



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)

(股份代號：8158)

截至二零一二年四月三十日止年度 全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

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佈之內容概不負責，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佈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。

本公佈旨在遵照聯交所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。中國生物醫學再生科技有限公司董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公佈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，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

末期業績

中國生物醫學再生科技有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年四月三十日止年度之經審核綜合業績，連同二零一一年之比較數字如下：

綜合全面收入報表

截至二零一二年四月三十日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益	3	128	2,621
銷售之成本		(85)	(933)
毛利		43	1,688
其他收入		2,070	2,911
行政開支		(69,685)	(54,528)
經營虧損		(67,572)	(49,929)
財務費用	5	(1,540)	(2,592)
除所得稅前虧損	6	(69,112)	(52,521)
所得稅抵免	8	970	1,950
本年度虧損		<u>(68,142)</u>	<u>(50,571)</u>
其他全面收入			
換算海外業務財務報表之匯兌收益		2,138	6,040
本年度全面總收入		<u>(66,004)</u>	<u>(44,531)</u>
以下人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(57,109)	(42,061)
非控股股東權益		(11,033)	(8,510)
		<u>(68,142)</u>	<u>(50,571)</u>
以下人士應佔全面收入總額：			
本公司擁有人		(55,051)	(36,500)
非控股股東權益		(10,953)	(8,031)
		<u>(66,004)</u>	<u>(44,531)</u>
本公司擁有人應佔虧損之每股虧損	10		
—基本(港仙)		<u>(0.809)</u>	<u>(0.639)</u>
—攤薄(港仙)		不適用	不適用

綜合財務狀況表
於二零一二年四月三十日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		118,089	65,683
土地使用權及經營租賃預付款項		5,157	5,132
投資物業		1,015	–
商譽	11	141,310	141,310
其他無形資產	12	179,247	192,723
		<u>444,818</u>	<u>404,848</u>
流動資產			
存貨		704	221
應收貿易賬項	13	23	3,142
按金、預付款項及其他應收賬項	13	15,042	71,615
現金及現金等值項目		39,700	37,959
		<u>55,469</u>	<u>112,937</u>
流動負債			
應付貿易賬款	14	3,671	1,602
應計費用及其他應付賬項		76,921	54,034
附屬公司非控股股東權益款項		7,729	20,344
銀行借款		37,125	–
稅項撥備		975	–
		<u>126,421</u>	<u>75,980</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(70,952)</u>	<u>36,957</u>
總資產減流動負債		373,866	441,805
非流動負債			
遞延稅項		21,208	23,143
資產淨值		<u>352,658</u>	<u>418,662</u>
權益			
股本		70,569	70,569
儲備		267,368	322,419
本公司擁有人應佔		<u>337,937</u>	<u>392,988</u>
非控股股東權益		<u>14,721</u>	<u>25,674</u>
總權益		<u>352,658</u>	<u>418,662</u>

綜合權益變動表

截至二零一二年四月三十日止年度

	本公司擁有人應佔							合計 千港元	非控股 股東權益 千港元	合計 千港元
	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	其他儲備* 千港元	可換股 債券 股本儲備* 千港元	累計虧損* 千港元			
於二零一零年五月一日	54,769	334,998	1,179	(200)	-	16,466	(60,030)	347,182	66,874	414,056
視作收購非控股股東權益	-	-	-	-	33,169	-	-	33,169	(33,169)	-
行使購股權	800	4,100	-	-	-	-	-	4,900	-	4,900
兌換可換股債券	15,000	45,703	-	-	-	(16,466)	-	44,237	-	44,237
與擁有人進行之交易	15,800	49,803	-	-	33,169	(16,466)	-	82,306	(33,169)	49,137
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(42,061)	(42,061)	(8,510)	(50,571)
其他全面收入										
換算海外業務財務報表之匯兌收益	-	-	5,561	-	-	-	-	5,561	479	6,040
本年度全面收入總額	-	-	5,561	-	-	-	(42,061)	(36,500)	(8,031)	(44,531)
於二零一一年四月三十日及 二零一一年五月一日	70,569	384,801	6,740	(200)	33,169	-	(102,091)	392,988	25,674	418,662
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(57,109)	(57,109)	(11,033)	(68,142)
其他全面收入										
換算海外業務財務報表之匯兌收益	-	-	2,058	-	-	-	-	2,058	80	2,138
本年度全面收入總額	-	-	2,058	-	-	-	(57,109)	(55,051)	(10,953)	(66,004)
於二零一二年四月三十日	70,569	384,801	8,798	(200)	33,169	-	(159,200)	337,937	14,721	352,658

