本附錄下列所載信息並不構成本招股說明書附錄一所載的會計師報告及附錄二所載的未經審計中期財務信息的一部分，下列信息載入招股說明書僅作說明用途。就本附錄四而言，中國農業銀行股份有限公司簡稱為「本行」，同時與其子公司一起統稱為「本集團」。

以下根據上市規則第4.29條編製的未經審計備考財務信息僅供說明，旨在向投資者提供以下進一步信息：(i)預期的上市對本集團於全球發售完成後的合併淨有形資產有何影響；及(ii)預期的上市對本集團截至2010年12月31日止年度的每股預測盈利有何影響。儘管編製上述信息時已採取合理審慎措施，但有意投資者閱讀有關信息時應注意，這些數字在本質上可能需要作出調整，而且未必能全面反映本集團於有關財務期間的財務業績及狀況。

(A) 未經審計備考經調整後合併淨有形資產

以下為未經審計備考經調整後合併淨有形資產報表，乃基於未經審計中期財務信息(全文載於本招股說明書附錄二)所載於2010年3月31日的未經審計合併淨有形資產，並經下文所述調整而編製。

本集團編製未經審計備考經調整後的合併淨有形資產報表，僅供說明用途，基於其性質的緣故，未必可以真實反映本集團的財務狀況。

下表中的統計數字並未考慮截至2009年12月31日止的年度股息以及特別股息的影響。於2010年4月21日舉行的特別股東大會，通過了向本行現有股東派發截至2009年12月31日止年度股息人民幣200億元的決議。於同一特別股東大會，本行股東亦通過了有關特別股息的決議。特別股息的金額將在特別審計完成後確定。在特別審計完成並且特別股息確定後，本行將及時公佈特別股息對截至2010年3月31日止未經審計備考經調整後合併每股淨有形資產的影響。有關特別股息和特別審計相關安排的進一步信息，請參閱「財務信息 — 股息政策」章節。

以下編製的未經審計備考經調整後的合併淨有形資產報表，旨在反映倘若全球發售已於2010年3月31日發生，對本集團於2010年3月31日的未經審計合併淨有形資產的影響。

	本行股東 應佔 於2010年 3月31日 的未經審計 合併 淨有形資產		未經審計 備考 經調整後 本行股東 應佔的合併 淨有形資產		未經審計備考 經調整後 合併每股淨有形資產	
	估計 全球發售淨 募集資金	估計 全球發售淨 募集資金	估計 全球發售淨 募集資金	估計 全球發售淨 募集資金	人民幣元 (附註4)	港元 (附註4)
	人民幣 百萬元 (附註1)	人民幣 百萬元 (附註2)	人民幣 百萬元 (附註3)	人民幣 百萬元 (附註3)	人民幣元 (附註4)	港元 (附註4)
按每股發售股份						
發售價2.88港元計算.....	368,663	62,881	431,544	431,544	1.512	1.732
按每股發售股份						
發售價3.48港元計算.....	368,663	75,921	444,584	444,584	1.558	1.785

附註：

- (1) 本行股東應佔於2010年3月31日的合併淨有形資產基於本招股說明書附錄二所載的未經審計中期財務信息編製，並根據於2010年3月31日本行權益持有人應佔的未經審計合併淨資產人民幣3,701.54億元及於2010年3月31日的無形資產人民幣14.91億元調整計算。
- (2) 估計全球發售淨募集資金乃按每股發售價2.88港元及每股3.48港元，並經扣除本行應付的承銷費及其他相關費用後計算。因行使全球發售的超額配售權而有可能發行的任何股份並未計算在內。
- (3) 未經審計備考經調整後本行股東應佔的合併淨有形資產未有將自2010年4月1日(包括該日)起至全球發售前一日止期間的利潤及向股東分派有關利潤的影響計算在內。
- (4) 未經審計備考經調整後合併每股淨有形資產乃經作出上述附註(2)所述的調整後，並假設於全球發售完成後有285,411,765,000股股票已發行在外，以及全球發售的超額配售權未行使的情況下計算；該計算未考慮社保基金理事會於2010年4月22日認購的本行10,000,000,000股新增股份。倘若全球發售的超額配售權獲得悉數行使，則每股金額將會增加。如果在有關計算中考慮A股發行的影響，未經審計備考經調整後合併每股淨有形資產將為1.813港元或人民幣1.582元(根據發售價每股H股2.88港元及每股A股人民幣2.52元計算)及1.874港元或人民幣1.636元(根據發售價每股H股3.48港元及每股A股人民幣2.68元計算)。此項計算假設A股發行新發行22,235,294,000股A股(假設A股發行的超額配售權並未行使)以及在扣除本行應付的預估承銷費用及其他相關費用後計算的A股發行的淨募集資金為人民幣552.5億元(按發售價每股A股人民幣2.52元計算)及人民幣587.6億元(按發售價每股A股人民幣2.68元計算)。
- (5) 本集團於2010年3月31日的物業估值詳情載於本招股說明書附錄六。本集團的物業於2010年3月31日的未經審計賬面價值與載於本招股說明書附錄六的物業估值並無重大差異。
- (6) 人民幣與港元的換算以於2010年6月25日公佈的中國人民銀行匯率人民幣0.8729元兌1.00港元計算，並非表示港元金額已經、應可或能夠按此匯率或任何其他匯率兌換為人民幣，反之亦然。

