风险管理公司试点业务报告

2026 年第 9 期（总第 117 期）

中国期货业协会　　二〇二六年十一月二日

2026 年 9 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） 贸易类业务（非含权） 2

（二） 资金类业务 3

（三） 含权贸易 4

（四） 场外衍生品业务 4

（五） 做市业务 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 8

一、总体情况[1]

表 1-1　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
大宗商品风险管理业务[4]	85	89%	82	96%
场外衍生品业务	69	73%	66	96%
做市业务[5]	36	38%	37	103%

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	1,928.30	1,909.36	-18.94	-0.98%
净资产	486.25	491.98	5.74	1.18%
注册资本	470.91	471.41	0.50	0.11%
实收资本	453.71	454.21	0.50	0.11%
业务收入	25.88	32.12	6.24	24.10%
净利润	2.50	5.29	2.79	111.78%

[1] 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。

[2] 截至 2026 年 9 月 30 日，共有 92 家期货公司在协会备案设立 95 家风险管理公司，其中有 92 家风险管理公司备案试点业务。

[3] 展业公司数是指年度有新增或存续业务的公司数量之和。

[4] 自 2025 年 1 月 1 日起《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》实施，其中将资金类业务和贸易类业务统称为大宗商品风险管理业务。备案数据为前期基差贸易及（或）仓单服务业务公司家数。

[5] 截至 2026 年 9 月 30 日，已备案做市业务的公司数为 36 家，本年开展做市业务的公司数为 37 家。协会持续推进不具备展业能力公司清退工作，在年度已开展做市业务的公司中，存在被取消做市业务备案情况。

三、主要业务数据

（一）贸易类业务（非含权）

表 3-1-1　风险管理公司贸易类业务（非含权）情况统计表

（单位：亿元）

项目	本月	环比	同比	2026 年 1-9 月累计	同比
现货采购金额	205.75	0.42%	-14.21%	2,210.53	3.85%
现货销售金额	262.57	28.29%	9.93%	2,165.41	11.60%
现货购销总额	468.31	14.35%	-2.16%	4,375.95	7.55%
期末库存	250.25	-21.91%	-2.03%	/	/

表 3-1-2　风险管理公司贸易类业务（非含权）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
有色金属	209.34	44.70%	9.77%	2,018.18	46.12%
能源化工	114.79	24.51%	15.90%	1,143.31	26.13%
黑色系	48.65	10.39%	-3.88%	511.65	11.69%
农产品	62.80	13.41%	95.60%	415.04	9.48%
贵金属	32.72	6.99%	-11.96%	287.55	6.57%
其他	0.02	0.003%	120.23%	0.24	0.01%
合计	468.31	100%	14.35%	4,375.95	100%

表 3-1-3　风险管理公司贸易类业务（非含权）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	752.31	17.19%	32.44%	42.82%
2	碳酸锂	339.18	7.75%		
3	铝	328.07	7.50%		
4	天然橡胶	251.55	5.75%		
5	镍	202.61	4.63%		

（二）资金类业务

表 3-2-1　风险管理公司约定购回、代理采购及代理销售新增金额统计表

（单位：亿元）

项目	本月	环比	同比	2026 年 1-9 月累计	同比
约定购回	9.03	51.30%	-37.33%	82.48	10.55%
代理采购	18.23	63.09%	53.01%	107.80	61.63%
代理销售	0.09	-87.00%	-95.02%	14.23	-40.05%

表 3-2-2　风险管理公司资金类业务分板块情况统计表

板块名称	本月购销总额（亿元）	本月板块占比	环比	本年累计购销总额（亿元）	本年板块占比
黑色系	16.84	61.57%	52.52%	84.32	41.23%
能源化工	6.24	22.80%	159.02%	52.34	25.59%
农产品	2.59	9.47%	-29.54%	47.06	23.01%
有色金属	1.32	4.84%	137.31%	19.66	9.61%
其他	0.30	1.11%	87.84%	0.95	0.46%
贵金属	0.06	0.21%	/	0.20	0.10%
合计	27.35	100%	53.27%	204.52	100%

表 3-2-3　风险管理公司资金类业务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	焦煤	49.79	24.35%	41.34%	53.76%
2	棉花	19.83	9.69%		
3	热轧卷板	14.93	7.30%		
4	棉纱	14.54	7.11%		
5	天然橡胶	10.87	5.31%		

（三）含权贸易

表 3-3-1　风险管理公司含权贸易情况统计表

（单位：亿元）

项目	本月	环比	同比	2026年1-9月累计	同比
现货采购金额	1.41	68.85%	-36.25%	15.35	-35.74%
现货销售金额	4.72	-34.41%	-14.57%	59.22	52.04%
现货贸易总额	6.13	-23.69%	-20.76%	74.57	18.66%
本月结算含权贸易合同嵌套期权名义本金	13.70	7.58%	95.10%	108.92	-23.76%

表 3-3-2　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（亿元）	行业占比	前三名集中度	前五名集中度
1	铜	22.44	30.09%	63.23%	75.93%
2	白银	17.89	23.99%		
3	锡	6.82	9.15%		
4	不锈钢	5.94	7.97%		
5	纯碱	3.54	4.74%		

（四）场外衍生品业务[6]

