

本集團截至二零零三年三月三十一日止年度之除稅後但未計非經常項目前合併盈利預測，已載於本招股章程「財務資料」一節「盈利預測」一段。

### (1) 基準與假設

董事乃根據本集團截至二零零二年八月三十一日止五個月之經審核合併業績，貴集團截至二零零二年十二月三十一日止四個月之管理賬目所示之未經審核合併業績，及貴集團截至二零零三年三月三十一日止三個月之本集團合併業績預測，從而編製本集團截至二零零三年三月三十一日止年度之除稅後但未計非經常項目前合併盈利預測。董事並不知悉截至二零零三年三月三十一日止年度內曾出現或可能出現任何非經常項目。盈利預測之編製基準在各重大方面均與本招股章程附錄一會計師報告內概述，本集團目前採納之會計政策一致。

董事在編製盈利預測時作出了下列假設：

- (i) 香港、中國或本集團經營業務之任何其他國家，將不會出現任何重大之政治、法律、財政或經濟狀況轉變；
- (ii) 中國、香港或本集團任何成員公司註冊成立或經營業務之任何其他國家，將不會出現任何重大之法律、法規或規則之轉變；及
- (iii) 對本集團適用之利率及滙率與現行利率及滙率之間將不會出現重大轉變。

## (2) 申報會計師致函

以下乃由申報會計師羅兵咸永道會計師事務所及華融會計師事務所有限公司向董事發出有關截至二零零三年三月三十一日止年度的除稅後但未計非經常項目前的合併盈利預測以供收錄在本招股章程的函件全文。

**PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓



**KLL Associates CPA Ltd**  
華融會計師事務所有限公司

香港灣仔  
軒尼詩道60號  
上海實業大廈1303室

敬啟者：

吾等已審閱卓高國際集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱為「貴集團」）於二零零三年二月二十八日刊發 貴公司的招股章程（「招股章程」）「財務資料」一節「盈利預測」一分節內所載截至二零零三年三月三十一日止年度除稅後但未計非經常項目前的合併盈利預測（「盈利預測」）所採用的會計政策及計算方法。

吾等遵照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.341號「有關盈利預測的會計師報告」進行有關工作。

盈利預測乃由 貴公司董事根據 貴集團截至二零零二年八月三十一日止五個月的經審核合併業績、 貴集團截至二零零二年十二月三十一日止四個月的管理賬目的未經審核合併業績，及 貴集團截至二零零三年三月三十一日止三個月的合併業績預測，並按現時 貴集團架構於截至二零零三年三月三十一日止整個財政年度一直存在之基準而編製。董事對該預測須負全責。

吾等強調，盈利預測必然取決於主觀判斷，而根據業務性質及所涵蓋之期間，會受本身存在的多項重大不明朗因素所制約。故此，對盈利預測及對已完結之會計期間的經審核賬目所給資料，亦不應予以同等程度的依賴。

吾等認為，就會計政策及計算方法而言，盈利預測乃按照招股章程附錄二第1部分所載董事作出的基準及假設妥為編製，且呈報基準在各重大方面均與吾等於二零零三年二月二十八日發出的會計師報告（其全文載列於本招股章程附錄一）所載 貴集團現時採納的會計政策一致而呈報。

此致

卓高國際集團有限公司  
日盛嘉富證券國際有限公司  
大華證券(香港)有限公司  
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師

華融會計師事務所有限公司  
李家樑  
執業證書編號 P01220

謹啟

二零零三年二月二十八日

## (3) 保薦人致函

以下為保薦人日盛嘉富證券國際有限公司及大華證券(香港)有限公司向董事發出就截至二零零三年三月三十一日止年度除稅後但未計非經常項目之合併盈利之預測，以供載入本招股章程之內。

**JS CRESVALE**

日盛嘉富證券國際有限公司

香港

中環花園道3號

萬國寶通銀行廣場

亞太金融大廈

7樓701-704A室

電話：(852) 2869 7066

傳真：(852) 2289 2089



大華證券(香港)有限公司

香港

金鐘道88號

太古廣場二期11樓1120室

電話：(852) 2521 2982

傳真：(852) 2248 0655

敬啟者：

本函件呈述有關卓高國際集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零零三年二月二十八日刊發之 貴公司招股章程內所載 貴集團截至二零零三年三月三十一日止年度除稅但未計非經常項目之合併盈利預測(「該預測」)。

吾等曾與 閣下討論編製該預測所依據之基準及假設。吾等亦已考慮羅兵咸永道會計師事務所及華融會計師事務所有限公司於二零零三年二月二十八日就編製該預測所依據之會計政策及計算方法致 閣下及吾等之函件內容。

根據 閣下所作之基準及假設及根據經羅兵咸永道會計師事務所及華融會計師事務所有限公司審閱之會計政策及計算方法，吾等認為該預測( 閣下身為董事對此應負全責)乃經審慎周詳之查詢後始行編製。

此致

香港  
新界  
葵涌  
和宜合道151/157號  
勝利工業大廈三樓  
卓高國際集團有限公司  
列位董事 台照

代表

日盛嘉富證券國際有限公司

董事及企業融資部主管

Francis Yeung

謹啟

代表

大華證券(香港)有限公司

董事

朱世德

謹啟

二零零三年二月二十八日