

全面 服務



我們將發揮既有優勢，積極推進全業務融合經營，向客戶提供一站式全面服務，滿足他們對通信、娛樂和信息等多元化的需要，讓他們的生活更方便、更易於管理和更有效益。



企業管治報告

本公司致力於提升企業價值，確保公司的長期持續發展。本公司一貫秉承優良、穩健的管治作風，堅持高效管理、規範運作的企業管治實務，深信良好的企業管治能為有效的企業管理、健全的企業文化、成功的業務發展以及股東價值的持續提升提供可靠的保障。2008年，董事會及下屬專業委員會日常運作日臻完善；公司組織架構不斷完善和優化；全面風險管理切入經營實踐，公司治理水平穩步提升，股東權益得到穩固保障。

截至2008年12月31日止之財政年度期間內，除本公司董事長與首席執行官的角色由同一人擔任外，本公司已全面遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》所載列的守則條文。本公司認為，通過董事會及獨立非執行董事的有效監管，以及公司內部有效的制衡機制的制約，由同一人兼任董事長和首席執行官的安排可以達到提高公司決策及執行效率，有效抓住商機的目的，而且國際上不少領先企業也是執行類似安排。

企業管治概述

作為在中國內地註冊成立的公司，本公司以《中華人民共和國公司法》以及其他相關法律法規作為本公司企業管治的基本指引；作為在香港和美國兩地上市的公司，目前的公司章程充分遵循《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）以及美國對在美國上市的非美國公司的監管要求，以其為指引公司完善企業管治的基本制度；公司按照美國《薩班斯法》、美國證管會（SEC）以及紐約股票證券交易所相關監管要求定期發佈有關內部控制的責任聲明，確認公司遵循了有關財務報告、信息披露、公司內部控制等監管規則的要求。

我們在公司治理方面的持續努力得到資本市場的廣泛認可，並獲得多項嘉許，其中包括獲選為《亞洲財經》雜誌2008年度「中國最佳管理公司」。連續兩年被《歐洲貨幣》雜誌評選為「亞洲最佳管理綜合電信公司」，連續三年獲得《資本雜誌》頒發「中國傑出電訊企業獎項」。公司年報也在2008年度國際GALAXY大獎評選中榮獲「國際電信公司年報組別金獎」。公司的網站（www.chinatelecom-h.com）在2008年《IR Global Rankings》的評選中獲選為「中國區最佳投資者關係網站」等多個獎項。



中國電信連續第三年獲得《資本雜誌》頒發「中國傑出電訊企業獎項」



中國電信年報獲得《國際GALAXY大獎》金獎



中國電信網站獲《IR Global Ranking》評選為「中國區最佳投資者關係網站」

企業管治架構運作情況

本公司的企業管治內部整體架構採取雙層結構制：股東會下設董事會和監事會。董事會根據公司章程授權負責企業重大經營決策，並監督高級管理人員的日常經營管理。董事會下設審核委員會、薪酬委員會和提名委員會；監事會主要負責監督董事會以及高級管理人員的職務行為，二者各自獨立地向股東會負責。

根據本公司戰略轉型和集約管理的需要，本公司股東會於2008年2月批准吸收合併上海市電信有限公司等二十家全資附屬公司（「各省級附屬公司」），並設立二十家省級分公司承接相應的原省級附屬公司的全部經營活動。2008年下半年，公司吸收合併早前收購的北京電信，並設立北京分公司負責運營當地固定及移動通信業務；此外，本公司在山東等北方九省及西藏自治區分別設立省級分公司，負責經營相關區域的移動通信業務。自此，本公司已在中國內地全部三十一個省、自治區及直轄市設立了省級分公司，本公司的組織結構和管理體制更加符合本集團發展戰略的需要，有效促進本集團內部資源整合和優化配置，進一步降低管理成本，並提升了集中管理水平和整體效益。

股東大會

2008年，本公司共召開五次股東大會，包括2007年度股東週年大會和四次特別股東大會。2008年5月30日召開的股東週年大會上，審議通過了2007年度財務報告、國際獨立核數師報告、利潤分配及股息派發方案、有關授權董事會制訂2008年度預算、審計師續聘及酬金、批准授權董事會發行債券等多項重要議案。

