

# 风险管理公司试点业务报告

2022 年第 7 期 （总第 67 期）

中国期货业协会

二〇二二年八月二十六日

## 2022 年 7 月风险管理公司试点业务情况

### 目 录

|                    |   |
|--------------------|---|
| 一、 总体情况 .....      | 1 |
| 二、 财务状况 .....      | 1 |
| 三、 主要业务数据 .....    | 2 |
| (一) 仓单服务 .....     | 2 |
| (二) 做市业务 .....     | 3 |
| (三) 场外衍生品业务 .....  | 4 |
| (四) 基差贸易 .....     | 4 |
| (五) 含权贸易 .....     | 5 |
| 四、 期货交易情况 .....    | 6 |
| 五、 服务中小微企业情况 ..... | 7 |
| 六、 服务上市公司情况 .....  | 7 |

## 一、总体情况<sup>1</sup>

表 1-1 风险管理公司业务备案及开展情况<sup>2</sup>

| 业务类型    | 业务备案情况  |          | 业务开展情况 <sup>3</sup> |            |
|---------|---------|----------|---------------------|------------|
|         | 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 |
| 仓单服务    | 84      | 85%      | 24                  | 29%        |
| 做市业务    | 57      | 58%      | 47                  | 82%        |
| 场外衍生品业务 | 71      | 72%      | 64                  | 90%        |
| 基差贸易    | 92      | 93%      | 84                  | 91%        |
| 合作套保    | 51      | 52%      | 3                   | 6%         |

## 二、财务状况

表 2-1 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       | 环比变动  | 变动幅度     |
|------|----------|----------|-------|----------|
| 总资产  | 1,401.24 | 1,400.65 | -0.59 | -0.04%   |
| 净资产  | 368.30   | 374.26   | 5.96  | 1.62%    |
| 注册资本 | 383.96   | 388.46   | 4.50  | 1.17%    |
| 实收资本 | 355.49   | 361.49   | 6.00  | 1.69%    |
| 业务收入 | 230.07   | 222.23   | -7.84 | -3.41%   |
| 净利润  | 2.37     | -0.01    | -2.37 | -100.36% |

<sup>1</sup> 风险管理公司月度报表的计算主体包括风险管理公司及其控股开展风险管理业务的境内子公司。

<sup>2</sup> 截至 2022 年 7 月 31 日，共有 96 家期货公司在协会备案设立 99 家风险管理公司，其中有 97 家风险管理公司备案试点业务。

<sup>3</sup> 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。

### 三、主要业务数据

#### (一) 仓单服务

表 3-1-1 风险管理公司仓单约定购回、质押及申换新增金额统计表

(单位: 亿元)

| 项目     | 上月    | 本月    | 环比   | 去年同期  | 同比   | 2022 年<br>1-7 月<br>累计 | 2021 年<br>1-7 月<br>累计 | 同比   |
|--------|-------|-------|------|-------|------|-----------------------|-----------------------|------|
| 仓单约定购回 | 37.10 | 14.94 | -60% | 22.79 | -34% | 251.97                | 238.81                | 6%   |
| 仓单质押   | 1.52  | 0.22  | -85% | 0.28  | -21% | 2.03                  | 1.01                  | 101% |
| 仓单申换   | -     | -     | /    | -     | /    | -                     | -                     | /    |

表 3-1-2 风险管理公司仓单约定购回分板块情况统计表

| 板块名称 | 本月购销总额<br>(亿元) | 本月板块占比 | 环比      | 本年累计购销<br>总额 (亿元) | 本年板块占比 |
|------|----------------|--------|---------|-------------------|--------|
| 能源化工 | 3.57           | 23.90% | -48.33% | 87.15             | 34.58% |
| 有色金属 | 0.64           | 4.30%  | -95.70% | 63.95             | 25.38% |
| 黑色系  | 5.42           | 36.25% | -31.69% | 53.13             | 21.09% |
| 农产品  | 5.31           | 35.55% | -20.48% | 47.07             | 18.68% |
| 贵金属  | -              | -      | -100%   | 0.68              | 0.27%  |
| 合计   | 14.94          | 100%   | -59.74% | 251.97            | 100%   |

表 3-1-3 风险管理公司仓单约定购回规模分品种排名情况统计

| 排名 | 品种   | 累计购销总额 (亿元) | 行业占比   | 前三名集中度 | 前五名集中度 |
|----|------|-------------|--------|--------|--------|
| 1  | 铝    | 54.07       | 21.46% | 52.57% | 68.38% |
| 2  | 天然橡胶 | 49.45       | 19.63% |        |        |
| 3  | 棉花   | 28.94       | 11.48% |        |        |
| 4  | 螺纹钢  | 26.85       | 10.65% |        |        |
| 5  | 纸浆   | 12.98       | 5.15%  |        |        |

