

可转债盘子大小怎么规定；可转债债转股的规则？-股识吧

一、可转债转股有什么要求？

可转债需要到期后才能转股，转股时间可通过首页 [打新日历](#) [可转债申购](#) [申购日历](#)，点击页面的下拉箭头查看债券转股时间。

[点此跳转可转债打新日历](#) >

>

>

二、可转债知识

1.个人投资者可以直接购买公司的可转债，也可以通过二级市场买的。

但一级市场买入的一般是在该转债发行时申购才可以获得可转债，对于现在债券发行一般是采取平价发行的模式进行的，也就是说在一级市场买入时其价格就是面值价格的100元，另外一般可转债的发行者会对其原股东优先配售一定比例的可转债，在本次发行可转债扣除实际优先配售部分后的剩余部分一般采用网上发行模式，也就是这部分类似于新股网上认购发行。

对于转股价格一般是按可转债认购完成后，公司股票复牌首二十个交易日的加权平均成交价格来决定其初始转股价格(一般发行后若公司进行送转股或现金分红时都会对其转股价格产生影响，会对原来的转股价格进行类似股票除权原理的下调)。

2.理解正确，但一般可转债套利都是那些在短时间内正股(也就是可转债发行者自身的上市公司股票)价格有较大的上升幅度触发提前赎回的情况下才会有明显的套利交易的机会，一般可转债不触及提前赎回条款时，大多数情况可转债其转换价值是低于其可转债市场交易现价的。

3.这个低多少要视乎当时的利率市场情况，一般可转债其每年支付的利息都是不相同的，呈现先低后高，一般首年的票面利率最低，接着逐年提高，最后一年的利率最高，一般平均来说与同期市场同期限的债券的利率约低2厘以上，若市场本身处于一个高息环境其利差会进一步扩大。

一般可转债最长的存续时间不超过6年，一般可转债发行的存续期就是以5年和6年为主。

4.利息是按每年支付一次利息。

5.可转债其市价是有跌破100元的情况的，如现在可转债市场上的110011、110017、

125089就是存在市价低于100元面值的情况。

一般情况下出现这种情况是以转股价格严重低于市价的情况下才会发生，实际上也并不完全是通货膨胀高于债券利率才会造成这种情况发生，最主要原因是由于股票市场的环境极差的情况下且其转股价格严重低于市价导致其可转债自身嵌入的期权价值处于深度虚值状态，导致其收益期望向纯债券价值靠拢所导致的，也并不一定就能说明其债券违约风险就大的。

三、关于《证券法》中对发行可转债条件的规定

一、是指第一款中所有的六项规定；

二、《首次公开发行股票并上市管理办法》规定，首次公开发行的发行人应当是依法设立并合法存续的股份有限公司；

持续经营时间应当在3年以上；

注册资本已足额缴纳；

生产经营合法；

最近3年内主营业务、高级管理人员、实际控制人没有重大变化；

股权清晰。

发行人应具备资产完整、人员独立、财务独立、机构独立、业务独立的独立性。

发行人应规范运行。

发行人财务指标应满足以下要求：最近3个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币3000万元，净利润以扣除非经常性损益后较低者为计算依据；

最近3个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币5000万元；

或者最近3个会计年度营业收入累计超过人民币3亿元；

发行前股本总额不少于人民币3000万元；

最近1期末无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例不高于20%；

最近1期末不存在未弥补亏损。

四、可转债债转股的规则？

可转债债转股的规则：1、可转债的买卖申报优先于转股申报；

2、当日买进的可转债当日可申请转股；

3、当日转换的公司股票可在T+1日卖出；

4、无转股费用。

五、可转债的相关问题

1.个人投资者可以直接购买公司的可转债，也可以通过二级市场买的。

但一级市场买入的一般是在该转债发行时申购才可以获得可转债，对于现在债券发行一般是采取平价发行的模式进行的，也就是说在一级市场买入时其价格就是面值价格的100元，另外一般可转债的发行者会对其原股东优先配售一定比例的可转债，在本次发行可转债扣除实际优先配售部分后的剩余部分一般采用网上发行模式，也就是这部分类似于新股网上认购发行。

对于转股价格一般是按可转债认购完成后，公司股票复牌首二十个交易日的加权平均成交价格来决定其初始转股价格(一般发行后若公司进行送转股或现金分红时都会对其转股价格产生影响，会对原来的转股价格进行类似股票除权原理的下调)。

2.理解正确，但一般可转债套利都是那些在短时间内正股(也就是可转债发行者自身的上市公司股票)价格有较大的上升幅度触发提前赎回的情况下才会有明显的套利交易的机会，一般可转债不触及提前赎回条款时，大多数情况可转债其转换价值是低于其可转债市场交易现价的。