2008年2月25日召開的第一次特別股東大會批准了吸收合併上海等二十家全資省級附屬公司的方案；2008年5月30日舉行的第二次特別股東大會批准了收購北京電信、吸收合併收購後的北京電信以及修改公司章程等議案；2008年9月5日舉行的第三次特別股東大會選舉了公司第三屆董事會及監事會成員，並批准了授權公司發行債券的議案；2008年9月16日舉行的第四次特別股東大會批准了CDMA網絡容量租賃協議、關連交易續展及修改公司章程的議案。

股東大會上就每項獨立的事項分別提出獨立的股東議案；而有關投票程序以及股東要求以投票方式表決的權利的詳情按照公司章程以及上市地上市規則的規定載於股東通函內，股東通函中也會詳細列明有關議案的內容；表決結果登載於本公司及香港聯交所網站。公司十分重視股東大會，重視董事和股東之間的溝通，董事在股東大會上就股東提出的問題做出詳盡、充分的回答。自2002年上市以來，本公司於所有股東大會上的決定均採用投票方式表決，遠早於香港聯交所新修訂的上市規則自2009年1月1日起所有股東大會均須以投票方式表決的強制規定。



股東週年大會在2008年5月30日於香港舉行

企業 管治報告

董事會

2008年9月9日，本公司第二屆董事會屆滿，冷榮泉先生、李平先生、張佑才先生、羅康瑞先生、石萬鵬先生不再擔任本公司董事職務，本公司第二屆董事會其餘董事經2008年9月5日召開之特別股東大會選舉均繼續擔任第三屆董事會董事職務。同日，該次特別股東大會新選舉尚冰先生、楊小偉先生、吳基傳先生、秦曉先生和史美倫女士自2008年9月9日起為本公司第三屆董事會董事。

目前本公司董事會由14名董事組成，包括8名執行董事、1名非執行董事、5名獨立非執行董事。任期自2008年9月9日開始，至2011年本公司召開股東週年大會之日止，為期三年。

本公司獨立非執行董事人數超過三分之一，其中，擔任公司審核委員會主席的謝孝衍先生是一位國際知名財務專家，具備豐富的會計和財務管理專長。本公司董事會下屬的審核、薪酬、提名三個專業委員會均全部由獨立非執行董事組成，確保委員會能夠有效地做出獨立判斷。

公司嚴格按照香港聯交所《企業管治常規守則》來認真規範董事會及其下屬各專業委員會的工作流程，從機構、制度和人員上保證董事會會議流程的規範性。董事會本著負責任、重效益的態度認真監督每個財政期間的財務報表編製，使該份財務報表能真實兼公平反映本公司在該段期間的財務狀況、業績及現金流量。編製截至2008年12月31日止的財務報表時，董事選擇應用適當的會計政策，作出審慎、公平和合理的判斷及估計，以及按持續營運的基準編製財務報表。

本公司《公司章程》規定董事會對股東大會負責，主要行使決定、制定重大的經營決策、財務方案和政策、公司基本管理制度的制定、聘任公司經理以及其他高級管理人員等職責。《公司章程》同時明確界定了公司董事會和管理層各自的職責範圍。管理層主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議和公司年度經營計劃和投資方案，擬定公司內部管理機構與分支機構的設置，履行公司章程和董事會授予的其他職權。為保持公司的高效運作和經營決策的靈活與迅捷，董事會必要時亦將其管理及行政管理方面的權力轉授予管理層，並就授權行為提供清晰的指引，避免嚴重妨礙或削弱董事會整體履行其職權的能力。

於每年年初，各董事／委員會委員均獲通知該年度召開之董事會／委員會會議的時間表。此外，在一般情況下，各董事將於董事會會議舉行至少14天前接獲開會通知。公司秘書負責確保董事會會議符合程序及有關規則和法規，各董事可向公司秘書作出查詢。本公司亦定期提示董事有關彼等之職能及責任。透過定期之董事會會議，所有董事均可瞭解本公司之經營業務和發展。另外，本公司亦為新委任之董事安排導引活動，以使得新任董事均獲提供更新的行業發展資料。

2008年董事會會議個別董事出席率(含書面委託出席)

