

查看募集说明书和公告

爬楼密码：20200611

今天的晚分享，班班要教大家怎么实操看可转债的募集说明书和公告。

班班一一给大家讲一下。

先说募集说明书。

募集说明书有很多地方可以找到，班班给大家介绍一个班班觉得比较方便的方法。

券商软件

一般来说，券商软件中都会有上市公司的公告栏，我们可转债的募集说明书也在这里。

班班以华泰证券的“涨乐财富通”软件为例，带大家在手机里找募集说明书中的转股价。

有涨乐财富通的小伙伴，可以和班班一起操作~

第一步，打开“涨乐财富通”软件。





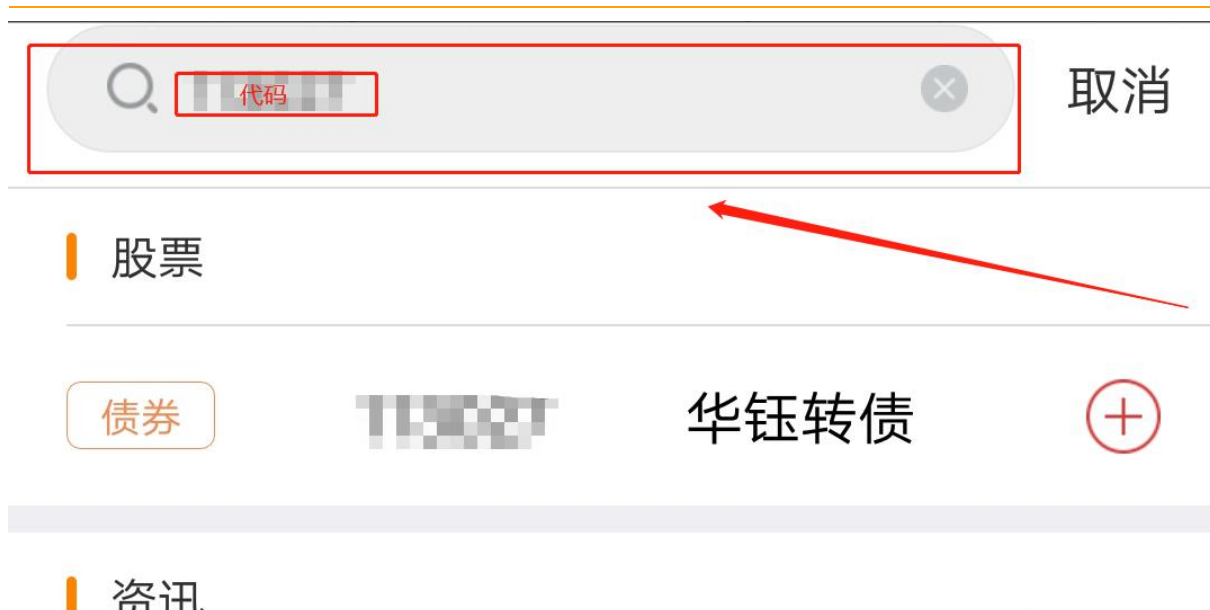
来到首页，点击页面右上角的放大镜的图标。



第二步，在搜索框里输入“可转债代码或者转债名称”。

我们以“华钰转债”举例，输入代码或者“华钰转债”四个字，就会出现相应的可转债，点击进入。





第三步，在可转债详情信息页的中间，找到“公告”。



第四步，点击进入“公告”。

在这里我们可以看到已经发布的所有公告信息。

我们要找的是带有“募集募集书”字样的那个，如果没有，就点击“查看更多公告”。

无SIM 15:21 华钰转债 105.99 +0.48 +0.45%

盘口 公告 简况 相关债券

华钰矿业关于柯月铅多金属矿采矿工程项目进展公告
2020-02-04

华钰矿业可转债转股结果暨股份变动公告
2020-01-03

华钰矿业持股5%以上股东减持股份计划公告
2020-01-03

华钰矿业关于持股5%以上股东部分股份质押的公告
2020-01-02

华钰矿业2019年第二次临时股东大会的法律意见
2019-12-26

查看更多公告

【免责声明】 部分资讯信息、数据资料来源于第三方，平台无法核实信息的真实性、准确性、完整性及原创性等。涨乐财富通转载供投资者参考，并不代表华泰证券观点，不构成任何投资建议

2917.01
上证指数 +0.38%

买 卖 撤 ...



