

融资融券考卷（共五则范文）

第一篇：融资融券考卷

融资融券业务第二次现场测试题（A）

营业部名称： 员工姓名：

单项选择题，以下各题中有一个正确答案，每题 1 分，正确得 1 分，未答或错误得 0 分，共 100 分。01、“融券”是指客户向证券公司借入什么（B）？

A.股票 B.上市证券 C.债券 D.基金 02、“融资”是指客户向证券公司借入什么（D）？

A.基金 B.债券 C.股票 D.资金 03、融资融券交易与普通证券交易不同的有（B）

A.投资者从事融资融券交易时，可以买卖所有在证券交易所上市交易的证券；从事普通证券交易时，只能在与证券公司约定的范围内买卖证券

B.投资者从事普通证券交易时，风险完全由其自行承担。从事融资融券交易时，如不能按时足额偿还资金或证券，会给证券公司带来风险 C.投资者从事普通证券交易，可以向证券公司借入资金买入证券，也可以向证券公司借入证券卖出

D.融资融券交易与普通证券交易相比，投资者可以通过向证券公司融资融券，扩大交易筹码，因此投资者的收益也一定会加大

04、融资融券业务试点期间，券商可以将以下证券融给客户（C）。

A.券商其他客户的证券

B.券商自有的证券和基金公司提供的证券 C.券商自有的证券

D.券商自有的证券和金融公司提供的证券 05、客户融资买入时，其交收资金来自（D）

A.客户普通资金账户 B.客户信用资金账户 C.公司自营账户 D.融资专用资金账户 06、如客户融券卖出证券后该证券价格上涨了 20%，此时客户了结该笔融券交易，则相对于本次交易客户：（B） A.盈利 B.亏

损 C.持平 D.不确定 07、以下关于融资融券的说法错误的是：（C） A. 融资买入证券上涨时，融资交易的收益是无限的 B.融资买入证券下跌时，融资交易的亏损是有限的 C.融券卖出证券上涨时，融券交易的亏损是有限的 D.融券卖出证券下跌时，融券交易的收益是有限的 08、客户证券担保账户内的证券和客户资金担保账户内的资金为（A）。

A.信托财产 B.交易所财产 C.证券公司财产 D.登记结算公司财产 09、融资融券业务涉及的基本法律关系有（A）：

A.委托买卖关系、借贷关系以及因借贷产生的债权债务的担保关系 B.委托买卖关系

C.因借贷产生的债权债务的担保关系 D.借贷关系

10、客户享有信托财产的：（C）

A.担保权 B.处分权 C.收益权 D.分配权

11、在客户信用账户权益处置时，以下优先级别最高的是：（D）

A.客户权益 B.财产保全 C.强制执行 D.公司债权

12、证券公司不得向下列（C）客户融资融券

A.交易结算资金已纳入第三方存管

B.具备一定的投资经验和一定的风险承受能力 C.有重大违约记录

D.已在该证券公司从事证券交易二年以上

13、下列哪个条件不是公司参与融资融券业务客户的基本条件：（D）

A.客户在公司证券资产达 50 万或 50 万以上 B.非交易所重点监控对象

C.开户时间达 18 个月或 18 个月以上 D.最近一年盈利

14、客户提交融资融券业务申请前，营业部不需要对以下资料进行审核：（C）

A. 客户账户是否为合格账户

B. 客户风险承受能力是否在中等或中等以上 C. 客户是否为中长线投资者

D. 客户在公司账户资产无权益瑕疵

15、以下哪些材料需要客户提供外部资信证明文件才能予以采信：

(D)

A. 客户银行存款 B. 客户收入状况 C. 客户黄金资产 D. 以上都是

16、公司 (B) 负责客户信用评级

A. 融资融券业务部 B. 风险管理部

C. 经管委业务管理部 D. 运营管理部

17、客户授信额度不得高于 (D)

A. 客户申请额度 B. 营业部建议额度 C. 评级对应额度上限

D. 以上三项都是

18、以下哪个因素不会影响客户授信额度？ (A)

A. 客户职业

B. 客户金融资产总价值 C. 客户证券资产市值 D. 客户申请额度

19、出现以下哪些情况，公司将可能下调客户授信额度： (D)

A. 客户交易异常 B. 客户信用等级降低 C. 监管机关要求

D. 以上三项均是 20、下列说法错误的是 (C)

A.投资者在开立信用账户前应在证券公司融资融券风险揭示书上签字留痕 B.投资者办理信用证券账户销户前应当了结融资融券交易，有剩余证券的将其划至普通证券账户

C.投资者更换融资融券交易委托证券公司的，可以直接申请信用证券账户的转托管，而不需要注销其原先的信用证券账户 D.投资者在开户从事融资融券交易前，必须了解所在的证券公司是否具有开展融资融券业务的资格

