

深圳证券交易所

SHENZHEN
STOCK EXCHANGE



深知退市新规系列 风险警示板





编者按：

上市公司退市制度是资本市场的重要基础性制度，对优化资源配置、促进优胜劣汰、提升上市公司质量、保护投资者合法权益具有重要作用。为贯彻落实中央深改委决策部署和国务院金融委部署要求，深交所于2020年12月31日发布“退市新规”，全面完善退市标准，简化退市流程，严格退市监管。新规运行一年来，“优胜劣汰、有进有出”的市场生态日益完善。

为帮助投资者更好理解深市“退市新规”，深交所特别推出“深”知退市新规系列图文解读，第五期介绍风险警示板，



一起来看看吧。

险
警
示
板



1

设立风险警示板

“退市新规”设立了风险警示板，包括风险警示股票和退市整理股票，交易信息独立于其他股票分别揭示。

风险警示板

风险警示股票

退市整理股票



ST
***ST**

XX退



24

强化投资者适当性管理

提高投资者风险知悉程度

普通投资者*首次买入风险警示股票或退市整理股票，应当以书面或电子方式签署相应的**风险揭示书**。

*普通投资者与专业投资者的分类根据《证券期货投资者适当性管理办法》的有关规定划分。





退市整理股票保留个人投资者交易门槛



个人投资者参与退市整理股票买入交易的，必须满足“50万资产+2年交易经验”的门槛。

50 资产
万 + 2 交易经验
年

3

优化交易机制

风险警示股票设置每日交易量上限

投资者当日通过竞价交易、大宗交易和盘后定价交易累计买入的单只风险警示股票，不得超过50万股*。

*上市公司回购、5%以上股东根据已披露的增持计划增持股份等情形除外。

同一投资者
同一风险警示股票
单日买入量 \leq **50** 万股

优化退市整理首日交易机制

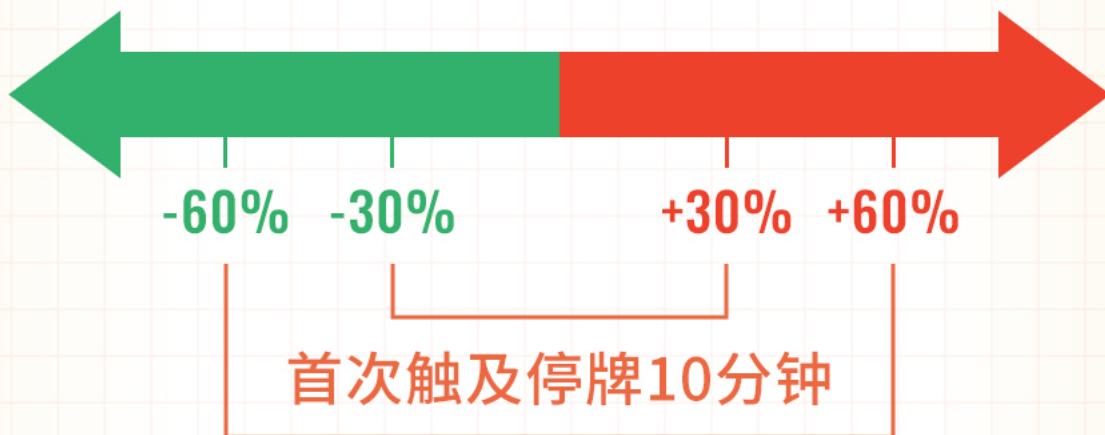
股票进入退市整理期的**首个交易日**:

1

放开价格涨跌幅限制

2

盘中成交价较开盘价首次上涨或下跌达到或超过30%、60%的,实施为期**10分钟**的盘中临时停牌机制。





戴口罩，勤洗手，
常通风，少聚集。

免责声明

本栏目的信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。供稿人力求本栏目文章所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，亦不对因使用本栏目信息引发的损失承担责任。



中国证监会投资者保护局
Investor Protection Bureau of CSRC

深圳证券交易所
SHENZHEN
STOCK EXCHANGE



深交所官方微信公众号

如有疑问，请拨打深交所服务热线 400 808 9999