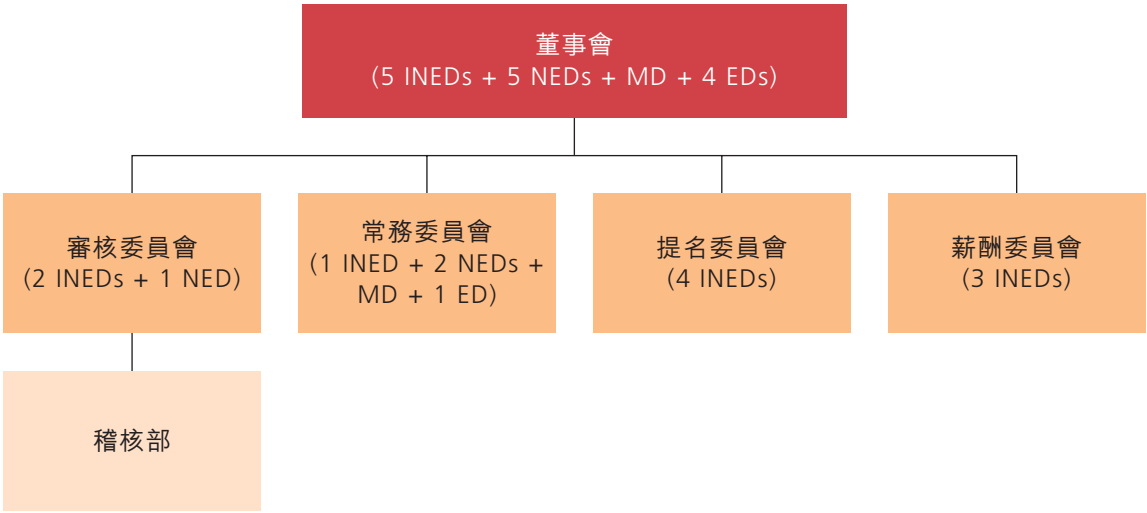
企業管治報告

集團致力維持最高水平的企業管治，並全面遵守必要的法規及監管規定，要求董事和員工恪守一套完善的政策、程序和守則，並持續秉持以誠為本的企業文化。在業務營運上，我們除了以股東利益為重，亦能敏銳地洞察到社會各界的期望。

為了達致企業管治目標，我們確保企業決策程序、內部稽核及監控、資料披露以及與股東溝通均符合良好管理實務的要求，並充分遵守監管標準。以下為本公司現行的管治架構：



INED： 獨立非執行董事
NED ： 非執行董事
MD ： 董事長
ED ： 執行董事

2005年，香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)頒佈《企業管治常規守則》(「企業管治守則」)，為香港的上市發行機構提供全面的指引，以評估和改善其企業管治常規。企業管治守則包含兩個層次的建議，分別為「守則條文」及「建議最佳常規」，並訂立以下範疇的優良企業管治原則：

- 董事會
- 董事會的授權
- 董事及高級管理人員的薪酬
- 問責及審核
- 與業務有關人士的通訊

在截至2006年12月31日止年度內，集團一直遵守企業管治守則所列的守則條文

在截至2006年12月31日止年度內，集團一直遵守企業管治守則所列的守則條文。

董事會

(1) 董事會組成

本公司董事會現時由15名董事(其簡介刊載於本年報第100頁至第105頁)組成，其中五名為獨立非執行董事。年內，集團全面遵守《聯交所證券上市規則》(「上市規則」)第3.10(1)及(2)條有關獨立非執行董事的數目，以及至少一名獨立非執行董事必須持有適當專業資格的規定。所有獨立非執行董事均已按照上市規則的規定，各自向本公司確認其獨立性，而本公司繼續認為他們為獨立人士。所有企業通訊均會明確地列明獨立非執行董事的身份。

