

山西证券股份有限公司

2019 年度风险控制指标情况报告

2019 年，山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）继续落实全面风险管理要求，持续完善以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系。期间，公司对风险控制指标动态监控系统（以下简称“动态监控系统”）进行完善优化，逐日动态监控风险控制指标情况，并运用压力测试全面评估公司风险，合理进行资产配置和业务规划，确保公司风险控制指标持续符合监管要求。

一、净资本和流动性等主要风险控制指标情况

（一）报告期内风险控制指标具体情况

项 目	2019 年 12 月末指标值 (未经审计)	2018 年 12 月末指标值 (经审计)	监管预警标准	监管标准
核心净资本（亿元）	72.77	75.07	—	—
附属净资本（亿元）	17	14	—	—
净资本（亿元）	89.77	89.07	—	—
净资产（亿元）	125.4	122.73	—	—
各项风险资本准备之和（亿元）	40.91	42.3	—	—
表内外资产总额（亿元）	441.44	468.84	—	—
风险覆盖率	219.41%	210.59%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	16.58%	16.08%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	234.03%	181.25%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	164.69%	158%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	71.59%	72.58%	≥24%	≥20%
净资本/负债	29.23%	26.14%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	40.83%	36.02%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品规模/净资本	22.14%	17.38%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	204.48%	282.11%	≤400%	≤500%
融资（含融券）的金额/净资本	68.46%	65.08%	≤320%	≤400%

（二）报告期内风险控制指标达标情况

报告期内，公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标持续符合监管要求。公司在净资本不断变化的同时，合理调整业务结构，在

大力发展业务的同时，保证风险控制指标持续合规；同时，通过发行公司债、收益凭证、短期融资券及两融收益权转让等确保公司资金来源的稳定性，保证公司的流动性风险控制指标持续合规。

二、风险控制指标动态监控情况

报告期内，根据监管要求并结合风险管理工作的实际，公司对动态监控系统进行优化和完善，对已实现系统对接的债券数据进行自动采集，保证动态监控系统的全面性和有效性，实现对风险控制指标的动态监控和自动预警。

公司风险管理部、计划财务部设立专人专岗，相互配合，对风险控制指标进行动态监控，及时掌握风险控制指标的变动情况，确保各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。当风险控制指标出现异常变动时，公司均履行逐级报告程序，并报告监管部门。报告期内，公司向监管部门报送风险控制指标变动情况报告共计 61 次。

三、风险控制指标压力测试情况

2019 年，根据中证协下发的《关于开展证券公司 2019 年度压力测试有关工作的通知》，公司组织开展了 2019 年上半年统一情景压力测试及年度综合压力测试，同时结合公司实际自行组织开展 2019 年度第二次综合压力测试。测试结果显示，公司在轻、中、重度压力情景下均发生亏损，但各项风险控制指标均未触及监管预警标准。

报告期内，按照监管要求并结合公司实际情况，公司对 2018 年度现金分红、2019 年各业务规模的确定、新设子公司、开展新业务等进行压力测试，分别测算了上述项目的发生对公司风险控制指标的影响，通过测试及分析为公司经营层提供了有效的决策依据。经过不断努力，公司目前已经建立起较为完善的压力测试工作机制，各项工作符合监管相关要求。公司将积极探索先进的风险计量工具和方法，不断提升压力测试的有效性。

山西证券股份有限公司

2020 年 4 月 28 日