

企業管治報告

本公司致力維持良好企業管治標準及程序，旨在確保披露之完整、透明度及質素，以提升股東價值。董事會（「董事會」）不時檢討其企業管治制度，以達致股東不斷上升之期望及符合日趨嚴謹的規管規定。

截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司一直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《企業管治守則》（「企業管治守則」）之所有適用條文，惟偏離守則條文第A.2.1、A.4.2及A.6.7條。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。段傳良先生為本公司之主席。行政總裁之職責由執行董事共同承擔。董事會認為，此架構不會損害本公司董事會與管理層之間的權責平衡。董事會一直認為此架構有助於強大而貫切的領導，使本公司能迅速並有效作出及落實決策。董事會對執行董事充滿信心，並相信此架構有利於本公司業務前景。

根據守則條文第A.4.2條，每位董事須最少每三年輪值告退一次。根據本公司之公司細則，於每屆股東週年大會上，三分之一之董事必須輪值告退，惟儘管該條文有任何規定，本公司之董事會主席毋須輪值告退，於釐定退任董事人數時亦不予計算在內。由於連續性是成功落實長期業務計劃之關鍵所在，故董事會相信主席連任可為本集團提供強勢及一致之領導，從而更有效地規劃及執行長期業務策略。因此，董事會認為董事會主席毋須輪值告退。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。若干獨立非執行董事及非執行董事由於其他事務而無法出席本公司於二零一九年九月六日舉行的股東週年大會。

本公司已制定及採用其企業管治政策（「企業管治政策」），而董事會有責任履行企業管治的職責。企業管治政策概述企業管治守則項下多項重要的企業管治原則，旨在就本公司有效地應用及提倡企業管治原則提供適當指引。企業管治政策已載於本公司網站。

企業管治報告

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身有關董事證券交易之行為守則。本公司已就截至二零二零年三月三十一日止年度內是否有任何未遵守標準守則之情況向全體董事作出特定查詢，而所有董事均確認彼等已全面遵守標準守則所載之規定標準。

董事會及董事委員會

於二零二零年三月三十一日，董事會由十四名董事組成：包括五名執行董事，分別為段傳良先生(主席)、丁斌小姐、劉玉杰小姐、李中先生及段林楠先生；四名非執行董事，分別為趙海虎先生、周文智先生、井上亮先生及王小沁小姐；以及五名獨立非執行董事，分別為周錦榮先生、邵梓銘先生、何萍小姐、周楠小姐及陳偉璋先生。其中三名獨立非執行董事，即周錦榮先生、邵梓銘先生及陳偉璋先生具備上市規則所要求之專業會計資格及專門知識。因此，本公司已符合上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事及其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長之規定。

董事會主要負責制定業務策略及監察本集團之業務表現。董事會決定企業策略、批准整體業務計劃、評估本集團之財務表現及管理、制訂企業管治，並檢討風險管理及內部監控系統。除日常營運交予本集團管理層決定外，大多數決議均由董事會定奪。董事會交予本集團管理層之指定任務包括實施董事會批准之策略、監察營運預算、落實風險管理及內部監控程序，以及確保遵守相關法定規定及其他規則與規例。

董事之酬金乃參考彼等各自於本公司之職責及責任、本公司之業績表現及現行市況而釐定。除段林楠先生為段傳良先生之子外，董事會成員彼此之間並無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係。基於董事會之組成及董事之技能、學識及專長，董事會相信其架構已能恰當地提供充足核查及平衡，以保障本集團及股東之利益。董事會將定期檢討其組成，以確保其在專長、技能及經驗方面維持適當平衡，藉以繼續有效地監督本公司之業務。各董事及本公司高級管理人員的經驗及資歷的詳情載於本年報「董事及高級管理人員履歷」一節。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條，以書面形式確認其為獨立於本公司。有鑑於此，本公司認為所有該等董事均為獨立。

本公司已購買適當保險，保障董事因公司活動而會面對之法律行動。

企業管治報告

為加強董事會職能及企業管治常規，董事會已設立三個委員會，分別為審核委員會（「審核委員會」）、提名委員會（「提名委員會」）及薪酬委員會（「薪酬委員會」）。審核委員會、提名委員會及薪酬委員會根據各自之書面職權範圍履行特定職責，各委員會之職權範圍已載於本公司網站。