表 3-4-1　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（亿元）	占比	月末存续名义本金（亿元）	占比
商品类		25,940.09	78.43%	2,543.27	67.76%
权益类	个股类	985.42	2.98%	162.87	4.34%
	股指类	2,226.80	6.73%	817.99	21.79%
交易所基金		401.41	1.21%	81.99	2.18%
其他[7]		3,522.40	10.65%	147.27	3.92%
总计		33,076.13	100%	3,753.39	100%

[6] 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。

[7] 其他是指除个股、股指、交易所基金外的金融类标的，包括外汇、利率、公司债等。

表 3-4-2　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（亿元）	占比	月末存续名义本金（亿元）	占比
期权	14,839.52	44.86%	2,409.36	64.19%
远期	6,817.01	20.61%	427.91	11.40%
互换	11,419.60	34.53%	916.12	24.41%
总计	33,076.13	100%	3,753.39	100%

（五）做市业务[8]

表 3-5-1　风险管理公司期货做市交易情况统计表

项目	本月	环比	同比	2026 年 1-9 月累计	同比
成交额（单位：亿元）	60,638.07	-12.24%	110.28%	361,370.70	151.23%
成交量（单位：万手）	13,194.72	-20.96%	86.96%	80,662.00	144.19%

表 3-5-2　风险管理公司场内期权做市交易情况统计表

项目	本月	环比	同比	2026 年 1-9 月累计	同比
成交额（单位：亿元）	876.98	9.52%	72.10%	6,432.42	109.75%
成交量（单位：万手）	10,429.67	12.21%	77.45%	62,477.78	50.33%

表 3-5-3　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	甲醇	26,485.40	7.33%	1	中证 1000 股指	1,010.50	15.71%
2	瓶片	23,314.39	6.45%	2	黄金	555.53	8.64%
3	烧碱	21,823.94	6.04%	3	白银	485.17	7.54%
4	对二甲苯	17,982.86	4.98%	4	原油	336.31	5.23%
5	PTA	17,869.86	4.95%	5	南方中证 500ETF	324.72	5.05%
前五名集中度		29.74%		前五名集中度		42.16%	

[8] 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。

四、期货交易情况[9]

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（万手）	本月成交额（亿元）	占比[10]	本月板块行业占比[11]	累计成交量（万手）	累计成交额（亿元）	占比[12]	本年板块行业占比[13]
能源化工	13,461.13	36,887.73	52.23%	6.72%	77,487.75	220,625.75	50.60%	7.38%
农产品	5,625.86	18,934.19	26.81%	9.37%	34,447.09	114,091.99	26.17%	7.38%
黑色系	2,639.85	7,165.64	10.15%	6.91%	16,009.51	43,968.13	10.08%	5.86%
有色金属	1,059.00	4,615.11	6.53%	3.18%	14,242.65	37,902.15	8.69%	1.86%
贵金属	363.32	2,507.86	3.55%	1.13%	5,497.42	13,016.00	2.99%	0.48%
金融	91.05	462.09	0.65%	0.10%	1,130.90	5,814.72	1.33%	0.12%
其他	4.69	59.57	0.08%	4.75%	57.78	607.96	0.14%	4.73%
合计	23,244.89	70,632.19	100%	/	148,873.12	436,026.69	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（亿元）	品种行业占比[14]
1	甲醇期货	27,695.59	11.98%
2	瓶片期货	23,529.74	41.85%
3	烧碱期货	22,264.21	15.72%
4	PTA 期货	19,470.00	9.94%
5	对二甲苯期货	18,352.95	22.02%

[9] 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。
[10] 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。
[11] 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。
[12] 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。
[13] 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。
[14] 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

贸易类业务（非含权）：为中小微企业提供服务累计贸易额 2,284.55 亿元，占比 52%，主要分布于有色金属、能源化工板块。累计服务中小微企业 28,320 家次，占比 74%。

资金类业务：为中小微企业提供资金类业务累计规模 123.13 亿元，占比 60%，主要分布于黑色系、能源化工板块。本年已完结业务为中小微企业累计提供资金支持规模 55.26 亿元，占比 55%。累计服务中小微企业 1,456 家次，占比 76%。

含权贸易：为中小微企业提供服务累计贸易额 47.68 亿元，占比 64%，主要分布于有色金属、黑色系板块。累计服务中小微企业 394 家次，占比 68%。

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 1,415.57 亿元，环比减少 2%，占比 46%；全年累计新增名义金额 10,798.76 亿元，占比 42%；本月末存续名义金额 1,201.89 亿元，占比 47%。

六、服务上市公司[15]情况

贸易类业务（非含权）：为上市公司提供服务累计贸易额 559.06 亿元，占比 13%，主要分布于有色金属、能源化工板块。累计服务上市公司 3,176 家次，占比 8%。

资金类业务：上市公司提供资金类业务累计规模 26.41 亿元，占比 13%，主要分布于黑色系、能源化工板块。本年已完结业务为上市公司累计提供资金支持规模 18.21 亿元，占比 18%。累计服务上市公司 184 家次，占比 10%。

含权贸易：为上市公司提供服务累计贸易额 22.21 亿元，占比 30%，主要分布于贵金属、有色金属板块。累计服务上市公司 84 家次，占比 15%。

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 443.42 亿元，环比增加 12%，占比 14%；全年累计新增名义金额 3,143.26 亿元，占比 12%；本月末存续名义金额 378.99 亿元，占比 15%。

[15] 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）。