* 該等於結餘中合共267,368,000港元(二零一一年：322,419,000港元)之盈餘亦包括在綜合財務狀況表之儲備內。

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。

其他儲備指於截至二零一一年四月三十日止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)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。

財務報表附註

截至二零一二年四月三十日止年度

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受豁免有限公司。其註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為P.O. Box 309, Uglan 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。

本公司乃一間投資控股公司，其附屬公司之主要業務為生產及銷售組織工程產品。本公司及其附屬公司下文統稱「本集團」。

財務報表乃依據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包括由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)而編製。財務報表亦包括香港公司條例之適用披露規定及聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)。

於二零一二年四月三十日，本集團擁有淨流動負債70,952,000港元及截至二零一二年四月三十日止年度錄得虧損68,142,000港元。該等情況顯示存在可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的重大不明朗因素。本集團因此或不能於日常業務過程中變現其資產及解除其負債。

於呈列截至二零一二年四月三十日止年度的綜合財務報表時，本公司董事已考慮如前段所述之本集團未來之財務狀況。本公司董事正積極採取下述措施，以改善本集團及本公司之財務狀況。

該等綜合財務報表假設本集團將繼續以持續經營方式而編製，而不論於二零一二年四月三十日當時及隨後截至批准該等綜合財務報表日期之情況。為改善本集團的財務狀況、即時流動性及現金流量，以及以其他方式維持本集團持續經營，本公司已於二零一二年七月十九日與獨立第三方簽訂諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)。根據諒解備忘錄，本公司由簽訂諒解備忘錄起三個月內將以不低於每股0.22港元向獨立第三方發行不少於300,000,000股每股面值0.01港元之新普通股，估計所得款項總額將不少於66,000,000港元。

因此，董事信納，本集團將能夠於可預見將來全面履行其到期之財務義務。故已按持續經營基準編製財務報表。

此等措施倘未能成功或不足夠，或持續經營基準屬不恰當，則需調整財務報表減低本集團資產價值至可回收數額，並就可能產生之其他負債撥備以及分別重新分類非流動資產及負債為流動資產及負債。此等潛在調整之影響並未反映於財務報表內。

2. 採納新訂或經修訂之香港財務報告準則

年內，本集團已採納所有於報告年度首次生效並與本集團有關之新訂或經修訂香港財務報告準則。除下文所說明者外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並不會導致本集團會計政策之重大變動。

香港會計準則第24號(經修訂)－關聯人士披露

香港會計準則第24號(經修訂)對關聯方之釋義作出修訂並釐清其涵義。有關修訂可能會導致獲識別為報告實體之關聯方之該等人士出現變更。本集團已修訂有關識別關聯方之會計政策，並已根據經修訂之釋義重新評估對手方交易。經重新評估後，並無識別出新的關聯方。在新會計政策下，以往年度識別之關聯方並無變動，而本集團之結論為經修訂之釋義對本集團於本年度及以往年度之關聯方披露並無任何重大影響。

香港會計準則第24號(經修訂)亦引進適用於關聯人士交易的簡化披露規定，當中本集團與對手方受政府、政府機關或類似法團的共同控制、聯手控制或重大影響。由於本集團並非政府關連實體，故該等新披露與本集團並不相關。

於本公佈日期，若干新訂及經修訂香港財務報告準則已頒佈但未生效，且本集團並無提早採納。

董事預測，本集團將於聲明生效日期後開始之首個期間採納所有聲明為會計政策。董事現正評估首次應用新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。迄今，董事作出之初步結論為首次應用此等香港財務報告準則將不會對綜合財務報表造成重大財務影響。預期將會對本集團會計政策構成影響之新訂及經修訂香港財務報告準則之資料在下文載述。

