

# 如何解决股票融资风险——融资融券怎样控制风险-股识吧

## 一、融资融券怎样控制风险

答：一、未雨先绸缪，参与融资融券交易前应充分认识可能存在的风险二、合理利用财务杠杆，控制投资亏损放大风险三、持续关注维持担保比例指标，防范强制平仓风险四、理解自身权利和义务，审慎参与融资融券业务

## 二、融资融券如何控制风险？

大家都知道，融资融券在可能带来高额收益的同时，也能够产生巨大的风险。就投资者而言，其主要面临的是市场风险、保证金追加风险、流动性风险及内幕交易加剧风险。

分析师戴向晖说，“所谓市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票变化带来的风险，还得承担新投资股票带来的风险，并支付相应的利息。

”另外，融资融券交易的复杂程度较高，更可能判断失误或操作不当，投资者的亏损可能比在现金交易方式下更为严重。

对融资者而言，如果股价深跌，投资者所投入的资金便可能会全部化为乌有。面临保证金追加风险是说，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于所要求的维持保证金比例。

融资融券所具有的逐日盯市和保证金可能持续支付的特点，就使得投资者融资买进的股票在下跌行情中出现类似期货交易的“逼仓”现象。

因此，融资融券交易将使得投资者的行为更加短期化，对投资者的流动性管理要求也更高。

戴向晖介绍，融资融券针对的是个股，而个股时常会发生涨跌停或停牌，此种情形下，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能都会因此受阻，产生较大的流动性风险。

按功能来分，融资融券下的投资策略有套期保值策略、投机策略和套利策略三大类。

### 1.融资融券下的套期保值策略

对冲个股的风险：对冲个股风险操作是基础和相对简单的。

假设投资者持有某只股票，先要看它是否可以卖空的标的证券。

可以预料，沪深两市允许卖空的标的股票只占全部上市股票总量的一部分。

在该股票属于标的证券的条件下，为了对冲该只股票下跌的风险，投资者只要融券卖出相同数量的股票即可。

如果该股票不属于标的股票，投资者可以融券卖出与该股票相关系数较高的标的股票。

2.融资融券下的趋势投机策略 对于趋势投机策略，卖空的操作手法，一般主要有两种形式：如果投资者认为近期有利空，卖空者选取的策略往往是倒手砸盘，然后再低位买回，若选用这种操作手法，卖空量的大幅走高将导致未来股价的大幅下跌。由于卖空机制要求报升规则，即卖空报价不能低于即时成交价，再加上直接砸盘有一定难度，一般投资者通常的做法是拉高出货，然后再利用拉高买入的证券对市场进行冲击，进而进行底部吸筹。

若选用该类操作手法，卖空量的增加未必会导致股价立马出现下跌，未来股价的走势可能是先上升后下降的态势。

### 三、如何控制融资风险

（一）把握好融资临界点。

负债临界点=销售收入×息税前利润率/借款年利率。

超过临界点，企业会亏损或破产，所以应适度融资，保持良好、合理的财务结构和资本结构。

（二）树立正确的风险观念。

首先，企业在财务活动中必须居安思危，树立风险观念，强化风险意识，认真分析财务管理的宏观环境变化情况，使企业在生产经营和理财活动中保持灵活的适应能力；

其次，设置高效的财务管理机构，配置高素质的财务管理人员，健全财务管理制度，强化各项工作；

再次，应理顺企业内部财务关系，不断提高财务管理人员的风险意识。

特别是对融资环境进行认真分析研究，把握变化趋势及规律，并制定多种应变措施，适时调整财务管理政策和方法，提高企业对环境变化的适应和应变能力，降低环境变化给企业带来的风险。

（三）保持和提高资产流动性。

企业的偿债能力取决于债务总额及资产的流动性。

企业在合理安排流动资产结构的过程中，不仅要确定合理的现金余额，还要提高资产质量。

通过现金到期债务比（经营现金净流量÷本期到期债务）、现金债务总额比（经营现金净流量÷债务总额）及现金流动负债比（经营现金净流量÷流动负债）等比率来分析融资方案。

## 四、如何降低融资中的风险问题？

融资的风险主要是融资合同中的附件条款，比如对赌！这样坚决避免的。  
其次就是融资成本了、不要偏离市场价格就好

## 五、融资融券如何控制风险？

答：一、未雨先绸缪，参与融资融券交易前应充分认识可能存在的风险二、合理利用财务杠杆，控制投资亏损放大风险三、持续关注维持担保比例指标，防范强制平仓风险四、理解自身权利和义务，审慎参与融资融券业务

## 六、风险融资的常见方法

发行股票、债券、可转债，融资租赁、股权置换，差不多就这些了吧

## 七、炒股资金不够怎么办，什么是股票融资

炒股有风险，量力而行。

股票融资是指资金不通过金融中介机构，借助股票这一载体直接从资金盈余部门流向资金短缺部门，资金供给者作为所有者(股东)享有对企业控制权的融资方式，它的目的是为了满足不同投资者增加融资渠道，它的优点是筹资风险小。

股票质押将借款人股票作为标的，质押出借机构从而获取所需要的资金。

不过对其股票要求：1.

用于质押贷款的股票原则上应业绩优良、流通股本规模适度、流动性较好。

对上一年度亏损的，或股票价格波动幅度超过200%的，或可流通股股份过度集中的，或证券交易所停牌或除牌的，或证券交易所特别处理的股票均不能成为质押物；

2. 一家商业银行接受的用于质押的一家上市公司股票，不得高于该上市公司全部流通股票的10%。

一家证券公司用于质押的一家上市公司股票，不得高于该上市公司全部流通股票的10%，并且不得高于该上市公司已发行股份的5%。

被质押的一家上市公司股票不得高于该上市公司全部流通股票的20%；

3. 股票质押率最高不能超过60%，质押率是贷款本金与质押股票市值之间的比值。

## 八、融资融券怎样控制风险

答：一、未雨先绸缪，参与融资融券交易前应充分认识可能存在的风险二、合理利用财务杠杆，控制投资亏损放大风险三、持续关注维持担保比例指标，防范强制平仓风险四、理解自身权利和义务，审慎参与融资融券业务

## 九、股票融资应该注意哪些风险？

首先当然是市场的系统性风险和非系统性风险。

第二，股票融资是针对手上资金不足的投资者展开的融资业务，所以当你的资金放大，收益放大的同时，风险也成倍的放大，这一点是做融资前首先要考虑到的，操作不好就有可能被平仓的可能。

第三，信用风险，现在骗子很多，要融资的话，一定要去正规的公司融资。

我知道的目前有一家叫 厦门君易投资管理有限公司 就是专门做股票融资业务的。

在业内算是较有知名度的。

## 参考文档

[下载：如何解决股票融资风险.pdf](#)

[《同花顺怎么看静态市盈率》](#)

[《为什么有些股票看盘时间长》](#)

[《c开头股票几天内不允许交易》](#)

[《基金什么时候赎回最赚钱》](#)

[下载：如何解决股票融资风险.doc](#)

[更多关于《如何解决股票融资风险》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/4119170.html>