中国民生银行股份有限公司 2007年半年度报告摘要

§1 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告摘要所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告（正文及摘要）于2007年8月29日公司第四届董事会第十一次会议审议通过。

本次董事会亲自出席会议的董事12名，委托他人出席6名，张宏伟副董事长、陈建董事和王松奇董事均书面委托董文标董事长、史玉柱董事书面委托卢志强副董事长、高尚全董事书面委托梁金泉董事、吴志攀董事书面委托张克董事代行表决权。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

本公司半年度财务报告未经审计。

中国民生银行股份有限公司董事会

本公司董事长董文标、行长王涉世、主管会计工作负责人洪崎、吴透红、会计机构负责人王建平、白丹，保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	民生银行	转债简称	民生转债
股票代码	600016	转债代码	100016
上市交易所	上海证券交易所		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	毛晓峰	何群	
联系地址	北京市中关村南大街1号友谊宾馆嘉宾楼		
电话	010－68946790		
传真	010－68466796		
电子信箱	cmbc@cmbc.com.cn		

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标 （单位：人民币千元）

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	本期末比上年数增减
总资产	852,099,564	725,087,052	17.52%
总负债	809,184,249	705,777,142	14.65%
股东权益	42,915,315	19,309,910	122.50%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	2.96	1.90	55.79%
项 目	2007年1-6月	2006年1-6月	本期比上年同期增减
营业收入	11,289,759	7,658,222	47.42%
营业利润	4,548,981	2,809,147	61.93%
利润总额	4,560,131	2,808,440	62.37%
净利润	2,821,278	1,701,512	65.81%
扣除非经常性损益后的净利润	2,813,808	1,701,986	65.32%
基本每股收益(元)	0.23	0.14	64.29%
稀释每股收益(元)	0.23	0.14	64.29%
全面摊薄净资产收益率(%)	6.57	9.96	下降3.39个百分点
加权平均净资产收益率(%)	12.80	10.45	提高2.35个百分点
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	6.56	9.97	下降3.41个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.77	10.45	提高2.32个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-12,963,483	-4,184,983	209.76%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.90	-0.41	117.51%

注：1、计算依据：《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号－非常性损益（2007年修订）》、《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007年修订）》。

2、根据新会计准则对上年数据进行了追溯调整。

3、净资产收益率下降原因是报告期内进行了非公开定向增发，净资产增加较多所致。

2.2.2 非经常性损益项目 （单位：人民币千元）

非经常性损益项目	金额
营业外收入	11,944
其中：固定资产盘盈	0
固定资产清理收入	525
罚款收入	141
出纳长款收入	163
其他收入	11,115
营业外支出	794
其中：处置固定资产产生的损失	9
其他支出	785
营业外收支净额	11,150
减：非经常性损益项目所得税影响数	3,680
合计	7,470

2.2.3 国内外会计准则差异 □适用 √不适用

2.3 银行业务数据

2.3.1 截止报告期末前三年补充财务数据 （单位：人民币千元）

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	
		调整后	调整前
存款总额	641,830,581	583,315,239	583,315,239
其中：长期存款	116,912,877	113,079,661	113,079,661
同业拆入	25,680,587	25,850,905	1,210,570
贷款总额	541,884,941	472,087,583	447,447,248
其中：短期贷款	237,345,193	206,373,580	206,373,580
进出口押汇	5,477,703	3,155,748	3,155,748
贴现	59,717,056	57,966,307	33,325,972
中长期贷款	234,060,283	198,304,584	198,304,584
逾期贷款	5,284,706	6,287,364	6,287,364

注：2006年数据根据新的会计准则进行了追溯调整。

2.3.2 报告期贷款呆账准备金情况 （单位：人民币千元）

期初余额	6,416,565
报告期计提	942,152
报告期核销	-250,138
收回原核销贷款和垫款	6,792
贷款和垫款因折现价值上升导致转回	-62,380
汇兑差异	-4,755
期末余额	7,048,236

2.3.3 报告期利润表附表 （单位：人民币千元）

项 目	报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	4,548,981	10.60%	20.64%	0.38	0.38
净利润	2,821,278	6.57%	12.80%	0.23	0.23
扣除非经常性损益后净利润	2,813,808	6.56%	12.77%	0.23	0.23

