# 深圳期货公司2021年发展情况

2021年，深圳14家期货公司整体综合实力居全国三甲，多项业务指标排名全国前列，发展潜力充足。深圳期货公司全面完成资管业务规范整改，并在落实国家重大战略、服务实体经济方面不断取得突破，为下一步更好充分发挥期货市场功能奠定坚实基础。

## 一、整体经营情况

**（一）资产负债情况。**2021年末,深圳期货公司总资产（含客户权益）2159.65亿元，同比增长49%；净资产242.52亿元，同比增长17%；净资本140.48亿元，同比增长26%；注册资本165.40亿元，同比增长19%；客户权益1873.42亿元，同比增长55%。以上各指标在全国占比均约15%，各项指标排名全国第二。

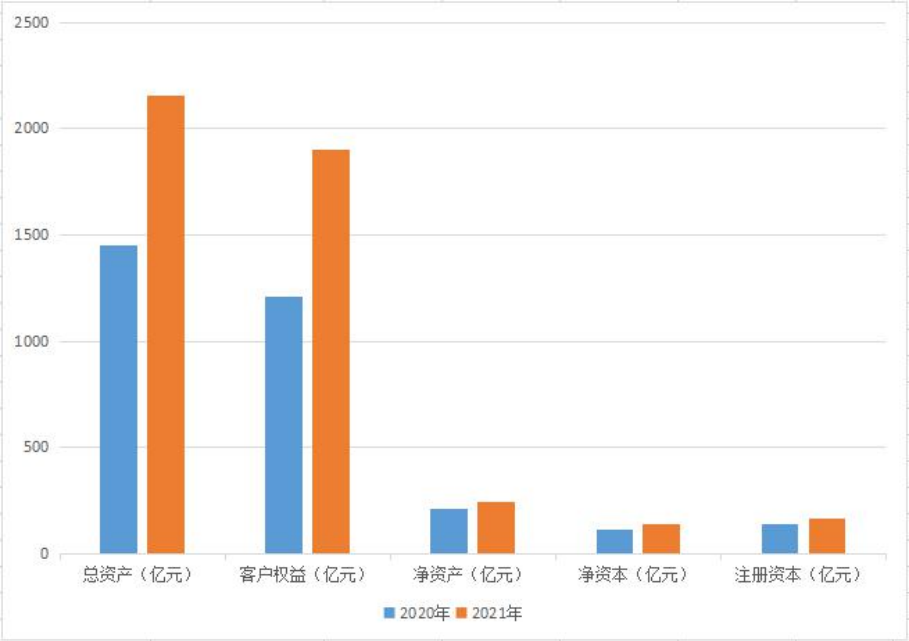


图1 2021年深圳期货公司资产情况

**（二）主要经营成果。**2021年，深圳期货公司实现代理成交额136.95万亿元，同比增长36%，全国排名第二；营业收入53.58亿元，同比增长41%，全国排名第三；实现净利润16.44亿元，同比增长29%。上述经营指标在全国占比约十分之一。深圳11家期货公司实现盈利，其中6家公司净利润同比增速超过全国平均水平（60%）。

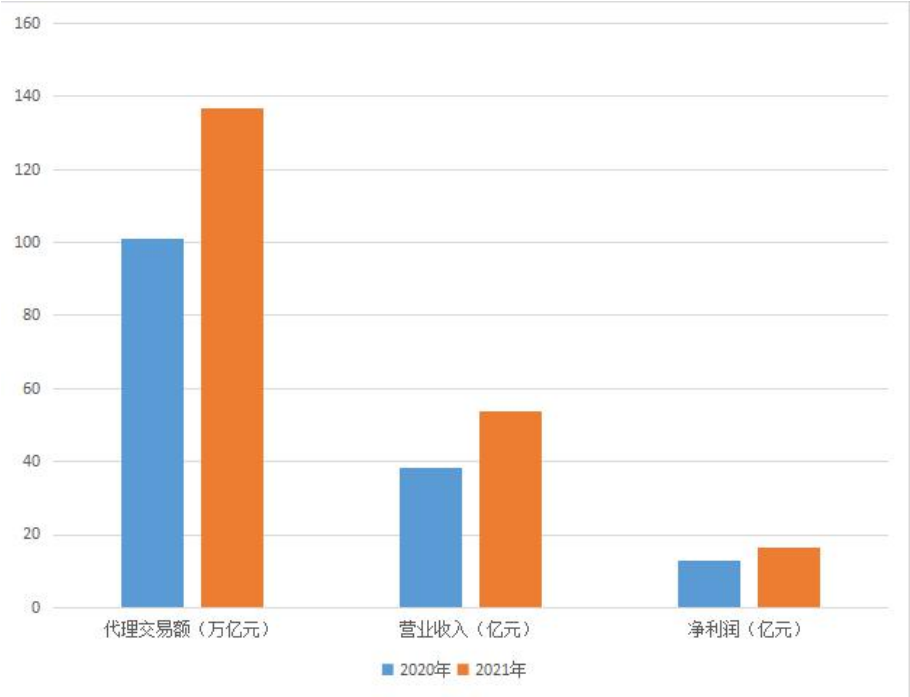


图2 2021年深圳期货公司经营情况

**（三）资本运用效率。**2021年，深圳5家期货公司增资合计26.05亿元，占全国期货公司增资总额的21%，深圳公司注册资本近两年平均增长率达到21%，资本实力稳步提升。在增资的同时，深圳期货公司平均净资产收益率为6.78%，同比增长10%，平均资产负债率为87%，剔除客户保证金后为15%，资产结构状况良好。

