

本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期期末净资产额的40%，预计所附认股权全部行权后募集的资金总量不超过拟发行公司债券金额等。

分离交易的可转换公司债券募集说明书应当约定，上市公司改变公告的募集资金用途的，赋予债券持有人一次回售的权利。

所附认股权证的行权价格应不低于公告募集说明书日前20个交易日公司股票均价和前1个交易日的均价；

认股权证的存续期间不超过公司债券的期限，自发行结束之日起不少于6个月；

募集说明书公告的权证存续期限不得调整；

认股权证自发行结束至少已满6个月起方可行权，行权期间为存续期限届满前的一段期间，或者是存续期限内的特定交易日。

《实施办法》对中国证监会不予核准的情形也做出明确规定，主要是最近三年内存在重大违法违规行为；

最近一次募集资金被擅自改变用途而未按规定加以纠正；

信息披露存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

公司运作不规范并产生严重后果的；

成长性差，存在重大风险隐患的等。

四、上市公司发行可转换公司债券应当符合哪些条件

证券法规定，公司申请其公司债券上市，必须具备以下条件：

1.公司债券的期限为一年以上。

这是指公司债券自发行日到还本付息日的期间不短于一年。

按照公司法的规定，发行公司债券，其募集办法中应当载明“还本付息的期限和方式”，据此，可以计算和确定该公司债券的期限长短。

2.公司债券实际发行额不少于人民币5000万元。

这是指发行人所申请上市的该种和该次发行的公司债券的发行额在5000万元以上。

按照公司法的规定，符合发行公司债券的公司可以多次发行公司债券，其累计发行额，即：尚未到期的各次发行的各种债券(如期限长短不同，利率不同，可转换或不可转换等)的总发行额，不超过公司净资产的40%。

为此，具体申请哪一次发行的哪种债券在证券交易所挂牌上市，则要求该次发行的该种公司债券的实际发行额在5000万元以上。

3.公司申请其债券上市时仍符合法定的公司债券发行条件。

这是指发行人一直处于具备公司债券发行条件的状态，也就是说发行人应当保持公司债券发行时的信誉状态，而使该公司债券持有人的利益能够得到实现，并且该公司债券的交易具有安全性。

如果丧失发行公司债券具备的条件，那么该公司债券到期时在还本付息上将发生风

险。

我国公司法和证券法规定上述重要条件，是保证公司债券上市交易后，其可交易的债券总量和交易期间能够满足交易行市的要求，同时也能够保证交易当事人在公司债券到期时获得相应的收益，使公司债券的公开竞价交易处于规范的管理之下。

五、可转债转股的转股时机是什么？什么时候转股？

简单地以可转换公司债说明，A上市公司发行公司债，言明债权人(即债券投资人)于持有一段时期(这叫闭锁期)之后，可以持债券向A公司换取A公司的股票。

债权人摇身一变，变成股东身份的所有权人。

而换股比例的计算，即以债券面额除以某一特定转换价格。

例如债券面额100000元，除以转换价格50元，即可换取股票2000股，合20手。

如果A公司股票市价以来到60元，投资人一定乐于去转换，因为换股成本为转换价格50元，所以换到股票后利即以市价60元抛售，每股可赚10元，总共可赚到20000元。

这种情形，我们称为具有转换价值。

这种可转债，称为价内可转债。

反之，如果A公司股票市价以跌到40元，投资人一定不愿意去转换，因为换股成本为转换价格50元，如果真想持有该公司股票，应该直接去市场上以40元价购，不应该以50元成本价格转换取得。

这种情形，我们称为不具有转换价值。

这种可转债，称为价外可转债。

关于权证风险：1：权证有杠杆效应，比如正股波动1%，权证可能会有3%的波动，每个权证的杠杆比例是不一样的。

大概就是这个意思。

六、什么是可转债？它和打新债是一回事吗？打新债上市第一天什么时候卖出最合适？

你好，可转债：可转债在一定时间内可以按照既定的转股价格转换为指定股票的债券。

其持有人可以选择持有债券到期，获取公司还本付息的固定收益，也可以选择约定的时间区间内转换成股票。

是一种介于普通债券与普通股票之间的混合证券。

可转债打新，其实就是购买新上市的可转债。

与打新股一样，打新申购可转债操作也比较简单。

每只可转债都有对应的申购代码。

打开交易软件进入委托买卖页面，操作方向是买入，输入申购代码后，该只转债信息即可自动弹出。

特别要注意的是，关于打新可转债顶格申购填写委托数量，可参看交易软件给出的相关提示。

投资者根据“最多可买”最高数量提示，直接手动输入即可。

申购完成后等待新债上市即可卖出。

各新债上市时间不一，一般在1个月以内，快的会在两周左右上市，具体可查看相应上市公司的公告。

新债上市首日即可选择卖出，投资者可根据自己预期目标时机卖出。

参考文档

[下载：上市公司发行可转债的时机是什么.pdf](#)

[《股票打新多久可以申购成功》](#)

[《买股票要多久才能买到》](#)

[《小盘股票中签后多久上市》](#)

[下载：上市公司发行可转债的时机是什么.doc](#)

[更多关于《上市公司发行可转债的时机是什么》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/book/27764764.html>