2.3.4 截止报告期末前三年按期末数及平均数计算的补充财务指标

主要指标		标准值	2007年6月		2006年		2005年	
			期末	平均	期末	平均	期末	平均
资本充足率%		≥8	10.84	9.48	8.12	7.95	8.26	8.24
流动性比例%	人民币	≥25	35.49	43.46	51.42	45.55	45.77	57.70
	外币	≥60	88.09	77.12	66.15	70.10	72.57	70.62
存贷比%	人民币	≤75	72.2	70.96	69.72	69.37	65.56	69.91
	外币	≤85	62.45	56.99	51.52	51.39	48.58	49.95
拆借资金比例%	拆入资金比	≤4	0.08	0.14	0.19	0.06	0	0.15
	拆出资金比	≤8	1.58	1.64	1.70	1.72	1.39	1.30
国际商业借款比例%		≤100	0	0	0	0	0	0
不良贷款比例%		－	1.10	1.17	1.23	1.23	1.28	1.36
利息回收率%		－	99.56	98.92	98.28	98.09	98.88	99.14
单一最大客户贷款比例%		≤10	5.21	5.55	5.88	5.45	4.92	5.21
最大十家客户贷款比例%		≤50	34.3	39.02	43.74	45.31	43.6	46.08

注：①根据中国银监会银监复[2006]18号文，本公司发行金融债券所筹集资金发放的贷款不纳入存贷款比例指标。

②本报告期资本净额根据2004年3月1日起施行的《商业银行资本充足率管理办法》计算。本报告期末计算单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例所使用的资本净额按上述新办法计算。

③由于会计政策原因贷款基数有所放大，追溯调整后2006年期末不良贷款比例为1.17%。

2.3.5 资本构成及变化情况 （单位：人民币百万元）

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日
资本净额	57,393	34,355	26,226
其中：核心资本净额	40,451	18,449	15,281
加权风险资产净额	529,474	423,074	317,653
资本充足率	10.84%	8.12%	8.26%
核心资本充足率	7.64%	4.35%	4.80%

2.3.6 分支机构情况

机构名称	机构数量	员工数（人）	资产总额（百万元）	地 址
总行	1	3,416	187,616	北京市西城区复兴门内大街2号
北京管理部	44	1,421	169,017	北京市西城区复兴门内大街2号
上海分行	34	1,590	124,206	上海市威海路48号
广州分行	23	981	49,464	广州市天河路45号粤能大厦
深圳分行	25	1,001	105,001	深圳市福田区新洲十一街
武汉分行	18	606	30,619	武汉市江汉路20号
太原分行	14	515	32,513	太原市并州北路2号
石家庄分行	12	466	18,491	石家庄市西大街10号
大连分行	11	333	19,938	大连市中山区延安路28号
南京分行	14	494	39,368	南京市中山北路26号
杭州分行	15	613	34,391	杭州市上城区庆春路25－29号
重庆分行	11	377	25,150	重庆市江北区建新北路9号同聚远景大厦
西安分行	10	337	16,855	西安市二环南路西段78号
福州分行	10	356	14,671	福州市湖东路173号
济南分行	9	330	20,701	济南市泺源大街229号
宁波分行	7	248	11,386	宁波市中山西路166－168号
成都分行	10	306	23,115	成都市人民中路二段22号
天津分行	6	238	19,134	天津市河西区围堤道125号天信大厦
昆明分行	6	126	14,348	昆明市环城南路331号
泉州分行	3	109	5,214	泉州市丰泽街336号凯祥大厦
苏州分行	3	163	8,232	苏州工业园区星海街200号
青岛分行	2	126	11,586	青岛市福州南路18号
温州分行	2	114	3,992	温州市新城大道335号－345号
厦门分行	2	118	4,357	厦门市湖滨南路90号
汕头支行	5	121	3,997	汕头市华山南路滨海大厦1层
香港代表处	1	5		香港美国银行中心32楼07084号
地区间调整			-141,884	
合 计	298	14,510	851,478	

