



PEARL RIVER TYRE (HOLDINGS) LIMITED

珠江輪胎（控股）有限公司

（根據百慕達一九八一年公司法以有限公司形式註冊）

(A.R.B.N. 067 062 408)

（股份代號：1187）

截至二零零四年十二月三十一日止財政年度之業績公佈

珠江輪胎（控股）有限公司（「本公司」）董事欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零四年十二月三十一日止財政年度（「本財政年度」）之經審核綜合業績、本集團綜合資產負債表及綜合現金流量表，連同截至二零零三年十二月三十一日止財政年度（「上一個財政年度」）之比較數字及有關附註。

業務回顧

於截至二零零四年十二月三十一日止財政年度，本公司錄得綜合虧損7,297,000港元或1,217,000澳元。每股基本虧損為6.9港仙或1.2澳仙，已包括匯兌虧損774,000港元或134,000澳元，再加上由於出售上市股份錄得虧損約1,303,000港元及226,000澳元。

本集團之主要業務廣州珠江輪胎有限公司錄得營業額人民幣654,001,000元，較上個財政年度增長13%。除稅前經營業務虧損淨額為人民幣6,622,000元。經營業務虧損主要是受到原材料漲價拖累。年內，天然橡膠價格上升約近20%，整體而言，本集團原材料採購金額較上個財政年度上升約人民幣53,000,000元。

吾等對前景審慎樂觀，相信今年本集團表現會轉佳，原因是節省成本計劃將持續，而且本集團輪胎價格正在上揚。

綜合損益表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
收益	3	141	1,264	24	250
其他收入	4	—	1,834	—	362
		<u>141</u>	<u>3,098</u>	<u>24</u>	<u>612</u>
成本及開支					
薪金及僱員福利		(2,066)	(2,078)	(359)	(410)
折舊費用		(188)	(166)	(33)	(33)
匯兌虧損		(774)	(5,749)	(134)	(1,135)
其他開支	5	(4,490)	(6,502)	(780)	(1,284)
總成本及開支		<u>(7,518)</u>	<u>(14,495)</u>	<u>(1,306)</u>	<u>(2,862)</u>
持續經營業務虧損		(7,377)	(11,397)	(1,282)	(2,250)
攤佔以權益法入賬之 合資企業及聯營公司 溢利／（虧損）淨額	6	80	(18,213)	65	(3,545)
除稅前持續經營業務虧損		<u>(7,297)</u>	<u>(29,610)</u>	<u>(1,217)</u>	<u>(5,795)</u>
稅項開支	7	—	—	—	—
持續經營業務虧損淨額	8	<u>(7,297)</u>	<u>(29,610)</u>	<u>(1,217)</u>	<u>(5,795)</u>
每股基本虧損 （港仙／澳仙）	9	<u>(6.9)</u>	<u>(28.2)</u>	<u>(1.2)</u>	<u>(5.5)</u>

綜合資產負債表

	附註	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳門	二零零三年 千澳門
非流動資產					
設備		546	715	90	123
其他金融資產	10	139,729	19,966	23,053	3,431
以權益法入賬之投資	11	209,057	236,815	34,236	40,387
非流動資產總值		<u>349,332</u>	<u>257,496</u>	<u>57,379</u>	<u>43,941</u>
流動資產					
現金及現金等值		7,889	9,604	1,302	1,650
應收款項		6,820	7,684	1,125	1,321
流動資產總值		<u>14,709</u>	<u>17,288</u>	<u>2,427</u>	<u>2,971</u>
流動負債					
應付款項		2,112	1,003	348	172
撥備		126	121	21	21
流動負債總值		<u>2,238</u>	<u>1,124</u>	<u>369</u>	<u>193</u>
流動資產淨值		<u>12,471</u>	<u>16,164</u>	<u>2,058</u>	<u>2,778</u>
資產淨值		<u>361,803</u>	<u>273,660</u>	<u>59,437</u>	<u>46,719</u>
股益					
已發行股本		110,716	110,716	21,024	21,024
股份溢價		113,157	113,157	16,505	16,505
重估儲備		100,973	6,418	17,100	1,500
資本儲備		41,866	41,866	7,200	7,200
匯兌儲備		13,851	12,966	4,227	5,892
累計虧損	14	(18,760)	(11,463)	(6,619)	(5,402)
股益總值	8	<u>361,803</u>	<u>273,660</u>	<u>59,437</u>	<u>46,719</u>

