

风险管理公司试点业务情况报告

2020 年第 7 期 （总第 43 期）

中国期货业协会

二〇二〇年九月二日

2020 年 7 月风险管理公司试点业务情况¹

目 录

一、 备案进展.....	1
二、 财务状况.....	1
三、 主要业务数据.....	1
（一）基差贸易.....	1
（二）仓单服务.....	2
（三）合作套保.....	2
（四）场外衍生品业务.....	3
（五）做市业务.....	5

¹ 本报告中数据由在中国期货业协会备案的风险管理公司按照《期货公司风险管理公司业务试点指引》相关要求填写报送，故报告中统计的准确性会受到报告主体数据报送情况的影响。

一、备案进展

表 1-1 2020 年 7 月风险管理公司业务备案及开展情况²

业务类型	业务备案情况		业务开展情况 ³	
	公司数量（家）	占设立公司的比例	公司数量（家）	占业务备案公司的比例
基差贸易	81	94%	66	81%
仓单服务	77	90%	10	13%
合作套保	47	55%	-	-
场外衍生品业务	68	79%	53	78%
做市业务	49	57%	42	86%

二、财务状况

表 2-1 2020 年 7 月风险管理公司财务情况统计表

(单位：亿元)

财务指标	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
总资产	830.36	875.17	5%	502.81	74%	/	/	/
净资产	247.48	252.14	2%	204.34	23%	/	/	/
注册资本	280.56	285.06	2%	231.90	23%	/	/	/
实收资本	257.34	262.39	2%	215.14	22%	/	/	/
业务收入	157.80	157.74	-0.04%	170.43	-7%	1,026.70	953.78	8%
净利润 ⁴	1.77	0.72	-59%	0.16	342%	6.99	4.58	53%

三、主要业务数据

(一) 基差贸易

表 3-1-1 2020 年 7 月风险管理公司商品现货贸易统计表

(单位：亿元)

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
现货采购金额	177.72	166.73	-6%	181.25	-8%	1,094.58	1,008.83	8%
现货销售金额	174.29	163.07	-6%	187.18	-13%	1,089.18	1,015.79	7%
期末库存 ⁵	159.85	163.76	2%	128.74	27%	/	/	/

² 截至 2020 年 7 月 31 日，共有 84 家期货公司在协会备案设立 86 家风险管理公司，其中有 85 家风险管理公司备案了试点业务。

³ 业务开展情况是指本月实际新增业务的公司情况。

⁴ 净利润减少较多，主要因为在风险管理公司的期现套保业务中，期货头寸以公允价值计量，盘面浮亏直接反映在月报表中，而现货端浮盈未反映在月报表中。

⁵ “商品现货的期末库存”通常按购进时的成本价格计量，该数值除发生重大损失外一般不发生变动。

（二）仓单服务

表 3-2 2020 年 7 月风险管理公司仓单约定购回、质押及串换新增金额统计表

(单位: 亿元)

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
仓单约定购回	31.56	18.08	-43%	12.77	42%	204.66	94.63	116%
仓单质押	-	0.19	/	7.72	-98%	2.03	63.47	-97%
仓单串换	0.01	-	-100%	0.07	-100%	0.31	6.80	-95%



图 3-2 近 12 个月风险管理公司仓单服务业务规模变化情况 (单位: 亿元) ⁶

（三）合作套保

表 3-3 2020 年 7 月风险管理公司合作套保统计表

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
新增套保合同 (单位: 笔)	-	-	/	2	-100%	20	21	-5%
新增套保标的金额 (单位: 亿元)	0.07	0.13	95%	4.18	-97%	2.62	48.12	-95%
期末有效合同 (单位: 笔)	6	5	-17%	25	-80%	/	/	/
本期交易客户 (单位: 户)	6	4	-33%	22	-82%	/	/	/

⁶ 图中数据标签为仓单约定购回新增金额。

(四) 场外衍生品业务⁷

表 3-4-1 2020 年 7 月风险管理公司场外商品衍生品业务名义本金统计表

(单位: 亿元)

