

截至二零零七年十二月三十一日止財政年度的估計母公司股權持有人應佔合併溢利，載於本招股章程「財務資料 — 溢利估計」一節。

### (A) 基準及假設

本集團截至二零零七年十二月三十一日止財政年度的估計母公司股權持有人應佔合併溢利，由董事根據本集團截至二零零七年八月三十一日止八個月的經審核合併業績而編製的合併業績、截至二零零七年八月三十一日止三個月的未經審核業績，以未經審核管理賬目及就本集團截至二零零七年十二月三十一日止餘下四個月的合併業績所作估計而編撰。

溢利估計乃根據在各重大方面與會計師報告概述本集團現時所採用者相符的會計政策而編撰，會計師報告全文載於本招股章程附錄一。

董事於編製溢利估計時曾作出以下主要假設：

- 中國的現行政府政策或政治、法律（包括立法或規章上的變動）、規管、財政、經濟或市場狀況沒有重大變動。
- 通貨膨脹不見重大變動。就匯率而言，我們假設美元兌人民幣匯率在截至二零零七年十二月三十一日止四個月一直固定在1美元兌人民幣7.5元。就截至二零零七年十二月三十一日止四個月而言，以已簽定貸款合同上所指定的年利率為基準，估計貸款利率將為每年6.318厘；至於存款的年利率則假設是現行存款利率。
- 中國稅務準則或政策不會有重大變動。本集團的適用稅率受到部份影響（詳情請參閱下文相關章節）。
- 不會有任何政府行動或任何其他在本集團控制以外的不可預見情況，導致本集團的營運及業績產生重大不利影響。
- 本集團並無受到本招股章程題為「風險因素」一節所載的任何風險因素的重大不利影響。
- 在中埃合資公司的投資對二零零七年的溢利將只有很少貢獻，因此我們假設合資公司對本集團的溢利不會有貢獻。
- 本公司在首次公開發售前的股份總數是2,500,000,000股，在首次公開發售後預期達3,333,360,000股。首次公開發售價估計是每股約4.00港元。我們計劃有60,000,000股股份將授予本集團某些員工，五年後到期，自首次公開發售起，總購股權中每年預期有20%將予行使。

## (B) 函件

下文為申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)就截至二零零七年十二月三十一日止年度估計股東應佔合併純利致董事的函件全文，以供載入本招股章程。



香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈  
8樓

敬啟者：

吾等已審閱達致宏華集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度估計股權持有人應佔合併溢利(「該估計」)所採納的會計政策及計算方法。該估計由 貴公司董事(「董事」)承擔全部責任，詳情載於 貴公司於二零零八年二月二十五日刊發的招股章程(「招股章程」)「財務資料 — 對截至二零零七年十二月三十一日止年度的溢利估計」中「對截至二零零七年十二月三十一日止財政年度的溢利估計」一節。

該估計是董事根據 貴集團截至二零零七年八月三十一日止八個月的經審核合併業績，以及截至二零零七年十二月三十一日止四個月的未經審核管理賬目所釐定的合併業績而編製。

吾等認為，就會計政策及計算方法而言，該估計已根據招股章程附錄三所載董事已採納的基準及假設而妥為編製，並在各重大方面與吾等於二零零八年二月二十五日發出的會計師報告(其全文載於招股章程附錄一)所載 貴集團一般採納的會計政策相符的基準呈列。

此致

宏華集團有限公司  
瑞士信貸(香港)有限公司  
摩根士丹利亞洲有限公司  
列位董事 台照

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零零八年二月二十五日

下文為保薦人就截至二零零七年十二月三十一日止年度估計股東應佔合併純利致董事的函件，以供載入本招股章程。

瑞士信貸(香港)有限公司  
香港  
中環康樂廣場8號  
交易廣場二期45樓

摩根士丹利亞洲有限公司  
香港  
中環  
交易廣場三期30樓

敬啟者：

吾等謹此提述宏華集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度估計股東應佔合併純利(「該估計」)，該估計載於貴公司於二零零八年二月二十五日刊發的招股章程(「招股章程」)「財務資料」一節中「對截至二零零七年十二月三十一日止年度的溢利估計」分節。

吾等曾與閣下討論貴公司於招股章程附錄三所載列推算該估計所依據的基準及假設，吾等亦曾考慮畢馬威會計師事務所於二零零八年二月二十五日致閣下及吾等關於該估計所依據會計政策及計算方法的函件。

根據上述因素及閣下所採納以及經畢馬威會計師事務所審閱的會計政策及計算方法，吾等認為該估計(閣下身為貴公司董事對此須負全責)乃經審慎周詳查詢後始行作出。

此致

宏華集團有限公司  
列位董事 台照

代表  
瑞士信貸(香港)有限公司

董事總經理  
蘇琪

謹啟

二零零八年二月二十五日

代表  
摩根士丹利亞洲有限公司

董事總經理  
祁以成