## (二) 做市业务<sup>4</sup>

表 3-2-1 风险管理公司期货做市交易情况统计表

| 项目              | 上月        | 本月        | 环比     | 去年同期      | 同比  | 2022年1-7月累计 | 2021年1-7月累计 | 同比  |
|-----------------|-----------|-----------|--------|-----------|-----|-------------|-------------|-----|
| 成交额<br>(单位: 亿元) | 24,085.60 | 24,023.54 | -0.26% | 16,656.49 | 44% | 140,049.21  | 116,336.83  | 20% |
| 成交量<br>(单位: 万手) | 3,718.80  | 3,998.17  | 8%     | 2,625.00  | 52% | 22,815.46   | 19,023.27   | 20% |

表 3-2-2 风险管理公司场内期权做市交易情况统计表

| 项目              | 上月       | 本月       | 环比   | 去年同期     | 同比  | 2022年1-7月累计 | 2021年1-7月累计 | 同比  |
|-----------------|----------|----------|------|----------|-----|-------------|-------------|-----|
| 成交额<br>(单位: 亿元) | 202.34   | 176.01   | -13% | 169.36   | 4%  | 1,108.02    | 1,033.51    | 7%  |
| 成交量<br>(单位: 万手) | 1,861.52 | 1,576.25 | -15% | 1,304.19 | 21% | 9,684.53    | 6,515.73    | 49% |

表 3-2-3 风险管理公司做市业务分品种累计成交额排名情况统计表

| 排名     | 品种   | 期货做市累计成交额(亿元) | 行业占比  | 排名     | 品种      | 场内期权做市累计成交额(亿元) | 行业占比   |
|--------|------|---------------|-------|--------|---------|-----------------|--------|
| 1      | 黄金   | 10,480.05     | 7.48% | 1      | 沪深300股指 | 233.55          | 21.08% |
| 2      | PTA  | 7,220.18      | 5.16% | 2      | 原油      | 132.73          | 11.98% |
| 3      | 原油   | 7,018.16      | 5.01% | 3      | 铁矿石     | 83.94           | 7.58%  |
| 4      | 聚氯乙烯 | 6,768.17      | 4.83% | 4      | 豆粕      | 75.89           | 6.85%  |
| 5      | 豆油   | 6,614.47      | 4.72% | 5      | 铜       | 72.69           | 6.56%  |
| 前五名集中度 |      | 27.21%        |       | 前五名集中度 |         | 54.04%          |        |

<sup>4</sup> 根据公司报送数据整理, 可能与交易所、监控中心掌握数据存在出入。

### （三）场外衍生品业务<sup>5</sup>

表 3-3-1 风险管理公司场外业务分标的资产类型统计表

| 标的资产类型          |     | 累计新增名义本金<br>(亿元) | 占比     | 月末存续名义本金<br>(亿元) | 占比     |
|-----------------|-----|------------------|--------|------------------|--------|
| 商品类             |     | 8,212.41         | 75.84% | 1,454.06         | 48.94% |
| 权益类             | 个股类 | 1,317.77         | 12.17% | 511.40           | 17.21% |
|                 | 股指类 | 1,154.78         | 10.66% | 938.95           | 31.60% |
| 交易所基金           |     | 36.75            | 0.34%  | 24.07            | 0.81%  |
| 其他 <sup>6</sup> |     | 107.01           | 0.99%  | 42.92            | 1.44%  |
| 总计              |     | 10,828.71        | 100%   | 2,971.39         | 100%   |

表 3-3-2 风险管理公司场外业务分合约类型统计表

| 合约类型 | 累计新增名义本金<br>(亿元) | 占比     | 月末存续名义本金<br>(亿元) | 占比     |
|------|------------------|--------|------------------|--------|
| 期权   | 7172.89          | 66.24% | 2247.32          | 75.63% |
| 远期   | 986.09           | 9.11%  | 136.08           | 4.58%  |
| 互换   | 2669.73          | 24.65% | 587.99           | 19.79% |
| 总计   | 10828.71         | 100%   | 2971.39          | 100%   |