香港會計準則第1號(經修訂)之修訂－其他全面收益項目之呈列

此項準則於二零一二年七月一日或之後開始之會計期間生效。有關修訂改變在全面收益表中其他全面收益項目之披露方式，並要求實體根據項目在未來會否收回至損益而將其他全面收益項目分為兩個組別。不會收回之項目將與未來可能不收回之項目分開呈列。選擇呈列其他除稅前全面收益項目之實體將須分別顯示與該兩組項目有關之稅項金額。全面收益表在香港會計準則第1號中所使用之名稱已更改為「損益及其他全面收益表」。然而，香港會計準則第1號仍容許實體使用其他名稱。

香港財務報告準則第9號金融工具

此項準則於二零一五年一月一日或之後開始之會計期間生效。根據香港財務報告準則第9號，金融資產分類為以公平值或以攤銷成本計量之金融資產取決於實體管理金融資產之業務模式及金融資產之合約現金流量特徵。公平值之收益或虧損將於損益確認，惟對於若干非貿易股本投資，實體可選擇於其他全面收益確認收益或虧損。香港財務報告準則第9號貫徹香港會計準則第39號有關金融負債確認、分類及計量規定，惟透過損益按公平值列賬之金融負債除外，該負債信貸風險變動應佔的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非會導致或擴大會計錯配。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關取消確認金融資產及金融負債之規定。

2. 採納新訂或經修訂之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第10號綜合財務報表

此項準則於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。香港財務報告準則第10號就綜合計算所有被投資實體引入單一控股模式。當投資者有權控制被投資方(不論實際上有否行使該權力)、對來自被投資方之浮動回報享有之承擔或權利以及能運用對被投資方之權力以影響該等回報時,投資者即擁有控制權。香港財務報告準則第10號載有評估控制權之詳細指引。例如,該準則引入「實際」控制權之概念,倘相對其他個人股東之表決權益之數量及分散情況,投資者之表決權益數量足以佔優,使其獲得對被投資方之權力,持有被投資方表決權少於50%之投資者仍可控制被投資方。潛在表決權僅在實質存在(即持有人有實際能力可行使)時,在分析控制權時加以考慮。該準則明確要求評估具有決策權之投資者是以委託人或代理人身份行事,以及具有決策權之其他各方是否以投資者之代理人身份行事。

代理人獲委聘以代表另一方及為另一方之利益行事,故在其行使其決策權時並不控制被投資方。實施香港財務報告準則第10號可能導致該等被視為受本集團控制並因此在財務報表中綜合入賬之實體出現變動。現行香港會計準則第27號有關其他綜合計算相關事項之會計規定貫徹不變。香港財務報告準則第10號獲追溯應用,惟須受限於若干過渡性條文。

3. 收益

本集團之營業額指於本年度內呈現之來自其主要活動,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	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益		
—來自外界客戶	128	2,621
須予申報分部收益	128	2,621
須予申報分部虧損	(54,831)	(32,154)
土地使用權及經營租賃預付款項攤銷	108	107
其他無形資產攤銷	15,411	15,340
折舊	2,200	1,581
利息收入	1,598	2,899
須予申報分部資產	322,979	340,279
年內非流動分部資產之添置	53,441	27,983
須予申報分部負債	87,005	75,423

4. 分部資料(續)

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：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
須予申報分部收益	<u>128</u>	<u>2,621</u>
集團收益	<u>128</u>	<u>2,621</u>
須予申報分部虧損	(54,831)	(32,154)
未分配企業收入	330	11
未分配企業開支	(13,071)	(17,786)
財務費用	<u>(1,540)</u>	<u>(2,592)</u>
除所得稅前虧損	<u>(69,112)</u>	<u>(52,521)</u>
須予申報分部資產	322,979	340,279
投資物業	1,015	–
其他公司資產	<u>176,293</u>	<u>177,506</u>
集團資產	<u>500,287</u>	<u>517,785</u>
須予申報分部負債	87,005	75,423
銀行貸款	37,125	–
稅項撥備	975	–
遞延稅項	21,208	23,143
其他公司負債	<u>1,316</u>	<u>557</u>
集團負債	<u>147,629</u>	<u>99,123</u>

本集團來自外界客戶的收益及其非流動資產按地區分析如下：

	來自外界客戶的收益		非流動資產	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
香港	–	–	1,165	1,770
中國(主體所在地)	<u>128</u>	<u>2,621</u>	<u>443,653</u>	<u>403,078</u>
	<u>128</u>	<u>2,621</u>	<u>444,818</u>	<u>404,848</u>

