

# 企業管治報告

中國燃氣控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司(「本集團」))的董事會(「董事會」或「董事」)及管理層致力達致高水平的企業管治，以助確保：

- 股東獲得合理及一定水平的回報
- 風險及機遇均獲適當了解及管理
- 資產獲得保障
- 向客戶提供優質服務
- 維持高水平的操守

本報告議述本公司的企業管治安排，亦同時載有香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14的企業管治常規守則(「守則」)所建議披露的資料，並載述如何應用守則所載的良好企業管治。

## 遵守守則

除非執行董事的委任年期外，本公司於截至二零零七年三月三十一日止年度內一直遵守守則。

## 董事會的組成

董事會包括12名成員，五名為執行董事、四名為非執行董事及三名為獨立非執行董事。表一載列本公司董事會的組成。

董事姓名	職位
李小雲	主席、執行董事
徐鷹	副主席、執行董事
劉明輝	董事總經理、執行董事
朱偉偉	資本主管、執行董事
馬金龍	執行董事
馮卓志	非執行董事(由海峽金融控股有限公司提名)
R.K. Goel	非執行董事(由GAIL (India) Limited提名)
Mark Gelinias	非執行董事(由Oman Oil Company, S.A.O.C提名)
山縣丞	非執行董事(由亞洲開發銀行提名)
趙玉華	獨立非執行董事
毛二萬	獨立非執行董事
黃倩如	獨立非執行董事

表一 董事會組成

董事會半數成員為非執行董事，而當中三分二並無參與本公司的管理，故董事會可就企業事務作出獨立判斷，並向管理層就各項事宜提供各方面的意見及客觀分析。

山縣丞先生為亞洲開發銀行的提名代表，並於二零零六年十月獲本公司委任為非執行董事。另一方面，於二零零六年十二月，Suresh Raghavanachari先生(GAIL (India) Limited的提名代表)因調職而辭任本公司非執行董事一職，而GAIL (India) Limited已提名R.K. Goel先生接任其非執行董事職務。此外，Harrison Blacker先生(Oman Oil Company, S.A.O.C.的提名代表)將獲委任為China Oman Energy Co., Ltd.的董事總經理，並已辭任本公司董事職務。Mark Gelinias先生已獲Oman Oil Company, S.A.O.C.提名為繼任人選，並於二零零七年七月獲委任為本公司非執行董事。

所有董事的詳情均於年報「董事履歷」項下披露。執行及非執行董事擁有全面的財政、營運、法律及企業經驗，確保董事會觀點的平衡。

董事會各成員間並無任何財政、業務、家庭及其他相關關係。主席及董事總經理的角色及職責已清晰劃分，並由董事會兩位不同成員擔任。董事會主席為李小雲先生，而儘管彼為本公司執行董事，彼並無參與本集團之日常運作。李先生僅負責計劃本公司整體策略及確保董事會有效運作。本公司的董事總經理為劉明輝先生，彼負責本集團的整體日常營運及經營集團的業務。

每名獨立非執行董事已根據上市規則的規定向本公司提供有關其獨立性的年度確認書。董事會認為，所有獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事會的運作

董事會的主要角色為保障及增加股東長遠的利益。董事會負責制定本集團整體的策略、監督本集團業務及事務，並監察管理層的表现。

所有董事均會及時獲知會有關本集團業務的重大發展。董事定期與本集團的其他高級管理層及僱員舉行會議，並可取得公司秘書的意見，且於認為對妥善履行彼等作為董事的職務屬必要的情況下，可諮詢獨立法律或其他專業意見，開支由本公司支付。

董事會會議或委員會會議議程一般會在召開會議日期前最少七個營業日分發，而相關董事會文件一般會在召開會議前最少三日以書面方式分發予董事以供審閱。任何敏感事項可能會於並無事先或在會議上派發書面資料的情況下於會上討論。董事會及其委員會的每次會議均會有會議記錄，會議記錄會記下任何董事所提出的重要關注事項。

為實行更高度的管理程序及最佳的監控，若干董事會權力已指派予委員會。現時共有四個委員會，即執行委員會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，而公司秘書則為所有委員會的秘書。董事會亦可不時成立其他特別委員會，以於有需要時處理特定範疇的事宜。

