

企業管治



加強企業管治 提升企業價值 為股東帶來更佳的回報

公司一貫的目標是努力提升企業價值，以EBITDA、淨利潤和現金流的長期穩定良好增長為核心，確保公司的長期持續發展，為股東帶來良好的回報。我們致力奉行高效的企業管治，深信透過加強企業管治，提高透明度及建立有效的問責機制，可促進公司達到上述目標，並可使公司運作更規範，提高投資者的信心。公司在企業管治方面的努力和良好表現，得到了各界的讚許和認同，獲得了國際著名專業機構和雜誌的多項獎項。此等獎項和榮譽令本公司管理層和員工感到自豪與鼓舞，並將繼續努力，再創佳績。

董事會

董事會負責公司的管治工作，須就股東所交托的資產和資源向股東負責。董事會的主要職責包括制訂本集團整體戰略、確定管理層的目標，以及監管管理層的表現。目前公司共有五名非執行董事，其中三名為獨立非執行董事。獨立非執行董事由與公司及其重大股東不存在可能妨礙其進行獨立客觀判斷的因素的人員擔任，並且不得在公司擔任任何管理職務。獨立非執行董事對公司及全體股東負有誠信與勤勉義務，尤其要保護小股東的權益，並為董事會的決策過程注入了非常重要的制衡元素。獨立非執行董事是企業管治的重要內容之一，而他們在商業和金融方面廣闊的經驗，對公司成功發展亦非常重要。董事會通常每年召開四次會議，並按照制訂的董事會常規(包括有關匯報及監管程序)運作。董事會目前下設三個主要委員會，包括審核委員會、薪酬委員會和提名委員會。



審核委員會

公司於一九九八年設立了全部由獨立非執行董事所組成的審核委員會，主要職權包括審閱本集團的財務報表和核數師發出的相關查核情況說明書及公司管理人員的回應，與核數師討論審核情況及所發現的問題，考慮核數師的任命、審計費用及任何有關辭任或解除委任事宜，檢討本集團內部監控的有效性，審閱內部審核計劃，並定期向董事會作出有關匯報及提出建議。審核委員會通常每年召開四次會議。

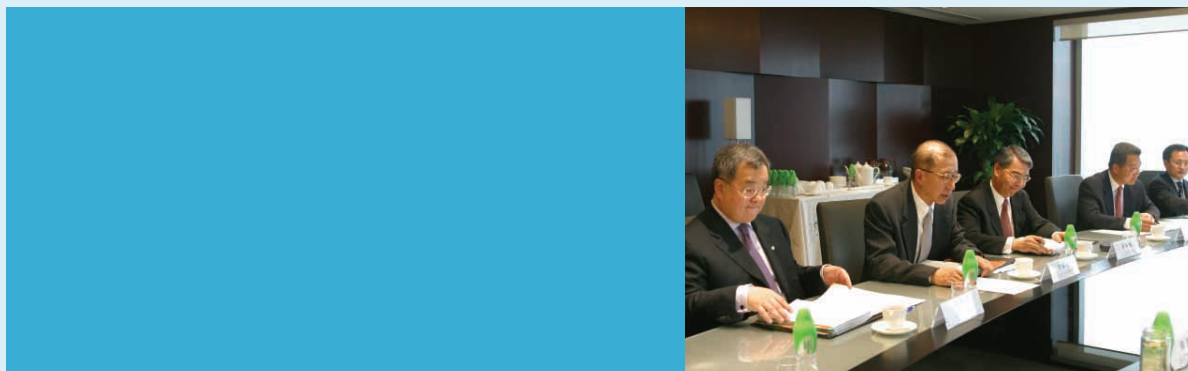
薪酬委員會

本公司於二零零零年設立了全部由獨立非執行董事所組成的薪酬委員會，主要職權包括就公司的執行董事和行政人員薪酬整體架構及其成本向董事會提出建議，並代表董事會確定執行董事的個別薪酬組合及僱傭條件和核

准其相關僱傭合約。薪酬委員會會議按需要召開。二零零三年薪酬委員會舉行了一次會議，主要審批了本集團員工職位、薪酬及績效管理改革的執行進度報告。

提名委員會

本公司於二零零一年設立了主要由獨立非執行董事所組成的提名委員會，主要職權包括研究並就董事會成員的委任或重新委任的有關事宜向董事會提供意見和建議，確保有關委任或重新委任程序規範透明。提名委員會會議按需要召開。二零零三年提名委員會共舉行了兩次會議。



內部監控和內部審核

公司定期檢討本集團內部監控系統的成效以保障公司的資產，確保業務上使用或向外公布的財務資料正確可靠，檢討涵蓋範圍包括財務、營運、規則遵守方面，以及風險管理。

二零零二年公司成立了信息披露委員會，成員包括了公司的管理層，向公司的首席執行官和財務總監直接負責，處理有關信息披露的事宜，同時公司進一步完善了有關信息收集、整理及披露的流程和內部監控機制，確保公司披露數據的真實性、準確性和及時性。

按照公司不同企業機制及流程的內部監控系統可能存在的風險及迫切性，公司內部審核持續對該等機制及流程進行審核，確保公司營運的效益和企業目標及策略得以落實。內部審核主管定期直接向審核委員會匯報有關工作及建議，並由審核委員會定期向董事會作出報告。

公司透明度和投資者溝通

公司在公布中期業績、全年業績或重大交易時，一般都會安排進行投資分析員會議、新聞發布會和投資者電話會議等，向投資者和公眾闡釋有關業績和重大交易，並解答他們的提問。除了按照有關規定，每年向股東及投資者匯報公司的中期業績和全年業績外，公司實施了季度披露未經審計的若干主要營運及財務數據，適時為股



東、投資者和公眾人士提供額外資料，便利他們瞭解本集團的經營情況，並提高本集團的透明度。公司十分重視股東週年大會，因為有關會議為董事和股東提供寶貴的溝通機會。在會上，董事可以就股東的提問進行回答和詳細說明。

公司不時通過新聞稿、公告及公司網站適時發布本公司最新的重大業務發展，公司設有投資者關係部門和企業傳訊部門，專責向股東、投資者和媒體提供所需的資料和服務。公司亦定期更新公司網站上「熱門問題」專欄，將投資者近來最關心的若干重要問題及公司的有關回應作出簡要說明。此外對於投資者及媒體若干重要的詢問和公司的回應，公司亦會實時在公司網站上發布。

除了定期與分析師和投資者進行各類會議外，公司亦定期安排較大規模的走訪會議，讓投資者實地考察部分營運子公司的營運，並與有關營運子公司的管理層、本公司的母公司中國移動通信集團公司的管理層和有關監管機構官員會談，促進投資者對本集團業務及整體中國電信行業發展的瞭解。

不斷提升企業管治水平

公司將一如既往緊密跟進國際上先進企業管治模式的發展、以及相關監管規定的修訂和投資者的要求，定期檢討及加強企業管治措施和實踐，以確保公司的長期持續發展，提升企業價值，為股東帶來更佳的回報。