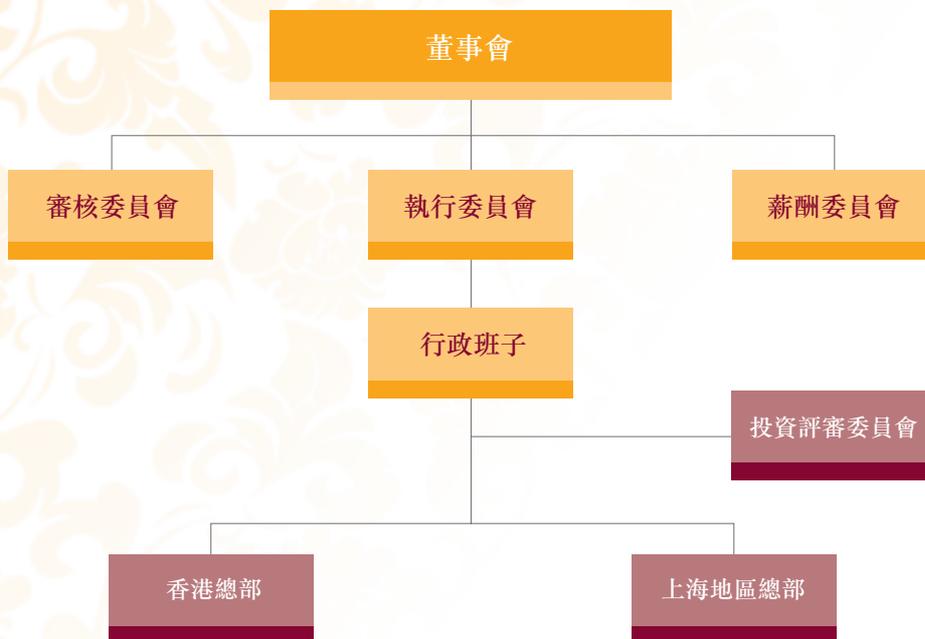


# 企業管治報告

## 企業管治架構

良好的企業管治對企業發展至為重要，本集團一直致力完善內部機制，提升企業管治水平，確保業務的規範運作，營運風險和財務風險的有效監控。本公司企業管治架構的設計是考慮到集團多行業、跨地區的業務特性，強調高效管理。本公司的管治架構如下：



## 企業管治常規守則的遵守

截至二零零五年十二月三十一日止年度內，本公司已依循上市規則附錄十四《企業管治常規守則》內所載的原則並遵守所有守則條文。

### 一、董事會

董事會是本公司管治架構中最高的權力機構，其主要職責包括制定集團的長遠發展策略和經營方針，監察集團業務及財務表現，統管並監督管理層貫徹落實董事會決議事項和切實履行職責。

### 董事會的組成

年內，由於業務發展所需及配合國家外派人員輪換政策的關係，蔡育天先生獲委任為本公司執行董事、副董事長兼行政總裁；呂明方先生不再擔任本公司行政總裁，但仍出任執行董事；陸大鏞先生和陸申先生辭任本公司執行董事職務。相關議案已經由全體董事審議通過。目前，本公司董事會共有十一名成員，包括八名執行董事：蔡來興先生、蔡育天先生、瞿定先生、呂明方先生、丁忠德先生、錢世政先生、姚方先生和唐鈞先生及三名獨立非執行董事：羅嘉瑞先生、吳家瑋先生和梁伯韜先生。蔡來興先生為董事長。董事的提名原則上是由本公司控股股東向本公司推薦人選，再經由本公司董事會按工作崗位所需人選的工作經驗、專業及教育背景等準則進行審議。

本公司的董事會成員來自不同的專業領域，包括來自中國內地政府部門，企業和金融機構，在企業管理、經濟研究和資產經營等方面擁有豐富經驗。獨立非執行董事擁有多年財務管理、營商經驗和專業才能，多年來積極參與董事會議，竭誠表達和提出獨立、客觀的意見和監察本集團的事務，對提升本集團企業管治水平起到積極的作用。董事會成員之間在財務、業務及家屬各方面均並無存在任何重大/相關的關係。董事及高級管理人員簡介載於本年報第42頁至第47頁及本公司網頁內。

