

证券融资交易包括哪些、融资融券交易的一般流程包括哪些？（二）-股识吧

一、融资融券包括什么？

“融资融券”又称“证券信用交易”，是指投资者向具有深圳证券交易所会员资格的证券公司提供担保物，借入资金买入本所上市证券或借入本所上市证券并卖出的行为。

包括券商对投资者的融资、融券和金融机构对券商的融资、融券。

修订前的证券法禁止融资融券的证券信用交易。

融资是借钱买证券，证券公司借款给客户购买证券，客户到期偿还本息，客户向证券公司融资买进证券称为“买空”；

融券是借证券来卖，然后以证券归还，证券公司出借证券给客户出售，客户到期返还相同种类和数量的证券并支付利息，客户向证券公司融券卖出称为“卖空”。

目前国际上流行的融资融券模式基本有四种：证券融资公司模式、投资者直接授信模式、证券公司授信的模式以及登记结算公司授信的模式。

二、证券交易有哪些种类以及方式

(一)按交易场所的不同而划分：1.场内交易 2.场外交易 (二)按交易主体的不同划分

：1.相对买卖：一个买主对一个卖主交易的最原始交易方法；

2.拍卖标购：一个卖主对众多买主，或众多卖主对一个买主。

3.竞价买卖：众多的买主与众多的卖主。

(三)按交割时间不同划分：1.当日交易 2.普通日交易 3.特约日交易

(四)按证券经营者不同划分：1.自营买卖 2.代理买卖

(五)按证券交易付款资金来源分：1.现金交易 2.保证金交易 3.借贷交易

(六)按证券交易完成交割期限及标的物划分：1.现货交易 2.期货交易 3.期权交易

4.信用交易 5.证券回购交易 证券交易方式是证券买卖的方法和形式。

任何证券流通都是通过一定的具体的交易方式去实现的。

在商品经济的发展过程中，随着证券流通市场规模的扩大，流转交易额的增长，证券交易方式是从简单到复杂、从低级到高级、从单一到复合地发展起来的。

从证券流转买卖的时间讲，即以证券交易双方当事人从订约到履约期限长短为标准，可以把证券交易方式分为证券现货交易、证券期货交易、证券期权交易、证券信用交易和证券回购交易等五种形式。

三、什么叫融资融券

融资融券”又称“证券信用交易”，包括券商对投资者的融资、融券和金融机构对券商的融资、融券。

修订前的证券法禁止融资融券的证券信用交易。

融资是借钱买证券，证券公司借款给客户购买证券，客户到期偿还本息，客户向证券公司融资买进证券称为“买空”；

融券是借证券来卖，然后以证券归还，证券公司出借证券给客户出售，客户到期返还相同种类和数量的证券并支付利息，客户向证券公司融券卖出称为“卖空”。

目前国际上流行的融资融券模式基本有四种：证券融资公司模式、投资者直接授信模式、证券公司授信的模式以及登记结算公司授信的模式。

四、什么叫融资融券

融资融券“证券融资融券交易”，又称“证券信用交易”，包括券商对投资者的融资、融券和金融机构对券商的融资、融券四种。

市场通常说的“融资融券”，是指券商为投资者提供融资和融券交易。

简而言之，融资是借钱买证券；

而融券是借证券来卖，然后以证券归还，即卖空。

影响：对市场：短期影响不大，长期增强成交活跃性

初期的入市资金相当有限对市场的直接影响很小。

由于信用资金在市场中的交易更频繁，因此成交会更趋活跃。

· 对券商：三方面影响 1)增加利差收入。

2)提高佣金收入。

3)可以吸引更多的客户群体。

· 对基金：短期影响微不足道 试点期间，融资融券业务没有转融通的资金参与，基金无法通过向券商融出证券获得额外收益，因此短期来讲融资融券业务对基金的影响微不足道。

· 对普通投资者：提供杠杆投资工具 融资融券业务给普通投资者提供了杠杆投资的工具，并使其在跌市中通过融券卖出而盈利成为可能。

五、 证券交易是什么， 证券交易有哪些

证券交易是指已发行的证券在证券市场上的买卖或转让活动。

证券交易与证券发行有着密切的联系，两者相互促进、相互制约。

证券交易主要的品种有股票交易、债券交易、基金交易和其他金融衍生工具的交易。

。 证券交易的基本形式 证券交易一般分为两种形式：一种形式是上市交易，是指证券在证券交易所集中交易挂牌买卖。

凡经批准在证券交易所内登记买卖的证券称为上市证券；

其证券能在证券交易所上市交易的公司，称为上市公司。

另一种形式是柜台交易，是指公开发行但未达上市标准的证券在证券柜台交易市场买卖。

众多的股份有限公司发行了股票，但不是所有的股票都可以自由上市或上柜交易的。

。 股票要上市或上柜交易，必须按一定条件和标准进行审查，符合规定的才能上市或上柜自由买卖。

已上市股票如条件变坏，达不到标准，证券交易所可以停止其上市资格。

流通性是确保证券作为基本融资工具的基础。

证券发行完毕后，证券即成为投资者的投资对象和投资工具，赋予证券以流通性和变现能力，可使得证券投资者便利地进入或者退出证券市场。

不同证券的流通性存有差异，股份公司依法发行和上市股票，除社会公众股股票可依照证券交易所规定的交易规则自由转让外，公司发起人及其他高级管理人员所持股份在法定期限内不得转让，国家股和法人股的流通性受到影响。

