

转债知识入门：如何申购新发转债？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_E7_9F_A5_E8_c33_170291.htm

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。投资者应当在仔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

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

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：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 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，每张面额100元) 1.向老股东配售 2.向证券投资基金配售 3.上网定价发行值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: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: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) 注意事项 1.不同公司对社会发行可转换债券的方式多样,对不同的投资者(如机构投资者、个人投资者、股东)发行方式和内容又不一样,因此,投资者应当注意招募说明书的内容; 2.无论是上网定价方式还是配售方式,投资者申购数量必须是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;不足1手的视投资者自动弃权处理; 3.上网定价方式或配售方式的缴款时间很短,只有一天,逾期未缴视为自动放弃认购或配售权,因此,投资者必须注意缴款时间。 4.上网定价方式的申购应注意每个帐户只能申购一次,重复申购为无效申购。配售申报允许多次申报。 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