

场外股票质押怎么评估风险...股权质押的价值如何评估？ -股识吧

一、如何辨别股权质押类信托产品风险 详细??

信托公司对股权质押类产品的操作流程较为成熟，风控系统也较为完善。可研期的考核重点有全流通股优先、限售股解禁需在信托期限届满之前、融资主体的还款来源必须稳定等。

在产品设计中，还要针对不同质地的股权设置不同质押率限制，并与融资方签署具有强制执行效力的相关法律公证，确保信托对质押股权拥有有条件的处分变现权利，以此作为融资方在信托到期时履行回购义务的担保。

另外，鉴于股权属于动产，价值会随机波动而不好控制，因此该类信托通常会设置警戒线及止损线来进行风险控制：当质押股票的市值低于警戒线时，信托公司向融资方提示追加质押物或保证金；

若期间股价触及止损线，则信托有权启动强制执行程序从而处置质押股权。

即便是有警戒线和止损线的设定，投资者仍要充分考核股权质押信托的安全性：在股权的资质选择上，当然以流通股为优，另外要注意股权的实际价值。

对于未上市的股权，估值则主要参考市净率，则要充分考虑该企业未来在市场上的潜质以及盈利预期。

二、股权质押的价值如何评估？

股权质押，一般是按照上市当天的收盘价计算，按照当天的收盘价乘以一个质押率计算，根据股权质押业务规则一般而言，在主板上市股票取0.4。创业板取0.3。

另外，当股价跌破质押价的160%时进入警戒线，140%时进入强制平仓线。如，一只股票收盘价是10元，如果是主板股票，则质押率是0.4，即以4元一股抵押给证券公司或银行。

一旦股价跌破 $4 \times 160\%$ ，即6.4元时进入警戒线，跌破 $4 \times 140\%$ ，即5.6元时进入强平线。

同理，创业板或中小板股票就按0.3的质押率来计算。

如果是问大股东有股权质押行为的股票价格的评估方法，也是按这个来计算的，先看大股东何时质押就大概知道质押价格，或以上公司公告为准。然后就可以计算出风险价格。

一旦不断股价不断下滑，逐步靠近警戒线，就需要注意股票的风险了。

三、场内股权质押与场外股权质押的不同点

交易方式和抵押品种还有客户准入门槛不同。

一、交易方式：场内质押融资方直接向券商进行融资；

场外质押以公司自有资金投入，借定向资管+单一信托方式，对融资方进行信托贷款。

二、抵押品种 场内可交易的品种，如股票、基金、债券等，其中对股票的要求：

1、在交易所上市交易满三个月；

2.非ST、*ST 股票；

3.已完成股权分置改革的上市公司股票；

4.非交易所长期停牌或除牌的股票；

5.上一年度没有亏损的上市公司股票；

6.过去三个月累计涨幅不超过100%；

7.非法律、法规限制的禁止交易股票，不得质押西南证券600369；

8.无其他特别风险。

场外质押以股票为主，未涉及基金（ETF、LOF、封闭基金、债券）。

三、客户准入门槛 场内质押 初始交易金额50万及以上；

场外质押3000万及以上。

四、关于股票的质押问题？

股票质押贷款给个人和企业带来的好处主要是拓宽了他们的消费和投资可能空间。当手持股票变现一时显得不划算或困难时,股票质押贷款就相当于提供了持有股票而获变现之利的机会。

而且,作为投资者,无论是个人还是企业,都面临更大的投资选择:当股市低迷时进行股票抵押贷款,可将融到的资金投资到别的实业领域获取收益,取得投资的某种“金蝉脱壳”之效。

