风险管理公司试点业务情况报告

2021 年第 4 期 （总第 52 期）

中国期货业协会 二〇二一年六月三日

2021 年 4 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　2021 年 4 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%	74	88%
仓单服务	80	89%	22	28%
合作套保	48	53%	4	8%
场外衍生品业务	72	80%	63	88%
做市业务	51	57%	43	84%

二、财务状况

表 2　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
总资产	1,021.45	1,032.05	1.04%	793.78	30%	/	/	/
净资产	281.06	284.03	1.06%	245.59	16%	/	/	/
注册资本	315.66	318.16	0.79%	270.56	18%	/	/	/
实收资本	286.49	289.49	1.05%	257.04	13%	/	/	/
业务收入	255.02	217.86	-15%	163.14	34%	782.24	551.43	42%
净利润4	7.37	0.60	-92%	-1.16	152%	4.38	2.61	68%

[2] 截至 2021 年 4 月 30 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 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
现货采购金额	264.24	246.51	-7%	176.60	40%	892.86	584.33	53%
现货销售金额	285.14	263.95	-7%	171.72	54%	882.24	589.06	50%
期末库存[5]	198.44	201.26	1%	140.42	43%	/	/	/

（二）仓单服务

表 3-2　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
仓单约定购回	33.09	35.46	7%	25.87	37%	136.85	130.63	5%
仓单质押	0.03	0.59	2151%	0.26	124%	0.61	1.84	-67%
仓单串换	-	-	/	0.02	-100%	-	0.03	-100%

（三）合作套保

表 3-3　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
新增套保合同（单位：笔）	-	2	/	3	-33%	5	8	-38%
新增套保标的金额（单位：亿元）	-	0.08	/	0.58	-86%	0.68	2.23	-69%
期末有效合同（单位：笔）	3	5	67%	8	-38%	/	/	/
本期交易客户（单位：户）	1	2	100%	7	-71%	/	/	/

[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 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
期权	新增	703.69	769.01	9%	409.47	88%	2,662.34	1,498.51	78%
	月末存量	1,012.53	876.45	-13%	567.56	54%	/	/	/
远期	新增	62.19	57.79	-7%	19.71	193%	209.87	88.99	136%
	月末存量	44.17	39.13	-11%	23.04	70%	/	/	/
互换	新增	114.62	137.07	20%	13.83	891%	451.45	58.98	665%
	月末存量	103.15	120.32	17%	24.28	396%	/	/	/

表 3-4-2　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
期权	新增	6,043	5,658	-6%	4,550	24%	21,129	18,070	17%
	月末存量	5,928	4,477	-24%	5,112	-12%	/	/	/
远期	新增	555	673	21%	1,366	-51%	2,161	2,834	-24%
	月末存量	2,285	498	-78%	1,308	-62%	/	/	/
互换	新增	602	637	6%	96	564%	2,144	446	381%
	月末存量	598	575	-4%	236	144%	/	/	/

[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。

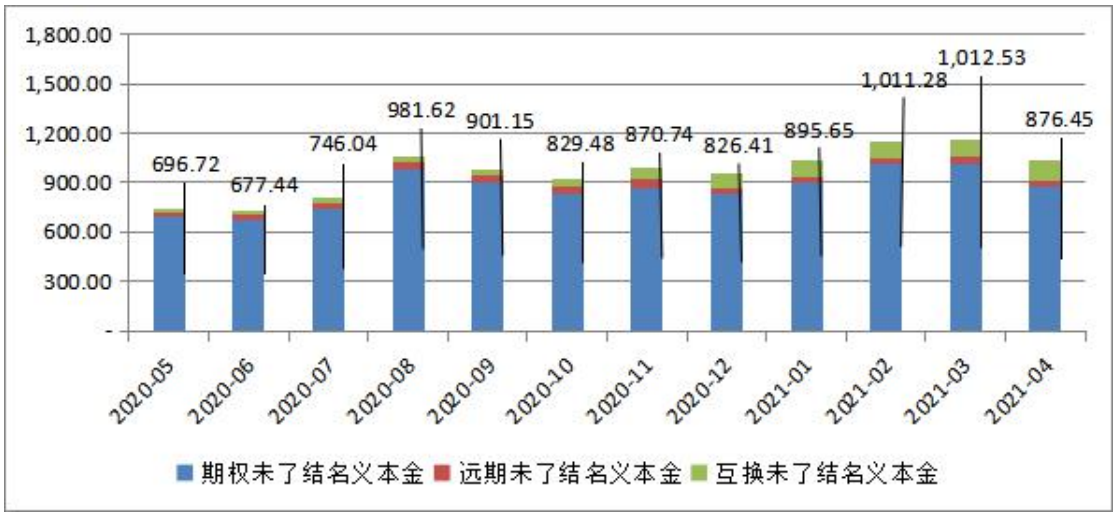

图 3-4-1　近 12 个月风险管理公司商品类场外衍生品业务变化情况（单位：亿元）[7]

