



CRMI
中國再生醫學

China Regenerative Medicine International Limited

中國再生醫學國際有限公司

(前稱「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)

截至二零一五年四月三十日止年度

全年業績

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，提供有關中國再生醫學國際有限公司之資料。中國再生醫學國際有限公司各董事(「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。

終期業績

中國再生醫學國際有限公司(前稱「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」)截至二零一五年四月三十日止年度之經審核綜合業績，連同二零一四年之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一五年四月三十日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	4	2,817	510
銷售成本		<u>(1,431)</u>	<u>(352)</u>
毛利		1,386	158
其他收入		2,101	5,662
行政開支		(171,125)	(136,879)
財務費用	6	(3,058)	(2,532)
商譽減值		(60,400)	(141,657)
其他無形資產減值		<u>(41,432)</u>	<u>—</u>
除所得稅前虧損	7	(272,528)	(275,248)
所得稅抵免	8	<u>17,136</u>	<u>3,951</u>
本年度虧損		<u>(255,392)</u>	<u>(271,297)</u>
其他全面收入			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務財務報表之滙兌收益／(虧損)		<u>1,707</u>	<u>(10,004)</u>
本年度全面總收入		<u>(253,685)</u>	<u>(281,301)</u>
以下人士應佔本年度虧損：			
本公司擁有人	9	(250,098)	(263,442)
非控股股東權益		<u>(5,294)</u>	<u>(7,855)</u>
		<u>(255,392)</u>	<u>(271,297)</u>
以下人士應佔本年度全面總收入：			
本公司擁有人		(248,351)	(273,259)
非控股股東權益		<u>(5,334)</u>	<u>(8,042)</u>
		<u>(253,685)</u>	<u>(281,301)</u>
本公司擁有人應佔本年度虧損之每股虧損	11		
— 基本(港仙)		<u>(2.017)</u>	<u>(2.668)</u>
— 攤薄(港仙)		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況表

於二零一五年四月三十日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		174,900	141,348
土地使用權		4,898	4,980
商譽		188,081	152,268
應收或然代價		15,088	—
其他無形資產		483,989	485,629
可換股債券之債務部份		—	—
		<u>866,956</u>	<u>784,225</u>
流動資產			
存貨		4,967	2,247
應收貿易賬項	12	665	393
按金、預付款項及其他應收賬項		150,621	55,459
可換股債券之內嵌期權		—	—
已抵押銀行存款		22,622	—
現金及現金等值項目		1,008,984	119,018
		<u>1,187,859</u>	<u>177,117</u>
流動負債			
應付貿易賬項	13	763	1,097
應計費用及其他應付賬項		57,899	53,101
銀行借款		59,032	37,455
		<u>117,694</u>	<u>91,653</u>
流動資產淨值		<u>1,070,165</u>	<u>85,464</u>
總資產減流動負債		<u>1,937,121</u>	<u>869,689</u>
非流動負債			
其他應付賬項		6,280	—
遞延稅項		86,626	89,639
		<u>92,906</u>	<u>89,639</u>
資產淨值		<u>1,844,215</u>	<u>780,050</u>
權益			
股本	14	164,422	117,629
儲備		1,638,576	659,434
本公司擁有人應佔權益		<u>1,802,998</u>	<u>777,063</u>
非控股股東權益		41,217	2,987
總權益		<u>1,844,215</u>	<u>780,050</u>

財務報表附註

截至二零一五年四月三十日止年度

1. 一般資料

中國再生醫學國際有限公司(前稱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, KY1-1104, Cayman Island及香港灣仔告士打道108號大新金融中心10樓。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，其主要附屬公司之業務詳情載於年報。本公司及其附屬公司下文統稱為「本集團」。

截至二零一五年四月三十日止年度之財務報表已於二零一五年七月十七日由董事會批准刊發。

2. 編製基準

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披露規定及聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)。

3. 會計政策變動以及採納新訂或經修訂香港財務報告準則

會計政策變動

截至二零一四年四月三十日止年度，本集團之存貨成本按先進先出法釐定。自二零一四年五月一日起，本集團已更改其存貨估值之會計政策為加權平均法。本集團認為加權平均法可更有效地反映年內支銷之存貨成本，並同時簡化存貨估值程序。

根據香港會計準則第8號「會計政策，會計估計變動及誤差」，賬目須追溯應用會計政策之變動。董事已作評估及確定會計政策之變動並無對於二零一三年五月一日及二零一四年四月三十日之綜合財務狀況表產生重大影響，原因為截至二零一三年及二零一四年四月三十日止年度本集團所持存貨量不大。因此，比較數字並無重列，亦並無呈列於二零一三年五月一日之第三份財務狀況表。

採納新訂或經修訂香港財務報告準則

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經修訂香港財務報告準則。採納該等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。

於本業績公告日期，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。

3. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則 (續)

採納新訂或經修訂香港財務報告準則 (續)

本公司董事預期，本集團將於發表生效日期後開始之首個期間採納所有發表之會計政策。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。

香港財務報告準則第9號 — 金融工具

此項準則於二零一八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9號引進金融資產分類及計量之新規定。按業務模式持有而目的為收取合約現金流之債務工具(業務模式測試)以及具產生現金流之合約條款且現金流僅為支付本金及未償還本金利息之債務工具(合約現金流特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式之目的為持有及收取合約現金流以及出售金融資產，則符合合約現金流特徵測試之債務工具以按公平值列入其他全面收入計量。實體可於初步確認時作出不可撤銷之選擇，以按公平值列入其他全面收入計量並非持作買賣之股本工具。所有其他債務及股本工具以按公平值於損益列賬計量。

香港財務報告準則第9號就並非按公平值於損益列賬計量之所有金融資產納入新的預期虧損減值模式(取代香港會計準則第39號之已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計規定，以讓實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號結轉香港會計準則第39號有關財務負債之確認、分類及計量規定，惟就指定按公平值於損益列賬之金融負債而言，因負債信貸風險變動而導致之公平值變動金額乃於其他全面收入內確認，除非其將產生或擴大會計錯配則作別論。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號有關終止確認金融資產及金融負債之規定。

香港財務報告準則第15號 — 客戶合約收益

此項準則於二零一七年一月一日或之後開始之會計期間生效。該項新準則設立一個單一之收益確認框架。該框架之核心原則為實體應確認收益以用金額描述轉讓承諾商品或服務予客戶，該金額反映預期該實體有權就交換該等商品及服務所收取之代價。香港財務報告準則第15號取代現行收益確認指引(包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋)。

