

## 企業管治

本公司相信不斷提升企業管治水平為保障股東及投資者利益及提升本公司企業價值的重要關鍵。本公司參考中華人民共和國公司法、上市規則、本公司細則以及其他相關法例及規定，並考慮到本身特性及要求，一直致力提高企業管治水平。

就董事所知，並無任何資料合理顯示本公司現時或曾經於截至2005年12月31日止年度任何時間不遵守上市規則附錄14所載的企業管治常規守則。

### 董事會

於2005年12月31日，董事會成員包括13名董事，其中4名為執行董事，6名為非執行董事及3名為獨立非執行董事，成員如下：

主席：魯茂好先生

執行董事：魯茂好先生、曾洪岸先生、王衛兵先生及陳秉恒先生

非執行董事：劉偉先生、鄧小華先生、黃國宣先生、任美龍先生、陳國章先生及姜理先生

獨立非執行董事：桂壽平先生、劉少波先生及彭曉雷先生

本公司主席及行政總裁為兩個不同的獨立職位，分別由魯茂好先生及王衛兵先生擔任，而兩位均為執行董事。

董事會主要職責包括：制訂本公司的業務計劃及投資建議；召開股東大會及簽署股東大會上提呈的決議案等。股東及本公司的利益為董事會各成員首要關注的事項。董事一直須按照相關法例及規定，盡忠職守。

本公司的獨立非執行董事委任自金融及物流行業，並擁有豐富的會計或財務管理及其他專業範疇經驗。獨立董事須謹慎周詳行事，透過維持彼等有關本公司關連交易及重要事項意見的獨立性，以及就本公司業務的長遠穩定發展提供專業意見，保障本公司及股東利益。

董事任期為3年，於任期屆滿後合資格重選。

## 企業管治

本公司章程明確規定了董事會的權利、會議通知、會議程序、表決方式等事項，並制定及執行董事會議事規則，規範公司董事會的議事程式。

於2005年，本公司合共舉行9次董事會議，平均出席率達90%。本公司存有大會上所進行業務的詳細會議紀錄。

董事會成員於本年度出席會議的紀錄如下：

	出席／舉行的會議數目	出席率
<b>執行董事</b>		
魯茂好先生(主席)	9/9	100%
曾洪岸先生	9/9	100%
王衛兵先生	9/9	100%
陳秉恒先生(自2005年6月30日起任董事)	4/4	100%
<b>非執行董事</b>		
劉偉先生	9/9	100%
鄧小華先生	8/9	88.9%
黃國宣先生	9/9	100%
任美龍先生	6/9	66.7%
陳國章先生	8/9	88.9%
姜理先生	9/9	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
桂壽平先生	9/9	100%
劉少波先生	8/9	88.9%
彭曉雷先生	8/9	88.9%

### 董事及有關僱員的證券交易守則

本公司於二零零五年已採納上市規則附錄十所載董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其本身有關董事及監事進行證券交易的操守守則。已向本公司全體董事及監事作出具體查詢，彼等已確認於截至二零零五年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則的規定。

### 審核委員會

董事會屬下的審核委員會主要負責委任外聘核數師、審閱及監管本集團財務申報過程及內部監控系統，並向董事會提供意見。於2005年12月31日，審核委員會共有三名成員，分別為彭曉雷先生(主席)、劉少波先生及黃國宣先生。審核委員會成員定期與管理人員，外聘核數師舉行會議，並審閱本集團外部審核報告以及中期與年度賬目。該委員會已審閱載於二零零五年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，並建議董事會採納。於2005年，審核委員會共舉行1次會議，平均出席率為100%。公司在會議上向審核委員會通報了上市以後完成的主要工作和境外審計機構羅兵咸永道會計師事務所提出的一些管理建議，並就公司業務發展各方面事宜向委員會徵求意見。於截至2005年12月31日止年度，本公司一直符合上市規則第3.21條並於審核委員會的規定。

### 薪酬委員會

本公司亦成立薪酬委員會以制訂有關人力資源管理的政策，檢討薪酬策略及制訂高級管理人員與經理的薪酬待遇，建議及成立全年及長期表現條件及目標，並檢討與監管所有行政人員的薪酬待遇及僱員福利計劃的實行。薪酬委員會由執行董事王衛兵先生以及兩名獨立非執行董事桂壽平先生及劉少波先生組成。

於2005年年度，薪酬委員會並未舉行任何會議。

於2006年3月3日，薪酬委員會舉行了一次會議，審議及批准增加獨立非執行董事的薪酬，由每月的人民幣3,000元增至人民幣5,000元，及增加獨立監事的薪酬，由每月的人民幣2,000元增至人民幣4,000元，而有關的議案亦將於本公司擬於2006年6月22日舉行的股東週年大會審議。

### 監事會

監事會由七名成員組成，當中兩名為獨立監事，另外三名為僱員代表監事。監事會負責監察董事會及其成員與高級管理人員，以保障本公司股東的利益。於2005年，監事會審閱本公司的財務狀況及業務的合法性，並透過召開監事會會議及出席董事會會議及股東大會，對高級管理人員進行詳細檢討，按審慎的原則仔細周詳地履行職責。2005年6月24日，在廣州召開了第二屆監事會第2次會議。會議審議了2004年度監事會工作報告草案，討論如何加強監事會工作，更好地履行監事會職責。

### 核數師

本公司已委任羅兵咸永道會計師事務所及廣東正中珠江會計事務所作為本公司國際及中國核數師。上述核數師於截至2005年12月31日止年度向本集團提供的審核及非審核服務收費為2,682,000元人民幣及零元人民幣。

### 股東大會

本公司的股東大會擁有最高權力。2005年，本公司共召開3次股東大會，以審閱、考慮及批准有關董事報告、監事會報告、溢利分配建議、委任額外董事及修訂本公司的組織章程細則的決議案。本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通渠道，因此鼓勵全體股東出席股東大會。本公司章程明確規定了股東大會的權利、出席會議、接收會議通知、表決方式等事項。

### 財務年誌

公佈2005年度年終業績	2006年4月21日
2005年末期股息的截止登記日期	2006年5月24日至2006年6月22日
2005年股東週年大會	2006年6月22日
派付2005年末期股息	2006年7月6日或之前

如上述日期出現任何變動，概以本公司正式公佈的日期為準。

### 資料披露及投資者關係

本公司將根據上市規則的披露規定，在有關監管當局指定的報章及網站準時就任何須予披露及重要事項作出真實準確的資料披露，以保障股東的知情權及參予。

本公司十分強調與投資者的溝通，並認為與投資者保持持續及開放的溝通，有助提升投資者對本公司的瞭解及信心。本公司已有專門的部門，負責處理投資者關係。本公司的管理人員亦透過路演、研討會及面談加強與投資者的溝通，使投資者更瞭解本公司。