

## 上海证券交易所可转债债转股是通过什么进行

可转债转股详细操作方法沪深两市的可转债转股程序有很大不同，各有几种方法。

1. 上海市场1) 在证券交易页面，委托卖出，输入转股代码（注意不要输成转债代码，否则就成买卖交易了），再输入要转股的数量即可（不用填转股价，系统自动显示的是100元）。有的券商界面中，委托买入亦可。这是因为，只要你下面输入的是转股代码，则系统就默认为你要行使转股的权利。2) 券商柜台或电话转股，方法同上。2. 深圳市场\*希财网\* 网上转股：在证券交易页面，选择其他委托（各个券商界面可能会有所区别，有疑问可向您的券商咨询）中的转股回售，操作方式选择“可转债转股”，下面可以输转股代码，也可输入可转债代码，输入要转股的数量即可。同上海市场，选择其他业务转股，但这时只能输可转债代码。可转债转股前后的交易可转债实行t+0交易，即当天买入的转债可当天卖出；当天买入的转债，当天就可在收市前转股。转股后的当天晚上9点以后或第二天早上，转债消失，出现可转债的正股，并且股票第二天（t+1日）就可卖出。投资风险投资者在投资可转债时，要充分注意以下风险：一、可转债的投资者要承担股价波动的风险。cs ai.cn二、利息损失风险。当股价下跌到转换价格以下时，可转债投资者被迫转为债券投资者。因可转债利率一般低于同等级的普通债券利率，所以会给投资者带来利息损失。三、提前赎回的风险。许多可转债都规定了发行者可以在发行一段时间之后，以某一价格赎回债券。提前赎回限定了投资者的最高收益率。最后，强制转换了风险。投资防略：当股市形势看好，可转债随二级市场的价格上升到超出其原有的成本价时，投资者可以卖出可转债，直接获取收益；当股市低迷，可转债和其发行公司的股票价格双双下跌，卖出可转债或将转债变换为股票都不划算时，投资者可选择作为债券获取到期的固定利息。当股市由弱转强，或发行可转债的公司业绩看好时，预计公司股票价格有较大升高时，投资者可选择将债券按照发行公司规定的转换价格转换为股票。

## 债转股如何操作

1、可转债转股前的准备工作（1）可转债要在转股期内才能转股。现在市场上交易的可转债转股期一般是在可转债发行结束之日起六个月后至可转债到期日为止。期间任何一个交易日都可转股。（2）可转债转股不需任何费用，所以你的帐户没有必要为转股准备多余的资金。（3）需要特别注意的是可转债一般都有提前赎回条款。持有转债的投资者要对此密切关注，当公司发出赎回公告后，要及时转股或直接卖出可转债，否则可能遭受巨大损失。因为公司一般只按超过面值极小的幅度（一般不超过105元）赎回全部未转股的债券，而满足赎回条件的转债一般在130元以上，有的甚至高达200元以上！（4）申请转股的可转债总面值必须是1,000元的整数倍。申请转股最后得到的股份为整数股，当尾数不足1股时，公司将在转股日后的5个交易日内以现金兑付。兑付金额为小数点后的股数乘以转股价，比如剩

余0.88股，转股价5元，则兑付金额为 $0.88 \times 5 = 4.4$ 元。

2、可转债转股详细操作方法

沪深两市的可转债转股程序有很大的差别，具体如下。

上海市场（1）在证券交易页面，委托卖出，输入转股代码（注意不要输成转债代码，否则就成买卖交易了），再输入要转股的数量即可（不用填转股价，系统自动显示的是100元）。有的券商界面中，委托买入亦可。这是因为，只要你下面输入的是转股代码，则系统就默认你要行使转股的权利。（2）券商柜台或电话转股，方法同上。

深圳市场（1）券商柜台转股（大多数券商要求只能到柜台转股）。需要带身份证和股东卡，到你开户地柜台填表申请转股。（2）有的券商支持网上转股，如银河证券，宏源证券等，方法：在证券交易页面，选择其他业务（各个券商界面可能会有所区别，有疑问可向您的券商咨询）中的转股回售，操作方式选择“可转债转股”，下面输入可转债代码（深市转债没有转股代码），再输入要转股的数量即可。（3）有的券商支持电话转股如光大证券。操作流程：1买入，2卖出，3撤单，4债转股。按4债转股，输入可转债代码及数量即可。有关转股数量，各个券商的页面可能有所不同，有的是以“手”，而有的是以“张”为单位。1手=10张。即如果你有1000元面值的转债，有的券商要求你填数量1（手），有的则需要填10（张），这个要根据券商的界面自己实践。需要注意的是目前无论是上海还是深圳，转股一旦下单成功不可撤单！

3、可转债转股前后的交易

可转债实行T+0交易，即当天买入的转债可当天卖出；当天买入的转债，当天就可在收市前转股（注意，由于券商的设置可能会显示可转股数量为0，这时照样输入要转股的数量一般是可以成功的）。转股后的当天晚上9点以后或第二天早上，转债消失，出现可转债的正股，并且股票第二天（T+1日）就可卖出。

可转债交易技巧：有的券商在你委托转股后，仍可继续卖出转债，当收市后若你的转债没有卖出或只是部分卖出，则剩余的仍可自动转股。