本年度內，本集團收益的82%取決於單一客戶(二零一一年：98%)。於二零一二年四月三十日，本集團應收貿易賬項的0%來自該客戶(二零一一年：99%)。

客戶所在地點乃根據所提供之服務或交付貨品之地點劃分。非流動資產之地點乃根據(1)資產實際所在地(物業、廠房及設備，土地使用權及經營租賃預付款項及投資物業)，及(2)經營所在地(為商譽及其他無形資產)劃分。本公司為一間投資控股公司，而本集團大多數營運及勞動力均在中國，因此，中國被認為是根據香港財務報告準則第8號「經營分部」規定而披露之本集團之主體所在地。

5. 財務費用

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
銀行貸款、其他應付賬項及須於一年內全部償還之 應付附屬公司非控股股東權益款項之利息	3,433	1,415
可換股債券之應歸利息	—	1,177
	<u>3,433</u>	<u>1,415</u>
借貸成本總額	3,433	2,592
減：擴充資本金額(附註)	(1,893)	—
	<u>1,540</u>	<u>2,592</u>

附註：年內自銀行借貸產生之借貸成本已撥充資本，特定為於中國工廠樓宇的建設。該等款項已於年內就在建工程擴充資本。

6. 除所得稅前虧損

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
除所得稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：		
核數師酬金	602	527
土地使用權及經營租賃預付款項攤銷	108	107
其他無形資產攤銷	15,411	15,340
折舊	2,203	1,581
滙兌差額(淨額)	1	1,252
辦公室物業之經營租賃租金	4,130	3,466
研發成本	14,668	6,971
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註7)	15,687	12,820
其他應收賬項註銷	138	5,081
投資物業公平值增加	(327)	—
租金收入	(59)	—
利息收入	(1,633)	(2,909)
	<u>(1,633)</u>	<u>(2,909)</u>

7. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
工資及薪金	12,988	11,182
退休金成本—定額供款計劃	1,284	940
其他員工福利	1,415	698
	<u>15,687</u>	<u>12,820</u>

8. 所得稅抵免

由於本集團年內並無任何應課稅溢利，故並無計提任何香港利得稅(二零一一年：無)。海外溢利稅項已根據年內估計應課稅溢利按本集團經營所在國之現行稅率計算(二零一一年：無)。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期稅項—中國	965	-
遞延稅項	<u>(1,935)</u>	<u>(1,950)</u>
總所得稅抵免	<u>(970)</u>	<u>(1,950)</u>

按適用稅率計算之所得稅抵免及會計虧損之對賬如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
除所得稅前虧損	<u>(69,112)</u>	<u>(52,521)</u>
按香港利得稅稅率16.5%(二零一一年：16.5%)計算的稅項	(11,403)	(8,665)
於中國經營之附屬公司不同稅率的影響	850	505
不可用作扣稅之開支的稅務影響	9,584	6,229
毋須課稅收入的稅務影響	<u>(1)</u>	<u>(19)</u>
所得稅抵免	<u>(970)</u>	<u>(1,950)</u>

9. 股息

董事並不建議派付年內股息(二零一一年：無)。

10. 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：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
用以計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔年度虧損	<u>(57,109)</u>	<u>(42,061)</u>
	二零一二年 千股	二零一一年 千股
股份數目		
用以計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>7,056,880</u>	<u>6,578,579</u>

由於年內並無任何潛在已發行普通股，故並無呈列有關截至二零一二年四月三十日止年度之每股攤薄虧損。由於該等潛在普通股具有反攤薄影響，故並無呈列有關截至二零一一年四月三十日止年度之每股攤薄虧損。

11. 商譽

商譽是由於在二零零八年收購FD(H) Investments Limited及其附屬公司(從事生產及銷售組織工程皮膚相關產品)所致。商譽之賬面淨值可分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年初		
總賬面值	141,310	141,310
累計減值	—	—
賬面淨值	<u>141,310</u>	<u>141,310</u>
年初之賬面淨值	141,310	141,310
減值虧損	—	—
年終之賬面淨值	<u>141,310</u>	<u>141,310</u>
年終		
總賬面值	141,310	141,310
累計減值	—	—
賬面淨值	<u>141,310</u>	<u>141,310</u>

組織工程之現金產生單位的可收回金額乃根據使用折讓現金流量法公平值減銷售成本計算釐定，涵蓋一項詳盡之五年預算計劃，並按零增長率預測預計現金流量。公平值減銷售成本的稅前折現率為16%(二零一一年：16%)，反映相關現金產生單位之個別風險。