第五步，闭着眼睛往下划，一直到页面划不动为止，一般来说，募集说明书就在最下面。

这里你会看到两个公告，一个募集说明书，一个是募集说明书摘要。

这两个公告对于我们来说是一样，只不过摘要信息会比较简洁，就相当于考试划了重点，班班推荐大家看摘要，没有摘要的再看全文。



第六步，点击募集说明书摘要，进入下面的页面，再点击“查看 PDF 全文”。



华钰矿业公开发行可转换公司债券募集说明书

来源：上海证券交易所
2019-06-12



智能语音播报

约1秒



查看PDF全文

公告内容详见附件

第七步，点击募集说明书摘要，那我们可以从这里找到哪些有用的信息呢？

信息比较多，而且比较复杂，班班推荐大家只关注对我们的投资比较有用的信息就可以了

比如：

1、可转债的利息和付息方式



可转债公司债发行期限及付息日期如下。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率为：第一年 0.3%、第二年 0.6%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。

6、付息的期限和方式

(1) 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I = B \times i$;

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

利息很少，但也是钱嘛，什么时候付，怎么付，还是可以关心一下的~~毕竟如果我们投资金额变大了的话，每年的利息收益也算是一笔小小的收入啦~

(2) 付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

可以看到可转债每年的利息，都是在发行日的那一个日期发放的



2、转股期和转股价

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为 10.17 元/股，不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

(2) 转股价格的调整

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体调整办法如下：

转股价是可转债的核心，那么我们也能在募集说明书中找到可转债的转股价和转股期

3、转股价向下修正条款



9、转股价格向下修正条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

4、强制赎回条款

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

以上就是可转债的强制赎回条款，不过在募集说明书中称为“有条件赎回条款”，可不要穿了一个马甲大家就不认识它了~



5、到期赎回

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转债

15



西藏华钰矿业股份有限公司

到期赎回价

公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

票面面值的 110%（含最后一期利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。

可以知道华钰转债的到期赎回价为 110 元

6、回售条款

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

回售期

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。



(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作

16

西藏华钰矿业股份有限公司

公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回

回售条款有两种，我们都可以在募集说明书中找到。

募集说明书中还有很多信息。基本你想要的关于这只可转债的细节都能找到。

但是大家可以只看以上这些我们日常投资会涉及到的一些内容，其他的不用看，用处也不太大。毕竟这像论文一样的东西看多了容易晕哈哈，我们只关注重点就好啦！

那这里的公告栏呢，如果以后发布强赎回售等公告，也是都可以找到的

比如和而转债的强赎公告：





这个发布了好多次，都十几二十次了哈哈。为的就是催促持有人赶紧转股，不想还钱~~

随便点进去一个看看。



特别提示

- 1、“和而转债”赎回登记日：2020年2月19日
- 2、“和而转债”赎回日：2020年2月20日
- 3、“和而转债”赎回价格：100.29元/张（含当期应计利息，当期年利率为0.4%，且当期利息含税）。
- 4、“和而转债”停止转股日：2020年2月20日
- 5、发行人（公司）资金到账日：2020年2月25日
- 6、投资者赎回款到账日：2020年2月27日

7、“和而转债”拟于2020年2月6日起停止交易，但根据《深圳证券交易所转换公司债券业务实施细则》（2018年12月修订）的相关规定，“和而转债”流通面值若少于人民币3000万元时，自公司发布相关公告三个交易日后将停止交易，因此“和而转债”停止交易时间可能提前，届时敬请广大投资者及时关注本公司发布的“和而转债”停止交易的公告。

8、“和而转债”持有人持有的“和而转债”存在被质押或被冻结的，建议在停止交易日前解除质押或冻结，以免出现因无法转股而被强制赎回的情形。

风险提示：截至2020年1月17日收市后，“和而转债”收盘价为145.110元/张。根据赎回安排，截至2020年2月19日收市后尚未实施转股的“和而转债”将按照100.29元/张的价格强制赎回，因目前二级市场价格与赎回价格差异较大，投资者如未及时转股，可能面临损失。

