

退市投教 | 退市新规系列之退市风险早揭示

明亚基金微讯号 2022-04-14 17:00

收录于话题

#退市投教 1 #退市新规 1 #投教 10

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](#)，第一期介绍业绩预告中的[退市风险揭示](#)，一起来看看吧。





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，第一期介绍业绩预告中的退市风险揭示，一起来看看吧。



深交所于2022年1月7日发布修订后的《

《股票上市规则》及定期报告相关办理指南、公告格式,将退市风险揭示前移至会计年度结束后的一个月内。



牛牛提醒投资者,
看业绩预告时,
留意以下几点哦!

关注扣非前后净利润

触发以下任一情形:

- 1 净利润为负值
- 2 净利润实现扭亏为盈
- 3 实现盈利,且净利润与上年同期相比上升或者下降50%以上
- 4 扣非前后净利润孰低者为负值,且扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商

业实质的收入后的营业收入低于1亿元

- 5 公司股票交易因财务类强制退市情形被实施退市风险警示后的首个会计年度

业绩预告中需披露：



净利润



扣非后净利润

上述两项较原预计发生正负方向变化的，需进行业绩预告修正。



牛牛点评

过往关注“持续盈利能力”
现在关注“持续经营能力”

关注“扣除与主营业务无关的业务

收入和不具备商业实质的收入后的 营业收入”是否低于1亿元

触发以下任一情形：

- 1 公司股票交易因**财务类强制退市情形**被实施退市风险警示后的首个会计年度
- 2 预计扣非前后净利润孰低者为负值，且扣除后的营业收入低于**1亿元**

业绩预告中需披露：



营业收入



扣除与主营业务无关的业务
收入和不具备商业实质的
收入后的营业收入*

*这一指标以**1亿元**为界限判断



是否发生性质变化，较原预计发生性质变化的，需进行业绩预告修正。



关注期末净资产是否将为负值

触发以下任一情形：

- 1 期末净资产为负值
- 2 公司股票交易因财务类强制退市情形被实施退市风险警示后的首个会计年度

业绩预告中需披露：



期末净资产

当期末净资产较原预计发生正负方向变化的，需进行业绩预告修正。





“全面扫描”*ST公司下一 会计年度的关键财务指标

公司股票交易因财务类强制退市情形被
实施退市风险警示后的首个会计年度，
业绩预告需要披露以下指标：



全年营业收入



扣除与主营业务无关的业务
收入和不具备商业实质的
收入后的营业收入



净利润



扣非后净利润



期末净资产

该等指标触及除前述需修正情形外，较原预计情况有较大幅度差异的，也需进行业绩预告修正。



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

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。