

风险管理公司试点业务情况报告

2021 年第 3 期 （总第 51 期）

中国期货业协会

二〇二一年四月三十日

2021 年 3 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 3 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	84	93%	73	87%
仓单服务	80	89%	20	25%
合作套保	48	53%	4	8%
场外衍生品业务	71	79%	62	87%
做市业务	50	56%	43	86%

二、财务状况

表 2-1 2021 年 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
总资产	1,021.71	1,021.45	-0.03%	760.08	34%	/	/	/
净资产	268.82	281.06	5%	244.18	15%	/	/	/
注册资本	315.66	315.66	-	265.61	19%	/	/	/
实收资本	281.49	286.49	2%	253.14	13%	/	/	/
业务收入	125.55	255.02	103%	209.98	21%	564.38	388.29	45%
净利润 ⁴	-4.82	7.37	253%	1.32	460%	3.78	3.77	0.18%

² 截至 2021 年 3 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 89 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 净利润增加，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，盘面浮盈直接反映在月报表中。

三、主要业务数据

（一）基差贸易

表 3-1 2021 年 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
现货采购金额	150.01	264.24	76%	192.91	37%	646.34	407.73	59%
现货销售金额	133.99	285.14	113%	216.31	32%	618.29	417.33	48%
期末库存 ⁵	223.12	198.44	-11%	148.13	34%	/	/	/

（二）仓单服务

表 3-2 2021 年 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
仓单约定购回	22.07	33.09	50%	54.01	-39%	101.38	104.76	-3%
仓单质押	-	0.03	/	-	/	0.03	1.58	-98%
仓单串换	-	-	/	-	/	-	0.01	-100%

（三）合作套保

表 3-3 2021 年 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
新增套保合同 （单位：笔）	1	-	-100%	-	/	3	5	-40%
新增套保标的金额 （单位：亿元）	0.10	-	-100%	0.20	-100%	0.60	1.65	-64%
期末有效合同 （单位：笔）	5	3	-40%	8	-63%	/	/	/
本期交易客户 （单位：户）	2	1	-50%	7	-86%	/	/	/

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 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
期权	新增	606.10	703.69	16%	519.13	36%	1,893.34	1,089.04	74%
	月末存量	1,011.28	1,012.53	0.12%	644.79	57%	/	/	/
远期	新增	36.98	62.19	68%	34.67	79%	152.08	69.28	120%
	月末存量	34.71	44.17	27%	27.46	61%	/	/	/
互换	新增	88.47	114.62	30%	21.35	437%	314.38	45.15	596%
	月末存量	105.56	103.15	-2%	33.22	211%	/	/	/

表 3-4-2 2021 年 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
期权	新增	4,382	6,043	38%	5,749	5%	15,471	13,520	14%
	月末存量	5,342	5,928	11%	5,523	7%	/	/	/
远期	新增	419	555	32%	929	-40%	1,488	1,468	1%
	月末存量	2,143	2,285	7%	791	189%	/	/	/
互换	新增	412	602	46%	225	168%	1,507	350	331%
	月末存量	476	598	26%	239	150%	/	/	/

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 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
期 权	新增	个股	62.69	72.08	15%	42.17	71%	230.43	119.82	92%
		指数	61.43	91.74	49%	24.94	268%	234.32	66.43	253%
		其他	0.77	0.49	-36%	20.36	-98%	1.87	45.59	-96%
		合计	124.89	164.31	32%	87.47	88%	466.62	231.85	101%
	月末 存量	个股	189.23	206.33	9%	93.85	120%	/	/	/
		指数	318.56	354.37	11%	49.46	616%	/	/	/
		其他	34.91	2.98	-91%	147.65	-98%	/	/	/
		合计	542.69	563.68	4%	290.97	94%	/	/	/
远 期	新增	个股	5.06	9.86	95%	-	/	27.01	-	/
		指数	39.45	2.84	-93%	-	/	49.16	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	44.50	12.70	-71%	-	/	76.16	-	/
	月末 存量	个股	8.80	16.97	93%	-	/	/	/	/
		指数	43.44	44.02	1%	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	52.24	60.99	17%	-	/	/	/	/
互 换	新增	个股	18.54	21.66	17%	1.90	1037%	55.90	7.02	697%
		指数	15.94	24.00	51%	0.25	9499%	54.75	0.34	15962%
		其他	1.97	-	-100%	1.67	-100%	1.97	2.89	-32%
		合计	36.45	45.66	25%	3.82	1094%	112.63	10.25	999%

⁷ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

	个股	41.89	45.02	7%	8.28	444%	/	/	/
	指数	53.82	54.19	1%	1.69	3105%	/	/	/
	其他	2.07	1.97	-5%	1.54	28%	/	/	/
	合计	97.79	101.17	3%	11.51	779%	/	/	/

表 3-4-4 2021 年 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
期 权	新增	个股	927	1,039	12%	736	41%	3,442	2,020	70%
		指数	321	495	54%	125	296%	1,149	278	313%
		其他	4	3	-25%	68	-96%	12	147	-92%
		合计	1,252	1,537	23%	929	65%	4,603	2,445	88%
	月末 存量	个股	2,462	2,584	5%	1,246	107%	/	/	/
		指数	967	1,292	34%	160	708%	/	/	/
		其他	42	15	-64%	334	-96%	/	/	/
		合计	3,471	3,891	12%	1,740	124%	/	/	/
远 期	新增	个股	24	15	-38%	-	/	87	-	/
		指数	5	2	-60%	-	/	12	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	29	17	-41%	-	/	99	-	/
	月末 存量	个股	44	50	14%	-	/	/	/	/
		指数	9	9	-	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	53	59	11%	-	/	/	/	/
互 换	新增	个股	178	213	20%	37	476%	624	62	906%
		指数	23	39	70%	1	3800%	84	2	4100%
		其他	2	-	-100%	3	-100%	2	12	-83%
		合计	203	252	24%	41	515%	710	76	834%
	月末 存量	个股	277	325	17%	48	577%	/	/	/
		指数	94	95	1%	11	764%	/	/	/
		其他	3	2	-33%	11	-82%	/	/	/
		合计	374	422	13%	70	503%	/	/	/



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 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
成交额 (单位：亿元)	12,864.35	20,020.99	56%	6,175.05	224%	49,886.64	15,592.21	220%
成交量 (单位：手)	21,692,144	34,307,149	58%	11,973,405	187%	84,620,410	27,311,350	210%

表 3-5-3 2021 年 3 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 1-3 月 累计	2020 年 1-3 月 累计	同比
成交额 (单位：亿元)	125.45	167.57	34%	91.98	82%	441.05	185.03	138%
成交量 (单位：手)	6,104,287	10,989,953	80%	5,111,924	115%	25,488,379	10,057,688	153%

⁸ 图中数据标签为期权未了结名义本金。