

企业债券上市需要具备什么条件？PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E4_BC_81_E4_B8_9A_E5_80_BA_E5_c33_44239.htm 企业债券上市需要具备什么条件？

与股票不同，企业债券有一个固定的存续期限，而且发行人必须按照约定的条件还本付息，因此，债券上市的条件与股票有所差异。为了保护投资者的利益，保证债券交易的流动性，证券交易所在接到发行人的上市申请后，一般要从以下几个方面来对企业债券的上市资格进行审查。

（1）债券的发行量必须达到一定的规模。这是因为，如果上市债券流通量少，就会影响交易的活跃性，而且价格也容易被入操纵。（2）债券发行人的经营业绩必须符合一定条件。如果发行人的财务状况恶化，就会使发行人的偿债能力受到影响，从而可能发生债券到期不能兑付的情况。使投资者的利益受到损害。（3）债券持有者的人数应该达到一定数量。如果持有者人数过少，分布范围很小，那么即使债券的发行量大，其交易量也不会太大，从而影响债券的市场表现。在目前还没有统一的债券上市规则的情况下，上海和深圳证券交易所分别制定了基本相同的上市规则。以上海证券交易所颁布的《上海证券交易所企业债券上市交易规则》为例，申请上市的企业债券必须符合下列条件：（1）经国家计委和中国人民银行批准并公开发行；（2）债券的实际发行额在人民币1亿元以上（含1亿元）；（3）债券的信用等级不低于A级；（4）最近3年平均可分配利润足以支付发行人所有债券1年的利息；（5）累计发行在外的债券总面额不超过发行人净资产额的40%；（6）债券须有担保人担保；（7）

募集的资金用于本企业的生产经营，其投向符合国家产业政策及发行审批机关批准的用途；（8）债券的期限在1年以上（含1年）；（9）债券持有人不得少于1万人；（10）债券的利率不得超过国务院限定的利率水平；（11）其他条件。

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