

保证金可用余额为啥提示不足？

东方财富证券 2024年12月11日 18:33 上海

两融小知识

“ 说说保证金的那些事 ”



保证金可用余额不足？



不知道您有没有遇上这样的情况，正准备做两融交易时系统提示保证金可用余额不足，但是账户里明明有很多证券，这是怎么回事呢？今天就给大家介绍下融资融券交易过程中的一个重要指标——**保证金可用余额**。

敲黑板，先说本质。保证金可用余额本质上是一个计算指标，是投资者信用账户现金、证券资产作为保证金价值的计算指标，用于衡量可以融资买入或融券卖出金额的保证金基础。

正因为是计算指标，所以随着投资者信用账户资产、证券折算率等因素影响处于动态变化之中，所以保证金可用余额可以为正值，也可以为负值。



简单来说，保证金可用余额就是账户内“还有多少保证金可以使用”，或者说保证金可用余额=保证金总额-已占用保证金。

那么，哪些项目是保证金的增项，哪些项目是保证金的已占用呢？

[📌 点击查看大图](#)

保证金可用余额构成		
增项	现金	包括客户自有资金与融券卖出金额
增项	可充抵保证金的证券市值*折算率	并不是所有证券都可以充抵保证金，证券折算率也不尽相同，具体证券范围和折算率一般由证券公司公布在官方渠道
浮盈时为增项 亏损时为减项	(融资买入证券市值 - 融资买入金额) × 折算率	需要特别注意的是，只有盈利可以折算为保证金的增项，如果亏损，这里的折算率则按100%计算，也就是说亏损不是保证金的增项，而是占用保证金
	(融券卖出金额 - 融券卖出证券市值) × 折算率	
减项	融券卖出金额	融券卖出后所得现金，可以用作买券还券、偿还融券费用、偿还权益补偿资金等或者购买证券公司认可的证券，一般为货币基金或理财产品，但是不能充当保证金。
减项	融资买入证券金额*融资保证金比例	融资融券开仓时使用的保证金
减项	融券卖出证券市值*融券保证金比例	
减项	利息及费用	-
增项与减项加总即为可用保证金余额		

根据图表，可以推导这样的结论：保证金可用余额即是投资者用于充抵保证金的现金、证券市值及融资融券交易产生的浮盈经折算后形成的保证金总额，减去投资者未了结融资融券交易已占用保证金和相关利息、费用的余额。

通过简单公式和图表，我们理论上掌握了保证金可用余额的计算方法，但是实际交易中的计算是怎样的呢？明日同一栏目，我们一起来看看在融资融券交易中，实际保证金可用余额的计算过程。

咱们明日不见不散！

风险提示及免责声明：

1、融资融券业务权限仅限从事证券交易时间满半年、近20个交易日日均证券类资产不低于50万元、风险承受能力C4及以上且无重大违约记录、满足证券公司要求的其他条件的投资者参与，投资者应充分了解融资融券交易相关法律法规、业务规则与流程，充分知悉融资融券交易投资风险，结合自身情况，审慎判断是否参与融资融券交易。证券投资都会涉及风险，投资者需对任何自主决定的投资行为负责。投资有风险，入市需谨慎。本资料内容仅面向融资融券适当性投资者，若您非适当性投资者，请勿接收或使用本资料内容中的信息。

2、融资融券交易除具有普通证券交易的政策风险、市场风险、违约风险、系统风险、可能直接亏损本金风险等各种风险外，还有其特有的风险，包括但不限于投资杠杆放大的风险、强制平仓风险、信用资质及各业务指标调整的风险、提前了结融资融券交易的风险、盈亏被放大的投资风险、超过原始本金损失等风险，具体内容详见《融资融券业务交易风险揭示书》。

3、本文内容仅为投资者教育之目的，文中示例只用作解释特定专业术语，不代表实际交易中的真实交易数据，不构成对投资者的任何投资建议。投资者不应当以该等信息取代其独立判断或仅依据该等信息做出投资决策。对于投资者依据该内容进行投资所造成的一切损失，东方财富证券不承担任何责任。



伴您同行