

经营情况讨论与分析

综合财务回顾

20

经济与金融环境

21

利润表主要项目分析

利息净收入与净息差

非利息收入

营业支出

所得税费用

27

资产负债项目分析

客户贷款

投资

客户存款

所有者权益

32

资产负债表表外项目

32

现金流量分析

33

地区分部报告

33

主要会计估计和判断

34

公允价值计量

34

其他财务信息

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

经济与金融环境

2020年，新冠肺炎疫情席卷全球，国际形势波谲云诡，世界经济深度衰退，国际贸易和投资大幅下滑。主要经济体分化加剧，美欧日经济深度衰退，英国“脱欧”加剧欧洲经济困境，部分新兴经济体率先复苏。

全球进入宽松政策周期，美联储连续两次大幅降息，欧洲央行和日本央行继续实行负利率政策，主要经济体央行在实施大规模资产购买后，资产负债表规模维持高位，新兴经济体普遍降息，全球流动性较为宽裕。国际金融市场剧烈波动后逐渐趋稳，全球股票市场经历低点后强劲反弹，债券市场收益率下行，大宗商品价格波动增大，黄金价格创历史新高。美元指数下行，主要新兴经济体汇率分化，拉美国货币贬值而亚洲新兴经济体货币小幅升值。

中国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作，全力做好“六稳”“六保”工作，全年经济实现正增长，经济结构持续优化，高技术行业保持较快增长，数字经济新业态新模式不断涌现。高水平对外开放取得新成绩，《海南自由贸易港建设总体方案》发布实施，区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)正式签署，出口产品结构不断优化升级。全年国内生产总值(GDP)同比增长2.3%，社会消费品零售总额同比下降3.9%，固定资产投资同比增长2.9%，出口同比增长4.0%，高技术制造业增加值同比增长7.1%，居民消费价格指数(CPI)同比上涨2.5%。

中国人民银行稳健的货币政策更加灵活适度、精准导向，为市场主体稳就业营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。金融市场化改革持续推进，新《中华人民共和国证券法》落地实施，《系统重要性银行评估办法》发布，互联网金融监管不断强化。金融市场整体运行平稳，流动性合理充裕，人民币汇率弹性增强。广义货币供应量(M2)余额同比增长10.1%；人民币贷款增加19.6万亿元，同比多增2.8万亿元；社会融资规模存量为284.83万亿元，同比增长13.3%；全年累计发行各类债券56.9万亿元，同比增长26%；人民币对美元汇率中间价较上年末升值6.92%；上证综合指数较上年末上升423点；沪深股市流通市值为64.36万亿元，同比增长33.12%。

中国银行业金融机构加大支持实体经济力度，多措并举纾困中小微、民营企业，服务质效不断提升。全力支持国家重大战略和重点工程，助力科技创新、先进制造。积极践行绿色发展理念，支持节能环保产业链发展。持续推进双向开放，加快科技赋能。加强金融风险管控，多渠道补充资本，牢牢守住不发生系统性风险底线。年末中国银行业金融机构总资产319.7万亿元，较上年末增长10.1%；总负债293.1万亿元，较上年末增长10.2%。商业银行全年累计实现净利润1.94万亿元；年末不良贷款余额2.7万亿元，不良贷款率1.84%。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

利润表主要项目分析

本行按照“强化执行年”定位，持续打造战略加强版，统筹抓好疫情防控和改革发展各项工作，激发活力、敏捷反应、重点突破，经营管理保持稳中有进、稳中向好的良好态势。2020年，集团实现净利润2,050.96亿元，同比增加32.05亿元，增长1.59%；实现归属于母公司所有者的净利润1,928.70亿元，同比增加54.65亿元，增长2.92%。平均总资产回报率(ROA)0.87%，净资产收益率(ROE)10.61%。

