

创业板注册制股票退市怎么办创业板退市规则-股识吧

一、创业板怎么会直接退市

- 创业板上市公司出现下列情形之一的，其股票交易将被实行退市风险警示：(1)最近两年连续亏损(以最近两年年度报告披露的当年经审计净利润为依据)；
- (2)因财务会计报告存在重要的前期差错或者虚假记载，公司主动改正或者被中国证监会责令改正，对以前年度财务会计报告进行追溯调整，导致最近两年连续亏损；
- (3)最近一个会计年度的财务会计报告显示当年经审计净资产为负；
- (4)因财务会计报告存在重要的前期差错或者虚假记载，被中国证监会责令改正但未在规定期限内改正，且公司股票已停牌两个月；
- (5)未在法定期限内披露年度报告或者中期报告；
- (6)最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- (7)出现可能导致公司解散的情形；
- (8)因股权分布或股东人数不具备上市条件，公司在规定期限内提出股权分布或股东人数问题解决方案，经深交所同意其实施；
- (9)公司股票连续一百二十个交易日通过深交所交易系统实现的累计成交量低于100万股；
- (10)法院依法受理公司重整、和解或者破产清算申请；
- (11)深交所认定的其他存在退市风险的情形。

退市后，按照目前的规定，尚不能直接申请恢复上市。

发行人需按照《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》等规定重新申请股票发行及上市。

二、创业板的上市公司倒闭了，那股票怎么办？

一、退市股票的处置：有三种可能：一种是重组后再重新回到主板（如济南轻汽）；

另一种就是将来上三板；

还有一种可能就是破产，彻底没有了。

如果你的股票上了三板就可以去三板市交易，每周交易三次(一、三、五)，还有的是一周交易一次(每周五)，根据业绩决定。

之前你首先要去证券营业部开立一个三板市场的股东帐户。需要你本人带身份证，股东帐户卡，还有你的股票交易卡。先办理一下三板股东开户，然后办理一下股票过户。

如果还没有上三板你要耐心等待。

二、详细规定说明：1.据有关规定，退市公司原在交易所流通的股份将由一家具备代办股份转让业务资格的证券公司(主办券商)代办转让，并在45个工作日之内进入代办股份转让系统交易。

2.根据规定，退市公司股东必须先开立股份转让账户(个人股东开户费30元，机构股东开户费100元)，并办理股份确权与转托管手续(个人股东确权手续费10元，机构股东确权手续费30元)。

个人股东开立股份转让账户时应携带身份证。

3.退市公司在代办股份转让系统挂牌之前，股东应尽快办理股份确权与转托管手续，否则有可能无法赶上在该公司第一个交易日进行交易。

退市公司挂牌之后，股东可以继续办理股份确权与转托管手续，但其股份需要经过两个交易日之后方可转让（即三板交易）。

三、创业板退市规则

与主板相比，创业板的退市规则更为严格。

创业板上市公司可直接退市，而且创业板公司若较长时间交易低迷，亦将面临退市风险。

根据深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所创业板股票上市规则（征求意见稿）》（下称征求意见稿），创业板比主板增加了三种退市情形：“上市公司财报被出具否定或者无法表示意见的报告而在规定时间不能消除的，将启动退市程序；

净资产为负而未能在规定时间内消除的，将启动退市程序；

上市公司股票连续120个交易日累计成交量低于100万股，限期内不能改善的，也将启动退市程序。

”公司退市后，如符合代办股份转让系统条件，可自行委托主办券商向中国证券业协会提出在代办股份转让系统进行股份转让的申请。

在主板市场，为鼓励陷入危机或财务困难的公司尽快完成重组，允许被实施退市风险警示和其他特别处理公司，在完成重大资产重组后即可向交易所申请撤销退市风险警示或其他特别处理。

创业板则取消了上述相关规定。

上市公司财务会计报告被会计师事务所出具否定意见或无法表示意见的审计报告时，交易所将进行退市风险警示。

如果在规定期限内仍不能消除的，将启动退市程序。

另外，交易所规定，创业板中未在法定期限内披露年度报告或中期报告的公司，最快退市时间从主板的六个月缩短为三个月。

上述三种退市情形，暂停上市后根据中期报告而不是年度报告的情况来决定是否退市。

四、创业板公司退市后投资者股票怎么办？

业内人士表示，直接退市一旦付诸实施，对投资者的影响将非常大。

虽然退市制度有利于保证上市公司的质量为投资者提供更多优质的上市资源，但另一方面，投资者也将会面临着更多的公司退市风险。

上市公司如果直接退市，其股票的流动性和价值都将急剧降低甚至归零。

实行直接退市，还要看政策的具体安排，如果没有相应的安排，投资者的金融资产就会变成产业资产。

创业板直接退市后，最好能有个必要的缓冲场所，为投资者手中的股票提供一定的流通渠道。

一券商投行人士表示。

据了解，纳斯达克市场股票退市后，投资者可通过多种渠道找到对手方，实现股票的流通，他们可以在次一级的市场交易，类似国内的三板市场，同时也可以不通过店头市场而直接场外协商转让。

而这一点，其实深交所总经理宋丽萍此前也有过表态，在退出制度中，将设置两步缓冲，首先，在公司实施退市前，将给予30个交易日的股票交易时间，便于投资者处理手中持有的股票。

