

风险管理公司试点业务情况报告

2021 年第 12 期 （总第 60 期）

中国期货业协会

二〇二二年一月二十日

2021 年 12 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	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12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	90%	79	91%
仓单服务	82	85%	30	37%
合作套保	51	53%	6	12%
场外衍生品业务	72	74%	68	94%
做市业务	54	56%	45	83%

二、财务状况

表2 2021年12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 1-12月 累计	2020年 1-12月 累计	同比
总资产	1,210.48	1,245.02	3%	945.30	32%	/	/	/
净资产	319.83	322.24	1%	269.85	19%	/	/	/
注册资本	341.41	351.41	3%	303.56	16%	/	/	/
实收资本	310.70	318.94	3%	273.89	16%	/	/	/
业务收入	237.78	202.86	-15%	287.57	-29%	2,628.59	2,083.50	26%
净利润 ⁴	1.24	0.46	-63%	4.04	-89%	20.79	11.29	84%

三、主要业务数据

（一）基差贸易

² 截至2021年12月31日，共有94家期货公司在协会备案设立97家风险管理公司，其中有92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，盘面亏损直接反映在月报表中，同时现货端价值在月报表中相对稳定。

表 3-1 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
现货采购金额	153.87	274.88	79%	327.10	-16%	2,760.63	2,238.17	23%
现货销售金额	142.78	291.05	104%	302.87	-4%	2,805.13	2,211.59	27%
期末库存 ⁵	170.21	170.43	0.13%	175.75	-3%	/	/	/

(二) 仓单服务

表 3-2 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
仓单约定购回	43.87	62.53	43%	56.54	-21%	425.90	351.14	21%
仓单质押	1.15	0.06	-95%	-	/	2.52	2.33	8%
仓单串换	-	-	/	-	/	-	0.34	-100%

(三) 合作套保

表 3-3 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
新增套保合同 (单位: 笔)	-	-	/	3	-100%	8	37	-78%
新增套保标的金额 (单位: 亿元)	-	-	/	1.84	-100%	0.87	7.15	-88%
期末有效合同 (单位: 笔)	2	2	-	6	-67%	/	/	/
本期交易客户 (单位: 户)	-	-	/	8	-100%	/	/	/

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 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
期权	新增	702.48	1,756.03	150%	870.77	102%	9,840.41	5,970.94	65%
	月末存量	1,056.61	1,452.51	37%	826.41	76%	/	/	/
远期	新增	99.12	89.99	-9%	51.34	75%	983.77	380.79	158%
	月末存量	99.30	84.70	-15%	36.81	130%	/	/	/
互换	新增	227.57	177.39	-22%	84.31	110%	1,845.66	333.52	453%
	月末存量	233.20	217.69	-7%	96.08	127%	/	/	/

表 3-4-2 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
期权	新增	10,879	10,924	0.41%	6,337	72%	127,010	59,465	114%
	月末存量	6,841	5,689	-17%	4,629	23%	/	/	/
远期	新增	3,039	1,692	-44%	524	223%	18,807	12,795	47%
	月末存量	3,224	754	-77%	2,089	-64%	/	/	/
互换	新增	1,031	936	-9%	687	36%	8,992	2,596	246%
	月末存量	1,002	913	-9%	610	50%	/	/	/