於2007年3月22日本公司的董事列報如下：

獨立非執行董事	鍾士元爵士太平紳士 GBM, GBE（主席） 梁乃鵬博士太平紳士 GBS（副主席）# 孔祥勉博士 GBS, OBE（由孔令成先生擔任代行董事） 李家祥博士太平紳士 GBS, OBE 蕭炯柱太平紳士 GBS, CBE
非執行董事	郭炳聯太平紳士(由容永忠先生擔任代行董事) 郭炳湘太平紳士(由容永忠先生擔任代行董事) 伍兆燦先生 雷禮權先生 錢元偉先生
執行董事	陳祖澤太平紳士 GBS（董事長） 雷中元先生 M.H. 伍穎梅女士 雷普照先生 何達文先生(副董事長)

梁乃鵬博士曾任本公司非執行董事，並由2006年2月1日起出任獨立非執行董事。

(2) 董事委員會

董事會現時設有四個委員會，分別為常務委員會、審核委員會、提名委員會和薪酬委員會。這些委員會肩負監察集團不同事務的重要角色，其成員均由董事會參照相關的職權範圍而委任。以上各委員會的職能和責任詳情分別刊載於以下相關章節。

(3) 委任、重選及罷免董事

提名委員會現時的成員包括四位獨立非執行董事，分別為梁乃鵬博士、孔祥勉博士、李家祥博士及蕭炯柱先生，並由梁乃鵬博士擔任主席。提名委員會職權範圍以內的主要職能包括：

- 制訂提名政策供董事會考慮，以及執行董事會訂立的提名政策；
- 檢討及監察董事會的架構、規模及組成（包括董事的技能、知識和經驗），並就任何改革建議向董事會提供意見；
- 物色及提名具合適資格獲委任為董事的人士，供董事會審批；
- 就委任或重新委任董事和董事的繼任安排（特別是主席及董事長職位），向董事會提供意見；及
- 評估獨立非執行董事的獨立性。

2006年內，提名委員會舉行了一次會議，而每名成員的出席率如下：

獨立非執行董事	個別成員於2006年提名委員會會議的出席率	
梁乃鵬博士	1/1	100%
孔祥勉博士	1/1	100%
李家祥博士	1/1	100%
蕭炯柱先生	1/1	100%

所有被委任填補臨時空缺的董事，須於獲委任後舉行的首次股東大會上接受股東選舉。每位董事，包括本公司非執行及獨立非執行董事，均有特定的任期，而且須按照上市規則和公司細則的規定，最少每三年在股東週年大會上依章輪值退任，並候選連任。因此，載通國際五名董事（分別為郭炳聯先生、雷中元先生、伍穎梅女士、李家祥博士及何達文先生）已於本公司在2006年5月18日舉行的股東週年大會上退任，並獲選連任。

高級管理人員和企業行政人員適時為董事會提供恰當和足夠的資訊

(4) 董事職責

高級管理人員和企業行政人員適時為董事會提供恰當和足夠的資訊，讓他們知悉集團的最新發展，以便他們履行職責。本公司提供啟導計劃、簡報和其他培訓課程，以發展和更新董事的知識和技能，提升他們對良好企業管治常規的認識。本公司亦鼓勵董事參加由合資格機構舉辦的持續專業發展課程，以確保他們不斷提升技能及了解在執行職責時所需遵守的有關規則和條例的最新發展或變動。

集團已為董事和僱員制訂《董事及僱員紀律守則》(「紀律守則」)，並會因應相關法例和營商環境的變化，不時作出修訂。紀律守則就董事和僱員的個人操守、與供應商和承辦商的關係、對股東和金融界的責任、顧客關係、僱傭實務和社會責任提供指引，同時確立對遵例和執行方法的監察程序。董事和僱員均須遵守紀律守則。