3.这个低多少要视乎当时的利率市场情况，一般可转债其每年支付的利息都是不相同的，呈现先低后高，一般首年的票面利率最低，接着逐年提高，最后一年的利率最高，一般平均来说与同期市场同期限的债券的利率约低2厘以上，若市场本身处于一个高息环境其利差会进一步扩大。

一般可转债最长的存续时间不超过6年，一般可转债发行的存续期就是以5年和6年为主。

4.利息是按每年支付一次利息。

5.可转债其市价是有跌破100元的情况的，如现在可转债市场上的110011、110017、125089就是存在市价低于100元面值的情况。

一般情况下出现这种情况是以转股价格严重低于市价的情况下才会发生，实际上也并不完全是通货膨胀高于债券利率才会造成这种情况发生，最主要原因是由于股票市场的环境极差的情况下且其转股价格严重低于市价导致其可转债自身嵌入的期权价值处于深度虚值状态，导致其收益期望向纯债券价值靠拢所导致的，也并不一定就能说明其债券违约风险就大的。

六、要是一家公司发行可转债他的盘子会因此变大吗？

一般来说，盘是否会变大要从三个方面分析：

一、考察即时股价和即时转股价的关系。

即时股价高于即时转股价，会促使可转债转换为股票，盘可能会变大。

二、考察预期股价和预期转股价的关系。

预期股价高于预期转股价，会促使可转债转换为股票，盘一定会变大。

三、当即时股价高于即时转股价，而预期股价低于预期转股价，此时盘一般是不会变大的。

七、可转债交易规则及费用是怎样的？

可转债交易规则：T+0交易，当天买入当天可以卖出，没有涨跌幅限制，设有临时停牌机制，100份为一个交易单位。

可转债交易费用：只收取佣金，各证券公司收费标准不同，收费标准不超过成交金额的千分之三，单笔最少为1元，投资者要注意的是深市可转债默认佣金为千分之一，没有最低收费标准。

可转债交易手续费只需要佣金，买卖都要收取交易佣金，深市可转债交易佣金标准为总成交金额的2‰，佣金不足5元的，按5元收取。

可转债实行T+0交易，其余一切业务参照A股办理。

可转债在转换期结束前的十个交易日终止交易，终止交易前一周交易所予以公告。

申请转股时：深市投资者应向其转债所托管的证券经营机构填写转股申请，沪市投资者应向其指定交易的证券经营机构进行申报。

可以像申购新股一样，直接申购可转债。

可转债的发行面值都为100元，申购的最小单位为1手；

提前购买正股获得优先配售权。

由于可转债发行一般会对老股东优先配售，因此投资者可以在股权登记日之前买入正股，然后在配售日行使配售权，获得可转债；

在二级市场上，投资者只要拥有了股票账户，也就可以买卖可转债，具体操作与买卖股票类似。

八、可转债的内盘金额与外盘金额分别表示什么？

可转债那盘金额以外盘金额表示的就是购买和卖出的双方。

九、可转债停牌规则是怎样的？

可转债盘停牌规则：上海证券交易所盘中成交价较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过20%的，临时停牌时间为30分钟；

超过30%的，临时停牌至14：57；

盘中临时停牌时间跨越14：57的，于当日14：57复牌，并对已接受的申报进行复牌集合竞价，再进行收盘集合竞价；

盘中临时停牌期间上海证券交易所不接受可转债的申报，而深圳投资者可以申报，也可以撤销申报。

可转债盘停牌规则如下：上海证券交易所：1、盘中成交价较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过20%的，临时停牌时间为30分钟；

2、盘中成交价较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过30%的，临时停牌至14：57；

3、盘中临时停牌时间跨越14：57的，于当日14：57复牌，并对已接受的申报进行复牌集合竞价，再进行收盘集合竞价；

4、盘中临时停牌期间本所不接受可转债的申报，但投资者可以在盘中临时停牌期间撤销未成交的申报。

深圳交易所：1、盘中成交价较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过20%的，临时停牌时间为30分钟；

2、盘中成交价较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过30%的，临时停牌至14：57；

3、盘中临时停牌时间跨越14：57的，于当日14：57复牌，并对已接受的申报进行复牌集合竞价，再进行收盘集合竞价。

4、盘中临时停牌期间，投资者可以申报，也可以撤销申报。

复牌时对已接受的申报实行复牌集合竞价。

盘中临时停牌复牌集合竞价的有效竞价范围为最近成交价的上下10%。

参考文档

[#!NwL!#下载：可转债盘子大小怎么规定.pdf](#)

[《三一股票分红需要持股多久》](#)

[《股票跌停板后多久可以买入》](#)

[《联科科技股票中签后多久不能卖》](#)

[《股票抛股要多久》](#)

[下载：可转债盘子大小怎么规定.doc](#)

[更多关于《可转债盘子大小怎么规定》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/read/74610532.html>