

公司 管治

SCMP集團董事會及管理層一直致力積極履行對股東及社會之責任。本集團視提升及維護股東權益為首要任務之一。

經過多年發展，SCMP集團已建立了完善之公司管治機制，確保集團緊守道德操守，並嚴格遵守最高之業內標準。公司管治機制是否具成效，關鍵是要驗證這套管治機制能否將管理層與股東之利益連成一線，充分保障及提升股東權益。本集團將會定期檢討此等指引，確保有關指引能切合當今瞬息萬變之營商環境。

除了非執行董事並無固定任期(惟須根據本公司之公司細則輪值告退及重選)外，本公司於年內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之最佳應用守則。

下文載述本公司之經營理念及管治架構。

董事會

董事會之職責是制訂策略方針，以及督導SCMP集團之業務及管理表現。高級管理層負責將策略規劃提交董事會審批，並負責執行業務策略。除法定職責外，董事會還負責審批本集團之策略規劃、重大營運措施、年度預算、主要融資及投資方案以及重大交易等事項；此外，董事會亦討論重大營運事宜、評估商機及業務風險，以及審議企業傳訊及人力資源事務。在審核委員會之協助下，董事會亦對財務報表之完整性負責，並且確保公司遵守有關法例及規例。

董事會由八位董事組成，其中三位為獨立非執行董事。各位董事均具有多年從業經驗，具備不同之業內知識、專業技能及豐富經驗，彼此間能夠充分發揮相輔相成之效，對督導SCMP集團之業務營運有莫大裨益。此外，本集團亦會在各董事會會議舉行前之合理時間內，向董事會提供有關業務發展之一切相關資料，確保董事會能夠行使其權力。董事會每年召開四次會議，會上董事積極參與及開展討論。

董事會已設立兩個委員會，協助履行其部分職責。兩個委員會均定期向董事會匯報，概述其計劃進行之重大事項及已採取之行動。

審核委員會

審核委員會由兩位具備相關專業資歷及財務經驗之獨立非執行董事組成。審核委員會負責協助董事會：

- 審閱中期及全年財務報表是否完整、準確及公平
- 審閱外聘核數師之資歷、獨立程度及表現
- 審批由外聘核數師提供之服務及相關費用
- 檢討現行之內部監控措施
- 擔當管理層、外聘核數師與董事會之間之溝通橋樑

審核委員會負責提示董事會任何重大問題，並向董事會提供建議。審核委員會之成員於二零零三年曾與外聘核數師召開兩次會議。二零零三年出席會議之審核委員會成員比例為100%，而二零零二年則為84%。

審核委員會成員為利定昌先生及夏佳理先生。

薪酬委員會

SCMP集團必須招攬及挽留賢才，並持之以恆為客戶提供優質產品及服務。薪酬委員會負責審閱人力資源政策，尤其是薪酬計劃，包括按僱員購股權計劃授出購股權，以及退休福利。薪酬委員會由三位董事組成，其中兩位為獨立非執行董事。

於二零零三年，薪酬委員會建議按僱員之表現及貢獻，向選定僱員批授購股權。

薪酬委員會成員為利定昌先生、夏佳理先生及郭孔演先生。

管理委員會

管理委員會成員包括主席郭孔演先生及SCMP集團各部門和主要附屬公司之主管人員。管理委員會定期召開會議，藉以：

- 確保業務營運協調有序，並且具備盈利能力
- 討論重大之營運事宜
- 評估業務及經營風險
- 審閱及建議策略計劃，以期取得長遠發展及盈利能力
- 審閱及批准主要開支項目
- 批准建立夥伴關係、合營企業及出售重大資產

SCMP集團之附屬公司及各主要部門主管人員每週均會召開業務會議，並將有關之會議記錄呈交管理委員會。

與股東之關係

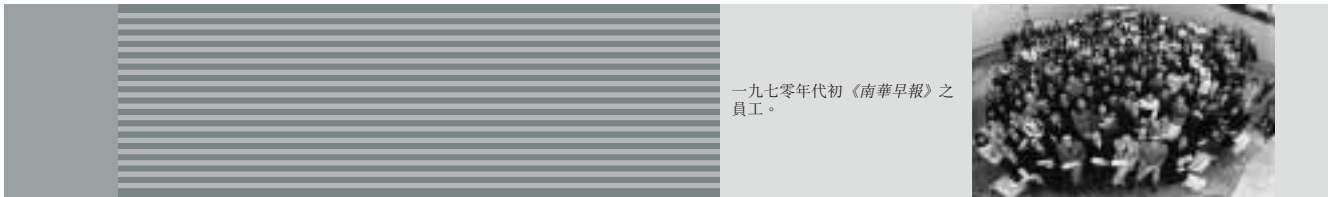
董事會及高級管理層明白到，本身有責任照顧股東之利益，而集團與股東之關係乃公司管治不可或缺之一環。SCMP集團透過不同方式向股東滙報業績表現、營運情況及重大業務發展。

本公司透過中期及週年報告，每年向股東滙報財務及經營表現兩次。本公司亦讓股東有機會於股東週年大會上提出所關注之事宜，並要求外聘核數師出席會議，解答關於外部審核及審核報告之提問。歡迎各股東瀏覽本公司網站(www.scmpgroup.com)，查閱有關SCMP集團及其業務之最新財務及其他資料。

本公司每年均會與分析員召開兩次招待會，分別在公佈中期及全年業績後舉行，高級管理層亦會定期召開投資者會議，提供有關SCMP集團之業績表現及經營業務之資料。於二零零三年，高級管理層共舉行二十次集體及個別之投資者會議。

本公司已委聘一位聯絡人(有關資料載於本年報第79頁「公司資料」一節)，股東及其他有興趣人士可聯絡該位聯絡人，索取本公司網站或年報未有提供之資料。

本公司竭力為所有投資者披露公正之資料。



一九七零年代初《南華早報》之員工。

公司資料披露政策

本公司已制定公司披露政策，確保全面及適時地披露重大資料，令所有股東均有同等機會取得有關資料。

倘本公司須根據法例或上市規則向公眾人士公佈任何重大資料，公司披露政策將確保SCMP集團透過分別在英文及中文報章刊登公司公告以通知公眾人士。董事會負責審閱即將發佈之披露資料，並決定披露何等資料，亦只有董事會方有權代表SCMP集團批准任何公告，並交由法律及公司秘書部門發佈。

除法定之報告責任外，本公司亦透過企業傳訊部門，以新聞發報形式適時地提供有關公司事務之資料。

買賣證券

本公司已根據上市規則之最佳應用守則制定內部守則，就買賣本公司之證券事宜向董事及員工提供指引。此外，本公司將採納香港聯合交易所發佈新修訂之上市發行人董事進行證券交易之標準守則。董事除根據證券及期貨條例作出資料披露外，本公司亦已實行一項匯報制度，要求董事向本公司主席申報證券買賣詳情，而主席則須向一名特定之董事申報證券買賣詳情，務求有效監控董事買賣本公司證券之事宜。

行為守則

本公司一直秉持誠信及道德操守，對此本公司深感自豪。本公司所享之良好聲譽實乃無價之商業資產，要維持公司聲譽，所有僱員必須處事公正及誠實。本公司已採納公司行為守則（「守則」），確保所有董事、經理及僱員堅守誠信辦事。所有僱員均須不偏不倚、準確及公正地履行職責，並嚴格遵守所有適用司法管轄區之一切有關法律及守則，共同承擔維護本公司良好聲譽以至其本身名聲之責任。此外，新聞記者亦須遵守香港記者協會之專業守則。