

融资融券如何操作.如何操作股票融资融券卷-伟威网

一、财通证券投资融资融券如何操作?

投资融资融券需要开设信用账户。

财通证券投资融资融券的操作流程如下：1、首先要在财通证券开户，开户期限要在18个月以上，符合实名制账户要求。

托管资产达到100万以上。

客户资产已经纳入了第三方存管的业务，客户资产没有任何的抵押或者担保。

2、申请融资融券需要携带身份证和股东卡、人民银行出具的信用报告，还有客户在其他金融机构出具的金融资产的证明。

3、到了现场还要填写相关的业务表格。

有融资融券业务的申请表，融资融券业务的心理测试题，融资融券知识测试题，还有客户持有限售股的说明情况。

4、证券公司审核申请资料，一般需要11个工作日。

5、通过后，可以到现场签署融资融券的业务合同和融资融券的风险监视书。

6、开立融资融券的信用账户、融资融券的资金账户后，投资者还需要到相应的商业银行办理融资融券信用的第三方存管业务才能正式开始此项业务。

融资融券交易，又称信用交易，分为融资交易和融券交易。

通俗地说，融资交易就是投资者以资金或证券作为质押，向券商借入资金用于证券买卖，并在约定的期限内偿还借款本金和利息;融券交易是投资者以资金或证券作为质押，向券商借入证券卖出，在约定的期限内，买入相同数量和品种的证券归还券商并支付相应的融券费用。

要融资融券首先要开设一个信用账户，符合条件的投资者(其中一个基本条件是资金证券超过50万元)，要在原来股票账户下设一个信用账户，这个账户专门用于融资融券业务，融资买入或者融券借来的股票均登记在这个账户里。

二、融券操作方法

一、融资融券的操作方式先开立信用证券和资金账户根据对融资融券细则的解读，参与融资融券交易的投资者，必须先通过有关试点券商的征信调查。

投资者如不能满足试点券商的征信要求，在该券商网点从事证券交易不足半年，交易结算资金未纳入第三方存管，证券投资经验不足，缺乏风险承担能力，有重大违约记录等，都不得参与融资融券业务。

投资者向券商融资融券前，要按规定与券商签订融资融券合同以及融资融券交易风险揭示书，并委托券商开立信用证券账户和信用资金账户。

投资者只能选定一家券商签订融资融券合同，在一个证券市场只能委托券商开立一个信用证券账户。

融券卖出价不得低于成交价投资者融券卖出的申报价格不得低于该证券的成交价；如该证券当天还没有产生成交的，融券卖出申报价格不得低于前收盘价。

投资者在融券期间卖出通过其所有或控制的证券账户所持有与其融入证券相同证券的，其卖出该证券的价格也应当满足不低于成交价的要求，但超出融券数量的部分除外。

卖出证券资金须优先偿还融资欠款投资者融资买入证券后，可以通过直接还款或卖券还款的方式偿还融入资金。

投资者以直接还款方式偿还融入资金的，按与券商之间的约定办理；以卖券还款偿还融入资金的，投资者通过其信用证券账户委托券商卖出证券，结算时投资者卖出证券所得资金直接划转至券商融资专用账户。

投资者卖出信用证券账户内证券所得资金，须优先偿还其融资欠款。

投资者融券卖出后，可以通过直接还券或买券还券的方式偿还融入证券。

投资者以直接还券方式偿还融入证券的，按与券商之间约定，以及交易所指定登记结算机构的有关规定办理。

以买券还券偿还融入证券的，投资者通过其信用证券账户委托券商买入证券，结算时登记结算机构直接将投资者买入的证券划转至券商融券专用证券账户。

融券的操作投资者融入证券卖出，以保证金作为抵押，在规定的时间内，再以证券归还。

投资者融券卖出后，可通过买券还券或直接还券的方式向证券公司偿还融入证券。

买券还券是指投资者通过其信用证券账户申报买券，结算时买入证券直接划转至会员融券专用证券账户的一种还券方式。

例如：某投资者信用账户中有100元保证金可用余额，拟融券卖出融券保证金比例为50%的证券C，则该投资者理论上可融券卖出200元市值(100元保证金÷50%)的证券C。

融资融券业务目前的杠杆比例大多以1:2较为常见，少数激进的券商会将比列增至1:3。

相关监管部门预期标准杠杆为1:1较为合适。

投资者利用两融杠杆，还有其他拖累。

投资者两融操作除了证券交易的佣金、印花税等基本交易成本之外，还包括融资利息或融券费用等，融资的年化利息是8.6%，融券的年化利息是10.6%，也就是说投资者在原有零和游戏基础上，还得多背负融资融券利息；另外，投资者还得承担由此产生的巨大心理负担，胜算更小。

从监管部门来讲，应该深刻反思当前鼓励上市公司重大资产重组和借壳的政策，如果这个政策继续，上市公司所代表的内容就可随便变化，市场就缺失基本游戏规则，机构和庄家显然想要什么牌就有什么牌，普通投资者只能沦为鱼肉。