注：①机构数量包含总行、分行、营业部、支行、分理处和代表处等各类分支机构。

②地区间调整为辖内机构往来账差所产生。

③总行员工数包括按照事业部体制运行的信用卡中心2,231人和电子银行部256人。

2.3.7 信贷资产“五级”分类情况 （单位：人民币万元）

	金额	占比
正常贷款	53,592,031	98.90%
其中：正常类贷款	52,722,838	97.30%
关注类贷款	869,193	1.60%
不良贷款	596,463	1.10%
其中：次级类贷款	172,399	0.32%
可疑类贷款	227,046	0.42%
损失类贷款	197,018	0.36%
贷款合计	54,188,494	100%

根据企业会计准则的规定，本公司在期末对贷款的账面价值进行检查，当有客观证据表明其发生减值的，予以计提呆账准备。贷款发生减值的客观证据，指贷款初始确认后发生的、对该贷款的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。对单项金额重大的贷款单独计提减值准备；对单项金额不重大的贷款按类似贷款组合计提呆账准备。本公司贷款呆账准备金计提符合相关会计法规。

报告期末，本公司贷款呆账准备金余额为70.48亿元，不良贷款准备金覆盖率为118.16%。

2.3.8 应收利息与其他应收款坏账准备的提取情况 （单位：人民币万元）

项 目	金 额	坏账准备余额	计提方法
应收利息	259,118	－	－
其他应收款	86,790	8,771	个别认定法

2.3.9 前十名客户贷款情况

报告期末，本公司前十名客户贷款额为1,670,227.40万元，占全部对公贷款余额（不含贴现）的4.2%。前十名客户如下：重庆高速公路发展有限公司、中华人民共和国铁道部、中国南方电网有限责任公司超高压输电公司、中国石油天然气集团公司、华能国际电力股份有限公司、北京凯恒房地产有限公司、中化国际石油公司、元宝山发电有限责任公司、天津市市政工程局、上海市浦东新区土地资源储备中心。

2.3.10 贷款投放行业分布情况 （单位：人民币千元）

	2007年06月30日	
	账面余额	比例(%)
贷款、进出口押汇、担保及信用证垫款		
工业	152,276,232	29%
房地产建筑业	18,762,485	3%
交通运输业	57,617,242	11%
公共事业	47,689,533	9%
建筑业	5,764,169	1%
租赁和商业服务业	23,793,523	4%
商贸服务业	7,991,000	1%
教育和社会服务业	29,694,170	5%
公共管理和社会组织	17,571,477	3%
综合企业	21,475,994	4%
电信业	8,491,735	2%
其他	9,032,577	2%
票据贴现		
银行承兑票据	51,695,109	10%
商业承兑票据	8,021,947	1%
零售贷款	82,007,748	15%
合计	541,884,941	

2.3.11 存款类别、平均余额及利率 （单位：人民币亿元）

指 标	月平均余额	平均年利率
企业活期存款	2,170	0.89%
企业定期存款	2,823	2.87%
储蓄活期存款	281	0.70%
储蓄定期存款	650	2.11%
合 计	5,925	1.96%

注：“企业定期存款”、“储蓄定期存款”含一年以内定期存款。

2.3.12 主要贷款类别、平均余额及利率 （单位：人民币亿元）

指 标	数 值
各项贷款平均利率	6.20%
各项贷款月平均余额	4,781
其中：一年以下短期贷款	2,589
一年以上中长期贷款	2,134
逾期贷款	58

注：一年以下短期贷款中含贴现。

2.3.13 贴息贷款情况

报告期末，本公司无贴息贷款。

2.3.14 重组贷款情况

报告期末，本公司重组贷款余额为664,650.22万元，其中逾期160,133.52万元。

2.3.15 金额重大的政府债券有关情况 （单位：人民币万元）

国债种类	面值	年利率（%）	到期日
2001年记账式国债	119,000	4.69	2016-6-6
2002年记账式国债	238,169.8	2.7-2.93	2009-12-6至2012-3-18
2003年记账式国债	1,122,513	2.45-4.18	2008-4-24至2018-10-24
2005年记账式国债	569,500	1.75-4.3	2007-12-15至2012-11-25
2006年记账式国债	764,200	1.958-2.72	2007-9-15至2013-5-25
2007年记账式国债	248,000	2.61-3.18	2008-6-14至2014-2-6
合 计	3,061,382.8		

