

企業管治報告

董事會及管理層深知彼等之使命乃為股東創造價值及帶來最大回報，同時履行彼等之社會責任。為此，本公司矢志促成及保持良好之企業管治。自本公司於二零零四年六月在香港聯交所上市以來，董事會及管理層致力於達致高標準之企業管治及保持高透明度。本公司將繼續為此目標努力不懈，以確保本集團利益與股東利益一致。

董事會

董事會向股東負責，制訂本集團之業務策略方針、設定管理層目標、監督其表現及評估管理策略的有效性。

董事會由十名董事組成，包括四名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會結構平衡，每名董事均具備與本集團業務有關之深厚知識、豐富經驗及／或專業知識。董事深知彼等共同及個別對股東所負之責任，並勤勉盡職竭誠，為本集團於回顧年度之理想業績作出貢獻。

董事會主席與行政總裁之職責彼此分離。董事會主席負責管理董事會，而行政總裁負責管理本集團業務之日常運作，職責劃分明確。

董事會每年至少舉行四次會議，而於回顧年內董事出席會議之出席率為100%。

本公司已收到各獨立非執行董事根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）規定就其獨立性作出之年度確認函。因此，本公司認為所有獨立非執行董事均具備獨立性。

董事會已設立若干委員會，以監管本集團各項管理及行政職能，其中包括：

- 執行委員會；
- 審核委員會；及



企業管治報告

- 薪酬委員會。

各委員會定期向董事會報告，以處理重大問題及發現，並就董事會決策提出寶貴之推薦意見。有關該等委員會之詳情載於下文。

執行委員會

董事會已設立執行委員會，以提高董事會之效率。執行委員會由四名執行董事組成，包括張志勇先生(委員會主席)、李寧先生、陳偉成先生及陳義紅先生，並由董事會授權執行以下主要職能：

- 制定本集團之整體經營及財務計劃，以供董事會批准；
- 審閱及批准附屬公司業務策略方針；
- 在董事會具限度之批准範圍內審閱及批准本集團公司之財務安排；及
- 決定任免本集團附屬公司之高級管理人員。

董事會每年審閱執行委員會之職權範圍，以確保對執行委員會正確及恰當之授權。

審核委員會

審核委員會負責審議及監管本集團之財務報告程序及內部控制系統。所委任成員為本公司之非執行董事，且大多數為擁有專業資格及相關財務管理專長之獨立非執行董事。審核委員會主席為顧福身先生，其他成員包括王亞非女士及Stuart Schonberger先生。審核委員會之主要職責包括：

- 審核半年及年度財務報表之完整性及準確性；
- 審核內部控制系統及內部稽核程序，並確保內部及外聘核數師之間協調順暢；

- 審議外聘核數師之任命及有關核數費用；
- 審核外聘核數師之資格、獨立性及表現；
- 審核工作開始前，與外聘核數師商討審核工作之性質及範圍；及
- 審閱有關外聘核數師之管理層函件及管理層反應。

於回顧年度內，審核委員會曾召開兩次會議以履行其上述職能，而審核委員會全體委員均出席會議，出席率為100%。

薪酬委員會

薪酬委員會之主要責任為定期審核人力資源管理政策、就董事及高級行政人員之報酬及福利計劃給予推薦意見以及為本集團之高級行政人員設定業績目標。於回顧年內，薪酬委員會由五位成員組成，包括李寧先生、林明安先生、Stuart Schonberger先生、陳振彬先生及王亞非女士。薪酬委員會於二零零四年舉行一次會議以履行其職能，全體委員均出席會議。

於二零零五年三月二十九日舉行之董事會會議上，薪酬委員會之成員組合獲調整，現時之委員包括王亞非女士、林明安先生以及顧福身先生，其中王亞非女士為委員會的主席，符合了於二零零五年一月一日生效之上市規則新附錄十四—企業管治常規守則的要求。

董事證券交易

董事會已採納香港聯交所之上市發行人董事進行證券交易之標準守則，作為其規管董事證券交易之守則。自本公司於二零零四年六月二十八日在香港聯交所上市以來，所有董事於其證券交易時均按上述守則履行其責任。

最佳應用守則

董事會認為，自本公司於二零零四年六月二十八日在香港聯交所上市以來，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之最佳應用守則（於二零零五年一月一日前生效者）。



企業管治報告

內部監控

本公司致力建立完善而有效之內部監控系統，以保護本公司資產及股東投資。行政總裁及首席財務官聯同審核委員會、內部審計部及外聘核數師定期檢討本集團之財務及營運事務，以確保適當地實施合規控制及風險管理措施及程序。內部審計部在監管日常內部監控方面擔當重要角色，與審核委員會保持直接聯繫及直接向首席財務官報告。內部審計部、外聘核數師及管理層已聯手努力改善內部監控系統及程序。於回顧年內，內部審計部審議了本集團之主要運作及確定管理層之關注範疇，並與審核委員會進行建設性溝通。

與股東溝通

董事會深明與股東及投資者保持明確、及時和有效之溝通之重要性。本公司致力適時披露全面資料以提高透明度。本集團業務活動及財務表現之資料乃透過刊發新聞稿、新聞發佈會、公告、中期及年度報告方式發佈。

為求作出適時及公平之披露，本公司已建立投資者關係部。年內，該部門與外間專業顧問緊密合作，共同處理股東及投資者之諮詢。此外，本公司參加在中國大陸、香港及海外舉行之投資者論壇。本公司亦與分析員及基金經理舉辦發佈會及會議，以加強其對本集團之瞭解。

為讓投資者及傳媒更容易取得公司資料，本集團亦在公司網站 www.lining.com 及 www.irasia.com/listco/hk/lining 內提供關於本集團設立、財務表現及最新業務發展的資料。

本公司極為重視其股東週年大會，視其為與股東面對面溝通之重要渠道。本公司首屆股東週年大會將於二零零五年五月十二日舉行。董事及本集團主要行政人員將出席會議，向股東解答有關本集團業務策略及財務業績之事宜。