董事人數

14

董事	第二屆董事會 會議次數(2008年)	出席率
執行董事		
王曉初(董事長)	5/5	100%
冷榮泉	5/5	100%
吳安迪	5/5	100%
張繼平	5/5	100%
張晨霜	5/5	100%
李平	5/5	100%
楊杰	5/5	100%
孫康敏	5/5	100%
獨立非執行董事		
張佑才	5/5	100%
羅康瑞	5/5	100%
石萬鵬	5/5	100%
徐二明	5/5	100%
謝孝衍	5/5	100%
非執行董事		
李進明	5/5	100%

企業 管治報告

董事	第三屆董事會 會議次數(2008年)	出席率
執行董事		
王曉初(董事長)	1/1	100%
尚 冰	1/1	100%
吳安迪	1/1	100%
張繼平	1/1	100%
張晨霜	1/1	100%
楊小偉	1/1	100%
楊 杰	1/1	100%
孫康敏	1/1	100%
獨立非執行董事		
吳基傳	1/1	100%
秦 曉	1/1	100%
謝孝衍	1/1	100%
史美倫	1/1	100%
徐二明	1/1	100%
非執行董事		
李進明	1/1	100%

2008年度，董事會在公司運營、預算、決策、監督、內控、組織架構調整、以及企業管治等方面發揮著極其重要的作用。2008年公司共召開15次董事會及下屬委員會會議，包括2次獨立董事委員會會議。在上述會議上，董事會對公司年度及中期財務報告、CDMA業務收購、CDMA網絡容量租賃協議、年度經營、財務及投資預算、北京電信收購及吸收合併、年度資產評價報告、內控實施及評估報告、年度利潤分配方案、審計師的聘任及費用、批准及授權公司發行債券、修改公司章程、持續關連交易、優化公司組織架構等重大事項均進行了審定。

本公司已採納了上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》以規範董事的證券交易。經向各位董事書面查詢確認，本公司全體董事嚴格遵守香港聯交所《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》有關董事進行證券交易的標準要求。本公司已收到各位獨立董事向公司提交的就其獨立性而作出的年度確認函並認同他們的獨立性。

審核委員會

公司審核委員會由4名獨立非執行董事組成。審核委員會章程清晰界定了審核委員會的地位、任職資格、運作程序、職責義務、工作經費及薪酬等。審核委員會主要職責包括監督公司財務報告的真實完整性、公司內部控制制度及風險管理制度的有效性和完整性，以及內部審計部門的工作，並負責監督和審議外部獨立審計師的資質、選聘、獨立性及服務等。審核委員會亦有權建立舉報制度以受理和處理關於公司會計事務、內部控制和審計事項的投訴或匿名舉報。審核委員會對董事會負責並定期報告工作。

2008年，審核委員會依據上市地法律法規要求和審核委員會章程，在董事會清晰明確授權範圍內充分履責，議案審查處理能力不斷提升，審核議案的深度和廣度有持續優化。針對公司實際情況，審核委員會提出了多項切實可行並具專業性的改進建議，促進公司管理工作的不斷改進和完善，為董事會提供了重要的支撐，並在保護獨立股東利益方面發揮重大作用。

2008年，審核委員會召開4次會議，審議事項涵蓋了財務報告、外部審計師資質、獨立性和工作評價及聘用、內控有效性、內部審計工作、關連交易等眾多重要領域。審核委員會按季度聽取內部審計和關連交易工作匯報，指導內審部門工作，審查內控評估與核證報告，並審查美國年報，與審計師進行了獨立溝通。

2008年審核委員會會議個別委員出席率(含書面委託出席)

第二屆董事會審核委員會

委員人數	4
委員會獨立非執行董事比例	100%

委員會成員	會議次數(2008年)	出席率
謝孝衍(委員會主席)	3/3	100%
張佑才	3/3	100%
石萬鵬	3/3	100%
徐二明	3/3	100%

第三屆董事會審核委員會

委員人數	4
委員會獨立非執行董事比例	100%

委員會成員	會議次數(2008年)	出席率
謝孝衍(委員會主席)	1/1	100%
吳基傳	1/1	100%
秦 曉	1/1	100%
徐二明	1/1	100%

為確保持續遵守新修訂的《企業管治常規守則》，審核委員會的章程亦已予以修改，定明審核委員會有關財務匯報職能方面的監察角色，須包括負責檢討公司在會計及財務匯報職能方面的人力資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

