

年内已有30只股票被摘牌 还有一大波公司被锁定退市

# 退市潮来了

7月29日,\*ST左江被摘牌,正式退出A股市场,简称改为“左江退”,这是7月份被摘牌的第14只股票。

根据Wind数据显示,今年以来至7月29日,共有30只股票(A股和B股)被摘牌退市。其中,7月摘牌数占比近半。这30只股票中,有18只股票因为股价连续20个交易日低于1元,触发了面值退市,占比60%;另外12只股票中,多只股票触及财务类退市情形,退市博天则触及重大违法强制退市情形。此外,还有些股票已被锁定退市。经不完全统计,\*ST华铁、\*ST深天、ST鼎龙、ST新纶、ST长康、\*ST洪涛、ST航高、ST联络、ST爱康、建车B等公司已收到终止上市事先告知书。

除了已经摘牌和锁定退市的公司外,仍有公司因股价低于1元、财务指标、资金占用、未披露年报等原因面临退市风险。

## 年内已有30只股票被摘牌

今年7月已有14只股票被摘牌,其中7只股票因为面值退市,6只股票因为其他不符合挂牌的情形,1只股票(越博退)因为暂停上市后未披露定期报告而退市。

7只面值退市股分别为\*ST保力、\*ST高升、ST亿利、\*ST易连、ST中南、ST阳光、凯马B,均因为连续20个交易日的股票收盘价低于1元而被终止上市。

除越博退外,其余6只股票分别为左江退、三盛退、太安退、退市碳元、退市园城、退市同达,均是被判财务类退市。

其中,左江退终止上市的原因,是2022年度扣非前后孰低的净利润为负值且营业收入低于1亿元,2023年同样,且2023年财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告。退市碳元也是因为连续两年“净利润为负+营业收入不足1亿元”而被摘牌。

退市园城、退市同达均是因为2022年度经审计的净利润为负值且营业收入低于1亿元,2023年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告,从而被终止上市。

三盛退则是因为2022年度财务会计报告被出具无法表示意见的审计报告,今年又未在法定期限内披露2023年年度报告,从而被强制退市。太安退被终止上市是因为2022年度和2023年度的财务会计报告均被出具无法表示意见的审计报告。

## 这些公司面临退市风险

除了已经摘牌和锁定退市的公司外,还有哪些公司存在退市风险?

近期多家公司发布了可能因股价低于面值被终止上市的风险提示公告。其中,\*ST威创公告称,该公司股票于2024年7月26日收盘价为0.96元/股。7月29日,该公司收盘股价继续低于1元,已连续两个交易日低于1元。

另外,值得注意的是,\*ST威创因无法披露2023年报及2024年一季度报,股票于2024年7月9日开市起被实施退市风险警示。根据相关规定,若该公司在股票交易被实施退市风险警示之日起的两个月内仍未披露过半数董事保证真实、准确、完整的2023年度报告,深交所将决定终止该公司股票上市交易。

除了ST类股票外,越来越多非ST类股票股价低于1元。7月24日,山子高科公告称,当日该公司股票收盘价为0.90元/股,首次低于1元。到7月29日,该公司股价已连续4个交易日低于1元。

海印股份自2024年6月25日起,股价低于1元,至7月17日,该公司股票收盘价为0.86元/股,已连续17个交易日低于1元。就在该公司面临退市危局之时,宣告筹划发行股份购买资产事项,股票自7月18日开市时起开始停牌。

\*ST美讯则可能存在财务类退市风险。该公司7月24日公告称,公司2023年“净利润为负+营业收入不足1亿元”,且2023年度经审计期末净资产为负值,公司股票于2024年4月26日被实施退市风险警示。另外,该公司2021年~2023年连续3个会计年度经审计扣非前后净利润孰低者均为负值,且2023年度被出具了带有强调事项段、持续经营重

就往年的情况看,2023年7月摘牌的股票数量也较多,共有21只,是当年摘牌数量最多的一个月,其中7月1日~7月29日期间有20只股票被摘牌。2022年7月份则有10只股票被摘牌,但是当年6月份有31只股票摘牌。2021年同样是7月份摘牌数量最多的年份,共7只股票被摘牌。

2024年以来摘牌数量较多的第二个月也是6月份,有7只股票摘牌。

再看整体2024年以来的退市情况,根据Wind数据,共有30只股票被摘牌,6月份和7月份的摘牌数量占比70%。

这30只股票中,有18只股票因为股价连续20个交易日低于1元,触发了面值退市,占比60%。另外12只股票中,新海退连续四年亏损,中期退、新纺退、退市商城等触及财务类退市情形,退市博天触及重大违法强制退市情形。

