

证券代码：601998

股票简称：中信银行

## 中信银行股份有限公司

### 2020 年年度报告摘要

#### 第一节 重要提示

本年度报告摘要来自本行 2020 年年度报告全文，为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及本行网站([www.citicbank.com](http://www.citicbank.com))的本行 2020 年年度报告全文。

本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本行董事会于 2021 年 3 月 25 日通过了本行 2020 年年度报告全文及摘要。会议应出席董事 9 名，实际出席董事 9 名，其中万里明董事因事委托黄芳董事代为出席和表决。本行监事、高级管理人员列席了本次会议。

本行根据中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2020 年年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和香港审计准则审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

根据本行董事会审议通过并拟提交 2020 年年度股东大会审议的 2020 年度利润分配方案，本行拟每 10 股现金分红 2.54 元人民币（税前）。本年度不实施资本公积金转增股本方案。

本行 2020 年年度报告释义适用于本报告摘要。

## 第二节 公司基本情况

### 2.1 公司简介

A 股股票简称	中信银行	股票代码	601998
A 股股票上市交易所	上海证券交易所		
H 股股票简称	中信银行	股票代码	0998
H 股股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
优先股股票简称	中信优 1	股票代码	360025
优先股股票上市交易所	上海证券交易所		
可转换公司债券简称	中信转债	可转换公司债券代码	113021
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张青	王珺威	
联系地址	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼	
联系电话	+86-10-66638188	+86-10-66638188	
传真	+86-10-65559255	+86-10-65559255	
电子信箱	ir@citicbank.com	ir@citicbank.com	

### 2.2 报告期主要业务简介

#### 2.2.1 主要业务

本行以建设成为“有担当、有温度、有特色、有价值”的最佳综合金融服务提供者作为发展愿景，充分发挥中信集团“金融+实业”综合平台优势，坚持“以客为尊、改革推动、科技兴行、轻型发展、合规经营、人才强行”，向企业客户和机构客户提供公司银行业务、国际业务、金融市场业务、机构业务、投资银行业务、交易银行业务、托管业务等综合金融解决方案，向个人客户提供零售银行、信用卡、消费金融、财富管理、私人银行、出国金融、电子银行等多元化金融产品及服务，全方位满足企业、机构及个人客户的综合金融服务需求。报告期内，本行所处行业情况及本行业务具体信息请参见本行 2020 年年度报告第三章“经营情况讨论与分析”。

## 2.2.2 前景展望

2020年，面对严峻复杂的国际形势、艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，特别是新冠肺炎疫情的严重冲击，我国保持战略定力，准确判断形势，精心谋划部署，果断采取行动，付出艰苦努力，成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体。我国经济运行逐步恢复常态，但新冠肺炎疫情和外部环境仍存在诸多不确定性。发达经济体仍呈现“低增长、低通胀、低利率”态势，全球央行启动降息潮，全球金融脆弱性继续累积。

2020年，我国三大攻坚战取得决定性成就，科技创新取得重大进展，改革开放实现重要突破，民生得到有力保障。2020年，中国国内生产总值同比增长2.30%，规模以上工业增加值同比增长2.80%，居民消费价格同比上涨2.50%，工业生产者出厂价格同比下降1.80%，城镇调查失业率为5.60%，低于6%左右的预期目标。金融监管部门贯彻落实党中央、国务院决策部署，统筹常态化疫情防控和经济社会发展工作，全力做好“六稳”<sup>1</sup>“六保”<sup>2</sup>和“十三五”规划收官工作。稳健的货币政策更加灵活适度、精准导向，坚持以总量政策适度、融资成本明显下降、支持实体经济三大确定性方向应对高度不确定的形势，为保市场主体稳就业创造了适宜的货币金融环境，为疫情防控、经济恢复增长提供了有力支持。在各项政策引导下，金融领域结构调整出现积极变化，货币、信贷和社会融资规模合理增长。截至2020年末，广义货币（M2）余额218.68万亿元，同比增长10.10%；人民币贷款余额172.75万亿元，同比增长12.80%；社会融资规模存量284.83万亿元，同比增长13.30%。

当前，我国已转向高质量发展阶段，加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，未来发展具有多方面优势和条件。同时，国际环境日趋复杂，不稳定性和不确定性明显增加，国内经济面临不少挑战，经济运行还存在一些结构性、体制性、周期性问题，发展不平衡不充分问题仍然突出，具体到银行业发展，机遇与挑战并存。

一方面，银行业发展面临严峻挑战。部分国家疫情出现反弹，公共部门和实

<sup>1</sup> 稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期。

<sup>2</sup> 保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转。

体部门债务攀升，财政可持续性面临严峻挑战，资本市场估值缺乏经济基本面支撑，极度宽松货币政策存在溢出效应。同时，保护主义、单边主义上升，地缘政治紧张局势抬头，部分国家间经贸摩擦日益深化，全球产业链供应链受非经济因素严重冲击，经济复苏进程的不稳定性和不确定性较大。因此，我国防范疫情输入和国际经济金融风险的压力仍然较大。金融供给侧结构性改革持续推进，金融机构服务实体经济质效持续提升，贷款市场报价利率形成机制改革完善，重点领域改革不断深化，进一步规范金融机构的经营。在防范化解金融风险的大环境下，监管机构“严监管、重处罚”态势不减，市场乱象存量问题持续减少，金融机构经营继续回归本源，强化风险内控管理，追求高质量、可持续发展。