业务项目		名义本金							
		上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
期权	新增	401.87	440.79	10%	706.31	-38%	2,753.49	6,969.54	-60%
	月末存量	677.44	746.04	10%	1,065.74	-30%	/	/	/
远期	新增	27.05	30.77	14%	83.81	-63%	158.22	946.96	-83%
	月末存量	25.68	33.83	32%	22.68	49%	/	/	/
互换	新增	12.11	12.41	2%	45.16	-73%	98.42	239.05	-59%
	月末存量	25.98	26.07	0.33%	42.93	-39%	/	/	/

表 3-4-2 2020 年 7 月风险管理公司场外商品衍生品业务交易确认书统计表

(单位: 笔)

业务项目		交易确认书							
		上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
期权	新增	4,553	5,201	14%	5,932	-12%	32,035	34,984	-8%
	月末存量	5,901	6,426	9%	6,988	-8%	/	/	/
远期	新增	1,532	3,689	141%	190	1842%	8,813	1,566	463%
	月末存量	2,059	3,213	56%	399	705%	/	/	/
互换	新增	111	163	47%	68	140%	862	360	139%
	月末存量	236	268	14%	71	277%	/	/	/



图 3-4-1 近 12 个月风险管理公司商品类场外衍生品业务变化情况 (单位: 亿元)⁸

⁷ 自 2020 年 1 月起, 按照最新统计口径, 场外名义本金采用进场价计算, 需要考虑参与率与年化系数。

⁸ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

表 3-4-3 2020 年 7 月风险管理公司场外金融衍生品业务名义本金统计表

(单位: 亿元)

业务项目		名义本金								
		上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比	
期权	新增	个股	58.37	113.11	94%	16.28	595%	378.55	199.75	90%
		指数	51.72	89.06	72%	6.97	1178%	261.28	85.78	205%
		其他	17.51	6.55	-62.61%	14.09	-54%	108.66	209.38	-48%
		合计	127.59	208.72	64%	37.34	459%	748.49	494.92	51%
	月末 存量	个股	79.37	118.96	50%	36.04	230%	/	/	/
		指数	104.56	152.54	46%	15.15	907%	/	/	/
		其他	138.21	135.71	-1.81%	175.58	-23%	/	/	/
		合计	322.15	407.20	26%	226.77	80%	/	/	/
互换	新增	个股	8.29	14.74	78%	4.65	217%	37.64	5.31	608%
		指数	1.28	3.53	175%	-	/	7.66	-	/
		其他	2.76	7.37	167%	-	/	17.70	-	/
		合计	12.33	25.64	108%	4.65	452%	63.00	5.31	1085%
	月末 存量	个股	14.38	22.08	53%	4.67	373%	/	/	/
		指数	1.80	5.33	196%	-	/	/	/	/
		其他	7.09	10.22	44%	-	/	/	/	/
		合计	23.27	37.63	62%	4.67	706%	/	/	/

表 3-4-4 2020 年 7 月风险管理公司场外金融衍生品业务交易确认书统计表

(单位: 笔)

业务项目		交易确认书								
		上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比	
期权	新增	个股	835	1,702	104%	347	390%	5,535	18,864	-71%
		指数	114	199	75%	48	315%	755	2,181	-65%
		其他	55	38	-31%	68	-44%	405	381	6%
		合计	1,004	1,939	93%	463	319%	6,695	21,426	-69%
	月末 存量	个股	1,272	1,900	49%	350	443%	/	/	/
		指数	234	347	48%	68	410%	/	/	/
		其他	374	368	-2%	293	26%	/	/	/
		合计	1,880	2,615	39%	711	268%	/	/	/
互换	新增	个股	63	106	68%	26	308%	297	41	624%
		指数	2	4	100%	-	/	9	-	/
		其他	16	35	119%	-	/	88	-	/
		合计	81	145	79%	26	458%	394	41	861%

月末 存量	个股	77	115	49%	26	342%	/	/	/
	指数	11	15	36%	-	/	/	/	/
	其他	26	44	69%	-	/	/	/	/
	合计	114	174	53%	26	569%	/	/	/