2.3.16 逾期未偿付债务情况

报告期内，本公司不存在逾期未偿付债务。

2.3.17 不良贷款情况及相应措施

报告期末，本公司不良贷款余额59.65亿，不良贷款率为1.10%。

为降低不良贷款，提高资产质量，本公司采取了以下措施：①全面启动风险管理体系改革，按照全面风险管理的要求，进一步在尽职调查、授信评审、合规建设、贷后监控等风险管控各环节实现信贷风险管理的专业化、流程化和科学化。②今年年初，本公司进一步整合授信政策，确定了基于市场建立战略客户的授信政策指导意见，重点加强区域授信政策的指导，积极引导信贷投向，有效控制了高风险行业的贷款投放。③根据业务模式转型的需要，本公司进一步提出了大力支持中小企业融资服务、有效降低客户结构集中度的信贷结构调整措施。④不良贷款清收机构事业部改革基本到位，强化不良贷款清收项目经理制，进一步优化不良资产内部转移定价机制，继续以资产经营处置为中心，不断推进清收工作进程。

2.3.18 面临的风险及对策

由于宏观层面和外部环境的变化，银行经营面临的风险复杂性剧增。针对主要经营风险、战略转型期的业务结构调整特征及本公司风险管理体系的薄弱部位，本公司启动了一系列的全面风险管理改革措施，按照技术、流程、专业、责任管理的要求打造以技术管理为核心的、专业化的风险管理工作体系，构建适应流程银行管理要求的、专业化风险管理平台。

在管理架构层面和制度层面进一步加强风险控制的系统化程度，提高控制总体性风险、系统性风险的能力，打造以条线、行业、产品为维度的风险全面监控体系，实现风险全过程管理。

通过前瞻性的合规管理体系建设，落实风险管理责任，把合规管理作为全面风险管理体系建设的前提，积极进行流程再造，通过制度、岗责、绩效三位一体的合规管理体系建设，加强风险管控的有效性，提高风险管理和内部控制质量。

继续推进授信评审专业化改革，按照细分市场、行业、产品等对评审进行全方位的分类整合，使评审资源配置和管理方式与前台专业分类配套，提高评审与市场的黏合度。

进一步优化和再造授信政策制定、市场规划编制、授信项目审批和客户风险预警等关键业务流程，满足业务发展和监管部门的要求，并有效控制过程风险，实现流程科学化管理。

完善授信风险管理工作流程系统，实现标准化的授信业务处理流程，防范操作风险，并建立高质量的数据基础，为计量分析奠定基础。

2.3.19 内部控制制度的完整性、合理性与有效性

本公司自成立以来，根据《中华人民共和国商业银行法》、《商业银行内部控制指引》等法律、法规要求，以防范风险和审慎经营为出发点，逐步建立起一套较为科学、严密的内部控制制度体系。随着业务规模的增长、服务品种的增加以及银行管理要求的提高，本公司不断梳理与完善内控制度，保证了制度建设能够适应业务发展需要，并初步形成了对风险进行事前防范、事中控制、事后监督和纠正的内控机制，保持了管理的连续性和风险的可控性。本公司现行的内控制度基本渗透到公司的各项业务过程和操作环节，基本覆盖了现有的管理部门和营业机构，切实做到了业务发展、内控先行，体现出了较好的完整性、合理性；本公司稳步推进集中管理模式、有效实施风险集中控制，不断深化流程银行改革、积极开展合规体系建设，着力完善人员管理手段、努力强化员工风险意识，以及通过全行系统的普法教育、合规教育、诚信档案集中签订、安全运行机构挂牌等方式，初步形成了良好的内控文化体系，体现出本公司内控制度的有效性。在强化一级法人体制下，对金融风险的有效控制起到了积极作用。

§3 股本变动及主要股东持股情况

3.1 股份和可转债变动情况

3.1.1 股份变动情况

报告期内，本公司股份变动情况表如下： （单位：股）

	本次变动前（6月22日）		本次变动增减（+,-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	新股发行	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限制条件股份	7,162,561,842	49.47						7,162,561,842	49.47
1.国家持股									
2.国有法人股									
3.其他内资持股									
其中									
境内法人持股	6,690,480,250	46.21						6,690,480,250	46.21
境内自然人持股									
4.外资持股									
其中									
境外法人持股	472,081,592	3.26						472,081,592	3.26
境外自然人持股									
二、无限制条件股份	7,316,518,586	50.53						7,316,518,586	50.53
1.人民币普通股	7,316,518,586	50.53						7,316,518,586	50.53
2.境内上市外资股									
3.境外上市外资股									
4.其他									
三、股份总数	14,479,080,428	100						14,479,080,428	100

