品「重組人脫細胞真皮基質（真皮）」（經濟版的安體膚），目前處於業務發展過程的第二階段及已完成約 35% 所需的臨床試驗，並預期這些臨床試驗將在二零一四年年底完成，但要視乎每個試驗樣本／病患者之反應及接受的不同情況而定。

由我們的附屬公司陝西艾博生生物工程有限公司所開發之「選擇性脫細胞雙層皮（豬皮）」作為傷口敷料而使用，並非作為人類皮膚的代替品，目前處於業務發展過程的第二階段，已完成約 20% 所需的臨床試驗，並預期這些臨床試驗將在二零一四年年底完成，但要視乎每個試驗樣本／病患者之反應及接受的不同情況而定。

我們的脫細胞眼角膜目前處於業務發展過程的第三階段。我們已於二零一三年九月完成全部所需的臨床試驗，目前正在製備總結報告。

## 業務展望

### 艾爾膚集團

隨著幹細胞相關的研發日益普及，來自世界各地的科學家爭相探索將各研發成果轉化成有意義應用在人類身上之產品的可能性。本集團的首個組織工程產品「安體膚」，是在中國第一個被認可並取得註冊證書的再生產品。此外，我們在陝西省西安的組織工程生產基地也是中國第一個此類生產基地。本集團將繼續致力於其他組織工程產品的研發，並將尋求合作機會於香港及中國建立研發中心。同時，我們將加快我們現有所有組織工程產品之臨床試驗的進度。

艾爾膚預期再註冊程序將於二零一四年上半年完成，此後，在已獲得銷售某醫療產品前所需的所有三份證書，活躍的商業化將在二零一四年下半年開始。本集團的銷售主體，中生醫療器械銷售有限公司（前稱陝西中經豐德經貿發展有限公司），正在為我們很快將推出的產品安體膚建立一支銷售團隊。我們的推廣工作將首先對準四個主要城市，包括西安、北京、上海及廣州。此外我們將繼續逐步滲透其他主要城市，特別是，我們將集中向全中國各三甲醫院進行銷售及市場推廣工作。

我們在深圳中海信科技園的脫細胞眼角膜廠房正在裝修和安裝設備，預期將於二零一三年年底完成。隨後，我們將申請醫療器械生產質量管理規範檢查結果通知書。直至當時及在脫細胞角膜的臨床試驗總結報告完成後，我們會展開申請脫細胞眼角膜的醫療器械註冊證的程序。我們預期於二零一四年年底將完成第五階段，並會於二零一五年展開脫細胞眼角膜的商業生產及銷售。

於完成少數權益收購(誠如財務報表附註 17 所列載)後，所有我們現有艾爾膚集團的非全資附屬公司將成為本公司的全資附屬公司。我們預計少數權益收購將於二零一四年二月或之前完成。

### **陝西瑞盛生物科技有限公司 (「瑞盛」)**

於完成美倫收購(誠如財務報表附註 16 所列載)後，瑞盛將成為本公司的全資附屬公司。瑞盛主要從事生物醫學工程、有關組織工程技術的再生醫療產品的研發。該等再生醫療產品可用於生物醫學行業的皮膚、組織及器官再造等領域。在完成此收購後，我們相信本集團作為一個整體在再生醫療產品範疇上提供更廣泛的覆蓋面。

美倫收購已於二零一三年十二月十一日完成。

### **於組織工程之其他發展**

於報告日後，於二零一三年十一月，我們就幹細胞治療及組織工程技術應用之研究計劃與牛津大學訂立合作協議。此項研究將由組織工程及幹細胞領域之權威專家崔占峰教授（「崔教授」）督導。我們相信此合作為本集團在組織工程工業以及其他生物醫學相關工業領域研發能力之擴展，以及於先進技術方面提供機遇，從而長遠提升本集團未來業務發展。