綜合現金流量表

根據香港普遍採納之會計原則編製

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營業務之現金流出淨額	(4,851)	(8,625)
來自／(用於)投資業務之現金		
已收聯營公司之股息	901	—
已收其他股息	141	209
已收利息	—	64
購置上市證券	(10)	(8,429)
出售上市證券之所得款項	2,394	4,651
購置聯營公司之股份	(1,588)	(152)
來自合資企業之還款／(墊款予合資企業)	988	(623)
來自／(用於)投資業務之現金淨額	<u>2,826</u>	<u>(4,280)</u>
來自／(用於)融資活動之現金		
自一位董事之墊款／(還款予一位董事)	748	(318)
來自／(用於)融資活動之現金淨額	<u>748</u>	<u>(318)</u>
現金及現金等值減少淨額	(1,277)	(13,223)
財政年度初之現金及現金等值	9,604	19,456
匯率變動之影響淨額	(438)	3,371
財政年度末之現金及現金等值	<u>7,889</u>	<u>9,604</u>

綜合現金流量表
根據國際會計準則編製

二零零四年
千澳元

二零零三年
千澳元

用於經營業務之現金流量		
付款予供應商及僱員	(842)	(1,122)
已收其他股息	24	41
已收利息	—	13
經營業務所使用之現金流量淨額	<u>(818)</u>	<u>(1,068)</u>
來自／(用於)投資業務之現金流量		
已收聯營公司之股息	157	—
購置上市證券	(2)	(1,664)
出售上市證券之所得款項	416	918
購置聯營公司之股份	(276)	(30)
來自合資企業之還款／(墊款予合資企業)	172	(123)
來自／(用於)投資業務之現金流量淨額	<u>467</u>	<u>(899)</u>
來自／(用於)融資活動之現金流量		
自一位董事之墊款／(還款予一位董事)	130	(63)
來自／(用於)融資活動之現金流量淨額	<u>130</u>	<u>(63)</u>
現金及現金等值減少淨額	(221)	(2,030)
財政年度初之現金及現金等值	1,650	4,433
匯率變動之影響淨額	(127)	(753)
財政年度末之現金及現金等值	<u>1,302</u>	<u>1,650</u>

綜合財務報表附註

1. **編製基準**

本集團以港元為列賬單位之財務報表經已根據由香港會計師公會所頒佈之所有適用會計實務準則及詮釋、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之規定而編製。此等財務報表亦符合香港聯交所證券上市規則之適用披露規定。

本集團以澳元為列賬單位之財務報表經已根據由國際會計準則委員會（「IASC」）所頒佈之所有適用會計準則及由IASC之Standing Interpretations Committee所頒佈之詮釋而編製。

所採納之會計政策與上一個財政年度所採納者相符一致。

2. **分類資料**

	中國 千港元	澳洲 千港元	新加坡 千港元	馬來西亞 千港元	總計 千港元
二零零四年					
收益	—	—	—	141	141
持續經營業務(虧損)／溢利淨額	<u>(11,174)</u>	<u>—</u>	<u>(171)</u>	<u>4,048</u>	<u>(7,297)</u>
分類資產	5,663	—	7,648	141,673	154,984
以權益法入賬之投資	209,057	—	—	—	209,057
資產總值	<u>214,720</u>	<u>—</u>	<u>7,648</u>	<u>141,673</u>	<u>364,041</u>
負債總值	<u>1,450</u>	<u>—</u>	<u>394</u>	<u>394</u>	<u>2,238</u>
二零零三年					
收益	—	—	808	456	1,264
持續經營業務(虧損)／溢利淨額	<u>(30,658)</u>	<u>(3,368)</u>	<u>798</u>	<u>3,618</u>	<u>(29,610)</u>
分類資產	7,613	—	7,509	22,847	37,969
以權益法入賬之投資	213,168	—	—	23,647	236,815
資產總值	<u>220,781</u>	<u>—</u>	<u>7,509</u>	<u>46,494</u>	<u>274,784</u>
負債總值	<u>1,124</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,124</u>

	中國 千澳元	澳洲 千澳元	新加坡 千澳元	馬來西亞 千澳元	總計 千澳元
二零零四年					
收益	—	—	—	24	24
持續經營業務(虧損)／溢利淨額	(1,937)	—	(31)	751	(1,217)
分類資產	934	—	1,262	23,374	25,570
使用權益法入賬之投資	34,236	—	—	—	34,236
資產總值	35,170	—	1,262	23,374	59,806
負債總值	239	—	65	65	369
二零零三年					
收益	—	—	160	90	250
持續經營業務(虧損)／溢利淨額	(6,002)	(665)	158	714	(5,795)
分類資產	1,309	—	1,290	3,926	6,525
使用權益法入賬之投資	36,324	—	—	4,063	40,387
資產總值	37,633	—	1,290	7,989	46,912
負債總值	193	—	—	—	193