21、投资者参与融资融券交易前应该做的工作包括 (D)。

A.签订《融资融券交易风险揭示书》 B.提交资信证明材料及担保资产 C.签订《融资融券合同》 D.其他三项都包括

22、客户只能与 (D) 家证券公司签订融资融券合同，进行融资融券交易。

A.不限 B.3 C.2 D.1

23、下列关于信用账户和普通账户的说法正确的是： (D)A.信用证

券账户是登记公司统一编码，由证券公司开立的，而普通证券账户是证券登记结算机构开立

B.信用证券账户记录的只是“明细数据”，证券所有权为证券公司名义持有，而普通账户记录的是“证券持有”，为证券的所有权

C.与普通账户不同，信用证券账户不能挂失、挂失转户，且只能补办原号码 D.以上说法都正确

24、以下哪一项不是融资融券推荐人职责（A）

A.为客户提供股票资讯

B.为客户讲解融资融券交易风险揭示书内容 C.为客户讲解融资融券业务合同书内容 D.为客户讲解融资融券业务规则

25、客户可通过以下哪种方法终止融资融券业务合同？（A）

A.注销信用账户 B.转出担保物

C.了结所有融资融券交易 D.结息

26、根据证监会《证券公司融资融券业务试点管理办法》的规定，客户在一个证券市场可委托证券公司为其开（C）个信用证券账户 A.2 B.多 C.1 D.3

27、客户在签订融资融券业务合同之前，必须给客户做风险揭示，并签订（B）

A.借款合同 B.风险揭示书 C.免责声明 D.代理协议

28、公司在与客户的融资融券业务合同中明确约定的事项包括（D）。

A.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

B.融资、融券的额度、期限、利率（费率）、利息（费用）的计算方式

C.保证金比例、维持担保比例、可充抵保证金的证券的种类及折算率、担保债权范围 D.其他三项都包括

29、除下列哪项以外，客户普通账户信息必须与信用账户信息一致？（D）

A.客户姓名或名称 B.证件类型 C.证件号码 D.电子邮箱 30、下列

哪个账户不是客户在融资融券交易前需要开立的？（C）

- A.客户信用资金账户 B.客户信用证券账户
- C.客户信用交易担保资金账户
- D.客户信用资金管理账户（三方存管）

31、“客户信用证券账户”与公司“客户信用交易担保证券账户”的关系是：（D）

- A. 没关系 B. 同一个账户 C. 平级的关系
- D. “客户信用证券账户”是公司“客户信用交易担保证券账户”的二级账户

32、客户信用证券账户不能：（C） A. 注销 B. 修改资料 C. 挂失转户 D. 补打

33、关于信用账户销户，以下说法错误的是：（D）

- A.客户销户前，须先了结全部融资融券交易 B.客户销户前，须先转出信用账户内全部资金 C.客户须先注销信用账户，才能注销普通账户
- D.客户销户前，须将信用账户内证券转托管至其他证券公司 c

34、投资者信用证券账户明细数据在证券公司和证券登记结算机构查询结果不一致的，由（B）负责向投资者作出解释 A.证券交易所 B.证券公司 C.存管银行

D.证券登记结算机构

35、以下关于信用证券账户内资产的说法，正确的是（C）：

- A.信用账户内仅资金作为担保资产
- B.信用账户内证券所派生的红利不作为担保资产 C.信用账户内的所有资产均作为担保资产 D.信用账户内仅证券作为担保资产

36、投资者从事融资融券交易，可以通过（D）方式向信用资金账户转入现金。

- A.其他三项都不对 B.柜台现金存入
- C.从普通资金账户直接转入 D.通过银行第三方存管转入

37、客户向证券公司提供的，可以作为“担保物”充抵保证金的是以下哪种（C）？

- A.定期存折 B.汽车
- C.现金+ 符合规定条件的股票 D.房产

38、投资者对证券公司融资融券所生债务的担保物由（C）构成。

- A.该客户信用账户以及普通账户内的所有资金 B.该客户普通账户内的所有证券和资金 C.该客户信用账户内的所有证券和资金
- D.该客户信用账户以及普通账户内的所有证券