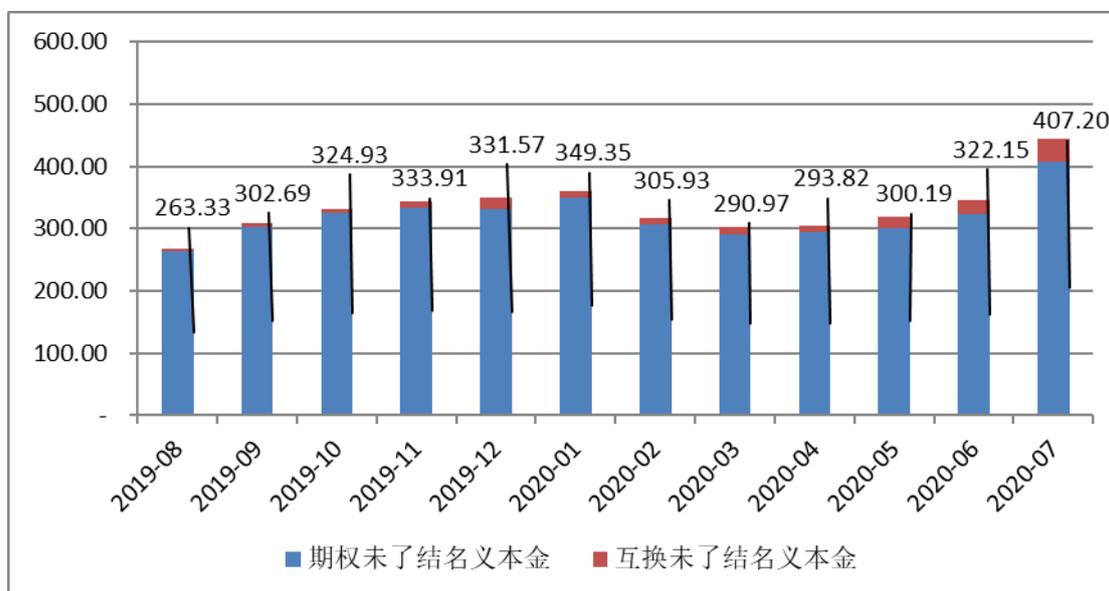


图 3-4-2 近 12 个月风险管理公司金融类场外衍生品业务变化情况 (单位: 亿元)⁹

(五) 做市业务

表 3-5-1 2020 年 7 月风险管理公司期货做市交易情况统计表

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	5,688.09	11,573.18	103%	4,998.57	132%	42,369.44	23,252.24	82%
成交量 (单位: 手)	9,343,259	20,689,955	121%	8,881,594	133%	74,037,493	40,670,813	82%

表 3-5-2 2020 年 7 月风险管理公司各期货品种做市交易统计表

期货品种	成交额(单位: 亿元)			成交量(单位: 手)			参与公司数量 (单位: 个)
	上月	本月	环比	上月	本月	环比	
黄金	983.36	1,621.57	65%	250,562	394,162	57%	9
镍	350.11	768.33	119%	340,512	715,090	110%	12
燃料油	3.07	-	-100%	17,376	-	-100%	-
白银	819.03	894.99	9%	1,267,494	1,218,675	-4%	11