另一方面，商业银行发展面临新的机遇。2021年是“十四五”规划的开局之年，预计宏观政策将保持连续性、稳定性、可持续性。继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度，促进经济运行在合理区间。同时，紧紧围绕供给侧结构性改革这条主线，注重需求侧管理，打通堵点，补齐短板，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡。政府将推动京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区等重点区域发展，打造世界级创新平台和增长极，将成为引领高质量发展的动力源，为商业银行结构调整和转型发展提供广阔空间。

### 2.2.3 核心竞争力分析

公司治理科学高效。本行始终坚持市场化运行，不断完善公司治理和业务运营体制机制，形成了管理高效、分工专业的组织架构体系。参照现代银行发展理论与实践，搭建了“三会一层”公司治理科学架构，按照前台、中台、后台相分离的原则，建立起涵盖总行部门条线和分支行板块的矩阵式管理模式。股东大会、董事会、监事会、高级管理层规范运作，有效履职。

综合协同优势明显。本行充分发挥中信集团“金融+实业”的独特优势，勇于创新协同模式，树立“中信协同+”品牌形象，释放中信协同的潜力与价值。按照“一个中信、一个客户”原则，通过优化核心业务平台，重点做好融融协同和产融协同，构建协同生态，持续提升企业服务能力。利用中信集团金融全牌照资源，联合中信证券、中信建投、中信信托、华夏基金、中信保诚基金、中信保

诚保险等集团金融子公司, 升级推出“中信幸福财富”品牌, 展现“财富、健康、真爱和陪伴”四大理念, 为个人客户提供“有温度”的综合服务。

开拓创新活力凸显。本行是中国最早参与国内外金融市场融资的商业银行, 并以屡创中国现代金融史上多个第一而蜚声海内外。创新不仅是深植于本行的基因, 也是驱动本行发展的新引擎。本行传承和发扬“开拓创新”的中信风格, 持续推进产品和服务创新, 在投行业务、跨境业务、机构业务、交易银行、汽车金融、出国金融、信用卡、外汇做市、公募基金托管等业务形成了独特的竞争优势。

风险防控科学有效。本行以建立“控风险有效、促发展有力”的风险管理体系为目标, 持续完善风险管理体制机制。不断提升全面风险管理专业水平, 推动建立责、权、利相匹配, 客户经营和风险管理相统一的责任机制, 建立经营主责任人制和专职审批人制。持续加快风险管理的数字化转型, 积累整合数据, 优化模型系统, 推进智能风控成果在信贷全流程和业务线上化的应用, 提升风险防控的前瞻性和精准性。

金融科技全面赋能。本行始终坚持以科技赋能、创新驱动为核心动力, 为业务发展全面赋能, 推动本行成为一流科技型银行。本行持续加大科技投入, 提升产品和服务竞争力, 驱动业务和运营模式转型, 打造数据驱动型业务发展模式。投产国内中大型银行首个自主分布式核心系统, 金融科技综合赋能能力实现全面跃升, 人工智能、区块链等新技术创新应用由点及面深度渗透到业务各领域, 成为发展的重要生产力。

品牌文化特色鲜明。本行通过对三十多年发展所积淀的文化基因的提炼与升华, 确立了特色鲜明的企业文化。本行以成为“有担当、有温度、有特色、有价值”的最佳综合金融服务提供者作为发展愿景, 坚持“客尊、诚信、创新、协作、卓越”的核心价值观, 积极践行“为客户谋价值、为员工谋幸福、为股东谋效益、为社会尽责任”的企业使命。凭借全面的金融产品和优质的客户服务, 在境内外享有较高的美誉度和影响力。2020年, 本行在英国《银行家》杂志“全球银行品牌500强排行榜”中排名第21位; 本行一级资本在英国《银行家》杂志“世界1000家银行排名”中排名第24位。

人才队伍专业优秀。本行坚持以人为本, 深化人力资源改革, 建立以价值为

导向、以员工为中心的人才管理机制，市场化、现代化的人力资源管理体制，服务全行战略转型。本行通过科学合理的干部竞聘机制，拓宽识人、选人渠道，持续优化考核评价，不断强化激励约束，搭建专业技术晋升通道，大力培养核心人才和年轻人才，打造了一支高素质的人才队伍。