39、以下哪种证券可以转入客户信用账户作为充抵保证金的证券？

（B）

- A.长期停牌的股票
- B.正常交易的沪深 300 指数成分股 C.个人限售股 D.暂停上市证券

40、证券被调出充抵保证金的证券范围的，下列哪项不是公司的处理方法：（C）

- A. 市值按零计算 B. 折算率按零计算
- C. 调整前该证券作为冲抵建立的融资融券合约无效 D. 禁止转入

41、交易所规定的可充抵保证金的证券的折算率中，深圳 100 指数成份股股票的折算率最高不超过（D）。A.65% B.80% C.90% D.70%

42、交易所规定的可充抵保证金的证券中,折算率最高的是：（C）

- A.股票 B.ETF 基金 C.国债
- D.封闭式基金

43、根据交易所的规定，投资者融资买入或融券卖出时，融资、融券保证金比例不得低于（A）。A.50% B.90% C.80% D.70%

44、客户进行融资融券交易时，能融资买入或融券卖出的证券范围是（A）

- A.标的证券
- B.可充抵保证金的有价证券 C.所有上市证券 D.大盘蓝筹股

45、关于“标的证券”正确的说法是（A）

A.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 B.在沪、深交易所上市的所有证券

C.证券公司确定标的证券名单,可以超出证券交易所公布的标的证

券名单 D. 标的证券名单由中国证监会确定并向市场公布

46、公司的标的证券可在 (D) 向市场公布的标的证券的范围内进行调整。

A. 中国证监会 B. 证券公司

C. 中国证券业协会 D. 证券交易所

47、证券公司对投资者提交的担保物进行整体监控，并计算其维持担保比例。维持担保比例是指投资者担保物价值与其融资融券债务之间的比例。其计算公式为 (C)。A. 维持担保比例 = 现金 / 信用证券账户内证券市值总和

B. 维持担保比例 = 信用证券账户内证券市值总和 / (融资买入金额 + 融券卖出证券数量 × 当前市价)

C. 维持担保比例 = (现金 + 信用证券账户内证券市值总和) / 融资买入金额 + 融券卖出证券数量 × 当前市价 + 利息及费用总和
D. 维持担保比例 = (融资买入金额 + 融券卖出证券数量 × 当前市价 + 利息及费用总和) / (现金 + 信用证券账户内证券市值总和)

48、在其他条件均不变的情况下，证券折算率调低，则信用账户的维持担保比例将：(B)

A. 降低 B. 不变 C. 升高

D. 以上都不对

49、客户信用账户的维持担保比例不得低于 (D)。

A. 100% B. 300% C. 150% D. 130% 50、投资者追加担保物后的维持担保比例不得低于 (B)

A. 160% B. 150% C. 130% D. 140%

51、客户信用账户维持担保比例超过 (B) 时，客户可以提取保证金可用余额中的现金或充抵保证金的有价证券，但提取后维持担保比例不得低于 ()。交易所另有规定的出外。A. 150%，130% B. 300%，300% C. 150%，150% D. 300%，150%

52、下列选项中，保证金可用余额的正确计算公式是 (A)。

A. 保证金可用余额 = 现金 + Σ (充抵保证金的证券市值 × 折算率) + Σ [(融资买入证券市值 - 融资买入金额) × 折算率] + Σ [融券卖出金额 -

融券卖出证券市值) × 折算率] - ∑ 融券卖出金额 - ∑ 融资买入证券金额 × 融资保证金比例 - ∑ 融券卖出证券市值 × 融券保证金比例利息及费用

B. 保证金可用余额 = 现金 + ∑ (充抵保证金的证券市值 × 折算率) C. 保证金可用余额 = 现金 + ∑ 充抵保证金的证券市值 D. 保证金可用余额 = 现金

53、以下关于可用保证金余额的说法，正确的是：(C)

A. 保证金可用余额一定大于或等于零

B. 保证金可用余额一定大于信用资金账户资金余额 C. 保证金可用余额可能小于零

D. 保证金可用余额小于零时可以进行融资买入

54、客户甲向其信用账户提交了 150000 元现金和 5000 股“证券 A”□□□□□□□□“□□ A”□□□ 20 元，其折算率为 70%， “证券 B”□□□ 10 元，客户甲以每股 10 元融资买入 20000 股“证券 B”□□□□□ 65%，此时其信用账户的维持担保比例是(C)。本例中客户的佣金及融资利息、融券费用均忽略不计。A. 2.25% B. 1.25% C. 225% D. 125%

55、客户提高信用账户维持担保比例的方式包括(D)：

A. 转入可充抵保证金的证券 B. 卖券还款 C. 转入资金 D. 其他三项都包括

56、假设客户信用账户有市值 100 万元的可充抵保证金证券 A，融券卖出 50 万元的标的证券 B，A 和 B 的折算率均为 70%，则维持担保比例为(C)。本例中客户的佣金及融资利息、融券费用均忽略不计。A. 200% B. 210% C. 300% D. 140%