香港財務報告準則第15號要求透過五個步驟確認收益：

- 第一步： 識別與客戶之合約
- 第二步： 識別合約中之履約責任
- 第三步： 釐定交易價
- 第四步： 將交易價分配至各履約責任
- 第五步： 於各履約責任完成時確認收益

香港財務報告準則第15號包含與特定收益議題相關之特定指引，該等指引或會更改香港財務報告準則現時應用之方法。該準則亦對與收益有關之披露作出大幅質化與量化改進。

4. 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。

5. 分部資料

執行董事已確認本集團四條業務線為經營分部。

根據經調整分部經營業績就該經營分部實施監控及作出策略決策。

	組織工程		幹細胞		化妝品及健康產品		醫療產品及器械		合計	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益										
一來自外界客戶	2,111	18	—	—	—	—	706	492	2,817	510
分部收益	<u>2,111</u>	<u>18</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>706</u>	<u>492</u>	<u>2,817</u>	<u>510</u>
分部虧損	<u>(129,475)</u>	<u>(221,750)</u>	<u>(9,109)</u>	<u>—</u>	<u>(15,903)</u>	<u>(2,893)</u>	<u>(50,333)</u>	<u>3,153</u>	<u>(204,820)</u>	<u>(221,490)</u>
土地使用權攤銷	112	112	—	—	—	—	—	—	112	112
其他無形資產攤銷	37,372	24,191	—	—	—	—	123	—	37,495	24,191
商譽減值	10,958	141,657	—	—	—	—	49,442	—	60,400	141,657
其他無形資產減值	41,432	—	—	—	—	—	—	—	41,432	—
折舊	7,983	5,489	—	—	122	40	66	28	8,171	5,557
利息收入	90	75	—	—	557	—	10	15	657	90
分部資產	<u>794,776</u>	<u>841,663</u>	<u>4,308</u>	<u>—</u>	<u>53,049</u>	<u>6,654</u>	<u>167,888</u>	<u>14,200</u>	<u>1,020,021</u>	<u>862,517</u>
年內非流動分部資產之添置	47,641	13,268	—	—	831	456	—	233	48,472	13,957
分部負債	<u>48,124</u>	<u>42,482</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,393</u>	<u>980</u>	<u>4,443</u>	<u>272</u>	<u>57,960</u>	<u>43,734</u>

5. 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：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
分部收益	<u>2,817</u>	<u>510</u>
集團收益	<u><u>2,817</u></u>	<u><u>510</u></u>
分部虧損	(204,820)	(221,490)
未分配企業收入	1,075	350
未分配企業開支	(65,725)	(51,576)
財務費用	<u>(3,058)</u>	<u>(2,532)</u>
除所得稅前虧損	<u><u>(272,528)</u></u>	<u><u>(275,248)</u></u>
分部資產	1,020,021	862,517
可換股債券之債務部份	—	—
可換股債券之內嵌期權	—	—
應收或然代價	15,088	—
現金及現金等值項目	954,358	69,634
其他企業資產	<u>65,348</u>	<u>29,191</u>
集團資產	<u><u>2,054,815</u></u>	<u><u>961,342</u></u>
分部負債	57,960	43,734
銀行借款	59,032	37,455
遞延稅項	86,626	89,639
其他企業負債	<u>6,982</u>	<u>10,464</u>
集團負債	<u><u>210,600</u></u>	<u><u>181,292</u></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(不包括可換 股債券之債務部份及 應收或然代價)	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
香港	—	—	4,244	5,711
中國(主體所在地)	<u>2,817</u>	<u>510</u>	<u>847,624</u>	<u>778,514</u>
	<u><u>2,817</u></u>	<u><u>510</u></u>	<u><u>851,868</u></u>	<u><u>784,225</u></u>

截至二零一五年四月三十日止年度，本集團收益的15%、13%及11%分別來自於組織工程分部之三名客戶。於二零一五年四月三十日，本集團應收貿易賬項概無來自該三名客戶。

5. 分部資料 (續)

截至二零一四年四月三十日止年度，本集團收益的25%及12%分別來自於醫療產品及器械分部之兩名客戶。於二零一四年四月三十日，本集團應收貿易賬項的33%及20%分別來自該兩名客戶。

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(包括物業、廠房及設備和土地使用權)，及(2)經營所在地(包括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。

已重列截至二零一四年四月三十日止年度分部資料之若干比較數字。之前，執行董事確認組織工程 — 組織工程產品生產及銷售為唯一須予呈報分部。截至二零一五年四月三十日止年度，考慮到本集團業務重點變更及日後業務發展，在為了實現資源配置及業務表現評估而進行的內部呈報資料變更後，本集團已確認執行董事確認組織工程、幹細胞、化妝品及健康產品以及醫療產品及器械為本集團之須予呈報分部。比較數字已因此重新分類。

6. 財務費用

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
須於一年內全部償還之銀行借款及其他應付賬項之利息	<u>3,058</u>	<u>2,532</u>

7. 除所得稅前虧損

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除所得稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：		
核數師酬金	880	792
土地使用權攤銷	112	112
其他無形資產攤銷(已包括在行政開支中)	37,495	24,191
折舊	11,369	6,161
滙兌差額(淨額)	55	454
辦公室物業之經營租賃租金	18,560	10,076
可換股債券之債務部份之撥備	256	4,503
研發成本	38,383	40,993
減：資本化至其他無形資產	(7,293)	(5,671)
	<u>31,090</u>	<u>35,322</u>
僱員福利開支(包括董事酬金)	66,367	40,809
減：包括在研發成本內之僱員福利開支	(14,748)	(13,900)
	<u>51,619</u>	<u>26,909</u>
其他應收賬項撇銷	—	55
可換股債券之內嵌期權的公平值之變動	—	2
可換股債券之推算利息收入	(256)	(242)
銀行利息收入	(695)	(199)
應收貸款之利息收入	(781)	—
出售物業、廠房及設備之虧損(淨額)	—	105
	<u> </u>	<u> </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(二零一四年：無)。海外利得稅乃根據本年度估計應課稅溢利按本集團經營所在地之現行稅率計算。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
利得稅 — 本年度		
香港	—	—
中國	330	92
遞延稅項	(17,466)	(4,043)
	<u>(17,136)</u>	<u>(3,951)</u>