### 董事的重選

年內，根據本公司章程及《企業管治常規守則》所載守則條文的規定，本公司已安排新委任董事在委任後的首次股東大會中接受股東選舉，並安排每名董事(包括有指定任期的董事)至少每三年輪選一次。

於二零零五年股東大會中依章告退並獲重選連任的董事有蔡來興先生、瞿定先生、呂明方先生、姚方先生、唐鈞先生及羅嘉瑞先生。本公司將於二零零六年五月三十日召開的二零零六年股東週年大會上，將有五位董事輪值包括蔡育天先生、丁忠德先生、錢世政先生、吳家瑋先生及梁伯韜先生，他們均已表示願意膺選連任。

### 獨立非執行董事的任期

本公司三位獨立非執行董事羅嘉瑞先生、吳家瑋先生及梁伯韜先生自本公司於一九九六年上市以來一直擔任本公司獨立非執行董事之職務。彼等與本公司、其控股股東或其各自附屬公司之間並無重大商業交易，在主要業務活動中並無重大利益，在各方面均無情況顯示未能符合上市規則第3.13條所列載有關評估董事獨立性的指引。

於年內，本公司已分別與三位獨立非執行董事簽署聘用函件，明確相關任期為自二零零五年一月一日起至二零零七年十二月三十一日止，為期三年，退任的獨立非執行董事可獲重新委任。

### 董事長與行政總裁的職責

本公司董事長及行政總裁分別由蔡來興先生和蔡育天先生擔任。董事長主要負責董事會的管理、領導董事會，確保董事會有效運作。行政總裁主要負責集團業務的日常營運管理，領導管理層成員按董事會既定業務策略和經營方針切實履行職責。於年內，本公司已就董事長及行政總裁的職責分工訂立《主席與行政總裁職責釋義》。

### 會議程序

每年董事會/委員會的例會時間表一般會於年初與各位董事/委員商定，以便各董事/委員可作出適當安排參與會議。董事會/委員會定期會議通知及相關會議材料一般會分別在會議舉行前十四天及三天送達每位董事/委員。如有需要，董事/委員會成員可自行聯絡管理層或相關人員就董事會/委員會商議事項作進一步查詢，以履行董事會/委員會成員的責任。

董事會/委員會的會議記錄由公司秘書/委員會秘書備存。會議記錄載述會議上的詳細商討事項，涵蓋董事/委員會成員提出的疑慮或表達的反對意見，董事會/委員會成員可隨時查閱董事會文件及相關資料。會議結束後，公司秘書/委員會秘書均會在合理時段內將會議記錄初稿及最終定稿送呈予董事會/委員會成員，初稿供董事/委員會成員表達意見，最後定稿則作記錄之用。若有大股東或董事在董事會商議事項中存在重大利益衝突，有關事項將通過召開全體董事會議商議表決，有關董事將須放棄表決，且不得計入出席會議的法定人數。根據公司章程的規定，董事持有5%或以上的權益即被視為擁有重大權益。

於二零零五年，本公司共召開了五次全體董事會議（其中一次為書面決議），平均出席率為96%。年內，董事會會議的出席情況如下：

董事姓名	出席次數/會議次數
<b>執行董事</b>	
蔡來興	5/5
蔡育天（於二零零五年十二月十九日委任）	-/-
瞿 定	5/5
呂明方	5/5
陸大鏞 <sup>註</sup>	-/-
丁忠德	5/5
陸 申（於二零零五年十二月十九日辭任）	5/5
錢世政	5/5
姚 方	5/5
唐 鈞	5/5