表 3-4-3　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
期权	新增	个股	72.08	71.84	-0.33%	34.64	107%	302.27	154.46	96%
		指数	91.74	91.39	-0.38%	27.17	236%	325.71	93.61	248%
		其他	0.49	1.12	128%	20.32	-94%	2.99	65.91	-95%
		合计	164.31	164.35	0.03%	82.13	100%	630.97	313.98	101%
	月末存量	个股	206.33	219.83	7%	82.70	166%	/	/	/
		指数	354.37	386.34	9%	72.76	431%	/	/	/
		其他	2.98	2.95	-1%	138.37	-98%	/	/	/
		合计	563.68	609.12	8%	293.82	107%	/	/	/
远期	新增	个股	9.86	35.51	260%	-	/	62.51	-	/
		指数	2.84	1.48	-48%	-	/	50.64	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	12.70	36.99	191%	-	/	113.15	-	/
	月末存量	个股	16.97	39.16	131%	-	/	/	/	/
		指数	44.02	45.27	3%	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	60.99	84.43	38%	-	/	/	/	/
互换	新增	个股	21.66	20.25	-6%	1.77	1047%	76.15	8.78	767%
		指数	24.00	15.36	-36%	-	/	70.12	0.34	20468%
		其他	-	0.04	/	1.92	-98%	2.01	4.81	-58%

[7] 图中数据标签为期权未了结名义本金。

		合计	45.66	35.66	-22%	3.68	868%	148.28	13.93	964%
	月末存量	个股	45.02	42.50	-6%	7.73	450%	/	/	/
		指数	54.19	54.62	1%	1.69	3130%	/	/	/
		其他	1.97	2.01	2%	2.00	1%	/	/	/
		合计	101.17	99.13	-2%	11.42	768%	/	/	/

表 3-4-4　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
期权	新增	个股	1,039	1,169	13%	454	157%	4,611	2,474	86%
		指数	495	569	15%	88	547%	1,718	366	369%
		其他	3	8	167%	95	-92%	20	242	-92%
		合计	1,537	1,746	14%	637	174%	6,349	3,082	106%
	月末存量	个股	2,584	2,740	6%	1,097	150%	/	/	/
		指数	1,292	1,550	20%	192	707%	/	/	/
		其他	15	17	13%	339	-95%	/	/	/
		合计	3,891	4,307	11%	1,628	165%	/	/	/
远期	新增	个股	15	111	640%	-	/	198	-	/
		指数	2	6	200%	-	/	18	-	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	17	117	588%	-	/	216	-	/
	月末存量	个股	50	113	126%	-	/	/	/	/
		指数	9	13	44%	-	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	59	126	114%	-	/	/	/	/
互换	新增	个股	213	238	12%	28	750%	862	90	858%
		指数	39	22	-44%	-	/	106	2	5200%
		其他	-	2	/	22	-91%	4	34	-88%
		合计	252	262	4%	50	424%	972	126	671%
	月末存量	个股	325	350	8%	55	536%	/	/	/
		指数	95	99	4%	11	800%	/	/	/
		其他	2	4	100%	9	-56%	/	/	/
		合计	422	453	7%	75	504%	/	/	/

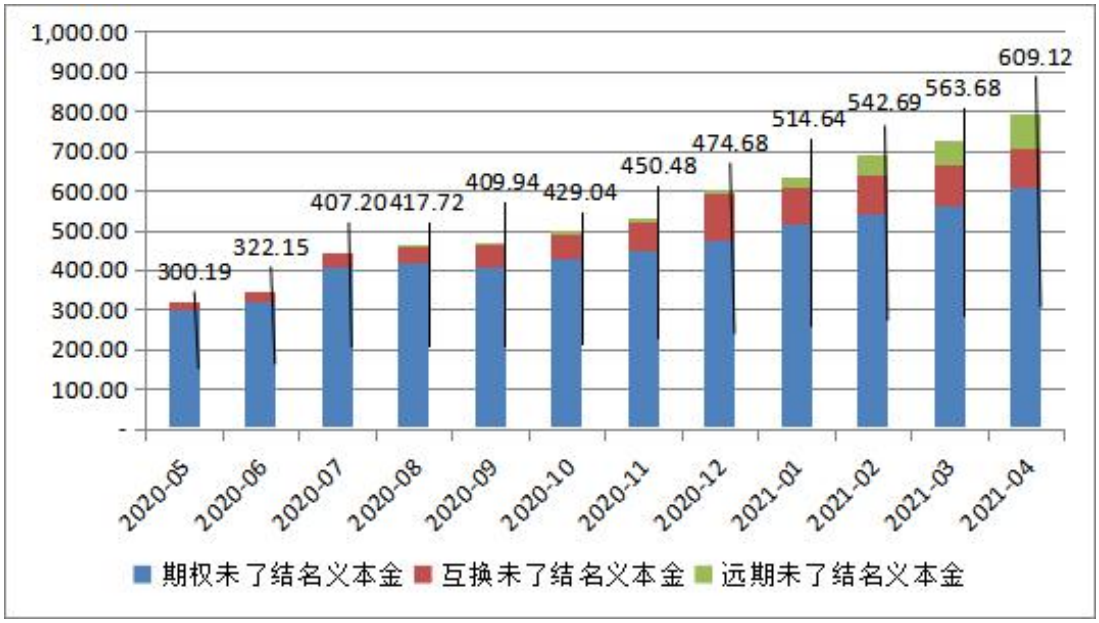

图 3-4-2　近 12 个月风险管理公司金融类场外衍生品业务变化情况（单位：亿元）[8]

（五）做市业务

表 3-5-1　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
成交额（单位：亿元）	20,020.99	17,164.32	-14%	4,952.28	247%	67,050.96	20,544.49	226%
成交量（单位：万手）	3,430.71	2,908.17	-15%	914.34	218%	11,370.21	3,645.47	212%

表 3-5-2　2021 年 4 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 1-4 月累计	2020 年 1-4 月累计	同比
成交额（单位：亿元）	167.57	123.72	-26%	65.88	88%	564.77	250.91	125%
成交量（单位：万手）	1,099.00	820.54	-25%	341.32	140%	3,369.37	1,347.09	150%

[8] 图中数据标签为期权未了结名义本金。