## 2.3 公司主要会计数据和财务指标

### 2.3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

#### 经营业绩

单位：百万元人民币

项目	2020年	2019年	增幅(%)	2018年
营业收入	194,731	187,584	3.81	164,854
拨备前利润	140,846	133,800	5.27	112,559
营业利润	57,816	56,511	2.31	54,527
利润总额	57,857	56,545	2.32	54,326
归属于本行股东的净利润	48,980	48,015	2.01	44,513
归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润	48,818	47,946	1.82	44,377
经营活动产生的现金流量净额	156,863	116,969	34.11	102,316
每股计				
基本每股收益(元) <sup>(注)</sup>	0.94	0.95	(1.05)	0.88
稀释每股收益(元) <sup>(注)</sup>	0.86	0.89	(3.37)	0.88
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元) <sup>(注)</sup>	0.94	0.95	(1.05)	0.88
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元) <sup>(注)</sup>	0.86	0.89	(3.37)	0.88
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	3.21	2.39	34.31	2.09

注：有关指标根据证监会《公开发行证券的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》（2010年修订）的规定计算。

#### 盈利能力指标

项目	2020年	2019年 <sup>(7)</sup>	增减(%)	2018年 <sup>(7)</sup>
平均总资产回报率(ROAA) <sup>(1)</sup>	0.69%	0.76%	(0.07)	0.77%
加权平均净资产收益率(ROAE) <sup>(2)</sup>	10.11%	11.07%	(0.96)	11.39%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益) <sup>(2)</sup>	10.07%	11.05%	(0.98)	11.35%
成本收入比 <sup>(3)</sup>	26.65%	27.70%	(1.05)	30.57%
信贷成本 <sup>(4)</sup>	1.64%	1.79%	(0.15)	1.40%
净利差 <sup>(5)</sup>	2.18%	2.36%	(0.18)	2.22%
净息差 <sup>(6)</sup>	2.26%	2.45%	(0.19)	2.31%

- 注：(1) 平均总资产回报率=净利润/期初和期末总资产余额平均数。
- (2) 有关指标根据证监会《公开发行证券的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》(2010年修订)的规定计算。
- (3) 成本收入比=业务及管理费/营业收入。
- (4) 信贷成本=当年计提贷款及垫款减值损失/贷款及垫款平均余额。
- (5) 净利差=总生息资产平均收益率-总付息负债平均成本率。
- (6) 净息差=利息净收入/总生息资产平均余额。
- (7) 根据财政部、国资委、银保监会和证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实加强企业2020年年报工作的通知》，2020年起，本集团对信用卡消费分期相关收入进行了重分类，将其从手续费收入重分类至利息收入，与利息收入和非利息收入相关比较期间财务指标均已重述。

## 规模指标

单位：百万元人民币

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	增幅 (%)	2018年 12月31日
总资产	7,511,161	6,750,433	11.27	6,066,714
贷款及垫款总额 <sup>(1)</sup>	4,473,307	3,997,987	11.89	3,608,412
—公司贷款	2,170,400	1,955,519	10.99	1,881,125
—贴现贷款	411,007	311,654	31.88	242,797
—个人贷款	1,891,900	1,730,814	9.31	1,484,490
总负债	6,951,123	6,217,909	11.79	5,613,628
客户存款总额 <sup>(1)</sup>	4,528,399	4,038,820	12.12	3,616,423
—公司活期存款 <sup>(2)</sup>	1,915,266	1,674,923	14.35	1,521,684
—公司定期存款	1,674,846	1,485,727	12.73	1,382,230
—个人活期存款	327,110	275,526	18.72	262,960
—个人定期存款	611,177	602,644	1.42	449,549
同业及其他金融机构存放款项	1,163,641	951,122	22.34	782,264
拆入资金	57,756	92,539	(37.59)	115,358
归属于本行股东的权益总额	544,573	517,311	5.27	436,661
归属于本行普通股股东的权益总额	469,625	442,363	6.16	401,706
归属于本行普通股股东的每股净资产(元)	9.60	9.04	6.19	8.21

注：(1) 根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕36号)，基于实际利率法计提的金融工具利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在资产负债表相关项目中。自2018年起，本集团已按照上述通知要求编制财务报表。为便于分析，此处“贷款及垫款总额”“客户存款总额”不含相关应计利息。

(2) 公司活期存款包括对公客户活期存款和汇出及应解汇款。

## 资产质量指标

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	增减 (%)	2018年 12月31日
不良贷款率 <sup>(1)</sup>	1.64%	1.65%	(0.01)	1.77%
拨备覆盖率 <sup>(2)</sup>	171.68%	175.25%	(3.57)	157.98%
贷款拨备率 <sup>(3)</sup>	2.82%	2.90%	(0.08)	2.80%

注：（1）不良贷款率=不良贷款余额/贷款及垫款总额。

（2）拨备覆盖率=贷款及垫款减值准备余额（不含应计利息减值准备）/不良贷款余额。

（3）贷款拨备率=贷款及垫款减值准备余额（不含应计利息减值准备）/贷款及垫款总额。

### 2.3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：百万元人民币

项目	2020年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	51,509	50,504	47,161	45,557
归属于本行股东的净利润	14,453	11,088	11,377	12,062
归属于本行股东扣除非经常性损益的净利润	14,411	11,149	11,322	11,936
经营活动产生的现金流量净额	(72,923)	139,776	(16,499)	106,509

