

投教下午茶（总第 49 期） | 话说风险警示板 第一期

上交所投教 [海通证券投教基地](#)

总第 49 期

“听众朋友们大家好！欢迎收听上交所“投教下午茶”。今天大家将听到《话说风险警示板》系列节目第一期。风险警示制度执行以来，在风险揭示，特别是退市风险揭示，引导投资者理性投资等方面取得了较好的效果。本期“投教下午茶”，我们来给大家介绍资本市场这个特殊板块——风险警示板。”



风险警示有哪几种类型？



风险警示分为退市风险警示（*ST）、其他风险警示（ST）两种类型。



*ST 和 ST 有什么区别？



被实施退市风险警示的股票，前面会带有*ST；被实施其他风险警示的股票，前面会带有 ST。



哪些情况下，公司会被 *ST？



触及退市风险警示，也就是*ST，主要有三类指标：

第一类是**财务风险指标**，指的是净利润连续 2 年亏损、营业收入低于 1000 万元、净资产为负、被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告等；

第二类是**规范运作指标**，指的是未按期披露定期报告或改正财务会计报告、触及重大违法强制退市情形等；

第三类是**其他触及退市风险警示指标**，指的是公司股权分布不具备上市条件、可能被依法强制解散、依法受理公司重整、和解或者破产清算等。



哪些情况下，公司会被 ST？



触及 ST，也就是其他风险警示的指标主要有：恢复上市或重新上市后尚未发布首份年度报告；生产经营活动受到严重影响；主要银行账号被冻结；董事会无法正常召开并形成决议；控股股东及其关联方非经营性占用公司资金或违规担保情形严重的。