集团利润表主要项目及变动情况如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2020年	2019年	变动	变动比率
利息净收入	415,918	390,050	25,868	6.63%
非利息收入	149,613	159,132	(9,519)	(5.98%)
其中：手续费及佣金净收入	75,522	73,812	1,710	2.32%
营业收入	565,531	549,182	16,349	2.98%
营业支出	(320,407)	(299,645)	(20,762)	6.93%
其中：业务及管理费	(151,149)	(153,782)	2,633	(1.71%)
资产减值损失	(119,016)	(102,153)	(16,863)	16.51%
营业利润	245,124	249,537	(4,413)	(1.77%)
利润总额	246,378	250,645	(4,267)	(1.70%)
所得税费用	(41,282)	(48,754)	7,472	(15.33%)
净利润	205,096	201,891	3,205	1.59%
归属于母公司所有者的净利润	192,870	187,405	5,465	2.92%

集团主要项目分季度情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	2020年 10-12月	2020年 7-9月	2020年 4-6月	2020年 1-3月
营业收入	136,575	143,246	137,604	148,106
归属于母公司所有者的净利润	47,159	44,794	48,334	52,583
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	47,506	44,872	47,694	52,744
经营活动收到/(支付)的现金流量净额	23,184	(87,513)	(296,989)	434,346

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

利息净收入与净息差

2020年，集团实现利息净收入4,159.18亿元，同比增加258.68亿元，增长6.63%。其中，利息收入7,600.70亿元，同比增加20.63亿元，增长0.27%；利息支出3,441.52亿元，同比减少238.05亿元，下降6.47%。

利息收入

2020年，客户贷款利息收入5,503.54亿元，同比增加169.89亿元，增长3.19%，主要是客户贷款规模增加带动。

投资利息收入1,505.53亿元，同比减少45.73亿元，下降2.95%，主要是投资收益率下降所致。

存放中央银行及拆放同业利息收入591.63亿元，同比减少103.53亿元，下降14.89%，主要是存放中央银行及拆放同业收益率下降所致。

利息支出

2020年，客户存款利息支出2,584.39亿元，同比减少108.85亿元，下降4.04%，主要是存款付息率下降所致。

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出499.94亿元，同比减少176.97亿元，下降26.14%，主要是同业及其他金融机构存放和拆入款项付息率下降所致。

发行债券利息支出357.19亿元，同比增加47.77亿元，增长15.44%，主要是发行债券规模增加所致。

净息差

2020年，集团净息差为1.85%，同比下降4个基点，主要是受贷款市场报价利率(LPR)下行以及美联储降息等因素影响，资产端收益率下行。与此同时，本行持续优化资产负债结构，一方面加强负债成本管控，主动压降高成本存款，集团付息负债平均利率同比下降27个基点。另一方面加大中长期贷款投放力度，努力缓解资产收益率下行的影响。中国内地人民币中长期贷款平均余额在中国内地人民币客户贷款中的占比同比提升1.43个百分点。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

集团主要生息资产和付息负债项目的平均余额¹、平均利率以及利息收支受规模因素和利率因素²变动而引起的变化如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2020年			2019年			对利息收支变动的因素分析		
	平均余额	利息收支	平均利率	平均余额	利息收支	平均利率	规模因素	利率因素	合计
生息资产									
客户贷款	13,883,933	550,354	3.96%	12,435,000	533,365	4.29%	62,159	(45,170)	16,989
投资	4,850,972	150,553	3.10%	4,852,547	155,126	3.20%	(50)	(4,523)	(4,573)
存放中央银行及拆放同业	3,726,838	59,163	1.59%	3,333,123	69,516	2.09%	8,229	(18,582)	(10,353)
小计	22,461,743	760,070	3.38%	20,620,670	758,007	3.68%	70,338	(68,275)	2,063
付息负债									
客户存款	16,351,229	258,439	1.58%	15,140,952	269,324	1.78%	21,543	(32,428)	(10,885)
同业及其他金融机构 存放和拆入款项	3,247,899	49,994	1.54%	3,031,768	67,691	2.23%	4,820	(22,517)	(17,697)
发行债券	1,129,581	35,719	3.16%	852,620	30,942	3.63%	10,054	(5,277)	4,777
小计	20,728,709	344,152	1.66%	19,025,340	367,957	1.93%	36,417	(60,222)	(23,805)
利息净收入		415,918			390,050		33,921	(8,053)	25,868
净息差			1.85%			1.89%			(4)Bps