上述财务指标或其加总数是否与本公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 2.4 股东情况

### 2.4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东总数及前10名普通股股东情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为 172,491 户，其中 A 股股东 143,895 户，H 股登记股东 28,596 户，无表决权恢复的优先股股东。

截至本报告披露日上一月末（2021 年 2 月 28 日），本行普通股股东总数为 168,403 户，其中 A 股股东 140,010 户，H 股登记股东 28,393 户，无表决权恢复的优先股股东。



### 前10名普通股股东情况（截至报告期末）

单位：股

序号	股东名称	股东性质	股份类别	持股总数	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	报告期内股份增减变动情况	质押或冻结的股份数量
1	中国中信有限公司	国有法人	A股、H股	31,988,728,773	65.37	0	0	0
2	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	H股	11,558,225,130	23.62	0	+3,091,136	未知
3	中国烟草总公司	国有法人	A股	2,147,469,539	4.39	2,147,469,539	0	0
4	中国证券金融股份有限公司	国有法人	A股	1,114,065,677	2.28	0	0	0
5	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A股	272,838,300	0.56	0	0	0
6	中国建设银行股份有限公司	国有法人	H股	168,599,268	0.34	0	0	0
7	香港中央结算有限公司	境外法人	A股	80,279,599	0.16	0	-93,927,381	0
8	茂天资本有限责任公司	国有法人	A股	31,034,400	0.06	0	0	0
9	中国保利集团有限公司	国有法人	A股	27,216,400	0.06	0	0	0
10	招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	A股	25,581,700	0.05	0	+17,946,900	0

注：（1）除中信有限、香港中央结算（代理人）有限公司外，上表中A股和H股股东持股情况分别根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和香港中央证券登记有限公司提供的本行股东名册统计。

（2）香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。香港中央结算（代理人）有限公司所持股份总数是该公司以代理人身份，代表截至报告期末，在该公司开户登记的所有机构（除中信有限）和个人投资者持有的H股股份合计数。香港中央结算有限公司是以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有股票的机构，其中包括香港及海外投资者持有的沪股通股票。

（3）中信有限为中信股份的全资子公司。中信有限确认，截至报告期末，中信股份及其下属子公司（含中信有限）合计持有本行股份32,284,227,773股，占本行股份总数的65.97%，其中包括A股股份28,938,928,294股，H股股份3,345,299,479股。中信有限直接持有本行股份31,988,728,773股，占本行股份总数的65.37%，其中包括A股股份28,938,928,294股，H股股份3,049,800,479股。

（4）冠意有限公司（Summit Idea Limited）确认，截至报告期末，其通过香港中央结算（代理人）有限公司持有本行H股股份2,292,579,000股，占本行股份总数的4.685%。冠意有限公司为新湖中宝的全资附属公司。除上述股份外，新湖中宝全资子公司香港新湖投资有限公司通过香港中央结算（代理人）有限公司持有

本行H股股份153,686,000股，占本行股份总数的0.314%。

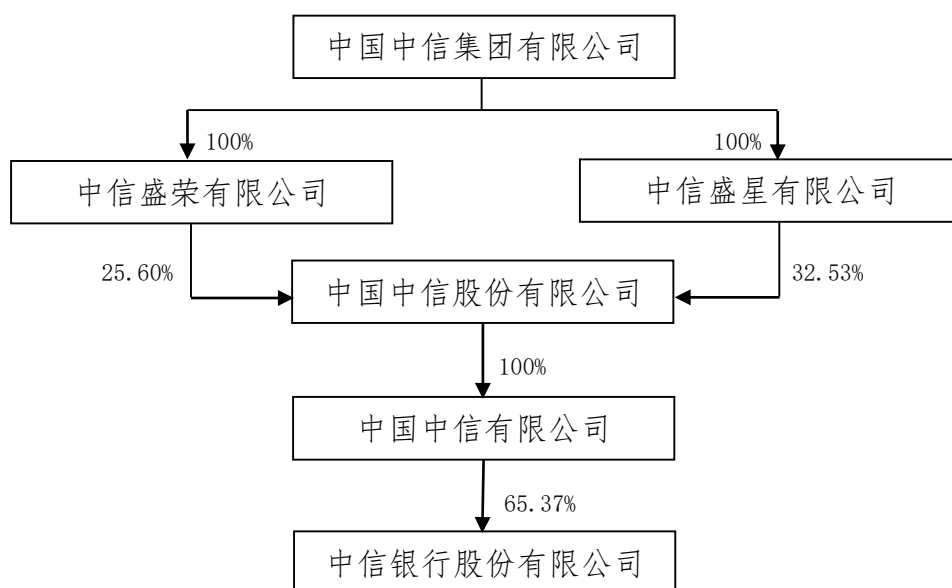
(5) 前十名股东及前十名无限售条件股东关联关系或一致行动的说明：香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。根据《中国建设银行股份有限公司2020年第三季度报告》，截至2020年9月30日，中央汇金投资有限责任公司及其全资子公司中央汇金资产管理有限责任公司合计持有中国建设银行57.31%的股份。除此之外，本行未知前十名股东及前十名无限售条件股东之间存在关联关系或一致行动关系。