審核委員會

審核委員會之成員均為獨立非執行董事。

審核委員會成員

周錦榮先生(主席)
邵梓銘先生
何萍小姐
周楠小姐
陳偉璋先生

審核委員會之主要職能為：

- 審閱會計政策及監督本公司之財務報告流程；
- 確保遵守適用法定會計及報告規定、法律及監管規定；
- 監察內部及外聘核數師的表現；
- 協助董事會履行其有關風險管理及內部監控系統方面的責任；
- 持續監督本集團的風險管理及內部監控系統；
- 至少每年檢討及檢查一次本集團的風險管理及內部監控系統的成效，有關檢討必須涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控；
- 考慮有關風險管理及內部監控事宜的重大發現，並向董事會報告及作出建議；及
- 確保本集團會計、內部審核及財務報告職能均擁有充足資源、職員資歷及經驗、培訓課程及預算。

審核委員會獲得充足資源以履行其職責。截至二零二零年三月三十一日止年度，審核委員會曾舉行兩次會議，包括審閱截至二零一九年三月三十一日止年度之全年業績及截至二零一九年九月三十日止六個月之中期帳目以及本集團之風險管理及內部監控系統。

薪酬委員會

薪酬委員會之成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會成員

周錦榮先生(主席)
邵梓銘先生
何萍小姐
周楠小姐
陳偉璋先生

企業管治報告

薪酬委員會負責參考董事之職責及表現以及本集團之業績，就董事及高級管理人員之薪酬方案向董事會提供建議。各董事概不得參與決定其本身之薪酬。

截至二零二零年三月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行四次會議以檢討董事及高級管理人員之薪酬方案。

董事及高級管理層之薪酬

根據上市規則附錄16須予披露之董事薪酬及五名最高薪酬僱員之詳情載於綜合財務報表附註15。根據企業管治守則之守則條文第B.1.5條，截至二零二零年三月三十一日止年度高級管理層之薪酬範圍載列如下：

	人數
港幣2,500,001元至港幣3,000,000元	2

提名委員會

提名委員會由四位成員組成，包括一位執行董事及三位獨立非執行董事。

提名委員會成員

段傳良先生(主席)
周錦榮先生
邵梓銘先生
何萍小姐

提名委員會致力組成強大而多元化之董事會，其負責物色合資格的適當人選，尤其推薦能憑藉專業知識於相關策略事務範疇上作出貢獻的人士加入董事會，並在需要時就董事的委任或續聘的相關事項，向董事會提供推薦建議。提名委員會應在本公司每屆股東週年大會舉行之前舉行會議，討論委任本公司董事之事宜。提名委員會亦應在委員會之工作需要時舉行臨時會議。有關股東建議任何人士參選董事的程序詳列於「提名政策」，此政策可於本公司網站閱覽。

截至二零二零年三月三十一日止年度，提名委員會曾舉行四次會議，以檢討董事會之組成，並評估獨立非執行董事之獨立性，以及在考慮董事之經驗及資格後，就董事之委任及續聘向董事會作出推薦建議。

企業管治報告

董事會成員多元化政策

於二零一三年八月二十八日，提名委員會採納本公司的董事會成員多元化政策，當中載列達致董事會成員多元化的方法。董事會認同董事會成員多元化帶來的裨益，致力平衡董事會的組成，確保董事會成員具備制訂及執行本集團業務策略所需合適技能、經驗及遠見。本公司銳意實踐董事會成員多元化的目標，當中須考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。最終決定取決於候選人的才能及其向董事會作出的貢獻。提名委員會將於適當時檢討董事會成員多元化政策，以不時確保其成效。本公司認為，不論性別、專業經驗及技能，目前董事會的組成方式均符合多元化特色。

