

山西证券股份有限公司

2020 年度风险控制指标情况报告

2020 年，山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）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”）进行升级完善，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	2020 年 12 月末 指标值 (未经审计)	2019 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)	107.52	72.86	-	-
附属净资本 (亿元)	15.50	17	-	-
净资本 (亿元)	123.02	89.86	-	-
净资产 (亿元)	169.97	125.44	-	-
各项风险资本准备之和 (亿元)	40.11	40.87	-	-
表内外资产总额 (亿元)	499.27	441.5	-	-
风险覆盖率	306.72%	219.86%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	21.54%	16.60%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	216.86%	227.65%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	192.45%	170.10%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	72.38%	71.64%	≥24%	≥20%
净资本/负债	39.51%	26.37%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	54.59%	36.82%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品规模/净资本	11.46%	22.06%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	139.85%	204.26%	≤400%	≤500%
融资 (含融券) 的金额/净资本	63.71%	68.39%	≤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。报告期末公司净资本较期初增加 33.16 亿元，主要变动原因是（1）2020 年 6 月公司完成配股融资，配股后净资产增加 37.57 亿元；（2）报告期内市场行情向好，公司净利润增加；（3）期末公司长期股权投资较期初增加 10 亿元，净资本的增加使各项风控指标均有较为明显的改善。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，保证以净资本为核心的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

2020 年 1 月 23 日，证监会发布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》，于 2020 年 6 月 1 日正式施行。报告期内，公司及时对动态监控系统进行改造升级，使监控系统能够满足监管要求，并能有效支持公司风险控制指标监控工作。2020 年 6 月 1 日，公司升级后的动态监控系统正式运行，实现净资本和流动性等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 56 次。

三、风险控制指标压力测试情况

2020 年，根据中证协下发的《关于报送证券公司 2020 年度综合压力测试报告的通知》，公司组织开展了 2020 年度综合压力测试，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 2019 年度现金分红、2020 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

2021 年 4 月 20 日