57、如投资者融资余额为 100 万元，担保物的价值为 125 万。投资者需追加的担保物最少为(A)。

A. 100 万元 × 150% - 125 万元 = 25 万元 B. 100 万元 × 300% - 125 万元 = 175 万元 C. 100 万元 × 200% - 125 万元 = 75 万元 D. 100 万元 × 130% - 125 万元 = 5 万元

58、某客户账户内有 100 万元市值的股票 A，如果该股票的折算率为 0.7，则 100 万元股票 A 股票可以充抵的保证金是(A)？ A. 70

万元 B.80 万元 C.100 万元 D.50 万元

59、其他条件不变，可充抵保证金的证券折算率下降会导致保证金可用余额（C）。

A.不变 B.增加 C.减少 D.无法判断 60、某投资者信用账户中有 100 元保证金可用余额，拟融券卖出融券保证金比例为 50% 的证券 C，则该投资者理论上可融券卖出（A）元市值的证券 C。本例中客户的佣金及融资利息、融券费用均忽略不计。A.200 B.150 C.100 D.400 61、假设客户提交市值 100 万元的股票 A 作为进行融资融券交易的担保物，折算率为 70%，融资保证金比例为 0.5。则客户可以融资买入的最大金额为（C）。本例中客户的佣金及融资利息、融券费用均忽略不计。

A.200 万元 B.50 万元 C.140 万元 D.70 万元 62、在保证金金额一定的情况下（C）：A.保证金比例越低，投资者融资融券的规模就越大，财务杠杆效应越低 B.保证金比例越高，投资者融资融券的规模就越大，财务杠杆效应越高 C.保证金比例越高，投资者融资融券的规模就越小，财务杠杆效应越低 D.保证金比例越低，投资者融资融券的规模就越小，财务杠杆效应越高 63、某投资者信用账户中有 100 元现金和 200 元市值的证券 A，假设证券 A 的折算率为 60%，拟融资买入融资保证金比例为 50% 的证券 B，则该投资者理论上可融资买入（C）元市值的证券 B。本例中客户的佣金及融资利息、融券费用均忽略不计。A.480

B.400 C.440 D.600 64、投资者在融资融券交易中融资买入、融券卖出股票的申报数量应当为(A)。

A.100 股（份）或其整数倍 B.10 股（份）或其整数倍 C.1 股（份）或其整数倍 D.1000 股（份）或其整数倍 65、如果融券卖出的标的证券当天有成交，则其申报价格不得低于（C）。

A.价格无限制

B.上一交易日收盘价 C.最新成交价 D.当天开盘价 66、交易所规定单只标的证券的融券余额达到该证券上市可流通市值的（D）时，交易所可以在次一交易日暂停其融券卖出，并向市场公布。A.30% B.35%

C.20% D.25% 67、公司规定，单一客户持有单一证券作为担保物的规模不得超过该证券流通股本的（A）

、以下哪个指标不会影响客户融资买入最大可买金额？（B）

A.保证金可用余额 B.融资买入证券价格 C.客户授信额度

D.融资买入证券融资保证金比例 69、以下叙述错误的是（C）。

A.投资者卖出信用证券账户内证券所得价款，须先偿还其融资欠款。

B.投资者信用证券账户不得买入或转入除担保物和标的证券范围以外的证券，不得用于从事债券回购交易。

C.融资融券可以采用大宗交易方式。

D.未了结相关融券交易前，投资者融券卖出所得价款除买券还券外不得他用。70、客户不得使用信用证券账户进行（C）

A.融资买入 B.融券卖出 C.要约收购 D.卖券还款 71、客户或其关联人卖出与融资证券相同的证券的，应该在（A）个交易日内向公司申报。

A.3 B.4 C.5 D.以上均不正确 72、客户为上市公司（D）的，不得通过其信用账户转入、买入、融资买入或融券卖出该上市公司的证券。A、董事 B、监事

C、高级管理人员 D、以上三项均是 73、以下关于参与融资融券交易客户持有限售股的说法错误的是：（B）

A.个人持有未解禁的限售股，不得融券卖出该证券 B.个人持有已解禁的限售股，可以融券卖出该证券 C.机构持有未解禁的限售股，不得融券卖出该证券 D.机构持有已解禁的限售股，可以融券卖出该证券 74、客户及其一致行动人（B）达到规定的比例时，应当依法履行相应的信息报告、披露或者要约收购义务。

