

以下為根據上市規則第4.29條編撰的未審核備考財務資料，以提供有關售股建議對本集團於二零零五年三月三十一日的經調整有形資產淨值影響的資料，並假設有關股份（包括於本售股章程日期的已發行股份及根據售股建議將會發行的股份）已於二零零五年三月三十一日發行，惟僅作說明之用。

未審核備考財務資料僅作說明之用，而基於其性質，未必能真實反映售股建議後本集團的財政狀況。

A. 未審核備考經調整有形資產淨值

以下為本集團的未審核備考經調整有形資產淨值報表，乃根據本售股章程附錄一A會計師報告所載本集團於二零零五年三月三十一日的經審核合併資產淨值而編撰，並已作出下列調整：

	本集團 於二零零五年 三月三十一日的 經審核合併 有形資產淨值 千港元	售股建議估計 所得款項淨額 (附註1) 千港元	未審核 備考經調整 有形資產淨值 (附註2及3) 千港元	未審核備考 經調整每股 有形資產淨值 (附註2、3及4) 港元
根據發售價 每股1.43港元計算	177,468	133,001	310,469	0.75
根據發售價 每股1.70港元計算	177,468	160,375	337,843	0.81

附註：

- 售股建議估計所得款項淨額已減去本公司應付的包銷費及其他相關開支計算，並無計及可能因行使根據購股權計劃所授出購股權而發行的股份或本公司根據本售股章程附錄四「本公司其他資料」一節「唯一股東於二零零五年七月十九日通過的書面決議案」一段所述一般授權發行或購回的股份。
- 二零零五年三月三十一日後，於二零零五年六月，本公司擁有60%權益的間接附屬公司Career Times Online Limited宣派截至二零零五年三月三十一日止年度末期股息3,625,000港元，有關股息並無就未審核備考經調整有形資產淨值及未審核備考經調整每股有形資產淨值作出調整。股息其中60%會支付予本集團，而餘下40%會支付予其他股東。
- 於二零零五年四月三十日，本集團的物業權益已由獨立物業估值師威格斯資產評估顧問有限公司估值，有關物業估值報告載於附錄二—物業估值。根據威格斯資產評估顧問有限公司的估值，本集團於二零零五年四月三十日擁有的物業權益總值約85,351,000港元，與二零零五年三月三十一日的賬面淨值約103,507,000港元比較，出現重估減值約18,156,000港元。以上調整並無計及本集團物業權益的重估減值。上述重估減值並無計入截至二零零五年三月三十一日止年度的本集團合併賬目。
- 未審核備考經調整每股有形資產淨值已按照前段作出調整，並假設已發行416,000,000股股份及並無行使超額配股權計算。

B. 申報會計師就有關經調整有形資產淨值的未審核備考財務資料發出的函件

以下為申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)為載入本售股章程發出的報告全文。由於香港會計師公會頒布的核數指引對申報備考財務資料並無具體指引，本報告乃參考英國Auditing Practices Board所頒布的Statements of Investment Circular Reporting Standards and Bulletin 1998/8「Reporting on pro forma financial information pursuant to the Listing Rules」有關規定而備製。

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓

敬啟者：

吾等乃就香港經濟日報集團有限公司(「貴公司」)於二零零五年七月二十二日所發出有關在香港聯合交易所有限公司主板配售及公開發售貴公司股份的售股章程第216頁附錄一B未審核備考有形資產淨值所載貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的未審核備考財務資料而發出報告。未審核備考財務資料由貴公司董事編撰，以提供配售及公開發售股份可能對貴集團於二零零五年三月三十一日有關財務資料影響的資料，惟僅作說明之用。

責任

貴公司董事須全面負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄1A第21段及第4.29段編撰備考財務資料。

吾等的責任在於根據上市規則第4.29段的規定就備考財務資料發表意見，並向閣下報告。對於吾等之前所發出任何有關編撰備考財務資料所採用財務資料的報告，除對於報告發出當日獲發報告的人士外吾等概不負責。

意見的根據

在適當的情況下，吾等已參考英國 Auditing Practices Board 所頒布 Statements of Investment Circular Reporting Standards and Bulletin 1998/8「Reporting on pro forma financial information pursuant to the Listing Rules」有關規定進行有關工作。吾等的工作主要包括比較未經調整財務資料與資料來源文件、考慮有關調整的憑證，以及與貴公司董事討論未審核備考財務資料，惟並無獨立查證任何相關財務資料。

吾等的工作並非根據香港會計師公會頒布的核數準則進行核數或審閱，因此吾等並無就未審核備考財務資料發表任何該等保證。

未審核備考財務資料乃根據第216頁所載的基準編撰，惟僅作說明之用，且基於其性質，未必能顯示貴集團日後任何日期的財政狀況。

意見

吾等認為：

- (a) 未審核備考財務資料由貴公司董事根據所述的基準妥為編撰；
- (b) 該等基準與貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29段規定而披露的未審核備考財務資料而言，所作調整是恰當的。

此致

香港經濟日報集團有限公司
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零零五年七月二十二日