截至2020年1月17日收市后距离2020年2月19日（可转债赎回登记日）仅有18

个交易日，特提醒“和而转债”持有人注意在限期内转股。

cninf
信息披露
www.cninfo.com.cn

这里标明了各类强赎日期，都是咱们课程里学过的哦~可以再加深一下印象。

再比如钧达转债的**下修公告**



卖4 125.184	43	买4 124.984	1
卖5 125.200	11	买5 124.890	1
... 升级看十档行情 >			
<div> 盘口 公告 简况 相关债券 </div>			
<div> <div> <div>钧达股份：关于向下修正“钧达转债”转股价格的公告</div> <div>2020-03-14</div> </div> <div> <div>钧达股份：2020年第一次临时股东大会的法律意见</div> <div>2020-03-14</div> </div> <div> <div>钧达股份：2020年第一次临时股东大会决议公告</div> <div>2020-03-14</div> </div> <div> <div>钧达股份：关于董事会提议向下修正可转换公司债券转股价格的公告</div> <div>2020-02-27</div> </div> </div>			
10019.86 深证成指 -0.10%	买	卖	撤 ...

点进去可以看到下修日期和下修后的转股价

以及航信转债的**回售公告**：



航天信息股份有限公司 关于“航信转债”回售的提示性公告

本公司董事会及全体监事保证公告内容真实、准确和完整，对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 回售代码：[REDACTED]
- 回售简称：航信回售
- 回售价格：100.86 元人民币/张（含当期利息）
- 回售期：2020 年 1 月 9 日至 2020 年 1 月 15 日，回售期内可转债停止转股
- 回售资金发放日：2020 年 1 月 20 日
- 本次回售不具有强制性，本次回售价格为 100.86 元人民币/张（含当期利息），但在本次发行的可转债期满后五个交易日内，本公司将以发行的可转债的票面面值的 107%（含最后一期利息）向投资者赎回全部未转股的可转债。

航天信息股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 12 月 25 日召开 2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更可转换公司债券募集资金投资项目的议案》，根据《航天信息股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的约定，“航信转债”的附加回售条款生效。

现依据《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》和公司《募集说明书》，就回售有关事项第二次向广大“航信转债”（以下简称“航信转债”）持有人公告如下：

一、可转换公司债券基本情况

可以看到具体的回售申报期和回售价~（眼尖的小伙伴会问，不对呀，我没看到回售申报期，只有回售期，其实这个回售期就是回售申报期，1 周的时间，公司公告的叫法不大一样，但是都是指代同一个，大家理解就好）

说完了募集说明书和公告，可能有的小伙伴会说，班班啊，以上的方法好是好，如果买的可转债比较多，每个都这么查会很累的。

有没有更简单的方法呢？



当然是有的

这种方法使用的工具，就是集思录。

咱们来操作一遍。

我们先来看怎么同时看很多只可转债的转股价和转股期。

第一步，找“集思录”。

在百度中输入关键字“集思录”，进入集思录的官网，如下图。

或者直接点击链接：<https://www.jisilu.cn/>



第二步，找“可转债”。在官网首页找到“可转债”，并点击进入。



广告

股指期货

期现套利

投资课堂

- 视频: 如何建立资产组合
- 视频: FOF与资产配置
- 视频: 股指期货-期现套利

收费数据

- 网下打新
- 港股打新
- 定增基金
- 港股REITs

会员服务

- 次新股
- 可转债增强
- 分级A轮动
- 美股REITs

2019年9月17日投资提示 - 华通医药拟26.67亿元收购浙农股份100%股权

- 华通医药公告发行股份购买资产报告书, 拟26.67亿元收购浙农股份100%股权
- 易基中小分级运作期满, 9月19日折算基准日 (转LOF)
- 光电转债触发强赎, 赎回登记日10月29日
- 澳洋顺昌控股股东协议转让5%股权并签署一致行动协议
- 小康股份重启重大资产重组, 拟将东风小康剩余50%股权并入上市公司
- 西藏天路, 索通发展, 太极股份, 游族网络可转债获证监会核准发行

