



中國中鐵股份有限公司
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：390)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條而作出。

茲載列中國中鐵股份有限公司於2008年7月30日在上海證券交易所網站刊登的「中國中鐵股份有限公司關於公司治理專項活動的自查報告及整改計劃」，僅供參閱。

承董事會命
中國中鐵股份有限公司
董事長
石大華

2008年7月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為石大華（董事長）、李長進及白中仁；非執行董事為王秋明；及獨立非執行董事為賀恭、張青林、王泰文、貢華章及辛定華。

中國中鐵股份有限公司 關於公司治理專項活動的自查報告及整改計劃

根據中國證監會《關於公司治理專項活動公告的通知》（公告【2008】27號）和《關於開展加強上市公司治理專項活動有關事項的通知》（證監公司字【2007】28號）及所附的自查事項，公司積極開展了對公司治理情況的全面自查工作並提出整改計劃，現將有關情況報告如下：

一、特別提示：公司治理方面存在的有待改進的問題

公司雖已建立了較為完善的公司法人治理結構，但在以下方面仍有待進一步完善：

- （一）公司規模較大，需進一步建立健全重大事項內部報告制度，以及時準確地對重大事項進行信息披露；《關聯交易管理制度》中缺少問責條款。
- （二）公司雖然設置了董事會專門委員會並制定了相應的議事規則，董事會專門委員會也嚴格按照議事規則召開了相關會議，但董事會各專門委員會召開的次數仍偏少，未能充分發揮董事會各專門委員會的參謀、諮詢作用。
- （三）雖然公司在IPO過程中已經精簡了部分機構，但目前的公司組織體系仍較為龐大，管理層次較多，管理鏈條較長，影響管理效率。

二、公司治理概況

公司作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公司，能夠嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，建立了較為完善的公司法人治理結構和內控制度。

在公司規範運作方面，《公司章程》是在2007年公司實行改制重組並整體上市的過程中嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司章程指引（2006年修訂）》、《到境外上市公司章程必備條款》以及中國大陸和中國香港兩地的監管規則來制定的，並履行了法定的審批程序。公司根據《公司章程》，建立了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《總裁工作規則》以及董事會各專門委員會議事規則一系列規範運作的核心管理制度，並嚴格按照上述規則執行。公司股東大會、董事會、監事會、經理層職責明確，運作規範。

在公司獨立性方面，公司具有獨立完整的業務、獨立面向市場自主經營的能力，在人員、資產、財務、機構、業務方面與控股股東完全做到了「五分開」，公司董事會、監事會和內部機構能夠獨立運作。為防止控股股東與本公司發生同業競爭，在公司上市之初，公司與控股股東簽署了《避免同業競爭協議》，控股股東向公司出具了《避免同業競爭的承諾函》。截至目前，公司控股股東的行為規範，能夠遵守所簽署的協議及承諾，未發生超越股東大會規定的權限干擾公司生產經營活動的情況。

在內控制度建設方面，公司根據國資委《中央企業全面風險管理指引》、上海證券交易所《上市公司內部控制指引》、香港聯合交易所《證券上市規則》的要求，以及美國反虛假財務報告委員會下屬的COSO委員會提出的內部控制框架，公司及各二級子公司已基本建立了內部控制體系，形成了嚴格執行和持續改善的長效機制。目前已在內部管理、信息披露、生產經營、安質環保、投資管理、關聯交易、內部審計、人力資源管理等多方面建立了較為合理、規範的內控制度，並能夠在實際運作中有效地貫徹執行。

在規範關聯交易方面，公司制定了《公司章程》和《關聯交易管理制度》，並建立了防止大股東及其附屬企業佔用上市公司資金、侵害上市公司利益的長效機制，為規範公司與控股股東及關聯方的交易行為提供了制度保障。《公司章程》明確規定：「公司的控股股東、實際控制人員不得利用其關聯關係損害公司利益。違反規定的，給公司造成損失的，應當承擔賠償責任。公司控股股東及實際控制人對公司和社會公眾股東負有誠信義務。控股股東應嚴格依法行使出資人的權利，控股股東不得利用利潤分配、資產重組、對外投資、資金佔用、借款擔保等方式損害公司和社會公眾股東的合法權益，不得利用其控制地位損害公司和社會公眾股東的利益。」《關聯交易管理制度》確定了確認和處理有關關聯方之間關聯關係與關聯交易時應遵循的原則，通過對關聯交易的認定、決策權限、審查和決策程序、表決迴避和信息披露等條款組成了較為完善的資金佔用防範機制。此外，公司於2008年5月向所屬各子公司下發了《關於進一步加強和規範關聯方交易管理和相關會計核算的通知》（中鐵股份財【2008】151號），進一步規範了公司與控股股東及關聯方根據關聯交易協議進行的資金結算在財務處理方面的一致性。

