

# 融资投资股票应注意什么风险--融资融券要小心哪些风险，有什么技巧？-股识吧

## 一、知识：融资融券有哪些风险

融资融券业务的主要风险有：1、杠杆交易风险融资融券交易具有杠杆交易特点，投资者在从事融资融券交易时，如同普通交易一样，要面临判断失误、遭受亏损的风险。

由于融资融券交易在投资者自有投资规模上提供了一定比例的交易杠杆，亏损将进一步放大。

2、强制平仓风险投资者与证券公司间除了普通交易的委托买卖关系外，还存在着较为复杂的债权债务关系，以及由于债权债务产生的担保关系。

证券公司为保护自身债权，对投资者信用账户的资产负债情况实时监控，在一定条件下可以对投资者担保资产执行强制平仓。

3、监管风险监管部门和证券公司在融资融券交易出现异常、或市场出现系统性风险时，都将对融资融券交易采取监管措施，以维护市场平稳运行，甚至可能暂停融资融券交易。

这些监管措施将对从事融资融券交易的投资者产生影响，投资者应留意监管措施可能造成的潜在损失，密切关注市场状况、提前预防。

## 二、股市中的融资融券有什么风险

### 1、杠杆交易风险。

融资融券业务具有杠杆效应，它在放大投资收益的同时也必然放大投资风险。

投资者将股票作为担保品进行融资融券交易时，既需要承担原有的股票价格下跌带来的风险，又得承担融资买入或融券卖出股票带来的风险，同时还须支付相应的利息和费用，投资者由此承担的风险可能远远超过普通证券交易。

### 2、卖空风险。

这是特有的融资融券交易风险，普通证券投资发生的损失是有限的，最多不会超过投资者投入的全部本金，但是融券交易的负债在理论上可以无限扩大，因为证券上涨的幅度是没有上限的，而证券涨得越多，融券负债的规模就越大。

所以，投资者须高度关注融券交易可能带来的风险。

### 三、融资融券要小心哪些风险，有什么技巧？

融资融券交易作为证券市场一项具有重要意义的创新交易机制，一方面为投资者提供新的盈利方式、提升投资者交易理念、改变

“单边市”的发展模式，另一方面也蕴含着相比以往普通交易更复杂的风险。

除具有普通交易具有的市场风险外，融资融券交易还蕴含其特有的杠杆交易风险、强制平仓风险、监管风险，以及信用、法律等其他风险。

投资者在进行融资融券交易前，必须对相关风险有清醒的认知，才能最大程度避免损失、实现收益。

融资融券交易中可能面临的主要风险包括：一、杠杆交易风险融资融券交易具有杠杆交易特点，投资者在从事融资融券交易时，如同普通交易一样，要面临判断失误、遭受亏损的风险。

由于融资融券交易在投资者自有投资规模上提供了一定比例的交易杠杆，亏损将进一步放大。

例如投资者以100万元普通买入一只股票，该股票从10元/股下跌到8元/股，投资者的损失是20万元，亏损20%；

如果投资者以100万元作为保证金、以50%的保证金比例融资200万元买入同一只股票，该股票从10元/股下跌到8元/股，投资者的损失是40万元，亏损40%。

投资者要清醒认识到杠杆交易的高收益高风险特征。

此外，融资融券交易需要支付利息费用。

投资者融资买入某只证券后，如果证券价格下跌，则投资者不仅要承担投资损失，还要支付融资利息；

投资者融券卖出某只证券后，如果证券的价格上涨，则投资者既要承担证券价格上涨而产生的投资损失，还要支付融券费用。

二、强制平仓风险融资融券交易中，投资者与证券公司间除了普通交易的委托买卖关系外，还存在着较为复杂的债权债务关系，以及由于债权债务产生的担保关系。证券公司为保护自身债权，对投资者信用账户的资产负债情况实时监控，在一定条件下可以对投资者担保资产执行强制平仓。

投资者应特别注意可能引发强制平仓的几种情况：（一）投资者在从事融资融券交易期间，如果不能按照合同约定的期限清偿债务，证券公司有权按照合同约定执行强制平仓，由此可能给投资者带来损失；

（二）投资者在从事融资融券交易期间，如果证券价格波动导致维持担保比例低于最低维持担保比例，证券公司将以合同约定的通知与送达方式，向投资者发送追加担保物通知。

投资者如果不能在约定的时间内足额追加担保物，证券公司有权对投资者信用账户内资产执行强制平仓，投资者可能面临损失；

（三）投资者在从事融资融券交易期间，如果因自身原因导致其资产被司法机关采取财产保全或强制执行措施，投资者信用账户内资产可能被证券公司执行强制平仓、提前了结融资融券债务。

三、监管风险监管部门和证券公司在融资融券交易出现异常、或市场出现系统性风险时，都将对融资融券交易采取监管措施，以维护市场平稳运行，甚至可能暂停融资融券交易。

这些监管措施将对从事融资融券交易的投资者产生影响，投资者应留意监管措施可能造成的潜在损失，密切关注市场状况、提前预防。

（一）投资者在从事融资融券交易期间，如果发生标的证券暂停交易或终止上市等情况，投资者将可能面临被证券公司提前了结融资融券交易的风险，由此可能会给投资者造成损失；

（二）投资者在从事融资融券交易期间，如果证券公司提高追加担保物和强制平仓的条件，造成投资者提前进入追加担保物或强制平仓状态，由此可能会给投资者造成损失；

（三）投资者在从事融资融券交易期间，证券公司制定了一系列交易限制的措施，比如单一客户融资规模、融券规模占净资本的比例、单一担保证券占该证券总市值的比例等指标，当这些指标到达阈值时，投资者的交易将受到限制，由此可能会给投资者造成损失；

（四）投资者从事融资融券交易的证券公司有可能因融资融券资质出现问题，而造成投资者无法进行融资融券交易，由此可能给投资者带来损失。

## 四、投融资中面对哪些风险

这种风险太多了。

首先有个人方面的信用风险，有经营项目的商业风险和财务风险，有投融资管制方面的法律风险，还有合同法律风险等。

## 五、融资融券有什么风险？

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。

## 参考文档

[下载：融资投资股票应注意什么风险.pdf](#)

[《股票一般多久买入卖出》](#)

[《买一支股票多久可以成交》](#)

[《股票改名st会停牌多久》](#)

[《联科科技股票中签后多久不能卖》](#)

[下载：融资投资股票应注意什么风险.doc](#)

[更多关于《融资投资股票应注意什么风险》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/read/16980683.html>