A.只有通过普通证券账户持有一家上市公司股票的数量，或只有通过信用证券账户持有一家上市公司权益的数量

B.合计通过普通证券账户和信用证券账户持有一家上市公司股票或其权益的数量 C.只有通过普通证券账户持有一家上市公司股票的数量 D.只有通过信用证券账户持有一家上市公司权益的数量 75、正常情况下，融资融券的交易合约期限最长是（B）。

天 B.180 天 C.60 天 D.90 天 76、以下哪种情况，融资融券交易合约期限可以延长？（A）

A.合约到期日为非交易日

B.标的证券暂停交易,在顺延 6 个月后仍未确定恢复交易日的 C.标的证券终止上市 D.标的证券涉及要约收购 77、投资者卖出信用证券账户内证券所得价款（C）。

A.可以自行考虑是否归还融资欠款 B.可以直接转出信用证券账户 C.先偿还其融资欠款

D.可以在当日交易收市前买入其他证券 78、投资者从事融券交易，除了“直接还券”方式外，还可以选择（C）的方式，偿还向证券公司融入的证券。A.卖券还款 B.融券卖出 C.买券还券 D.融资买入 79、投资者融券卖出股票所得资金（C）：

A.可以自由支配 B.可以用来买入股票

C.除买券还券外，不得他用 D.可以转出信用资金账户 80、不属于偿还融券债务的方式为（D）：

A.直接还券 B.融券平仓 C.买券还券 D.卖券还款 81、以下关于担保证券停牌证券的说法错误的是：（B）

A.停牌的证券禁止转入 B.停牌证券市值都按零计算

C.停牌 10 天以上且证券为沪深 300 指数成分股的，该市值计算根据沪深 300 指数同期涨跌幅进行调整

D.停牌 10 天以上且证券非沪深 300 指数成分股的，该市值计算根据相应中证协基金行业股票估值指数同期涨跌幅进行调整

82、客户信用交易占用额度中融券额度的按（C）进行计算。

A.融券卖出当日当日开盘价 B.融券卖出当日当日收盘价 C.融券卖出价

D.融券卖出当日均价 83、客户到期未偿还融资融券债务的，则证券公司将采取下列哪项措施（B）。

A.给客户增加新的融资融券额度

B.根据约定采取强制平仓措施，处分客户担保物，不足部分可以向客户追索 C.给客户延期

根据约定采取强制平仓措施，处分客户担保物，不足部分不得向客户继续追索 84、当投资者维持担保比例低于 130% 时，会接到证券公司的补仓通知，若通知日为 T 日投资者追加担保物的期限不得超过(B)交易日，否则将面临被证券公司强制平仓的风险。A.T+4 B.T+2 C.T+3 D.T+1 85、某投资者当前融资融券债务为 10 万元，信用账户的资产总额为 12 万元，维持担保比例为 120% ，证券公司通知投资者在约定的期限追加担保物，并使追加后的维持担保比例不得低于 150% ，投资者选择卖券还款了结部分债务使维持担保比例达到 150% 的要求，投资者至少需要了结 (D) 债务。A.2 万元 B.4 万元 C.8 万元 D.6 万元 86、下列哪种情况公司不会强制平仓： (D)

A.客户账户维持担保比例低于 130% ，且在接下来的两个交易日收市均低于 150% B.客户融资融券债务到期未偿还 C.客户信用账户维持担保比例低于 110% D. 客户可用保证金余额为零 87、关于强制平仓，以下说法正确的是： (B)

A.客户可以自由选择平仓的时间及品种等 B.公司可自由决定平仓的方式、时间等 C.强制平仓的损失由公司承担

D.应强制平仓而未平仓的，视为公司违约 88、司法机关依法对客户信用账户记载的权益采取强制执行措施时，证券公司应当 (B)。

A.直接协助对客户信用账户记载的权益采取强制执行措施 B.在了结客户的融资融券交易、收回因融资融券所生对客户的债权后，将剩余证券和资金划转到该客户的普通证券账户和资金账户，并按照现行规定协助执行 C.在了结客户的融资融券交易、收回因融资融券所生对客户的债权后，协助对客户信用账户的剩余证券和资金采取强制执行措施 D.婉拒协助执行 89、客户为什么要避免强制平仓情形的发生？

(D)

A.因发生过强制平仓，客户的信用等级下降，影响日后的授信额度 B.客户在强制平仓阶段，没有操作上的主动权 C.资金损失最大，因为使强制平仓操作成功进行，可能会以涨跌停价位完成平仓操作 D.其他三项都包括 90、融资融券利率不低于 (A)。