### （四）基差贸易

表 3-4-1 风险管理公司基差贸易情况统计表

(单位: 亿元)

| 项目     | 上月     | 本月     | 环比      | 去年同期   | 同比      | 2022 年<br>1-7 月累计 | 2021 年<br>1-7 月累计 | 同比      |
|--------|--------|--------|---------|--------|---------|-------------------|-------------------|---------|
| 现货采购金额 | 212.20 | 186.12 | -12.29% | 233.01 | -20.12% | 1,358.78          | 1,560.79          | -12.94% |
| 现货销售金额 | 233.60 | 227.98 | -2.40%  | 236.89 | -3.76%  | 1,423.23          | 1,554.66          | -8.45%  |
| 现货购销总额 | 445.80 | 414.10 | -7.11%  | 469.90 | -11.87% | 2,782.01          | 3,115.45          | -10.70% |
| 期末库存   | 193.19 | 153.22 | -20.69% | 200.69 | -23.65% | /                 | /                 | /       |

<sup>5</sup> 根据公司报送数据整理, 可能与监控中心掌握数据存在出入。

<sup>6</sup> 其他是指除个股、股指、交易所基金外的金融类标的, 包括利率、外汇、信用债、公司债等。

表 3-4-2 风险管理公司基差贸易分板块情况统计表

| 板块名称 | 本月现货贸易总额（亿元） | 本月板块占比 | 环比      | 本年累计现货贸易总额（亿元） | 本年板块占比 |
|------|--------------|--------|---------|----------------|--------|
| 能源化工 | 144.59       | 34.92% | -18.46% | 888.94         | 31.95% |
| 有色金属 | 71.38        | 17.24% | -15.24% | 726.41         | 26.11% |
| 黑色系  | 61.81        | 14.93% | -24.74% | 580.34         | 20.86% |
| 农产品  | 76.32        | 18.43% | 40.63%  | 368.31         | 13.24% |
| 贵金属  | 58.37        | 14.10% | 22.98%  | 215.10         | 7.73%  |
| 其他   | 1.63         | 0.39%  | 305.64% | 2.91           | 0.10%  |
| 合计   | 414.10       | 100%   | -7.11%  | 2,782.01       | 100%   |

表 3-4-3 风险管理公司基差贸易规模分品种排名情况统计

| 排名 | 品种   | 本年累计现货贸易总额（亿元） | 行业占比   | 前三名集中度 | 前五名集中度 |
|----|------|----------------|--------|--------|--------|
| 1  | 铜    | 315.44         | 11.34% | 30.39% | 44.57% |
| 2  | 螺纹钢  | 267.96         | 9.63%  |        |        |
| 3  | 铝    | 262.16         | 9.42%  |        |        |
| 4  | 白银   | 214.25         | 7.70%  |        |        |
| 5  | 天然橡胶 | 180.10         | 6.47%  |        |        |

## （五）含权贸易

表 3-5-1 风险管理公司含权贸易情况统计表

（单位：亿元）

| 项目                     | 上月    | 本月    | 环比      | 2022年<br>1-7月累计 |
|------------------------|-------|-------|---------|-----------------|
| 现货采购金额                 | 1.36  | 0.79  | -41.99% | 8.51            |
| 现货销售金额                 | 3.32  | 3.73  | 12.29%  | 17.21           |
| 现货贸易总额                 | 4.68  | 4.52  | -3.45%  | 25.72           |
| 本月结算含权贸易合同<br>嵌套期权名义本金 | 13.01 | 17.61 | 35.35%  | 200.95          |

表 3-5-2 风险管理公司含权贸易规模分品种排名情况统计

| 排名 | 品种   | 本年累计贸易总额<br>(亿元) | 行业占比   | 前三名集中度 | 前五名集中度 |
|----|------|------------------|--------|--------|--------|
| 1  | 螺纹钢  | 6.47             | 25.14% | 58.98% | 70.47% |
| 2  | 锰硅   | 5.93             | 23.07% |        |        |
| 3  | PTA  | 2.77             | 10.78% |        |        |
| 4  | 热轧卷板 | 1.61             | 6.24%  |        |        |
| 5  | 乙二醇  | 1.35             | 5.25%  |        |        |