注：

- 1 投资包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券、以摊余成本计量的债券、信托投资及资产管理计划等。
- 2 存放中央银行及拆放同业包括法定准备金、超额存款准备金、其他存放中央银行款项以及拆放同业。
- 3 同业及其他金融机构存放和拆入款项包括同业拆入、对央行负债以及其他款项。

¹ 平均余额是根据集团管理账目计算的每日平均余额，未经审计。

² 规模变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均余额的变化计算的，利率变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均利率的变化计算的，因规模因素和利率因素共同作用产生的影响归结为利率因素变动。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

中国内地按业务类型划分的客户贷款、客户存款的平均余额和平均利率如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2020年		2019年		变动	
	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率
中国内地人民币业务						
客户贷款						
公司贷款	5,632,658	4.27%	5,115,971	4.45%	516,687	(18)Bps
个人贷款	4,710,348	4.88%	4,200,695	4.84%	509,653	4 Bps
贴现	334,182	2.65%	260,026	3.22%	74,156	(57)Bps
小计	10,677,188	4.49%	9,576,692	4.59%	1,100,496	(10)Bps
其中：						
中长期贷款	7,887,644	4.83%	6,937,809	4.80%	949,835	3 Bps
1年以内短期贷款及其他	2,789,544	3.52%	2,638,883	4.05%	150,661	(53)Bps
客户存款						
公司活期存款	3,469,983	0.75%	3,221,912	0.70%	248,071	5 Bps
公司定期存款	2,417,325	2.82%	2,364,226	2.81%	53,099	1 Bp
个人活期存款	2,266,307	0.39%	2,372,681	1.07%	(106,374)	(68)Bps
个人定期存款	3,092,794	3.00%	2,682,371	2.85%	410,423	15 Bps
其他存款	816,731	3.40%	629,277	3.83%	187,454	(43)Bps
小计	12,063,140	1.85%	11,270,467	1.91%	792,673	(6)Bps
中国内地外币业务						
					单位：百万美元（百分比除外）	
客户贷款	43,182	1.69%	38,574	3.15%	4,608	(146)Bps
客户存款						
公司活期存款	52,111	0.46%	43,777	0.73%	8,334	(27)Bps
公司定期存款	31,931	1.76%	29,067	2.61%	2,864	(85)Bps
个人活期存款	26,516	0.02%	24,717	0.04%	1,799	(2)Bps
个人定期存款	17,835	0.69%	17,782	0.73%	53	(4)Bps
其他存款	1,799	2.06%	1,614	2.29%	185	(23)Bps
小计	130,192	0.74%	116,957	1.07%	13,235	(33)Bps

注：其他存款包含结构性存款。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

非利息收入

2020年，集团实现非利息收入1,496.13亿元，同比减少95.19亿元，下降5.98%。非利息收入在营业收入中的占比为26.46%。

手续费及佣金净收入

集团实现手续费及佣金净收入755.22亿元，同比增加17.10亿元，增长2.32%，在营业收入中的占比为13.35%。主要是本行积极把握资本市场发展机遇，代销基金及托管等业务收入实现较快增长。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2020年	2019年	变动	变动比率
集团				
代理业务手续费	25,367	20,320	5,047	24.84%
银行卡手续费	13,825	16,013	(2,188)	(13.66%)
结算与清算手续费	14,383	14,713	(330)	(2.24%)
信用承诺手续费及佣金	11,912	12,746	(834)	(6.54%)
顾问和咨询费	3,535	4,446	(911)	(20.49%)
外汇买卖价差收入	5,871	7,154	(1,283)	(17.93%)
托管和其他受托业务佣金	4,831	4,120	711	17.26%
其他	8,916	8,587	329	3.83%
手续费及佣金收入	88,640	88,099	541	0.61%
手续费及佣金支出	(13,118)	(14,287)	1,169	(8.18%)
手续费及佣金净收入	75,522	73,812	1,710	2.32%
中国内地				
代理业务手续费	18,289	14,233	4,056	28.50%
银行卡手续费	11,772	12,740	(968)	(7.60%)
结算与清算手续费	12,913	13,077	(164)	(1.25%)
信用承诺手续费及佣金	5,779	6,141	(362)	(5.89%)
顾问和咨询费	3,320	4,021	(701)	(17.43%)
外汇买卖价差收入	5,556	6,489	(933)	(14.38%)
托管和其他受托业务佣金	4,675	3,970	705	17.76%
其他	4,883	4,573	310	6.78%
手续费及佣金收入	67,187	65,244	1,943	2.98%
手续费及佣金支出	(9,030)	(8,860)	(170)	1.92%
手续费及佣金净收入	58,157	56,384	1,773	3.14%

