

股票融资应该注意什么--融资都该注意些什么？-股识吧

一、 证券信用交易（融资融券）需要注意哪些

一般来说，业务开展初期会首先考虑那些资信状况良好的客户，其中包括有需求的机构客户。

在开展业务过程中，会与客户签订合同对有关事项进行约定。

在具体流程上，证券公司需要办理客户征信，了解客户的身份、财产与收入状况、证券投资经验和风险偏好，并以书面和电子方式予以记载和保存。

对于那些不能按照要求提供有关情况、证券投资经验不足、缺乏风险承担能力或有重大违约记录的客户，则不能列入融资、融券客户范围。

证券公司在向客户融资、融券前，应与其签订合同明确约定以下事项：融资、融券的额度、期限、利率（费率）、利息（费用）的计算方式；

初始保证金比例、维持担保比例、可充抵保证金的有价证券的种类及折扣率、担保债权范围；

追加保证金的通知方式、追加保证金的期限；

客户清偿债务的方式及证券公司对担保物的处分权利等。

值得关注的是，融资融券合同约定的利率（费率），不得低于同期银行贷款利率。

合同签立后，证券公司将为投资者开设实名信用证券账户，而银行将为投资者开设实名信用资金账户。

证券公司为其开立的实名信用证券账户，是证券公司客户信用交易担保证券账户的二级账户，用于记载客户委托证券公司持有的担保证券的明细数据。

证券公司还会通知商业银行根据客户的申请，为其开立实名信用资金账户。

该账户是证券公司客户信用交易担保资金账户的二级账户，用于记载客户交存的担保资金的明细数据。

另外，对融资融券限额也会有相应的规定。

有关券商收取保证金的比例、融资融券的最高限额、占证券公司净资本的比例.....

对于投资者关心的这些问题，《管理办法（草案）》虽有所涉及但未进行量化。

而此前发布的《证券公司风险控制指标管理办法》征求意见稿提出，证券公司对单个客户融资、融券业务规模均不得超过净资本的1%，并分别按业务规模的10%计算风险准备；

接受单只股票质押的市值不得超过净资本的30%。

《管理办法（草案）》明确，证券公司向客户融资、融券，应当向客户收取一定比例的保证金。

证券公司向客户收取保证金的比例、可充抵保证金的有价证券的种类和折扣率、融资融券的期限、客户从事融资融券交易可买入和卖出证券的种类、警戒线及客户补交差额的期限等，将由证券交易所作出具体规定。

证券公司向全体客户、单一客户和单一证券的融资、融券的金额占其净资本的比例，需符合证监会的规定。

对于普通投资者而言，融资融券业务是一把双刃剑，放大了收益的同时也放大了风险，比如在融券问题上，不排除一些上市公司由于“先知”了公司业绩下滑而向券商借入本公司股票进行沽空的情况。

二、企业股权融资需要注意哪些法律问题

1、投资人的法律主体地位。

根据法律规定，某些组织是不能进行商业活动的，如果寻找这些组织进行投资将可能导致协议无效，浪费成本，造成经营风险。

2、投融资项目要符合中央政府和地方政府的产业政策。

在中国现有政策环境下，许多投资领域是不允许外资企业甚至民营企业涉足的。

3、融资方式的选择。

融资的方式有很多选择，例如：债权融资、股权融资、优先股融资、租赁融资等，各种融资方式对双方的权利和义务的分配也有很大的不同，对企业经营的影响重大。

4、回报的形式和方式的选择。

例如债权融资中本金的还款计划、利息计算、担保形式等需要在借款合同中重点约定。

如果投资人投入资金或者其他的资产从而获得投资项目公司的股权，则需要重点安排股权的比例、分红的比例和时间等等。

相对来说，投资人更加关心投资回报方面的问题。

5、可行性研究报告、商业计划书、投资建议书的撰写。

刘先生被要求提供的文件就是商业计划书。

上述三个文件名称不同，内容大同小异，包括融资项目各方面的情况介绍。

这些文件的撰写要求真实、准确，这是投资人判断是否投资的基本依据之一。

6、尽职调查中可能涉及的问题。

律师进行的尽职调查是对融资人和投融资项目的有关法律状况进行全面的了解，根据了解的情况向投资人出具的尽职调查报告。

7、股权安排。

股权安排是投资人和融资人就项目达成一致后，双方在即将成立的企业中的权利分配的博弈。

由于法律没有十分有力的救济措施，现在公司治理中普遍存在大股东控制公司，侵害公司和小股东的利益情况。

对股权进行周到详细的安排是融资人和投资人需要慎重考虑的事项。

三、融资都该注意些什么？

- 第一，要找那些关于企业长远发展的投资者，不找短期逐利。
- 第二，对企业的发展有帮助，比如规范财务，建立正规的管理制度，利于上市等。
- 第三，投资人不要过度干预企业运营。
- 第四，股权不要过于稀释，保持控股权。
- 第五，明确权力义务，以及日后的退出机制。
- 第六，签订合同时一定要千万小心。
- 第七，正确规划股权结构，祝你成功！

四、股票融资需要注意什么

- 1.首先做融资要有良好的心态

五、开通融资融券后需要注意些什么？

风险 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。

参考文档

[下载：股票融资应该注意什么.pdf](#)

[《买一支股票多久可以成交》](#)

[《股票正式发布业绩跟预告差多久》](#)

[《股票抛股要多久》](#)

[《一只股票停牌多久》](#)

[下载：股票融资应该注意什么.doc](#)

[更多关于《股票融资应该注意什么》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/author/71422941.html>