企業 管治報告

薪酬委員會

公司薪酬委員會由4名獨立非執行董事組成。薪酬委員會章程清晰界定了薪酬委員會的地位、任職資格、運作程序、職責義務、工作經費及薪酬等。薪酬委員會協助公司董事會制定公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，並設立有關規範且具透明度的程序。薪酬委員會的主要職責包括：監督公司薪酬制度是否符合有關法律要求，向董事會提交公司薪酬制度評估報告，就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構等向董事會提出建議等，其職責設置符合《企業管治常規守則》的有關要求。薪酬委員會對董事會負責並定期報告工作。

2008年，薪酬委員會召開了2次會議，主要對執行董事薪酬執行情況、股票增值權方案、公司績效考核及獎勵、第三屆董事會薪酬方案等內容進行了審議。

2008年薪酬委員會會議個別委員出席率(含書面委託出席)

第二屆董事會薪酬委員會

委員人數	4
委員會獨立非執行董事比例	100%

委員會成員	會議次數(2008年)	出席率
羅康瑞(委員會主席)	1/1	100%
石萬鵬	1/1	100%
徐二明	1/1	100%
謝孝衍	1/1	100%

第三屆董事會薪酬委員會

委員人數	4
委員會獨立非執行董事比例	100%

委員會成員	會議次數(2008年)	出席率
徐二明(委員會主席)	1/1	100%
吳基傳	1/1	100%
秦 曉	1/1	100%
謝孝衍	1/1	100%

提名委員會

公司提名委員會由4名獨立非執行董事組成。提名委員會章程清晰界定了提名委員會的地位、任職資格、運作程序、職責義務、工作經費及薪酬等，其中特別規定提名委員會委員應當與公司無重大關聯關係，且符合有關「獨立性」的監管要求。提名委員會協助董事會制定規範、審慎且具透明度的董事委任程序和繼任計劃，進一步優化董事會人員組成結構。提名委員會的主要職責包括：定期檢查董事會的架構、人數及組成；物色具備合適資格的董事候選人士並就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議等。提名委員會對董事會負責並定期報告工作。

2008年，公司提名委員會召開了1次會議，就公司第三屆董事會董事人選向董事會提出建議。

2008年提名委員會會議個別委員出席率(含書面委託出席)

第二屆董事會提名委員會

委員人數	4
委員會獨立非執行董事比例	100%

委員會成員	會議次數(2008年)	出席率
石萬鵬(委員會主席)	1/1	100%
張佑才	1/1	100%
徐二明	1/1	100%
謝孝衍	1/1	100%

獨立董事委員會

根據香港聯交所《上市規則》有關規定，公司共召開2次獨立董事委員會會議，主要分別就收購北京電信全部股權、與中國電信集團公司訂立《CDMA網絡容量租賃協議》等事項進行了審議，通過獨立董事委員會，確認有關關連交易符合公司整體利益，對獨立股東公平合理，並向獨立股東提交意見。

企業 管治報告

監事會

本公司按照中國《公司法》的要求設立監事會，目前監事會由5名監事組成，其中包括外部獨立監事1名，員工代表監事1名。2008年9月9日，本公司第二屆監事會屆滿，王海雲女士不再擔任本公司監事職務。第二屆監事會監事肖金學先生、朱立豪女士和徐蔡燎先生經2008年9月5日召開之特別股東大會選舉繼續擔任本公司第三屆監事會監事。同日，該次特別股東大會選舉韓芳女士自2008年9月9日起任本公司第三屆監事會監事。馬玉柱先生已由本公司職工代表大會繼續推選為由職工代表出任的監事。

64

監事會主要職責在於依法對公司財務以及公司董事、經理及其他高級管理人員的職責履行情況進行監督，防止其濫用職權。監事會作為公司常設的監督性機構，向全體股東負責並報告工作。監事會通常每年至少召開一至兩次會議。

2008年監事會會議個別監事出席率

第二屆監事會

監事人數 5

2008年會議次數 2

監事會成員	會議次數	出席率
肖金學(監事會主席)	2/2	100%
朱立豪(獨立監事)	2/2	100%
馬玉柱(職工代表監事)	2/2	100%
徐蔡燎	2/2	100%
王海雲	2/2	100%