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則。董事會確認，於截至二零零七年三月三十一日止財政年度，本公司全體董事均已遵守上市規則附錄10所載的標準守則。

於瞬息萬變及競爭激烈的營商環境中，董事必須進行持續的專業發展。為迎接挑戰，本公司已委聘一間知名顧問公司，於二零零七年三月在泰國曼谷為董事及高級管理層舉行首個企業管治課程。該課程的目標為向董事及高級管理層提供企業管治最新動向及指引的額外資料，以及對本公司現時的企業管治常規有概括了解。

### 本集團的營運管理

董事會將本集團的營運管理指派予董事總經理及執行董事(董事會主席除外，其並不參與本集團的日常運作)。執行董事日常會保持聯絡，並會定期於總辦事處及營運單位與非董事會成員的高級管理層以面談或透過視象會議方式舉行會議。本集團現時有超過60個營運單位，分佈於中國15個省份／自治區／直轄市，每個營運單位均由一名總經理帶領，負責該營運單位的日常業務。

### 董事及高級職員的法律責任

本公司就本公司董事及高級職員履行彼等的職務時所面對的法律訴訟購有合適保險。保險的保障範圍會每年進行審閱。

### 董事委員會

董事會轄下的主要委員會為執行委員會、薪酬委員會、提名委員會及審核委員會。有關彼等的責任及於財政年度內所進行的工作的詳情載述如下：

#### 1. 執行委員會

執行委員會負責向管理層提供整體策略的方向，監察所有營運單位的運作，並確保本集團有充足的資金應付投資項目所需。

於財政年度內，執行委員會的成員包括副主席、董事總經理及一名執行董事。委員會於有需要時舉行會議商討本集團日常營運及事務。其亦會審閱及批准管理層推薦的重大投資項目。此外，包括由任何兩名執行董事組成的委員會已成立，以批准於(i)根據本公司購股權計劃行使購股權；及(ii)轉換可換股債券所附之權力發行及配發股份。

為了進一步協助執行委員會履行職責，小組委員會亦已成立，以就建議投資項目進行詳細的盡職審查。小組委員會的成員包括執行董事及負責各項主要運作及職能的高級管理人員，他們須定期向董事總經理作出匯報。

## 2. 薪酬委員會

薪酬委員會由全體獨立非執行董事組成，其職權範圍由董事會批准。委員會現時並無向收取酬金的顧問作獨立諮詢，惟於需要時會諮詢董事會主席／董事總經理。

委員會負責制訂全體執行董事的酬金，並就酬金政策、補償政策、董事及高級管理層架構向董事會提供意見，以及就制訂有關政策釐訂正式及具透明度的程序。委員會亦確保董事或其任何聯繫人士並無參與釐訂其本身的酬金。

執行董事及其他董事之薪酬可包括薪金／袍金、其他津貼及強制性公積金及購股權。所有董事於上述安排的參與情況及彼等於截至二零零七年三月三十一日止財政年度的酬金總額概列於下文表二。

	薪金／袍金		退休福利計劃供款		總計	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<b>執行董事</b>						
李小雲(附註3a)	370,000	—	—	—	370,000	—
徐鷹(附註3b)	1,200,000	—	12,000	—	1,212,000	—
劉明輝(附註3c)	—	—	—	—	—	—
朱偉偉	520,000	520,000	12,000	12,000	532,000	532,000
馬金龍	180,000	60,000	—	—	180,000	60,000
<b>非執行董事</b>						
馮卓志	120,000	103,000	—	—	120,000	103,000
Suresh Raghavanachar(附註1)	106,000	—	—	—	106,000	—
Harrison Blacker(附註2)	122,000	—	—	—	122,000	—
R.K. Goel	40,000	—	—	—	40,000	—
山縣丞	54,000	—	—	—	54,000	—
<b>獨立非執行董事</b>						
趙玉華	200,000	120,000	—	—	200,000	120,000
毛二萬	200,000	120,000	—	—	200,000	120,000
黃倩如	200,000	120,000	—	—	200,000	120,000