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

其他非利息收入

集团实现其他非利息收入740.91亿元，同比减少112.29亿元，下降13.16%。主要是受市场价格变化等因素影响，本行投资收益及汇兑收益同比减少。见会计报表注释七、35，36，37，38。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2020年	2019年	变动	变动比率
投资收益	16,748	23,615	(6,867)	(29.08%)
公允价值变动收益	1,327	4,395	(3,068)	(69.81%)
汇兑收益	4,007	8,974	(4,967)	(55.35%)
其他业务收入	52,009	48,336	3,673	7.60%
合计	74,091	85,320	(11,229)	(13.16%)

营业支出

本行坚持厉行节约、勤俭办行，持续优化费用支出结构，进一步增加科技创新投入，加大对重点产品、重点领域和重点地区的资源倾斜，努力提高资源投入产出效能。2020年，集团营业支出3,204.07亿元，同比增加207.62亿元，增长6.93%。集团成本收入比为26.73%，同比下降1.27个百分点。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2020年	2019年	变动	变动比率
税金及附加	5,465	4,984	481	9.65%
业务及管理费	151,149	153,782	(2,633)	(1.71%)
资产减值损失	119,016	102,153	16,863	16.51%
其他业务成本	44,777	38,726	6,051	15.63%
合计	320,407	299,645	20,762	6.93%

业务及管理费

本行严格控制行政费用开支，进一步增加科技创新投入，加大对重点产品、重点领域和重点地区的资源支持力度。集团业务及管理费1,511.49亿元，同比减少26.33亿元，下降1.71%。见会计报表注释七、40。

格执行审慎稳健的拨备政策，保持充足的风险抵御能力。2020年，集团资产减值损失1,190.16亿元，同比增加168.63亿元，增长16.51%。贷款质量和贷款减值准备情况见“风险管理 — 信用风险管理”部分和会计报表注释七、6，41和十一、3。

所得税费用

资产减值损失

本行持续完善全面风险管理体系，加强风险管理的主动性和前瞻性，信贷资产质量保持基本稳定。严

2020年，集团所得税费用412.82亿元，同比减少74.72亿元，下降15.33%。实际税率16.76%。集团所得税费用与按法定税率计算的所得税费用之间的调节过程见会计报表注释七、43。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

资产负债项目分析

本行坚持贯彻新发展理念，大力支持实体经济，持续优化业务结构，资产负债保持平稳增长。2020年末，集团资产总计244,026.59亿元，比上年末增加16,329.15亿元，增长7.17%。集团负债合计222,398.22亿元，比上年末增加14,467.74亿元，增长6.96%。

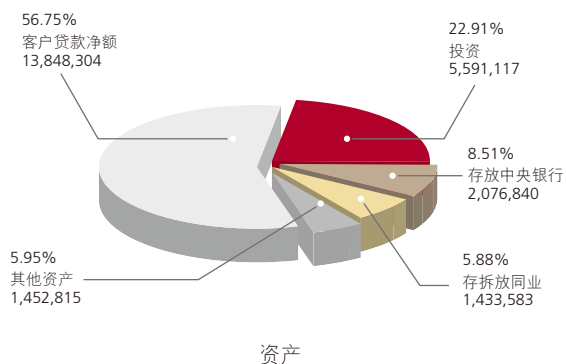
集团财务状况表主要项目如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