於二零一三年十一月，我們亦與崔教授訂立了顧問協議，其就提升本集團現有廠房及設備之生產工藝及整體效率及本集團新組織工程產品以及/或副產品之研發工作提供顧問諮詢服務。崔教授現為英國牛津大學化學工程 Donald Pollock 終身教授、牛津大學組織工程與生物加工過程中心主任及英國皇家工程院院士。我們相信此顧問協議將優化本集團現有廠房及設備之生產工藝、自動化以及標準化，並且促進本集團核心組織工程技術之自主發展以及應用。

### **於其他生物醫學之發展**

二零一三年一月，我們贊助香港大學一個處於後階段的研究項目，專注研究瞭解衰老分子機制和發展幹細胞抗衰老策略。我們將繼續與香港大學就項目的進展討論及檢討。

二零一三年六月，我們於香港成立一間公司，發展治療骨質疏鬆症的補健產品及中成藥產品。我們打算先推進補健產品之開發，其不需要在各相關部門進行註冊手續。此外，我們為中成藥產品於香港之註冊正在準備過程中，可能需要兩年時間才能完成全部的註冊程序。這些產品的試產、市場營銷及臨床試驗(如有需要)預計將隨後進行。

### **未來前景**

本集團將繼續爭取擴大其組織工程之業務範圍的機會，以及加強和維持其在醫學及相關行業的領導地位。本集團正與數位著名科學家協商就生物醫學及/或醫藥相關產業的新發展建立長期合作關係。

我們正在為我們的組織工程產品生產過程中的副產品，積極尋找合作機會。通常在我們生產過程中剩餘的物質含有豐富的膠原蛋白，可以用於製造化妝品及相關產品。目前，我們正協商有關此方面之策略性合作可能性，充分利用我們組織工程產品不同的層面，為本集團提供新商業契機及覆蓋更廣泛之業務範圍。

中國政府對高科技產業（包括生物醫藥產業之分支，組織工程部份）已經承諾提供支持。我們將繼續爭取更多中國政府的支持，為擴大我們於組織工程研發之覆蓋面提供額外資源。如我們能獲地方政府更大的支援，例如高科技補貼及相對較低的地價等，我們會考慮在適合的地方建設新廠房以配合現有及/或新產品之發展。



由於本集團繼續物識和投資於合適商機及擴大和提高其研發能力，如有適合可行的集資選擇（其符合本集團及本公司股東的最大利益），董事會可能考慮集資活動。

## 財務回顧

### 業績

在本六個月回顧期間，本集團的主要業務陝西艾爾膚仍在試產階段，故只為本集團帶來有限度的收益。

截至二零一三年十月三十一日止六個月，本集團錄得收益約 196,000 港元(二零一二年：約 822,000 港元)，較二零一二年同期下跌約 76%。本集團錄得本期虧損約 51,500,000 港元(二零一二年：約 27,120,000 港元)，上升約 90%。該上升主要是由於在研發成本增長約 14,890,000 港元，在僱員福利開支增長約 6,000,000 港元，及辦公室租金及物業管理費增長約 2,280,000 港元。

### 淨資產

於二零一三年十月三十一日，本集團之淨資產約為581,910,000 港元，較比二零一三年四月三十日約630,920,000 港元，減少約49,010,000 港元。此減少主要為本回顧期間之經營成本(包括研發成本)，而本集團並未開始其產生收益期。

### 流動資金、財務資源及資本結構

本集團維持現金及現金等值項目約 171,270,000 港元(於二零一三年四月三十日：約 272,330,000 港元) 及流動資產淨值約 161,820,000 港元(於二零一三年四月三十日：約 204,450,000 港元)。此現金及現金等值項目約 100,000,000 港元之減少主要應用於經營成本，有關持續之研發活動、建設新生產線，及購置設備之預付款及支付應付款。

於二零一三年八月，本集團獲得一項本金金額為人民幣 30,000,000(約 38,420,000 港元)之銀行貸款，其須於一年內償還，並以本集團之廠房及土地使用權作抵押。