对普通投资者而言，如果舍不得离开股市，那么股票投资的尺度就必须与自己风险承受能力相适应，两融杠杆还不宜使用；股票投资还是应该选择绩优股，虽然绩优股也可能有造假水分，但相对于一些明明盈利不佳甚至亏损的股票，显然更有投资价值，其上当受骗的概率显然更小。

二、融资融券的风险第一：杠杆交易风险。

融资融券的交易具有杠杆交易的特点，假如判断失误的话，同时就蕴含着杠杆交易风险。

因为融券融资交易在投资者自有的投资规模上有一定比例的交易杠杆，所以亏损的话也会放大。

对于这样的情况，投资者需要认识到杠杆交易的高回报高风险的特点。

另外，融资融券的交易要支付利息费用，因此投资者买入某支证券后，证券要是下跌的话，投资者不仅要承担投资的损失，同时还要担负融资的利息。

即使投资者卖出证券，假如证券的价格上涨，投资者又要承担证券价格上涨的投资损失，又要支付融券的支出。

第二：强制平仓的风险。

进行融资融券的交易，投资者不仅仅和证券公司是委托买卖的关系，同时还具有债权债务关系以及由此产生的担保关系。

证券公司为了保护自身的债权，对投资者信用账户的资产负债的情况进行实时的监控，在一些条件下对投资者担保资产进行强制平仓。

第三：监管风险。

监管部门和证券公司在融资融券交易出现了异常情况，或者市场出现系统性的风险，都会对交易采取监管措施，维持市场进行平稳运行，甚至会暂停融资融券的交易。

这些监管措施都会对投资者产生影响，投资者应该留意监管措施可能造成的潜在威胁，时刻关注市场状况，有效进行预防。

第四：其它类风险。

(1).投资者从事融资融券交易期间，假如中国人民银行规定的同期金融机构贷款基准利率调高，证券公司将相应的调高融资利率或融券费率，投资者将面对融资融券成本增加的风险。

(2).投资者进行融资融券的交易，假如信用资质降低，证券公司就会对投资者的信用额度进行降低，造成投资者的交易受限，给投资者造成损失。

三、融资融券业务操作的流程是怎样的

想做融资融券首先需要看你所在的券商是否有这个资格，目前有融资融券资格的券商是，广发，光大，国信，中信，海通，国泰等六家券商，而且你要在改营业部开

户超过18个月才可以.五十五万的股票大概可以融资80万-100万左右，具体要看你持有的是什么股票，不同的股票有不同的折算率，具体可咨询你当地的券商

四、股票怎么开通融资融券

股票开通融资融券，需要满足两个条件，第一是交易经验满2年，第二是20个交易日的日均资产达到50万。

然后可以网上自助开通或者去营业厅开通。

五、融资融券怎么操作？

简单地说，融资就是由券商或者其他专门的信用机构为投资者购买证券提供融资。而融券就是做空机制，客户可以从证券公司或者其他专门的信用机构借来证券卖出，在未来的某一时间再到市场上买回证券归还。

投资者向证券公司借入资金买入证券，为融资交易；

投资者向证券公司借入证券卖出，为融券交易。

融资融券交易与大家熟悉的普通证券交易，主要有以下几点区别：

第一、投资者从事普通证券交易，买入证券时，必须事先有足额资金；

卖出证券时，则必须有足额证券。

而从事融资融券交易则不同，投资者预测证券价格将要上涨而手头没有足够的资金时，可以向证券公司借入资金买入证券；

预测证券价格将要下跌而手头没有证券时，则可以向证券公司借入证券卖出。

第二、投资者从事普通证券交易时，其与证券公司之间只存在委托买卖的关系，因此不需要向证券公司提供担保；

而从事融资融券交易时，其与证券公司之间不仅存在委托买卖的关系，还存在资金或证券的借贷关系，因此还要事先以现金或证券的形式向证券公司交付一定比例的保证金，并将融资买入的证券和融券卖出所得资金交付证券公司，作为担保物。

第三、投资者从事普通证券交易时，风险完全由其自行承担，可以买卖所有在证券交易所上市交易的证券；

而从事融资融券交易时，如不能按时、足额偿还资金或证券，还会给证券公司带来风险，所以投资者只能在与证券公司约定的范围内买卖证券。

六、融资融券如何操作

借钱买股票，进行“融资买入”操作；

还钱进行“卖券还款”（卖账户中的股票所得资金还款）、“直接还款”（直接用账户中的资金进行还款）的操作。

借股票卖出，进行“融券卖出”操作；

还股票，进行“买券还券”（买入券进行还券）、“现券还券”（直接用账户中的券进行还券）操作。

大概就是这样，具体的方式要咨询你所在的券商。

另外，这个业务会放大杠杆，做好搞清楚了再做。

参考文档

[下载：《如何操作股票融资融券.pdf》](#)

[下载：《如何操作股票融资融券.doc》](#)

[更多关于《如何操作股票融资融券》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【伟威网】立场，转载请注明出处：<http://www.tatungdrive.com/read/35699274.html>