

债券知识：企业债入市交易必读 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/43/2021_2022__E5_80_BA_E5_88_B8_E7_9F_A5_E8_c33_43992.htm 发行申购 根据1996年

中国证监会《关于规范企业债券在证券交易所上市交易等有关问题的通知》规定，企业债券暂不利用证券交易所电脑系统上网发行，企业债券发行地点、方式以企业发行公告为准。例如：中国长江三峡工程开发总公司1996年企业债券发行公告称，发行方式采用实物券在经批准的营业网点发售和定向配售相结合。投资者认购需到公布的各营业网点填写债券专项认购单。投资者如果想要认购企业债券，则需要阅读相关的发行公告。企业债券经过发行后经允许可在深、沪证券交易所挂牌上市。

委托交易 交易规则

交易时间：每周一至周五，每天上午9：30至11：30，下午1：00至3：00。法定公众假期除外。

交易原则：价格优先、时间优先。

报价单位：以张（面值100元）为报价单位，即“每百元面值的价格”，价格是指每100元面值企业债券的价格

委托买卖单位：以手为交易单位，每次交易最小数量是1手，以人民币1000元面额为1手（10张），以1手或其整数倍进行申报。

价格最小变化档位：债券的申报价格最小变动单位为0.01元人民币

涨跌幅限制：不设涨跌限制

申报上限：单笔申报最大数量应当低于1万手（含1万手）

交易方式：T1 竞价方式：与其他证券交易一样，债券交易一般采用电脑集合竞价和连续竞价两种方式。

竞价时间：集合竞价：上午9：15～9：25 连续竞价：上午9：30～11：30，下午1：00～3：00

交易清算：债券结算按T+1方式进行

开市价：当日该债券第一笔成交价；债

券的开盘价通过集合竞价方式产生，不能产生开盘价的，以连续竞价方式产生。收市价：当日该证券最后一笔交易前一分钟所有交易的成交量加权平均价（含最后一笔交易）。当日无成交的，以前收盘价为当日收盘价。上市首日申报竞价规定：深交所上市债券上市首日集合竞价申报价格的有效范围为前收盘价（发行价）上下各150元（即15000个价格升降单位），进入连续竞价后申报价格的有效范围为最后成交价上下各15元（即1500个价格升降单位）。上交所上市债券上市首日开盘采用集合竞价方式，当日行情显示该债券证券名称前冠以“N”以示提醒，第二天起采用连续竞价交易。上市后申报价格限制：深市：上市首日后，每次买卖竞价申报价格的有效范围为最近成交价上下各5元（即500个价格升降单位）。证券代码：深市：11**** 沪市：12**** 交易费用：投资者委托交易商买卖债券时，向交易商交纳佣金，佣金每笔起点5元，最高不得超过成交金额的2‰。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