### **營運資金比率及資產負債比率**

於二零一三年十月三十一日，本集團流動資產約為 255,700,000 港元（二零一三年四月三十日：約 307,440,000 港元），而其流動負債則約為港元 93,870,000（二零一三年四月三十日：約 102,990,000 港元），即處於淨流動資產狀況，而營運資金比率（流動資產相對流動負債）為 2.72（二零一三年四月三十日：2.99）。

於二零一三年十月三十一日，本集團總借款約為 39,250,000 港元（二零一三年四月三十日：47,850,000 港元）。本集團借款包括銀行貸款約 38,420,000 港元（二零一三年四月三十日：37,980,000 港元）、應付附屬公司非控股股東款項約零港元（二零一三年四月三十日：6,890,000 港元），以及免息應付獨立方款項約 2,980,000 港元（二零一三年四月三十日：2,980,000 港元）。於二零一三年十月三十一日，本集團之資產負債比率（債務淨額相對權益）為 0.07（二零一三年四月三十日：0.08）。

### **分部資料**

本集團分部資料載於財務報表附註 4。

### **外匯風險**

本集團的業務交易、資產及負債主要以人民幣及港元計值。董事認為本集團之外匯風險甚低。

### **資產抵押**

於報告日，本金金額為人民幣30,000,000之銀行貸款乃以本集團之物業、廠房及設備和土地使用權作抵押，其賬面值分別約為94,330,000港元（二零一三年四月三十日：93,950,000港元）和5,160,000港元（二零一三年四月三十日：5,160,000 港元）。

### **或有負債**

於二零一三年十月三十一日，本集團並無重大或有負債（二零一三年四月三十日：無）。

### **附屬公司及聯屬公司之重大收購或出售事項**

除以上所披露外，本集團於期內並無任何附屬公司及聯屬公司之重大收購或出售。

### **重大投資或資本資產未來計劃之詳情**

除以上所披露外，近期董事並無關於重大投資或資本資產之計劃。

## 僱員資料及薪酬政策

於二零一三年十月三十一日，本集團共有員工239名（二零一二年十月三十一日：164名），分佈於香港及中國內地。本集團作為平等機會僱主，其員工之薪酬及獎金政策均以員工個別表現及經驗釐定。本期間本集團之員工薪酬總額（包括董事薪酬及退休福利計劃供款）金額約為12,400,000港元（二零一二年十月三十一日：約為6,400,000港元）。

根據本公司於二零一一年九月十四日採納之購股權計劃，本集團可按該計劃規定之條款及條件，向本集團董事及合資格僱員授出可認購本公司股份之購股權。

## 董事及主要行政人員之權益

於二零一三年十月三十一日，董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視作擁有之權益或淡倉），或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行買賣之交易必守標準規定而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 好倉

於本公司股份及相關股份之權益

董事姓名	身份	於股份 的持倉總數	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
戴昱敏（附註1）	由受控法團持有	1,685,320,319	18.7%
王玉榮（附註2）	由受控法團持有	1,200,000,000	13.32%
黃世雄	實益擁有人	30,000,000	0.33%
楊正國（附註3）	由受控法團持有	1,251,000,000	13.88%

附註：

- (1) 全輝控股有限公司分別由(i)執行董事戴昱敏先生最終全資擁有的 Forerunner Technology Limited 及 Honour Top Holdings Limited 分別擁有 40% 及 20% 權益；及(ii)胡永剛先生擁有 40% 權益。根據證券及期貨條例，戴昱敏先生、胡永剛先生及 Forerunner Technology Limited 被視為於全輝控股有限公司持有的 1,685,320,319 股股份中擁有權益。
- (2) 中國晟融投資控股有限公司分別由(i)關國亮先生擁有 51% 權益；及(ii)執行董事王玉榮女士擁有 49% 權益。關國亮先生及王玉榮女士為配偶。根據證券及期貨條例，王玉榮女士及關國亮先生被視為於中國晟融投資控股有限公司持有的 1,200,000,000 股股份中擁有權益。
- (3) 永達投資集團有限公司及非執行董事楊正國先生分別實際持有萬里環球集團有限公司的 53% 及 35% 股權。根據證券及期貨條例，緊隨完成少數權益收購後，永達投資集團有限公司及楊正國先生因而均被視為於萬里環球集團有限公司將持有的 1,251,000,000 股股份中擁有權益。