六、 融资融券交易的一般流程包括哪些？（二）

三、 投资者进行融资买入或融券卖出（一） 融资买入或融券卖出 投资者根据本人信用账户的资产、负债情况，计算出授信额度余额和保证金可用余额，两者之间的较小值为投资者可融资（或融券）的最大金额。

投资者在上述额度内，可进行标的证券的融资买入或融券卖出申报。

需要注意，按照相关规定，融券卖出的申报价格不得低于该证券的最新成交价；

当天还没有产生成交的，其申报价格不得低于前收盘价。

交易系统对融资融券交易申报进行前端检查，对买卖证券的种类、融券卖出的价格等违反规定的交易指令，予以拒绝。

（二） 维持担保比例与担保物的补充、替换、提取

维持担保比例是指投资者担保物价值与其融资融券债务之间的比例。

在交易存续期间，投资者必须对维持担保比例加以关注：如果因为证券市值变动或者担保物范围调整，导致维持担保比例低于一定值（目前交易所规定为130%），投资者必须及时补充、替换担保物，否则可能会被证券公司强制平仓；

当维持担保比例高于300%，投资者可以提取担保物。

四、了结交易 了结交易是指了结因融资融券产生的债权债务关系，即投资者向证券公司偿还所借入的资金或证券。

了结交易的方式有两种：一是投资者通过卖券还款或者直接还款（买券还券或者直接还券）主动了结融资（或融券）交易；

二是因触发合同约定平仓条件而被证券公司强制平仓。

五、剩余资金、证券的划转 了结交易后，投资者可以将剩余证券转回普通证券账户，将剩余资金转回信用资金第三方存管银行账户。

对于买券还券所多还的证券或融券强制平仓后的剩余证券，由证券公司主动划回给投资者。

六、交易期限和信用账户注销 每笔融资（或融券）的期限不超过六个月，期限顺延的，应符合《证券公司融资融券业务试点管理办法》和证券交易所规定的情形。

业务合同也有一定期限，到期后，投资者有两种选择：一是与证券公司协商一致，续签合同；

否则，投资者必须了结所有交易，将剩余资金、证券转出后，注销信用账户。

（内容主要来源于国信证券网站）（责任编辑：陈然）搜狐证券声明：本频道资讯内容系转引自合作媒体及合作机构，不代表搜狐证券自身观点与立场，建议投资者对此资讯谨慎判断，据此入市，风险自担。

七、融资融券交易申报内容具体包括哪些

融资融券交易申报分为融资买入申报和融券卖出申报两种。

融资买入申报内容应当包括 投资者信用证券账号、 融资融券交易专用席位代码、 标的证券代码、 买入数量、 买入价格（市价申报除外）、 “融资”标识、 本所要求的其他内容；

融券卖出申报内容应当包括 投资者信用证券账号、 融资融券交易专用席位代码、 标的证券代码、 卖出数量、 卖出价格（市价申报除外）、 “融券”标识、 本所要求的其他内容。

其中，上述融资买入、融券卖出的申报数量应当为100股（份）或其整数倍。

八、什么是融资融券业务？

客户向证券公司借资金买证券叫融资交易.客户向证券公司借入证券卖出叫融券.该消息初期对入市资有限，在很长一段时间后走上正轨后(可能在3年以上)，规模才可能对市场产生较大影响，而且通过国外市场显示，融资融券发展到相对平衡后有助涨助跌的左右，但不会改变大趋势，如果在牛市中该消息是利好，因为会放大上涨的势头，而在熊市中该消息一定程度上是很大的利空，因为下跌趋势也可能被放大，该政策是把双刃剑，在不同的趋势中作用正好相反，由于该制度涉及业务担保品、保证金强制规定、强行平仓制度、结算风险基金、信用等级制度等，必须要注意因杠杆投资带来的远超过以前的投资风险。

当然作为想出货的机构，就算是利空，机构、股票和媒体也会忽悠个人投资者一直看多该利好政策，并认为该政策是实质性的利好，当然他们只想让个人投资者这么认为，他们心理很清楚，该政策可能几年内对股市都不会产生什么利好，甚至可能因为熊市中的助跌作用是股市跌得更厉害，而借所谓的利好出货，个人投资资金接盘的意愿更大，说到底和印花税政策一样的是掩护机构出货的遮羞布。

以上纯属个人观点请谨慎采纳朋友

九、什么是融资融券？融资融券的交易规则是怎样？

借你这个平台来说说A股两融的看法，像15年的这波半年内主板翻番行情和创业板13年以来的涨四倍行情，多是融资功能便利，融券功能基本不可行造成的，在融券功能没有有效跟进和被广大散户像融资那样灵活运用之前，可以先对融资功能做些限制，比如百倍以上市盈率的票子不准开展融资做多业务，这个是最可行有效切合中国实际的保护措施，提议的人该万个赞。

股市稳不稳的，就是在关键问题上得把好关，这个措施也是对主板低市盈率的具可投资价值的股票具有投资促进作用，相反的又抑制了人人喊泡沫的创业中小板票子，一举多得的良好医病方子啊

参考文档

[下载：证券融资交易包括哪些.pdf](#)

[《持股的人多久才能买股票》](#)

[《股票戴帽了多久退市》](#)

[《转账到股票信用账户上要多久》](#)

[《增发股票会跌多久》](#)

[下载：证券融资交易包括哪些.doc](#)
[更多关于《证券融资交易包括哪些》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/73954287.html>