

# 如何管理股票价格波动风险—企业上市后怎样控制自己公司的股价？-股识吧

## 一、股票的价格是怎样波动的？有什么规则？

股票价格的涨跌简单来说，供求决定价格，买的人多价格就涨，卖的人多价格就跌。

做成买卖不平行的原因是多方面的，影响股市的政策面、基本面、技术面、资金面、消息面等，是利空还是利多，升多了会有所调整，跌多了也会出现反弹，这是不变的规律。

投资者的心态不稳也会助长下跌的，还有的是对上市公司发展预期是好是坏，也会造成股票价格的涨跌。

也有的是主力洗盘打压下跌，就是主力庄家为了达到炒作股票的目的，在市场大幅震荡时，让持有股票的散户使其卖出股票，以便在低位大量买进，达到其手中拥有能够决定该股票价格走势的大量筹码。

直至所拥有股票数量足够多时，再将股价向上拉升，从而获取较高利润。

股票买卖交易规则：购买股票，按规定以手为单位。

即最少需要满足购买股票不少于100股（即1手股票）的资金，购买超过100股的必须是100股的整数倍。

当天买入的股票要第二个交易日才能卖出（T+1），当天卖出股票后的钱，当天就可以买入股票。

在正常交易时，买单与卖单价格已匹配时，首先时间优先，再是价格数量优先。

即先委托先成交，再是同一时间的委托，买单与卖单委托价格数量相匹配的先成交。

买入时以委托价为最高限价，卖出时以委托价为最低限价。

## 二、是什么控制着股票的价格？

股票的供求决定了股价的变动，买的人多过卖的人，股票就会上涨，而卖的人多过买的人，股票就会下跌。

但是影响股价变动的因素有很多，但综合来说是各种各样的消息。

消息影响公众对股票的期望，随之影响他们买卖的决定。

消息的种类很多，有宏观的经济、政策的变动，有微观的公司财务状况、经营情况的变化，更有因股价变化而形成的价格走势，甚至股市上流传的小道消息和谣言

。

这些信息都会对股价产生正面或负面的影响。

在监管不完善的市场上，更有可能出现幕后庄家控制股票的供应量、需求量，从而操纵股价变动的例子。

然而，股价的变动并不影响公司的资产，而只能影响公司的市值。

比如，某上市公司有一块地，这块地的价值并不会因为公司的股价跌去了一半，而只值原来一半的价钱。

### 三、如何利用股票价格指数期货规避系统性风险

金融资产价格波动的风险最终可分为两种：一种是担心价格上涨，另一种是担心价格下跌。

为此，股指期货的避险功能可分为买入与卖出套期保值两种类型，投资者可以根据自己的股票投资计划选择其中一种。

买入保值是针对股市看涨的一种保护措施，投资者若要在未来某个时间买入一个股票组合，为防止价格上涨多支付购买成本，先在期货市场上买入与股票组合价值相当的股指期货合约，锁定实际购买成本。

卖出保值是针对股市看跌的一种保值措施，投资者若要在未来某个时间卖出股票组合，为避免在实际卖出时价格下跌，先在期货市场上卖出与现货股票组合价值相当的股指期货合约，以锁定盈利。

