

股票与可转债搞平衡投资如何：平衡型、偏股型、偏债型的可转债是根据什么判断的？有没有具体的转股溢价率大小区别？-股识吧

一、如何进行可转换债券投资？

你问的问题太多了吧。

偏股型基金会把60-95%的投资放在股票上，偏债型基金投资股票的比例不超过30%，其余是债券。

二、可转债基金投资技巧 可转债基金风险大吗

目前市场上有14只可转债基金。

在选择的时候可重点从费率、基金经理管理经验、过往业绩以及产品投资风格特征与自身风险承受能力匹配度几个角度着眼。

从一次性购买费率（包括管理费、托管费、申购、赎回费等）来看，目前市场上可转债基金的平均费率水平在1.7%左右，投资者可关注费率较低的C份额，该类份额没有申购费且多数持有超过1个月可免赎回费。

在费率的基础上，建议投资者选择基金经理投资管理经验丰富且过往管理业绩优良的产品。

如兴全可转债，基金经理杨云历任申银万国证券研究所金融工程部、策略部研究员，主要从事可转债研究，其对基金的管理年限长达6年，截至5月底，其任职回报率为125%，大幅超越同类。

最后，投资者需要对自身的风险承受能力有清晰的认识，从而选择匹配的基金。

建议保守型的投资者尽量选择股票持有比例低、债券集中度也相对较低的产品，如华宝兴业可转换债券、华安可转换债券等，风险偏好高的投资者可适当关注博时转债增强。

可转债的风险 可转债基金的投资风险大体由两方面构成：可转债市场带来的系统性风险以及基金经理管理不当带来的投资风险。

市场风险偏好、估值水平、宏观经济运行状况、利率水平的高低、资金面紧缩程度、发行可转债企业的盈利状况、信用等级等，都将直接影响可转债市场的价格波动。

例如，在2022年市场资金面极度紧缩的情况下，债市承压，可转债市场出现了较大幅度的下跌，而随即爆发的城投债违约风波又再次重挫市场，但自2022年年底以来

，股市出现了一波估值修复，转债市场的价格也随即水涨船高。此外，由于可转债的募集说明书对转股价格的改动有诸多相关条款，投资者博弈条款的行为也可能带来转债价格的变动。可见，影响转债的因素是多样化的，也给普通投资者分析带来了一定难度。

三、平衡型、偏股型、偏债型的可转债是根据什么判断的？有没有具体的转股溢价率大小区别？

你问的问题太多了吧。

偏股型基金会把60-95%的投资放在股票上，偏债型基金投资股票的比例不超过30%，其余是债券。

四、股民学校：如何投资可转债？

可转债兼具债券和股票的特性，其操作方式可以根据市场情况分为三种：

- 1.股票二级市场低迷时，股价低于转股价而无法转股，持有可转债，收取本息。
- 2.股票二级市场高涨时，转债价格随股价上扬而上涨，抛出可转债，获取价差。
- 3.转债转股后的价格和股票二级市场价格存在差异时，转股后抛出。

当股市低迷时，转债难以转股，其债券特性表现较为明显，应选择到期收益率较高的转债进行投资；

当股市高涨时，由于对应股价上扬，其股票特性表现较为明显，市场定价考虑股性更多，应选择对应股票上涨前景较好的转债进行投资。

在目前市场上各只转债的到期收益率较低、股市走势不甚明朗的情况下，应更多地考虑转债的股性，也就是对应股票的二级走势，综合其债性进行评价，作出投资决定。

（孙春康）

五、可转换债券与普通股票和普通债券之间的联系（越多越好）

可转换债券可以转换成普通股票，普通债券就是到期还本付息。

六、可转换公司债券转股节约了利息费用增加净利润

可转换公司债券是一种上市公司融资的一种手段，现行可转换公司债券的价格与转股价格有着密切的联系，如果转股价格低于现行价格那么公司债就高，反之就低。由于以前股票市场表现不好，大多可转债无法转股。

所以目前可转换公司债券市场不多，你说的情况以后可能又有可转换公司债券发行。

发行可转换公司债券，债券转为股权，应付的债券利息，就会增加企业的利润。

可按照发行时约定的价格将债券转换成公司的普通股票的债券。

直到偿还期满时收取本金和利息，或者流通市场出售变现。

该债券利率一般低于普通公司的债券利率，企业发行可转换债券可以降低筹资成本。

可转换债券持有人还享有在一定条件下将债券回售给发行人的权利，发行人在一定条件下拥有强制赎回债券的权利。

扩展资料：可转换性是可转换债券的重要标志，债券持有人可以按约定的条件将债券转换成股票。

转股权是投资者享有的、一般债券所没有的选择权。

可转换债券在发行时就明确约定，债券持有人可按照发行时约定的价格将债券转换成公司的普通股票。

如果债券持有人不想转换，则可以继续持有债券，直到偿还期满时收取本金和利息，或者在流通市场出售变现。

如果持有人看好发债公司股票增值潜力，在宽限期之后可以行使转换权，按照预定转换价格将债券转换成为股票，发债公司不得拒绝。

正因为具有可转换性，可转换债券利率一般低于普通公司债券利率，企业发行可转换债券可以降低筹资成本。

可转换债券持有人还享有在一定条件下将债券回售给发行人的权利，发行人在一定条件下拥有强制赎回债券的权利。

可转换债券具有双重选择权的特征。

一方面，投资者可自行选择是否转股，并为此承担转债利率较低的成本；

另一方面，转债发行人拥有是否实施赎回条款的选择权，并为此要支付比没有赎回条款的转债更高的利率。

双重选择权是可转换公司债券最主要的金融特征，它的存在使投资者和发行人的风险、收益限定在一定的范围以内，并可以利用这一特点对股票进行套期保值，获得更加确定的收益。

参考资料来源：股票百科-可转换债券

参考文档

[下载：股票与可转债搞平衡投资如何.pdf](#)

[《股票卖出后多久能确认》](#)

[《购买新发行股票多久可以卖》](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[《董事买卖股票需要多久预披露》](#)

[下载：股票与可转债搞平衡投资如何.doc](#)

[更多关于《股票与可转债搞平衡投资如何》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/41170193.html>