**（四）公司发展情况。**2021年，深圳期货公司实现多元

化特色发展，规模优势发挥显著，行业排名和市场地位得到进一步巩固。其中，**中信期货**围绕打造国内领先的综合衍生品服务商，充分发挥协同优势，投研交易能力稳步提升，多项业务规模位列前茅，核心指标排名行业前列，已连续5年分类评价AA级，客户保证金和资管业务规模双双突破千亿。**五矿期货**坚持立足服务实体经济，充分发挥期货专业功能，深入推进与股东产业链互动融合，聚焦核心业务转型升级，保持良好发展态势。传统经纪业务坚持产业客户、机构客户服务重点，客户权益和净利润稳步提升；做市业务日趋成熟，做市规模稳居各交易所前列。**招商期货**坚持以“突破”为主旋律，持续推进机构化转型，大力拓展以公募、私募、银行、保险为主的金融机构客户，深入挖掘产业链及集团内实体客户，客户权益、营业收入、净利润均有所突破。**平安期货**积极布局整合股东资源，为客户提供一站式、全方位的衍生品交易服务，加大期货研究投入，重视金融科技融合，探索打造线上投顾商城。深圳中小期货公司坚持精品型、服务型的差异化发展，**中金岭南期货**、**乾坤期货**等公司分别在服务有色金属产业链、境外高端机构客户等方面形成独特优势。同时，深圳期货公司发展仍存在一些不足，整体盈利能力仍有待突破，精准服务实体经济能力有待提高。

## 二、主要业务情况

从业务结构上看，深圳期货公司的经纪业务收入和利息收入仍是年度营业收入的主要贡献来源，占比分别达55%和

39%；公允价值变动收益和投资收益合计占比4%；其他业务收入（包括资管业务收入、投资咨询收入等）占比2%。

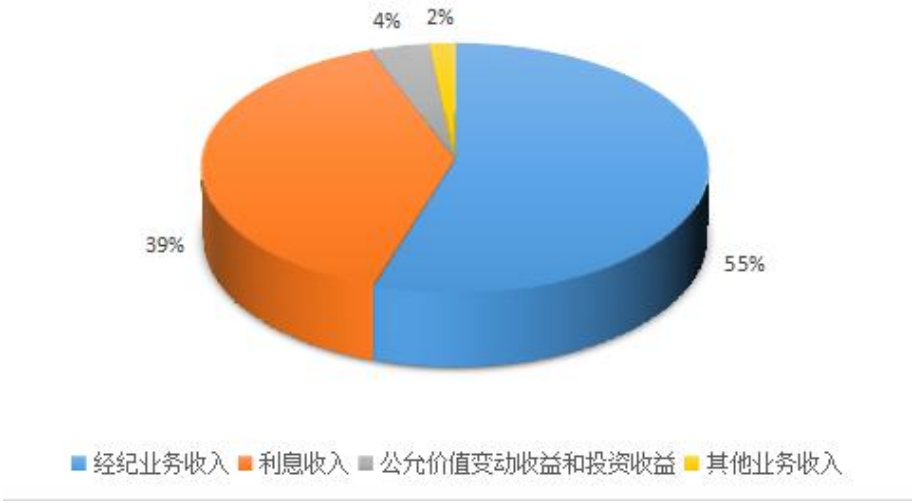


图3 2021年深圳期货公司收入结构

**（一）期货经纪业务。**2021年我国期货市场全年成交活跃。深圳期货公司代理交易总额136.95万亿元、客户权益总额1873.42亿元，同比分别上升36%和55%，其中金融期货交易量增长较快，同比上升218%。商品期货代理交易额99.04万亿元，同比上升52%，连续两年保持50%以上高速增长；金融期货代理交易额39.22万亿元，同比上升9%。深圳期货公司年度手续费收入27.34亿元，同比增长48%，利息收入19.6亿元。

**（二）资产管理业务。**截至2021年末，深圳11家期货公司开展资管业务，期末受托资产余额1173.18亿元，占全国期货资管规模三分之一，同比增长69%。全年资产管理业务收入1.90亿元，同比增长239%。2021年，深圳期货公司全面完成资管业务规范整改，在服务居民财富管理方面仍有较大

