



管理準則

公司一直維持和執行高水準的商業道德標準，其透明、規範的管理廣獲公眾與股東認同。完善嚴格的企業管治，使公司業務運行平穩、有效，符合公司及股東之長遠利益。

自上市以來，我們一直致力於股東價值的最大化。2004年，公司嚴格執行公司治理政策，確保所有的決策恪守誠信、公正原則，並切合公開、透明的程式，以最大程度維護公司所有股東的權益。

公司擁有盡職、專業並具有奉獻精神的董事會及委員會成員，由國際知名人士擔任國際顧問團成員，以進一步規範和提高公司治理水平。

董事會

公司董事會由八位成員組成，其中共有四位為獨立非執行董事，該四位獨立非執行董事來自中國以外的世界其他地區，是法律、經濟、金融、投資等領域的知名專業人士或學者，具有豐富的企業管理知識和經驗，為公司的戰略決策作出了重大貢獻。董事會成員多元化的背景保證了他們能夠充分代表公司所有股東的利益。

董事會每年召開三次例行全體會議，並於有需要時舉行特別會議。

公司已經設立審計委員會、薪酬委員會和提名委員會。上述委員會於截止2004年12月31日年度的職權範圍見下文。

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，柯凱思先生受任為美國《證券法》規定下的審計委員會財務專家。委員會每年召開至少二次會議，審議公司財務報告的完整、準確及公正程度，評估公司審計工作的範圍和程序，並評估內部管制體系。委員會並負責設立內部監管系統，目的是使董事會能監察公司的整體財務狀況，並保障公司資產，防止引致重大錯誤的財務報告或損失。這些系統由董事會負責，並已作出適當的授權及指引。此外，審計委員會主席亦向董事會提交年度報告，載列委員會於年內的重要工作。

公司現正檢討於二零零三年八月二十八日通過之《道德守則》的內容，以使其符合最新公司管治標準。公司將知會所有管理人員知曉並遵守這些行為準則，以確保我們的業務誠實合法。任何違反《道德守則》的行為均將受到懲罰。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成。委員會主要職權包括每年審查全體經理主管人員的年薪、花紅、股份期權計劃、績效衡量和退休計劃。

提名委員會

提名委員會由一名執行董事和兩名獨立非執行董事組成。其角色為規範公司領導人員的產生程序，優化董事會組成，完善公司治理結構。提名委員會的主要職權為：經董事會許可在對合格董事候選人進行提名和確認；定期審查董事會的結構和組成；為確保組織在市場中持續有效的競爭力，審查執行董事與非執事的領導能力。

確保高透明度和加強與投資者溝通

高透明度、加強與投資者的關係，以及為股東和投資者提供持續而穩定的超額回報均為公司的方針，我們設有專職的投資者關係部，作為公司與其股東及投資者之間的溝通橋樑。公司除按有關規定，向股東及投資者報告中期和年度業

2004年董事會全體會議出席率	
	會議出席次數 (共9次會議)
執行董事	
傅成玉	9
羅漢	9
蔣龍生	9
周守為	9
獨立非執行董事	
趙崇康	9
柯凱思	9
舒愛文	9
埃佛特·亨克斯	9

績，亦不時通過新聞稿、公告及公司網站發佈本公司最新的重大業務發展。

道德守則

董事會於2003年8月28日通過了《道德守則》，就重大的法律和道德問題向公司的高級管理人員提供指導，並提升報告非法與不道德行為的敏感度。守則涵蓋的內容有監管規定，內幕交易，不正當市場行為，利益衝突，公司機會，公司資

產的保護和正確使用，上市公司報告的規定等等。

我們的所有高級管理人員必須知曉並遵守這些行為準則以確保我們的業務誠實而合法。任何違反《道德守則》的行為必將受到懲罰，重者會被解僱。

公司現正檢討於二零零三年八月二十八日通過之《道德守則》的內容，以使其符合最新公司管治標準。公司將知會所有管理人員知曉並遵守這些行為準則，以確保我們的業務誠實合法。任何違反《道德守則》的行為均將受到懲罰。