A.人民银行规定的同期金融机构贷款基准利率 B.同业拆借利率

一年期定期存款利率

D. 人民银行规定的企业贷款利率 91、证券公司向客户收取融资融券的利息费用时，按（A）时间标准计算。

A. 按“天”计息 B. 按“月”计息 C. 按“年”计息 D. 按“季”计息

92、担保证券上市公司股东大会需要投票赞成、反对或弃权时（D）。

A. 按券商的意见以券商的名义投票 B. 不允许参加投票

C. 以每位客户的名义投票

D. 按客户的意见以券商的名义投票 93、客户信用交易担保证券账户记录的证券，由（D）行使对证券发行人的权利。

A. 客户以自己名义，为自己的利益

B. 客户以自己的名义，为证券公司的利益 C. 证券公司以客户的名义，为自己的利益 D. 证券公司以自己的名义，为客户的利益 94、以下哪种情况，客户无需对公司进行补偿：（A）

A. 担保证券的证券发行人派发红利的 B. 融券卖出证券的证券发行人派发红利的 C. 融券卖出证券的证券发行人派发红股的

D. 融券卖出证券的证券发行人向原股东配售股份，且配股价低于除权价的 95、以下哪种方式不是公司与客户约定的通知方式？（D）

A. 电子邮件 B. 电话 C. 手机短信 D. 上门提醒 96、对通知事项存在异议的，客户须在（A）临柜提交书面意见。

A. 发送通知后的下一个交易日开市前 B. 发送通知后的下一交易日收市前 C. 发送通知后的三个交易日内 D. 发送通知后的十个工作日内 97、

以下关于融资融券业务客户档案的管理说法中正确的是：（C）

A. 融资融券客户档案由所属营业部负责管理 B. 融资融券客户档案与普通客户资料混合管理 C. 融资融券客户档案须进行电子化管理 D. 融资融券客户档案无须进行电子化管理 98、下面说法正确的是：（C）

A. 融券专用证券账户可以用于证券买卖，但不能用于回购交易

B. 证券公司可以随意处置信用担保资金账户内的资金和信用担保证券账户内的证券 C. 客户信用证券账户可以进行配股、权证行权、优先股东配售 D. 以上都错误 99、下面哪些客户禁止在本公司从事融资融

D)

A.证券市场禁入者

B.交易结算资金未纳入第三方存管 C.本公司的关联人 D.以上都是

100、下面说法正确的是 (D)

A.单一客户融资业务规模不得超过净资本的 5% B.单一客户融券业务规模不得超过净资本的 5% C.单只担保证券的市值不得超过该股票总市值的 20% D.以上都正

一、融资融券利息

(1) 融资融券手续费：融资融券的交易手续费和普通交易手续费是一样的标准。

(2) 融资利息：按照每年 9.1%(截止 2011 年 8 月 17 日)的利率收取利息。融券利息：按照每年 11.1%(同上截止)的利率收取利息。注意：此利率为人民银行的半年活期贷款利率分别加三个百分点和五个百分点，按实际情况随时调整。此为年利率，实际计算时要除以 360 天的会计结算时间。利息是按照客户实际使用的金额来计算而非融入金额。按天计算，随合约了结。

二、合同或合约即将到期监控是怎样规定的？

(1) 融资融券交易系统在客户合同或合约到期前 5 个交易日对信用账户进行预警，并自动短信通知，通知客户到期日前自行了结全部负债，归还所欠公司债务。

(2) 合约的时间是 180 天无法延期；合同是 1 年，到期客户无异议，顺延一年。顺延也到期后需注销信用股东帐户和资金帐户，如需继续交易则按开户流程重新申请。

(3) 当合同或合约到期日时，客户仍未自行了结负债，公司融资融券部向客户发送平仓通知，告知公司在合约或合同到期日的下一交易日对信用账户进行强制平仓。

三、客户融资或融券的当天可以用这笔资金或证券直接操作买入卖出吗？

(1) 客户融资或融券并不是直接把资金和股票划到客户的账户上，

(2) 客户做融资申报，公司用公司账户里的资金做买券操作，股票划到客户的账户上，客户融资买到的股票当天在账户上不能卖出，但可以卖出账户上的其他股票用得到的资金还资，也可用其他股票直接做融资抵押；客户做融券申报，通过公司的账户把证券卖出资金划到客户的账户上，资金当天可用，客户可用这笔资金做买券还券。变相实现 T+0 交易。

四、信用账户的普通买入可以进行国债回购或买卖基金吗？

只要是普通买入非融资买入，和平时的股票债券等操作完全一样；在未存在未了结合约的情况下，普通卖出股票后的资金可以用于国债回购；超出款项回到客户信用账户的资金余额里。