提升空间。

**（三）投资咨询业务。**2021年深圳期货公司6家开展投资咨询业务，主要以研究分析服务和交易咨询服务为主，全年实现营业收入1936.80万元，同比增长131%，仍在不断探索可持续的业务盈利模式。

**（四）自有资金投资。**深圳部分期货公司自有资金投资受权益市场波动影响较大。2021年深圳期货公司实现投资收益和公允价值变动损益总计1.66亿元，同比下降76%，影响整体收入和利润水平。

**（五）风险管理业务。**深圳9家期货公司风险管理子公司备案开展业务，场外衍生品、做市业务、仓单服务等相关业务均位居行业前茅。期货做市业务形成特色全年交易近2万亿元，仓单服务业务规模185.27亿元，场外衍生品名义本金占全国近三分之一，基差贸易购销金额占全国近五分之一。深圳风险管理子公司注册资本合计56.5亿元，与上年末持平；总资产288.94亿元，同比上升32%；净资产43.98亿元，同比上升28%；营业收入合计173.71亿元，净利润合计3.77亿元，同比增长65%。

## 三、风控合规情况

深圳期货公司坚持稳中求进，坚守风险底线，强化合规经营，筑牢稳健发展基础。2021年底，深圳期货公司净资本与风险资本准备总额的合计比例为221%，净资本与净资产的比例为58%，流动资产与流动负债的比例为589%，扣除客户

保证金的负债与净资产的比例为18%，整体数据优于监管标准。

深圳期货公司整体合规运作水平保持平稳。A类公司4家，B类公司9家，C类公司1家，其中4家A类公司保持稳定，2家B级公司评级有所提升，BB级公司由上年3家增加至6家，但仍有个别公司因风险监管指标不符合标准被采取行政监管措施，评级下调。

## 四、服务国家战略

2021年，深圳期货公司主动改善经营管理，深耕产业优化服务，积极发挥专业优势，主动落实国家战略，响应中央一号文件持续助力乡村振兴，拓展境外业务促进经济双向开放，助力构建新发展格局。

**一是服务对接国家战略。**2021年，深圳期货公司及风险子公司持续深化产业客户服务，全年服务产业客户1.51万户，交易额19.31万亿元，同比增长63%；2021年累计服务中小企业超3000家次，促成套保规模5784亿元，同比增长42%。其中场外衍生品业务累计服务中小微企业134家，累计为384亿元大宗商品保“价”护航；仓单业务累计为200余家中小微企业提供资金支持近50亿元。与此同时，深圳期货公司充分发挥期货市场风险管理功能，持续助力深圳“双区”建设。截至2021年末，深圳注册企业期货开户家数2368家，较上年末增加1079家。实现套保金额3614.87亿元，同比增长110%。

**二是持续助力乡村振兴。**2021年，深圳期货公司积极响

应中央一号文件关于“保险+期货”服务乡村产业的要求，全年累计开展92单“保险+期货”业务，覆盖11个品种、70个县域和20.9万户农户（农企），保单金额合计47.52亿元，保费2.65亿元，累计赔付6057万元。此外，深圳期货公司还通过签订帮扶合作协议、开展公益捐助、消费扶贫等方式助力乡村振兴战略，全年累计出资367.49万元，覆盖32个地区。如金瑞期货开展的黑龙江省饶河县玉米和云南省孟连县天然橡胶的“保险+期货”项目、江西省修水县鸡蛋场外期权项目入选中期协《中国期货行业脱贫攻坚优秀故事集》，入选“学习强国”平台报道；五矿期货在西藏少数民族贫困地区捐赠建立语音教室，相关案例获CCTV公益之声和财经通讯社网站的宣传报道；先锋期货向甘肃会宁县丁家沟镇捐赠过冬燃煤、图书、农机具等物资获当地政府网站、电视台等多渠道报道。

**三是积极参与双向开放。**2021年，深圳期货公司积极拓展境外业务，全年共开立境外资金账户192户，权益94.71亿元，占深圳权益总额的5%，境外投资者已在深圳占据一席之地。中信期货持续优化海外风险管理解决方案，满足深圳区域合格境内机构投资者（QDII）及深圳前海自贸区合格境内投资企业（QDIE）机构海外风险对冲需求，相关案例获广东省金融创新三等奖。招商期货开发落地境外中介终端客户境内特定期货品种交易，实现交易执行与结算功能网上操作。

**四是创新发展金融科技。**2021 年，深圳期货公司积极探

索期货行业科技融合，创新业务发展。中航期货开发分布式账户管理平台，实现开户、业务办理、反洗钱信息采集、适当性信息管理等功能于一体。中金财富期货积极探索互联网运营新模式，借助搭建视频平台，进行投资者教育和研究观点发布，持续推进股东及金融科技公司的项目合作，着力打造多渠道、跨平台、广触达的传播矩阵。

2022 年，伴随《期货和衍生品法》正式出台，期货行业发展有了强有力的法律保障，将有利于期货市场更好服务实体经济，促进我国期货和衍生品市场的高质量发展。下一步，深圳期货公司将以《期货和衍生品法》出台为契机，坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，积极响应证监会“三稳三进”工作精神，主动服务对接国家战略，践行金融服务实体经济要求，积极发挥期货市场功能，助力实体经济稳产保供和高质量发展。