集團已採納上市規則附錄10所載的《證券交易標準守則》(「標準守則」)。本公司已就此向董事作出具體查詢，而全體董事均確認已遵守標準守則就證券交易所規定的買賣標準。

有關本公司及其間接持有的非全資附屬公司「路訊通控股有限公司」之董事及高級管理人員所持有的股票權益詳情，已載於本年報第111頁至第112頁。

(5) 主席及董事長的獨有角色

董事會主席鍾士元爵士為本公司的獨立非執行董事，負責主持董事會會議和管理董事會的運作，並確保董事會以適時及具建設性的方式討論所有重大及適當的事宜。本公司董事長陳祖澤先生則獲授予管理集團業務和推行集團政策的權責，以實現集團的業務目標。主席與董事長的角色及職務已以書面明確界定，並委任不同人士出任這兩個職位。在董事長及執行董事不在場的情況下，主席每年均與非執行董事會面一次，以商討集團的業務事宜。

(6) 董事會會議

董事會通常每月舉行會議一次，以商討和議決重大的企業、策略及營運事宜，同時評估重大的投資機會。董事可要求將若干議題納入董事會會議的議程內。召開董事會會議的通知一般於開會前一個月向董事發出，董事亦將於開會前至少七天獲發有關議程及討論文件。公司秘書將保存所有董事會會議的記錄，當中記載了會議的討論事項及最終決定，董事可隨時查閱。

截至2006年12月31日止年度，董事會共舉行了12次會議，下表為公司董事於2006年的出席記錄：

董事	個別董事於2006年董事會會議的出席率	
鍾士元爵士（主席）	12/12	100%
梁乃鵬博士（副主席）	10/12	83%
郭炳聯先生（由容永忠先生擔任代行董事）	10/12	83%
郭炳湘先生（由容永忠先生擔任代行董事）	11/12	92%
余樹泉先生	1/4（附註）	25%
伍兆燦先生	9/12	75%
雷禮權先生	11/12	92%
陳祖澤先生（董事長）	12/12	100%
雷中元先生	11/12	92%
伍穎梅女士	12/12	100%
孔祥勉博士（由孔令成先生擔任代行董事）	12/12	100%
錢元偉先生	11/12	92%
李家祥博士	10/12	83%
雷普照先生	12/12	100%
何達文先生（副董事長）	12/12	100%
蕭炯柱先生	12/12	100%

附註：余樹泉先生於2006年5月1日辭去本公司董事職位。

一般而言，董事會就整體策略、重大營運、財務及投資事項制定決策

董事會的授權

(1) 向高級管理人員授予職責

一般而言，董事會就整體策略、重大營運、財務及投資事項制定決策，並監察集團整體的營運效益。高級管理人員及企業行政人員負責根據相關董事委員會的指示，或在其督導下執行一般管理及日常行政工作。此安排有助集團靈敏地回應急速轉變的市場環境。所有獨立非執行董事及非執行董事，均不會參與集團的日常管理事務，因此能在決策過程中，以不同的角度分析集團的管理事宜。所有重大或涉及利益衝突的交易，均須由董事會決定。

(2) 常務委員會

常務委員會由五名董事組成，分別為梁乃鵬博士（委員會主席）、郭炳聯先生、伍兆燦先生、陳祖澤先生和雷中元先生。2006年內，委員會每月與高級管理人員舉行會議，共同檢討和商議與集團現時業務及潛在投資機會有關的財務、營運及策略事宜。常務委員會直接向董事會匯報討論結果及建議。下表總結了常務委員會成員於2006年的會議出席記錄：

董事	個別成員於2006年常務委員會會議的出席率	
梁乃鵬博士	12/12	100%
郭炳聯先生	12/12	100%
伍兆燦先生	10/12	83%
陳祖澤先生	12/12	100%
雷中元先生	12/12	100%

常務委員會根據書面訂明的職權範圍，向董事會提供意見及協助其制訂政策，同時監察管理層在執行董事會所訂政策時的表現。

董事及高級管理人員的薪酬

薪酬委員會

集團之薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為梁乃鵬博士、孔祥勉博士和李家祥博士，並由梁乃鵬博士擔任主席。薪酬委員會負責制訂薪酬政策，包括訂立有關集團董事及僱員之聘用條款、薪酬及退休福利的指引。該委員會還釐定按表現分派花紅的適當準則，並參考集團的目標，檢討人力資源相關政策及向董事會提