3. 收益

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
香港及澳洲以外指定股票交易所上市證券之已收及應收股息	141	209	24	41
匯兌收益	—	—	—	—
出售於香港及澳洲以外指定股票交易所上市證券之收益	—	982	—	194
來自財務機構之已收及應收利息	—	64	—	13
其他經營收入	—	9	—	2
	141	1,264	24	250

4. 其他收入

於上一個財政年度，其他收入指撥回先前就於香港及澳洲以外指定股票交易所上市證券作出之減值虧損。

5. 其他開支

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
於可換股票據之投資之減值虧損	—	3,368	—	665
出售於香港及澳洲以外指定股票交易所上市證券之虧損	1,303	—	226	—
其他經營開支	3,187	3,134	554	619
	4,490	6,502	780	1,284

6. 攤佔以權益法入賬之合資企業及聯營公司溢利／(虧損)淨額

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
攤佔除稅前溢利／(虧損)：				
— 合資企業	(4,068)	(20,811)	(757)	(4,058)
— 聯營公司	4,608	5,675	801	1,120
	540	(15,136)	44	(2,938)

攤佔稅項開支：				
— 合資企業	—	(2,737)	—	(540)
— 聯營公司	(168)	(340)	(29)	(67)
	<u>(168)</u>	<u>(3,077)</u>	<u>(29)</u>	<u>(607)</u>
攤佔合資企業之溢利／(虧損)淨額， 已扣除收購時之折扣 (二零零四年－293,000港元或 51,000澳元；二零零三年 —258,000港元或51,000澳元)	(4,360)	(23,548)	(707)	(4,598)
攤佔聯營公司之溢利淨額	4,440	5,335	772	1,053
	<u>80</u>	<u>(18,213)</u>	<u>65</u>	<u>(3,545)</u>

7. 稅項開支

由於本集團於本財政年度及上一個財政年度並無源自香港或自該地賺取之應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備。

於結算日，本集團並無任何重大遞延稅項資產及負債。

8. 香港普遍採納之會計原則與國際會計準則(「IAS」)之對賬

根據IAS，收購時所產生之約763,000澳元負商譽乃指所收購之合資企業之可辨認公平資產淨值超出其收購成本之數額，並應用於本集團應佔合資企業之物業、廠房與設備之名義遞減。名義調整已計入合資企業經營虧損內，以反映物業、廠房與設備因上述名義調整產生折舊之修訂。本集團已以權益法計算其攤佔合資企業經營虧損名義調整之部分。

此與香港普遍採納之會計原則所採用之計算方法有所不同，香港普遍採納之會計原則並無將此名義調整計入以折扣價收購資產之公平價值，而該折扣乃直接貸記入儲備中，並就估計可使用年期8年作出攤銷。

持續經營業務溢利淨額與權益總額之對賬表乃用以顯示分別根據IAS與香港普遍採納之會計原則編撰之賬目差異，載列如下：

	二零零四年	二零零三年
根據IAS編撰，以千澳元計之持續經營業務虧損淨額	<u>(1,217)</u>	<u>(5,795)</u>
以千港元計之等值持續經營業務虧損淨額	(7,004)	(29,352)
根據IAS應用之倒軋名義調整	<u>(293)</u>	<u>(258)</u>
為符合香港普遍採納之會計原則以千港元計之重列持續 經營業務虧損淨額	<u>(7,297)</u>	<u>(29,610)</u>
根據IAS編撰，以千澳元計之權益總值	<u>59,437</u>	<u>46,719</u>
以千港元計之等值權益總值	357,179	269,220
計入儲備中之收購折扣	<u>4,624</u>	<u>4,440</u>
為符合香港普遍採納之會計原則以千港元計之 重列權益總值	<u>361,803</u>	<u>273,660</u>

9. 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本財政年度之7,297,000港元或1,217,000澳元虧損淨額(二零零三年：29,610,000港元或5,795,000澳元)，以及本財政年度已發行股份105,116,280股(二零零三年：105,116,280股)計算。