下表載有每名董事於截至二零二零年三月三十一日止年度內所出席之董事會會議、審核委員會會議、薪酬委員會會議、提名委員會會議及股東大會之記錄。

	附註	出席／(舉行)會議次數				
		董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
執行董事						
段傳良先生(主席)		4/(4)	不適用	不適用	4/(4)	1/(1)
丁斌小姐		4/(4)	不適用	不適用	不適用	0/(1)
劉玉杰小姐		4/(4)	不適用	不適用	不適用	0/(1)
李中先生		4/(4)	不適用	不適用	不適用	0/(1)
段林楠先生	1	2/(2)	不適用	不適用	不適用	不適用
非執行董事						
趙海虎先生		4/(4)	不適用	不適用	不適用	0/(1)
周文智先生		2/(4)	不適用	不適用	不適用	0/(1)
井上亮先生		0/(4)	不適用	不適用	不適用	0/(1)
王小沁小姐		3/(4)	不適用	不適用	不適用	0/(1)
獨立非執行董事						
周錦榮先生		4/(4)	2/(2)	4/(4)	4/(4)	1/(1)
邵梓銘先生		4/(4)	2/(2)	4/(4)	4/(4)	1/(1)
何萍小姐		4/(4)	2/(2)	4/(4)	4/(4)	0/(1)
周楠小姐	2	2/(2)	1/(1)	1/(1)	不適用	不適用
陳偉璋先生	3	1/(1)	不適用	不適用	不適用	不適用
王競強先生	4	2/(2)	1/(1)	2/(2)	不適用	1/(1)

企業管治報告

附註：

1. 段林楠先生於二零一九年十月十五日獲委任為執行董事。彼之出席率乃參考於彼之任期內舉行之相關會議次數而呈列。
2. 周楠小姐於二零一九年十一月二十二日獲委任為獨立非執行董事。彼之出席率乃參考於彼之任期內舉行之相關會議次數而呈列。
3. 陳偉璋先生於二零二零年一月十五日獲委任為獨立非執行董事。彼之出席率乃參考於彼之任期內舉行之相關會議次數而呈列。
4. 王競強先生於二零一九年十一月二十二日辭任獨立非執行董事。彼之出席率乃參考於彼之任期內舉行之相關會議次數而呈列。

董事會獲發於會議上提呈事項之相關資料。董事會獲發合理時間之會議通知，並鼓勵提呈新事項作為任何其他事項於會議上討論。各董事均可隨時分別接觸本公司之高級管理人員以查詢資料，亦可於需要時尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。會議記錄由公司秘書負責保存，所有董事均可在合理時間內查閱。召開董事會會議及董事委員會會議以及編製會議記錄之程序均符合本公司之公司細則以及適用規則及規例之規定。

主席及行政總裁

截至二零二零年三月三十一日止年度，段傳良先生出任本公司之主席，負責領導董事會。行政總裁之職責由執行董事共同承擔，負責本集團業務之日常管理。

董事承擔及持續專業發展

本公司已接獲各董事發出之確認，彼於截至二零二零年三月三十一日止年度已就本公司之事務付出足夠時間及精神。

每名新委任之董事於獲委任時均獲得就任須知，以確保其對本集團之運作及業務均有適當理解，並完全知悉身為董事所擔負之責任及義務。本集團向董事提供持續簡報及專業發展活動，以令其獲悉有關上市規則及其他適用監管規定以及本集團業務及管治政策之最新信息。

截至二零二零年三月三十一日止年度，全體董事均有參與有關監管信息、董事職責及責任以及本集團業務之持續專業發展活動，包括閱覽有關監管信息之材料及／或出席發展專業技能之座談會。

公司秘書

李志榮先生為本公司的公司秘書。於截至二零二零年三月三十一日止年度，彼已接受至少15小時之相關專業培訓以增進其技能及知識。

企業管治報告

編製及呈報帳目之責任

董事負責編製每個財政年度之帳目，以確保有關帳目能夠真實及公平地反映該年度本公司及本集團之財政狀況以及本集團之業績及現金流量。本公司之帳目乃根據所有相關法定規定及適用會計準則編製。董事有責任確保選擇及貫徹應用合適之會計政策以及適當合理地作出判斷及估計。董事概不知悉有關任何事件或狀況之重大不確定因素，或會對本公司持續經營之能力產生重大疑問。

核數師之申報責任聲明載於本年報第36至43頁。

風險管理及內部監控

董事會確認其對風險管理及內部監控系統負責，並有責任持續檢討其成效。該風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且就避免重大失實陳述或損失而言，僅能作出合理而非絕對的保證。

本集團之風險管理架構以及各個授權單位的職責如下：

董事會

- 釐定本集團之業務策略與目標，及評估並釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度；
- 確保本集團設立及維持合適而有效的風險管理及內部監控系統；及
- 監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。