表二 董事會各成員於截至二零零七年三月三十一日止財政年度的酬金(所有數字均為港元)

附註：

- 於二零零六年十二月一日辭任董事職務
- 於二零零七年七月二十日辭任董事職務
- 截至二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日止兩個財政年度，本公司就本公司於二零零五年十月二十日授予李小雲先生之5,000,000份購股權(行使價為1.50港元，行使期由二零一零年十月二十日起至二零一五年十月十九日)之公平值分別產生股份發行開支91,000港元及138,000港元。

- 3b. 截至二零零六年三月三十一日止年度，本公司就授予徐鷹先生90,000,000份購股權(已於二零零四年十一月二十二日獲本公司股東批准)之公平值產生股份付款開支2,261,000港元。購股權行使須受購股權行使當日經本公司委任之核數師核證之本集團綜合資產淨值不少於1,000,000,000港元所規限。
- 3c. 截至二零零六年三月三十一日止年度，本公司就授予劉明輝先生130,000,000份購股權(已於二零零四年十一月二十二日獲本公司股東批准)之公平值產生股份付款開支3,265,000港元。購股權行使須受購股權行使當日經本公司委任之核數師核證之本集團綜合資產淨值不少於1,000,000,000港元所規限。

委員會相信酬金組合應賞償所有員工及董事所付出的努力，因為有積極性的員工是影響本集團表現的主要因素，且彼等確認執行董事於落實公司策略，為長遠可持續取得表現增長打好基礎方面肩付最大的責任。本集團亦會根據本公司購股權計劃授予僱員及董事購股權，作為薪酬組合的其中部分，以確保在賞償責任、鼓勵、挽留及分享與參與各方面取得適當的平衡。於二零零四年、二零零五年及二零零六年財政年度內均有向董事授出購股權，惟於回顧財政期間則無授出購股權，而期內亦無購股權獲行使。擁有可認購本公司普通股的購股權的董事的權益，連同其於財政年度內的變動均於表三列示。

批次	行使價(港元)	行使期
1	0.80	二零零四年九月一日至二零一四年一月八日
2a	0.71	二零零五年三月二十日至二零一四年十月五日
2b	0.71	二零零四年十一月二十二日至二零一四年十月五日 <sup>#</sup>
2c	0.71	二零零五年一月一日至二零一四年十月五日
3	1.50	二零一零年十月二十日至二零一五年十月十九日

<sup>#</sup> 購股權的行使條件為本集團的綜合資產淨值於購股權行使當日不少於1,000,000,000港元(須由本公司委任的核數師核證)。

	批次	於二零零六年 四月一日	於年內授出	於年內行使	於二零零七年 三月三十一日
李小雲	1	5,000,000	-	-	5,000,000
	3	5,000,000	-	-	5,000,000
徐鷹	1	5,000,000	-	-	5,000,000
	2b	90,000,000	-	-	90,000,000
劉明輝	1	5,000,000	-	-	5,000,000
	2b	130,000,000	-	-	130,000,000
朱偉偉	1	4,000,000	-	-	4,000,000
	2a	6,000,000	-	-	6,000,000
馬金龍	1	9,240,711	-	-	9,240,711
趙玉華	1	1,000,000	-	-	1,000,000
	2c	700,000	-	-	700,000
毛二萬	1	1,000,000	-	-	1,000,000
黃倩如	1	1,000,000	-	-	1,000,000
	2c	700,000	-	-	700,000

表三 董事會各成員於截至二零零七年三月三十一日止財政年度的購股權權益

委員會於回顧財政年度內舉行一次會議，以審閱及批准兩名執行董事的薪酬組合。

### 3. 提名委員會

委員會原由一名獨立非執行董事及兩名執行董事組成。然而，委員會的組成於二零零七年七月出現變動，以符合守則的最佳常規。委員會現時的架構為包括大部分獨立非執行董事，職權範圍則由董事會批准。

委員會負責確保董事會的組成於技能、知識及經驗等方面均取得平衡，而引薦候選人給董事會委任亦為其責任之一。委員會亦會考慮該等於股東週年大會(「股東週年大會」)上膺選的候選人。