出有關建議。董事及高級管理人員均不得釐定其個人的薪酬。薪酬委員會已訂立符合守則條文的明確職權範圍。

薪酬委員會於2006年內所履行的工作，概述如下：

- 檢討2006年及2007年的薪酬政策；
- 檢討執行董事及非執行董事的薪酬；
- 因應集團的評核標準和市場慣例，檢討集團僱員每年按工作表現分派之花紅；及
- 審議僱員於2006年的工資及薪酬加幅。

各董事截至2006年12月31日止年度的薪酬詳情已刊載於綜合財務報表附註7內。

薪酬委員會於2006年內舉行了兩次會議，其成員於2006年的會議出席記錄如下：

獨立非執行董事	個別成員於2006年薪酬委員會會議的出席率	
梁乃鵬博士	2/2	100%
孔祥勉博士	2/2	100%
李家祥博士	2/2	100%

問責及審核

董事已確認編製集團財務報表為他們的責任

(1) 財務匯報

董事已確認編製集團財務報表為他們的責任，有關職責包括編製年報及中期報告、其他有關「價格敏感資料」的通告、其他根據上市規則而須予以披露的財務資料、向規管當局提交的報告，以及按法規規定而披露的資料。有關獨立核數師審核本公司截至2006年12月31日止年度財務報表的責任，已刊載於本年報第117頁。

董事會每月及按需要收到管理賬目、解說和其他相關資料，以協助董事會對有待審批的集團財務及其他資料，作出知情的評估。

(2) 審核委員會

集團之審核委員會由三名非執行董事組成，分別為李家祥博士、孔祥勉博士和錢元偉先生，其中李家祥博士及孔祥勉博士均為獨立非執行董事。審核委員會主席為李家祥博士，李博士是執業會計師，具備上市規則所要求的適當專業資格。審核委員會主席和其他成員均在不同的商業及專業範疇累積了豐富的經驗，詳情載於本年報第100至105頁的董事簡介。此外，審核委員會的成員均不是本公司獨立核數師的前任或現任合夥人。審核委員會的職責範圍主要根據香港會計師公會頒佈的《審核委員會有效運作指引》中的建議，年內審核委員會執行的工作包括但不限於以下各項：

- 與高級管理人員檢討集團所採用的會計原則和實務、財務報告之準確性和公平性，以及內部和外聘審核工作的範疇；
- 與管理層檢討和審議集團內部監控程序和常規的成效；
- 確保獨立核數師的獨立性和客觀性，並確定按適用準則進行的審計過程具有成效；
- 檢討及批核獨立核數師的酬金及委聘條款；
- 與獨立核數師會面，檢討有關公佈中期及全年度財務報表的工作及結論；及
- 向董事會提交在2007年續聘現任獨立核數師的建議。

於2006年內，審核委員會與高級管理人員和獨立核數師舉行了兩次會議。在本公司高級管理人員不在場的情況下，獨立核數師還被邀請與審核委員會成員於會議後商議有關審計及其他事宜。在每次會議後，審核委員會主席均向董事會呈交報告，並簡報所有發生的重要事項。