⁹ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

锡	586.33	1,011.48	73%	428,754	710,185	66%	12
不锈钢	257.88	243.94	-5%	397,395	361,676	-9%	15
原油	476.23	462.80	-3%	157,290	147,892	-6%	11
20号胶	105.22	170.47	62%	120,197	193,097	61%	13
动力煤	191.89	466.99	143%	357,669	847,562	137%	14
PTA	246.83	421.75	71%	1,304,745	2,277,210	75%	13
棉花	59.47	93.13	57%	98,581	150,993	53%	9
白糖	199.94	147.10	-26%	397,488	295,124	-26%	9
棉纱	117.01	169.95	45%	121,079	176,394	46%	14
甲醇	70.49	120.69	71%	395,602	655,698	66%	12
菜籽粕	92.14	126.26	37%	398,410	538,496	35%	10
豆粕	198.45	353.49	78%	700,727	1,203,986	72%	14
铁矿石	141.31	214.93	52%	185,624	277,227	49%	14
玉米	101.11	242.45	140%	479,570	1,116,903	133%	14
豆二	110.08	173.86	58%	352,380	530,344	51%	12
乙二醇	88.02	188.34	114%	237,087	513,439	117%	12
聚乙烯	85.96	158.64	85%	250,005	448,240	79%	12
聚氯乙烯	67.92	91.34	34%	216,142	283,276	31%	10
聚丙烯	205.91	606.71	195%	561,971	1,630,879	190%	12
苯乙烯	34.00	153.12	350%	119,091	537,259	351%	11
液化石油气	49.10	188.79	285%	69,900	243,097	248%	9
纸浆	11.85	149.86	1164%	26,315	331,568	1160%	15
石油沥青	3.33	106.47	3095%	12,276	373,534	2943%	12
热轧卷板	14.95	197.25	1219%	44,037	562,707	1178%	10
螺纹钢	9.50	410.59	4221%	28,418	1,171,665	4023%	12
天然橡胶	7.56	165.67	2090%	6,562	139,860	2031%	11
锰硅	-	86.25	/	-	271,949	/	16
硅铁	-	48.76	/	-	171,974	/	14
菜籽油	-	251.61	/	-	301,064	/	13
玻璃	-	30.08	/	-	92,706	/	15
焦炭	-	256.44	/	-	133,560	/	14
焦煤	-	74.31	/	-	103,203	/	14
低硫燃料油	-	16.61	/	-	66,672	/	10
棕榈油	-	242.31	/	-	451,835	/	10
玉米淀粉	-	40.38	/	-	159,685	/	11
鸡蛋	-	55.00	/	-	146,676	/	5
豆油	-	210.11	/	-	355,839	/	10
豆一	-	26.55	/	-	61,372	/	4
粳米	-	113.80	/	-	327,182	/	13

合计	5,688.09	11,573.18	103%	9,343,259	20,689,955	121%	42 ¹⁰
----	----------	-----------	------	-----------	------------	------	------------------

表 3-5-3 2020 年 7 月风险管理公司场内期权做市交易情况统计表

业务项目	上月	本月	环比	去年同期	同比	2020 年 1-7 月累计	2019 年 1-7 月累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	53.67	128.55	140%	22.38	474%	484.68	144.08	236%
成交量 (单位: 手)	3,885,590	7,787,449	100%	2,610,097	198%	28,447,995	9,502,182	199%

表 3-5-4 2020 年 7 月风险管理公司各场内期权品种做市交易统计表

期权品种	成交额(单位: 亿元)			成交量(单位: 手)			参与公司数量 (单位: 个)
	上月	本月	环比	上月	本月	环比	
豆粕	5.14	8.74	70%	1,034,636	2,056,944	99%	10
白糖	1.93	1.90	-2%	252,444	333,383	32%	9
铜	4.58	9.57	109%	265,549	332,205	25%	13
玉米	0.95	1.78	87%	343,337	579,291	69%	8
橡胶	1.55	3.20	106%	66,172	141,982	115%	6
棉花	1.43	1.79	25%	171,092	262,908	54%	9
PTA	0.73	0.94	30%	192,286	363,411	89%	8
甲醇	1.32	2.06	57%	321,003	590,128	84%	10
菜籽粕	0.67	1.01	50%	192,853	338,179	75%	8
铁矿石	11.02	9.28	-16%	474,192	630,160	33%	8
黄金	8.41	16.72	99%	126,919	226,994	79%	9
液化石油气	2.14	3.49	63%	63,380	101,358	60%	8
动力煤	0.05	1.17	2174%	7,350	157,689	2045%	7
聚乙烯	-	0.67	/	-	94,137	/	7
聚氯乙烯	-	0.63	/	-	97,580	/	7
聚丙烯	-	0.69	/	-	120,847	/	8
沪深 300 股指	13.21	60.12	355%	241,634	583,916	142%	4
嘉实沪深 300ETF	0.03	0.17	408%	3,600	21,915	509%	1
华泰柏瑞沪深 300ETF	0.22	1.44	559%	54,461	248,144	356%	1
上证 50ETF	0.27	3.18	1098%	74,682	506,278	578%	2
合计	53.67	128.55	140%	3,885,590	7,787,449	100%	23 ¹¹

¹⁰ 因有公司参与多个期货品种做市, 故参与期货做市的公司合计数量中剔除重复参与数, 并非参与单个期货品种做市公司数相加。

¹¹ 因有公司参与多个场内期权品种做市, 故参与场内期权做市的公司合计数量中剔除重复参与数, 并非参与单个场内期权品种做市公司数相加。