

# 怎样操作发行可转债的股票账户如何理解“可转换债券存在股价大幅度上扬风险”？ - 股识吧

## 一、可转债转股怎么转

可转债转股是按面值转不是按市价转，120元的转债面值应该是100元，就按100元转，一张转5股，100张转500股。公司发行可转债只收了100元，市场上炒到多少价格跟公司无关，所以不可能按市价来转。

## 二、在微证券上如何将可转换债券转成股票？

一般转债6个月后可以行使转股权，转股价公司有公告，关注公司的公告。

## 三、股票账户如何买国债？求教，跟买股票是一样的吗？需要什么其他手续不？

对，跟买股票是一样的，可10张10张的买，上不封顶。  
佣金比买股票还低得多。  
买入后会当期末的利息加在里面结算。

## 四、关于可转债的发行条件

发行人发行可转换公司债券，应当符合《可转换公司债券管理暂行办法》规定的条件：（1）最近3年连续盈利，且最近3年净资产收益率平均在10%以上；属于能源、原材料、基础设施类的公司可以略低，但是不得低于7%；（2）可转换债券发行后，公司资产负债率不高于70%；（3）累计债券余额不超过公司净资产额的40%；（4）上市公司发行可转换债券，还应当符合关于公开发行股票的条件。  
发行分离交易的可转换公司债券，除符合公开发行债券的一般条件外，还应当符合

的规定包括：公司最近一期期末经审计的净资产不低于人民币15亿元；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；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；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。

## 五、可转债基金投资技巧 可转债基金风险大吗

目前市场上有14只可转债基金。在选择的时候可重点从费率、基金经理管理经验、过往业绩以及产品投资风格特征与自身风险承受能力匹配度几个角度着眼。从一次性购买费率（包括管理费、托管费、申购、赎回费等）来看，目前市场上可转债基金的平均费率水平在1.7%左右，投资者可关注费率较低的C份额，该类份额没有申购费且多数持有超过1个月可免赎回费。在费率的基础上，建议投资者选择基金经理投资管理经验丰富且过往管理业绩优良的产品。如兴全可转债，基金经理杨云历任申银万国证券研究所金融工程部、策略部研究员，主要从事可转债研究，其对基金的管理年限长达6年，截至5月底，其任职回报率为125%，大幅超越同类。最后，投资者需要对自身的风险承受能力有清晰的认识，从而选择匹配的基金。建议保守型的投资者尽量选择股票持有比例低、债券集中度也相对较低的产品，如华宝兴业可转换债券、华安可转换债券等，风险偏好高的投资者可适当关注博时转

债增强。

可转债的风险 可转债基金的投资风险大体由两方面构成：可转债市场带来的系统性风险以及基金经理管理不当带来的投资风险。

市场风险偏好、估值水平、宏观经济运行状况、利率水平的高低、资金面紧缩程度、发行可转债企业的盈利状况、信用等级等，都将直接影响可转债市场的价格波动。

例如，在2022年市场资金面极度紧缩的情况下，债市承压，可转债市场出现了较大幅度的下跌，而随即爆发的城投债违约风波又再次重挫市场，但自2022年年底以来，股市出现了一波估值修复，转债市场的价格也随即水涨船高。

此外，由于可转债的募集说明书对转股价格的改动有诸多相关条款，投资者博弈条款的行为也可能带来转债价格的变动。

可见，影响转债的因素是多样化的，也给普通投资者分析带来了一定难度。

## 六、如何理解“可转换债券存在股价大幅度上扬风险”？

由于转换价格是在发行可转换债券时约定的，是固定不变的，假设转换价格为20元，如果债券转换为公司股票时，股票价格上涨到每股30元，此时可转换债券持有人仍然按照20元的转换价格转股，相当于花20元就买到了可转换债券发行公司的股票。

而如果此时公司对外发行股票，是30元1股，相当于每股少筹资了10元，所以降低了公司的股权筹资额。

## 参考文档

[下载：怎样操作发行可转债的股票账户.pdf](#)

[《创业板股票转账要多久》](#)

[《30万买股票能买多久》](#)

[《股票上市前期筹划要多久》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：怎样操作发行可转债的股票账户.doc](#)

[更多关于《怎样操作发行可转债的股票账户》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/read/30841742.html>