

风险管理公司试点业务情况报告

2021 年第 1 期 （总第 49 期）

中国期货业协会

二〇二一年三月五日

2021 年 1 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.....	2
（一） 基差贸易.....	2
（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	6

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 2021 年 1 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	83	92%	67	81%
仓单服务	79	88%	15	19%
合作套保	48	53%	4	8%
场外衍生品业务	70	78%	64	91%
做市业务	50	56%	43	86%

二、财务状况

表 2-1 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
总资产	945.30	986.68	4%	701.42	41%	/	/	/
净资产	269.85	272.92	1%	232.77	17%	/	/	/
注册资本	303.56	315.66	4%	255.08	24%	/	/	/
实收资本	273.89	280.49	2%	245.11	14%	/	/	/
业务收入	287.57	183.81	-36%	90.50	103%	183.81	90.50	103%
净利润 ⁴	4.04	1.22	-70%	1.12	9%	1.22	1.12	9%

² 截至 2021 年 1 月 31 日，共有 87 家期货公司在协会备案设立 90 家风险管理公司，其中有 87 家风险管理公司备案了试点业务。

³ 展业公司数是指本年有新增业务，以及截至本月底有存续业务的公司数量之和。

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。

三、主要业务数据

（一）基差贸易

表 3-1 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
现货采购金额	327.10	232.10	-29%	117.83	97%	232.10	117.83	97%
现货销售金额	302.87	199.16	-34%	98.95	101%	199.16	98.95	101%
期末库存 ⁵	175.75	212.13	21%	191.16	11%	/	/	/

（二）仓单服务

表 3-2 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
仓单约定购回	56.54	46.23	-18%	26.00	78%	46.23	26.00	78%
仓单质押	-	-	/	1.21	-100%	0.00	1.21	-100%
仓单串换	-	-	/	0.01	-100%	0.00	0.01	-100%

（三）合作套保

表 3-3 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
新增套保合同 （单位：笔）	3	2	-33%	4	-50%	2	4	-50%
新增套保标的金额 （单位：亿元）	1.84	0.50	-73%	1.35	-63%	0.50	1.35	-63%
期末有效合同 （单位：笔）	6	5	-17%	10	-50%	/	/	/
本期交易客户 （单位：户）	8	5	-38%	8	-38%	/	/	/

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。

(四) 场外衍生品业务⁶

表 3-4-1 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
期权	新增	870.77	583.55	-33%	258.37	126%	583.55	258.37	126%
	月末存量	826.41	895.65	8%	513.34	74%	/	/	/
远期	新增	51.34	52.92	3%	16.52	220%	52.92	16.52	220%
	月末存量	36.81	32.98	-10%	18.68	77%	/	/	/
互换	新增	84.31	111.29	32%	6.74	1551%	111.29	6.74	1551%
	月末存量	96.08	109.23	14%	30.14	262%	/	/	/

表 3-4-2 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
期权	新增	6,337	5,046	-20%	3,512	44%	5,046	3,512	44%
	月末存量	4,629	5,732	24%	4,317	33%	/	/	/
远期	新增	524	514	-2%	260	98%	514	260	98%
	月末存量	2,089	2,109	1%	252	737%	/	/	/
互换	新增	687	493	-28%	32	1441%	493	32	1441%
	月末存量	610	548	-10%	140	291%	/	/	/