於本財政年度及上一個財政年度之每股基本虧損並無任何攤薄效應。

10. 其他金融資產

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
非流動				
於香港及澳洲以外指定 股票交易所上市之證券				
– 可供銷售之證券，公平值 ⁽¹⁾	122,860	–	20,270	–
– 持有作買賣之證券，公平值	12,208	15,491	2,014	2,662
	<u>135,068</u>	<u>15,491</u>	<u>22,284</u>	<u>2,662</u>
持至到期之證券：				
於8%可換股票據之投資，按成本值	1,330	1,330	1,330	1,330
減：減值虧損撥備	(1,330)	(1,330)	(1,330)	(1,330)
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
按成本計算於聯營公司之投資	4,661	4,475	769	769
	<u>139,729</u>	<u>19,966</u>	<u>23,053</u>	<u>3,431</u>

(1) – 賬面值指根據結算日最後報價為基準之D&O Ventures Berhad(「D&O」)之公平值。

聯營公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立之 地點／日期	法定股本／已 發行及繳足股本	應佔股本權益		主要業務
			二零零四年	二零零三年	
Thames Electronics Sdn Bhd	馬來西亞／ 二零零三年 一月三十日	100,000馬幣／ 100,000馬幣	28.4%	28.4%	投資控股

權益法並不適用於計算於Thames Electronics Sdn Bhd之投資，因為所涉數額並非顯著，故不適合以權益法計算。

11. 以權益法入賬之投資

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
於合資企業之投資(附註12)	209,057	213,168	34,236	36,324
於聯營公司之投資(附註13)	–	23,647	–	4,063
	<u>209,057</u>	<u>236,815</u>	<u>34,236</u>	<u>40,387</u>

投資乃按成本列賬，並經調整以反映本集團所攤佔合資企業及聯營公司之資產淨額之變動。有關合資企業及聯營公司之資料分別載於附註12及13。

12. 於合資企業之投資

公司名稱	註冊成立／ 成立之 地點／日期	法定股本／已 發行及繳足股本	應佔股本權益		主要業務
			二零零四年	二零零三年	
廣州珠江輪胎 有限公司	中國／ 一九九三年 十二月十一日	43,202,166美元／ 43,202,166美元	70%	70%	製造及銷售 斜紋輪胎

該合資企業為根據中國合資企業法成立之中外合資經營企業。該合資企業之70%股份由本公司全資附屬公司Carham Assets Limited擁有，另30%則由於中國廣州市成立之國有企業廣州廣橡輪胎企業集團有限公司擁有。

於合資企業之投資之賬面值及本集團所攤佔合資企業之資產與負債之變動如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
於合資企業投資之賬面值				
於一月一日	213,168	237,644	36,324	53,774
攤佔儲備之變動：				
— 虧損淨額	(4,360)	(23,548)	(707)	(4,598)
— 外幣換算儲備	249	(928)	(1,381)	(12,852)
於十二月三十一日 (附註11)	<u>209,057</u>	<u>213,168</u>	<u>34,236</u>	<u>36,324</u>
本集團所攤佔合資企業之資產與負債				
非流動資產	200,188	215,486	33,028	37,028
流動資產	144,664	122,338	23,866	21,022
流動負債	(137,337)	(126,433)	(22,658)	(21,726)
	<u>207,515</u>	<u>211,391</u>	<u>34,236</u>	<u>36,324</u>
撥回根據IAS作出之名義調整	(3,082)	(2,663)	—	—
計入儲備之收購折扣	4,624	4,440	—	—
於十二月三十一日	<u>209,057</u>	<u>213,168</u>	<u>34,236</u>	<u>36,324</u>

為方便理解本集團之營運業績，合資企業於本財政年度之業績連同上一個財政年度之比較數字載列如下：

(i) 損益表

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
收入	615,151	545,894	106,869	107,781
銷售成本	(560,848)	(488,260)	(97,435)	(96,402)
毛利	<u>54,303</u>	<u>57,634</u>	<u>9,434</u>	<u>11,379</u>
其他收入	3,078	433	535	86
行政及其他經營成本	(35,388)	(59,521)	(6,148)	(11,752)
銷售及分銷成本	(20,225)	(20,061)	(3,514)	(3,961)
持續經營業務溢利／(虧損)	<u>1,768</u>	<u>(21,515)</u>	<u>307</u>	<u>(4,248)</u>
財務成本	(7,997)	(8,215)	(1,389)	(1,622)
除稅前持續經營業務虧損	<u>(6,229)</u>	<u>(29,730)</u>	<u>(1,082)</u>	<u>(5,870)</u>
稅項開支	—	(3,910)	—	(772)
持續經營業務虧損淨額	<u>(6,229)</u>	<u>(33,640)</u>	<u>(1,082)</u>	<u>(6,642)</u>