董事姓名	出席次數/會議次數
<b>獨立非執行董事</b>	
羅嘉瑞	5/5
吳家璋	5/5
梁伯韜	3/5

註：陸大鏞先生於二零零四年二月二十七日起暫停於本公司的所有行政職務，其並已於二零零五年十二月十九日辭任為本公司的執行董事。

### 董事責任

年內，公司已為每名新委任的董事制定《董事就任須知及責任備忘錄》，並在董事委任期內安排提供所需的資訊和培訓，使其對公司運作及業務有適當的理解，以及知悉在不時更新的法規下的董事責任。公司秘書與每名董事皆保持密切聯繫，公司秘書負責確保董事會程序及規章獲得遵守，並在有需要時向董事會成員提供協助和意見。此外，為協助董事履行其責任，年內，董事會已通過設立《董事尋求專業諮詢的程序》，董事可根據該商定程序尋求獨立專業意見，費用由公司支付。此外，本公司每年亦為董事及高級行政人員購買責任保險，為董事及高級行政人員的工作提供一定的保障。

### 證券交易的守則

根據上市規則附錄十《標準守則》及附錄十四《企業管治常規守則》內的有關規定，於年內，本公司制定了《董事或有關僱員進行證券交易的標準守則》，董事及高級經理或以上職級的僱員在進行本公司的證券買賣時必須遵守該守則。本公司守則所訂的標準並不比《標準守則》為寬鬆。經向所有董事作出特定查詢後，確認於本年度內已完全遵守《標準守則》的要求。董事於本公司及其附屬公司證券之權益已載列於本年報第54頁至第55頁內。

### 董事會權力的轉授

董事會轄下設有執行委員會、審核委員會及薪酬委員會。

#### • 執行委員會

執行委員會為董事會的行政決策機構，目前成員包括蔡來興先生、蔡育天先生、瞿定先生、呂明方先生、錢世政先生和姚方先生。蔡來興先生為委員會主席。委員會的主要職責為統管公司日常業務、確保董事會和股東會所通過的決議獲適當的執行、審議業務主要經營活動和投資等。具體執行工作由委員會轄下行政班子按各部門的職能專責分工處理。行政班子成員包括蔡育天先生、瞿定先生、錢世政先生、周杰先生、王曉冬女士和周軍先生。香港總部各職能部門包括行政人事部、公司秘書部、企業傳訊部、財務部、資訊科技部、內審部、投資管理部及法務部。

• **審核委員會**

審核委員會是董事會轄下一個常設委員會，在企業管治方面的工作中扮演一個非常重要的角色。審核委員會由羅嘉瑞先生、吳家瑋先生及梁伯韜先生三位獨立非執行董事組成。羅嘉瑞先生為委員會主席，公司秘書為委員會秘書。審核委員會主要負責檢討本集團的會計政策和實務準則，以及討論財務匯報、內部監控以及風險管理事宜，並向董事會作匯報及提出建議供董事會決策。

• **薪酬委員會**

為進一步提高企業管治水平，本公司於二零零四年八月在董事會轄下設立薪酬委員會。委員會由羅嘉瑞先生、吳家瑋先生及梁伯韜先生三位獨立非執行董事及兩名管理層代表包括瞿定先生和胡自立先生組成。羅嘉瑞先生為委員會主席，公司秘書為委員會秘書。委員會負責檢討公司整體薪酬政策和架構及監控政策有效地執行，並向董事會建議設立正規而具透明度的程序，以制訂董事及高級管理人員的薪酬政策及架構。

## 二、董事及高級管理人員的薪酬

### 薪酬委員會組成的變動

於二零零五年四月二十一日，瞿定先生和成琦勇先生獲董事會正式委任為薪酬委員會委員。同年十一月十日，由於業務發展所需和人事調動關係，經董事會決議由胡自立先生接替成琦勇先生出任薪酬委員會成員。薪酬委員會目前的成員包括羅嘉瑞先生、吳家瑋先生、梁伯韜先生、瞿定先生和胡自立先生。胡自立先生為本公司行政人事部副主管。薪酬委員會的職權範圍書已登載於本公司網站內 [www.sihl.com.hk](http://www.sihl.com.hk)。