按適用稅率計算之所得稅抵免及會計虧損之對賬如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除所得稅前虧損	<u>(272,528)</u>	<u>(275,248)</u>
按有關稅項司法權區適用之稅率計算虧損的名義稅項	(46,780)	(45,034)
不可用作扣稅之開支的稅務影響	26,459	39,280
毋須課稅收入的稅務影響	(634)	(173)
尚未確認稅項虧損的稅務影響	3,819	1,976
所得稅抵免	<u>(17,136)</u>	<u>(3,951)</u>

9. 本公司擁有人應佔虧損

於本公司擁有人應佔合併虧損250,098,000港元(二零一四年：263,442,000港元)中，為數45,478,000港元(二零一四年：47,805,000港元)之虧損已計入本公司之財務報表。

10. 股息

董事並不建議派付本年度股息(二零一四年：無)。

11. 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：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
用以計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔本年度虧損	<u>(250,098)</u>	<u>(263,442)</u>
	二零一五年 千股	二零一四年 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>12,402,512</u>	<u>9,875,806</u>
---------------------	-------------------	------------------

截至二零一五年四月三十日止年度，由於行使購股權具反攤薄影響，故並無呈列有關本公司擁有人應佔每股攤薄虧損。

由於年內並無任何已發行潛在普通股，故並無呈列有關截至二零一四年四月三十日止年度之每股攤薄虧損。

12. 應收貿易賬項

於二零一五年四月三十日，應收貿易賬項按發票日期及扣除撥備後之賬齡分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
0 - 90天	271	155
超過90天但少於1年	291	238
1年或1年以上	103	—
	<u>665</u>	<u>393</u>

本集團給予其客戶之平均信貸期為60-90天。

應收貿易賬項之賬面值被視為其公平值之合理約數。當有客觀證據表明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。

13. 應付貿易賬項

於二零一五年四月三十日，應付貿易賬項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
0 - 30天	196	133
31 - 60天	50	12
超過60天但少於1年	128	387
1年或1年以上	389	565
	<u>763</u>	<u>1,097</u>

供應商授出之一般信貸期介乎30天至60天。

14. 股本

	二零一五年		二零一四年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元之普通股				
法定股本：				
年初及年末	100,000,000,000	1,000,000	100,000,000,000	1,000,000
已發行及繳足：				
年初	11,762,880,000	117,629	9,011,880,000	90,119
作為收購代價所發行之股份 (附註(i))	252,000,000	2,520	2,751,000,000	27,510
按配售安排發行之股份 (附註(ii))	4,427,300,000	44,273	—	—
年末	<u>16,442,180,000</u>	<u>164,422</u>	<u>11,762,880,000</u>	<u>117,629</u>

14. 股本 (續)

附註：

- (i) 於二零一三年十二月十一日，本公司配發1,500,000,000股新普通股予賣方用以支付收購美倫管理有限公司的100%股權及一項貸款權益之代價。股份代價乃按於發行日於聯交所公佈之收市價每股0.285港元確認。有關股份配發之詳情已刊載於本公司日期為二零一三年十二月十一日之公告內。

於二零一四年二月七日，本公司配發1,251,000,000股新普通股予賣方用以支付收購陝西艾爾膚及其附屬公司之非控股股東權益及一項貸款權益之代價。股份代價乃按於發行日於聯交所公佈之收市價每股0.355港元確認。有關股份配發之詳情已刊載於本公司日期為二零一四年二月七日之公告內。

於二零一五年四月二十一日，本公司配發252,000,000股新普通股及現金代價6,986,000港元予賣方用以支付收購Passion Stream Limited的70%股權之代價。有關股份配發之詳情載於本公司日期為二零一五年三月十二日及二零一五年四月二十一日之公告內。

- (ii) 於二零一四年九月十六日，根據日期為二零一四年九月四日本公司與一名獨立人士之間認購協議，本公司以每股0.26港元的發行價發行150,000,000股每股面值0.01港元之新普通股。有關股份認購之詳情已刊載於本公司日期為二零一四年九月四日及二零一四年九月十六日之公告內。

於二零一五年三月五日，根據日期為二零一四年十一月十日日本公司與配售代理之間配售協議，本公司以每股0.25港元的發行價向全輝控股有限公司（「全輝」）及其他獨立人士發行每股面值0.01港元之新普通股合共3,300,000,000股（連同發行的495,000,000份購股權）。全輝為一間關連公司，本公司董事戴昱敏先生於其間接擁有60%權益。於二零一五年三月五日向全輝發行2,400,000,000股本公司股份及360,000,000份購股權。有關股份配售之詳情已刊載於本公司日期為二零一四年十一月十日及二零一五年二月六日之公告及日期為二零一五年一月二十日之通函內。於二零一五年三月五日授出之購股權的公平值為24,678,000港元，該款項於權益內確認為購股權儲備。

於二零一五年四月二十二日，根據日期為二零一五年三月二十三日本公司與配售代理之間配售協議，本公司以每股0.285港元的發行價向獨立人士發行每股面值0.01港元之新普通股合共977,300,000股。有關股份配售之詳情已刊載於本公司日期為二零一五年三月二十三日及二零一五年四月二十二日之公告內。

本公司於年內發行之所有普通股於各方面均與本公司當時之現有普通股享有同等權益。

管理層討論及分析

於二零一五年二月，本公司將其名稱由「China Bio-Med Regeneration Technology Limited 中國生物醫學再生科技有限公司」更改為「China Regenerative Medicine International Limited 中國再生醫學國際有限公司」，以更能體現我們於生物醫學領域的重點。在生物醫學領域，我們優先考慮並著重於再生醫學，其基本上有兩大類別，即組織工程和細胞及幹細胞治療。我們繼續致力於四個主要業務領域（即組織工程；細胞及幹細胞治療；化妝品及醫療保健；以及先進醫療器械及其他服務）之研發以及商業化。在組織工程領域，我們將著重於皮膚、眼科、骨及軟骨修復以及軟組織修復等產品。在細胞及幹細胞治療領域，除成人組織細胞庫業務外，我們將專注於細胞免疫治療；眼部再生；肌肉骨骼再生；神經再生；以及心血管再生。在化妝品及醫療保健領域，我們將關注具有生長因子（生長因子為可刺激細胞增長的物質）、膠原蛋白以及抗衰老元素的產品。我們將利用在組織工程皮膚的生產過程中產生的副產品，以加強其生產線之應用於化妝品產品上。我們亦將推動抗衰老補充品，以及其他天然補充品的開發。最後，我們將設計、裝配及銷售供臨床前試驗及細胞增殖的先進醫療器械，以及提供合同式技術研究服務。