外部核數師

本公司的國際及國內核數師分別為畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所。為保持其獨立性，本公司外部核數師為公司提供的非審計服務沒有違反美國薩班斯法要求，並經過審核委員會預先批准。

截至2008年12月31日止年度外部核數師為本公司提供的審計及非審計服務所得酬金如下：

服務科目	費用 (人民幣百萬元)
審計服務	80.00
非審計服務(CDMA業務收購盡職調查、內控項目諮詢等服務)	46.71

本公司審核委員會和董事會已同意續聘畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所分別作為2009年度國際及國內核數師，並將提請公司2008年度股東週年大會審議。

內部控制

內部控制系統

公司董事會明白其有責任確保公司的內部控制系統穩健妥善而且有效，並監督相關控制的有效執行，以保障股東的投資及公司的資產安全，提高運營效率和效益，完善企業管治、風險評估、風險管理和內部控制，協助企業達成長遠發展目標。公司管理層是內部控制系統建設和實施的主要責任人。公司的內部控制系統主要建基於清晰的組織架構和管理職責、有效的授權審批和問責制度、明確的目標、政策和程序、全面的風險評估和管理、健全的財務會計體系、持續的運營表現分析和監察等，並涵蓋了公司所有業務和交易。為了更好發揮內部控制系統的成效，公司制訂了高級管理人員及員工職業操守守則，以確保其道德價值及勝任能力；繼續完善了內部申告機制，鼓勵對本公司員工特別是董事及高級管理人員的違規情況予以匿名舉報。

本公司於2003年8月聘請了畢馬威華振會計師事務所提供內控諮詢服務。五年多以來，本公司以美國證券機構相關監管要求和COSO內部控制框架為基礎，制訂了內部控制手冊、實施細則及配套的規章制度。公司不斷加強IT內控建設，提高了內部控制的效率和效果、信息系統的安全性並確保數據信息的完整、及時和可靠。

儘管香港聯交所自2009年1月1日起取消了上市規則中有關合資格會計師的具體規定，公司繼續聘請具有豐富的上市公司審計、公司秘書及高級財務管理經驗、並擁有國際會計師資格的專業人士擔任本公司助理財務總監及兼任公司秘書，作為公司的合資格會計師，並協助完善公司的財務匯報程序和內部監控制度。

2008年，針對重組、組織架構調整、業務和管理等方面的變化以及財政部的監管要求，公司加快推進了內控制度更新完善工作，確保實現全業務經營後有效的內控管理；推進內控支撐管理系統建設，提高了工作效率和質量；製作了培訓課件加強宣貫，提升了內控日常化管理水平；通過加強考核管理、細化責任分解等工作，建立了中國電信內控工作專業隊伍，形成內控工作閉環管理機制，促進公司內部管理進一步規範化和科學化。

為了確保公司信息披露的真實、準確、完整和及時，公司制定了信息披露管理規定，以加強公司信息披露工作的管理，特別是對股價敏感數據及年報、中報等重要信息披露，規範公司內部收集、整理、總結和報告公司重要信息以及編製定期和非定期對外信息披露文件的程序，明確公司內部相關業務部門、分支機構及附屬公司在信息披露工作的職責和行為規範。

全面風險管理

公司將全面風險管理視為企業日常運營中的一項重要工作，兼顧美國和香港資本市場的要求，以風險管理理論為基礎，結合實際，形成有特色的風險管理五步法，包括風險梳理、風險評估、關鍵風險分析、風險應對和風險管理評估；公司還設計了風險管理模版，對標準化的風險管理流程進行了固化，公司上下統一風險管理語言，提高了風險管理效率。

企業 管治報告

2008年，公司結合香港聯交所《企業管治常規守則》C2條款的要求，組織各專業部門、省分公司和本地網把全面風險管理融入企業日常經營，實施了風險的分層、分類和集中管理，集中資源重點防範了三個可能的重大風險，即重組風險、固網經營風險、勞動用工風險。

2008年，公司面臨了重大冰雪災害、地震、國際金融危機、行業重組等重大風險事件的影響，但是公司積極有效地開展應對，根據重大風險預案採取了針對性的舉措，尤其是充分組織調動各方力量，啟動應急機制，控制和減少了損失，將風險事件對公司的影響控制在一定範圍之內，為公司戰略轉型的推進和全業務經營發展提供了堅實的保障，最大限度地維護了公司和股東的整體利益。

