

企業管治報告

本公司致力維持高質素之企業管治水平。本公司確信維持一個良好、穩固及合理之企業管治架構，能確保本公司以其整體股東之最佳利益經營業務。

本公司於截至二零零五年三月三十一日止年度整年已遵守上市規則附錄十四「最佳應用守則」，自二零零五年一月一日起《企業管治常規守則》已替代該守則。

董事會

董事會須肩負重任，盡責和有效地領導本集團。各董事必須本着遠高於任何現行適用法律法規標準之致誠態度，履行其職責，並以股東之最佳利益行事。董事會職責包括為本集團確立策略性方向、設定目標及監督本集團之業務表現。

本公司董事會由3名執行董事、3名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。

獨立非執行董事全部獨立於本公司管理層，具有各種行業背景的豐富專業經驗。彼等之履歷簡介資料載於年報第10頁。彼等確保董事會維持高水準之財務報告及其他必備報告，並進行充份核查和判斷衡量，維護股東及本公司之整體利益。

董事會全體每年會晤至少兩次，審核本集團之財務及業務表現。

截至二零零五年三月三十一日止財政年度共舉行5次董事會會議。每名董事之出席會議記錄列示如下。在以上各會議上進行之一切事項已根據適用法律及法規妥為存檔。

董事姓名	舉行董事會會議次數	出席董事會會議次數	出席率
李立先生	5	4	80%
梁麗萍女士	5	2	40%
黃紹基先生	5	5	100%
李東海博士	5	3	60%
李嘉士先生	5	1	20%
陳紹耕先生	3	3	100%
盧耀熙先生	3	3	100%

董事之證券交易

本公司已採納載於上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為董事證券交易之守則。

本公司曾特別查詢全體董事，彼等於截至二零零五年三月三十一日止年度全年已遵守標準守則。

此外，董事會亦為本公司高級管理層買賣本公司證券確立一套不比標準守則所訂標準為低之守則。

主席及行政總裁

依據上市規則附錄十四《企業管治常規守則》第A.2.1段，發行人之主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。李立先生目前擔任董事會主席兼本集團行政總裁。經考慮本集團目前之業務運作及規模，董事會認為李立先生擔任董事會主席並兼任本集團行政總裁為可予接受，且符合本集團最佳利益。董事會將定期檢討此情況。

非執行董事

各獨立非執行董事及非執行董事已與本公司訂立僱用書，據此彼等各自受僱用服務本公司，由二零零四年九月三十日起至二零零六年十二月三十一日止。該僱用應於(i)二零零六年十二月三十一日，或(ii)董事因任何依據本公司公司細則或任何其他適用法律為理由終止成為董事之日（兩者以較早者為準）終止。

審核委員會

本公司已參照符合香港會計師公會刊發之「審核委員會有效運作指引」內載建議之職權範圍，以及上市規則企業管治守則所載守則條文設立審核委員會，由李東海博士擔任主席。其他成員包括李嘉士先生、陳紹耕先生及盧耀熙先生。

審核委員會與高級管理層及外部核數師每年開會至少兩次，以審核本集團採納之會計原則及實務以及其他財務報告事宜，保證本集團財務報表之完整、準確及公平、討論整個集團的內部控制制度效益，而最為重要者，審核所有由執行董事經辦之重大業務事宜，尤其是關連交易。委員會亦向董事會提供意見及建議，並總覽一切有關外部核數師之事宜，同時在監督及維護外部核數師之獨立性方面扮演重要角色。

審核委員會於截至二零零五年三月三十一日止財政年度期內開會兩次。每名成員之出席會議記錄列示如下。在以上各會議上進行之一切事項已根據適用法律及法規妥為存檔。

企業管治報告

每次審核委員會會議後，審核委員會主席將呈交董事會一份報告，撮述會議上曾討論之任何重要問題。

審核委員會 成員姓名	舉行審核委員會 會議次數	出席會議 次數	出席率
李東海博士	2	2	100%
李嘉士先生	2	2	100%
陳紹耕先生	1	1	100%
盧耀熙先生	1	1	100%

薪酬委員會

本公司已於二零零四年十二月十七日參照職權範圍設立薪酬委員會，由李立先生擔任主席。其他成員為陳紹耕先生及盧耀熙先生。

本公司旨在設立吸引並挽留成就本集團業務所需行政人員，並推動行政人員追求合適之業務發展策略之薪酬政策，同時考慮個別員工表現。薪酬應反映個別員工之表現、能力及責任；而薪酬計劃乃由包含薪金、獎金及購股權計劃構成，給予董事及高級管理層獎勵，刺激彼等改進個別之表現。

薪酬委員會於截至二零零五年三月三十一日止財政年度期內開會一次。薪酬委員會會就本公司各董事，包括非執行董事及高級管理層全部薪酬之政策及結構向董事會作出建議。

核數師之酬金

有關德勤•關黃陳方會計師事務所於截至二零零五年三月三十一日止年度提供本集團服務之酬金分析如下：

	二零零五年 三月三十一日 港元	二零零四年 三月三十一日 港元
審核服務	343,000	350,000
非審核服務	92,000	91,000
	435,000	441,000

總結

本公司深信，企業管治之質素及水準反映管理層質素及本集團之業務運作。良好企業管治能維護妥善運用資金及有效分配資源，並保障股東權益。管理層致力提倡良好企業管治及將嘗試盡最大努力維繫、鞏固及完善本集團企業管治之水準及質素。