(B) 未經審計備考預測每股盈利

以下截至2010年12月31日止年度的未經審計備考預測每股盈利乃根據下文附註所載的上市規則第4.29條編製，以說明倘若全球發售已於2010年1月1日完成所帶來的影響。未經審計備考預測每股盈利僅供說明用途。基於其性質的緣故，未必可以真實反映本集團於全球發售後的財務業績。

	截至2010年12月31日 止年度預測
本行股東應佔預測合併淨利潤 ⁽¹⁾	不低於人民幣829.1億元
未經審計備考預測每股盈利 ⁽²⁾	人民幣0.284元 (0.325港元)
未經審計加權平均預測每股盈利 ⁽³⁾	人民幣0.298元 (0.341港元)

附註：

- 截至2010年12月31日止年度本行股東應佔預測合併淨利潤，乃摘錄自「財務信息」中「截至2010年12月31日止年度的盈利預測」所載的盈利預測。編製上文截至2010年12月31日止年度盈利預測的基礎和假設，概述於「附錄五—盈利預測」。
- 根據上市規則第4.29(8)條編製的備考預測每股盈利乃基於截至2010年12月31日止年度的本行股東應佔預測合併淨利潤，並假設截至2010年12月31日止年度已發行和在外流通的加權平均股份數目為292,370,669,110股計算。292,370,669,110股加權平均股份數目乃基於截至2009年12月31日有260,000,000,000股股份已發行和在外流通、社保基金理事會投資完成後於2010年4月22日合共已發行10,000,000,000股股份，以及假設全球發售已於2010年1月1日完成，根據全球發售將發行25,411,765,000股H股計算。此計算方式假設全球發售的超額配售權不會行使。如果在有關計算中考慮A股發行的相關影響，則基於假設A股發行所新發行的22,235,294,000股A股已於2010年1月1日發行（假設A股發行的超額配售權並未行使），備考預測每股盈利應為人民幣0.264元（0.302港元）。
- 根據國際會計準則第33號編製的加權平均預測每股盈利乃基於截至2010年12月31日止年度的本行股東應佔預測合併淨利潤，且截至2010年12月31日止年度已發行和在外流通的加權平均股份數目為278,724,899,411股計算。278,724,899,411股加權平均股份數目乃基於截至2009年12月31日有260,000,000,000股股份已發行和在外流通、社保基金理事會投資完成後於2010年4月22日合共已發行10,000,000,000股股份，以及假設全球發售於2010年7月16日完成，根據全球發售將發行25,411,765,000股H股計算。此計算方式假設全球發售的超額配售權不會行使。如果在有關計算中考慮A股發行的相關影響，則基於假設A股發行所新發行的22,235,294,000股A股已於2010年7月15日發行（假設A股發行的超額配售權並未行使），加權平均預測每股盈利應為人民幣0.287元（0.329港元）。

(C) 未經審計備考財務信息的申報會計師報告

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就未經審計備考財務信息而編製之報告全文，以供收錄於本招股說明書內。

致中國農業銀行股份有限公司董事之未經審計備考財務信息的會計師報告

我們就於2010年6月30日刊發有關中國農業銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)全球發售的招股說明書(「招股說明書」)附錄四第(A)及(B)部分所載的未經審計備考經調整後的合併淨有形資產及預測每股盈利財務信息(「未經審計備考財務信息」)作出報告。未經審計備考財務信息由 貴行董事(「董事」)編製，旨在提供信息以說明全球發售對 貴集團所呈列的有關財務信息有何影響，僅作說明用途。未經審計備考財務信息的編製基礎已載於招股說明書附錄四(A)及(B)部分。

董事及申報會計師各自的責任

董事獨自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」)第4.29段及按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務信息以供載入投資通函」編製未經審計備考財務信息。

我們的責任是根據上市規則第4.29(7)段的規定，對未經審計備考財務信息發表意見，並僅向 閣下匯報我們的意見。關於用於編製未經審計備考財務信息的任何財務信息我們曾經出具過的任何報告，除了對該等報告收件人在該報告發出日的責任外，我們概不承擔其他任何責任。

意見的基準

我們按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第300號「投資通函中的備考財務信息的會計師報告」進行工作。我們的工作主要包括比較未經調整的財務信息與原始文件，考慮各項調整的相關支持憑證，並就未經審計備考財務信息與 貴行董事進行討論。該項工作並不涉及對任何相關的財務信息作出獨立審查。

我們在計劃和進行工作時，均以取得所有我們認為必須的信息及解釋為目標，以便獲得充分證據，就董事是否按照上述基準及使用與 貴集團一致的會計政策妥善編製未經審計備考財務信息，並就調整是否符合根據上市規則第4.29(1)條的規定而披露的未經審計備考財務信息，作出合理的確定。

我們的工作並非按照美國公認審計準則或其他準則及慣例，或上市公司會計監督委員會的審計準則(美國)進行，故不應加以依賴，猶如我們的工作已遵照該等準則進行。

未經審計備考財務信息乃根據董事的判斷及假設而編製，僅作說明之用。基於其本身假設性質的緣故，未經審計備考財務信息不會為將來發生的事項提供任何保證或指標，且未必反映：

- 貴集團於2010年3月31日或未來任何日期的財務狀況；或
- 貴集團截至2010年12月31日止年度或未來任何期間的每股盈利。

意見

我們認為：

- (a) 未經審計備考財務信息已由董事根據所述基準妥善編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段規定披露的未經審計備考財務信息而言，所作的調整是適當的。

此致

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啟

2010年6月30日