而当股票市场活跃,牛气逼人,可利用质押贷款再买你看好的股票,实现“买空”型信用交易。

因此,现在大家都认可股票质押贷款将活跃个人消费,带动其他投资行为。

从宏观上看,目前我国非金融性企业与个人投资者所拥有的股票流通市值简单估计

已远超过两市流通市值的一半(约7000亿元),股票质押贷款可能释放的资金潜力相当巨大,对消费需求和投资需求的推动能力也不可小看。

但是,虽然《民法》允许包括股票在内的有价证券作为抵押品,但个人以及对一般工商企业股票质押贷款的政策仍是空白。

可是,变相的个人股票质押贷款却毫无疑问地一直存在,参与的金融机构主要是一些中小商业银行和信用社。

地下个人股票质押贷款屡禁不止,一定程度上说明个人投资者有相当大的融资需求。

如果向个人投资者开辟合法的融资渠道,那么黑箱操作、地下交易的情况就会大大减少,实际上有利于维护金融秩序。

当然,需要提醒的是,用股票抵押贷款进行股票买空交易时要注意它在给你带来高收益时所隐藏的高风险。

用股票抵押贷款进行股票再投资时存在杠杆性,在股票价格上涨时它能把收益率放大。

但当股票价格下跌时它也会把亏损率放大。

而且当股票价格跌破了质押股票的警戒线位时,银行有权强制卖出质押股票,这将使你的损失实实在在地兑现。

因此,切记股票质押贷款买股票杠杆作用的两面性,它本质上是给投资者更大的选择机会,但收益率与风险的伴随特性一点都没变。

五、中小企业进行股权质押融资时，该如何「有效评估」其质押股权？

1、法律上，不限制非上市公司股权质押；

部分银行可能会限制非上市公司股权质押（禁止或原则上不接受）；

债权人可能会不接受；

2、价值评估是个难点，一般会在净资产作价基础上打折，比如50%；

3、非上市公司股权是有价值的（极端情况除外），但流动性太差，出问题缺乏公开渠道变现，而且会受到实际控制人或其它股东各种阻挠。

4、如果是对质押股权自身的融资，当债权出问题时，股权基本已经不值钱了。

5、一般情况下，债权人宁可要这个公司的担保，也不愿意要股权质押，因为太难处置了，而且融资期内影响其价值的因素太多，担保债权如果金额不大的话通常可以快速受偿。

6、当用到中小企业股权质押的时候，他的资产已经抵押出去了（或者不能抵押）

，应收账款什么的也质押出去了，担保什么的也用上了，还能玩么？7、如果硬上弓做上了，那就关注这个公司整体的经营状态、融资、对外担保、资金结构变化吧

。8、接触到的使用这个质押的，都是在风险可控基础上为符合政策，作为补充手段的。

（一些产品必须抵质押或担保，或者有东西质押比信用方式资本占用方面有优势）

。——点金人转载

六、公司股权质押有何风险，谢谢大家的回答

股权质押也是一种融资方式，是以其股权为质押物而成立的质押关系。

股权质押是属于权利质押的一种，而且股权质押是会有一定的风险的。

那么股权质押有什么风险呢?下面的小编就给大家介绍一下，希望对大家有所帮助

。1、股权价值波动下的市场风险股权设质如同股权转让，质权人接受股权设质就意味着从出质人手里接过了股权的市场风险。

而股权价格波动的频率和幅度都远远大于传统用于担保的实物资产。

无论是股权被质押企业的经营风险，还是其他的外部因素，其最终结果都转嫁在股权的价格上。

当企业面临经营困难出现资不抵债时，股权价格下跌，转让股权所得价款极有可能不足以清偿债务。

虽然法律规定质物变价后的价款不足以清偿债务的，不足部分仍由债务人继续清偿

。但是，由于中小企业的现实状况，贷款人继续追讨的成本和收益往往不成正比。

2、出质人信用缺失下的道德风险所谓股权质押的道德风险，是指股权质押可能导致公司股东“二次圈钱”，甚至出现掏空公司的现象。

由于股权的价值依赖于公司的价值，股权价值的保值需要质权人对公司进行持续评估，而未上市公司治理机制相对不完善，信息披露不透明，同时作为第三方股权公司不是合同主体，质权人难以对其生产经营、资产处置和财务状况进行持续跟踪了解和控制，容易导致企业通过关联交易，掏空股权公司资产，悬空银行债权。

3、法律制度不完善导致的法律风险现行的股权质押制度因存在诸多缺陷而给质权人带来如下风险：一是优先受偿权的特殊性隐含的风险。

股权质押制度规定的优先受偿权与一般担保物权的优先受偿权不同，具有特殊性。

当出质公司破产时，股权质押人对出质股权不享有对担保物的别除权，因为公司破产时其股权的价值接近于零，股权中所包含的利润分配请求权和公司事务的参与权已无价值，实现质权几无可能。

二是涉外股权瑕疵设质的风险。

我国《外商投资企业法》规定，允许外商投资企业的投资者在企业成立后按照合同

约定或法律规定或核准的期限缴付出资，实行的是注册资本授权制，即股权的取得并不是以已经实际缴付的出资为前提，外商投资企业的股东可能以其未缴付出资部分的股权设定质权，给质权人带来风险。

4、股权交易市场不完善下的处置风险在股权质押融资中，如果企业无法正常归还融资款项，处置出质股权的所得将成为债权人不受损失的保障。

目前，虽然各地区设置的产权交易所可以进行非上市公司的股权转让，但其受制于《关于清理整顿场外非法股票交易方案的通知》中对于非上市公司的股权交易“不得拆细、不得连续、不得标准化”的相关规定，一直无法形成统一的非上市公司股权转让市场。

由于产权交易市场的不完善，绝大部分非上市公司股权定价机制难以形成，股权难以自由转让，质权人和出质人难以对股权价值进行合理的评估。

价值评估过低，会导致出质人无法获得更多的融资；

价值评估过高，出质人质权将难以得到有效保障，这在一定程度上也限制了中小企业股权质押融资的规模。

股权价格波动的频率和幅度都是远远大于传统用于担保的实物资产的。

无论是股权被质押企业的经营风险，还是其他的外部因素，其最终结果都转嫁在股权的价格上面。

还有其他相关问题想要了解，欢迎咨询的免费法律咨询。

七、股票质押贷款风险有多大

1、法律上，不限制非上市公司股权质押；

部分银行可能会限制非上市公司股权质押（禁止或原则上不接受）；

债权人可能会不接受；

2、价值评估是个难点，一般会在净资产作价基础上打折，比如50%；

3、非上市公司股权是有价值的（极端情况除外），但流动性太差，出问题缺乏公开渠道变现，而且会受到实际控制人或其它股东各种阻挠。

4、如果是对质押股权自身的融资，当债权出问题，股权基本已经不值钱了。

5、一般情况下，债权人宁可要这个公司的担保，也不愿意要股权质押，因为太难处置了，而且融资期内影响其价值的因素太多，担保债权如果金额不大的话通常可以快速受偿。

6、当用到中小企业股权质押的时候，他的资产已经抵押出去了（或者不能抵押）

，应收账款什么的也质押出去了，担保什么的也用上了，还能玩么？

7、如果硬上弓做上了，那就关注这个公司整体的经营状态、融资、对外担保、资金结构变化吧。

8、接触到的使用这个质押的，都是在风险可控基础上为符合政策，作为补充手段

的。

（一些产品必须抵质押或担保，或者有东西质押比信用方式资本占用方面有优势）

。

——点金人转载

参考文档

[下载：场外股票质押怎么评估风险.pdf](#)

[《怎么寻找横盘波动小的股票》](#)

[《卖出股票的钱什么到账》](#)

[《怎么看是散户在跑还是主力在跑》](#)

[下载：场外股票质押怎么评估风险.doc](#)

[更多关于《场外股票质押怎么评估风险》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/12356778.html>