

可转债最多能涨到多少：可转债相关问题-股识吧

一、可转债的涨停幅度是3%吗？

1，何为可转债？答：可以按一定比例转换成股票的债券。

2，公司需要什么条件才可发行？

答：当然它要满足发行债券的一般条件，还要满足一下特殊条件 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个会计年度实现的平均可分配利润不少于公司债券1年的利息。

3，可转债有何投资价值？投资者应该怎样对待？答：一般能够发行可转债的公司，自身都比较有实力，持有可转债的利率是比较低的，但是可以获得一个未来购买该公司股票的期权——将来该公司的股票涨了，可以将债券转换成股票，以获得高额利润。

个人认为它是一个风险小，回报低的投资工具，但是它附有一个看涨期权，还是比较有吸引力的。

如果放在投资组合里，可以起到降低投资组合风险的作用。

3，投资者如何获得？

答：这个问题与事务相关，我不是太了解，一般在证券交易所应该可以买到。

（没有实务经验，个人估计）4，可转债会对公司基本面造成什么影响（比方总资产、股东权益、会不会稀释股份等等）答：可转债对公司有很大的不确定性。

就其发行而言，当然会增加企业的总资产，不会改变股东权益，也不会稀释股份。至于后期的影响，要看持有人在到期前会不会把它转换成股票，如果转换成股票，就会增加股东权益，稀释股份了。

5，可转债的发行会对股价造成何种影响 答：可转债的发行应该是对股价有正面的影响的，市场对发行可转债的公司一般是看好的。

当然这个不是很确定，如果可转债转换成股票，在其他条件不变的情况下，每股净利和每股净资产都会减少，对股价又是有负面影响的。

6，公司，持股大机构对可转债是什么态度？会采取采取的手法？（会不会在发行前推高或者打压股价等等）答：发行可转债的公司，一般是股价被市场低估的公司，他们当然还是想让持有人在到期前将可转债转换成股票的。

在发行前的手法，我不好说。

——一点个人意见，仅供参考！^_^

二、可转债交易新规定

- 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%；
- *解读一下：简而言之，深市可转债竞价规则只分为两种情况：1上市首日开盘集合竞价，有效竞价范围为 $100 \pm 30\%$ ，即70~130；
- 2、除第一种情况外，其他所有情况的有效竞价范围均为最近成交价的10%。
- 最后值得一提的是，超过有效竞价范围的委托，沪市直接废单，深市保留委托单，直至价格触发后才释放出来等待成交。

相比之下，我认为深市的可转债新规比较有弹性，因为根据沪市的临停规定，一旦触及临停，特别是 $\pm 30\%$ 时，全天基本上丧失了流动性，与几年前的股市熔断一样，这更加助涨助跌。

三、深市可转债最低可买多少？

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%；

四、可转换特别债券转换价格和比例是怎么算的？

的确只要转股价是10元就意味着可以转换成10股，由于可转债是按照债券面值除以转股价格作为可以换成多少股的条件。

当可转债的标的股票上涨到15元时，理论上债券价值是有150元，主要是可转换成的股数乘以该股票的股价来衡量这可转债的价值，但一般来说可转债这时的交易价格会比其理论债券价值存在一定的折让，在可转换期内(一般不可转换期是该转债发行后的前六个月)一般是通过转股来获取债券最大价值，但转股时存在一定的相关转股成本(一般这些成本是有，但是相对占的比例很低)，这些折让存在除转股成本因素之外，也有部分是相关债券投资基金存在基金合同规定不能持有或持有比例不超过多少之类的相关权益类投资的限定条款所造成的；

当标的股票价格等于或轻度低于转股价时，一般情况下可转债的债券价值和可转债市场交易价格会接近其面值，主要原因是可转债具有的债性发和已被削弱的股性发挥作用；

当标的股票价格严重低于转股价且未触发回售期条件的情况下，其可转债交易价格会接近其纯债理论价值，这时是可转债所具有的债性发挥作用，但一般情况下这时候的转债交易价格已经低于其转债面值。

所谓未触发回售期条件是指虽然当前标的股票价格已经完全符合可回售条件当中的价格条件的条款，但未到达可以进行回售的时间，一般可转债为了防止其发行债券由于股价表现不佳被过早触发回售条款(虽然董事会可以调整转股价格，但会损害股东权益，一般情况下是慎用的)，都会对回售时间进行限定，部分债券是限定其可转债发行后多少个月后或计息期最后的两个年度之类的回售时间条款。

对于提前赎回条款一般是在标的股票价格高于转股价格130%时才会被触发相关条款提前赎回条件的条款，这时一般标的股票公司会发相关的提前赎回公告，在赎回前投资者要进行转股操作，否则就会存在一定的由于可转债提前赎回所造成的损失，主要原因是提前赎回的债券价格远低于此时债券价值。

五、可转债相关问题

1, 何为可转债? 答: 可以按一定比例转换成股票的债券。

2, 公司需要什么条件才可发行?

答: 当然它要满足发行债券的一般条件, 还要满足一下特殊条件 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个会计年度实现的平均可分配利润不少于公司债券1年的利息。

3, 可转债有何投资价值? 投资者应该怎样对待? 答: 一般能够发行可转债的公司, 自身都比较有实力, 持有可转债的利率是比较低的, 但是可以获得一个未来购买该公司股票的期权——将来该公司的股票涨了, 可以将债券转换成股票, 以获得高额利润。

个人认为它是一个风险小, 回报低的投资工具, 但是它附有一个看涨期权, 还是比较有吸引力的。

如果放在投资组合里, 可以起到降低投资组合风险的作用。

3, 投资者如何获得?

答: 这个问题与事务相关, 我不是太了解, 一般在证券交易所应该可以买到。

(没有实务经验, 个人估计) 4, 可转债会对公司基本面造成什么影响(比方总资产、股东权益、会不会稀释股份等等) 答: 可转债对公司有很大的不确定性。

就其发行而言, 当然会增加企业的总资产, 不会改变股东权益, 也不会稀释股份。至于后期的影响, 要看持有人在到期前会不会把它转换成股票, 如果转换成股票, 就会增加股东权益, 稀释股份了。

5, 可转债的发行会对股价造成何种影响 答: 可转债的发行应该是对股价有正面的影响的, 市场对发行可转债的公司一般是看好的。

当然这个不是很确定, 如果可转债转换成股票, 在其他条件不变的情况下, 每股净利和每股净资产都会减少, 对股价又是有负面影响的。

6, 公司, 持股大机构对可转债是什么态度? 会采取采取的手法? (会不会在发行前推高或者打压股价等等) 答: 发行可转债的公司, 一般是股价被市场低估的公司, 他们当然还是想让持有人在到期前将可转债转换成股票的。

在发行前的手法, 我不好说。

——一点个人意见, 仅供参考! ^_^

参考文档

[下载: 可转债最多能涨到多少.pdf](#)

[《股票上市一般多久解禁》](#)

[《股票公告减持多久可以卖》](#)

[《社保基金打新股票多久上市》](#)

[《股票要多久提现》](#)

[下载：可转债最多能涨到多少.doc](#)

[更多关于《可转债最多能涨到多少》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/read/73841018.html>