在信息披露與透明度方面，公司按照《上海證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《上市公司信息披露管理辦法》及《公司章程》的規定，制定了《A股信息披露管理制度》、《投資者關係管理制度》和《對外信息發佈審查辦法（試行）》。公司能夠嚴格按照兩地上市公司信息同時披露的原則，在大陸和香港兩地均依法履行信息披露義務，能夠按照規定將公司應披露的信息通過指定報刊、網站等法定方式，真實、準確、完整、及時、有效地披露；在《信息披露管理制度》中明確規定了定期報告的編製、審議和披露程序；在《對外信息發佈審查辦法（試行）》中明確了公司重大信息的審核和披露程序。同時，公司高度重視投資者關係管理工作，設立了較為完善的與投資者溝通的有效渠道，認真、熱情接待投資者的來訪、來電，確保所有股東，尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利。

三、公司治理存在的問題及原因

- （一）公司的重大事項內部報告制度正在處於制訂階段，尚未提交公司董事會審議；《關聯交易管理制度》中缺少問責條款，尚待進一步完善。由於公司2007年12月上市，從一個國有大型企業轉變為上市公司，在制度建設、經營管理理念、行為模式等方面都需要有一個適應、規範到逐步完善的過程。

(二) 由於公司新上市不久，涉及董事會各專門委員會職責的議案情況不多，導致董事會各專門委員會召開的次數偏少，未能充分發揮董事會各專門委員會的參謀、諮詢作用。

(三) 公司的組織體系龐大，管理級次過多，管理鏈條過長，影響管理效率。公司組織體系龐大是歷史運營形成的，公司管理層已經認識到這一問題，在IPO的過程中已經精簡了部分下屬機構。

四、整改措施、整改時間及責任人

針對公司在自查階段查找出的問題與不足，公司有針對性地制定了整改計劃及相應的整改措施，以期進一步提高和完善公司治理水平，顯著提高公司透明度。具體整改工作如下：

序號	整改事項	整改完成期限	責任人
1	出台《重大事項內部報告制度》，規範重大事項的報告、傳遞、審核及披露程序	2008年10月底	董事長
2	修訂《關聯交易管理制度》，建立並完善問責機制	2008年10月底	董事長
3	增加董事會專門委員會召開次數，充分發揮其參謀、諮詢作用	長期	董事長
4	加強組織結構調整，壓縮管理鏈條	2009年6月底	總裁

五、有特色的公司治理做法

公司作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公司，堅持接受監管「從嚴不從鬆，從多不從少」的原則，認真執行各上市地的監管規則，注重研究吸取境內外公司治理方面成功的經驗，探索更具中國中鐵特色的治理之策。

(一) 重視投資者關係工作，加強與公司股東的溝通。設置了專門的投資者關係管理處，構建了廣泛與投資者和社會公眾溝通的方式和渠道。比如，公司設置了投資者熱線，及時接聽投資者來電；入住新浪股吧董秘在線欄目，定期回答投資者關心的問題；不定期接待股東來訪與諮詢，適時安排投資者進行實地考察；按照國際慣例在定期報告發佈後由公司管理層帶隊進行境內外路演推介；在股東大會召開前主動邀請投資者出席會議並行使表決權，等等。這些措施確保了公司股東能夠平等地獲得公司信息，保障了公司股東的知情權，有效維護了公司在資本市場的地位和形象。

- (二) 公司董事會通過延伸「手臂」，加強對所屬子公司的管控能力。公司上市後，將上市公司法人治理規範運作模式運用到所屬子公司的治理中，提高對所屬子公司的管控能力。向所屬子公司委派專兼職外部董事、監事；制定《委派的股東代表、外部董事、外部監事管理辦法》，為外部董事、監事的管理提供制度保障；制定《委派的股東代表、外部董事、外部監事工作規範》，明確了外部董事、監事的工作機制和程序，提高公司整體管控能力。
- (三) 為提高公司整體營運能力，加強母子公司一體化管理，積極穩妥地搞好兩個加強、實行三個集中。具體指加強投融資項目、BT、BOT等資本運作項目以及房地產、資源開發項目的監管，強化過程監控，有效規避風險，提高運營質量；加強組織結構調整，減少管理層次，縮短管理鏈條，全面推行工程項目扁平化和精細化管理，降低工程成本，提高經濟效益。為進一步發揮集團優勢，優化資源配置，提升企業的運行質量，公司正在逐步實行財務融資和資金集中管理調度使用、大宗物資材料集中招標採購、大型設備集中採購調配的「三個集中」措施。

通過開展公司治理專項活動，公司充分認識到上市公司治理專項活動是促進上市公司規範運作、提高治理水平的重要舉措，對進一步規範和發展資本市場具有重大意義。公司將根據中國證監會、北京證監局及上海證券交易所、香港聯合交易所的有關規定，以此次公司治理專項活動為契機，增強公司董事、監事和高級管理人員對相關法律法規的學習，健全和完善內控制度，進一步完善公司治理，進一步發揮董事會專門委員會的優勢，提高公司科學決策能力和風險防範能力，使公司治理更上一個新台階。

中國中鐵股份有限公司董事會
2008年7月29日