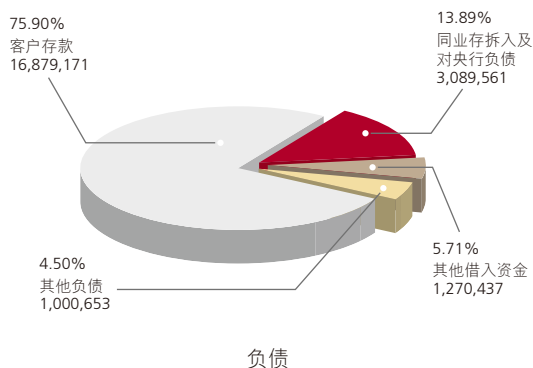
项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
资产				
客户贷款净额	13,848,304	56.75%	12,743,425	55.97%
投资	5,591,117	22.91%	5,514,062	24.22%
存放中央银行	2,076,840	8.51%	2,078,809	9.13%
存拆放同业	1,433,583	5.88%	1,245,132	5.47%
其他资产	1,452,815	5.95%	1,188,316	5.21%
资产总计	24,402,659	100.00%	22,769,744	100.00%
负债				
客户存款	16,879,171	75.90%	15,817,548	76.07%
同业存拆入及对央行负债	3,089,561	13.89%	2,976,588	14.32%
其他借入资金	1,270,437	5.71%	1,124,098	5.41%
其他负债	1,000,653	4.50%	874,814	4.20%
负债合计	22,239,822	100.00%	20,793,048	100.00%

注：其他借入资金包括应付债券、长期借款。

单位：百万元人民币(百分比除外)



单位：百万元人民币(百分比除外)



经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

客户贷款

本行切实履行国有大行责任担当，重点支持普惠金融、民营企业、高端制造业、绿色金融、战略性新兴产业、乡村振兴等重点领域，在有效防范信用风险的前提下，保持贷款规模平稳增长。继续严格控制高污染、高能耗行业和产能严重过剩行业贷款投放。认真落实国家房地产调控政策要求，加强集中度管理，严控金融风险。年末集团客户贷款总额142,164.77亿元，比上年末增加11,476.92亿元，增长8.78%。其中，人民币贷款总额113,389.90亿

元，比上年末增加11,896.45亿元，增长11.72%。外币贷款总额折合4,410.01亿美元，比上年末增加225.15亿美元，增长5.38%。见会计报表注释七、6。

本行进一步完善风险管理体系，密切关注宏观经济形势变化，加强重点领域风险识别和管控，加大不良资产清收力度，资产质量保持基本稳定。年末集团贷款减值准备余额3,686.19亿元，比上年末增加426.96亿元。重组贷款总额为216.92亿元，比上年末增加93.14亿元。

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
公司贷款	8,600,090	60.50%	7,986,380	61.11%
个人贷款	5,583,295	39.27%	5,047,809	38.62%
应计利息	33,092	0.23%	34,596	0.27%
客户贷款总额	14,216,477	100.00%	13,068,785	100.00%

投资

本行密切跟踪金融市场动态，合理把握投资节奏，动态调整组合结构。年末集团投资总额55,911.17亿元，比上年末增加770.55亿元，增长1.40%。其中，人民币投资总额43,663.10亿元，比上年末增加1,399.26亿元，增长3.31%。外币投资总额折合1,877.13亿美元，比上年末增加31.31亿美元，增长1.70%。

集团投资结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	504,549	9.02%	518,250	9.40%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	2,107,790	37.70%	2,218,129	40.23%
以摊余成本计量的金融资产	2,978,778	53.28%	2,777,683	50.37%
合计	5,591,117	100.00%	5,514,062	100.00%

