

哪些证券公司有融资融券和转融通资格 - 现在股票能融资融券证券公司有哪些-鸿良网

一、股票融资融券的标的股都有哪些?

股票融资融券的标的股都有哪些?标的证券是投资者融入资金可买入的证券和证券公司可对投资者融出的证券。

证券交易所按照从严到宽、从少到多、逐步扩大的原则，根据融资融券业务试点的进展情况，在满足证券交易所规定的证券范围内审核、选取试点初期标的证券的名单，并向市场公布。

证券公司在上述范围内确定并公布该公司允许的标的证券。

证券交易所规定融资买入标的证券和融券卖出标的证券限于其认可的上市股票、证券投资基金、债券及其他证券。

标的证券需要符合条件：1、在证券交易所上市交易满3个月；

2、融资买入标的股票的流通股本不少于1亿股或流通市值不低于5亿元，融券卖出标的股票的流通股本不少于2亿股或流通市值不低于8亿元；

3、股票发行公司的股东人数不少于4000人；

4、近3个月内日均换手率不低于基准指数日均换手率的20%，日均涨跌幅的平均值与基准指数涨跌幅的平均值的偏离值不超过4个百分点；

且波动幅度不超过基准指数波动幅度的500%以上；

日均换手率是指过去3个月内标的证券或基准指数每日换手率的平均值。

日均涨跌幅是指过去3个月内标的证券或基准指数每日涨跌幅绝对值的平均值。

波动幅度是指过去3个月内标的证券或基准指数最高价与最低价之差对最高价和最低价的平均值之比。

对于基准指数，在上海交易所是指上证综合指数，在深圳交易所是指深证综合指数和中小板指数。

5、股票发行公司已完成股权分置改革；

6、股票交易未被证券交易所实行特别处理；

7、证券交易所规定的其他特殊条件。

二、股票市场中的融资融券是什么意思?怎么回事?

融资是借钱买证券，通俗的说是买股票！证券公司借款给客户购买证券，客户到期偿还本息，客户向证券公司融资买进证券称为“买空”。

融券是借证券来卖，然后以证券归还，证券公司出借证券给客户出售，客户到期返还相同种类和数量的证券并支付利息，客户向证券公司融券卖出称为“卖空”。

"融资融券"又称"证券信用交易",是指投资者向具有闭档瞎像深圳证券交易所和上海证券交易所会员资格的证券公司提供担保物,借入资金买入本所上市证券或借入本所上市证券并卖出的行为.包括券商对投资者的融资、融券和金融机构对券商的融资、融券相关内容1、发挥价格稳定器的作用融资融券在完善的市场体系下，信用交易制度能发挥价格稳定器的作用，即当市场过度投机或者做庄导致某一股票价格暴涨时，投资者可通过融券卖出方式沽出股票，从而促使股价下跌；反之，当某一股票价值低估时，投资者可通过融资买进方式购入股票，从而促使股价上涨。

2、有效缓解市场的资金压力对于证券公司的融资渠道现在可以有基金等多种方式，所以融资的放开和银行资金的入市也会分两轿空步走。

在股市低迷时期，对于基金这类需要资金调节的机构来说，不仅能解燃眉之急，也会带来相当不错的投资收益。

3、刺激A股市场活跃融资融券业务有利于市场蠢尘交投的活跃，利用场内存量资金放大效应也是刺激A股市场活跃的一种方式。

中信建投证券分析师吴春龙和陈祥生认为，融资融券业务有利于增加股票市场的流通性。

4、改善券商生存环境融资融券业务除了可以为券商带来数量不菲的佣金收入和息差收益外，还可以衍生出很多产品创新机会，并为自营业务降低成本和套期保值提供了可能。

5、多层次证券市场的基础融资融券制度是现代多层次证券市场的基础,也是解决新老划断之后必然出现的结构性供求失衡的配套政策。

融资融券和做空机制、股指期货等是配套联在一起的，将会同时为资金规模和市场风险带来巨大的放大效应。

在不完善的市场体系下信用交易不仅不会起到价格稳定器的作用，反而会进一步加剧市场波动。

风险表现在两方面，其一，透支比例过大，一旦股价下跌，其损失会加倍；

其二，当大盘指数走熊时，信用交易有助跌作用。

融资融券交易申报分为融资买入申报和融券卖出申报两种。

融资买入申报内容应当包括 投资者信用证券账号、 融资融券交易专用席位代码、 标的证券代码、 买入数量、 买入价格（市价申报除外）、 “融资”标识、 本所要求的其他内容；

融券卖出申报内容应当包括 投资者信用证券账号、 融资融券交易专用席位代码、 标的证券代码、 卖出数量、 卖出价格（市价申报除外）、 “融券”标识、 本所要求的其他内容。