除釐定現金產生單位公平值減銷售成本所述之考慮因素外，本集團之管理層現時並不知悉任何其他可能之變化，令有需要修改其主要假設。然而，本集團現金產生單位可收回金額之估計對所採用之折現率尤為敏感。

12. 其他無形資產

	商標 千港元	專利 千港元	合計 千港元
於二零一零年五月一日			
成本	79,983	149,209	229,192
累計攤銷	(7,998)	(14,712)	(22,710)
賬面淨值	<u>71,985</u>	<u>134,497</u>	<u>206,482</u>
截至二零一一年四月三十日止年度			
期初賬面淨值	71,985	134,497	206,482
匯兌差額	2	1,579	1,581
攤銷	(5,337)	(10,003)	(15,340)
期末賬面淨值	<u>66,650</u>	<u>126,073</u>	<u>192,723</u>
於二零一一年四月三十日			
成本	79,985	151,066	231,051
累計攤銷	(13,335)	(24,993)	(38,328)
賬面淨值	<u>66,650</u>	<u>126,073</u>	<u>192,723</u>
截至二零一二年四月三十日止年度			
期初賬面淨值	66,650	126,073	192,723
添置	–	1,208	1,208
匯兌差額	–	727	727
攤銷	(5,337)	(10,074)	(15,411)
期末賬面淨值	<u>61,313</u>	<u>117,934</u>	<u>179,247</u>
於二零一二年四月三十日			
成本	79,985	153,197	233,182
累計攤銷	(18,672)	(35,263)	(53,935)
賬面淨值	<u>61,313</u>	<u>117,934</u>	<u>179,247</u>

13. 應收貿易賬項、按金、預付款項及其他應收賬項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收貿易賬項	<u>23</u>	<u>3,142</u>
按金	13,642	18,347
預付款項	292	256
應收貸款(附註)	–	39,068
其他應收賬項	<u>1,108</u>	<u>13,944</u>
	<u>15,042</u>	<u>71,615</u>

附註：於截至二零一一年四月三十日止年度內，本集團向一名第三方提供人民幣3仟萬元，為期四個月之貸款，年利息為24厘。年內，該項應收貸款已悉數償還。

13. 應收貿易賬項、按金、預付款項及其他應收賬項(續)

於二零一二年四月三十日，應收貿易賬項按發單日期及扣除撥備後之賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0-60天	-	3,118
61-90天	-	-
90天以上	23	24
	<u>23</u>	<u>24</u>
	<u>23</u>	<u>3,142</u>

本集團給予其客戶之平均信貸期為60天。

應收貿易賬項之賬面值被視為其公平值之合理約數。當有客觀跡象顯示本集團將未能按應收賬項之原訂條款收回全部欠款時，則會確定應收貿易賬項出現減值。債務人面對重大財務困難，以及未能如期或拖欠還款，均被視為應收貿易賬項出現減值之跡象。本集團所有應收貿易賬項已進行減值跡象檢測。

此外，於報告日期，部分並無減值之應收貿易賬項乃逾期未付。並無減值之應收貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
並無逾期亦無減值	-	3,118
逾期1至60天	-	-
逾期61至90天	-	-
逾期超過90天但未超過一年	23	24
	<u>23</u>	<u>24</u>
	<u>23</u>	<u>3,142</u>

未逾期亦無減值之應收貿易賬項涉及大量近期無欠款記錄之不同客戶。

逾期但無減值之應收貿易賬項涉及本集團有良好信貸記錄的客戶。根據過往的信貸記錄，管理層相信，由於信貸質素並無發生重大變動，且該等結餘仍被視為可全數收回，故毋須就該等結餘計提減值撥備。本集團並無就逾期但無減值之應收貿易賬項持有任何抵押品。

14. 應付貿易賬項

於二零一二年四月三十日，根據發票日期之應付貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0-30天	95	259
31-60天	277	63
超過60天但少於一年	3,299	1,280
	<u>3,671</u>	<u>1,602</u>

供應商授出之一般信貸期介乎30天至60天。

獨立核數師報告摘要

本公司截至二零一二年四月三十日止年度之獨立核數師報告已予修改，惟並無保留意見，其摘要如下：

意見

吾等認為，綜合財務報表已按照香港財務報告準則真實而公平地反應 貴公司及 貴集團於二零一二年四月三十日之財政狀況及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