五、强制平仓条件是什么？

□T 日维持担保比例低于 130% ，且在 T+2 日内未采取有效措施使维持担保比例达到 150% 以上；

②合同或合同到期，客户未及时自行了结；

③司法机关强制执行，公司按司法机关的时间要求对客户信用账户执行平仓操作；

④出现继承、财产分割、遗赠和捐赠；

⑤融券期间，若标的证券发生退市、暂停上市、私有化、要约收购情况时，客户未在规定时间内自行了结。

六、融资融券需要的条件：

首先是那个证券公司得有这个资格，一般大型的才有！

其次是开户要有 18 个月，现在是暂定，以后可能会调低的，所以要是你先走券商不可以的话，赶快去别的可以的证券公司开一个

普通账户内资产 50w 以上，没有设立任何抵押和担保；

在以往交易中无重大违约，社会信用记录良好；

通过融资融券业务知识测试和风险测评。

七、融资融券开户如下：

第一步：首先您的投资经验要在 18 个月以上，资产达到 50 万以上，符合实名制账户要求，您的资产没有任何的抵押或者担保，就可

来开户。

第二步：申请融资融券需要携带身份证和股东卡、人民银行出具的信用报告，还有客户在其他金融机构出具的金融资产的证明。

第三步：到了现场还要填写相关的业务表格。有融资融券业务的申请表，融资融券业务的心理测试题，融资融券知识测试题，还有客户持有限售股的说明情况。

第四步：证券公司审核申请资料，一般需要 11 个工作日。

第五步：通过后，可以到现场签署融资融券的业务合同和融资融券的风险监视书。

八、请问融资融券标的股有哪些？（1）原来融资融券标的股：上证 50 指数（50 只）和深证成份指数（40 只）的共 90 只成分股。

（2）现在（从 2011 年 12 月 5 号起）融资融券标的股：上证 180 指数全部 180 只成分股及深证 100 指数成分股中除深圳能源和粤电力 A 的 98 只股票，总计 278 只个股。和 7 只交易型开放式指数基金（ETF）首次被纳为融资融券交易标的，分别是华夏上证 50ETF、华安上证 180ETF、华泰柏瑞上证红利 ETF、交银上证 180 治理 ETF、易方达深 100ETF、华夏中小板 ETF 及南方深成 ETF。

（3）现在一共 285 只

股票明细，上证 180 □□□□□□□“SZ180”

深证 100 □□□□□□□“SZ100”□□□□

九、融资融券是那几家券商啊？

目前一共有 25 家，光大证券，海通证券，中信证券，国泰君安，银河证券，东方证券，招商证券，申银万国，国信证券，广发证券、华泰证券、长江证券、宏源证券、兴业证券等，马上就转常规了，基本上所有券商可以搞了。

融资基本上每个券商都可以，融券标的话，像海通、申银万国比较充足，而 ETF 标的比较少。

第三篇：融资融券

主题：融资融券

小组成员：陈晨张永杰

张芳宋婉静

许安娜

一.融资融券的定义

融资融券交易，又称信用交易，分为融资交易和融券交易。通俗的说，融资交易就是投资者以资金或证券作为质押，向券商借入资金用于证券买卖，并在约定的期限内偿还借款本金和利息；融券交易是投资者以资金或证券作为质押，向券商借入证券卖出，在约定的期限内，买入相同数量和品种的证券归还券商并支付相应的融券费用。总体来说，融资融券交易关键在于一个“融”字，有“融”投资者就必须提供一定的担保和支付一定的费用，并在约定期内归还借贷的资金或证券。

主力资金潜伏股票免费看!某些股割肉出逃肯定会后悔 突发暴涨很可能不期而至 股民福音：套牢股票有救了!融券交易是指，投资者向证券公司交纳一定的保证金，融入一定数量的证券并卖出的交易行为。按照我国融资融券业务试点已经确定的交易、结算模式，投资者融入的证券不进入其信用证券账户，而是在融券卖出成交当日结算时由证券公司代为支付给交易对手方，卖出证券所得资金除买券还券外不得作其他用途。投资者信用账户内的融券卖出资金及其他资金、证券，整体作为其对证券公司所负债务的担保物。融券交易为投资者提供了新的盈利方式和规避风险的途径。投资者如果预期证券价格即将下跌，可以借入证券卖出，而后通过以更低价格买入还券获利；或是通过融券卖出来对冲已持有证券的价格波动，以套期保值。

