

长江证券股份有限公司

2019 年度风险控制指标报告

2019 年，长江证券股份有限公司（以下简称公司）积极贯彻落实《证券公司全面风险管理规范》《证券公司风险控制指标管理办法》等监管制度要求，持续优化以净资本和流动性为核心的风险控制指标管理体系，通过信息化的手段动态监控净资本和流动性等风险控制指标，全面开展各项风险控制指标压力测试，通过调整资产负债结构、优化资源配置、积极拓宽融资渠道、及时补充净资本等方式，保障经营发展与风控指标的承受能力相匹配，确保风险控制指标持续符合监管要求。

一、报告期内风险控制指标情况说明

（一）母公司净资本及流动性等主要风险控制指标情况

项目	2018年12月31日 (经审计)	2019年12月31日 (经审计)	预警标准	监管标准
核心净资本（亿元）	196.07	197.67		
附属净资本（亿元）	25.00	21.00		
净资本（亿元）	221.07	218.67	≥2.4	≥2
净资产（亿元）	251.50	271.54		
各项风险资本准备之和（亿元）	92.62	98.26		
表内外资产总额（亿元）	731.83	798.91		
风险覆盖率	238.68%	222.54%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	27.48%	24.75%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	330.70%	267.33%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	135.28%	154.05%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	87.90%	80.53%	≥24%	≥20%
净资本/负债	47.28%	42.12%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	53.79%	52.31%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	19.83%	21.50%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	139.53%	160.27%	≤400%	≤500%

融资（含融券）的金额/净资本	97.59%	111.67%	≤320%	≤400%
----------------	--------	---------	-------	-------

备注：根据中国证监会机构部函〔2019〕1360号要求，2019年6月30日起，风险控制指标监管报表按照新修订后格式报送。

报告期内，母公司净资本及流动性等主要风险控制指标均持续满足监管标准。

（二）母子证券公司合并净资本及流动性等主要风险控制指标情况

项目	2018年12月31日 (经审计)	2019年12月31日 (经审计)	预警标准	监管标准
核心净资本（亿元）	221.09	230.18		
附属净资本（亿元）	25.00	21.00		
净资本（亿元）	246.09	251.18	≥2.4	≥2
净资产（亿元）	261.07	278.83		
各项风险资本准备之和（亿元）	104.12	109.25		
表内外资产总额（亿元）	743.26	814.45		
风险覆盖率	236.36%	229.91%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	29.75%	28.28%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	333.25%	282.17%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	137.27%	164.45%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	94.26%	90.08%	≥24%	≥20%
净资本/负债	52.17%	47.86%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	55.34%	53.12%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	17.85%	18.76%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	131.80%	145.95%	≤400%	≤500%
融资（含融券）的金额/净资本	87.67%	97.22%	≤320%	≤400%

注：1、根据中国证监会机构部函〔2019〕1360号要求，2019年6月30日起，风险控制指标监管报表按照新修订后格式报送。

2、本表合并范围为境内母子证券公司，即母公司及其境内证券子公司长江证券承销保荐有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司。

报告期内，母子证券公司合并净资本及流动性等主要风险控制指标均持续满足监管标准。

二、风险控制指标动态监控情况

（一）指标动态监控机制

公司严格执行监管机构的相关要求，建立了完善的风险控制指标动态监控机制，通过风险控制指标动态监控系统，辅以相关业务管理系统，审慎设置了内部预警标准对风险控制指标实施动态实时监控。风险管理部、财务总部及相关业务部门设立专人专岗，相互配合，及时掌握风险控制指标的变动情况。当风险控制指标出现预警和超出监管标准、月度不利变动幅度超过 20% 的情形时，公司均按规定向监管机构提交了书面报告说明情况。总体而言，公司建立了完善的风险控制指标事前评估、事中监控、事后分析的动态监控机制，能够全面监控各项风险控制指标的变动情况，及时预警并采取有效措施，确保各项风险控制指标持续满足监管要求。

（二）指标动态监控情况

报告期内，公司净资本及流动性等主要风险控制指标持续满足监管要求，未发生预警和超标的情形，月度不利变动幅度超过 20% 的情形共出现 5 次，其中，流动性覆盖率指标 4 次，净资本指标 1 次，主要是由于资产负债结构调整、次级债存续期不足 1 年等原因导致，属于指标正常变动范围，且下降幅度均在公司可承受水平之内，未对公司造成不利影响。

三、报告期内风险控制指标压力测试情况

2019 年，综合压力测试方面，公司完成了中国证券业协会组织的统一情景压力测试和年度、半年度压力测试，专项压力测试方面，公司自行开展了风险偏好授权、流动性风险、资管业务、分类评级变

动、债券发行等各类压力测试。各项压力测试的测试结果显示，在各类压力情景下，公司主要风险控制指标仍能满足监管标准，具有一定承压能力。

四、净资本补足机制

在当前以净资本为核心的监管体系下，净资本规模是决定证券公司盈利能力、抗风险能力与发展潜力的关键因素之一。公司建立并持续完善了净资本补足机制，在达到资本补充触发条件时，公司将根据资本规划及时启动资本补充计划，资本补充计划包括但不限于：（1）优先考虑优化资产结构，限制资本占用程度高的业务发展；（2）加强风险资产管理，适时调节风险性较高的资产品种和规模；（3）加强加权风险资产管理，采用风险缓释措施；（4）制定外部资本补充工具的类型、发行规模、发行市场、投资者群体、定价机制以及相关政策问题的解决方案等；已发行资本工具附有减记或转股条款的，根据约定或监管规定进行减记或转股；（5）提高公司自身盈利能力，同时调整资本补充期间分红政策。

报告期内，公司成功发行 30 亿元次级债，有效补充了公司净资本，为公司风险控制指标的承压能力进一步释放了空间。

长江证券股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十九日