

# 科创板上市公司发行可转债要求多少——上市公司发行可转换公司债券应当符合哪些条件-股识吧

## 一、创新创业企业可转债细则具体内容有哪些？

中国证监会于今年7月份发布了《中国证监会关于开展创新创业公司债券试点的指导意见》，明确了“非公开发行的创新创业公司债，可以附可转换成股份的条款”

。

主要内容如下：一是明确发行主体及适用范围。

可转换债券的发行主体包括新三板挂牌的创新层公司和非上市非挂牌企业，发行人应在满足非公开发行公司债券相关规定的前提下，符合《指导意见》中规定的创新创业公司要求。

二是明确以私募方式发行。

可转换债券采取非公开方式发行，发行人股东人数在发行之前及转股后均不得超过200人。

深交所方面，明确以私募方式发行创新创业可转债。

规定私募可转债的发行人股东人数在发行之前应不超过200人，债券存续期限应不超过六年；

发行人债券发行决议应对转股价格的确定和修正、无法转股时的利益补偿安排要求进行明确；

对于新三板创新层公司发行的可转换债券，债券持有人应在转股前开通股转公司合格投资者公开转让权限。

三是明确转股流程。

《实施细则》就新三板挂牌创新层公司和非上市非挂牌公司两类不同的发行主体分别规定了相应的转股操作流程。

深交所方面明确，创新创业可转债发行六个月后可进行转股，转股流程主要包括转股申报及转股操作两个环节。

转股申报由投资者在转股期内向交易所提交。

四是明确各阶段及重大事项信息披露要求。

## 二、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。

### 三、发行可转换债券的条件

(一)公开发行可转换债券的条件 根据《发行管理办法》的规定，上市公司发行可转换债券，除了应当符合增发股票的一般条件之外，还应当符合以下条件：

1、最近3个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于6%。

扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据；

2、本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的40%；

3、最近3个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券1年的利息。

发行分离交易的可转换公司债券，除符合公开增发股票的一般条件外，还应当符合下列条件：1、公司最近一期末经审计的净资产不低于人民币15亿元；

2、最近3个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券1年的利息；

3、最近3个会计年度经营活动产生的现金流量净额平均不少于公司债券1年的利息，但最近3个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于6%(扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据)除外；

4、本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的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。  
上市公司存在下列情形之一的，不得公开发行可转换公司债券：(与不得公开增发股票的条件相同)。

## 四、上市公司发行公司债的要求

2022年5月22日晚，深交所发布一则通知，明确深市可转债将于2022年6月8日执行新的临时停牌规定，值此之际，咱们来全面了解一下可转债的各种交易规则，只有了解了这些规则，才能在投资可转债时游刃有余。

一、基础的交易规则1、操作方面和股票相同，点击“买入”或“卖出”，输入代码、数量、价格，下单即可。

2、最小买卖单位是10张（深市叫10张，沪市称1手）3、T+0交易（当日买入当日可卖出），不用交印花税，交易手续费和券商沟通，一般都比股票交易便宜得多。

4、没有涨跌幅限制（但沪市有停牌制度，深市原本没有，现在增设）二、停牌规则沪市：（1）首次涨跌 $\pm 20\%$ ，临时停牌30分钟，如果停牌时间达到或超过14：57，则14：57复牌；

（2）单次涨跌 $\pm 30\%$ ，停牌到14：57；

（3）临停期间，无法进行委托（委托了直接废单）。

深市：原来深市无涨跌幅停牌限制，最近变更为如下规则，（1）交易价格涨跌 $\pm 20\%$ ，停牌30分钟；

（2）交易价格涨跌 $\pm 30\%$ ，停牌30分钟；

（3）盘中临停期间，可以委托，也可以撤销委托；

（4）临停时间跨越14：57的，于14：57复牌先撮合一次复牌集合竞价，借着直接进入收盘集合竞价。

这里需要特别举一个例子，不然小伙伴们还不是很清楚，那就是如果某个深市可转债上市首日开盘价130元，那么就停牌到10：00复牌，复牌后，只要价格不跌到80元，那么当天无论怎么涨都不会在此触发临停。

三、竞价规则沪市：（1）集合竞价阶段申报价格最高不高于前收盘价格的150%，并且不低于前收盘价格的70%；

（2）连续竞价阶段的交易申报价格不高于即时揭示的最低卖出价格的110%且不低于即时揭示的最高买入价格的90%，同时不高于上述最高申报价与最低申报价平均数的130%且不低于该平均数的70%；

\*连续竞价规则解读一下：其实就是需同时满足两个范围：1、最高买入价的90%与最低卖出价的110%；

2、最高申报价与最低申报价平均数的70%与最高申报价与最低申报价平均数的130%

%。

(3) 沪市无尾盘集合竞价。

深市：(1) 上市首日集合竞价的有效竞价范围为发行价的上下30%；

连续竞价、收盘集合竞价的有效竞价范围为最近成交价的上下10%；

(2) 非上市首日开盘集合竞价的有效竞价范围为前收盘价的上下10%；

连续竞价、收盘集合竞价的有效竞价范围为最近成交价的上下10%；

## 五、上市公司发行公司债的要求

上市公司发行债券要经过证监会批准，一般都是发公司债，要由保荐人保荐。

目前公司债试点只限于上市公司。

参考：[\\*：//baike.baidu.com/view/2059912.htm](http://baike.baidu.com/view/2059912.htm)

## 参考文档

[下载：科创板上市公司发行可转债要求多少.pdf](#)

[《中签的股票怎么查不到》](#)

[《股票融资账户怎么收费》](#)

[《哈尔滨有什么上市公司》](#)

[《深市一天期是什么意思》](#)

[《白银耐克专卖店在哪里》](#)

[下载：科创板上市公司发行可转债要求多少.doc](#)

[更多关于《科创板上市公司发行可转债要求多少》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/44056779.html>