截至二零一五年四月三十日止的本財政年度，我們間接收購天津衛凱生物工程有限（「天津衛凱」）70% 股權，天津衛凱為一間主力從事提供臨床前試驗合同式技術研究服務和銷售三維灌注細胞培養及測試儀器 (3DFlo[®]) 之公司。

目前，本集團擁有四個生產基地，其中兩個位於陝西省西安市，一個位於廣東省深圳市，以及一個位於天津市。現有的廠房配合本集團現有及未來產品及服務之商業化。

始於二零一三年十一月，與崔占峰院士（「崔院士」）之合作不僅優化我們組織工程業務現有廠房及設備之生產工藝、自動化以及標準化，並且促進本集團細胞及幹細胞治療業務之發展。崔院士為我們幹細胞相關業務的整體研發能力帶來及分享其專業知識。

業務回顧

A) 組織工程

人體活細胞組織工程皮膚—「安體膚[®]」

安體膚是組織工程皮膚以及本集團首個註冊產品。其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。

於二零一四年四月獲取國家食品藥品監督管理總局（「藥監總局」）再註冊醫療器械註冊證（「產品註冊證書」）後，本集團目前正建立省級分銷商網絡進行市場營銷。同時，我們正在組建我們的安體膚技術銷售團隊以強化醫生意識、監督及培訓分銷商。我們正在四個主要城市，包括西安、北京、上海及廣州建立銷售團隊。此外，我們將持續逐步滲透

全中國之三甲醫院。我們計劃派遣三名分銷商至其各自城市的一個主要省級醫院作試驗性質的營銷。我們傾向開始小規模銷售，原因是安體膚需特殊的物流安排以確保臨床療效。

通過贊助和捐贈的方式，我們致力向因意外事故或自然災害的受害者給予幫助。負責之醫生對我們之前捐贈的安體膚反饋極為正面，尤以III度燒傷身體部位為甚。於二零一五年七月，我們擬向極度需要援助的台灣粉塵爆炸傷者捐贈安體膚。本集團將繼續積極承擔慈善責任，向需要幫助人士施以援手、回饋和關愛我們社區。

脫細胞角膜基質 — 「艾欣瞳」

我們的脫細胞角膜基質「艾欣瞳」乃由我們的間接全資附屬公司深圳艾尼爾角膜工程有限公司開發，已獲得藥監總局的批准及其產品註冊證書於二零一五年四月獲得。

脫細胞角膜基質來自豬角膜，去除活細胞但僅保留其角膜基質。此項脫細胞角膜基質是中國首個同類型已完成全部所需及必要臨床試驗的產品。與主要採用丙烯酸塑料作為製造材料以作移植或僅作為器械使用的其他人工角膜相比，我們的脫細胞角膜基質是專為應用於版層狀角膜手術而設計，其能較易被人體適應，較少出現排斥情況。我們相信艾欣瞳可改善，或甚至恢復約半數眼角膜相關疾病患者的視力。

分銷商對艾欣瞳的初始反響熱烈。本集團目前正評估分銷商的背景及聲譽。與此同時，我們已成立由不同領先醫院的關鍵意見領袖組成的眼科專家委員會，為資歷較淺的眼科醫生提供手術技術培訓，令彼等更理解艾欣瞳的應用，以令艾欣瞳更為廣泛／全面地應用於一般版層狀角膜手術，以及為未來產品升級及開發提供可能性。

本集團已在山東省建立一培訓中心，並於二零一五年七月初完成第一次培訓課程，由關鍵意見領袖組織及主導，為一組眼科醫生提供手術技術培訓。

艾欣瞳售價的制定仍處於調查研究中，僅由於艾欣瞳是唯一在版層狀角膜手術中能取代人類捐贈角膜的領先生物工程角膜。目前正與省政府官員商議售予醫院的售價。

本集團藉着主動向山東省、貴州省及江西省慈善組織捐贈我們生物工程角膜艾欣瞳，以致力協助解決中國角膜短缺的問題。本集團將繼續實踐我們的承諾，為慈善機構及社區項目，尤其是貧困地區提供支持，以及為罹患角膜相關疾病的窮人提供恢復視力的機會。

天然煨燒骨修復材料 — 髌瑞® (「髌瑞」)

髌瑞是一種脫蛋白質天然骨再生產品，為可引導天然骨再生的骨替代材料。其為牙科專業人士應用於頷骨缺損修復，特別用於牙科種植治療及牙周骨缺損。

本集團自二零一四年六月起已與中國主要省份／城市的銷售代理簽訂了若干銷售代理合同。這標誌著髌瑞開始為我們帶來收入貢獻。於本財政年度，髌瑞的銷售額達約2,010,000港元，隨著銷售及營銷策略的有效執行，我們相信未來銷售將穩步增長。此外，作為我們營銷策略的一部分，本集團將繼續尋求與牙科產品製造商的當地銷售團隊建立合適的戰略合作，以將髌瑞納入彼等現有的產品分銷網絡。

我們的附屬公司陝西瑞盛生物科技有限公司(「瑞盛」)之搬遷觸發重新註冊產品註冊證書。我們預計該重新註冊可能需時六個至十二個月才能完成。與此同時，在現址遷出前，瑞盛將加大生產力度，累積髌瑞，為瑞盛二零一五年下半年之持續銷售提供存貨。

脫細胞粘膠基質 (「肛瘻栓」)

本集團已於二零一四年五月初獲取肛瘻栓之醫療器械生產質量管理規範檢查結果通知書。隨後，肛瘻栓之產品註冊證書申請已於二零一四年五月底提交並獲藥監總局受理。

主要因瑞盛之搬遷，我們預計其產品註冊證書將推遲六個月至二零一五年下半年取得，隨後，肛瘻栓之商業生產及銷售將於二零一六年開展。

肛瘻栓應用於治療簡單肛瘻疾病，而無需進行西醫傳統治療肛瘻上可能損害括約肌而引起復發的瘻管切開治療術。使用肛瘻栓於簡單肛瘻之復發率相信是比較低。

醫療技術 — 自體軟骨細胞膜片移植技術

除醫療器械產品外，本集團亦從事先進醫療技術之研究及開發，以提高療效。

於二零一四年五月，本集團完成名為「自體軟骨細胞膜片移植技術」(「CS-ACI」)的醫療技術臨床試驗的總結報告。

CS-ACI是在軟骨細胞重建技術的基礎上創建修復損傷的膝蓋及其他相關軟骨細胞的醫療技術。軟骨細胞(自體細胞)是從患者自身的軟骨中提取，分離體外培養以形成軟骨細胞膜片以致在植入回該患者前，該些活性軟骨細胞可以相互黏附。CS-ACI解決了其他競爭對手目前難以控制的軟骨細胞植入後滲漏問題。CS-ACI預期將可用於治療運動員膝蓋受傷，並作為預防醫學程序，以防止出現不可挽救膝蓋損傷而導致需要進行假肢置換。CS-ACI具有較低手術風險及降低病人併發症的可能性的優勢。

