

截至2010年12月31日止年度本行股東應佔的預測合併淨利潤載於本招股說明書「財務信息 — 截至2010年12月31日止年度的盈利預測」中。

(A) 基準與假設

截至2010年12月31日止年度本行股東應佔的預測合併淨利潤，是由本行董事按本集團截至2010年3月31日止三個月的未經審計合併業績，以及本集團截至2010年12月31日止餘下九個月的預測合併業績而編製。盈利預測的編製基準，與本集團目前採用的會計政策在所有重大方面一致（該等會計政策載於2010年6月30日的會計師報告，全文載於本招股說明書附錄一），並且基於下列假設：

基本假設

- 在中國內地、香港或本集團目前運營所在的任何其他國家或地區，或在其他方面對本集團的業務有重要影響的任何其他國家和地區，其現行政治、法律、財政、市場或經濟環境不會發生重大變化；
- 在中國內地、香港或本集團目前運營所在的任何其他國家或地區，或與本集團訂立合約和協議的執行方所在的其他任何國家或地區，其立法制度、規章或條例不會出現可能對本集團業務或運營產生重大不利影響的變化；
- 在中國內地、香港或本集團目前運營所在的任何其他國家或地區，或在其他方面對本集團的業務有重要影響的任何其他國家和地區，其現有通貨膨脹率、利率或匯率將不會發生重大變化；
- 在中國內地、香港或本集團目前運營所在的任何其他國家或地區，或在其他方面對本集團的業務有重要影響的任何其他國家和地區，其適用稅率、附加費率或其他政府收費項目標準及計稅和收費基礎不會發生重大變化；
- 本集團的各項業務的營運將不會受到任何不可抗力事件或管理層不能控制的不可預測因素影響而嚴重中斷，包括但不限於戰爭、自然災害以及其他嚴重意外事件；及
- 中華人民共和國中央政府將在2010年繼續實行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，以促進經濟增長。2010年全年中國內地的國內生產總值預期增長率不低於8%。

具體假設

- 2010年度，中國人民銀行公布的人民幣存款和貸款基準利率與2009年12月31日基準利率相比保持不變；
- 2010年度，中國人民銀行公布的人民幣存款準備金率調增三次，每次0.5個百分點，增至17.0%；
- 2010年12月31日，美元兌人民幣匯率中間價將為1：6.5551；及
- 2010年年末，本集團金融資產及金融負債的重定價結構及地區分佈與2009年末相比沒有發生重大變化。

(B) 申報會計師出具的函件

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)就截至2010年12月31日止年度本行股東應佔預測合併淨利潤所出具的函件全文，以供收錄於本招股說明書內。

敬啟者：

我們已審閱了中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)於2010年6月30日刊發的招股說明書(「招股說明書」)所載的，用以計算截至2010年12月31日止年度 貴行權益持有人應佔的預測合併淨利潤(以下簡稱「該預測」)時所採用的會計政策和計算方法。 貴行的董事對該預測負全責。該預測乃根據 貴集團截至2010年3月31日止三個月的未經審計合併財務報表，及截至2010年12月31日止餘下九個月的 貴集團的預測業績而編製。

我們認為，就有關會計政策和計算方法而言，該預測已按招股說明書附錄五(A)部分所載 貴行董事所作的基準和假設妥善編製，呈報基準在所有重大方面與 貴集團目前採用的會計政策一致。該等會計政策已載於招股說明書附錄一所載日期為2010年6月30日的會計師報告中。

此致

中國農業銀行股份有限公司
列位董事
中國國際金融香港證券有限公司
高盛(亞洲)有限責任公司
摩根士丹利亞洲有限公司
德意志銀行香港分行
摩根大通證券(亞太)有限公司
麥格理資本證券股份有限公司
農銀國際證券有限公司

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

(C) 聯席保薦人函件

以下為中國國際金融香港證券有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司、摩根士丹利亞洲有限公司、德意志銀行香港分行、摩根大通證券(亞太)有限公司、麥格理資本證券股份有限公司、農銀國際證券有限公司就截至2010年12月31日止年度的盈利預測所出具的函件全文，以供收錄於本招股說明書內。

中國國際金融 香港證券有限 公司	高盛(亞 洲)有限責 任公司	摩根士丹利 亞洲有限公 司	德意志銀行 香港分行	摩根大通證 券(亞太) 有限公司	麥格理資本 證券股份有 限公司	農銀國際證券 有限公司
------------------------	----------------------	---------------------	---------------	------------------------	-----------------------	----------------

敬啟者：

我們謹此提述中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)於2010年6月30日刊發的招股說明書(「招股說明書」)「財務信息—截至2010年12月31日止年度的利潤預測」所載截至2010年12月31日止年度 貴行權益持有人應佔的預測綜合淨利潤(「預測」)。

我們曾與 閣下討論招股說明書附錄五第A部分所載 貴行董事出具預測所依據的基準及假設。我們也曾考慮德勤•關黃陳方會計師行於2010年6月30日致 閣下和我們有關作出預測所依據的會計政策及計算方法的函件。

根據構成預測的信息，並根據 閣下所採納及經德勤•關黃陳方會計師行審閱的會計政策及計算方法，我們認為，預測(閣下身為 貴行董事，並對此負全責)是經審慎周詳查詢後始作出。

此致

中國農業銀行股份有限公司
列位董事 台照

代表

中國國際金融 香港證券 有限公司	高盛(亞洲) 有限責任公司	摩根士丹利 亞洲有限公司	德意志銀行 香港分行	摩根大通 證券(亞太) 有限公司	麥格理資本 證券股份 有限公司	農銀國際證券 有限公司
董事總經理 黃朝暉	董事總經理 Douglas L. Feagin	董事總經理 Crawford Jamieson	董事總經理 楊凱蒂 董事總經理 張安志	執行董事 劉伯偉	董事總經理 黃嘉倫 董事總經理 謝尚禮	副總經理 周興新

謹啟

2010年6月30日