注：①本公司根据2006年度股东大会通过并实施的2006年度资本公积转增股本方案，报告期内以2007年6月8日本公司总股本10,167,285,336股为基数，向全体股东按每10股资本公积金转增1.9股，共计转增股份1,931,784,214股。报告期内可转债转股合计217,016股（含送增股），报告期末股份总数为14,479,080,428股。

②2007年6月22日，根据中国证监会（证监发行字[2007]7号）核准，本公司非公开发行A股2,380,000,000股，详见2007年6月27日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

3.1.2 前10名有限售条件股东持股数量及限售条件 （单位：股）

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	新希望投资有限公司	854,863,349		0	
	其中：	723,963,349	2007年10月26日		
		130,900,000	2008年6月23日		
2	中国泛海控股有限公司	800,895,633		0	
	其中：	681,895,633	2007年10月26日		
		119,000,000	2008年6月23日		
3	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	714,000,000	2009年8月23日		
4	中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	714,000,000	2008年6月23日		
5	上海健特生命科技有限公司	697,870,696		0	
	其中：	388,470,696	2007年10月26日		
		309,400,000	2008年6月23日		
6	四川南方希望实业有限公司	697,842,909		0	
	其中：	340,842,909	2007年10月26日		
		357,000,000	2008年6月23日		
7	中国船东互保协会	580,618,272	2007年10月26日	0	
8	东方集团股份有限公司	569,852,708	2007年10月26日	0	
9	中国中小企业投资有限公司	524,954,731	2007年10月26日	0	
10	厦门福信集团有限公司	499,881,952	2007年10月26日	0	

3.1.3 可转债变动情况

报告期内，本公司可转债变动情况表如下： （单位：元）

	本次变动前	本次变动增减 转股、赎回、回售	本次变动后
可转换公司债券	1,210,000	-518,000	692,000

注：①可转债变动原因为2003年8月27日起开始转股，变动情况详见2007年4月3日和7月3日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

②截止2007年6月29日收盘，已有3,999,308,000元本公司发行的“民生转债”（100016）转成本公司发行的股票“民生银行”（600016），累计转股股数为1,616,577,529股（含送增股），占本公司总股本11.16%；尚有692,000元的“民生转债”未转股，占民生转债发行总量的0.017%。

3.1.4 可转债转股价格调整情况

根据“民生转债”募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，本公司在2003年4月14日实施2002年度每10股派发现金0.60元、送红股2股、资本公积金转增1股的分配方案，民生转债初始转股价格相应由原来的每股人民币10.11元调整为每股人民币7.73元。详见2003年4月8日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

本公司在2004年4月16日实施2003年度每10股派发现金1.20元（含税）、送红股2股、资本公积金转增1.5股的分配方案，民生转债转股价格相应由原来的每股人民币7.73元调整为每股人民币5.64元。详见2004年4月13日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

本公司在2005年4月15日实施2004年度每10股派发现金0.70元（含税）、送红股2股的分配方案，民生转债转股价格相应由原来的每股人民币5.64元调整为每股人民币4.64元。详见2005年4月12日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

本公司在2005年10月24日实施股权分置改革方案，资本公积金每10股转增1.55股，民生转债转股价格相应由原来的每股人民币4.64元调整为每股人民币4.02元。详见2005年10月21日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

本公司在2006年4月17日实施2005年度每10股派发现金0.50元（含税）、送红股1.5股、资本公积金转增2.5股的分配方案，民生转债转股价格相应由原来的每股人民币4.02元调整为每股人民币2.84元。详见2006年4月11日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

本公司在2007年6月11日实施2006年度资本公积转增股本方案，资本公积每10股转增1.9股，民生转债转股价格相应由原来的每股人民币2.84元调整为每股人民币2.39元。详见2007年6月5日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