CS-ACI已完成陝西省衛生和計劃生育委員會(前稱陝西省衛生廳)之註冊流程，並於二零一五年三月獲得相關批准。目前，銷售及營銷團隊正與省級分銷商商議以落實執行可行的商業模式。分銷商的職責是與醫院進行聯絡及商議，使參與的醫院取得相關批准以進行CS-ACI手術。分銷商亦需與康復醫院合作，以確保術後軟骨增長及活動能力的康復。

除上述外，本集團亦正在研發其他醫療技術。

研發 — 組織工程

本集團通過各種方式探索機遇，促進生物醫學產品的研發。以下是我們目前研發的主要進展：

- 1) 為了擴大安體膚之適用範圍，就慢性難治性糖尿病足潰瘍以及其他皮膚潰瘍相關應用，我們不斷組建各臨床試驗方案並將與各大醫院進行合作。
- 2) 選擇性脫細胞雙層皮(豬皮)有別於安體膚，是用作為傷口敷料，而非用作為人類皮膚的替代品。
- 3) 口腔粘膜修復基質主要應用於頷骨缺損修復，配合我們的骼瑞一併使用可取得更佳手術效果。

本集團繼續參與其他選擇性及具有前景的組織工程產品的研發。

B) 細胞及幹細胞相關業務

憑藉我們的策劃顧問牛津大學(「牛津大學」)崔院士的指導、知識及多年經驗，本公司已為發展細胞及幹細胞治療相關業務做好準備。

於本財政年度後，於二零一五年五月，本公司與崔院士成立一間專項控股公司(「專項控股公司」)(其中崔院士持有9.5%股權)，以把握本集團幹細胞相關業務的一切未來發展，包括在香港建立一個幹細胞臨床應用中心(「中國幹細胞臨床應用中心」)作為研發基地，以支持本集團於香港及區內的幹細胞計劃，以及除成人組織細胞庫業務外，同時著重於研發有關細胞免疫治療；眼部再生；肌肉骨骼再生；神經再生；以及心血管再生。

本集團正在香港科學園建立中國幹細胞臨床應用中心。該位於沙田香港科學園三期佔地2,000平方米的場所將成為符合歐盟歐洲藥品管理局(EMA)及美國食品與藥品管理局(FDA)標準的世界級GMP設施。我們旨在透過提供不同種類臨床級別之幹細胞及提供按潛在客戶要求而生產的幹細胞，以縮短基礎研究科學家及臨床醫生之間長久未能解決的差距。我們預期初始客戶將包括來自香港及東南亞國家的科學家及臨床醫生。此外，本

集團擬充當本地中小型公司的幹細胞供應中心，為其業務及潛在進一步研究提供符合其各自需求及規格的幹細胞。中國幹細胞臨床應用中心為香港首家該領域的世界級幹細胞臨床應用中心，一方面必將提升香港高科技市場先驅的城市形象，另一方面，將協助越來越多的中小型本地公司與我們攜手增長，成為區內翹楚。

該GMP設施的設計及裝修工程正在進行中，我們在香港科學園的中國幹細胞臨床應用中心預期將於二零一六年完工。

再生醫學是一種細胞療法，目的是恢復功能和重建退化組織。隨着再生醫學的市場不斷擴大，成人組織細胞庫被視為擁有龐大的發展機會。於本財政年度後，於二零一五年七月初，專項控股公司與李朝暉博士（「李博士」）創立的一間企業合作成立一間項目公司（「項目公司」），以開展成人組織細胞庫業務。新成立的項目公司將與醫院和診所合作，在中國主要城市及海外建造成人組織細胞庫之設施，亦將利用本集團的現有廠房或設備，以建立存儲支援區域樞紐，以確保未來所有採集的樣本都處於我們的風險控制和信息系統之下。

項目公司核心理念源自崔院士，他是我們細胞和幹細胞療法業務的主要策劃者。在崔院士之指導及專業知識結合李博士之技術及工程支援下，成人組織細胞庫業務將成為本集團未來的發展重點。

此外，本集團已採取積極措施，在中國探索及物色細胞及幹細胞治療應用之商機。崔院士已為我們帶來兩間與幹細胞相關的中國公司的收購機會，其中一間專注於臨床應用業務，另一間專注於臨床前試驗業務。於二零一五年一月，本集團與崔院士訂立買賣協議，收購Frame Sharp Limited最多82.353%股權，即實際相等於奧凱（蘇州）生物技術有限公司（「奧凱蘇州」）的70%股權，該公司在華北地區（中國北面地區）擁有及持有一個生產基地，且專注於提供人體細胞及幹細胞相關臨床應用之服務及設備。奧凱蘇州之相關架構重組仍在進行中，及此項收購已訂立補充協議延遲完成，並預期於二零一五年八月或之前完成。

崔院士為我們帶來收購機會之另一間公司為天津衛凱，該公司專注於提供臨床前的幹細胞試驗應用之服務及設備以及合同式技術研究。多年以來，天津衛凱儲存用於研發之幹細胞樣本，及透過其自有獨特技術提取人體肝細胞作CRO測試（尤其是毒性）。我們已於二零一五年四月下旬完成收購天津衛凱70%股權。

作為再生醫學擴充項目的一部分及主要由於處理細胞及幹細胞有地域性的要求，上述收購將為本集團提供商機分別於華東地區（中國東面地區）及華北地區（中國北面地區）建立負責人體細胞及幹細胞處理業務以及臨床前的細胞和幹細胞相關設備之設計和製造的區域中樞。此外，憑藉彼等現有專有技術秘密，相信彼等能相輔相成地改善本集團現有的業務。

上述兩項收購(即奧凱蘇州及天津衛凱)連同我們的中國幹細胞臨床應用中心，於收購完成後，彼等將最終為本集團現有之西安市及深圳市生產廠房提供互補地域覆蓋，及覆蓋大多中國發展較佳之主要城市。

