

长江证券股份有限公司

2020 年度风险控制指标报告

2020 年，长江证券股份有限公司（以下简称公司）严格贯彻落实《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》等制度要求，动态监控净资本和流动性等风险控制指标，不断健全压力测试体系，开展各项专项和综合压力测试，确保风险控制指标持续符合监管标准。

一、报告期内风险控制指标的具体情况和达标情况

（一）母公司报表中净资本等风险控制指标情况。

项目	2019年12月31日 (经审计)	2020年12月31日 (经审计)	预警标准	监管标准
核心净资本(亿元)	197.67	201.59		
附属净资本(亿元)	21.00	15.00		
净资本(亿元)	218.67	216.59		
净资产(亿元)	271.54	281.18		
各项风险资本准备之和(亿元)	98.26	107.72		
表内外资产总额(亿元)	798.91	989.71		
风险覆盖率	222.54%	201.07%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	24.75%	20.38%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	267.33%	186.45%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	154.05%	149.32%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	80.53%	77.03%	≥24%	≥20%
净资本/负债	42.12%	30.86%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	52.31%	40.06%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	21.50%	24.96%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	160.27%	206.71%	≤400%	≤500%
融资(含融券)的金额/净资本	111.67%	153.12%	≤320%	≤400%

注：根据中国证监会〔2020〕10号公告要求，2020年6月1日起，风险控制指标监管报表按照新计算标准计算。

报告期内，母公司净资本等主要风险控制指标均持续符合监管标准。

（二）母子证券公司合并报表中净资本等风险控制指标情况。

项目	2019年12月31日 (经审计)	2020年12月31日 (经审计)	预警标准	监管标准
核心净资本(亿元)	230.18	235.74		
附属净资本(亿元)	21.00	15.00		
净资本(亿元)	251.18	250.74		
净资产(亿元)	278.83	290.27		
各项风险资本准备之和(亿元)	109.25	119.20		
表内外资产总额(亿元)	814.45	1008.54		
风险覆盖率	229.91%	210.36%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	28.28%	23.39%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	282.17%	209.74%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	164.45%	156.20%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	90.08%	86.38%	≥24%	≥20%
净资本/负债	47.86%	35.40%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	53.12%	40.98%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	18.76%	21.66%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	145.95%	185.94%	≤400%	≤500%
融资(含融券)的金额/净资本	97.22%	132.26%	≤320%	≤400%

注：（1）根据中国证监会〔2020〕10号公告要求，2020年6月1日起，风险控制指标监管报表按照新计算标准计算。

（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等主要风险控制指标均持续符合监管标准。

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，建立了净资本和流动性指标动态监控系统，辅以相关业务管理系统，设置了内部预警标准对风险控制指标实施动态监控。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，动态监控净资本和流动性等风险控制指标的变动情况，并严格按照中国证监会风控指标管理办法和相关指导意见的

有关规定进行监控及报告。总体而言，公司对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

监控显示，报告期内净资本及流动性等主要风险控制指标持续满足监管要求，其中，流动性覆盖率指标月度不利变动幅度超过 20% 的情形共出现 2 次，主要是由于资产负债结构调整等原因导致；附属净资本指标月度不利变动幅度超过 20% 的情形出现 1 次，主要是由于次级债存续期由 2 年以上减为 1 年以上，计入附属净资本比例由 70% 降至 50%，导致附属净资本环比下降。3 次不利变动均在公司风险控制指标可承受水平之内，属于指标正常变动范围。

三、报告期内风险控制指标压力测试情况

2020 年，公司在对经济形势、市场环境进行综合评估的基础上，结合公司资产负债结构和业务发展策略，实施了 2 次年度综合压力测试和 1 次集团综合压力测试；专项压力测试方面，公司开展了年度风险偏好授权、新冠疫情、债券发行、子公司、流动性风险、市场风险等各类专项压力测试。测试结果显示，公司风险控制指标具有足够的承压能力，在压力情境下，公司主要风险控制指标均符合监管标准。

四、净资本补足机制

公司建立了净资本补足触发机制，在达到资本补充触发条件时，公司将根据资本规划启动资本补充计划，计划包括：（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。

长江证券股份有限公司董事会

二〇二一年四月三十日