3.2 前十名股东持股及股份质押情况 （单位：股）

股东总数	638,095

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限制条件股份数量
新希望投资有限公司	其他	5.90%	854,863,349	854,863,349
中国泛海控股集团有限公司	其他	5.53%	800,895,633	800,895,633
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	其他	5.10%	738,017,509	714,000,000
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	4.93%	714,000,000	714,000,000
上海健特生命科技有限公司	其他	4.82%	697,870,696	697,870,696
四川南方希望实业有限公司	其他	4.82%	697,842,909	697,842,909
中国船东互保协会	其他	4.01%	580,618,272	580,618,272
东方集团股份有限公司	其他	3.94%	569,852,708	569,852,708
中国中小企业投资有限公司	其他	3.63%	524,954,731	524,954,731
厦门福信集团有限公司	其他	3.45%	499,881,952	499,881,952

前10名无限售条件股份持股情况

股东名称	持有无限制条件股份数量	股份种类
哈尔滨岁宝热电股份有限公司	220,336,000	人民币普通股
上海巴士实业（集团）股份有限公司	162,135,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	155,595,231	人民币普通股
河南开祥电力实业股份有限公司	138,532,271	人民币普通股
鞍山市腾鳌特区辽河饲料有限公司	131,133,775	人民币普通股
希望集团有限公司	107,341,967	人民币普通股
融基伟业投资有限公司	84,294,019	人民币普通股
中国人寿保险集团公司－传统－普通保险产品	83,300,000	人民币普通股
山西海鑫实业股份有限公司	83,300,000	人民币普通股
河南兴亚集团控股有限公司	82,307,329	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	新希望投资有限公司和四川南方希望实业有限公司同为四川新希望集团公司控制的公司；中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪和中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪同属中国人寿保险股份有限公司，中国人寿保险集团公司－传统－普通保险产品为中国人寿保险股份有限公司的控股公司中国人寿保险集团公司所有；其他股东之间本公司未知其关联关系。	

3.3 持有本公司股权5%以上股东股份质押及冻结情况

股东名称	股份数	原因	质权人
中国泛海控股集团有限公司	678,300,000	质押	中信信托投资有限责任公司

3.4 本公司可转债发行担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化情况

本公司可转债发行担保人为中国工商银行，报告期内，其盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

3.5 控股股东及实际控制人变更情况

本公司无控股股东和其他实际控制人。

§4 董事、监事、高级管理人员持股变动情况

□适用 √不适用

§5 董事会报告

5.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、主营业务范围

本公司主营业务范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；发放委托贷款；办理国内外结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；同业拆借；买卖、代理买卖外汇及其他衍生金融工具；从事代客外汇理财业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国人民银行或中国银行业监督管理委员会批准的其他金融业务。

2、经营情况

报告期内，本公司主要业务快速稳定增长，实现营业收入112.90亿元，比上年同期增加36.32亿元，增幅47.42%；实现净利润28.21亿元，比上年增加11.20亿元，增幅65.81%；利润增长主要基于资产规模扩张、资产结构调整以及手续费及佣金净收入的快速增长。2007年上半年，本公司实现手续费及佣金净收入9.85亿元，比上年同期增加3.66亿元，增幅为59.13%。

报告期末，本公司资产总额为8521.00亿元，比上年末增加1270.13亿元，增幅17.52%；存款总额为6418.31亿元，比上年末增加585.15亿元，增幅为10.03%；贷款总额（含贴现）为5418.85亿元，比上年末增加697.97亿元，增幅为14.78%；报告期末，本公司不良贷款率（五级分类法）为1.10%，不良贷款余额59.65亿元，比上年末增加4.63亿元，资产质量继续在同业中保持较好水平。

3、主要财务指标增减变动幅度及其原因

与上年末或上年同期数相比，主要财务指标增减变动幅度及原因如下：

主要财务指标	报告期末（千元）	增减幅度	主要原因
总资产	852,099,564	17.52%	贷款、存放央行及债券投资等业务增长
总负债	809,184,249	14.65%	存款业务增长及新发行债券
股东权益	42,915,315	122.25%	非公开发行股票、可转债转股、可供出售金融资产公允价值变动储备增加以及当年实现利润
主要财务指标	报告期（千元）	增减幅度	主要原因
营业利润	4,548,981	61.93%	营业收入增长
净利润	2,821,278	65.81%	营业收入增长及所得税费用减少

5.2 主营业务分行业情况表 （单位：人民币百万元）

业务种类	业务收入
贷款	14,323
存放中央银行	574
拆借、存放等同业业务	302
债券投资	1,731
手续费及佣金收入	1,099
其他业务	512
合 计	18,541