收费数据: 网下新股 - 转债增强 - 定增基金 - 分级A轮动 - 分级套利 - 杠杆基金

集思录微博 - 微信公众号: jisilu8 - 苹果APP - 安卓APP - 社区用户指引与规则

实时投资数据

分级基金

A类 | B类 | 分级套利 | 分级A指数

可转债

实时折溢价 | 增强数据 | 待发转债(申购建议) | 藏宝图

现金管理

回购收益 | T+0理财

ETF基金

黄金 | 场内货基

新股

网下申购 | 次新股 | 市值配售计算器 | 港股打新

封闭基金

封闭基金 | 定增基金

A/H比价

A/H股溢价指数

LOF基金

股票LOF | 指数LOF

债券

新债

期权

备兑策略 | 合成空头

指数涨幅

RMB中间价

股息率

美股封基

REITs

T+0 QDII

套利股

第三步，找“转股价”。

在可转债页面上，我们可以直接看到“转股价”那一列，所有可转债的转股价都呈现在这里。

第 17 页 共 21 页

集思录

JISILU.CN

首页

投资日历

实时数据

社区-知识库

投研帮

持仓

Beta

新股

股息率

套利股

债券

可转债

分级基金

封闭式基金

ETF

LOF

现金管理

A/H比价

T+0 QDII

美股封基

REITs

指数涨幅

期权

强赎

回售

藏宝图

待发转债

已退市转债

自选

转债等权指数: 1311.8521 +1.230 +0.090% 平均价格 123.566

区间

到

元

转债成交额

万元

正股成交额

万元

溢价率≤

%

到期收益率≥

%

评级

全部

筛选

显示所有转债, 如需按成交额筛选请使用筛选条件。

手动刷新

☐ 30秒自动刷新

行业

【全部】

☒ 可转债

☒ 可交换债

☒ 仅看已上市

☐ 合格机构投资者可买

☐ 仅看自选

数

转债名称	现价	涨跌幅	正股名称	正股价	正股涨跌	PB	转股价	转股价值	溢价率	纯债价值	评级	期权价值	回售触发价	强赎触发价	转债占比	机构持仓	到期时间	剩余年限	到期税前收益
利欧转债	194.601	5.19%	利欧股份	3.36	5.66%	2.77	1.72*	195.35	-0.38%	购买	AA	购买	1.20	2.24	0.4%	会员	24-03-22	4.104	-12.41
蒙电转债	116.010	0.42%	内蒙华电	2.63	3.14%	1.10	2.82	93.26	24.39%	购买	AAA	购买	1.97	3.67	12.3%	会员	23-12-21	3.852	-1.33
吉视转债	101.720	-0.14%	吉视传媒	2.01	0.00%	0.89	2.95	68.14	49.29%	购买	AA+	购买	2.06	3.83	24.9%	会员	23-12-27	3.868	2.03%
海印转债	104.360	0.15%	海印股份	2.06	-0.48%	1.25	3.01**	68.44	52.49%	购买	AA	购买	2.11	3.91	20.4%	会员	22-06-08	2.315	3.69%
鹰19转债	115.920	0.03%	山鹰纸业	3.10	0.32%	1.00	3.30	93.94	23.40%	购买	AA+	购买	2.31	4.29	13.1%	会员	25-12-12	5.830	0.04%
山鹰转债	116.050	0.04%	山鹰纸业	3.10	0.32%	1.00	3.34	92.81	25.03%	购买	AA+	购买	2.34	4.34	16.2%	会员	24-11-21	4.773	0.37%
光大转债	121.630	0.08%	光大银行	3.89	0.78%	0.54	3.97	97.98	24.13%	购买	AAA	购买	-	5.16	14.7%	会员	23-03-17	3.088	-3.48%
鸿达转债	119.500	4.46%	鸿达兴业	4.50	10.02%	1.78	3.98	113.07	5.69%	购买	AA	购买	2.79	5.17	20.8%	会员	25-12-16	5.841	0.76%
铁汉转债	101.360	0.00%	铁汉生态	2.55	-1.54%	0.93	3.98*	64.07	58.20%	购买	AA	购买	2.79	5.17	13.9%	会员	23-12-18	3.844	2.14%

第五步，找转股期。

转股期要在“转股价值”那列查看，把鼠标放在转股价值的位置就会出现。

比如，华钰转债的转股价值是 80.14（2020 年 3 月 24 日），我们把鼠标放在 80.14 上，就可以看到转股期。

“华钰转债”的转股期在 2019-12-20 日开始。



转债名称	现价	涨跌幅	正股名称	正股价	正股涨跌	PB	转股价	转股价值	溢价率	纯债价值	评级	期权价值	回售触发价	强赎触发价	转债占比
唐人转债	112.040	-0.09%	唐人神 R	7.33	2.23%	1.77	8.86	82.73	35.43%	购买	AA	购买	6.20	11.52	20.2%
华钰转债	109.190	1.55%	华钰矿业 R	8.15	5.71%	2.00	10.17	80.14	36.25%	购买	AA	购买	7.12	13.22	14.9%
欧派转债	120.000	0.24%	欧派家居 R	88.71	0.07%	4.12	101.46	87.4	转股代码：191027	2019-12-20 开始转股				11.90	4.0%
雅化转债	112.300	-0.77%	雅化集团 R	7.26	4.16%	2.40	8.96	81.03	38.59%	购买	AA	购买	6.27	11.65	11.5%

