

转债投资入门：可转换债券开户及申购流程 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/170/2021_2022__E8_BD_AC_E5_80_BA_E6_8A_95_E8_c33_170288.htm 所谓可转换公司债券是指由公司发行的，投资者在一定时期内可选择一定条件转换成公司股票的公司债券，通常称作可转换债券或可转债。这种债券兼具债权和股权双重属性。可转换公司债是一种混合型的债券形式。对个人投资者而言，可转换债券是一种兼顾收益和风险的理想的投资工具。当投资者不太清楚发行公司的发展潜力及前景时，可先投资于这种债券。待发行公司经营实绩显著，经营前景乐观，其股票行市看涨时，则可将债券转换为股票，以受益于公司的发展。可转换债券对于投资者来说，是多了一种投资选择机会。可转换债券具有债权与股权双重特性，对机构投资者来说，也是极为合适的投资品种。曾在深、沪证券交易所上市交易的可转换公司债券有5只，分别是丝绸转债、南化转债、机场转债、鞍钢转债和茂炼转债。其中丝绸转债和南化转债先公司股票发行上市，即转债先上市，公司股票后上市；而机场转债、鞍钢转债和茂炼转债则后公司股票发行上市，为上市公司发行可转换债券。因此，这两类公司发行可转换债券方式及投资者申购方式上略有区别。开户来源：www.examda.com 可转换公司债券申购、上市后的交易均利用深、沪证券交易所股票交易系统进行，投资者申购、交易上市的可转换公司债券只须凭本人深、沪证券帐户即可办理。办理开户与A股同。申购目前在深、沪证券交易所已发行上市的可转换公司债券的发行方式有两种情况，一是对社会公众发行，采用在交易所上网定

价发行的方式，例如丝绸转债(125301)、南化转债(125302)等；另一种是上市公司采用向截止股权登记日登记在册的股东配售与对社会公众发行相结合的发行方式。例如鞍钢转债(125989)、虹桥转债(100009)。(一)上网定价发行可转换公司债券的发行方式目前主要参照A股的上网定价发行办法，即通过证券交易所的证券交易系统上网按面值平价发行。投资者应当在详细阅读可转换公司债券募集说明书和发行公告的基础上按照发行公告的提示进行申购。 申购程序来源

：www.examda.com 1.申购当日(T日)，投资者凭证券帐户卡申请认购可转换公司债券(每个帐户的申购不少于1000元面值，超过1000元面值的必须是1000元的整数倍，每个帐户的认购上限为公开发行的总额的1‰)。并由交易所反馈认购情况；2.T 1日，由交易所结算公司将申购资金冻结在申购专户中；3.T 2日，由主承销商和有从事证券业务资格的会计师事务所对申购资金进行验资，并由会计师事务所出具验资报告；交易所进行申购配号工作。4.T 3日，由主承销商负责组织摇号抽签，并于当日公布中签结果；5.T 4日，对未中签的申购款予以解冻。 申购规则来源：www.examda.com 1.转债申购单位为“手”，每10张为1手。每个帐户申购可转换公司债券不少于1000元面值，超过1000元面值的，必须是1000元面值的整数倍，每个帐户认购上限为不超过公开发行的可转换公司债券总额的1‰。2.每个股票帐户只能申购一次，委托一经办理不得撤单。多次申购的(包括在不同的证券交易网点进行申购)，视第一次申购为有效申购。3.投资者申购可转换公司债券不收取任何手续费。4.深市可转换公司债券发行申购代码为125***，如鞍钢转债(125898)；沪市可转换债券发行申购代

码为733***，如机场发债(733009)。(二)配售与上网定价结合上市公司发行可转换债券对股权登记日股东(亦即老股东)优先配售的方式，与配股和增发新股一样，是上市公司在融资方式的一种，与配股缴款、增发新股的操作有相类似的地方。此外，还可同时向证券投资基金定向发售和上网定价发行。例如鞍钢转债采用向鞍钢新轧A股股东优先配售、向证券投资基金定向发售和上网定价发行方式。上市公司发行可转换债券，投资者申购操作应以公司发布公告为准。本篇以上市公司鞍钢新轧发行的“鞍钢转债”(125898)为例，可转换债券的发行基本程序分三步，如下：1.向老股东配售 余额来源：www.examda.com 2.向证券基金配售 余额 3.上网定价发行 注：一些公司并不向证券投资基金配售，而是经向老股东配售后余额直接上网定价向社会公众发行，例如的沪市的机场转债(100009)。 配售流程 来源：www.examda.com 1.配售权登记日(T日)：确定可以享有本次可转债配售的股东； 2.配售缴款日(T+1日)：配售缴款期仅为1天，一般在股权登记日后的第二个交易日。 配售规则 配售对象：配售权登记日登记在册的股东。 配售价格：人民币100元 配售单位：认购单位为1手(即10张，每张面值100元)。 配售比例：以截止配售权登记日收市后登记持有的股份数，按每股A股股票配售*元可转债的比例进行配售。 优先配售采取取整的办法，实际配售量以1000元为单位，凡按照配售比例计算出配售量不足仟元的部分，视为投资者放弃。(如鞍钢转债)按每100股可认购**张的比例计算，以四舍五入原则取整为1手的整数倍。(如机场转债)社会公众股股东可配售的转债手数计算公式为：可配售可转债手数=股权登记日收市后持有股数×**/1000(四舍五

入取整) 配售申报：每个股票帐户的认购数量不得低于1手(10张)，超过1手的必须为1手(10张)的整数倍。 缴款时间：配售缴款期仅为1天，一般在配售权登记日后的第二个交易日。 缴款地点：具有配售权的社会公众股股东在规定的缴款期间，办理认购缴款手续。 认购办法：投资者认购转债时，可根据自己的意愿决定认购可配售转债的全部或部分，但每个帐户中认购额不得超过规定的限额。 配售名称与代码：来源：www.examda.com 深市：名称为“**配债”，代码为128*** (如鞍钢配债128898) 沪市：名称为“**配债”，代码为7***** (如机场配债700009) 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com