

### 投资者通过竞价交易方式买入的债券，当日能否提交作为质押券？

答：可以。投资者通过竞价交易买入的债券，当日可以提交作为质押券，并且当日可以用于债券回购交易。

### 企业债、公司债和可转换债发行人（以下简称“债券发行人”）办理债券派息或兑付，债券本金和利息何时到债券持有人账上？

答：通过中国结算深圳分公司派发的债券本金或利息，由该公司于R+1日划至证券公司资金账户，再由证券公司划入份额持有人的资金账户，债券持有人可在R+1日起到托管债券的证券公司营业部查询。

### 可转债的转股申报可以撤单吗？（可转换债券，可转债，可转换公司债，转股）

答：根据深交所的规定，转股申报可以撤单。但是上交所的可转债转股申报不可以撤单。

### 免责声明：

本手册仅为投资者教育之目的，介绍证券从业知识，不构成对投资者的任何投资建议。投资者不应当以该等信息取代其独立判断或仅依据该等信息做出投资决策。相关业务规定发生变动，请以交易所公告为准。对于投资者依据本手册进行投资所造成的一切损失，本机构不承担任何责任。



投资者教育基地

地址：吉林省长春市解放大路1907号

投资者教育基地  
Investor education base

## 入市初尝 之债券篇



## 第一部分 基础知识

### 债券的要素有哪些？

债券有五大要素：票面价值、债务人与债权人、债券的价格、还本期限、债券利率。

### 什么是可转换公司债券？

可转换公司债券是一种被赋予了股票转换权的公司债券。也称可转换债券。发行公司事先规定债权人可以选择有利时机，按发行时规定的条件将其债券转换成发行公司的等值公开发行的股票。可转换公司债是一种混合型的债券形式。

### 在什么情况下进行转换对投资者最有利？

当投资者对发行公司的发展前景不能明确判断时，可先投资这种债券。等待发行公司经营前景转好，股票看涨时，就可以将债券转换为股票，通过这种操作方式获得投资收益。由于可转换债券具有可转换成股票的优越条件，因而其发行利率较普通债券低。

### 投资者在债转股时必须注意的基本转换条件是哪几个？

可转换公司债券在发行时预先规定三个基本转换条件，这三个转换条件是：一、转换价格和转换比率；二、转换时发行的股票内容；三、请求转换期间。可转换债券持有人行使转换权利时，须按这三个基本转换条件进行。

### 什么是债券净价交易？

净价交易就是指在现券买卖时，以不含自然增长应计利息的价格（即净价）报价并成交的交易方式。虽然交易以净价进行，但最终进行债券结算还应以全价金额进行资金支付。交易双方进行交易时对债券净价进行谈判，但确定的结算金额是以债券全价为依据的。因此，净价交易实际上指的是以净价报价交易，以全价进行结算。

### 债券净价交易的优势有哪些？

净价交易的好处是：一、清楚地勾画出债券交易中卖方的收益程度与买方的支付成本，使双方利益比较明确。二、便于准确体现债券的实际价格，使投资者能对市场价格做出及时直接的判断。

### 什么是债券全价交易？

债券全价交易是指债券价格中把应计利息包含在债券报价中的债券交易，其中应计利息如下划分：

- 一、附息式国债指本付息起息日至交割日所含利息金额；
- 二、零息式国债指发行起息日至交割日所含利息金额。

### 什么是债券回购？

回购交易是指买卖双方在债券现货成交（初始交易）的同时，约定在未来一定日期以既定的价格实行反向成交的交易方式。其本质上是一种以债券为抵押标的的资金拆借信用交易行为。原来回购交易仅限于国债交易，2002年12月30日，根据进一步发展企业债券市场的方案，报经中国证监会同意后，上海证

券交易所推出企业债券回购交易。

## 第二部分 常见问题

### 什么债券采用全价交易？

答：可转换公司债券现券交易采用全价交易的方式

### 采用净价交易方式的有哪些债券？

答：国债、地方政权债券、企业债券、公司债券、分离交易的可转换公司现券采用净价交易的方式。

### 投资者当日买入的债券是否可以当日卖出？

答：债券可以进行回转交易，即当日买入的债券可在当日卖出。

### 债券回购交易的报价方式是怎样的？

答：债券回购交易是以年收益率报价的。在交易所行情显示中，只即时显示交易的到期购回价格，而成交量、成交金额，分别显示的是当日成交手数和当日实际成交金额。

### 债券回购交易有哪些回购期限？

答：债券回购交易设1天、2天、3天、4天、7天、14天、28天、91天和182天等回购期限。