除了这30只被摘牌的股票外,仍有股票已被锁定退市。经不完全统计,\*ST华铁、\*ST深天、ST鼎龙、ST新纶、ST长康、\*ST洪涛、ST航高、ST联络、ST爱康、建车B等公司公告均收到终止上市事先告知书。其中,\*ST深天将成为“A股市值退市第一股”。

此外,\*ST天成、广汇汽车因股价连续20个交易日低于1元,收到公司股票终止上市监管工作函。

大不确定性段落无保留意见的审计报告,该公司股票继续实施其他风险警示。

\*ST美讯同时称,若2024年度公司出现《上海证券交易所股票上市规则》规定的相关情形,公司股票交易将可能被终止上市。

ST摩登则面临资金占用风险。该公司7月8日发布公告称,若公司未能按照责令改正要求在六个月内清收2.42亿元被占用资金的,深交所将对公司股票实施停牌,停牌后两个月内仍未完成整改的,深交所将对公司股票交易实施退市风险警示,此后两个月内仍未完成整改的,深交所将决定终止公司股票上市交易。

## 纵深

### 退市规则有完善空间

随着退市类型多样,退市公司增多。但在A股加速清理不良资产、优化资源配置的同时,也有像广汇汽车、永泰能源等基本面优异的公司或被错杀。针对即将退市的企业,是否有更完善的制度能够保障中小股东的权益的同时也保证公司的利益,这成为目前市场新的关注点。

在某濒临退市股票的股吧中,有投资者建议,对于部分濒临退市的公司也要给予其提升股价的机会。例如,在美股市场中,如果上市公司的股价连续30个交易日低于1美元,那么将会收到退市警告,在之后的90天内给公司改善股价的机会,股价持续低于1美元,上市公司将会面临退市处理。

此外,有专家表示,对于非ST公司,良好遵守各项规范且具备一定持续经营能力的上市公司,因股价低迷有跌破1元风险的,可尝试给予其实施缩股的选择。如此既不会冲击面值退市加速问题严重公司出清的基本功能,也可兼顾各方利益诉求。

在新“国九条”要求下,2024年4月,沪深交易所就对“市值退市”做了新的修改,即主板A股(含A+B股)公司的市值退市标准,将自10月30日开始从3亿元提高至5亿元,4月末至10月末为过渡期,市值退市标准仍为3亿元;B股、创业板及科创板公司的市值退市标准维持3亿元不变。

值得注意的是,提升投资者的索赔效率也是“退市规则修改”讨论中的重点之一。财经评论员郭施亮提到,为了更好地补偿投资者,被退市的企业也可以进行私有化。例如,美股退市公司可以到OTC市场交易,也可以通过私有化的方式买回股东手中的股票,在实际操作中,往往会以溢价购买的方式完成私有化的过程。

## 相关

### 年内336单IPO申请终止审核

目前沪深交易所处于受理状态的7家拟IPO企业中,有6家为银行、1家为券商。

7月22日~28日,深市有2家拟IPO企业撤单,上交所披露1家企业终止审核,系因中止审核情形未能在三个月内消除而被终止审核。类似情况已成沪深北三大交易所的常态。

今年以来,三大交易所已有336单IPO申请终止审核。同时,截至7月28日,三大交易所所有359家拟IPO企业处于排队状态。

7月22日~28日,深市撤单的2家拟IPO企业分别为上海鹰峰电子科技有限公司、海诺尔环保产业股份有限公司。上交所披露的终止审核企业为北京世纪东方智汇科技股份有限公司。

这3家企业中,鹰峰电子、东方智汇均存在客户集中度高的风险。海诺尔则是过会近3年后以撤单终止IPO申请。以沪深北交易所更新

日期为参考依据,今年以来至7月28日,三大交易所共有336单IPO申请终止审核,其中上交所127单、深交所155单、上交所54单。

按月份看,6月终止审核的数量最多,达到116单,占到今年以来终止审核数量的34.52%。7月以来终止审核的数量则有所下降,28天的时间里共有43单IPO申请终止审核。

新增受理情况看,今年以来,沪深交易所仅新增受理2单IPO申请,上交所受理上市申请30单,三大交易所共受理上市申请32单。

根据沪深北交易所披露信息统计,截至7月28日,三大交易所共有359家拟IPO企业处于排队状态,其中上交所100家、深交所150家、上交所109家。

值得注意的是,沪深交易所处于受理状态的7家拟IPO企业中,有6家为银行、1家为券商。

据第一财经、钛媒体、金融界

# 退市