其中，上述融资买入、融券卖出的申报数量应当为100股（份）或其整数倍。

三、什么叫融资融券?对股市有什么好与不好

融资融券又称证券信用交易，是指投资者向具有深圳证券交易所会员资格的证券公司提供担保物，借入资金买入本所上市证券或借入本所上市证券并卖出的行为。

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。

融资是借钱买证券，证券公司借款给客户购买证券，客户到期偿还本息，客户向证券公司融资买进证券称为买空；

融券是借证券来卖，然后以证券归还，证券公司出借证券给客户出售，客户到期返还相同种类和数量的证券并支付利息，客户向证券公司融券卖出称为卖空。

目前国际上流行的融资融券模式基本有四种：证券融资公司模式、投资者直接授信模式、证券公司授信的模式以及登记结算公司授信的模式。

编辑本段融资融券的益处 1、发挥价格稳定器的作用 在完善的市场体系下，信用交易制度能发挥价格稳定器的作用，即当市场过度投机或者做庄导致某一股票价格暴涨时，投资者可通过融券卖出方式沽出股票，从而促使股价下跌；

反之，当某一股票价值低估时，投资者可通过融资买进方式购入股票，从而促使股价上涨。

2、有效缓解市场的资金压力 对于证券公司的融资渠道现在可以有基金等多种方式，所以融资的放开和银行资金的入市也会分两步走。

在股市低迷时期，对于基金这类需要资金调节的机构来说，不仅能解燃眉之急，也会带来相当不错的投资收益。

3、刺激A股市场活跃 融资融券业务有利于市场交投的活跃，利用场内存量资金放大效应也是刺激A股市场活跃的一种方式。

中信建投证券分析师吴春龙和陈祥生认为，融资融券业务有利于增加股票市场的流通性。

4、改善券商生存环境 融资融券业务除了可以为券商带来数量不菲的佣金收入和息差收益外，还可以衍生出很多产品创新机会，并为自营业务降低成本和套期保值提供了可能。

5、多层次证券市场的基础 融资融券制度是现代多层次证券市场的基础,也是解决新老划断之后必然出现的结构性供求失衡的配套政策。

融资融券和做空机制、股指期货等是配套联在一起的，将会同时为资金规模和市场风险带来巨大的放大效应。

在不完善的市场体系下信用交易不仅不会起到价格稳定器的作用，反而会进一步加剧市场波动。

风险表现在两方面，其一，透支比例过大，一旦股价下跌，其损失会加倍；

其二，当大盘指数走熊时，信用交易有助跌作用。

编辑本段融资融券收益与风险分析

我国推行融资融券制度，最可能的方式是借鉴台湾地区的"双轨制"模式。

成立专门的证券金融公司，作为银行信贷市场与证券市场的"防火墙"。

融资融券的实行可能会给市场带来450亿左右新增资金，同时大大活跃交易，预计能使市场交易量大概增加30%左右，增加经纪业务收入总量。只要严格遵照相关规定，券商开展融资融券业务风险是可控的。

我国最早确定的可作为融资融券交易的股票可能集中于少数大盘蓝筹。

对参与券商的资格，有可能第一步限于中金、中信等行业龙头公司，然后扩大到创新类券商范围内。

市场影响融资融券对证券市场可能同时带来正面的和负面的影响。

正面影响 首先，可以为投资者提供融资，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。

其次，融资融券有明显的活跃交易的作用，以及完善市场的价格发现功能。

融资交易者是市场上最活跃的、最能发掘市场机会的部分，对市场合理定价、对信息的快速反应将起促进作用。

欧美市场融资交易者的成交额占股市成交18 - 20%左右，台湾市场甚至有时占到40%，因此，融资融券的引入对整个市场的活跃会产生极大的促进作用。

而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。

再次，融资融券的引入为投资者提供了新的盈利模式。

融资使投资者可以在投资中借助杠杆，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。

四、目前融资融券标的股票有哪些？

交易所可根据市场情况调整融资融券标的证券的选择标准和名单。

证券公司向其客户公布的标的证券名单，不得超出交易所公布的标的证券范围，具体以所属券商为准。

融资融券标的证券为股票的，应当符合下列条件：一、在交易所上市交易超过3个月；

二、融资买入标的股票的流通股本不少于1亿股或流通市值不低于5亿元，融券卖出标的股票的流通股本不少于2亿股或流通市值不低于8亿元；

三、股东人数不少于4000人；

四、在最近3个月内没有出现下列情形之一：1.