審核委員會

- 審閱會計政策及監督本公司之財務報告流程；
- 確保遵守適用法定會計及報告規定、法律及監管規定；
- 監察內部及外聘核數師的表現；
- 協助董事會履行其有關風險管理及內部監控系統方面的責任；
- 持續監督本集團的風險管理及內部監控系統；
- 至少每年檢討及檢查一次本集團的風險管理及內部監控系統的成效，有關檢討必須涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控；
- 考慮有關風險管理及內部監控事宜的重大發現，並向董事會報告及作出建議；及
- 確保本集團會計、內部審核及財務報告職能均擁有充足資源、職員資歷及經驗、培訓課程及預算。

企業管治報告

管理層

- 設計、實施及維持合適而有效的風險管理及內部監控系統；
- 識別、評估及管理可能對主要營運過程構成影響之風險；
- 監察日常營運風險並採取措施降低風險；
- 跟進內部審計團隊提出有關風險管理及內部監控事宜的調查結果，並即時採取補救措施以改善該等系統；及
- 向董事會及審核委員會確認風險管理及內部監控系統的成效。

內部審計團隊

- 檢討本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠及有效；及
- 向審核委員會匯報檢討結果並向董事會及管理層作出建議，以改善系統之重大不足之處或所發現之監控缺失。

本集團之內部審計職能由內部審計團隊負責，該團隊於評估本集團風險管理及內部監控系統的成效方面起重要作用，其直接向審核委員會匯報。該團隊負責對涵蓋主要財務、運營及合規監控以及風險管理職能的重大內部監控系統進行內部審計審閱。內部審計團隊定期向審核委員會匯報，並就任何已識別的內部監控缺失向管理層建議補救方案。該團隊監督管理層對其建議的落實情況，並向審核委員會報告結果。

於回顧年度內，董事會已檢討本集團風險管理及內部監控系統的成效，並認為其為有效及足夠。

處理內幕消息

本集團已制定消息披露政策，以確保在絕對保密情況下存取潛在內幕消息，直至一致及適時地按照上市規則披露為止。該政策規管內幕消息的處理及發佈，其中包括：

- 不同業務的指定報告渠道向指定部門通報任何潛在內幕消息；
- 指定人員及部門尋求合適之外部專業意見及決定是否需進一步向上級報告及作出披露；及
- 授權指定人員擔任發言人回應外界查詢。

企業管治報告

核數師酬金

截至二零二零年三月三十一日止年度本公司應向其核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)支付之酬金為港幣8,830,000元(二零一九年：港幣7,430,000元)。截至二零二零年三月三十一日止年度，已就羅兵咸永道為本公司及其附屬公司提供之其他非審核服務支付港幣310,000元(二零一九年：港幣50,000元)。

股東權利及與股東溝通

本公司已設立及維持多種渠道與其股東及公眾人士溝通，以確保彼等能得悉本公司的最新消息及動向。有關本公司財務業績、公司資料及重大事情的資料，乃透過刊發公佈、通函、中期報告、年度報告及新聞稿等途徑發佈。所有刊登資料均會即時上載至本公司網頁www.chinawatergroup.com。

根據本公司細則第58條，在持有本公司繳足股本不少於10%的本公司股東要求下，董事會可召開股東特別大會以處理本公司的特定事宜。於股東週年大會上，股東可向董事提出任何有關本集團業績表現及未來方向的問題。本公司透過股東週年大會或其他股東大會與股東保持聯繫，並鼓勵股東出席該等大會。

股東亦可發送電郵至info@chinawatergroup.com或致電本公司的投資者關係小組+852 3968 6666向管理層提出問題及向董事會或高級管理層提出於股東大會上提呈之建議。此外，本公司指定的投資者關係小組會透過會面及電話會議，主動地適時與現有及潛在投資者溝通。

截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司之憲章文件並無任何變動。

股息政策

本公司已採納股息政策向其股東派發超出董事會所釐定本集團營運需求之所有資金盈餘，目標股息發放比率為每個財政年度不少於每股基本盈利之30%。

派發股息取決於(其中包括)本集團目前及將來之營運狀況、經營業績、現金流量、資本需求、股東權益、從本公司之附屬公司及聯營公司所收取之股息，以及董事會認為相關之其他因素。