根據本公司的現有公司細則，三分之一的董事須於本公司每年的股東週年大會上退任。退任董事須為自上次膺選連任或獲委任以來任期最長的董事。年內由董事會新委任的董事應在任直至下屆股東週年大會為止，並符合資格於該大會上膺選連任。新委任的董事毋須計入須於股東週年大會上輪值告退的董事人數內。所有退任董事均合資格在本公司每屆股東週年大會上膺選連任。

自上個股東週年大會起及包括二零零七年七月二十日期間，R.K. Goel先生(GAIL (India) Limited的提名代表)、山縣丞先生(亞洲開發銀行的提名代表)及Mark Gelinias先生(Oman Oil Company S.A.O.C.的提名代表)獲委任為本公司的非執行董事，而彼等將一直任職至下屆股東週年大會，其後合資格可膺選連任。

現時，非執行董事及獨立非執行董事並無固定任期，此乃偏離守則之守則條文。然而，彼等須根據本公司的公司細則在股東週年大會上輪值告退，惟可膺選連任。

於二零零七年財政年度，須於應屆股東週年大會上告退但合資格並願膺選連任的董事名列如下：

董事姓名	首次委任日期	上次重選日期
李小雲	二零零一年八月二十二日	-
徐鷹	二零零一年八月二十二日	二零零四年八月十二日
黃倩如	二零零三年十月二十一日	二零零四年八月十二日
山縣丞	二零零六年十月二十一日	-
R.K. Goel	二零零六年十二月一日	-
Mark Gelinias	二零零七年七月二十日	-

委員會於財政年度內共舉行三次會議，而其所進行的工作包括：

- i. 就委任非執行董事進行審閱及作出推薦；及
- ii. 審閱及考慮該等於股東週年大會上膺選的董事

#### 4. 審核委員會

審核委員會由全體獨立非執行董事組成，其職權範圍由董事會批准。委員會的所有成員均有豐富的相關財務專業知識，並具有合適資格履行其作為審核委員會成員的職責。

審核委員會的主要職責為與外部核數師及管理層共同檢討本公司的常務政策及內部財務監控程序。在呈交董事會批准前，該委員會亦須審閱本集團的中期、全年業績公佈及財務報表。審核委員會亦須就聘任及續聘本公司的外部核數師提供推薦意見。

委員會於二零零七年財政年度共舉行五次會議。審核委員會所進行的工作包括：

- i. 審閱本公司截至二零零六年三月三十一日止年度的財務報表及全年業績公佈，以及就向董事會提供推薦意見審批該等文件；
- ii. 向董事會建議續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司二零零七年財政年度的外部核數師，惟有待股東於二零零六年股東週年大會上批准；
- iii. 審閱本公司截至二零零六年九月三十日止六個月的中期財務報表及中期業績公佈，以及向董事會提供推薦意見審批該等文件；
- iv. 審閱外部核數師就彼等對本集團截至二零零六年三月三十一日止年度所作出的審核工作所產生的事宜提交的報告及管理函件；
- v. 與管理層及外部核數師審閱及討論影響截至二零零六年三月三十一日止年度財務報表的新香港財務報告及會計準則所產生的會計政策變動；
- vi. 審閱及批准委任外聘顧問進行風險評估項目，以及評核本集團的內部監控系統；
- vii. 批准年度審計費用。

審核委員會已審閱就德勤•關黃陳方會計師行於二零零七年財政年度所提供之審計及非審計服務已付及應付之酬金。

服務	金額(港元)
審計服務	
截至二零零七年三月三十一日止年度的末期業績(有待同意)	2,800,000
截至二零零六年三月三十一日止年度的末期業績	2,200,000

