

山西证券股份有限公司

2017 年度风险控制指标情况报告

2017 年，在防风险、强监管的背景下，山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）积极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”）进行升级和完善，逐日动态监控净资本和流动性等风险控制指标情况，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

1、截止 2017 年 12 月末，公司净资本较上年末减少 9.84 亿元，降低幅度为 11.39%，其中公司兑付次级债 7 亿元、增加长期股权投资 6.29 亿元，减少净资本 11.2 亿元。

2、指标“流动性覆盖率”较上年末降低幅度为 56.60%，主要原因是折算后的“优质流动性资产”较上年末减少 22.05 亿元，其中结算备付金减少 1.81 亿元、债券减少 18.07 亿元、货币基金减少 1.95 亿元；“未来 30 日内现金净流出”较上年末增加 6.93 亿元，其中：“未来 30 日现金流出”中交易性金融负债增加 5.69 亿元、拆入资金增加 1 亿元、卖出回购增加 3.54 亿元、融资类业务资金流出增加 1.32 亿元、其它项增加 14 亿元，“未来 30 日内到期的现金流入”中买入返售金融资产增加 18.6 亿元。

3、2017 年 3 月公司划入证金公司的 16.81 亿元维稳资金返回，风控指标“自营权益类证券及其衍生品规模/净资本”与 2016 年 12 月末相比发生正向变动。

4、指标“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”在 2017 年 3 月 9 日（监管过渡期内）完成减持，符合监管标准。

项 目	2017 年 12 月末 指标值 (经审计)	2016 年 12 月末 指标值 (经审计)	监管预警 标准	监管标准	变动幅度
核心净资本 (亿元)	76.58	81.52	-	-	-6.06%
附属净资本 (亿元)	0.00	4.9	-	-	-100.00%
净资本 (亿元)	76.58	86.42	>2.4	>2	-11.39%
净资产 (亿元)	122.54	119.98	-	-	-
各项风险资本准备之和 (亿元)	35.72	36.52	-	-	-
表内外资产总额 (亿元)	369.33	350.98	-	-	-
风险覆盖率	214.37%	236.64%	$\geq 120\%$	$\geq 100\%$	-9.41%
资本杠杆率	20.73%	23.23%	$\geq 9.6\%$	$\geq 8\%$	-10.76%
流动性覆盖率	335.37%	772.66%	$\geq 120\%$	$\geq 100\%$	-56.60%
净稳定资金率	136.43%	136.94%	$\geq 120\%$	$\geq 100\%$	-0.37%
净资本/净资产	62.49%	72.03%	$\geq 24\%$	$\geq 20\%$	-13.24%
净资本/负债	31.32%	37.54%	$\geq 9.6\%$	$\geq 8\%$	-16.57%
净资产/负债	50.12%	52.12%	$\geq 12\%$	$\geq 10\%$	-3.84%
自营权益类证券及其衍生品规模/净资本	13.63%	34.82%	$\leq 80\%$	$\leq 100\%$	-60.86%
自营非权益类证券及其衍生品 /净资本	143.18%	122.99%	$\leq 400\%$	$\leq 500\%$	16.42%
融资 (含融券) 的金额/净资本	109.05%	66.19%	$\leq 320\%$	$\leq 400\%$	64.75%

从上表可知,报告期内,公司以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标均符合监管标准。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,保证净资本等主要风控指标持续合规;同时,通过转融通、发行收益凭证及公司债极大程度地提高了公司的资金流动性和稳定性,保证公司的两个流动性指标持续合规。

二、升级风险控制指标动态监控系统

为全面落实中证协发布的《证券公司风险控制指标动态监控系统指引(修订稿)》的要求,根据公司业务发展情况并结合公司风险管理工作的实际,公司对动态监控系统进行升级和完善,使监控系统能够满足监管要求、公司业务、市场环境等的需要,保证动态监控系统的全面性和有效性,实现对净资本和流动性等风险控制指标的动态监控和自动预警。

2017 年 7 月 1 日，公司动态监控系统已实现 T 日数据，T+1 日完成填报，并能够动态显示和监控（T 为交易日）。

三、进一步完善压力测试机制

2017 年，按照中证协下发的《关于开展证券公司 2017 年度压力测试有关工作的通知》及《关于开展 2017 年下半年证券公司及其子公司压力测试有关工作的通知》，公司组织开展了两次统一情景压力测试和一次年度综合压力测试。测试结果显示，公司在轻、中、重度压力情景下均发生亏损，但风险控制指标均未触及监管预警标准。

报告期内，公司结合实际情况自行组织开展各项压力测试共计 14 次，包括一次综合压力测试，评估现金分红、确定业务规模、增资子公司、新设营业部等专项压力测试，在确保指标持续符合监管要求的基础上，为公司经营决策、资产配置提供了较好的决策依据。

四、按时报告风险控制指标的变动情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（修订稿）》的相关要求，风险管理部、计划财务部设立专人专岗，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。当出现风险控制指标不利变化超过 20%或者达到监管预警标准情形时，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 29 次，其中涉及流动性风险控制指标的变动情况的报告 16 次。

山西证券股份有限公司

2018 年 4 月