

上海證券交易所—擬終止上市公司股票退市整理期交易風險揭示書

擬終止上市公司退市整理期股票是指已被證券交易所做出終止上市決定，但處於退市整理期尚未摘牌的股票。退市整理期股票的交易可能存在流動性風險，投資者在買入後可能因無法在股票終止上市前及時賣出所持股票而導致損失。在決定進行交易前，您應充分瞭解以下事項：

1. 退市整理期擬終止上市公司股票已被證券交易所作出終止上市決定，在一定期限屆滿後將被終止上市，風險相對較大。
2. 擬終止上市公司股票退市整理期的交易期限累計僅為三十個交易日，期限屆滿，上市公司股票將被終止上市。投資者應當密切關注退市整理期股票的剩餘交易日和最後交易日，否則有可能錯失賣出機會，造成不必要的損失。

退市整理期間，在主板、中小板上市公司股票的全天停牌不計入三十個交易日的期限內。全天停牌的天數累計不超過5個交易日。

投資者買賣退市整理股票，採用限價委託方式。退市整理股票價格的漲跌幅限制均為10%。

3. 擬終止上市公司股票退市整理期的交易可能存在流動性風險，投資者買入後可能因無法在股票終止上市前及時賣出所持股票而導致損失。
4. 客戶可以透過海通國際證券網上交易系統或致電經紀人或交易熱線(852) 2213 8333 交易退市整理期股票。
5. 投資者在參與擬終止上市公司股票退市整理期交易前，應充分瞭解退市制度、退市整理期股票交易規定和進入退市整理期上市公司的基本面情況，並根據自身財務狀況、實際需求及風險承受能力等，審慎考慮是否買入退市整理期股票。
6. 退市整理期的上市公司因出現財務狀況或其他違法違規情況導致其股票終止上市，經過退市整理期後，股票被摘牌，將轉入場外交易市場（包括但不限於代辦股份轉讓系統）進行股份轉讓，投資者應充分理解退市新制度，有效識別和防範上市公司退市特有的風險及摘牌後轉讓可能帶來的投資風險。

7. 按照現行有關規定，雖然主板、中小板上市公司股票被終止上市後可以向證券交易所申請重新上市，但須達到交易所重新上市條件，能否重新上市存在較大的不確定性。
8. 投資者應當特別關注擬終止上市公司退市整理期期間發佈的風險提示性公告，及時從指定資訊披露媒體、上市公司網站以及證券公司網站等管道獲取相關資訊。
9. 投資者應當充分理解並遵循“買賣自負”的金融市場原則，充分認識擬終止上市公司退市整理期股票交易的風險，根據相關市場訊息理性判斷、自主決策，並自行承擔交易後果，不得以不符合適當性標準為由拒絕承擔退市整理期股票交易履約責任。
10. **本《風險揭示書》的提示事項僅為列舉性質，未能詳盡列明擬終止上市公司股票退市整理期交易的所有風險。您在參與此項業務前，請務必對此有清醒認識。並詳細閱讀證券交易所及其他證券監管機關發佈實施的與股票退市整理期相關的法律、法規、規章、自律規則及其他規範性文件，充分理解退市整理期股票的相關風險。從風險承擔能力等自身實際情況出發，請您審慎參與擬終止上市公司股票退市整理期交易。**