年度內控評估

本公司一直不斷健全完善內部控制系統。為滿足美國、香港等公司上市地相關監管要求，加強公司內部控制管理，防範企業經營風險，內部審計部門負責組織內控的監督評估工作。

本公司採用COSO內部控制框架作為內部控制評估的標準，以PCAOB發佈的管理層內控測試指引和5號審計準則為指導，內控評估由內控責任人實施的自我評估、內部審計機構實施的獨立評估共同組成。通過評估流程的4個主要步驟：(1)分析確定需要評估的領域，(2)評估內控設計的有效性，(3)評估內控執行的有效性，(4)分析內控缺陷造成的影響，判斷內控缺陷的性質及得出內控系統有效性結論。同時，針對評估發現缺陷加以整改。公司通過制定《股份公司內控評估暫行辦法》、《內部控制自我評估操作指南》和《內部控制獨立評估操作手冊》等文件規定，保證了評估程序規範性。

2008年，公司內部審計部門牽頭組織了全公司範圍內的內部控制評估工作，並向審核委員會及時匯報了有關情況，對審核委員會的意見和建議予以落實執行。內部審計部門強調風險監控，與外聘核數師相配合，對不同的監控內容制訂不同的審核方案並予以實施。

公司的內控內部評估分為自我評估和獨立評估兩部分，自我評估是由內控責任人自行實施的評估，獨立評估是由內部審計人員對內控體系的獨立審計評價。內控自我評估採用「自上而下」的方式，加強了對公司層面控制點和與重大會計報表科目對應控制點的評估力度；內控自我評估堅持風險導向原則，在全面評估的基礎上，重點評估通過風險分析而確定的關鍵控制領域和控制點。2008年，公司在總結過去經驗的基礎上，本著優化評估程序，方便現場操作的原則，對自我評估的實施方式、方法和手段進行了探索並加以改進。主要體現在：一是優化了自評工作的組織方式，在原有年度評估的基礎上，增加專項自評工作，以及時應對特定風險；二是靈活高效開展了年度自評工作；三是結合經營管理實際開展自評，進一步提高了對企業風險的響應速度和工作深度，及時發現問題並加以整改，在提升工作質量的同時提高了效率，取得了實效。

2008年，公司積極研究並提出了獨立評估要圍繞主要風險，查深查透，切實發現和解決問題，要將內控手冊與規章制度有效結合，避免機械地對照內控手冊的描述做程序性檢查，重在從規章制度中查詢對應的處理程序和標準，從完整的內控體系出發，確保評估工作抓住風險和問題的實質；提出將獨立評估與日常審計項目有效融合，提高整個審計工作成效的指導思路，幫助各單位提高獨立評估的質量和效率。各省分公司按照公司的評估思路和安排，積極開展了本省的獨立評估工作，對評估中發現的內控問題提出了整改建議，並跟蹤整改，取得了較好的效果。公司也在指導各省開展獨立評估工作的同時，綜合考慮特殊內控風險、資產及收入比重、接受外審的評估頻次等因素，對部分省分公司開展了獨立評估。通過獨立評估，本公司既掌握了總體內控情況，又對高風險流程開展了重點測試，並對有關單位內控缺陷的整改情況進行了檢查，點面結合，突出重點，保證了評估工作的深度和質量。

本公司上下都非常重視內控缺陷整改工作。針對自我評估、獨立評估和外審內控審計工作中發現的缺陷，公司督促各單位落實整改，並強調專業部門的參與，研究建立內控長效機制。公司也加強了對內控缺陷整改的核查督促工作，確保整改工作取得實效。各省公司按照公司的要求，對評估發現的缺陷(含外審發現)積極進行了整改。

本公司組織內控評估工作團隊和有關部門密切配合外部審計的與財務報表相關的內控審計工作。外部審計師對所有與重大會計科目相關的流程及控制點進行了審計。外部審計師定期把結果與管理層溝通，本公司及時進行了整改並順利通過了外部審計的年末核證。

本公司通過統一佈置實施的自我評估、獨立評估工作以及各省分公司實施的補充評估、獨立評估工作，對內控制度進行了多層次、全方位的審視，並對發現的問題進行了全力整改，確保了內部控制執行有效。董事會通過審核委員會已就本公司及其分公司截至2008年12月31日止之財政年度內之內部監控系統作出檢討，範圍涵蓋財務、運作及合規監控，以及風險管理功能，並認為本公司內部監控系統穩健、妥善而且有效。