除上文所披露外，於二零一三年十月三十一日，沒有任何董事或本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人士（定義見創業板上市規則）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）之股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部而知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視作擁有之權益或淡倉），或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第 352 條規定存置之登記冊，或根據創業板上市規則第 5.46 至 5.67 條而須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東之權益

於二零一三年十月三十一日，除上文所披露董事或本公司主要行政人員之權益及淡倉外，於本公司股份、相關股份及債權證中擁有或被視作擁有須根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部條文向本公司披露之權益或淡倉，或按本公司根據證券及期貨條例第 336 條存置之登記冊所記錄之權益或淡倉如下：

股份之好倉

股東姓名/名稱	身份	於股份 的持倉總數	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
Forerunner Technology Limited (上文附註1)	由受控法團持有	1,685,320,319	18.70%
胡永剛 (上文附註1)	由受控法團持有	1,685,320,319	18.70%
全輝控股有限公司 (上文附註1)	實益擁有人	1,685,320,319	18.70%
關國亮 (上文附註2)	由受控法團持有	1,200,000,000	13.32%
中國晟融投資控股有限公司 (上文附註2)	實益擁有人	1,200,000,000	13.32%
曹福順 (附註a)	由受控法團持有	1,500,000,000	16.64%
	實益擁有人	22,220,000	0.25%
劉剛 (附註a)	由受控法團持有	1,500,000,000	16.64%
康富企業發展有限公司 (附註a)	實益擁有人	1,500,000,000	16.64%
永達投資集團有限公司 (上文附註3)	由受控法團持有	1,251,000,000	13.88%
萬里環球集團有限公司 (上文附註3)	實益擁有人	1,251,000,000	13.88%

附註：

- (a) 康富企業發展有限公司分別由實益擁有人曹福順先生及劉剛先生擁有約66.67%及約33.33%。根據證券及期貨條例，曹福順先生及劉剛先生被視為於由康富企業發展有限公司持有1,500,000,000股股份中擁有權益。此外，曹福順先生個人持有22,220,000股股份。連同彼根據證券及期貨條例被視為於康富企業發展有限公司持有股份中擁有的權益，曹福順先生合共於1,522,220,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於截至二零一三年十月三十一日止，董事及本公司主要行政人員並不知悉任何人士於本公司股份、相關股份及債權證中擁有或被視作擁有須根據證券及期貨條例第XV部之第2及3分部條文向本公司披露之權益或淡倉，或按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄擁有權益。

### 董事收購股份或債券之權利

除上文「董事及主要行政人員之權益」一節所披露者外，於申報期內任何時間，概無董事或彼等各自之配偶或未滿 18 歲之子女獲授或行使任何可透過購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益之權利。本公司、其控股公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事、彼等各自之配偶或未滿 18 歲之子女獲得本公司或任何其他法人團體之該等權利。

### 購股權

於二零一一年九月十四日，本公司採納之購股權計劃，主要目的乃為本公司董事及合資格僱員提供獎勵。

於截至二零一三年十月三十一日止六個月內之任何時間，概無授出購股權或有購股權尚未行使、已失效、註銷或已行使。

### 關連交易

於報告日後於二零一三年十月一日，本集團與萬里環球集團有限公司(「賣方」)訂立一份買賣協議，以 227,682,000 港元代價收購利佳香港發展有限公司(「利佳」)的 100%股權及其一項貸款權益，從而收購本集團於中國非全資附屬公司的所有剩餘的少數股東權益(「少數權益收購」)。代價將於完成時通過按每股代價股份 0.182 港元的發行價向賣方或其代名人發行 1,251,000,000 股代價股份的方式支付。於完成少數權益收購後，所有我們現有的非全資中國附屬公司將成為本公司的全資附屬公司。