5.3 主营业务分地区情况表 （单位：人民币百万元）

地 区	营业收入	税前利润	资产总额（不含递延所得税资产）
华北地区	8,083	1,160	426,772
华东地区	5,363	1,433	253,863
华南地区	3,528	1,122	182,703
其他地区	2,767	845	130,024
地区间调整	-1,190	0	-141,884
合 计	18,541	4,560	851,478

注：①华北地区包括总行及北京、太原、石家庄和天津分行；华东地区包括上海、杭州、宁波、南京、济南、苏州、青岛、温州分行；华南地区包括福州、广州、深圳、泉州、厦门分行和汕头直属支行；其他地区包括西安、大连、重庆、成都、武汉、昆明分行。

②地区间调整为对涉及全行或若干分支机构的某些会计事项（如分支机构间往来款项、收支等）进行的统一调整。

5.4 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明 □适用 √不适用

5.5 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.6 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析 □适用 √不适用

5.7 经营中的问题与困难分析

报告期内，本公司经营中存在的问题与困难主要有：受存款准备金率、存贷款利率多次上调以及证券市场持续活跃等宏观调控政策和市场变化影响，人民币负债业务增长相对减缓；由于人民币持续升值和结汇意愿增强，外汇资金来源有所减少；理财、个贷等业务的同业竞争进一步加剧。针对上述经营中出现的问题和困难，本公司主要采取了以下措施：

（1）全面开展《中国民生银行五年发展纲要》的推广与实施。制订涉及纲要各部分的具体实施计划，启动试点部门实施工作。

（2）进一步完善公司治理机制。加强制度建设，打造高效董事会；做实做强各专门委员会，强化独立董事作用。

（3）深化公司和零售银行体制改革。成立总行公司金融营销管理委员会，推进行业金融联席会议制度；稳步推进零售银行改革，初步确立总部模式，加快团队建设，启动支行改造。

（4）调整金融市场业务投资策略，加强贸易金融业务的专业化管理。优化资金业务投资结构，扩大非利息收入；推进贸易金融集中运营中心建设，围绕供应链融资创新产品服务。

（5）积极开拓非传统业务领域，保持中间业务快速增长。创新投行产品，有效控制成本，节约资本占用；信用卡业务实现发卡量、交易额和营业收入的快速发展；大力拓展电子银行和资产托管业务，综合收入大幅增加；加快中小企业金融业务、衍生产品、基金和金融租赁等业务的试点和筹备。

（6）加强负债和头寸管理，提高资金配置效率。运用主动型负债工具，满足全行资产业务发展的需要；推动同业存款增长，支持各项业务发展；合理调整系统内利率，有效引导资金合理配置。

（7）全面提高风险管理水平。深化评审体制改革，完善信贷政策体系建设；建立重点监控客户管理制度，实现风险识别和控制的动态过程管理；推进法律合规风险梳理，推广合规管理的分行试点；健全市场风险管理体系；强化会计管理，有效控制操作风险。

（8）采取积极有效措施补充资本和中长期资金来源。经监管部门核准，成功完成定向增发和中长期金融债券的发行，提高了本公司资本充足率和中长期资金来源，支持了业务发展。

（9）加强品牌管理和建设。成立品牌领导小组，组织品牌建设前期调研；启动企业社会责任体系管理和认证工作；加强对各类产品和服务的品牌推广力度。

5.8 募集资金使用情况

至报告期末，本公司发行可转换债券、次级债券、混合资本债券、金融债券、定向增发股份募集资金已按照募集说明书的承诺使用完毕，使用效果良好，收益达到预期目标。

5.9 经营环境、宏观政策法规变化及影响

中国人民银行分别于2007年3月18日、5月19日上调存贷款基准利率。由于短期（活期）存款利率上调幅度低于长期存款利率，且本公司存款中，短期（活期）存款占比较高，因此，上半年本公司存款利率平均上升0.28个百分点，贷款利率平均上升0.4个百分点。考虑存贷比例后，利差略有扩大，对本公司中长期盈利能力有一定正面影响。但是，由于银行存款重定价区间短于贷款重定价区间，基准利率上调对本公司本年利润略