

企業管治報告

企業管治常規

本公司董事會及管理層重視良好的企業管治常規之重要性及益處，並已採納若干企業管治及披露常規，力求提高透明度及問責水平。本公司將不斷致力於提升企業管治作為本身企業文化之一部份。

本公司已於整個截至二零零六年三月三十一日止之年度期間遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）建議之守則條文，惟對守則條文第A.1.1條及第A.4.1條有所偏離。詳細解釋載列下文。

董事會

董事會在主席的領導下負責監督本公司的業務和營運管理，以提升股東資產價值為宗旨。董事會根據有關監管規定，制訂和審批本集團的發展和業務策略與政策，審批年度預算與業務計劃、建議股息方案，及監督管理層。本公司管理層以行政總裁為首，負責本集團的日常營運。

本公司董事會共有七名董事，包括四位執行董事及三位獨立非執行董事。董事會成員超過三分之一為獨立非執行董事及超過一位具備有關會計、財務管理等專業資格及學歷。董事會的成員刊載於第14頁之董事會組成內。各董事的簡介（包括其與其他董事成員的關係）已刊載於本年報第18至19頁董事及高級管理層人員簡介一節。

本公司已接獲各位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定發出之年度獨立性確認函。董事會已評估彼等之獨立性，並認為所有獨立非執行董事均符合上市規則規定之獨立性。

董事會 (續)

根據守則條文A.4.1，委任非執行董事應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司之非執行董事之委任並無指定任期，但須遵守本公司細則之規定輪席退任。因此，董事會認為已採取適當措施，確保本公司之企業管治常規與守則條文所規定者相若。

守則條文A.1.1規定，本公司董事會會議應每年舉行至少四次，大約每季一次，並由大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過其他電子通訊方法積極參與。

年內已舉行兩次董事會會議，以檢討及通過財務及經營業績，及審議及通過本公司整體策略及政策。由於本公司並無公佈季度業績，因此沒有舉行季度會議。為符合守則條文，本公司計劃由二零零六年四月一日開始之財政年度起至少舉行四次董事會會議，約每季開會一次。

本年度所舉行之兩次會議各董事之出席記錄如下：

董事會組成	出席次數
執行董事	
畢天富先生 (主席)	2/2
畢天慶先生	2/2
梁暢先生 (行政總裁)	2/2
梁權先生	2/2
獨立非執行董事	
施德華先生	0/2
徐揚生先生 (於二零零五年五月二十日獲委任)	2/2
游永強先生 (於二零零五年五月二十日獲委任)	2/2

企業管治報告

董事會 (續)

全體董事可透過管理層，全面取得本集團之準確、相關及最新資料，且可於彼等認為需要時尋求獨立專業意見。

主席及行政總裁

守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。畢天富先生為本集團的主席，梁暢先生為本集團行政總裁。

薪酬委員會

本公司已根據守則規定成立薪酬委員會，旨在審閱薪酬政策及釐定所有董事之薪酬組合。薪酬委員會目前包括三名成員，分別為獨立非執行董事徐揚生教授及游永強先生，以及執行董事畢天富先生。年內委員會開會一次，會上全體成員均有出席，並就所有董事之薪酬福利予以檢討。

審核委員會

審核委員會現有之成員包括三位獨立非執行董事游永強先生(主席)、施德華先生及徐揚生教授。

審核委員會主要職責包括檢討本集團之內部監控系統、審閱中期及周年年報、批閱及監控核數師委任工作及其獨立性、檢討公司有否遵守法律和上市規例規定，以及當有需要時聘請獨立法律顧問或其他諮詢人。

審核委員會於年內舉行兩次會議，除施德華先生外，所有委員均有出席。

審核委員會 (續)

於履行其職責時，審核委員會於年內已履行下列工作：

- (i) 審閱年內之年度及中期財務報表草稿及業績公佈草稿；及
- (ii) 與核數師審閱會計準則之發展並評估準則對本集團財務報表之影響。

進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載有關上市公司發行人進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其董事進行證券交易之操守準則。經向所有董事作出具體查詢後，年內，本公司董事確認彼等均已遵守標準守則中所要求的標準。

核數師酬金

安永會計師事務所負責提供有關本集團按照香港財務報告準則編製的年度財務報表之審計服務。下表載列安永會計師事務所截至二零零五年及二零零六年三月三十一日向本集團提供之主要審計服務及非審計服務類別及收費：

服務性質	二零零六年 港元	二零零五年 港元
審計服務費	1,500,000	825,000
稅務諮詢服務費	243,100	105,700
審計及非審計費總額	1,743,100	930,700

財務報告

董事申明彼等有責任就各財政年度編製真實、公允地反映本集團狀況的財務報表。

董事認為本集團有充裕資源以供在可見將來持續經營，故適宜採用持續經營基準編製財務報表。