

山西证券股份有限公司

2018 年度风险控制指标情况报告

2018 年，在去杠杆、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”）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”）进行升级和完善，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	2018 年 12 月末 指标值 (经审计)	2017 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）	75.07	76.58	—	—
附属净资本（亿元）	14	0	—	—
净资本（亿元）	89.07	76.58	>2.4	>2
净资产（亿元）	122.73	122.54	—	—
各项风险资本准备之和（亿元）	42.3	35.72	—	—
表内外资产总额（亿元）	468.84	369.33	—	—
风险覆盖率	210.59%	214.37%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	16.08%	20.73%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	181.25%	335.37%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	158%	136.43%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	72.58%	62.49%	≥24%	≥20%
净资本/负债	26.14%	31.32%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	36.02%	50.12%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品规模/净资本	17.38%	13.63%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品 /净资本	282.11%	143.18%	≤400%	≤500%
融资（含融券）的金额/净资本	65.08%	109.05%	≤320%	≤400%

备注：2018 年 12 月 28 日，股票质押违约过户股票“神雾节能(000820)”31820462 股，占总股本 4.99%。

根据《关于证券公司风险控制指标监管报表填报有关事项的通知》规定：因包销、中国证监会认可的做市业务以及股票质押违约处理等导致的自营集中度指标超标的情况，可予以豁免，因此股票质押过户的“神

雾节能（000820）”不计入自营集中度指标计算，特此备注说明。

（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。2018 年 12 月，公司发行三年期次级债券 20 亿元，次级债券的发行使公司净资本得到有效补充。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，通过转融通、收益凭证、公司债等极大程度地提高了公司资金的流动性和稳定性，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

根据证监会下发的《关于督促证券公司做好股票质押式回购交易风险防范有关工作的函》，并结合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，对参与股票质押交易的计划额外增加计算 1.5% 的特定风险资本准备，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。当出现风险控制指标不利变化超过 20% 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 80 次，其中涉及流动性风险控制指标的变动情况的报告 52 次。

三、风险控制指标压力测试情况

2018 年，根据中证协下发的《关于开展证券公司 2018 年度压力测试有关工作的通知》，公司组织开展了统一情景压力测试及年度综合压力测试。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 2017 年度现金分红、2018 年各业务规模的确定、发行债券、新设另类投资子

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

2019 年 4 月 23 日