这样，我们可以直接在界面上看到很多只可转债的转股期和转股价。

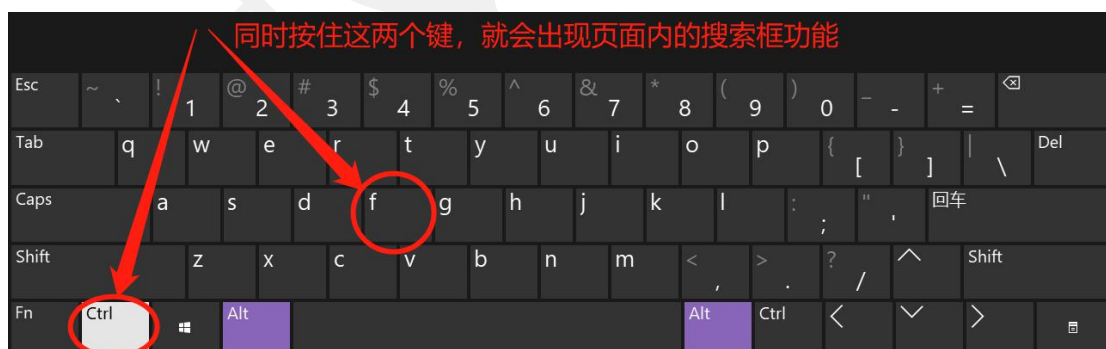
不过呢，这个页面密密麻麻的，想要找到某一只可转债还是有些困难。

班班这里教大家一个小技巧。

那就是用电脑操作时，同时按住键盘上的“Ctrl”键和字母“F”键，页面上就会出现一个搜索框窗口。



在这里输入你想查看的可转债名称，就可以快速定位到那只可转债。



还是用“华钰转债”为例，我们可以看到列表中“华钰转债”变成了绿色。



代码	转债名称	现价	涨跌幅	正股名称	正股价	正股涨跌	PB	转股价	转股价值	溢价率	纯债价值	评级	期价
128092	唐人转债	112.040	-0.09%	唐人神 ^R	7.33	2.23%	1.77	8.86	82.73	35.43%	购买	AA	购
113027	华钰转债	109.190	1.55%	华钰矿业 ^R	8.15	5.71%	2.00	10.17	80.14	36.25%	购买	AA	购
113543	欧派转债	120.000	0.24%	欧派家居 ^R	88.71	0.07%	4.12	101.46	87.43	37.25%	购买	AA	购

我们点击可转债名称前的数字，可以进入单独可转债的信息页面。

在这里，同样能找到的信息是转股起始日和转股价，也能看到下修条款，强赎条款，回售条款，以及每一年的利息。

华钰转债 设：华钰矿业 - 业：有色金属-工业金属-铅锌							
价格：109.44	转股价值：81.12	税前收益：1.01%	成交(万)：34396.92				
涨幅：1.79%	溢价率：34.91%	税后收益：0.48%	剩余年限：5.225				
转股起始日	2019-12-20	回售起始日	2023-06-14	到期日	2025-06-13	发行规模(亿)	6.400
转股价	10.17	回售价	100.00	赎回价	110.00	剩余规模(亿)	6.400
股东配售率	4.45%	转股代码		质押代码	-	债券评级	AA
网上中签率	0.0722%	已转股比例	0.00%	折算率	0.000	主体评级	AA
担保	无担保						
转股价下调	当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%时						
强制赎回	如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130% (含130%)						
回售	在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的70%时						
利率	第一年为0.3%、第二年为0.6%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.8%、第六年为2.0%						
税前YTM 计算公式	$1.80/(1+x)^{4.225} + 1.50/(1+x)^{3.225} + 1.00/(1+x)^{2.225} + 0.60/(1+x)^{1.225} + 0.30/(1+x)^{0.225} + 110.000/(1+x)^{5.225} - 109.4400 = 0$						
我的备注	登录后可自行设置						



手机版的小伙伴也不急，咱们可以用“页内查找”



U浏览器
手机快速查找方法

1.点

2.工具箱

3.页内查找

好啦，以上就是全部实操啦。

今天我们学习了，查看募集说明书和公告的方法
条条大路通罗马，大家可以爬楼跟着操作一下

那今天的晚分享就结束了~