#### 四、期货交易情况<sup>7</sup>

表 4-1 风险管理公司期货交易分板块统计表

| 板块名称 | 本月成交量<br>(万手) | 本月成交额<br>(亿元) | 占比 <sup>8</sup> | 本月板块<br>行业占比 <sup>9</sup> | 累计成交量<br>(万手) | 累计成交额<br>(亿元) | 占比 <sup>10</sup> | 本年板块<br>行业占比 <sup>11</sup> |
|------|---------------|---------------|-----------------|---------------------------|---------------|---------------|------------------|----------------------------|
| 能源化工 | 2919.94       | 13990.40      | 48.30%          | 4.19%                     | 16193.47      | 79213.45      | 45.47%           | 4.12%                      |
| 农产品  | 900.36        | 5424.08       | 18.72%          | 2.71%                     | 6826.62       | 41873.47      | 24.03%           | 3.51%                      |
| 黑色系  | 678.69        | 3038.05       | 10.49%          | 2.72%                     | 3622.56       | 19052.28      | 10.94%           | 2.83%                      |
| 贵金属  | 249.56        | 3870.26       | 13.36%          | 7.39%                     | 998.86        | 16053.70      | 9.21%            | 5.02%                      |
| 有色金属 | 111.51        | 2308.14       | 7.97%           | 2.25%                     | 668.59        | 15603.98      | 8.96%            | 2.42%                      |
| 金融   | 2.66          | 337.55        | 1.17%           | 0.16%                     | 19.60         | 2427.66       | 1.39%            | 0.17%                      |
| 合计   | 4862.73       | 28968.48      | 100%            | /                         | 28329.71      | 174224.53     | 100%             | /                          |

表 4-2 风险管理公司期货交易分品种排名情况统计表

| 排名 | 品种   | 累计成交额<br>(亿元) | 品种行业占比 <sup>12</sup> |
|----|------|---------------|----------------------|
| 1  | 黄金   | 10985.81      | 5.78%                |
| 2  | PTA  | 9348.88       | 5.23%                |
| 3  | 原油   | 7953.13       | 1.73%                |
| 4  | 聚氯乙烯 | 7528.41       | 6.23%                |
| 5  | 豆油   | 7513.75       | 3.43%                |

<sup>7</sup> 根据公司报送数据整理，可能与交易所、监控中心掌握数据存在出入。

<sup>8</sup> 占比=风险管理公司某板块本月成交额/风险管理公司各板块本月合计成交额。

<sup>9</sup> 本月板块行业占比=风险管理公司某板块本月成交额/全国期货市场某板块本月成交额。

<sup>10</sup> 占比=风险管理公司某板块累计成交额/风险管理公司各板块合计累计成交额。

<sup>11</sup> 本年板块行业占比=风险管理公司某板块本年成交额/全国期货市场某板块本年成交额。

<sup>12</sup> 品种行业占比=风险管理公司某品种累计成交额/全国期货市场某品种累计成交额。

## 五、服务中小微企业情况

**仓单服务：**为中小微企业提供仓单服务累计规模 168.22 亿元，占比 67%，主要分布于能源化工、有色金属板块。本年已完结业务为中小微企业累计提供资金支持规模 83.16 亿元，占比 66%。累计服务中小微企业 755 家次，占比 73%。

**场外衍生品业务：**中小微企业场外商品衍生品本月新增名义金额 622.05 亿元，与上月基本保持一致，占比 46%；全年累计新增名义金额 3901.4 亿元，占比 48%；本月末存续名义金额 735.71 亿元，占比 51%。

**基差贸易：**为中小微企业提供服务累计贸易额 1312.10 亿元，占比 47%，主要分布于能源化工、有色金属板块。累计服务中小微企业 17156 家次，占比 65%。

**含权贸易：**为中小微企业提供服务累计贸易额 12.53 亿元，占比 49%，主要分布于黑色系板块。累计服务中小微企业 304 家次，占比 63%。

## 六、服务上市公司<sup>13</sup>情况

**仓单服务：**为上市公司提供仓单服务累计规模 29.33 亿元，占比 12%。本年已完结业务为上市公司累计提供资金支持规模 16.35 亿元，占比 13%。累计服务上市公司 70 家次，占比 7%。

<sup>13</sup> 上市公司指境内上市公司（在上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、香港联合交易所上市交易的公司），及上市公司财务报表合并范围内的其他公司（特指上市公司的分公司及上市公司下设的一、二、三级子公司）。

**场外衍生品业务：**上市公司场外商品衍生品本月新增名义金额 184.47 亿元，环比减少 29%，占比 14%；全年累计新增名义金额 1081.13 亿元，占比 13%；本月末存续名义金额 191.75 亿元，占比 13%。

**基差贸易：**为上市公司提供服务累计贸易额 435.90 亿元，占比 16%，主要分布于能源化工、有色金属板块。累计服务上市公司 2566 家次，占比 10%。

**含权贸易：**为上市公司提供服务累计贸易额 2.47 亿元，占比 10%，主要分布于能源化工板块。累计服务上市公司 21 家次，占比 4%。

---

报送：上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所、广州期货交易所、中国期货市场监控中心有限责任公司、中证商品指数有限责任公司、各派出机构。

---