非執行董事	個別成員於2006年審核委員會會議的出席率	
李家祥博士	2/2	100%
孔祥勉博士	2/2	100%
錢元偉先生	2/2	100%

集團內部監控系統旨在保障集團的資產

(3) 內部監控

集團內部監控系統旨在保障集團的資產、管理營運系統故障的風險，並確保財務及非財務資料避免出現重大的錯誤。為推行有效的內部監控，董事會已制訂以下主要程序：

- 根據國際標準組織(ISO) 9001:2000品質管理系統的規定，在集團的旗艦附屬公司 — 九巴全面推行卓有成效的品質管理系統，並在兩間車廠推行ISO 14001:1996環境管理系統。集團已根據ISO的規定，明確地以流程圖記錄所有財務及營運的程序及指示。此外，集團已清晰界定負責人員及各自的職能和責任。在稽核部主管的督導下，內部品質監控人員持續地密切監察遵守該程序和指示的情況。香港品質保證局（獨立的ISO認證機構）每年均會對集團的品質管理系統作出獨立的審核，以確保ISO系統的成效和效率。若在ISO審核期間發現可以改善之處，香港品質保證局將向集團提出有關跟進行動的建議。九巴約12,000名員工均深明優質和誠信的重要性，並朝著達致或甚至超越ISO的標準邁進；
- 組織架構權責清晰，監控層次分明。高級管理人員和企業行政人員負責按年編製營運計劃和財務預算。年度營運計劃和財務預算用於制訂資源，而有關資源會根據已確定和優先的業務機會進行分配；
- 實施全面的管理會計制度，為日常的監察工作制訂財務及營運上的表現指標，並藉此提供相關的財務資訊，以作匯報和披露之用。預算如出現偏差，會加以分析並按需要採取適當和合時的行動，以修正任何誤差；
- 在各層面實施系統及程序以確定、衡量、管理和控制可能對業務產生影響的風險；
- 稽核部對風險和監控措施進行獨立檢討，以便向管理層提供合理保證並向審核委員會匯報有關風險和內部監控之不足已得到充分處理。稽核部主管負責監督，並定期及按需要對集團的財務及營運程序和實務，進行全面的審核和檢討。為確保集團內部審核職能的獨立性，稽核部主管直接向董事長和審核委員會匯報；及

- 為了以適當的程序和內部監控措施來處理和發佈價格敏感資料，取得價格敏感及/或特定資料的董事會成員和其他獲委任的管理人員均受《上市規則》的《標準守則》約束。每名僱員必須遵守《紀律守則》和《職員手冊》的規定，對未公佈的價格敏感資料嚴加保密。

於2006年，董事會在畢馬威會計師事務所和稽核部的協助下，透過審核委員會全面檢討本公司的主要附屬公司—九巴（其營運規模足以代表集團的業務運作）內部監控系統的整體效益。檢討範圍包括對九巴的主要財務和營運程序及系統安全性進行高層次風險評估，以及參照Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission建議的內部監控框架（「COSO分析」），對九巴內部監控系統進行詳細分析。有關工作包括訪問高級管理人員和前線職員，以及全面評估九巴的核心業務、策略管理和資源管理的監控程序。COSO分析確定九巴的監控環境、風險評估、監控活動、信息及溝通，以及監察職能。稽核部在檢討和隨後測試內部監控措施的過程中並未發現重大的可疑欺詐或舞弊行為、內部監控缺點或可疑的違規行為。作為持續內部監控程序的一環，稽核部亦制訂了一個三年以風險為本的滾進稽核計劃，以監察集團內部監控系統的效益。

董事會認為集團於2006年內完全遵守內部監控的守則條文

基於上述情況，審核委員會認為集團整體上已制訂了健全的監控環境和有效的監控系統，可監察和糾正違規行為。透過審核委員會的檢討，董事會認為集團於2006年內完全遵守內部監控的守則條文。

(4) 獨立審核

畢馬威會計師事務所擔任本公司截至2006年12月31日止年度財務報表的獨立核數師。審核委員會負責監察獨立核數師向集團所提供的審計及非審計服務，並已制訂一套政策，確保獨立核數師在提供審計工作以外的其他職務上，均不會對其獨立性和客觀性構成負面影響。獨立核數師亦須檢討他們與集團的關係，以及向審核委員會確認其獨立性。

