

融资融券操作全指南

中国银河证券南京洪武路营业部 2024年10月11日 11:35 北京

2024 融资 融券 操作指南



是不是开通了融资融券，但不知道怎么交易？我们银河证券的融资融券操作指南看这里哦！

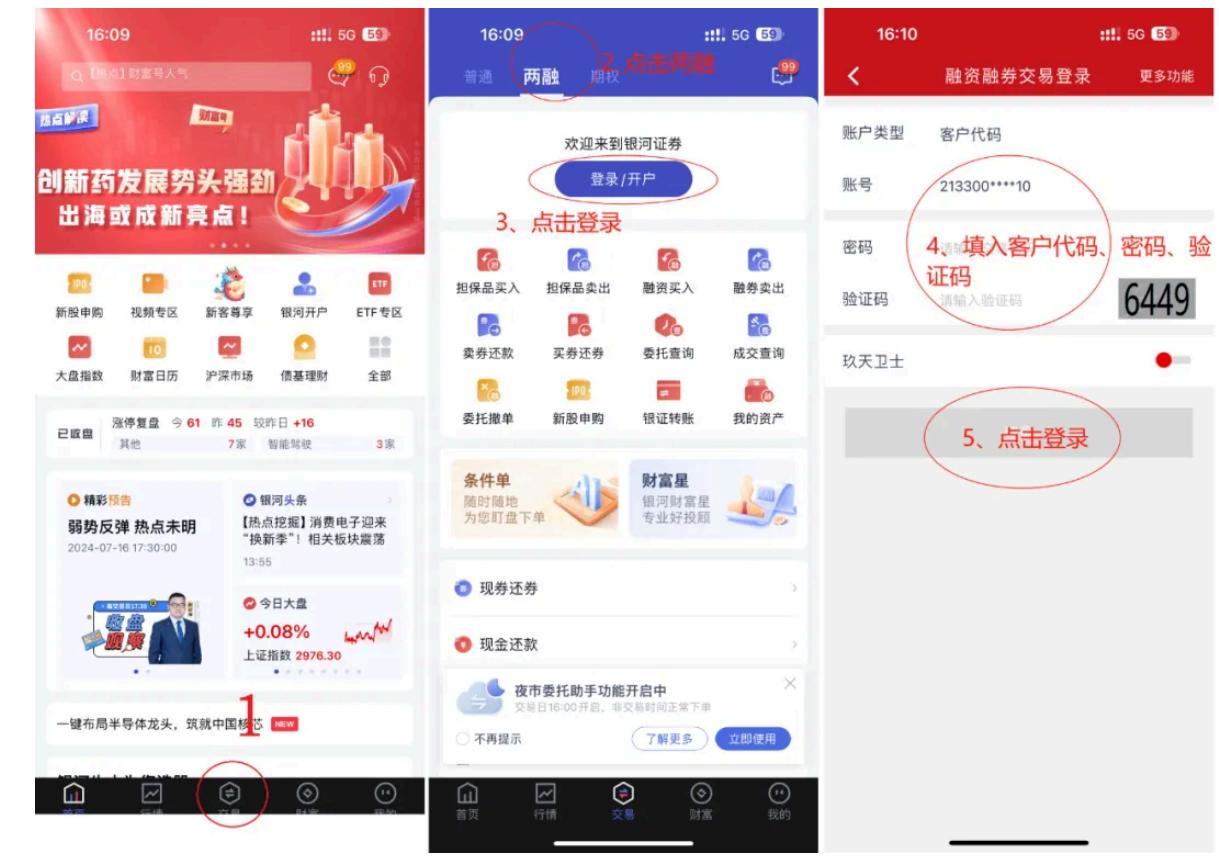


PART NO.1



登录

首先登录账号会发现有专门的【两融】账户登录



PART
NO.2



了解融资融券的具体使用，就要了解下面这些专有名词了。

两融业务，是指融资融券业务，分为融资交易和融券交易两种类型。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出借证券供其卖出证券的业务。融资交易是指客户向证券公司借资金买证券，而融券交易是指客户向证券公司借证券卖出。