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

按发行人划分的投资

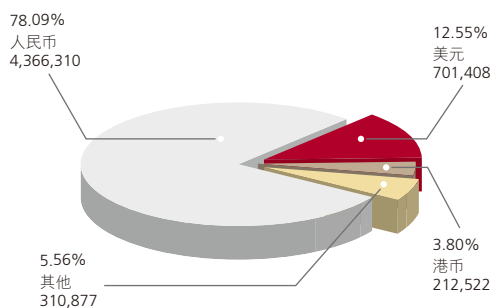
单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
债券				
中国内地发行人				
政府	3,033,111	54.25%	2,861,756	51.90%
公共实体及准政府	130,695	2.34%	109,923	1.99%
政策性银行	447,037	7.99%	435,212	7.89%
金融机构	424,672	7.59%	521,077	9.45%
公司	216,751	3.88%	212,509	3.86%
东方资产管理公司	152,433	2.73%	152,433	2.76%
小计	4,404,699	78.78%	4,292,910	77.85%
香港澳门台湾及其他国家和地区发行人				
政府	556,612	9.95%	524,874	9.52%
公共实体及准政府	65,825	1.18%	119,221	2.16%
金融机构	172,107	3.08%	160,840	2.92%
公司	141,476	2.53%	174,135	3.16%
小计	936,020	16.74%	979,070	17.76%
权益工具及其他	250,398	4.48%	242,082	4.39%
合计	5,591,117	100.00%	5,514,062	100.00%

注：权益工具及其他包含应计利息。

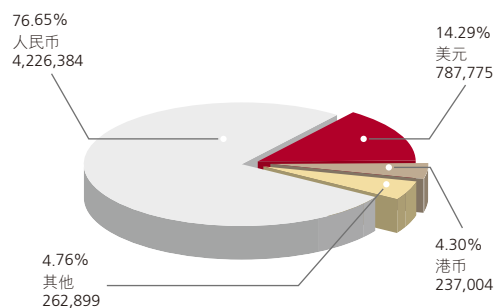
按货币划分的投资

单位：百万元人民币(百分比除外)



2020年12月31日

单位：百万元人民币(百分比除外)



2019年12月31日

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

集团持有规模最大的十支金融债券情况

单位：百万元人民币（百分比除外）

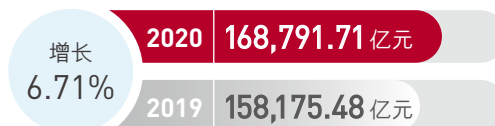
债券名称	面值	年利率	到期日	减值准备
2018年政策性银行债券	13,370	4.98%	2025-01-12	—
2020年政策性银行债券	12,160	2.96%	2030-04-17	—
2017年政策性银行债券	11,800	4.39%	2027-09-08	—
2018年政策性银行债券	11,089	4.88%	2028-02-09	—
2020年金融机构债券	10,880	4.20%	2030-09-14	—
2018年政策性银行债券	10,730	4.73%	2025-04-02	—
2020年政策性银行债券	9,215	3.23%	2030-03-23	—
2019年政策性银行债券	8,837	3.48%	2029-01-08	—
2019年金融机构债券	7,400	4.28%	2029-03-19	—
2017年政策性银行债券	7,330	4.30%	2024-08-21	—

注：金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及央行票据。

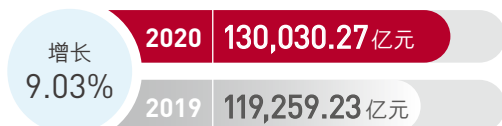
客户存款

本行持续加快产品和服务创新，提升金融服务水平，做大客户金融资产，促进负债业务平稳增长。积极拓展代发薪、第三方存管、现金管理、社保卡等源头业务，优化大额存单、结构性存款、协议存款等负债业务管理模式，有效控制付息成本，持续提升存款发展质量。年末集团客户存款总额168,791.71亿元，比上年末增加10,616.23亿元，增长6.71%。其中，人民币客户存款总额130,030.27亿元，比上年末增加10,771.04亿元，增长9.03%。外币客户存款总额折合5,940.54亿美元，比上年末增加362.11亿美元，增长6.49%。