表四 已付及應付予德勤•關黃陳方會計師行的酬金

## 個別董事參與會議的情況

董事會及各董事委員會會於各財政年度定期舉行會議，亦會於有需要時另行安排舉行額外會議。各董事會成員出席各董事會委員會會議的情況載於下表。

董事姓名	董事會 (常務會議)		審核委員會		提名委員會		薪酬委員會	
	所舉行的 會議次數	所出席的 會議次數	所舉行的 會議次數	所出席的 會議次數	所舉行的 會議次數	所出席的 會議次數	所舉行的 會議次數	所出席的 會議次數
李小雲	4	3	-	-	-	-	-	-
徐鷹	4	4	-	-	3	3	-	-
劉明輝	4	4	-	-	3	3	-	-
朱偉偉	4	3	-	-	-	-	-	-
馬金龍	4	4	-	-	-	-	-	-
馮卓志	4	2	-	-	-	-	-	-
Suresh Raghavanachari (附註1)	1	1	-	-	-	-	-	-
山縣丞(附註2)	3	3	-	-	-	-	-	-
R.K. Goel(附註3)	3	2	-	-	-	-	-	-
Harrison Blacker (附註4)	4	3	-	-	-	-	-	-
趙玉華	4	4	5	4	-	-	1	1
毛二萬	4	4	5	5	3	3	1	1
黃倩如	4	3	5	5	-	-	1	1

表五 董事出席董事會及董事委員會會議的情況

附註：

1. 於二零零六年十二月一日辭任
2. 於二零零六年十月二十一日獲委任
3. 於二零零六年十二月一日獲委任
4. 於二零零七年七月二十日辭任

## 風險管理及內部監控

董事會明白其有責任設立、維持及審閱本集團的內部監控系統效能，以確保股東投資及集團的資產得到保障。有見及此，於財政年度內，董事會已委聘一間專業顧問公司進行風險評估及審閱內部監控系統，從而協助彼等履行此職責。

董事會有整體責任確保穩健及有效的內部監控得以維持，而管理層則有責任設計及實行內部監控系統。董事會已指派特定管理層員工不時評估風險管理及內部監控系統的表現，並就此成立指導委員會。董事會認為，在業務中加入有效內部監控，以就本公司的目標成就提供保證誠屬合理。因此，董事會已設立內部監控的綜合框架，其與COSO (the Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission)的內部管理框架相符一致。



於財政年度內，董事會按下列方式提升內部監控系統及風險管理程序：

- i. 藉著進行正式高層面風險管理以識別本公司所面對的主要風險，加強風險管理程序及確保具備適當的風險管理措施；
- ii. 評估公司架構的效能，制定具備界定匯報系統、權限及職責的非中央組織架構；
- iii. 透過本公司於合營公司董事會中的代表，以及與有關實體管理層的定期會議，加強與合營公司的溝通及對合營公司業務的監控；
- iv. 向高級管理層員工施行正式表現評核系統，從而調整個人表現以符合本公司標準；
- v. 就投資、收購及資本開支制定及存檔政策及程序；
- vi. 加強本集團及營運單位的現金流管理監控；
- vii. 規定各營運單位就所有主要經營、財務匯報及合規職責制定及存檔政策及程序；及
- viii. 委聘專業顧問公司將內部監控系統基準定為COSO內部監控框架。

## 日後發展

作為改善本集團內部監控系統持續過程的一部分，若干措施已予以考慮：

- 進一步完善內部審核職能，以獨立監察本集團內的內部監控架構效能。
- 發展企業風險管理框架，以令本公司有效處理不明朗因素及相關風險及機遇。
- 於營運單位進行風險評估，以確保主要風險已獲識別及適當管理。
- 實行監控自我評估程序，以規定各營運單位的管理層評估監控是否充足及有效。

## 通訊

### 股東

董事會須就本集團的表現及業務向本公司股東作出交代，並充分明瞭與全體股東維持良好關係與溝通的重要性。申報日曆中每年較重要的事項為刊發中期及全年業績，董事會會於當中向股東報告本公司之表現。本公司亦會透過刊發公司公告及通函，於適當時間向股東發放有關信息。所有通函及公佈(包括年報及中期報告)均可輕易於本公司網站([www.chinagasholdings.com.hk](http://www.chinagasholdings.com.hk))閱覽，公司秘書亦會應要求提供文件的印刷本。