利用期指进行保值还要考虑期限匹配的问题。

将来推出的沪深300指数期货有四个合约可选择：当月、下月及连续的两个季月。投资者选择期货合约的交割月份最好是与未来买入或卖出股票组合的时间相同或相近。

其次要考虑期货合约流动性，一般而言，可以选择流动性好的近月合约，当近月合约进入交割期时，平掉该合约而将保值头寸转到下个月份合约。

在利用股价指数期货进行套期保值时，通常根据贝塔系数来确定和调整套期保值所需的期货合约数，以尽可能地使系统风险得到防范。

贝塔系数是用来衡量一种证券(或一组证券)风险与整个证券市场的风险程度之间的关系指标。

例如，某股票的贝塔系数为1.5，就表示如果整个股市价格下跌10%，则该股票价格将下跌15%。

计算套期保值所需的期货合约数的公式为： $(\text{现货总价值}/\text{期货合约的价值}) \times \text{贝塔系数}$ 。

由此公式可知，当现货股票或证券组合的总值一定时，贝塔系数越大，则所需的期货合约数就越多；

贝塔系数越小，则所需的期货合约数就越少。

结束套期保值的简单方法为，选择与现货股票组合操作的时间相一致，即在了结现货股票头寸的同时结束期货保值交易，两边同时平仓。

当然，也可以根据市场状况灵活操作。

值得注意的是，若持有股票组合头寸规模不大，且组合与市场系统性风险相关性比较低时，没有必要进行保值。

此外，套期保值操作也有风险。

在实际操作中，套期保值面临较多的不确定性，可能影响保值效果，比如组合价值、期限匹配等。

因此，投资者要了解保值原理、熟悉操作程序、认识影响保值效果的因素，只有在充分准备的情况下，才能够有效规避市场系统性风险，锁定收益或者构建组合的成本。

## 四、企业上市后怎样控制自己公司的股价？

企业上市以后，公司的股价是由市场决定的，股价的高低通常取决于投资者对公司未来发展前景是否看好，任何人操控股价都是违法行为，并且《证券法》对大股东买卖公司股票都有明确的规定和相关的限制，一方面禁止董事、监事、高级管理人员等利用内幕信息买卖公司股票，另一方面持有5%的股东，将其持有的该公司的股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归该公司所有，公司董事会应当收回其所得收益。

《证券法》第七十七条禁止任何人以下列手段操纵证券市场：（一）单独或者通过合谋，集中资金优势、持股优势或者利用信息优势联合或者连续买卖，操纵证券交易价格或者证券交易量；

（二）与他人串通，以事先约定的时间、价格和方式相互进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量；

（三）在自己实际控制的账户之间进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量；

（四）以其他手段操纵证券市场。

操纵证券市场行为给投资者造成损失的，行为人应当依法承担赔偿责任。

## 五、企业上市后怎样控制自己公司的股价？

企业上市以后，公司的股价是由市场决定的，股价的高低通常取决于投资者对公司未来发展前景是否看好，任何人操控股价都是违法行为，并且《证券法》对大股东买卖公司股票都有明确的规定和相关的限制，一方面禁止董事、监事、高级管理人员等利用内幕信息买卖公司股票，另一方面持有5%的股东，将其持有的该公司的股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归该公司所有，公司董事会应当收回其所得收益。

《证券法》第七十七条禁止任何人以下列手段操纵证券市场：（一）单独或者通过合谋，集中资金优势、持股优势或者利用信息优势联合或者连续买卖，操纵证券交易价格或者证券交易量；（二）与他人串通，以事先约定的时间、价格和方式相互进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量；（三）在自己实际控制的账户之间进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量；（四）以其他手段操纵证券市场。操纵证券市场行为给投资者造成损失的，行为人应当依法承担赔偿责任。

## 六、股票为什么会涨跌，它每分钟都在波动，这个波动到底怎么产生，波动由谁控制？

很简单！由买卖双方交易每一瞬时完成！你愿以高出前报价买入，别人也愿意，成交，股价上涨！你愿意以低于前报价抛出，有人接，成交，股价下跌！你愿意以前报价买或卖，有人接，成交，股价平盘！

## 七、股票的风险管理

股票投资风险管理，就是利用各种技术方法和经济手段，对股票投资风险加以识别、评估和控制的过程。

其目的在于以尽可能小的经济成本达到回避、分散、减轻、转移、抵补股票投资风险，保障投资者能够获得最大的收益。

股票投资风险管理的全过程，大体可分为三个阶段：第一阶段，股票投资风险的识别，即在实际的投资活动中根据种种社会经济、政治现象和市场情况，去发现风险；

第二阶段，股票投资风险的评估，即运用各种方法，测定一定时期内风险事件发生

的概率以及造成的损失程度；

第三阶段，股票投资风险的控制，即采取各种方法防范风险，减少或抵补风险造成的损失。

## 参考文档

[下载：如何管理股票价格波动风险.pdf](#)

[《上市公司离职多久可以卖股票》](#)

[《股票亏钱多久能结束》](#)

[《股票abc调整一般调整多久》](#)

[《股票基金回笼一般时间多久》](#)

[《股票一般多久一次卖出》](#)

[下载：如何管理股票价格波动风险.doc](#)

[更多关于《如何管理股票价格波动风险》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/4932673.html>