於二零一三年十一月一日，非執行董事楊正國先生為賣方的董事及主要股東，直接持有賣方超過 30%權益。根據創業板上市規則第 20 章，賣方為楊正國先生的聯繫人士及本公司的關連人士。

執行董事戴昱敏先生亦為賣方的董事及股東，直接持有賣方的 3%股權。

根據創業板上市規則，少數權益收購構成本公司的須予披露及關連交易。少數權益收購於本公告日期尚未完成因其須於即將舉行的於二零一三年十二月二十日本公司之股東特別大會上獲獨立股東批准。少數權益收購之詳情載於本公司日期為二零一三年七月二十九日之公告及二零一三年十二月四日之通函內。

## 競爭權益

本公司概無任何董事或管理層股東或主要股東或任何彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

## 企業管治常規

除企業管治守則之守則條文第E.1.2條外，本公司於截至二零一三年十月三十一日止六個月已遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)之所有守則條文。

企業管治守則之守則條文第E.1.2條訂明董事會主席應出席本公司股東週年大會。董事會主席鄧紹平教授因需參與一個醫學會議，因而未能出席於二零一三年十月二十九日舉行之本公司股東週年大會。本公司非執行董事兼董事會副主席黃世雄先生主持該會議，解答疑問，確保與本公司股東的有效溝通。

## 審核委員會

本公司之審核委員會(「審核委員會」)有四位成員，包括所有獨立非執行董事，即呂天能先生(審核委員會主席)、陳永恒先生、趙志剛先生及彭中輝先生；其書面職權範圍遵照創業板上市規則。審核委員會已審閱本集團截至二零一三年十月三十一日止六個月之未經審核中期財務報表。

## 有關董事及行政人員之披露資料

根據創業板上市規則第17.50A(1)條，於本公司二零一三年年報日期後之董事及行政人員的資料變動載列如下：

### 董事及行政人員姓名 變動詳情

戴昱敏	戴先生於二零一三年九月十六日辭任行政總裁。
呂天能	已與呂先生訂立新聘任書，任期由二零一三年八月一日起至二零一五年七月三十一日，為期兩年，董事袍金則維持不變。
陳永恒	已與陳先生訂立新聘任書，任期由二零一三年八月一日起至二零一五年七月三十一日，為期兩年，董事袍金則維持不變。
趙志剛	已與趙先生訂立新聘任書，任期由二零一三年八月一日起至二零一五年七月三十一日，為期兩年，董事袍金則維持不變。
彭中輝	已與彭先生訂立新聘任書，任期由二零一三年八月一日起至二零一五年七月三十一日，為期兩年，董事袍金則維持不變。  彭先生現為晶芯科技控股有限公司（股份編號：8036，其股份於創業板上市）之獨立非執行董事。
邵政康	邵先生於二零一三年五月加盟本公司為總經理及於二零一三年九月十六日，獲委任為行政總裁。邵先生可獲發月薪 100,000 港元，一個月額外年度薪金以及酌情花紅。

### 證券交易守則

本公司已採納創業板上市規則所載董事進行證券交易之操作守則作為董事進行證券交易之規定標準。本公司經向全體董事作出特別垂詢後，各董事已確認彼等於截至二零一三年十月三十一日止六個月內任何時間，已全面遵守載於創業板上市規則董事進行證券交易之買賣規定標準。

### 購買、出售或贖回證券

截至二零一三年十月三十一日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。



承董事會命  
中國生物醫學再生科技有限公司  
執行董事  
戴昱敏

香港，二零一三年十二月十二日

於本公告日期，執行董事為戴昱敏先生及王玉榮女士；非執行董事為鄧紹平教授、黃世雄先生、楊正國先生、馬龍先生及王建軍先生；獨立非執行董事為呂天能先生、陳永恒先生、趙志剛先生及彭中輝先生。

本公告的資料乃遵照創業板上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項，足以令本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將由刊發日期起計至少保留七日於創業板網站 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com) 之「最新公司公告」一頁及本公司之網站 [www.bmregeneration.com](http://www.bmregeneration.com) 內登載。