股東大會為與股東直接對話的主要渠道。董事鼓勵股東出席大會，並歡迎彼等參與。就股東週年大會而言，會於舉行大會最少21個曆日前，向本公司股東寄發大會通告。各項重大事項(其中包括甄選董事)均會於股東週年大會上另行提呈決議案，而有關投票表決程序及股東要求以投票方式表決程序的詳情載於相關之通函內。

於二零零六年九月舉行了兩次股東大會。於股東特別大會上，本公司股東批准實行削減本公司股份溢價賬撇銷累計虧損，以宣派截至二零零六年三月三十一日止年度的末期股息。於二零零六年股東週年大會上，本公司股東批准修訂與企業管治及其他日常事宜有關的細則。對細則最重要的修訂為本公司主席及董事總經理現時需按照守則的條文規定輪值告退。所有提呈股東表決的決議案均於會上獲正式通過，而本公司董事總經理及高級管理層亦於兩次會議上解答題問。

### 投資者及分析員

董事會明白與分析員及投資者建立良好關係尤為重要。本公司已建立一個專責與機構投資者及分析員溝通的投資者關係部門。於本財政年度，本公司定期安排分析員及投資者參觀項目，共進午餐，並舉行電話會議及不涉及交易的路演，藉此向他們披露本集團業務最新發展的情況。

此外，董事會亦明白與公眾及散戶投資者保持溝通的重要性。本公司會不時舉行新聞發佈會，使公眾人士可得知本集團的近期業務發展。本公司視上述方式為向一般投資者群體傳遞上市公司資料的有效渠道。

本公司歡迎所有投資者及公眾人士透過本公司網站([www.chinagasholdings.com.hk](http://www.chinagasholdings.com.hk))或電郵至[investor@chinagasholdings.com.hk](mailto:investor@chinagasholdings.com.hk)提供彼等的意見及作出查詢。

## 企業社會責任

本公司深明，企業應當重視其社會責任，並致力本著尊重社會、經濟及環境利益的方式行事。

### 員工

本公司對待僱員的基本宗旨為公平看待所有人，為員工提供所需培訓、支援及設備，讓員工有更佳工作表現。本公司了解到培訓和發展有助建立一支專業而動力十足的工作團隊。各等級員工均有機會參加由中燃燃氣技術研究院及中國燃氣管理學院提供的在職培訓計劃。兩所學院均由本公司成立，並獲哈爾濱工業大學給予支持。兩家學院共提供逾50種培訓課程，涉及一般管理、生產安全、市場發展、客戶服務、財務管理及信息科技應用等範疇。透過廣博的培訓及發展課程，本公司期望可確保員工均具備所需技能及妥善裝備，以迎接急速變化的市場和環境帶來的挑戰。另外，本公司相信，讓員工充份知悉本集團業務動向實在相當重要。本集團通過定期團隊會議、年會、電郵、內聯網及公司月訊等方式向員工發放資訊。

### 環境

本公司對環境表示關注，即使在紙張使用、印刷廢料處理、包裝廢料處置及逾期公司刊物方面，本公司致力透過挑選重造紙印製年報、通函及公司內部刊物，以對環境帶來裨益。本公司鼓勵全體員工再次使用所有廢紙，並積極探索其他減少印刷廢料的方法。另外，本公司已與重造紙生產商訂有特別安排，以善用集團的逾期公司刊物及包裝廢料轉換為循環再造物料。

## 董事編製財務報表之責任

董事確認其於編製財務報表之責任及確保財務報表乃根據法定要求及適用會計原則編製。

核數師德勤•關黃陳方會計師行就其對財務報表之申報責任之聲明載於二零零七年年報第53頁之核數師報告。

## 持續改進

本公司將繼續因應規管需求及緊貼國際發展改善企業管治常規。本公司將採取進一步措施，深化本集團業務營運的風險評估及內部監控功能，並對董事會發現需要改善的該等範疇著手改善。

本公司深切了解，持續培訓和發展的需要不但在於讓員工在崗位有更佳發揮，亦為了讓他們能夠獨立發展。本公司將進一步豐富中燃燃氣技術研究院及中國燃氣管理學院為員工提供的課程內容及質量，以提升集團員工的質素，並為集團董事及高級管理層面對瞬息萬變的市場挑戰作更妥善的準備。