日均换手率低于基准指数日均换手率的15%，且日均成交金额小于5000万元；

2. 日均涨跌幅平均值与基准指数涨跌幅平均值的偏离值超过4%；

3. 波动幅度达到基准指数波动幅度的5倍以上。

五、（上海市场）股票发行公司已完成股权分置改革；

六、股票交易未被交易所实施风险警示；

七、交易所规定的其他条件。

交易所按照从严到宽、从少到多、逐步扩大的原则，从满足细则规定的证券范围内，审核、选取并确定可作为标的证券的名单，并向市场公布。

标的证券暂停交易的，证券公司与其客户可以根据双方约定了结相关融资融券合约。

标的证券暂停交易，且恢复交易日在融资融券债务到期日之后的，融资融券的期限可以顺延，顺延的具体期限由证券公司与其客户自行约定。

标的股票交易被实行风险警示的，交易所自该股票被实行风险警示当日起将其调整出标的证券范围。

标的证券为创业板股票的，交易所自该公司首次发布暂停上市或终止上市风险提示公告当日起将其调整出标的证券范围。

标的证券进入终止上市程序的，交易所自发行人作出相关公告当日起将其调整出标的证券范围。

证券被调整出标的证券范围的，在调整前未了结的融资融券合约仍然有效。

证券公司与其客户可以根据双方约定提前了结相关融资融券合约。

参考资料：《上海证券交易所融资融券交易实施细则》及《深圳证券交易所融资融券交易实施细则》以上简称“细则”

五、股票市场中的融资融券是什么意思?怎么回事?

融资是借钱买证券，通俗的说是买股票！证券公司借款给客户购买证券，客户到期偿还本息，客户向证券公司融资买进证券称为“买空”。

融券是借证券来卖，然后以证券归还，证券公司出借证券给客户出售，客户到期返还相同种类和数量的证券并支付利息，客户向证券公司融券卖出称为“卖空”。

“融资融券”又称“证券信用交易”，是指投资者向具有闭档瞎像深圳证券交易所和上海证券交易所会员资格的证券公司提供担保物，借入资金买入本所上市证券或借入本所上市证券并卖出的行为。包括券商对投资者的融资、融券和金融机构对券商的融资、融券相关内容1、发挥价格稳定器的作用融资融券在完善的市场体系下，信用交易制度能发挥价格稳定器的作用，即当市场过度投机或者做庄导致某一股票价格暴涨时，投资者可通过融券卖出方式沽出股票，从而促使股价下跌；反之，当某一股票价值低估时，投资者可通过融资买进方式购入股票，从而促使股价上涨。

2、有效缓解市场的资金压力对于证券公司的融资渠道现在可以有基金等多种方式，所以融资的放开和银行资金的入市也会分两轿空步走。

在股市低迷时期，对于基金这类需要资金调节的机构来说，不仅能解燃眉之急，也会带来相当不错的投资收益。

3、刺激A股市场活跃融资融券业务有利于市场蠢尘交投的活跃，利用场内存量资

金放大效应也是刺激A股市场活跃的一种方式。

中信建投证券分析师吴春龙和陈祥生认为，融资融券业务有利于增加股票市场的流通性。

4、改善券商生存环境融资融券业务除了可以为券商带来数量不菲的佣金收入和息差收益外，还可以衍生出很多产品创新机会，并为自营业务降低成本和套期保值提供了可能。

5、多层次证券市场的基础融资融券制度是现代多层次证券市场的基础,也是解决新老划断之后必然出现的结构性供求失衡的配套政策。

融资融券和做空机制、股指期货等是配套联在一起的，将会同时为资金规模和市场风险带来巨大的放大效应。

在不完善的市场体系下信用交易不仅不会起到价格稳定器的作用，反而会进一步加剧市场波动。

风险表现在两方面，其一，透支比例过大，一旦股价下跌，其损失会加倍；

其二，当大盘指数走熊时，信用交易有助跌作用。

融资融券交易申报分为融资买入申报和融券卖出申报两种。

融资买入申报内容应当包括 投资者信用证券账号、 融资融券交易专用席位代码、 标的证券代码、 买入数量、 买入价格（市价申报除外）、 “融资”标识、 本所要求的其他内容；

融券卖出申报内容应当包括 投资者信用证券账号、 融资融券交易专用席位代码、 标的证券代码、 卖出数量、 卖出价格（市价申报除外）、 “融券”标识、 本所要求的其他内容。

其中，上述融资买入、融券卖出的申报数量应当为100股（份）或其整数倍。

六、哪些证券公司有融资融券和转融通资格

转融通由证金公司负责：[*://*csf*.cn/publish/main/1019/1020/index.html](http://*csf*.cn/publish/main/1019/1020/index.html)

融资融券由交易所负责：[*://biz.sse*.cn/sseportal/webapp/listcompany/ProOperationQualification?flag=6](http://biz.sse*.cn/sseportal/webapp/listcompany/ProOperationQualification?flag=6)

（编辑：黄智凯）

参考文档

[?????????????????????.pdf?](#)
[?????????????????????.doc?](#)
[??????????????????????....](#)

??
<http://www.83717878.com/store/58827613.html>