截至2006年12月31日止年度，畢馬威會計師事務所就以下服務向集團收取費用：

	港幣百萬元
有關審計的服務	6.5
非有關審計的服務	0.3
總數	**6.8**

畢馬威會計師事務所已向集團確認，在截至2006年12月31日止年度及其後至本年報日期止，該事務所一直符合香港會計師公會的獨立性規定，並與集團保持獨立的關係。

董事會根據審核委員會的建議，已提議續聘畢馬威會計師事務所擔任本公司截至2007年12月31日止年度財務報表的獨立核數師，並將於即將舉行的股東週年大會上提呈此建議，以供股東通過。

與業務有關人士的通訊

(1) 與股東的溝通

董事會深明透明度的重要性，並經常透過新聞稿、在報章刊登中期及全年業績公佈，以及向股東派發中期報告及年報，定期向股東提供有關集團的資訊。這些新聞稿、公佈、財務資料與股東關注的其他各種資訊均上載於集團的企業網站(www.tih.hk)，並定期更新。

本公司透過2006年中期及全年業績公佈，以及2006年中期報告及年報而向股東發佈的財務資料，均已經由審核委員會及本公司的獨立核數師畢馬威會計師事務所審閱，並已全面遵守相關的法規規定。

一般而言，全體董事會均出席股東週年大會和其他股東會議，我們更邀請股東在會議上向董事發出提問，而股東及投資者亦可透過集團的電郵地址(director@tih.hk)向董事會提出查詢，有關查詢會第一時間由本公司的公司秘書處理。

在股東週年大會上，董事會就包括選舉個別董事在內的個別事宜，分別提呈不同的決議案。載有擬提呈的決議案、在股東週年大會上各候選董事的簡介、投票表決程序，以及股東要求投票表決的權利等詳細資料的通函，會連同年報一併於股東週年大會召開前最少21日派發予股東。

本公司於2006年5月18日召開2006年股東週年大會。有關會議的詳情及結果已刊載於報章及聯交所網站內。

以下為本公司2007年度財政紀要：

2006年度全年業績公佈	2007年3月22日
向股東派發2006年年報	2007年4月25日
2006年度末期股息截止登記日期	2007年5月7日
截止過戶日期	2007年5月8日至5月17日
2007年股東週年大會	2007年5月17日
派發2006年度末期股息	2007年5月18日
2007年度中期業績公佈	2007年9月中旬
派發2007年度中期股息	2007年10月中旬
財政年度結算日	2007年12月31日

(2) 與公眾的溝通

集團經常出版有關特定營運範疇的報告和小冊子，以供公眾查閱。本公司的兩家主要附屬公司—九巴及龍運更印發以下報告和小冊子，以加強顧客及社會大眾對公司的服務和營運的了解：

九巴及龍運印發報告和小冊子，以加強顧客及社會大眾對公司的服務和營運的了解

- 九巴透視
- 龍運透視
- 九巴服務約章
- 九巴服務承諾報告
- 九巴企業社會責任報告
- 龍運企業社會責任報告
- 九巴/龍運乘客聯絡小組報告
- 九巴一路環保
- 九巴環保屢創先河
- 今日九巴(月刊)
- 九巴四間車廠之簡介
- 70週年特刊
- 九巴概覽

這些小冊子和刊物均上載於九巴企業網站(www.kmb.hk)以供公眾查閱。集團其他企業、財務及新聞資料亦刊載於上述網站，並定期更新。

(3) 與員工溝通

集團鼓勵管理層與員工的雙向溝通。集團設立不同的溝通渠道，包括多個勞資協商委員會，讓管理層和員工代表就日常運作的事宜坦誠進行討論及交流意見，加強彼此了解和促進管理層與各階層員工的合作。此外，集團更設立員工網站，以適時公佈相關的管理層通告和員工事務資訊，員工還可參加網上迎新培訓和電子學習課程。網站設有論壇，作為員工另一個溝通渠道。此外，集團定期製作視像光碟和出版內部月刊，向員工(特別是外勤員工)報道集團及業界的最新消息和活動。