集团客户存款总额



人民币客户存款总额



外币客户存款总额



经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

集团以及中国内地客户存款结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

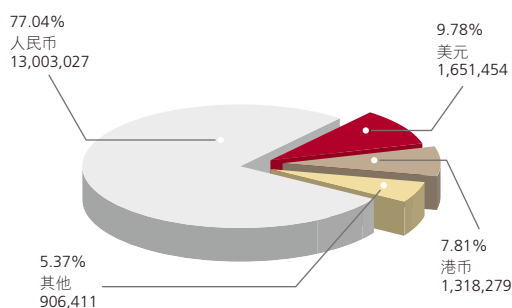
项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
公司存款				
活期存款	4,956,751	29.37%	4,434,051	28.03%
定期存款	3,621,775	21.46%	3,619,512	22.88%
结构性存款	254,553	1.50%	247,906	1.57%
小计	8,833,079	52.33%	8,301,469	52.48%
个人存款				
活期存款	3,355,893	19.88%	3,147,889	19.90%
定期存款	3,854,531	22.84%	3,416,862	21.60%
结构性存款	379,680	2.25%	424,897	2.69%
小计	7,590,104	44.97%	6,989,648	44.19%
发行存款证	206,146	1.22%	283,193	1.79%
其他	249,842	1.48%	243,238	1.54%
合计	16,879,171	100.00%	15,817,548	100.00%
中国内地				
公司存款				
活期存款	4,165,682	30.43%	3,778,828	29.92%
定期存款	2,616,098	19.11%	2,559,842	20.27%
结构性存款	232,736	1.70%	233,235	1.85%
小计	7,014,516	51.24%	6,571,905	52.04%
个人存款				
活期存款	2,597,483	18.97%	2,516,976	19.93%
定期存款	3,463,984	25.30%	2,894,407	22.92%
结构性存款	375,812	2.75%	421,614	3.34%
小计	6,437,279	47.02%	5,832,997	46.19%
其他	238,943	1.74%	224,554	1.77%
合计	13,690,738	100.00%	12,629,456	100.00%

注：其他项目包含应付利息。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

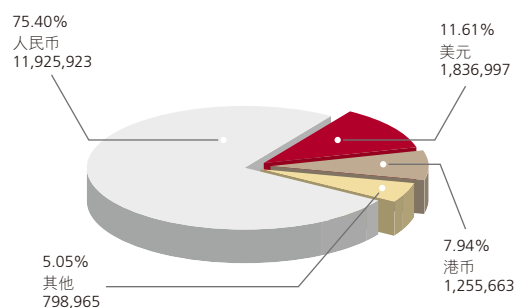
按货币划分的客户存款

单位：百万元人民币(百分比除外)



2020年12月31日

单位：百万元人民币(百分比除外)



2019年12月31日

所有者权益

年末集团所有者权益合计21,628.37亿元，比上年末增加1,861.41亿元，增长9.42%。主要影响因素有：(1)2020年，集团实现净利润2,050.96亿元，其中归属于母公司所有者的净利润1,928.70亿元。(2)本行积极稳妥推进外部资本补充工作，成功发行900亿元无固定期限资本债券和28.20亿美元境外优先股。(3)根据股东大会审议批准的2019年度股利分配方案，派发年度普通股现金股利562.28亿元。(4)本行派发优先股股息102.295亿元。见会计报表之“合并所有者权益变动表”。

资产负债表表外项目

集团资产负债表表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺等。

集团主要以交易、套期、资产负债管理及代客为目的叙做衍生金融工具，包括外汇衍生工具、利率衍生工具、权益性衍生工具、信用衍生工具、贵金属及其他商品衍生工具等。有关集团衍生金融工具的名义金额及公允价值，见会计报表注释七、4。

集团或有事项及承诺包括法律诉讼及仲裁、抵质押资产、接受的抵质押物、资本性承诺、经营租赁、国债兑付承诺、信用承诺和证券承销承诺等。或有事项及承诺情况见会计报表注释九。

现金流量分析

年末集团现金及现金等价物余额14,948.68亿元，比上年末增加1,489.76亿元。

2020年，集团经营活动产生的现金流量为净流入730.28亿元，上年为净流出4,842.66亿元。主要是同业存入当年为净增加，上年为净减少，同时，客户存款净增加额同比增加。

投资活动产生的现金流量为净流出170.66亿元，净流出额同比减少1,486.12亿元。主要是收回投资收到的现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量为净流入1,266.17亿元，净流入额同比减少1,664.94亿元。主要是偿还债务支付的现金同比增加。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