担保品

指的是用于确保债务履行的资产，它们可以是现金，也可以是证券。例如，通过银行转账存入的资金，或者从其他账户转移过来的证券，都被视为担保品。只有具备了担保品，投资者才能够进行借贷资金或证券的操作。



担保品划转

如下图，选择【担保品划转】，再选择【划入信用账户】，界面上就会体现出当下普通账户上的持续明细。这个划转是不需要费用的哦。于交易时间内，可以将每持仓都需要点击划入信用账户。但需要注意，划转委托后，当天划转的股票就会被冻结，不能卖出，需要等到T+1才能在信用账户上卖出。如果计划有变，当天的划转委托也可以撤单。

另外，也可以反向操作。不再需要使用信用账户时，也可以将信用账户持仓委托划转回普通账户。也在【担保品划转】选项中。

这里要注意啦，持仓从普通账户划转到信用账户后，持仓的成本价显示会有变动，记得记下真实的成本价，后续可以自己修改。



担保品买入和担保品卖出

担保品其实就是客户自己的钱，或者是自己本身持有的股票。因此，【担保品买入】其实就是跟普通账户上的买入一样，不涉及融资融券，不会产生利息。【担保品卖出】也就是普通账户上的卖出一样。

但信用账户中的担保品买入，标的是有限制的，仅限于沪深A股、ETF、国债及其它上市型债券。不可买入B股和ST股等，且信用账户的现金也不能用来认购/申购开放式基金，不能做国债逆回购、也不能参与盘后理财功能。

还有一个需要注意的地方，很多客户会逐渐转换到用信用账户申购新股，那需在普通账户上保留沪、深两个市场股票各100股。



普通交易

融资融券

多账户

0.00%

实时维持担保比例 ①

0.00%

维持担保比例 ①

正常类

信用状态

担保品
买入

担保品
卖出

融资
买入

融券
卖出

卖券还款

现金还款

买券还券

现券还券

委托撤单

合约展期

我的资产

担保品划转



“担保品卖出”可卖出任何持股，按正常卖出步骤下单。注意，使用“担保品卖出”菜单卖出担保证券时，如该证券有未了结的融资负债，卖出所得资金将优先用于偿还本证券的融资负债，偿还完本证券的所有融资负债后仍有剩余的，剩余部分转为可用资金，如“担保品卖出”菜单卖出的担保证券并无负债，则自动转为可用资金。

PART 03



融资融券

担保品是自己的钱和股票，那融资融券就是涉及到借钱借票啦~

转入担保品后，T+1就可以计算出融资融券的开仓额度了。融资就是借钱买股票，融券就是借股票卖钱。



融资买入

通过借钱，也就是融资买入的股票，必须要是在融资标的内的股票。这类股票在交易页面会有一个R的小标志。

按下图选择【融资买入】，就可以正常买入下单了，在交易页面会显示“最大可融”，这个显示的数量就是客户现有的担保品折算下来，最多可融资买入的数量。选择融资买入之后，当天就会开始计息了，融资利率可以跟您的客户经理沟通。另外，每笔负债最长时间是半年，但是到期也可以选择展期。



普通交易

融资融券

多账户

0.00%

实时维持担保比例 ①

0.00%

维持担保比例 ①

正常类

信用状态

担保品
买入

担保品
卖出

融资
买入

融券
卖出

卖券还款

现金还款

买券还券

现券还券

委托撤单

合约展期

我的资产

担保品划转

委托查询 >

成交查询 >



首页



行情



交易



理财



股票研究所



我的



现金还款和卖券还款

融资买入之后，如果持仓觉得差不多了，想换票了，该怎么还呢？一共有两种方法可以还掉借的这笔。分别是【现金还款】和【卖券还款】两个菜单。

卖券还款：可以直接卖出目前账户的任何持股来偿还负债，按正常卖出步骤下单，无论您是卖出自有的担保品股票或者是融资买的股票，点这步就都是自动偿还负债，而且按照融资合约时间先后顺序偿还融资负债，先利息后本金。这个偿还顺序也可以自己调整的。