C) 化妝品及醫療保健產品

本集團將專注於具有生長因子、膠原蛋白及抗衰老元素的產品。我們將利用在組織工程皮膚的生產過程中產生的副產品以加強其生產線之應用於化妝品產品上。我們亦將推動抗衰老補充品及其他天然補充品的開發。

為了充分應用我們在組織工程產品生產過程中產生的副產品，我們與一位獨立第三方於二零一四年一月訂立合作協議，以開發一系列的化妝品產品。該系列預計將開發具有抗衰老、美白、除斑和日常護理特性之化妝品產品。我們經已成立一間公司，該公司現正就其化妝品品牌的建立進行相關工作。

為了充分利用我們二零一三年與香港大學(「香港大學」)之合作的研究贊助之第一個研究成果，我們正與香港大學進行磋商，於香港成立一間項目公司，發展治療骨質疏鬆症的健康補充品。就建立該項目公司之事宜，尚未簽署任何最終協議。直至我們完成與香港大學的談判，我們的初始設置會依賴我們的一間全資子公司，進行所有必要的前期工作。我們擬先推動開展健康補充品的途徑，因其毋須在各相關部門進行產品註冊手續。同時，若我們日後選擇在香港註冊成中成藥產品，其全部註冊程序可能需時兩年才告完成。這些產品的試產、市場營銷及臨床試驗(如有需要)預計將隨後展開。

D) 醫療器械及其他服務

透過利用於二零一五年四月下旬新收購的天津衛凱的現有業務，本集團提供臨床前藥物開發服務中的藥物篩選、藥物療效及毒性檢測的合同式技術研究(CRO)服務。除了傳統的細胞培養，根據三維灌注細胞培養系統的國際先進技術，我們已建立了三維細胞培養藥物篩選和毒性檢測模型。

TissueFlex[®]和3DFlo[®]均為臨床前應用的三維灌注細胞培養系統，能研究細胞在更類似體內環境的狀態及功能，而在此環境下可表現出近似於人體反應的反應。該三維系統透過先識別不安全藥物及在藥物開發過程早期篩選療效最佳的藥物，可以降低後期臨床試驗時的失敗機率。

另外，我們現有的銷售團隊還參與經營來自其他生產商的生物醫學皮膚敷料產品、胃鏡潤滑液及其他。在本財政年度產生總收益約670,000港元。可以肯定的是，我們在此次經營中獲益良多，並豐富了我們的經驗，相應地當我們精選的產品準備打入市場時將盡力。

業務展望

經過多年來對研發的大量投資，本集團於過去十八個月獲得藥監總局的三項產品註冊證書及一項註冊醫療技術。我們已進入新的銷售及營銷階段，目前本集團正繼續為多個產品線組建銷售及營銷團隊，並已開展多項營銷活動。首先，成立由關鍵意見領袖組成的眼科專家委員會，以培訓資歷較淺的醫生安全有效地使用我們的艾欣瞳。其次，已篩選評估多個產品的分銷商。第三，在省級醫院審核及商議售價。完成這些營銷、培訓及渠道建設工作後，本集團預期將可於日後財政年度獲取重大收益。

隨著更多的產品逐步進入臨床試驗及註冊審批階段，我們的產品線將進一步增強，以滿足多元化臨床需求。

香港科學園的中國幹細胞臨床應用中心目前正處於建設階段，我們擬透過提供不同種類臨床級別之幹細胞，以縮短基礎研究科學家及臨床醫生之間長久未能解決的差距。我們對該中心的定位為該領域的區域世界級中心，致力服務國內及東南亞國家及台灣客戶。本集團亦致力建設成人組織細胞庫之設施，滿足中國各城市及其他地區客戶不同需求。

隨著研發成功及隨後產品商業化，本集團的投資可逐漸透過高效的銷售及營銷計劃實現回報。本集團將繼續尋求與領先機構之合作機會，以增強科研能力及再生醫療技術能力，並不會喪失對研發這個核心價值先鋒的專注。

我們已利用創新及科技基金項目(香港政府對研發的贊助項目，創新及科技基金項目(「創新及科技基金」))與香港大學合作開展三層軟骨重建研究。此外，我們準備提交另一項創新及科技基金申請，連同香港大學及牛津大學一併參與幹細胞增殖之特殊生物反應器之臨床研究。我們將利用創新及科技基金，繼續尋求與本地領先機構及科學家之合作機會。

除於二零一三年十二月對牛津大學的贊助項目之外，本集團於二零一四年十二月與牛津大學就贊助籌建中國再生醫學牛津大學技術研發中心(「中國再生醫學牛津中心」)訂立長期合作協議。中國再生醫學牛津中心承擔企業就有關轉化再生醫學之特定研究項目。該研究項目主要針對以下三個特定主題：最前沿的科學研究及嶄新技術的開發；迅速臨床應用的轉化研究；及開發針對臨床應用上主要盲點的治療法。該合作利用牛津大學及其他方面的專業知識，將研究成果轉化為在中國的商機。我們相信與牛津大學的該長期合作是本公司國際性地擴張業務策略之重要里程碑，且可能在歐洲或其他國家複製我們的業務模式及應用經驗。

本集團展望於亞洲及其鄰近地方成為再生醫學之先驅。本集團現時於中國西安及深圳之生產設備屬於組織工程類別，而本集團已開始初步透過收購在國內其他主要城市及透過內部發展於香港發展細胞及幹細胞治療相關領域。

於本財政年度，本集團透過股份配售，為日後發展及現有營運成功籌集約1,140,000,000港元。我們將不時尋求方法以提高閒置現金回報。

本集團繼續物色適合可行的集資活動，為現有業務以及日後及潛在發展提供資金。於本財政年度後，於二零一五年七月，本集團與配售代理訂立配售協議，在盡最大努力的基礎上按每股0.40港元的配售價配售合共最多1,150,000,000股新股份。配售該等1,150,000,000股新股份之估計所得款項淨額約為456,000,000港元。

未來前景

本集團將繼續爭取擴大其生物醫學之業務範圍的機會，以及加強和維持其在醫學及相關行業的領先地位。本集團正與數位著名科學家、臨床醫生、醫院、醫療組織及／或領先機構協商建立長期合作關係，尋求生物醫學及／或醫藥相關產業的新發展。本公司現與中國一全國性醫療集團洽商為本集團的成人組織細胞庫業務與其屬下的醫院建立合作關係，同時在該些醫院推廣及應用我們的組織工程產品。