(ii) 資產負債表

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
非流動資產				
物業、廠房及設備	283,717	305,011	46,809	52,411
無形資產	2,266	2,827	374	486
非流動資產總值	<u>285,983</u>	<u>307,838</u>	<u>47,183</u>	<u>52,897</u>
流動資產				
現金及現金等值	40,202	25,136	6,633	4,319
應收款項	36,731	47,083	6,060	8,091
存貨	129,690	102,550	21,397	17,621
稅項資產	40	—	6	—
流動資產總值	<u>206,663</u>	<u>174,769</u>	<u>34,096</u>	<u>30,031</u>

流動負債				
應付款項	86,282	43,017	14,235	7,392
計息貸款及借款	100,488	121,814	16,579	20,931
稅項負債	—	1,273	—	219
撥備及其他負債	9,426	14,514	1,555	2,494
	<u>196,196</u>	<u>180,618</u>	<u>32,369</u>	<u>31,036</u>
流動負債總值				
流動資產／(負債)淨值	10,467	(5,849)	1,727	(1,005)
資產淨值	<u>296,450</u>	<u>301,989</u>	<u>48,910</u>	<u>51,892</u>
權益				
已發行股本	348,470	348,470	59,475	59,475
股本虧絀	(6,090)	(6,090)	(1,027)	(1,027)
重估儲備	9,169	9,169	2,144	2,144
外幣換算儲備	27,280	26,590	6,684	8,584
累計虧損	(82,379)	(76,150)	(18,366)	(17,284)
	<u>296,450</u>	<u>301,989</u>	<u>48,910</u>	<u>51,892</u>

13. 於聯營公司之投資

公司名稱	註冊成立之 地點／日期	法定股本／已 發行及繳足股本	應佔股本權益		主要業務
			二零零四年	二零零三年	
Omega Semiconductor Sdn Bhd (「Omega」)	馬來西亞／ 一九九三年 十一月二十五日	5,000,000馬幣／ 4,561,677馬幣	—	21.0%	為製造 半導體元件 提供「全套」 分包服務

於上一財政年度及截至二零零四年九月十三日止，由於本集團持有Omega 21%權益，於Omega之投資乃以聯營公司列賬。於本財政年度內，Omega完成企業重組，並同時於大馬股票交易所第二板市場上市。企業重組涉及（當中包括）下列事項：

- 根據馬來西亞股權政策指引，向可識別投資者發售Omega新股；
- Omega股東與D&O(為Omega上市控股實體)互換股份；及
- D&O向普羅公眾發售新股。

按照企業重組及Omega透過D&O進行的籌資活動，本公司於Omega之權益交換為於D&O之權益。D&O發售Omega新股將令本公司於Omega/D&O之權益由21.0%攤薄至16.5%。由於上述攤薄，本公司已不再將於Omega/D&O之投資以聯營公司計算列賬。二零零四年十二月二十八日，D&O成功於大馬股票交易所第二板市場上市。

於聯營公司投資之賬面值及本集團所攤佔聯營公司之資產與負債之變動如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
於聯營公司投資之賬面值				
於一月一日	23,647	22,514	4,063	5,130
新投入之資本	1,589	175	276	30
攤佔儲備之變動：				
— 溢利淨額	4,440	5,335	772	1,053
— 末期股息	(949)	(4,475)	(157)	(769)
— 外幣換算儲備	(427)	98	(285)	(1,381)
	<u>28,300</u>	<u>23,647</u>	<u>4,669</u>	<u>4,063</u>
轉移至其他金融資產(附註10)	(28,300)	—	(4,669)	—
	<u>—</u>	<u>23,647</u>	<u>—</u>	<u>4,063</u>
於十二月三十一日(附註11)				

本集團所攤佔聯營公司之資產與負債

非流動資產	—	21,509	—	3,696
流動資產	—	8,887	—	1,527
非流動負債	—	(14,194)	—	(2,439)
流動負債	—	(2,246)	—	(386)
		<u>13,956</u>	<u>—</u>	<u>2,398</u>
收購時之溢價	—	9,691	—	1,665
		<u>23,647</u>	<u>—</u>	<u>4,063</u>
於十二月三十一日	—	<u>23,647</u>	—	<u>4,063</u>