现金还款：选择“现金还款”的话，会显示“可用金额”（账户自有的现金）和“需还款项”（融资总负债），输入还款金额后确定即可偿还负债，将按照融资合约时间先后顺序偿还融资负债。



普通交易

融资融券

多账户

0.00%

实时维持担保比例 ①

0.00%

正常类

维持担保比例 ①

信用状态

担保品
买入

担保品
卖出

融资
买入

融券
卖出

卖券还款

现金还款

买券还券

现券还券

委托
撤单

合约
展期

我的资产

担保品
划转



委托查询 >

成交查询 >



首页



行情



交易



理财



股票研究所



我的



融券

那融资的几个要点大概就是这几点啦~如果你认为某只股票下跌概率较大时，也有反向操作，
就是【融券】了，这里比较复杂，我们就下次再聊。记得收藏我们。

PART 04



常用的选择

在两融账户里有几个会遇到的问题提示一下大家哦



未平仓合约查询

在“未平仓合约查询”中，可以查询到客户每一笔负债的详细信息。

“负债截止日期”：例如第一笔记录的“负债截止日期”显示为20230705，则客户该笔负债的最后还款日期为20230705。尤其是负债到期日，客户必须重点关注，以便及时了结负债，避免逾期未偿付而导致被强制平仓。