企業 管治報告

投資者關係及透明的信息披露機制

本公司設有投資者關係管理部門，專門負責向股東、投資者提供所需的信息、數據和服務，和股東、投資者和其他資本市場參與人士保持積極的溝通，令股東、投資者及時和充分的瞭解公司運營、發展狀況。

為加強與資本市場的溝通及提高信息披露的透明度，本公司按季披露收入、EBITDA、淨利潤和其他若干主要經營指標，並按月公佈本地電話及寬帶接入用戶數據，而自2008年10月開始運營移動業務後，亦開始按月披露移動用戶數。本公司高度重視與股東、投資者及分析師保持日常溝通，2008年參加了多家國際主要投資銀行舉辦的投資者大會，促進了與機構投資者的積極交流。

2008年本公司參加以下由國際主要投資銀行舉辦的投資者大會：

日期	會議名稱
2008年1月	德意志銀行2008年中國投資者大會
2008年1月	瑞銀2008年大中華研討會
2008年3月	瑞信2008年亞洲投資者大會
2008年3月	美林2008年亞洲電信投資者團
2008年4月	摩根大通2008年中國投資論壇
2008年5月	里昂證券2008年中國投資論壇
2008年6月	中金上市公司與投資者信息交流會
2008年6月	野村證券亞洲電信日
2008年7月	野村證券2008年亞洲投資者大會
2008年9月	花旗集團2008年電信日
2008年9月	雷曼兄弟2008年電信投資者團
2008年10月	花旗集團2008年大中華投資者會議
2008年10月	里昂證券2008年中國／香港投資者日
2008年10月	美林2008年中國投資峰會
2008年11月	香港交易所／大和證券2008年投資者大會
2008年11月	大和證券2008年香港投資者大會
2008年11月	高盛2008年中國投資前沿大會
2008年11月	摩根士丹利2008年亞太峰會



於2008年6月2日公佈收購CDMA業務



於2008年8月28日發佈2008年中期業績

近年，本公司網站不斷改革創新，並根據資本市場的要求和國際最佳實踐模式進一步提升功能和設計，以及和投資者互動及相關信息披露，使投資者關係網站不僅作為上市公司向投資者及資本市場發放新聞和公司信息的首要渠道，還在上市公司的估值和遵從信息披露法規要求等方面發揮了關鍵作用，本公司藉此得以全面地發揮與投資者和股東的良好互動溝通。本公司還主動向股東發放股東意見調查書，徵詢對年報改善的建議，並根據其建議積極以更環保和減省成本方式編製及寄發年報。

本公司在公司治理方面與在紐約股票交易所上市的美國公司所應遵循的公司治理規則之間的重大不同

本公司在中國成立，並在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）以及紐約股票交易所（「紐交所」）上市。本公司作為非美國發行人，不需要遵守紐交所《上市公司守則》303A公司治理規則的全部規定，但是應當披露我們的公司治理與在紐交所上市的美國公司所遵循的紐交所的上市規則之間的重大不同。

根據紐交所《上市公司守則》的要求，在該交易所上市的美國公司的董事會應主要由獨立董事構成。根據目前適用的中國和香港的法律法規，本公司的董事會無需主要由獨立董事構成。作為在香港聯交所上市的公司，我們需要遵守《上市規則》的規定。該規定要求在香港聯交所上市的公司董事會成員中應當至少有三分之一為獨立董事。本公司的董事會目前由14名董事構成，其中有5名獨立董事，比例超過董事總人數的三分之一，達到了香港聯交所制訂的《企業管治常規守則》中的建議最佳常規。該等獨立董事同時符合香港聯交所上市規則所規定的「獨立性」標準，但香港聯交所相關標準與紐交所《上市公司守則》303A.02的規定有所不同。

根據紐交所《上市公司守則》的要求，公司須制訂單獨的公司治理守則，而目前適用的中國或者香港法律法規並沒有相應要求。因此本公司未制訂單獨的公司治理守則。在截至2008年12月31日止的會計年度內，本公司執行香港聯交所制訂的《企業管治常規守則》。