中國政府承諾對高科技產業提供支持，包括生物醫藥產業之分支再生醫學。我們將繼續爭取更多中國政府的支持，為擴大我們於再生醫學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，我們會考慮在其他適合的地方建設新廠房以及研發中心配合我們現有及／或新產品之發展。

由於本集團持續物色和投資於合適商機、擴大和提高其研發能力、促進發展現有業務計劃及實施銷售及營銷策略，如有適合可行的集資選擇（而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

本集團截至二零一五年四月三十日止年度之收益約為2,820,000港元，較去年收益約510,000港元，增長約2,310,000港元或452.94%。收益之整體增長主要歸因於我們組織工程分部收益增長，原因為本集團將骷瑞產品引入市場。

於回顧年度內，本集團產生虧損約255,390,000港元，而去年虧損約為271,300,000港元。虧損歸因於(i)商譽減值約60,400,000港元(二零一四年：141,660,000港元)；(ii)其他無形資產減值約41,430,000港元(二零一四年：無)；(iii)無形資產攤銷約37,500,000港元(二零一四年：24,200,000港元)；及(iv)一般行政開支(即員工成本及辦公室租金)有所上升。

淨資產

於二零一五年四月三十日，本集團之淨資產約為1,844,220,000港元，而於二零一四年四月三十日約為780,050,000港元，增長136.42%。此增長主要歸因於年內以股份為交易基礎之收購及股份配售。

流動資金及財務資源

現金及現金等值項目

於二零一五年四月三十日，本集團擁有現金及現金等值項目約1,008,980,000港元(二零一四年：119,020,000港元)。現金及現金等值項目增長約889,960,000港元乃主要受惠於股份配售所得款項。

於二零一五年四月三十日，銀行借款約59,030,000港元(二零一四年：37,460,000港元)由物業、廠房及設備、土地使用權及已抵押銀行存款作抵押。

營運資金比率及資產負債比率

於二零一五年四月三十日，本集團流動資產約為1,187,860,000港元(二零一四年：177,120,000港元)，而其流動負債則約為117,700,000港元(二零一四年：91,650,000港元)，即處於淨流動資產狀況，而營運資金比率(流動資產比流動負債)為10.09(二零一四年：1.93)。

於二零一五年四月三十日，本集團之資產負債比率(債務淨額相對權益)為0.03(二零一四年：0.05)。

資本結構

本公司之已發行股份數目於年內增加了4,679,300,000股至為16,442,180,000股，此為本年度(1)就收購天津衛凱發行252,000,000股新股份及(2)股份配售之結果。

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。

更改公司名稱

本公司股東已於二零一五年一月三十日舉行之股東特別大會上批准本公司名稱由「China Bio-Med Regeneration Technology Limited 中國生物醫學再生科技有限公司」更改為「China Regenerative Medicine International Limited 中國再生醫學國際有限公司」。

附屬公司及聯屬公司之重大收購或出售事項

於二零一五年一月九日，本公司全資附屬公司安迪企業有限公司（「買方」）、崔占峰院士（「崔院士」）及一名獨立第三方（「賣方」）訂立買賣協議，據此，買方有條件同意自賣方購入，而賣方有條件同意出售 Frame Sharp Limited（「Frame Sharp」）最多 82.353% 股權，即實際佔架構重組前崔院士實益應佔奧凱（蘇州）生物技術有限公司（「奧凱蘇州」）70% 股權（「奧凱收購事項」）。代價 42,500,000 港元將以現金支付予賣方或其代名人。奧凱蘇州之相關架構重組仍在進行中，及奧凱收購事項已訂立補充協議延遲完成，並預期於二零一五年八月或之前完成。

Frame Sharp 為一間於英屬處女群島註冊成立之投資控股有限公司，架構重組完成後將透過合約安排獲得奧凱蘇州所有控制權、經濟權益及利益，並實際享有奧凱蘇州 100% 之擁有權。奧凱蘇州專注於中國提供細胞及幹細胞相關臨床應用之服務及設備。

奧凱收購事項之詳情披露於本公司日期為二零一五年一月九日之公告內。

於二零一五年三月十二日，買方、賣方及崔院士訂立另一份買賣協議，據此，買方有條件同意自賣方購入，而賣方有條件同意出售 Passion Stream Limited（「Passion Stream」）70% 股權，即實際佔天津衛凱生物工程有限（「天津衛凱」）70% 股權（「衛凱收購事項」）。

衛凱收購事項於二零一五年四月二十一日完成。總代價已於完成時以 (i) 現金 6,900,000 港元及 (ii) 根據在二零一四年十月二十七日舉行本公司之股東週年大會上授予董事之一般授權，按每股 0.25 港元之發行價向賣方發行 252,000,000 股本公司已發行股本中每股面值 0.01 港元之新普通股的方式支付。本公司新發行股份的公平值，乃按於二零一五年四月二十一日於聯交所公佈之收市價每股 0.56 港元釐定，金額為 141,120,000 港元。完成衛凱收購事項之後，Passion Stream 及其附屬公司（包括天津衛凱）成為本公司間接擁有 70% 權益之附屬公司。

Passion Stream 為一間於英屬處女群島註冊成立之投資控股有限公司，透過合約安排擁有天津衛凱所有控制權、經濟權益及利益，並實際享有天津衛凱 100% 之擁有權。天津衛凱為一間於中國成立之公司，從事臨床前細胞及幹細胞相關設備之設計和製造（特別是在三維細胞灌培養物反應器和彼等相關的耗材），以及提供合同式技術研究服務。

衛凱收購事項之詳情披露於本公司日期為二零一五年三月十二日及二零一五年四月二十一日之公告內。

除以上所披露外，於年內並無任何附屬公司及聯屬公司之重大收購或出售。

資本及其他承擔

於二零一五年一月九日，本集團訂立買賣協議，以42,500,000港元的代價收購Frame Sharp Limited最多82.353%股權，即實際佔奧凱(蘇州)生物技術有限公司70%股權。該收購受制於買賣協議中所載若干條件，截至報告日期仍未完成。

本公司與牛津大學就幹細胞治療及組織工程的研究訂立兩份贊助協議。本公司同意於協議涵蓋期間向牛津大學分期提供9,000,000英鎊(相當於107,000,000港元)。截至二零一五年四月三十日，本公司已向牛津大學支付1,500,000英鎊(相當於18,000,000港元)。

