

# 股票融资融券对散户好不好、央行的融资融券对已经购买股票和基金的投资者有什么好处？-股识吧

## 一、融资融券的优缺点

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

一、融资融券交易的特点 1.具有财务杠杆效应：证券融资融券交易最显著的特点是借钱买证券和借证券卖证券，这与投资办实业时，由于投资者手中自有资本有限，部分或大部分都必须向银行申请贷款类似。

投资者通过向证券公司融资融券，扩大交易筹码，可以利用较少资本来获取较大的利润，这就是融资融券交易的财务杠杆效应。

2.与现货交易原则相一致：证券融资融券交易虽然有其特殊的买卖方式，但是从交割方式角度来讲，这种交易方式与现货交易基本一致。

融资交易成交后，买卖双方都必须及时结清交割，在交割时买卖双方都以现款或现货进行交割，这与现货交易方式是一样的，其差别只是现款(或证券)中有一部分是借来的。

二、融资融券功能的有利方面： &nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

理论上讲，融资融券交易具有五方面功能，一是价格发现，可以将更多的信息融入证券的价格，使之能更充分地反映证券的内在价值；

二是市场稳定，完整的融资融券交易一般要通过方向相反的两次买卖完成，具有一定的减缓证券价格波动的功能；

三是增强流动性，可以在一定程度上放大证券供求，增加市场交易量；

四是风险管理，不仅可以为投资者提供新的交易工具，而且还有利于改变证券市场“单边市”的状况，方便投资者规避市场风险；

五是行业发展，允许证券公司开展融资融券业务试点，可以拓宽证券公司业务范围、改善证券公司盈利模式。

对投资者而言，更重要的是操作融资融券后，能够带来哪些益处，具体可归纳为五个方面，一是引入财务杠杆，这与上市公司的财务杠杆类似，比如以100

万股票为担保融资65万元，这样操作证券买卖的资金便由100万元增加至165万元；

二是有了增强操作策略的工具，这与引入财务杠杆相辅相承，当短期看好一只股票

，可以以其作为担保来进一步增仓，从而增强了既有投资策略；  
三是为长短仓配合操作提供了可能，比如目前有长期持有的投资组合，可以通过融资来进行相关股票的短期操作，进而把握阶段性投资机会；  
四是可以通过做空股票来获利，当某只股票估值过高时，可以通过做空该只股票来获利；  
五是对于对冲既有投资组合风险及套利交易提供了可能，这涉及到融资融券、股指期货及A、B、H股等复杂考量因素，此不详述。

&nbsp;

&nbsp;

&nbsp;

&nbsp;

三、融资融券的不利方面：天下没有免费的午餐。

融资融券交易在具有上述益处的同时，亦存在相关利息费用、交易费用及风险，一是需负担比银行贷款更高的利息费用，2022年12月26日人行上调利率后，目前一般的融资利率为8.35%、融券费率为8.35%，且两种利率亦会随着未来可能的加息而进一步上升；

二是需负担开立账户等固定性的手续费，并且由于融资融券涉及买入卖出两次交易，故佣金等普通交易费用支出亦相应增加；

三是由于引入了财务杠杆，从而相应交易的盈亏亦同时被放大；

四是融资做空的收益有限，但损失风险理论上无限大的，因为上涨空间是无限的；

四是对投资者的专业知识与投资分析要求较高，有时需要咨询相关投资与证券分析专家的意见。

## 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、买入融资融券股票好吗

一、央行的融资融券对已经购买股票和基金的投资者的好处：融资融券的好处是加大市场的资金量。

#### 二、融资融券的流程

- 1、申请：在满足融资融券开户条件之后，向试点营业部递交申请材料。申请材料包括身份证、普通证券账户卡等。
- 2、投资者教育、业务及心理测试：投资者教育主要是让投资者明确融资融券及其相关风险，之后对符合条件的客户将进行心理测试、业务测试和风险访谈三项测试。
- 3、授信审核：客户根据要求提交资格申请材料，收到材料后，对其进行资格审查并确定授信额度。
- 4、签订融资融券合同、开立信用账户：提出申请以后，签署融资融券合同，营业部投资咨询岗将为客户讲解《融资融券业务合同》和《风险揭示书》的具体条款。
- 5、向信用账户转入担保物，进行融资融券交易：投资者将担保物转入交易账户，账户被激活，投资可以进行交易。

### 四、央行的融资融券对已经购买股票和基金的投资者有什么好处？

一、央行的融资融券对已经购买股票和基金的投资者的好处：融资融券的好处是加大市场的资金量。

#### 二、融资融券的流程

- 1、申请：在满足融资融券开户条件之后，向试点营业部递交申请材料。申请材料包括身份证、普通证券账户卡等。
- 2、投资者教育、业务及心理测试：投资者教育主要是让投资者明确融资融券及其相关风险，之后对符合条件的客户将进行心理测试、业务测试和风险访谈三项测试。
- 3、授信审核：客户根据要求提交资格申请材料，收到材料后，对其进行资格审查并确定授信额度。
- 4、签订融资融券合同、开立信用账户：提出申请以后，签署融资融券合同，营业部投资咨询岗将为客户讲解《融资融券业务合同》和《风险揭示书》的具体条款。

5、向信用账户转入担保物，进行融资融券交易：投资者将担保物转入交易账户，账户被激活，投资可以进行交易。

## 五、融资融券对股市有何影响？

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。

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。

证券融资是指投资人以部分自备款作担保，向证券公司或证券金融公司融入资金，以购买证券，俗称“买空”；

融券是指投资人缴纳一定比例的保证金向证券公司或证券金融公司借入证券后出售，在未来的一定期限内，再买入证券归还给证券公司或证券金融公司，俗称“卖空”。

融资融券的引入，会大大提高交易的活跃性，从而为证券公司带来更多的经纪业务收入。

融资融券可以为投资者提供融资，使投资者可以在投资中借助杠杆，必然给证券市场带来新的资金增量，这会对证券市场产生积极的推动作用。

特别是卖空机制的引入将改变原来市场单边市的局面，有利于市场价格发现。

而融券可以使投资者在市场下跌的时候也能实现盈利，这为投资者带来了新的盈利模式。

但是融资融券可能放大市场波动、增大金融体系的系统性风险。

## 参考文档

[下载：股票融资融券对散户好不好.pdf](#)

[《今天买入股票最快多久能打新》](#)

[《股票分红送股多久才能买卖》](#)

[《股票增发预案到实施多久》](#)

[《股票开通融资要多久》](#)

[《股票开户最快多久能到账》](#)

[下载：股票融资融券对散户好不好.doc](#)

[更多关于《股票融资融券对散户好不好》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/book/29586262.html>