其次，公司退市后将在代办股份转让系统挂牌，给投资者提供一个可以进行股份转让的渠道和平台。

业内人士认为，这主要是因为直接退市制度一旦付诸实施，意味着退市的创业板上市公司被一棍子打死，投资者将血本无归。

美国是典型的多层次资本市场，退市转入下一级市场的现象非常普遍，退市方面不存在损害投资者利益一说。

中国的创业板公司转入三板的制度设计与国际通行惯例一致。

一投行人士称。

鉴于此，该人士提出，是否能建立以保护中小投资者为价值核心的退市制度，以及真正有效的与司法各方面配合的体系。

司法救助可以成为创业板直接退市制度的亮点之一，尤其针对个别因为实际控制人、公司高管违法违规造成的直接退市的上市公司。

皮海洲也曾表示，司法救济制度是一个很大的进步，但更重要的是，司法救济制度要能够让投资者拿到钱。

赢了官司却拿不到钱的司法救济，是没有多少意义的。

所以，司法救济的重中之重，就是要让创业板公司在直接退市的同时，也把从投资者身上募去的资金退出来。

创业板公司、公司主要大股东（包括股份套现后退出的原大股东）、公司高管、保荐机构等，都是退市的责任人，共同承担退市退款的责任。

如果不能解决这个问题，任凭创业板公司圈钱后直接退市，任凭创业板公司的控制人及主要大股东从股市上套现巨额资金后退市，那么，创业板的直接退市制度就是对公众投资者最严厉的惩罚。

所以，退市必须退款，而且还应该赔偿投资者的损失。

五、创业板退市规则

与主板相比，创业板的退市规则更为严格。

创业板上市公司可直接退市，而且创业板公司若较长时间交易低迷，亦将面临退市风险。

根据深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所创业板股票上市规则（征求意见稿）》（下称征求意见稿），创业板比主板增加了三种退市情形：“上市公司财报被出具否定或者无法表示意见的报告而在规定时间内不能消除的，将启动退市程序；

净资产为负而未能在规定时间内消除的，将启动退市程序；

上市公司股票连续120个交易日累计成交量低于100万股，限期内不能改善的，也将启动退市程序。

”公司退市后，如符合代办股份转让系统条件，可自行委托主办券商向中国证券业协会提出在代办股份转让系统进行股份转让的申请。

在主板市场，为鼓励陷入危机或财务困难的公司尽快完成重组，允许被实施退市风险警示和其他特别处理公司，在完成重大资产重组后即可向交易所申请撤销退市风险警示或其他特别处理。

创业板则取消了上述相关规定。

上市公司财务会计报告被会计师事务所出具否定意见或无法表示意见的审计报告时，交易所将进行退市风险警示。

如果在规定期限内仍不能消除的，将启动退市程序。

另外，交易所规定，创业板中未在法定期限内披露年度报告或中期报告的公司，最快退市时间从主板的六个月缩短为三个月。

上述三种退市情形，暂停上市后根据中期报告而不是年度报告的情况来决定是否退市。

六、买了股票，如果公司退市怎么办？

1.根据有关规定，退市公司原在交易所流通的股份将由一家具备代办股份转让业务资格的证券公司(主办券商)代办转让，并在45个工作日之内进入代办股份转让系统交易。

2.根据规定，退市公司股东必须先开立股份转让账户(个人股东开户费30元，机构股东开户费100元)，并办理股份确权与转托管手续(个人股东确权手续费10元，机构股东确权手续费30元)。

个人股东开立股份转让账户时应携带身份证。

3.退市公司在代办股份转让系统挂牌之前，股东应尽快办理股份确权与转托管手续，否则有可能无法赶上在该公司第一个交易日进行交易。

退市公司挂牌之后，股东可以继续办理股份确权与转托管手续，但其股份需要经过两个交易日之后方可转让（即三板交易）。

三板市场又称“代办股份转让系统”。

和标准意义上的“三板”不同，它没有接纳新公司股份“上市”的职能，它承担的职能仅限于处理历史遗留的法人股市场以及主板市场退市企业的股份流通问题。

参考资料：[*://*cfi.net.cn/\(bxs4v055w5ozkc45kxebkrf5\)/newspage.aspx?id=20060220000305](http://*cfi.net.cn/(bxs4v055w5ozkc45kxebkrf5)/newspage.aspx?id=20060220000305)

七、创业板的退市制度

退市就是上市公司由于未满足交易所有关财务等其他上市标准而主动或被动终止上市的情形，即由一家上市公司变为非上市公司。

4月20日，深交所正式发布《创业板上市规则》(2022年修订)，并自2022年5月1日起施行。

这意味着酝酿多时的创业板退市制度终于正式出台。

《规则》明确了创业板退市相关规定，主要包括八大亮点：创业板暂停上市考察期缩短到一年；

创业板暂停上市将追述财务造假；

创业板公司被公开谴责三次将终止上市；

造假引发两年负净资产直接终止上市；

创业板借壳只给一次机会补充材料；

财报违规将快速退市；

创业板拟退市公司暂留退市整理板；

创业板公司退市后纳入三板等，并自2022年5月1日起施行。

参考文档

[下载：创业板注册制股票退市怎么办.pdf](#)

[《资金账簿印花税减免规定是什么》](#)

[《股票黄线白线中间的位置叫什么》](#)

[《机构抛售股票为什么还是涨停的》](#)

[《股本溢价贷方余额代表什么》](#)

[《证券期权欺诈消费者怎么赔》](#)

[下载：创业板注册制股票退市怎么办.doc](#)

[更多关于《创业板注册制股票退市怎么办》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/24290370.html>