

风险管理公司试点业务情况报告

2021 年第 9 期 （总第 57 期）

中国期货业协会

二〇二一年十一月二日

2021 年 9 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 9 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	87	93%	77	89%
仓单服务	82	87%	26	32%
合作套保	50	53%	6	12%
场外衍生品业务	71	76%	68	96%
做市业务	54	57%	45	83%

二、财务状况

表 2 2021 年 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
总资产	1,165.79	1,193.89	2%	879.41	36%	/	/	/
净资产	311.59	310.63	-0.31%	258.76	20%	/	/	/
注册资本	336.86	336.86	-	292.56	15%	/	/	/
实收资本	307.69	307.69	-	266.14	16%	/	/	/
业务收入	252.24	228.33	-9%	233.22	-2%	1,973.35	1,422.59	39%
净利润 ⁴	3.91	-0.62	-116%	3.30	-119%	13.39	9.61	39%

² 截至 2021 年 9 月 30 日，共有 91 家期货公司在协会备案设立 94 家风险管理公司，其中有 91 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，而现货端价值在月报表中相对稳定。

三、主要业务数据

(一) 基差贸易

表 3-1 2021 年 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
现货采购金额	227.35	229.70	1%	235.42	-2%	2,017.84	1,505.62	34%
现货销售金额	250.13	248.72	-1%	242.29	3%	2,053.51	1,507.02	36%
期末库存 ⁵	172.77	159.47	-8%	158.83	0.20%	/	/	/

(二) 仓单服务

表 3-2 2021 年 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
仓单约定购回	20.83	39.00	87%	24.25	61%	298.63	260.37	15%
仓单质押	0.0005	0.11	20132%	-	/	1.12	2.03	-45%
仓单串换	-	-	/	-	/	-	0.34	-100%

(三) 合作套保

表 3-3 2021 年 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
新增套保合同 (单位: 笔)	-	3	/	1	200%	8	23	-65%
新增套保标的金额 (单位: 亿元)	-	0.18	/	1.29	-86%	0.87	4.04	-79%
期末有效合同 (单位: 笔)	2	2	-	8	-75%	/	/	/
本期交易客户 (单位: 户)	1	3	200%	4	-25%	/	/	/

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 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
期权	新增	1,138.29	942.08	-17%	526.28	79%	6,619.90	3,952.14	68%
	月末存量	1,152.88	1,231.71	7%	901.15	37%	/	/	/
远期	新增	115.65	119.66	3%	49.79	140%	677.20	259.82	161%
	月末存量	89.47	94.25	5%	46.13	104%	/	/	/
互换	新增	190.44	165.96	-13%	25.67	547%	1,259.45	141.94	787%
	月末存量	216.90	198.23	-9%	36.53	443%	/	/	/

表 3-4-2 2021 年 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
期权	新增	21,666	18,987	-12%	5,521	244%	93,821	42,521	121%
	月末存量	18,805	19,618	4%	5,564	253%	/	/	/
远期	新增	2,267	3,642	61%	521	599%	11,103	11,142	-0.35%
	月末存量	1,562	1,374	-12%	3,221	-57%	/	/	/
互换	新增	841	933	11%	217	330%	6,066	1,271	377%
	月末存量	868	904	4%	349	159%	/	/	/

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 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
期 权	新增	个股	93.17	130.19	40%	79.26	64%	820.94	540.86	52%
		指数	134.01	179.91	34%	35.67	404%	998.73	334.13	199%
		其他	1.52	0.95	-37%	-	/	9.25	110.67	-92%
		合计	228.70	311.05	36.01%	114.92	171%	1,828.92	985.66	86%
	月末 存量	个股	289.48	337.96	17%	156.20	116%	/		/
		指数	461.12	515.90	12%	192.11	169%	/		/
		其他	4.83	4.42	-8%	61.63	-93%	/		/
		合计	755.43	858.28	14%	409.94	109%	/		/
远 期	新增	个股	-	-	/	5.06	/	-	5.06	/
		指数	-	0.20	/	0.58	/	0.94	0.68	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	-	0.20	/	5.63	/	0.94	5.73	/
	月末 存量	个股	-	-	/	5.06	/	/	/	/
		指数	0.20	0.20	-	0.10	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	0.20	0.20	-	5.16	/	/	/	/

⁷ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

互 换	新增	个股	38.00	30.13	-21%	16.07	88%	293.22	65.88	345%
		指数	29.68	115.11	288%	7.18	1503%	362.48	20.76	1646%
		其他	17.08	11.58	-32%	1.04	1010%	65.99	19.61	237%
		合计	84.76	156.83	85%	24.29	546%	721.70	106.25	579%
	月末 存量	个股	109.10	119.43	9%	28.58	318%	/	/	/
		指数	137.29	170.80	24%	18.33	832%	/	/	/
		其他	20.44	16.20	-21%	5.77	181%	/	/	/
		合计	266.83	306.42	15%	52.68	482%	/	/	/

表 3-4-4 2021 年 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
期 权	新增	个股	2,670	3,143	18%	872	260%	16,568	7,633	117%
		指数	737	1,049	42%	228	360%	5,567	1,161	380%
		其他	18	38	111%	-	/	120	407	-71%
		合计	3,425	4,230	24%	1,100	285%	22,255	9,201	142%
	月末 存量	个股	4,860	5,749	18%	1,943	196%	/	/	/
		指数	2,183	2,609	20%	494	428%	/	/	/
		其他	46	60	30%	219	-73%	/	/	/
		合计	7,089	8,418	19%	2,656	217%	/	/	/
远 期	新增	个股	-	-	/	20	/	-	20	/
		指数	-	1	/	6	/	18	7	/
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	-	1	/	26	/	18	27	/
	月末 存量	个股	-	-	/	20	/	/		/
		指数	1	1	-	1	/	/		/
		其他	-	-	/	-	/	/		/
		合计	1	1	-	21	/	/	-	/
互 换	新增	个股	539	307	-43%	173	77%	2,862	591	384%
		指数	43	70	63%	26	169%	372	45	727%
		其他	61	35	-43%	17	106%	170	119	43%
		合计	643	412	-36%	216	91%	3,404	755	351%
	月末 存量	个股	1,056	1,163	10%	189	515%	/	/	/
		指数	191	221	16%	48	360%	/	/	/
		其他	38	41	8%	33	24%	/	/	/
		合计	1,285	1,425	11%	270	428%	/	/	/



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 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
成交额 (单位：亿元)	17,899.07	17,173.08	-4%	16,180.17	6%	151,408.97	73,026.74	107%
成交量 (单位：万手)	2,951.26	2,931.05	-1%	2,902.54	1%	24,905.58	12,844.91	94%

表 3-5-2 2021 年 9 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 1-9 月 累计	2020 年 1-9 月 累计	同比
成交额 (单位：亿元)	151.35	157.42	4%	102.49	54%	1,342.27	700.87	92%
成交量 (单位：万手)	1,186.25	1,137.98	-4%	745.92	53%	8,839.97	4,143.84	113%

⁸ 图中数据标签为期权未了结名义本金。