⁶ 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。

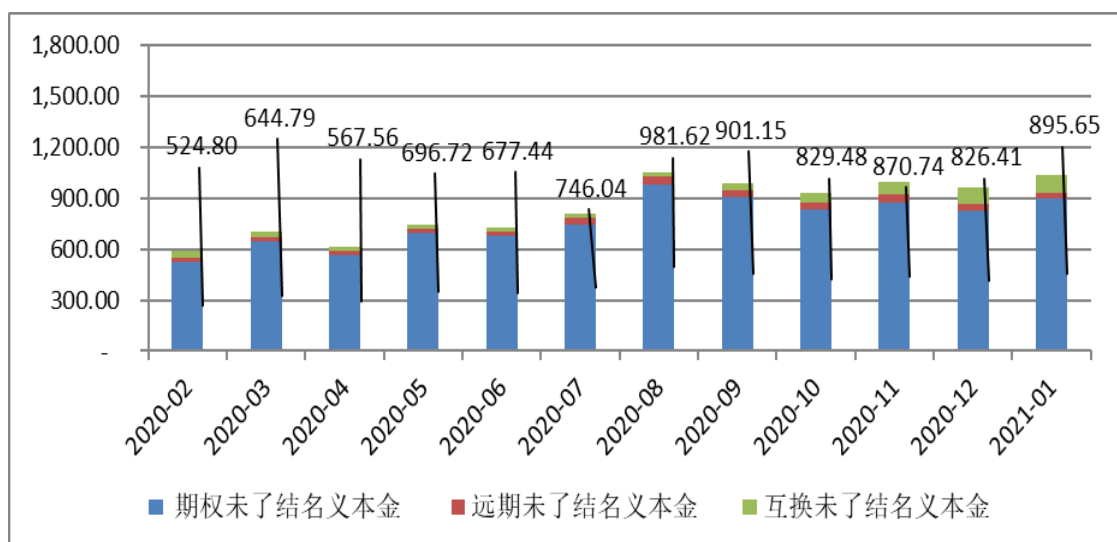


图 3-4-1 近 12 个月风险管理公司商品类场外衍生品业务变化情况（单位：亿元）⁷

表 3-4-3 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
期 权	新增	个股	82.65	95.67	16%	24.77	286%	95.67	24.77	286%
		指数	90.77	81.15	-11%	16.11	404%	81.15	16.11	404%
		其他	1.28	0.60	-53%	14.20	-96%	0.60	14.20	-96%
		合计	174.70	177.42	2%	55.09	222%	177.42	55.09	222%
	月末 存量	个股	156.57	182.96	17%	61.93	195%	/	/	/
		指数	264.96	296.77	12%	35.99	725%	/	/	/
		其他	53.15	34.91	-34%	251.43	-86%	/	/	/
		合计	474.68	514.64	8%	349.35	47%	/	/	/
远 期	新增	个股	15.06	12.09	-20%	-	/	12.09	-	/
		指数	-	6.87	/	-	/	6.87	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	15.06	18.96	26%	-	/	18.96	-	/
	月末 存量	个股	12.89	20.72	61%	-	/	/	/	/
		指数	0.10	6.97	6868%	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	12.99	27.69	113%	-	/	/	/	/
互 换	新增	个股	39.94	15.70	-61%	4.15	278%	15.70	4.15	278%
		指数	38.12	14.82	-61%	-	/	14.82	-	/
		其他	0.20	-	-100%	0.74	-100%	-	0.74	-100%

⁷ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

	合计	78.26	30.52	-61%	4.89	523%	30.52	4.89	523%
月末 存量	个股	61.63	39.98	-35%	6.81	487%	/	/	/
	指数	53.53	49.02	-8%	1.38	3453%	/	/	/
	其他	2.91	2.91	-	2.42	20%	/	/	/
	合计	118.07	91.92	-22%	10.62	766%	/	/	/

表 3-4-4 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
期 权	新增	个股	1,100	1,476	34%	418	253%	1,476	418	253%
		指数	354	333	-6%	64	420%	333	64	420%
		其他	9	5	-44%	38	-87%	5	38	-87%
		合计	1,463	1,814	24%	520	249%	1,814	520	249%
	月末 存量	个股	2,129	2,566	21%	673	281%	/	/	/
		指数	814	870	7%	135	544%	/	/	/
		其他	56	45	-20%	429	-90%	/	/	/
		合计	2,999	3,481	16%	1,237	181%	/	/	/
远 期	新增	个股	36	48	33%	-	/	48	-	/
		指数	-	5	/	-	/	5	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	36	53	47%	-	/	53	-	/
	月末 存量	个股	27	65	141%	-	/	/	/	/
		指数	1	6	500%	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	28	71	154%	-	/	/	/	/
互 换	新增	个股	193	233	21%	10	2230%	233	10	2230%
		指数	53	22	-58%	-	/	22	-	/
		其他	3	-	-100%	5	-100%	-	5	-100%
		合计	249	255	2%	15	1600%	255	15	1600%
	月末 存量	个股	289	316	9%	25	1164%	/	/	/
		指数	94	81	-14%	10	710%	/	/	/
		其他	4	4	-	15	-73%	/	/	/
		合计	387	401	4%	50	702%	/	/	/

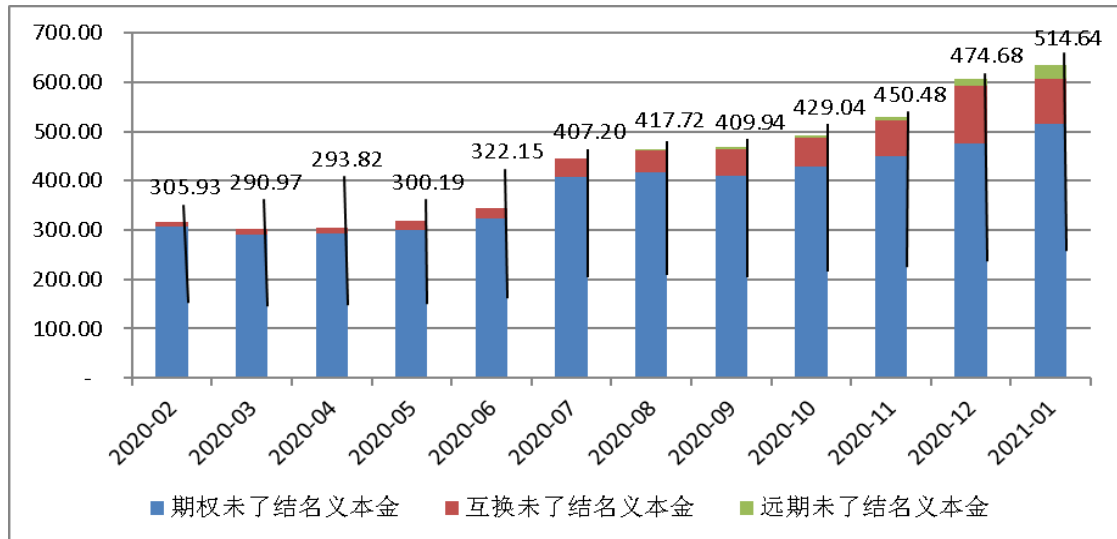


图 3-4-2 近 12 个月风险管理公司金融类场外衍生品业务变化情况 (单位: 亿元)⁸

(五) 做市业务

表 3-5-1 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	20,689.10	17,001.30	-18%	5,840.85	190%	17,001.30	5,840.85	191%
成交量 (单位: 手)	38,186,369	28,621,117	-25%	8,703,459	228%	28,621,117	8,703,459	229%

表 3-5-3 2021 年 1 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	2021 年 1 月 累计	2020 年 1 月 累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	123.05	148.02	20%	36.18	309%	148.02	36.18	309%
成交量 (单位: 手)	8,228,008	8,394,139	2%	2,400,336	250%	8,394,139	2,400,336	250%

⁸ 图中数据标签为期权未了结名义本金。