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。

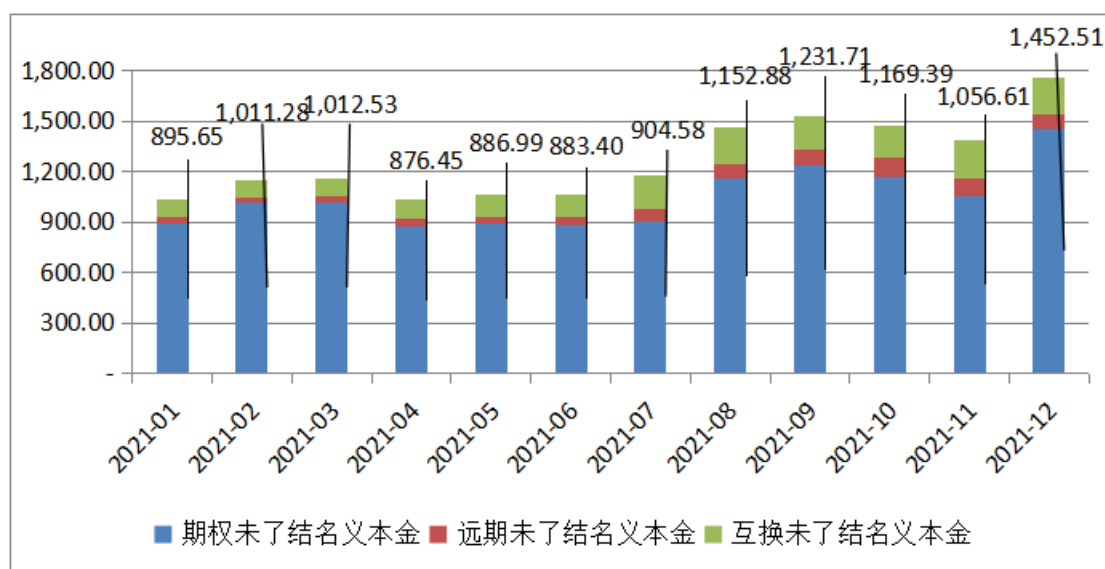


图 3-4-1 近 12 个月风险管理公司商品类场外衍生品业务变化情况（单位：亿元）⁷

表 3-4-3 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
期 权	新 增	个股	137.17	149.91	9%	82.65	81%	1,207.75	771.39	57%
		指数	169.31	249.92	48%	90.77	175%	1,511.88	563.17	168%
		其他	1.37	1.64	20%	1.28	28%	13.85	168.01	-92%
		合计	307.85	401.47	30%	174.71	130%	2,733.48	1,502.57	82%
	月 末 存 量	个股	367.03	393.00	7%	156.57	151%	/	/	/
		指数	607.90	726.63	20%	264.96	174%	/	/	/
		其他	5.46	4.62	-15%	53.15	-91%	/	/	/
		合计	980.39	1,124.25	15%	474.68	137%	/	/	/
远 期	新 增	个股	-	-	/	15.06	/	-	31.12	-100%
		指数	-	-	/	-	/	0.94	1.56	-40%
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	-	-	/	15.06	/	0.94	32.68	-97%
	月 末 存 量	个股	-	-	/	12.89	/	/	/	/
		指数	0.20	0.20	-	0.10	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	0.20	0.20	-	12.99	/	/	/	/
互	新	个股	48.68	52.56	8%	39.94	32%	423.26	143.34	195%
		指数	21.77	14.06	-35%	38.12	-63%	412.17	76.69	437%

⁷ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

换	增	其他	9.65	6.28	-35%	0.20	3017%	82.69	20.23	309%
		合计	80.10	72.91	-9%	78.26	-7%	918.12	240.26	282%
	月末存量	个股	111.83	106.49	-5%	61.63	73%	/	/	/
		指数	190.33	172.72	-9%	53.53	223%	/	/	/
		其他	12.11	11.70	-3%	2.91	302%	/	/	/
		合计	314.26	290.90	-7%	118.07	146%	/	/	/