資產抵押及或有負債

於二零一五年四月三十日，59,030,000港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(其賬面值分別約為90,000,000港元(二零一四年：91,230,000港元)及4,900,000港元(二零一四年：4,980,000港元))，及本集團之已抵押存款為22,620,000港元(二零一四年：無)作抵押。

於二零一五年四月三十日，本集團並無重大或有負債(二零一四年：無)。

關連交易

於二零一四年十一月十日，本公司與盛源證券有限公司(作為配售代理)訂立配售協議(「配售協議」)，內容有關在盡最大努力的基礎上按每股配售股份0.25港元之配售價配售本公司股本中最多6,000,000,000股新股份(「配售股份」)。根據配售協議，於配售事項完成日期，就向各承配人(「承配人」)發行配售股份而言，本公司同意以應由各承配人支付之總名義代價1港元發行購股權(「購股權」)，以認購本公司之額外股份，數目相當於承配人按購股權條款及條件並受其所限認購之配售股份數目之15%(「購股權股份」)。各份購股權附帶權利按初步行使價每股購股權股份0.25港元(可予調整)(「初步行使價」)認購相關購股權股份。向承配人配售配售股份及授出購股權以下統稱為「配售事項」。

載於配售協議之所有先決條件已達成，及配售事項已根據配售協議之條款及條件和於二零一五年二月六日本公司之股東特別大會通過之決議案於二零一五年三月五日完成。合共3,300,000,000股配售股份已按每股配售股份之配售價0.25港元配發及發行予承配人。其中2,400,000,000股配售股份為全輝控股有限公司(「全輝」)所認購，餘下之900,000,000股配售股份已根據配售協議之條款及條件配發及發行予不少於六名獨立承配人(「獨立承配人」)。

此外，基於全輝所認購之2,400,000,000股配售股份，本公司已向全輝發行購股權，該等購股權附帶權利於全輝行使相關購股權時按初步行使價認購最多360,000,000股購股權股份。亦基於獨立承配人所認購之900,000,000股配售股份，本公司已向獨立承配人發行購股權，該等購股權附帶權利於獨立承配人行使相關購股權時按初步行使價認購合共最多135,000,000股購股權股份。

向全輝配售配售股份及向全輝授出購股權以下統稱為「全輝配售事項」。

執行董事戴昱敏先生透過其於邦強木業有限公司(前稱Forerunner Technology Limited)及Honour Top Holdings Limited之股權間接擁有全輝60%權益，且彼亦為於本公司之主要股東。故此，根據創業板上市規則，全輝為本公司關連人士及因此，根據創業板上市規則，全輝配售事項構成本公司之關連交易。

配售事項(包括配售事項之理由及所得款項用途)之詳情刊載於本公司日期為二零一四年十一月十日、二零一五年二月六日及二零一五年三月五日之公告及日期為二零一五年一月二十日之通函內。

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

於二零一五年四月三十日，本集團共有員工414名(二零一四年：352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66,370,000港元(二零一四年：40,810,000港元)。

此外，本集團亦可向員工授出購股權以肯定及獎勵他們的努力及對本集團作出的貢獻。

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

董事會致力維持高水平之企業管治常規。本集團認為，高水平之企業管治有助建立完善機制及鞏固根基，提升本集團管理層之水平、吸引並挽留良才、加強內部監控、提高本公司的全體股東問責性及透明度，亦能滿足本集團各持份者之期望。

本公司於截至二零一五年四月三十日止年度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，惟以下除外：

- i) 根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同地位的董事會成員，應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。非執行董事馬龍先生因彼須參與其他業務，因而未能出席於二零一四年十月二十七日舉行之本公司股東週年大會（「股東週年大會」）。其他董事會成員，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之成員，均出席該股東週年大會解答疑問，以確保與本公司股東的有效溝通；
- ii) 根據創業板上市規則第5.05A條，本公司須委任獨立非執行董事人數之下限為董事會人數之三分之一。緊隨獨立非執行董事陳永恒先生（「陳先生」）之辭任（自二零一五年三月二十三日生效），本公司獨立非執行董事僅為三名，有關人數乃低於創業板上市規則第5.05A條之規定。然而，本公司已盡最大努力根據創業板上市規則第5.06條在三個月內物色合適的人選，以填補獨立非執行董事職位之空缺。於二零一五年六月十八日，王輝先生（「王先生」）獲董事會委任為獨立非執行董事。任命王先生為獨立非執行董事後，本公司已全面遵守創業板上市規則第5.05A條規定；及
- iii) 於二零一五年四月二十八日，本公司獲非執行董事曹福順先生（「曹先生」）告知，其透過其受控法團Gold Fortune Profits Limited於二零一五年四月二十三日及二零一五年四月二十四日出售合共8,885,000股本公司股份（「股份」）。在上述股份交易之前，曹先生既無書面通知董事會主席（「主席」）亦無接獲主席批准上述交易的註明日期的確認書。因此，曹先生違反創業板上市規則第5.61條及本公司制定之「董事進行交易之規定標準及程序」（「董事進行交易準則」）。

隨後，本公司接獲曹先生函件，其承認未遵守創業板上市規則第5.61條並表示不合規原因乃由於Gold Fortune Profits Limited之管理失誤。本公司獲告知，曹先生已承諾參與創業板上市規則相關培訓，並將遵守相關創業板上市規則及本公司的董事進行交易準則，並在日後處理本公司證券時作出適當披露。

本公司已在事件發生後向聯交所報告，並立即採取補救措施提醒其他董事其買賣本公司證券時應遵守的創業板上市規則下的義務及規定以及本公司的董事進行交易準則，以及為董事安排持續培訓以避免日後同類事件發生。

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）、彭中輝先生、陳炳煥先生及王輝先生。審核委員會已審閱截至二零一五年四月三十日止年度之本集團全年業績。

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二零一五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，惟非執行董事曹福順先生之不合規事件已披露於上節企業管治常規內。

致謝

本人謹代表董事會向本集團尊貴之股東、客戶、業務夥伴及聯盟一直以來之支持，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
中國再生醫學國際有限公司
執行董事
戴昱敏

香港，二零一五年七月十七日

於本公告日期，執行董事為戴昱敏先生及王玉榮女士；非執行董事為黃世雄先生、鄧紹平教授、曹福順先生、楊正國先生及王建軍先生；獨立非執行董事為呂天能先生、彭中輝先生、陳炳煥先生（銀紫荊星章、太平紳士）及王輝先生。

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 之「最新公司公告」一頁及於本公司之網站 www.crimi.hk 內登載。