#### 2.4.2 本行与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

报告期内，本行控股股东和实际控制人未发生变化。截至报告期末，中信有限为本行控股股东，中信股份为中信有限单一直接控股股东，中信股份的控股股东为中信集团。中信集团为本行实际控制人。

截至报告期末，中信股份及其下属子公司（含中信有限）合计持有本行股份32,284,227,773股，占本行股份总数的65.97%，其中包括A股股份28,938,928,294股，H股股份3,345,299,479股。中信有限直接持有本行股份31,988,728,773股，占本行股份总数的65.37%，其中包括A股股份28,938,928,294股，H股股份3,049,800,479股。

截至报告期末，本行与控股股东、实际控制人之间产权关系如下图所示<sup>3</sup>：



<sup>3</sup> 中信盛荣有限公司、中信盛星有限公司为中信集团全资附属公司。中信有限直接持有本行股份的65.37%，除此之外，中信股份同时通过其全资附属公司，以及中信有限的全资附属公司持有本行部分股份。

### 2.4.3 报告期末优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

截至报告期末和本报告披露日上一月末（2021 年 2 月 28 日），本行优先股（“中信优 1”，优先股代码 360025）股东总数均为 32 户。报告期末前十名优先股股东情况如下：

单位：股

序号	股东名称（全称）	股东性质	报告期内增减（+，-）	期末持股数量	持股比例（%）	所持股份类别	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
								股份状态	数量
1	中国移动通信集团有限公司	国有法人	-	43,860,000	12.53	境内优先股	-	-	-
2	中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	-	38,430,000	10.98	境内优先股	-	-	-
3	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	-	38,400,000	10.97	境内优先股	-	-	-
4	中国平安人寿保险股份有限公司—万能—个险万能	其他	-	30,700,000	8.77	境内优先股	-	-	-
5	中国平安人寿保险股份有限公司—分红—个险分红	其他	-	30,700,000	8.77	境内优先股	-	-	-
6	交银施罗德资管—交通银行—交银施罗德资管卓远 2 号集合资产管理计划	其他	+25,700,000	25,700,000	7.34	境内优先股	-	-	-
7	浦银安盛基金公司—浦发—上海浦东发展银行上海分行	其他	-	21,930,000	6.27	境内优先股	-	-	-
8	兴全睿众资产—平安银行—平安银行股份有限公司	其他	-	15,350,000	4.39	境内优先股	-	-	-
9	创金合信基金—招商银行—招商银行股份有限公司	其他	-	10,960,000	3.13	境内优先股	-	-	-

10	交银施罗德基金— 民生银行—中国民 生银行股份有限公 司	其他	-	8,770,000	2.51	境内 优先股	-	-	-
	华润深国投信托有 限公司—投资 1 号 单一资金信托	其他	-	8,770,000	2.51	境内 优先股	-	-	-

注：（1）优先股股东持股情况是根据本行优先股股东名册中所列的信息统计。

（2）上述优先股股东关联关系或一致行动的说明：根据公开信息，本行初步判断：中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪、中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪存在关联关系，中国平安人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能、中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红存在关联关系，交银施罗德资管—交通银行—交银施罗德资管卓远2号集合资产管理计划与交银施罗德基金—民生银行—中国民生银行股份有限公司存在关联关系。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

（3）“持股比例”指优先股股东持有优先股的股份数量占已发行的优先股股份总数的比例。

## 2.5 可转换公司债券相关情况

2019年3月4日，本行完成A股可转换公司债券（以下简称“A股可转债”）发行工作，募集资金总额为400亿元，发行数量4,000万手，按面值发行，每张面值人民币100元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币3,991,564.02万元；2019年3月19日，上述A股可转债在上交所挂牌交易，简称“中信转债”，代码113021。本次A股可转债募集资金已全部投入运营，用于支持业务发展，在A股可转债转股后按照相关监管要求用于补充本行核心一级资本。

本行发行的A股可转债转股起止日期为自可转债发行结束之日满六个月后第一个交易日起至可转债到期日止，即自2019年9月11日至2025年3月3日。截至报告期末，累计已有人民币300,000元中信转债转为本行A股普通股，累计转股股数为41,996股，占中信转债转股前本行已发行普通股股份总额的0.00008582%。

根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》和《公司债券发行与交易管

理办法》的相关规定，本行委托信用评级机构大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）为本行 2019 年 3 月发行的 A 股可转债进行了跟踪信用评级，大公国际出具了《中信银行股份有限公司主体与公开发行 A 股可转换公司债券 2020 年度跟踪评级报告》，评级结果如下：本行长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，“中信转债”的信用等级维持 AAA。本行各方面经营情况稳定，资产结构合理，负债情况无明显变化，资信情况良好。

