

監事會報告

各位股東：

在本報告期內，監事會全體成員嚴格按照《中華人民共和國公司法》及《公司章程》的有關規定，遵守誠信原則，認真履行監督職責，維護了公司和股東的權益。在此，我代表公司監事會對二零零六年度工作報告如下：

一、監事會工作回顧

本報告期內，監事會共召開四次會議。會議召開的具體時間、地點、出席情況及會議內容是：

- (1) 二零零六年四月四日，第二屆監事會第十一次會議在公司四樓會議室召開，監事會全體成員共三人出席。會議審議通過了《二零零五年度監事會工作報告》、《截至二零零五年十二月三十一日的經審計的財務報告》、《二零零五年度利潤分配方案》、《二零零五年度財務決算報告》；
- (2) 二零零六年七月十九日，第三屆監事會第一次會議在公司四樓會議室召開，監事會全體成員共三人出席。會議選舉律天夫先生為公司第三屆監事會的主席；

- (3) 二零零六年九月八日，第三屆監事會第二次會議在公司四樓會議室召開，監事會全體成員共三人出席。會議審議批准公司的中期業績公告及於二零零六年九月十一日在南華早報(以英文)及香港經濟日報(以中文)刊登中期業績公告，審議批准公司的中期報告及向本公司股東寄發中期報告；

- (4) 二零零六年十二月十八日，第三屆監事會第三次會議在公司四樓會議室召開，監事會全體成員共三人出席。會議審議通過了本公司及其子公司向山東魏橋創業集團有限公司其子公司及聯營公司供應棉紗及坯布的持續關連交易的有關事項。

二、監事會對公司二零零六年度有關事項的獨立意見

- (1) 監事會根據香港聯交所上市規則的有關規定及中華人民共和國有關法律、法規，對公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會對股東大會決議的執行情況、公司高級管理人員執行職務及公司管理制度的情況進行了監督。

監事會報告

監事會認為，二零零六年公司遵循了規範、嚴謹、誠信的經營準則，進一步規範和完善了公司內部管理制度，公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》及有關法律法規及境內外證券監管機構的有關要求和公司章程進行運作，保證了公司生產經營的正常運行，公司董事及高級管理人員遵守勤勉、誠信原則，真誠地以本公司最大利益為出發點行事，報告期內未發現上述人員在履行職務時有違反法律、法規、公司章程及損害公司權益的行為。

- (2) 監事會認真審核了公司二零零五年度經審計的財務報告、二零零五年度財務決算報告、二零零五年度利潤分配方案、二零零五年度業績公告和二零零六年中期業績公告。

監事會認為：公司的財務報表已經按照中國會計準則和香港會計準則編製，會計處理方法遵循了一貫性原則，公允地反映了公司的財務狀況和經營業績。

- (3) 公司的關連交易基本遵循了「規範、公平、透明」的原則，沒有損害公司的利益。

監事會在新的工作年度中，將繼續嚴格按照《公司法》、《公司章程》和香港聯合交易所的有關規定，進一步加大對本公司財務狀況的監督和檢查力度，本著奮發有為的精神和誠實守信的原則，全面履行監督職責，努力促進公司二零零七年度的盈利增長，維護股東的權益。

承監事會命
監事會主席
律天夫

中國山東
二零零七年三月三十日