注意事項

在不發表保留意見的情況下，吾等謹請 閣下留意綜合財務報表附註2.1*有關採納持續經營基準編製本綜合財務報表。於二零一二年四月三十日， 貴集團錄得淨流動負債70,952,000港元且截至該日止年度 貴集團亦引致虧損68,142,000港元。該等條件顯示存在重大不明朗因素，可能對 貴集團持續經營之能力構成重大疑問。

* 即本業績公佈附註1

管理層討論及分析

於截至二零一二年四月三十日止年度，本集團收益約為128,000港元，較去年同期減少95%(二零一一年：約2,621,000港元)。本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約57,109,000港元(二零一一年：約42,061,000港元)，此乃主要由於新廠房正在試產，而產品大部分用於臨床試驗，故僅錄得小額收益。

業務回顧

產業基地的落成

在過去一年，經過附屬公司陝西艾爾膚組織工程有限公司(下稱「陝西艾爾膚」)的科技研發人員及本集團的管理團隊的不懈努力，陝西艾爾膚的新廠房終於完成了所有設備的安裝調試，達到了產業化的標準，已進入試生產階段，並於2012年2月20日在陝西舉行了產業化基地的落成典禮。該產業基地在建設過程中完全依靠自主創新，立足於國內的科研和技術力量自行設計相關設備、工藝流程，並協助有關部門制定產品規範，最終實現了中國第一個幹細胞與組織工程產業基地，並實現中國第一個組織工程產品產業化。

該產業基地首個產品為組織工程皮膚「安體膚」，在治療燒傷、燙傷方面具有減輕患者疼痛，加快癒合時間，愈後不留癍痕的特效，並且針對治療糖尿病足等長期難愈性潰瘍，「安體膚」現時正在進行「安體膚治療糖尿病足潰瘍臨床試驗」，進展療效良好。現有待產業基地接受國家標準驗收後，確保生產廠房達到無菌標準，「安體膚」便可正式推出市場進行銷售。

銷售團隊為了配合「安體膚」推出市場進行銷售，在過去幾個月已開始聯絡各大醫院，積極拓展銷售網絡，以迎合產業市場的開發。

陝西艾爾膚及各附屬公司的臨床研發項目進度

陝西艾爾膚的臨床研發項目

組織工程皮膚「安體膚」為陝西艾爾膚之主要產品，也是新廠房主要生產的產品。「安體膚」雖然可進行生產銷售，但為了擴大「安體膚」之適應症，特別是治療糖尿病足修復期，截至二零一二年四月底為止，與中國人民解放軍空軍總醫院等四家醫院共入組73病例進行臨床試驗。將致力爭取於二零一二年底完成臨床試驗入組工作(總病例數：144例，原總病例為120例，按試驗方案調整)，於二零一二年十二月結束「安體膚」增加適應症試驗，二零一三年上半年將申報資料包送國家食品藥品監督管理局進行註冊。

另外，陝西艾爾膚研發的另一產品主要用於深II度熱力損傷及燒傷供皮區的外用敷料「重組人脫細胞真皮基質(真皮)」也開始進入臨床，共入組44例。

陝西艾爾膚的附屬公司陝西艾尼爾角膜工程有限公司所研發的「脫細胞眼角膜」已全面進入臨床階段，截至二零一二年四月底為止，已入組98病例，爭取二零一二年十二月完成全部病例(總病例數：150例，原總病例120例，按臨床試驗方案調整)的入組，於二零一三年年初結束臨床試驗，二零一三年年中將申報資料包送國家食品藥品監督管理局進行註冊。

陝西艾爾膚另一附屬公司艾博生生物工程有限公司所研發的主要用於大面積燒傷及潰瘍的「選擇性脫細胞雙層皮(豬皮)」也開始進入臨床，共入組19病例。

業務展望

組織工程作為近幾十年來發展起來的新興學科，具有非常廣闊的應用前景，被稱為新的醫學奇跡。組織工程作為一門多學科交叉的邊緣學科，它融合了細胞生物學、工程科學、材料科學和外科學等多個學科。因此，產業基地對基礎生產人員的學歷要求為本科，或至少達到大專水準，未來本集團會增聘更多專業的研發人員，加快本集團其他各產品的研發進度，優化科研技術，為本集團的業務提供最佳的表現。