### 第三节 经营情况讨论与分析

#### 3.1 报告期内的经营情况

##### 3.1.1 经营业绩概况

报告期内，面对严峻复杂的经济金融形势，尤其是新型冠状病毒感染肺炎疫情（以下简称“新冠肺炎疫情”）带来的系统性压力，本集团坚决贯彻落实国家决策部署和监管要求，积极防范化解经营风险，深挖内部协同潜力，全力推动转型发展，各项业务总体稳中有进，经营业绩表现良好。

经营效益稳定增长。报告期内，本集团实现营业收入 1,947.31 亿元，较上年增长 3.81%；其中实现利息净收入 1,505.15 亿元，较上年增长 2.44%；实现非利息净收入 442.16 亿元，较上年增长 8.75%；实现拨备前利润 1,408.46 亿元，较上年增长 5.27%。为增强风险抵御能力，本集团加大拨备计提力度，实现归属于本行股东的净利润 489.80 亿元，较上年增长 2.01%。

资产质量管控有效。截至报告期末，本集团不良贷款余额 734.52 亿元，较上年末增加 73.35 亿元，增长 11.09%；不良贷款率 1.64%，较上年末下降 0.01 个百分点；逾期 60 天以上贷款与不良贷款比例为 80.46%，较上年末下降 3.90 个百分点；拨备覆盖率 171.68%，较上年末下降 3.57 个百分点；贷款拨备率 2.82%，较上年末下降 0.08 个百分点。

业务规模合理增长。截至报告期末，本集团资产总额 75,111.61 亿元，较上年末增长 11.27%；贷款及垫款总额（不含应计利息）44,733.07 亿元，较上年末增长 11.89%；客户存款总额（不含应计利息）45,283.99 亿元，较上年末增长 12.12%。

### 3.1.2 财务报表分析

#### 3.1.2.1 利润表项目分析

报告期内，本集团实现归属于本行股东的净利润 489.80 亿元，比上年增长 2.01%。根据财政部、国资委、银保监会和证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实加强企业 2020 年年报工作的通知》，2020 年起，本集团对信用卡消费分期相关收入进行了重分类，将其从手续费收入重分类至利息收入，与利息收入和非利息收入相关比较期间财务指标均已重述。下表列示出报告期内本集团调整后主要利润表项目变化。

项目	单位：百万元人民币			
	2020年	2019年	增减额	增幅（%）
营业收入	194,731	187,584	7,147	3.81
—利息净收入	150,515	146,925	3,590	2.44
—非利息净收入	44,216	40,659	3,557	8.75
营业支出	(136,915)	(131,073)	(5,842)	4.46
—税金及附加	(2,024)	(1,854)	(170)	9.17
—业务及管理费	(51,902)	(51,964)	62	(0.12)
—信用及其他资产减值损失	(82,989)	(77,255)	(5,734)	7.42
营业外收支净额	41	34	7	20.59
拨备前利润	140,846	133,800	7,046	5.27
利润总额	57,857	56,545	1,312	2.32
所得税	(8,325)	(7,551)	(774)	10.25
净利润	49,532	48,994	538	1.10
其中：归属于本行股东的净利润	48,980	48,015	965	2.01

#### 3.1.2.2 资产负债项目分析

##### 资产

截至报告期末，本集团资产总额 75,111.61 亿元，比上年末增长 11.27%，主要由于本集团贷款及垫款、金融投资增加所致。

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	占比（%）	余额	占比（%）
贷款及垫款总额	4,473,307	59.6	3,997,987	59.2
贷款及垫款应计利息	12,592	0.2	10,104	0.2
减：贷款及垫款减值准备 <sup>(1)</sup>	(125,703)	(1.7)	(115,489)	(1.7)
贷款及垫款净额	4,360,196	58.1	3,892,602	57.7
金融投资总额	2,089,736	27.8	1,863,351	27.6

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
金融投资应计利息	16,766	0.2	17,021	0.3
减：金融投资减值准备 <sup>(2)</sup>	(13,770)	(0.2)	(6,776)	(0.1)
金融投资净额	2,092,732	27.8	1,873,596	27.8
长期股权投资	5,674	0.1	3,672	0.1
现金及存放中央银行款项	435,169	5.8	463,158	6.9
存放同业款项及拆出资金	301,772	4.0	325,844	4.8
买入返售金融资产	111,110	1.5	9,954	0.1
其他 <sup>(3)</sup>	204,508	2.7	181,607	2.6
合计	7,511,161	100.0	6,750,433	100.0

注：（1）贷款及垫款减值准备包括以摊余成本计量的贷款及垫款减值准备和以摊余成本计量的贷款及垫款应计利息减值准备。

（2）金融投资减值准备包括以摊余成本计量的金融投资减值准备和以摊余成本计量的金融投资应计利息减值准备。

（3）其他包括贵金属、衍生金融资产、投资性房地产、固定资产、无形资产、商誉、使用权资产、递延所得税资产以及其他资产等。

### 贷款及垫款

截至报告期末，本集团贷款及垫款总额（不含应计利息）44,733.07 亿元，比上年末增长 11.89%。贷款及垫款净额占总资产比例为 58.1%，比上年末上升 0.4 个百分点。以摊余成本计量的贷款及垫款占全部贷款及垫款比例为 90.6%。