14. 累計虧損

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千澳元	二零零三年 千澳元
於一月一日	(11,463)	18,147	(5,402)	393
財政年度內股東應佔虧損淨額	(7,297)	(29,610)	(1,217)	(5,795)
	<u>(18,760)</u>	<u>(11,463)</u>	<u>(6,619)</u>	<u>(5,402)</u>
於十二月三十一日	<u>(18,760)</u>	<u>(11,463)</u>	<u>(6,619)</u>	<u>(5,402)</u>

15. 有形資產淨值（「有形資產淨值」）後盾

	二零零四年 港仙	二零零三年 港仙	二零零四年 澳仙	二零零三年 澳仙
每股普通股之有形資產淨值後盾	<u>344</u>	<u>260</u>	<u>57</u>	<u>44</u>

16. 股息

自上一個財政年度結束後，概無派付股息，董事也不建議於本財政年度派付任何股息。於上一個財政年度概無建議派付股息。

17. 已收購或出售之控制實體

於本財政年度內，概無收購或出售控制實體。

18. 其他股息／分派之資料

於本財政年度內或其後，概無宣派或派付股息／分派。

19. 股息／分派再投資計劃

概無股息／分派再投資計劃。

20. 購買、出售或贖回上市證券

於本財政年度內，本公司或其任何附屬公司、聯營公司及合資企業並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

21. 人力資源

本集團（不包括聯營公司及合營企業）於二零零四年年底聘用10人（二零零三年：11人），年內僱員成本總額（包括董事酬金）為2,382,000港元，而二零零三年之僱員成本則為2,207,000港元。

22. 企業管治常規守則

董事會致力確保於本集團各部門均應用良好企業管治守則，作為本集團履行其責任之重要部份，以保障及提升股東價值以及改善本集團財務表現。

董事會旨在持續檢討及改善本集團之企業管治守則。

23. 審核委員會

審核委員會由三名非執行董事組成，其中兩名均為獨立非執行董事，而上述委員會之主席為一名獨立非執行董事。

審核委員會對董事會負責，其主要職務包括檢視及監督本集團之財務報告程序。審核委員會已與本公司管理層及本公司核數師Horwath審閱本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

24. **核數師報告**

本集團本財政年度財務報表之核數師報告並無保留意見。

25. **經審核財務報表**

本集團本財政年度之經審核財務報表將不遲於二零零五年四月二十九日提交予香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），以刊登於聯交所之網站內。

26. **股東週年大會**

第十一屆股東週年大會將於二零零五年五月二十七日（星期五）上午十時正假座No. 15, Bukit Ledang, Off Jalan Duta, 50480 Kuala Lumpur舉行。（有關通告將於較後日期發出）

承董事會命
董事
林天賜醫生

吉隆坡，二零零五年四月十五日

於本公佈日期，本公司董事會由非執行主席洪源成先生、非執行副主席吳南華先生、執行董事吳南洋先生、陳鎮國先生及詹振群先生、非執行董事林天賜醫生及孫志義先生，以及獨立非執行董事林來興先生、徐閔女士及林宗藩先生組成。

致珠江輪胎（控股）有限公司各股東之核數師報告

本核數師已審核隨附之珠江輪胎（控股）有限公司及其附屬公司於二零零四年十二月三十一日之綜合資產負債表及截至二零零四年十二月三十一日止財政年度之綜合損益表及現金流量表。

董事及核數師各自之責任

貴公司董事須負責編製賬目。本核數師則須負責按吾等之審核，就賬目提出意見。

意見基準

本核數師按照國際核數準則進行審核工作。該準則規定本核數師須擬定及進行審核，以就賬目是否存有重大錯誤陳述而作出合理之確定。本核數師之審核範圍包括以抽查方式查核有關賬目所載數額及披露事項之憑證，亦包括評估董事所採納之會計政策及作出之重大估計，以及衡量有關賬目所載資料在整體上是否足夠。本核數師相信，審核工作已為本核數師之意見建立合理基礎。

意見

本核數師認為，有關賬目乃按照香港公司條例之條文、國際會計準則委員會及香港會計師公會頒佈之所有適用之會計準則、其他專業申報規定，以及香港聯合交易所之上市規則而妥善編製，以真實兼公平地顯示貴集團及貴公司於二零零四年十二月三十一日之財務狀況及截至該日財政年度之業績及現金流量。

Horwath
吉隆坡辦事處
特許會計師

吉隆坡，二零零五年四月十五日

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」