現時，產業基地已具備產業化的標準，只待國家標準檢收完成後，便可開始銷售。除了「安體膚」外，產業化基地的產品範圍也將在未來幾年內進一步拓展，包括人工角膜、去除活性細胞但保持其它生物活性成分的脫細胞真皮，還包括原料采自異體皮的「選擇性脫細胞雙層皮膚」。這些正在臨床的產品，其產業化的實現，代表著中國在組織工程領域研究和應用方面取得了重大突破，為廣大患者帶來了福音，同時也為本集團帶來巨大的經濟效益。

此外，本集團亦會密切留意有關市場的動態，積極尋找其他有關的合作機會，務求爭取最佳的財務表現。

集團資本來源及流動資金

股東資金

於二零一二年四月三十日，本集團之股東權益由去年約418,662,000港元減少至約352,658,000港元。

流動資金及財務資源

於二零一二年四月三十日，本集團之流動負債淨值約為70,952,000港元(二零一一年：流動資產淨值約36,957,000港元)。流動資產主要包括存貨約704,000港元(二零一一年：約221,000港元)、應收貿易賬項約23,000港元(二零一一年：約3,142,000港元)、按金、預付款項及其他應收賬項約15,042,000港元(二零一一年：約71,615,000港元)及現金及現金等值項目約39,700,000港元(二零一一年：約37,959,000港元)。本公司擬透過向獨立第三方配售新股集資以為本集團日後營運、資本開支及其他資金需要提供資金。流動負債主要包括應付貿易賬項約3,671,000港元(二零一一年：約1,602,000港元)、應計費用及其他應付賬項約76,921,000港元(二零

一一年：約54,034,000港元)、應付附屬公司非控股股東權益款項約7,729,000港元(二零一一年：約20,344,000港元)、銀行借款約37,125,000港元(二零一一年：零)及稅項撥備約975,000港元(二零一一年：零)。

資本結構

於二零一二年四月三十日及本公佈日期，本公司的已發行股份數目為7,056,880,000股。在本年度並無改變。

營運資金比率及資產負債比率

於二零一二年四月三十日，本集團流動資產約為55,469,000港元(二零一一年：約112,937,000港元)，而其流動負債則約為126,421,000港元(二零一一年：約75,980,000港元)。除銀行借款37,125,000港元(二零一一年：零)外，於二零一二年四月三十日，本集團並無任何未償還之債務，而其股東資金則約達352,658,000港元(二零一一年：約418,662,000港元)。就此而言，本集團處於淨流動負債狀況，即營運資金比率(流動資產相對流動負債)為0.44(二零一一年：1.49)及資產負債比率(債務淨額相對股東資金)為0.105(二零一一年：零)。

重大投資

於二零一二年四月三十日，本集團並無按公平值於損益列賬之財務資產(二零一一年：零)。

資本承擔

於二零一二年四月三十日，本集團資本承擔約為2,592,000港元(二零一一年：約34,662,000港元)。該承擔與已訂約但未撥備，且已扣除已付按金之購買物業、廠房及設備有關。

重大收購／出售附屬公司及聯營公司

於二零一一年五月三十一日，陝西艾尼爾角膜工程有限公司(本公司之附屬公司)與一名獨立第三方及本公司執行董事楊正國先生的近親訂立有關協議，以總代價2,380,000港元收購深圳艾尼爾角膜工程有限公司100%的股本權益。

除以上所披露外，本集團於回顧年度內並無重大收購／出售附屬公司及聯營公司。

結算日後事項

於二零一二年七月十九日，本公司與獨立第三方簽訂諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)。根據諒解備忘錄，本公司由簽訂諒解備忘錄起三個月內將以不低於每股0.22港元向獨立第三方發行不少於300,000,000股每股面值0.01港元之新普通股，估計所得款項總額將不少於66,000,000港元。

分部資料

本集團之分部資料載列於本業績公佈附註4。

僱員資料及薪酬政策

於二零一二年四月三十日，本集團共有員工199名(二零一一年：165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。本年度本集團之員工薪酬總額(包括董事薪金及退休福利計劃供款)約為15,687,000港元(二零一一年：約12,820,000港元)。