本集团贷款及垫款按计量属性分类情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
以摊余成本计量的贷款及垫款	4,054,780	90.6	3,682,283	92.1
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款及垫款	411,403	9.2	308,789	7.7
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款及垫款	7,124	0.2	6,915	0.2
贷款及垫款总额	4,473,307	100.0	3,997,987	100.0

有关本集团贷款及垫款分析参见本行 2020 年年度报告第三章“贷款质量分析”部分。

### 负债

截至报告期末，本集团负债总额 69,511.23 亿元，比上年末增长 11.79%，主要由于客户存款、同业及其他金融机构存放款项、已发行债务凭证增加。

单位：百万元人民币

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
向中央银行借款	224,391	3.2	240,298	3.9
客户存款	4,572,286	65.8	4,073,258	65.5
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金	1,221,397	17.6	1,043,661	16.8
卖出回购金融资产款	75,271	1.1	111,838	1.8
已发行债务凭证	732,958	10.5	650,274	10.4
其他 <sup>(注)</sup>	124,820	1.8	98,580	1.6
合计	6,951,123	100.0	6,217,909	100.0

注：其他包括交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、预计负债、租赁负债、递延所得税负债以及其他负债等。

### 客户存款

截至报告期末，本集团客户存款总额（不含应计利息）45,283.99 亿元，比上年末增加 4,895.79 亿元，增长 12.12%；客户存款占总负债的比例为 65.8%，比上年末上升 0.3 个百分点。本集团公司存款余额为 35,901.12 亿元，比上年末增加 4,294.62 亿元，增长 13.59%；个人存款余额为 9,382.87 亿元，比上年末增加 601.17 亿元，增长 6.85%。

单位：百万元人民币

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	占比 (%)	余额	占比 (%)
公司存款				
活期	1,915,266	41.9	1,674,923	41.1
定期	1,674,846	36.6	1,485,727	36.5
小计	3,590,112	78.5	3,160,650	77.6
个人存款				
活期	327,110	7.1	275,526	6.8
定期	611,177	13.4	602,644	14.8
小计	938,287	20.5	878,170	21.6
客户存款总额	4,528,399	99.0	4,038,820	99.2
应计利息	43,887	1.0	34,438	0.8
合计	4,572,286	100.0	4,073,258	100.0

### 股东权益

截至报告期末，本集团股东权益 5,600.38 亿元，比上年末增长 5.17%。报告期内，本集团股东权益变动情况如下表所示：



单位：百万元人民币

项目	2020年							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积及一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	合计
2019年12月31日	48,935	78,083	58,977	7,361	120,544	203,411	15,213	532,524
(一)净利润						48,980	552	49,532
(二)其他综合收益				(7,252)			88	(7,164)
(三)所有者投入和减少资本			239					239
(四)利润分配					14,061	(28,766)	(388)	(15,093)
2020年12月31日	48,935	78,083	59,216	109	134,605	223,625	15,465	560,038

### 主要表外项目

截至报告期末，本集团主要表外项目包括信贷承诺、资本承担、用作质押资产，具体项目及余额如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
信贷承诺		
—银行承兑汇票	559,073	426,226
—开出保函	119,741	147,154
—开出信用证	125,197	103,981
—不可撤销贷款承诺	49,632	52,211
—信用卡承担	623,478	545,503
小计	1,477,121	1,275,075
资本承担	1,547	3,457
用作质押资产	399,902	444,387
合计	1,878,570	1,722,919

### 3.1.3 业务综述

#### 3.1.3.1 公司银行板块

报告期内，本行公司银行业务始终坚持“稳中求进”的发展基调，深入贯彻“以客户服务为中心”的经营理念，强力推进对公业务转型和可持续发展。截至报告期末，本行对公存款时点余额 34,439.81 亿元，较上年末增长 4,026.51 亿元，继续排名股份制商业银行前列；对公存款日均余额 32,986.79 亿元，较上年增长 3,563.75 亿元，其中，结构性存款余额占比 5.11%，在股份制商业银行中处于较低水平。报告期内，本行对公存款成本率 2.09%，持续低于同业均值，对公存款

成本实现有效管控。

本行积极响应国家发展战略,深入贯彻落实国家关于支持实体经济、制造业、民营经济的政策导向,全力支持“六保”“六稳”<sup>4</sup>。截至报告期末,本行对公贷款余额 19,749.99 亿元<sup>5</sup>,较上年末增长 2,003.54 亿元。报告期内,本行进一步加大内部考核、激励力度,精准发力目标领域信贷投放,持续降低企业融资成本、扩大受益客户群体。受益于本行大力引导授信资源向“两新一重”<sup>6</sup>、高端制造等领域倾斜,全年积极支持类和支持类行业增量占比 73.21%,报告期末余额较上年末提高 1.50 个百分点。其中,水利、环境和公共设施管理业贷款增量为各行业之首,增幅达 27.70%,整体资产实现较大幅度优化。针对疫情影响,累计投放防疫抗疫类贷款近 2,000 亿元,有力支持相关企业,在市场上取得了较好反响。