表 3-4-4 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
期 权	新增	个股	3,437	4,738	38%	1,100	331%	26,444	10,491	152%
		指数	818	1,041	27%	354	194%	8,026	2,009	300%
		其他	32	50	56%	9	456%	217	441	-51%
		合计	4,287	5,829	36%	1,463	298%	34,687	12,941	168%
	月末存量	个股	5,826	7,499	29%	2,129	252%	/	/	/
		指数	3,177	3,356	6%	814	312%	/	/	/
		其他	79	100	27%	56	79%	/	/	/
		合计	9,082	10,955	21%	2,999	265%	/	/	/
远 期	新增	个股	-	-	/	36	/	-	82	-100%
		指数	-	-	/	-	/	18	14	29%
		其他	-	-	/	-	/	-	-	/
		合计	-	-	/	36	/	18	96	-81%
	月末存量	个股	-	-	/	27	/	/	/	/
		指数	1	1	-	1	/	/	/	/
		其他	-	-	/	-	/	/	/	/
		合计	1	1	-	28	/	/	/	/
互 换	新增	个股	462	706	53%	193	266%	4,183	1,055	296%
		指数	38	26	-32%	53	-51%	450	158	185%
		其他	23	27	17%	3	800%	226	127	78%
		合计	523	759	45%	249	205%	4,859	1,340	263%
	月末存量	个股	1,089	1,009	-7%	289	249%	462	/	/
		指数	248	226	-9%	94	140%	38	/	/
		其他	33	28	-15%	4	600%	23	/	/
		合计	1,370	1,263	-8%	387	226%	523	/	/

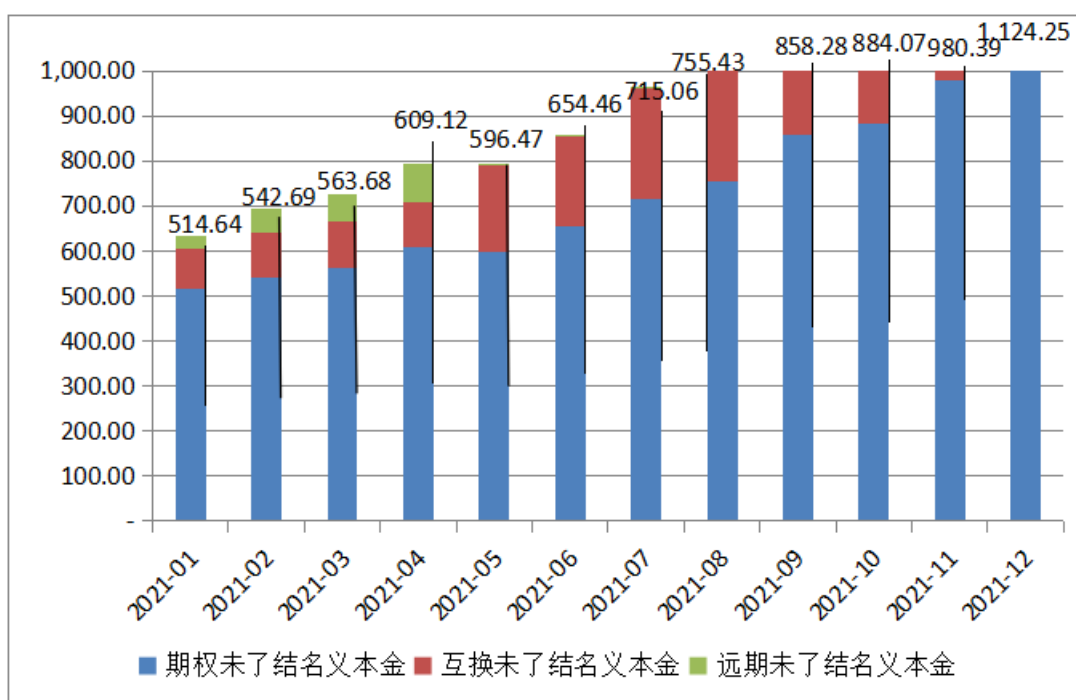


图 3-4-2 近 12 个月风险管理公司金融类场外衍生品业务变化情况 (单位: 亿元)⁸

(五) 做市业务

表 3-5-1 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	16,087.76	17,983.93	12%	20,689.10	-13%	201,948.08	125,507.43	61%
成交量 (单位: 万手)	2,824.87	3,391.67	20%	3,818.64	-11%	33,730.37	22,772.66	48%

⁸ 图中数据标签为期权未了结名义本金。

表 3-5-2 2021 年 12 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 1-12 月 累计	2020 年 1-12 月 累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	140.72	130.19	-7%	123.047	6%	1,759.87	1,021.10	72%
成交量 (单位: 万手)	1,175.53	1,240.28	6%	822.80	51%	12,120.47	6,496.23	87%