此外，本集團亦可向為本集團作出卓越貢獻之員工授出購股權以作獎勵。

集團資產抵押

本金額為人民幣30,000,000元之銀行貸款乃以本集團之物業、廠房及設備及土地使用權作抵押，其賬面值分別約為90,955,000港元(二零一一年：零)及5,157,000港元(二零一一年：零)。

重大投資或資本資產未來計劃之詳情

本公司已於二零一二年七月十九日與獨立第三方訂立一項不具法律約束力的諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)。根據諒解備忘錄，本公司將以不低於每股0.22港元的價格向獨立第三方發行不少於300,000,000股每股0.01港元的新普通股(「配售」)。

董事會認為，此舉有利於本公司進行配售集資，以改善其財務狀況及業務發展。然而，配售的條款仍在磋商階段，且尚未簽訂正式協議。

外匯風險

本集團主要以港元及人民幣賺取收益及支付費用。董事認為本集團之外匯風險甚低。

或有負債

於二零一二年四月三十日，本集團並無任何或有負債(二零一一年：無)。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治常規

本公司於二零一一年五月一日至二零一二年三月三十一日已遵守過往創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則(「舊企業管治守則」)之所有守則條文，並於二零一二年四月一日至二零一二年四月三十日已遵守現有創業板上市規則附錄15所載之企業管治守則及企業管治報告(「新企業管治守則」)之所有守則條文，惟下文披露之舊企業管治守則條文第E.1.2條及A.5.4條除外：

- (i) 舊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。董事會主席高敬德博士(「高博士」)積極參與本集團之業務運營。儘管高博士屬意出席本公司於二零一一年九月十四日舉行之二零一一年股東週年大會(「股東週年大會」)，但彼因本集團其他緊急業務事宜，而未能出席股東週年大會。本公司非執行董事兼副總裁黃世雄先生主持該會議，能夠解答疑問，確保與本公司股東的有效溝通。
- (ii) 舊企業管治守則之守則條文第A.5.4條規定，董事須根據創業板上市規則第5.48條至5.67條所載的交易規定守則遵守彼等之責任。本公司執行董事戴昱敏先生(「戴先生」)違反創業板上市規則第5.56條。原因是，戴先生的配偶為達致移民規定自二零一一年二月十五日至二零一一年二月二十一日及自二零一一年六月十七日至二零一一年六月二十四日的禁售期購買本公司合共52,620,000股股份，而未有知會戴先生或本公司主席。戴先生在注意到上述股份收購事項時，已立即知會本公司及聯交所。
- (iii) 隨著張兆沖先生於二零一一年五月十一日辭任後，本公司將僅擁有兩名獨立非執行董事及兩名審核委員會成員，少於創業板上市規則第5.05(1)及5.28條規定之最低數目。隨著於二零一一年八月九日陳永恒先生獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員，本公司已完全符合創業板上市規則第5.05(1)條及第5.28條的規定。

審核委員會

本公司已於二零零一年七月四日成立審核委員會，並就審閱及監督本集團之財務申報程序及內部監控而訂立書面職權範圍(根據新企業管治守則於二零一二年三月十五日經修訂)。本公司審核委員會現時包括三名獨立非執行董事，即呂天能先生、施展熊先生及陳永恒先生。本公司審核委員會已與管理層及外部核數師審閱及討論財務申報事宜，包括截至二零一二年四月三十日止年度之全年業績。

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。本公司經向各董事作出特別垂詢後，惟「企業管治守則」一節披露的戴先生除外，各董事已確認彼等於截至二零一二年四月三十日止年度內，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。

致謝

本人謹代表董事會向本集團尊貴之股東、客戶、業務夥伴及聯盟持久之支持，以及各員工及管理層於年內為推動本公司所付出之努力及貢獻致以衷心之謝意。

承董事會命
中國生物醫學再生科技有限公司
主席
高敬德

香港，二零一二年七月十九日

於本公佈日期，執行董事為高敬德博士、羅賢平先生、戴昱敏先生及楊正國先生；非執行董事為黃世雄先生、施祥鵬先生及馬龍先生；及獨立非執行董事為呂天能先生、施展熊先生及陳永恒先生。

本公佈將由刊發日期起計最少一連七日保留於創業板網站之「最新公司公佈」一頁及本公司網站 www.bmregeneration.com 內。