### 薪酬委員會的工作情況

於二零零五年，薪酬委員會共召開了三次會議（其中一次為書面決議），出席率為100%。審議的事項包括二零零四年度執行董事花紅的派發方案及二零零五年執行董事基本薪酬調整方案的釐定、董事及高級管理人員整體酬金水平的檢討、新任職董事及調任董事服務合約的訂立等。年內，薪酬委員會會議的出席情況如下：

薪酬委員會成員	出席次數/會議次數
羅嘉瑞（委員會主席）	3/3
吳家瑋	3/3
梁伯韜	3/3
瞿定	3/3
胡自立（於二零零五年十一月十日接任）	1/1
成琦勇（於二零零五年十一月十日離任）	2/2

### 董事薪酬

本公司與各執行董事均訂有董事服務協議，載列有關薪酬條款，協議任何一方可以六個月書面事先通知終止協議。董事薪酬乃參照公司經營業績、市場環境及董事職責等因素而釐定。除基本薪酬外，董事可獲由本公司全權酌情根據本集團之經營業績及其工作表現決定發放之酌情花紅。截至二零零五年十二月三十一日止年度，各董事之董事酬金(包括被認作以股份為基準的付款支出及退休福利計劃供款)列示如下：

董事姓名	董事酬金
執行董事	(港元)
蔡來興	7,142,000
蔡育天 <sup>註</sup>	—
瞿 定	5,956,000
呂明方	5,185,000
陸大鏞(於二零零五年十二月十九日辭任)	1,892,000
丁忠德	429,000
陸 申(於二零零五年十二月十九日辭任)	408,000
錢世政	317,000
姚 方	214,000
唐 鈞	317,000
獨立非執行董事	
羅嘉瑞	272,000
吳家瑋	272,000
梁伯韜	272,000

註：蔡育天先生於二零零五年十二月十九日獲委任為本公司的執行董事、副董事長兼行政總裁，其於本年度並無支取酬金。

## 三、問責及核數

### 財務報告的編製

本公司及其附屬公司二零零五年財務報表乃按照香港普遍採納之會計原則編製。董事會負責監督編製及審批公司帳目，使其真實及公平地反映公司的財務狀況、溢利及現金流。管理層已向董事會提供充分齊備的資料以評審公司帳目。公司貫徹採用合適的會計政策，並已作出審慎和合理的判斷及估計，按持續經營為基礎編製帳目，而外聘核數師亦已在有關財務報表的核數師報告中就其申報責任作出聲明。

### 審核委員會的工作情況

審核委員會由三位獨立非執行董事組成，主要負責檢討本集團的會計政策和實務準則，以及討論財務匯報、內部監控以及風險管理事宜，並向董事會作匯報及提出建議供董事會決策。於二零零五年，審核委員會共召開了三次會議，出席率為100%。會議審議的事項包括審閱本集團的二零零四年度業績報告、二零零五年中期業績報告、審議外聘審計師提供非核數服務的政策、審議二零零五年度審計的《專業服務計劃書》、檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度、省覽內審報告等。審核委員會的職權範圍書已登載於本公司網頁內 [www.sihl.com.hk](http://www.sihl.com.hk)。年內，審核委員會各委員會出席情況如下：

審核委員會成員	出席次數/會議次數
羅嘉瑞 (委員會主席)	3/3
吳家璋	3/3
梁伯韜	3/3

基於對審計師獨立性檢討的結果及在考慮到管理層的意見後，審核委員會已向董事會建議續聘德勤•關黃陳方會計師行為二零零六年之外聘核數師，惟須於二零零六年五月三十日舉行的股東週年大會上獲股東批准後，方可生效。二零零五年外聘核數師年度審計費用為7,740,000港元。本公司外聘核數師(包括其關聯機構)於本年度為本集團提供的非審計服務及有關收費如下：