地区分部报告

集团主要在中国内地、香港澳门台湾以及其他国家和地区开展业务活动。三大地区的利润贡献及资产负债总体情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	中国内地		香港澳门台湾		其他国家和地区		抵销		集团	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
利息净收入	362,993	334,665	37,560	39,835	15,365	15,485	-	65	415,918	390,050
非利息收入	72,462	84,799	73,700	68,756	5,807	7,668	(2,356)	(2,091)	149,613	159,132
其中：手续费及佣金净收入	58,157	56,384	14,662	14,308	4,135	4,474	(1,432)	(1,354)	75,522	73,812
营业支出	(246,856)	(241,307)	(61,051)	(52,680)	(14,557)	(7,383)	2,057	1,725	(320,407)	(299,645)
其中：资产减值损失	(107,622)	(101,010)	(4,981)	(1,429)	(6,413)	286	-	-	(119,016)	(102,153)
利润总额	188,740	178,338	50,250	56,843	7,388	15,765	-	(301)	246,378	250,645
于年底										
资产	19,454,269	17,923,536	4,306,679	4,217,013	2,090,165	2,062,659	(1,448,454)	(1,433,464)	24,402,659	22,769,744
负债	17,753,122	16,413,115	3,917,100	3,825,613	2,017,915	1,987,643	(1,448,315)	(1,433,323)	22,239,822	20,793,048

年末中国内地资产总额³194,542.69亿元，比上年末增加15,307.33亿元，增长8.54%，占集团资产总额的75.26%。2020年实现利润总额1,887.40亿元，同比增加104.02亿元，增长5.83%，对集团利润总额的贡献为76.60%。

香港澳门台湾地区资产总额43,066.79亿元，比上年末增加896.66亿元，增长2.13%，占集团资产总额的16.66%。2020年实现利润总额502.50亿元，同比减少65.93亿元，下降11.60%，对集团利润总额的贡献为20.40%。

其他国家和地区资产总额20,901.65亿元，比上年末增加275.06亿元，增长1.33%，占集团资产总额的8.08%。2020年实现利润总额73.88亿元，同比减少83.77亿元，下降53.14%，对集团利润总额的贡献为3.00%。

集团主要业务分部的情况见“业务回顾”部分。

主要会计估计和判断

本行作出的会计估计和判断通常会影响下一会计年度资产和负债的账面价值。本行根据历史经验以及对未来事件的合理预期等因素作出会计估计和判断，并且会持续对其进行后续评估。本行管理层相信，本行作出的估计和判断，均已适当地反映本行面临的经营环境。会计政策和会计估计见会计报表注释四、五。

³ 分部资产总额、利润总额，以及在集团中的占比均为抵销前数据。

经营情况讨论与分析 — 综合财务回顾

公允价值计量

公允价值计量金融工具变动情况表

单位：百万元人民币

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	当年变动	对利润的影响
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债券	347,243	371,232	(23,989)	
权益工具	88,025	79,456	8,569	2,339
基金及其他	69,281	67,562	1,719	
以公允价值计量的客户贷款和垫款	362,658	339,687	22,971	243
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产				
债券	2,086,362	2,196,352	(109,990)	(4,244)
权益工具及其他	21,428	21,777	(349)	
衍生金融资产	171,738	93,335	78,403	409
衍生金融负债	(212,052)	(90,060)	(121,992)	
以公允价值计量的同业存拆入	(3,831)	(14,767)	10,936	(30)
以公允价值计量的客户存款	(25,742)	(17,969)	(7,773)	-
以公允价值计量的发行债券	(6,162)	(26,113)	19,951	(9)
债券卖空	(17,912)	(19,475)	1,563	(7)

本行针对公允价值计量建立了完善的内部控制机制。根据《商业银行市场风险管理指引》《商业银行金融工具公允价值估值监管指引》、中国会计准则及国际财务报告准则，参照巴塞尔新资本协议，并借鉴国际同业在估值方面的实践经验，制定《中国银行股份有限公司金融工具公允价值估值政策》，以规范本行金融工具公允价值计量，及时准确进行信息披露。持有与公允价值计量相关项目的主要情况见会计报表注释十一、6。

其他财务信息

本行按中国会计准则与按国际财务报告准则编制的所有者权益与净利润没有差异，相关说明见会计报表补充信息一。