

# 科创板融资融券的风险有哪些~科创板股票自()起可作为融资融券标的-鸿良网

## 一、融资融券业务有哪些风险

融资融券交易主要有以下特有的风险：1、投资亏损放大风险2、强制平仓风险3、提前了结融资融券交易的风险4、融资融券成本增加的风险5、未及时获取通知的风险6、调低或取消授信额度的风险

## 二、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。

### 三、知识测试融资融券业务的风险是以下哪些

知识测试融资融券业务的风险是以下全包括

### 四、科创板股票自()起可作为融资融券标的

科创板股票自上市首日起可作为融资融券标的。

融资是投资者向证券公司借钱买证券。

融券投资者借证券来卖，然后以证券归还。

需要注意的是，并不是所有的投资者都可以融资融券的，如果证券投资经验不足、资金低于50万、缺乏风险承担能力或者有重大违约记录都是不可以开通融资融券权限的。

### 五、科创板交易规则是什么?

科技创新板交易规则如下:1.价格限制:上市前5日无涨跌幅限制，第6个交易日执行20%的涨跌幅限祥指制。

虽然前五天没有涨跌幅限制，但有临时停盘制度:盘中股价首次较开盘价涨跌30%和

60%，各停牌10分钟。

2.交易时间:交易日上午9:30-11:30，下午13:00-15:00，其中开盘价和竞价时间为上午9:15-9:25，盘后固定价格交易时间为上午15:05-15:30。

3.买卖原则:申请买入时:单次申请数量应不少于200股，超余宴宏过200股的部分可增加竖册1股，如201股、202股。

卖出时:单笔申报数量应不少于200股，超过200股的部分可增加1股。

余额不足200股时，应一次性申报卖出。

4.保证金交易科创板上市首日的股票可以成为融资融券的标的股票，投资者可以进行融资融券。

(编辑:吉它)

## 参考文档

[下载:《科创板融资融券的风险有哪些.pdf》](#)

[下载:《科创板融资融券的风险有哪些.doc》](#)

[更多关于《科创板融资融券的风险有哪些》的文档...](#)

声明:

本文来自网络，不代表

【鸿良网】立场，转载请注明出处：<http://www.83717878.com/book/48279995.html>