非審計服務	費用 (港元)
項目收購財務盡職調查	7,484,291
稅務顧問費用	8,332,600
其它	58,680
	15,875,571

### 內部監控

本集團致力推行健全的風險管理和內部監控制度，目的是為有效預警在業務經營及財務管理上所面對的風險，以及監督營運決策和資源配置的合理性，已制定內部管理制度包括《項目投資評審辦法》、《項目經理管理手冊》、《財務管理制度》、《預算制度》、《關連交易申報制度》、《內部審計制度匯編》及《信息流程處理指引》等。

本公司設有投資評審委員會，由公司滬港兩地不同職能部門的代表所組成。委員會的設置旨在透過公司各職能部門從不同角度、專業技能及觀點，根據公司的整體業務投資策略，對公司的投資項目等進行評審，綜合項目的行業背景、組織結構、業務發展計劃、投資回報以及財務風險和法律評估等關鍵環節作出分析和討論，最後達成獨立專業意見，向行政班子提交建議和匯報，並按公司投資決策流程指引，交由執行委員會進行審議。年內，投資評審委員會共就五個項目進行評審。

本公司設有內部審計部門，主要負責監察本集團(含各主要下屬企業)的內部監控系統穩健妥善地運行，其審計涉及範圍包括財務監控、業務營運、規章遵行以及風險管理等，對之不時作出獨立檢討、評估和跟進，並每年定期向審核委員會及董事會匯報。目前內審制度的要求是以三年為一週期滾動，對所有直屬企業進行內審工作，以風險評估為基礎，按重要性原則確定內審項目，這些企業皆有指定人員回應內審部的審查。

#### 四、投資者關係

本公司控股股東上海實業(集團)有限公司目前間接持有548,076,000股本公司股份，持股比例約為56.6%，公眾持股量約為43.4%。

本集團高度重視股東所提出的寶貴意見，藉著每年召開的股東週年大會，董事會可與股東直接溝通和解答他們的提問。董事長及董事會轄下委員會主席(或其代表)均有出席二零零五年股東週年大會，以回應股東所提出的問題。

##### 股東會的程序

二零零五年股東週年大會的通知已載列於二零零四年年報內，並於二零零五年四月二十八日寄予各位股東。股東於股東大會上要求以投票方式表決的程序已載列於本公司日期為二零零五年四月二十八日有關一般授權購回股份及發行股份及重選退任董事之建議致股東通函內。在二零零五年五月二十六日召開的二零零五年股東週年大會上，董事長已就每項獨立事項個別提出決議案。於該會上所有議案均以投票方式進行表決，並由本公司股份過戶登記處秘書商業服務有限公司擔任監票員並負責安排表決程序。本公司已就投票結果於下一個工作天作正式公告和登載於本公司及聯交所網站內供各位股東查閱。

##### 股東及投資者資料

本集團通過不同的渠道適時傳達業務發展信息以提高企業運作的透明度。除於年報、中期報告和股東通函外，更不時透過新聞發佈會及公告發佈業務最新發展動態，資料皆登載於本公司網站內，網頁除報導集團業務資訊，更提供鏈接至集團旗下主要企業的網頁。本公司不時與分析員和海外機構投資者舉行會議，並設有投資者關係電子郵箱`enquiry@sihl.com.hk`，方便投資者提出建議及查詢。年內共參加了十二個在內地及海外市場舉行的大型會議及研討會，與四百多位海內外機構投資者會面，使各界投資者更清晰瞭解本集團的投資策略、經營狀況和業務前景等信息。

本集團對外發放信息均嚴謹按照對外信息披露內部指引。年內，公司已安排就股價敏感資料的定義和處理向公司全體員工進行培訓，確保有關信息在公平、及時和準確的原則下向市場披露。