信用资产查询

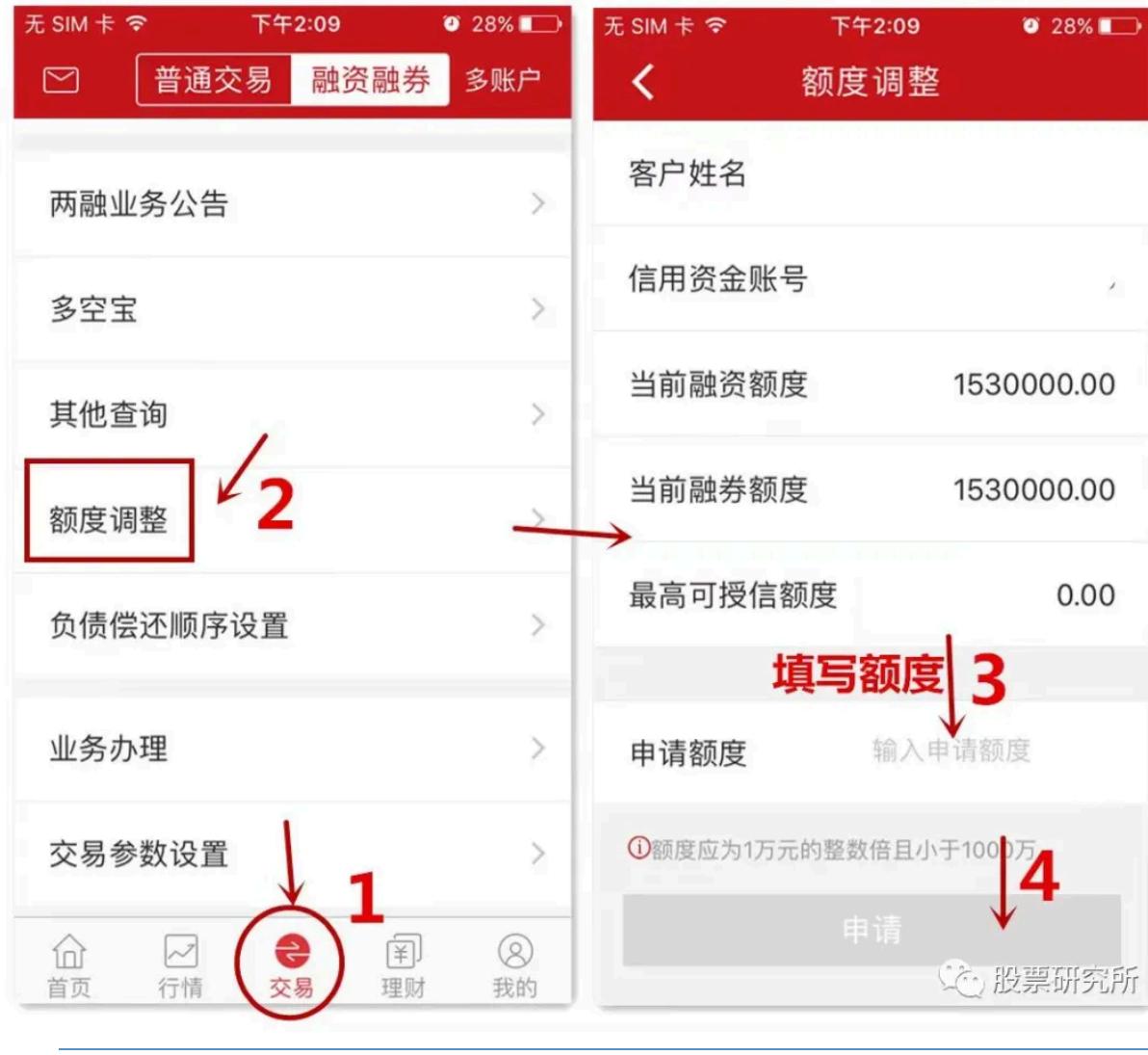
1. **总资产**，指账户上所有资产的市值，包括自有证券的市值、自有的现金、融资买入的证券市值、融券卖出后的资金等。
2. **总负债**，融资负债+融券负债，包括利息。
3. **维持担保比率**，该比率=总资产/总负债*100%。维持担保比率>300%时，多出的现金或证券可以划出。维持担保比率<140%时，需要增加总资产或降低总负债，使维持担保比率高于140%，否则融资合约到期之后无法展期。若当日清算后维持担保比率<130%，下一交易日不及时将比率提高至140%以上，将被强制平仓的风险。
4. **可用保证金**：扣除负债所占用的保证金后，还剩余的保证金。如可用保证金为100万元，客户想融资买进万科，而万科的融资保证金比例为0.8，即0.8元的保证金即可买入1元的万科，所以可以融资买进市值125万元的万科（ $100\text{万元}/0.8=125\text{万元}$ ）。
5. **可转出担保资产**，即维持担保比率超过300%的那部分市值，即指可以转出融资融券账户的市值。
6. **融资可用额度**，指扣除已用额度后尚有多少融资额度。如融资可用额度约为100万元，而刚才根据可用保证金算出客户可以融资买进市值125万元的万科，但由于可用额度只剩100万元，所以该最多只能融资买入100万元万科。



额度调整

个人客户申请额度小于5000万的，可以自助在线申请调整额度。申请额度须为1万元的整数倍，申请额度符合要求的，额度即时生效可用。

需要注意的是：风险测评结果为保守型、相对保守型、稳健型的客户；反洗钱为低洗钱风险以上的客户，不允许调整额度。



关于两融的知识就这么多了，有任何问题评论区留言哟~

【风险提示】市场有风险，投资需谨慎。本微信公众号提供的全部信息、资讯及意见等仅供参考，并不构成对买卖证券或其他金融产品及服务的邀请、判断、建议或保证。投资者应根据自身能力审慎判断决策并自行承担投资风险。任何情况下，银河证券及其分支机构不对任何人因使用本微信公众号中的任何内容所引致的风险或损失负任何责任。



THE END