报告期内,本行公司银行业务实现营业净收入 843.93 亿元,占本行营业净收入的 45.54%;其中,公司银行非利息净收入 128.48 亿元,占本行非利息净收入的 31.28%。

### 3.1.3.2 零售银行板块

报告期内,本行积极应对内外部形势变化,把握商业银行发展财富管理业务窗口期,制定《全行零售转型升级高质量发展的意见》,明确战略发展目标、方向和路径,以数字化转型为手段,以做大、做强、做久为目标,以“主结算、主投资、主融资、主服务、主活动”为标准,打造客户首选的财富管理主办银行。

报告期内,本行零售银行业务实现营业净收入 774.34 亿元,较上年增长 12.52%,占本行营业净收入的 41.79%;零售银行非利息净收入 211.48 亿元,较上年增长 10.79%,占本行非利息净收入的 51.49%,较上年上升 1.54 个百分点。截至报告期末,本行个人客户管理资产日均余额 22,393.42 亿元,较上年增长 13.34%。

---

<sup>4</sup> 保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转,稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期。

<sup>5</sup> 包含外币贷款折合人民币数额,不含贴现。

<sup>6</sup> 新型基础设施建设,新型城镇化建设,交通、水利等重大工程建设。

### 3.1.3.3 金融市场板块

在新冠肺炎疫情全球蔓延、中美贸易摩擦的背景下，本行金融市场业务坚持效益导向、轻型发展，不断优化资产结构，加快资产交易流转；积极开展中信集团内部协同，强化金融市场板块内外协作，持续提升客户经营水平；纵深推进各项业务创新，加快探索数字化转型，稳步推进高质量可持续发展，盈利能力显著提升。

报告期内，本行金融市场板块实现营业收入 214.66 亿元，较上年增长 18.47%，占本行营业收入的 11.58%，其中金融市场非利息净收入 126.35 亿元，较上年增长 13.81%，占本行非利息净收入 30.76%。

### 3.1.4 资本充足率分析

截至报告期末，根据原中国银监会 2012 年 6 月颁布的《商业银行资本管理办法(试行)》要求，本集团资本充足率为 13.01%，比上年末上升 0.57 个百分点；一级资本充足率 10.18%，比上年末下降 0.02 个百分点；核心一级资本充足率 8.74%，比上年末上升 0.05 个百分点，全部满足监管要求。

#### 3.1.4.1 资本充足率

项目	单位：百万元人民币			
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增幅 (%) / 增减	2018 年 12 月 31 日
核心一级资本净额	471,251	444,203	27,048	403,354
其他一级资本净额	77,710	77,555	155	37,768
一级资本净额	548,961	521,758	27,203	441,122
二级资本净额	152,768	114,139	38,629	142,271
资本净额	701,729	635,897	65,832	583,393
其中：				
核心一级资本最低要求	269,662	255,679	13,983	233,886
一级资本最低要求	323,595	306,815	16,780	280,663
资本最低要求	431,460	409,087	22,373	374,217
储备资本要求	134,831	127,840	6,991	116,943
逆周期资本要求	-	-	-	-
附加资本要求	-	-	-	-
加权风险资产	5,393,248	5,113,585	279,663	4,677,713
核心一级资本充足率	8.74%	8.69%	上升 0.05 个 百分点	8.62%

一级资本充足率	<b>10.18%</b>	10.20%	下降 0.02 个百分点	9.43%
资本充足率	<b>13.01%</b>	12.44%	上升 0.57 个百分点	12.47%

### 3.1.4.2 杠杆率

单位：百万元人民币

	<b>2020 年 12 月 31 日</b>	<b>2019 年 12 月 31 日</b>	<b>增幅 (%) /增减</b>	<b>2018 年 12 月 31 日</b>
杠杆率水平	<b>6.40%</b>	6.71%	下降 0.31 个百分点	6.37%
一级资本净额	<b>548,961</b>	521,758	27,203	441,122
调整后的表内外资产余额	<b>8,582,636</b>	7,780,321	802,315	6,928,004

注：本集团根据《商业银行杠杆率管理办法（2015 修订）》（中国银监会令 2015 年第 1 号）的规定计算和披露杠杆率。有关杠杆率的详细信息，请查阅本行网站投资者关系专栏相关网页 <http://www.citicbank.com/about/investor/financialaffairs/gglzb/>。

### 3.2 报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

### 3.3 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

### 3.4 报告期内营业收入、营业成本、归属于本行普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

### 3.5 面临暂停上市和终止上市情形

适用 不适用

### 3.6 涉及财务报告的相关事项

#### 3.6.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的情况说明

适用 不适用

**3.6.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的情况说明**

适用 不适用

**3.6.3 报告期内因重大会计差错而进行追溯调整的情况说明**

适用 不适用

执行董事、行长 方合英

中信银行股份有限公司

2021年3月25日