### 公司股份的交易平台

為使股份達至交易全球化，本公司多年來一直維護一個全球二十四小時的股份交易平台包括香港、紐約及倫敦的交易市場。投資者可透過本公司設立的美國預托證券第一級計劃(ADR Level 1)在美國進行櫃台市場交易，每一份美國預托證券代表十股本公司普通股股份，美國紐約銀行為本公司預托證券的存託銀行。此外，本公司股份亦透過倫敦證券自動報價系統在倫敦掛牌買賣。本港投資者可經傳媒獲得本公司股份於每個交易日的美國預托證券和倫敦港報價資料。

## 五、人力資源

### 薪酬及福利政策

本集團訂立了一套行之有效的薪酬政策來制訂僱員薪酬和福利，並透過績效評核機制，於每年因應公司的業務表現、僱員工作表現和市場薪酬趨勢作檢討和評估，從而向僱員提供合理和具競爭力的薪酬和福利。年內僱員人數合共為13,966名(二零零四年：7,409名)，其中在中國內地有13,378名(二零零四年：6,823名)。僱員人數的上升主要是由於旗下附屬公司的數量增多所致。本年度員工(包括董事)薪金、津貼及花紅等支出共5.31億港元(二零零四年：3.67億港元)。同時，集團亦為僱員提供多項福利，包括退休保障計劃、現金津貼、醫療和個人意外保險等，以確保吸引和保留最好的人才。

本公司為合資格僱員設有定額供款退休金計劃。此外，為符合強制性公積金計劃條例，全體僱員須參加強制性公積金計劃。兩個計劃的資產分別由獨立受托人根據有關法例條款經營管理。本年度，本集團退休福利計劃供款約共3,660萬港元(二零零四年：2,421萬港元)。

### 購股期權

購股期權可以讓公司以更靈活的方式給予董事、僱員及合資格人士獎勵。根據本公司於二零零二年五月三十一日採納的購股期權計劃，本公司先後於二零零二年九月及二零零五年九月授出了27,250,000份及10,000,000份購股期權，前者每股行使價為11.71港元，而後者為14.89港元。截至二零零五年十二月三十一日止，19,365,000份購股期權已獲行使。

此外，根據本公司於二零零四年五月二十八日採納的Mergen購股期權計劃，第一批Mergen購股期權63,500份已於二零零四年十二月授出。Mergen乃本公司持有85%權益之附屬公司，其主要資產為持有三維生物73.26%股權。三維生物主要從事開發及生產抗癌藥物。Mergen採納購股期權計劃的主要目的為向相關僱員提供機會購入公司權益，鼓勵他們以提高Mergen之價值為工作目標。

財務報表附註41內載有本公司購股期權計劃及Mergen購股期權計劃的詳細資料。

### 僱員培訓

僱員是企業的重要資產，本公司一向非常關注僱員能力的培養和素質的提升，並深信面對知識增長及競爭日益劇烈的環境，一支能幹、盡責和有高度誠信的優秀員工隊伍，是提升業務表現的關鍵因素。年內，本公司為各階層員工舉行了多項內部培訓課程和企業交流活動，包括專題講座、法規闡釋、財務管理和投資企業經營活動分析交流會等，從而拓闊員工在職知識領域。同時，公司設有進修資助計劃，資助各職級員工修讀與工作相關的課程，藉以鼓勵僱員於工餘進修，不斷自我增值，開拓視野，為公司作更大的貢獻。

### 僱員關係

公司重視與每位員工的溝通，並鼓勵員工向管理層反映其對公司營運、未來發展方針及其他涉及員工權益等方面的意見，時而舉行員工大會，向員工闡述公司投資新動向、業務前景乃至經營哲學理念等，有助員工更深入掌握公司各方面的資訊，以配合公司未來發展方向在工作崗位上全情投入。有鑒於集團員工大多分佈滬港兩地，為增進員工之間的相互交流，公司每年均會適當安排兩地員工互訪，以至屬下企業管理層交流會，使透過各種活動，促進員工知識更新、經驗交流，以建立團隊精神，增進對企業的認同和歸屬。

承董事會命

黃美玲

公司秘書

香港，二零零六年四月二十一日