然而投资者应清醒认识到，融券交易作为卖空交易，相对买入交易蕴含着更大风险。如融券交易仅出于投机目的，当卖出的证券价格持续上涨时，投资者将产生较大损失，投机目的无法实现。同时融券交易具有杠杆特性，将进一步放大风险。

二、融券交易特点

(一)、融券标的证券

可供融券卖出的证券品种，称为融券标的证券。沪、深交易所《融资融券交易试点实施细则》规定，融券标的证券品种可以是在交

交易所上市的股票、证券投资基金、债券及其他证券。沪深证券交易所将按规定确定融券标的证券名单，证券公司可在交易所公布的融券标的证券范围内进一步选择，并随交易所名单变动而相应调整。

(二)、融券委托价格

投资者在进行融券交易前，应了解融券交易委托价格规则：

(一)、融券卖出交易只能采用限价委托，不能采用市价委托；

(二)、融券卖出申报价格不得低于该证券的最近成交价，如该证券当天未产生成交的，申报价格不得低于前收盘价。若投资者在进行融券卖出委托时，申报价格低于上述价格，该笔委托无效。

(三)、融券保证金比例

融券保证金比例是指，投资者融券卖出时交付的保证金与融券交易金额的比例，计算公式为：融券保证金比例= 保证金 / (融券卖出证券数量 × 卖出价格) × 100%。沪深交易所规定，融券保证金比例不得低于 50% 。

(四)、融券债务偿还

投资者可通过直接还券、买券还券两种方式偿还融券负债。直接还券是指，投资者使用信用证券账户中与其负债证券相同的证券申报还券，结算时该证券直接划转至证券公司融券专用证券账户的一种还券方式。买券还券是指，投资者通过其信用证券账户选择“买券还券”的交易类型进行证券买入，结算时该证券直接划转至证券公司融券专用证券账户的一种还券方式。

投资者买券还券时应注意三个要点：

(一)、买券还券先使用融券卖出冻结资金，如融券卖出资金不足，则使用投资者信用账户内自有资金；

(二)、买券还券委托的数量必须为 100 股的整数倍；

(三)、投资者买券还券超过融券负债数量的部分称为余券，存放在证券公司融券专用证券账户。投资者可申请将余券从证券公司融券专用证券账户划转至投资者信用证券账户。

三、融资融券交易与普通证券交易有何区别

(一)、保证金要求不同。投资者从事普通证券交易须提交 100% 的

保证金，即买入证券须事先存入足额的资金，卖出证券须事先持有足额的证券。而从事融资融券交易则不同，投资者只需交纳一定的保证金，即可进行保证金一定倍数的买卖(买空卖空)，在预测证券价格将要上涨而手头没有足够的资金时，可以向证券公司借入资金买入证券，并在高位卖出证券后归还借款;预测证券价格将要下跌而手头没有证券时，则可以向证券公司借入证券卖出，并在低位买入证券归还。

(二)、法律关系不同。投资者从事普通证券交易时，其与证券公司之间只存在委托买卖的关系;而从事融资融券交易时，其与证券公司之间不仅存在委托买卖的关系，还存在资金或证券的借贷关系。

(三)、风险承担和交易权利不同。投资者从事普通证券交易时，风险完全由其自行承担，所以几乎可以买卖所有在证券交易所上市交易的证券品种(少数特殊品种对参与交易的投资者有特别要求的除外);而从事融资融券交易时，如不能按时、足额偿还资金或证券，还会给证券公司带来风险，所以投资者只能在证券公司确定的融资融券标的证券范围内买卖证券，而证券公司确定的融资融券标的证券均在证券交易所规定的标的证券范围之内，这些证券一般流动性较大、波动性相对较小、不易被操纵。

我们常说的“买空”和“卖空”其实就是融资融券，“空”表示你手上没有对价物但却想要参与交易，那就只能借，你想买就借钱，想卖就借股票。在借的时候你必须要有抵押品，想借钱可以拿股票抵押，想借股票可以拿钱或者其他股票抵押，总之人家不会白给。最后，在你偿还的时候，你借什么就要还什么，且数量相等：借钱就还相同数额的钱，借了股票就还同样数量的股票。这就是“买空”、“卖空”交易的基本原理。

什么是“买空”？

“买空”，其实就是融资交易，是指自有资金不足时，投资者向证券公司交纳一定的保证金，从券商借入一定数量的资金买入股票的交易行为。例如，如果预期深发展价格能从21元/股上涨到30元/股，投资者不仅可以用自有资金买入深发展股票，还可以用现金或者股票做担保物，向证券公司借入一定数量的资金买入深发展股票。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/355244334331011103>