

# 退市投教 | 退市新规系列之风险警示板

明亚基金微讯号 2022-04-22 17:00

收录于合集

#退市投教 5 #退市新规 5 #投教 16

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”，小明特别转发深交所推出的“[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。



**“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。



# 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。



# 2

## 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，应当以纸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

50 万股

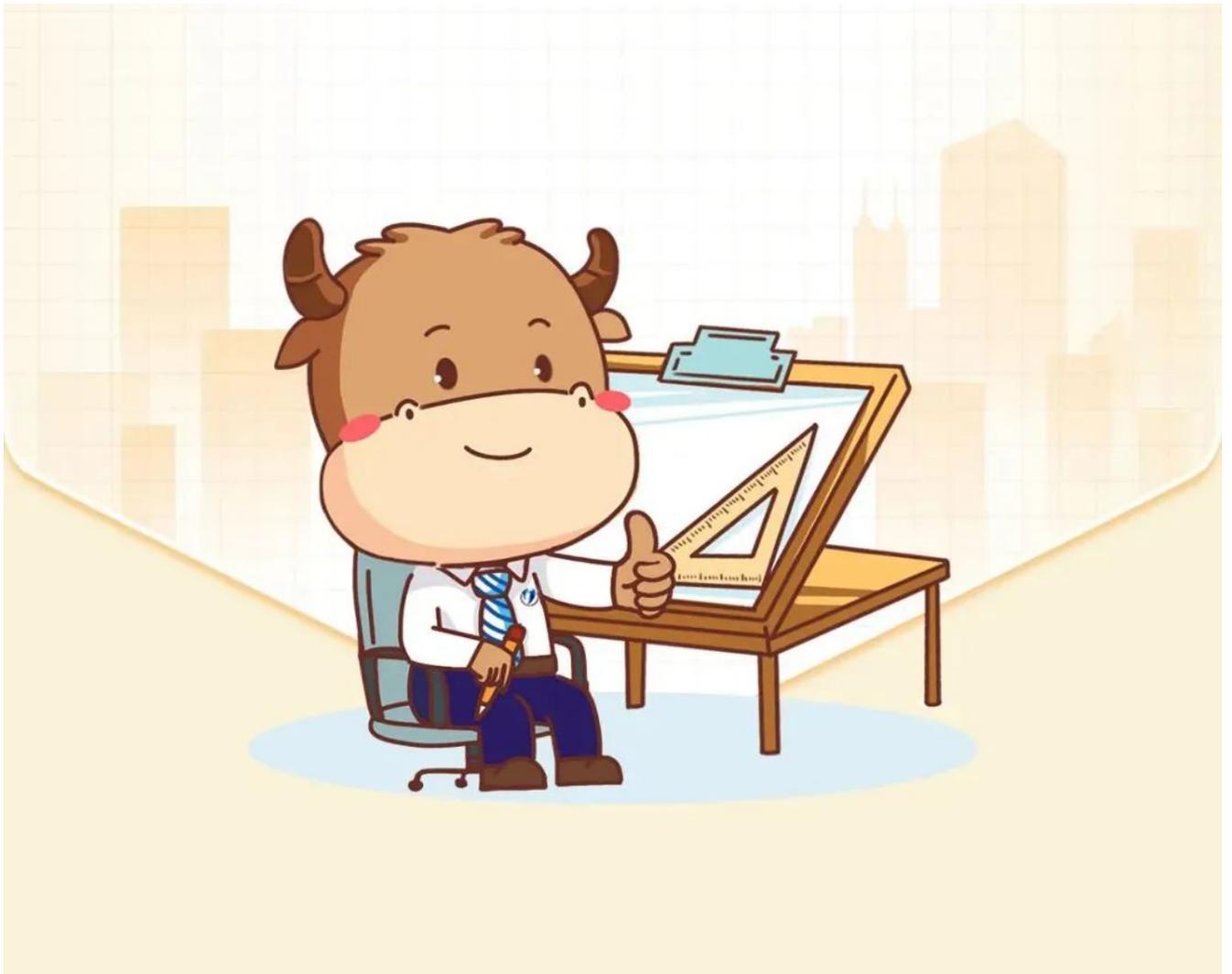
## 退市整理股票实施盘中临时停牌机制

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。





## 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

### 往期回顾

- [退市投教 | 退市新规系列之退市风险早揭示](#)
- [退市投教 | 退市新规系列之退市进程加快](#)
- [退市投教 | 退市新规系列之优化退市指标](#)
- [退市投教 | 退市新规系列之营业收入扣除](#)

### 重要声明：

本文非基金宣传推介材料，文中信息或意见不构成任何投资建议，不构成任何销售要约，亦不构成未来本公司管理之基金进行投资决策之必然依据。市场有风险，投资需谨慎。投资者购买基金时，请仔细阅读基金的《基金合同》和《招募说明书》，自行做出投资选择，基金以往的投资业绩，不代表未来业绩。本公司并不保证本文件所载文字及数据的准确性及完整性，也不对

因此导致的任何第三方投资后果承担法律责任。

本资料中全部内容均为截止发布日的信息，如有变更，请以最新信息为准。若发布的文章或其他内容转载第三方报告或资料，转载内容仅代表该第三方观点，并不代表明亚基金的立场。除非另有明确说明，发布内容的版权为明亚基金所有。未经明亚基金的书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用，转发请注明出处。



天天基金财富号：明亚基金/267027

点分享 点收藏

点点赞 点在看

喜欢此内容的人还喜欢

黑色星期一，沪指失守3000点大关

明亚基金微讯号