## 关于发布《上海证券交易所股票上市规则（2020年12月修订）》的通知

2020-12-31

上证发〔2020〕100号

各市场参与人：

　　为进一步完善退市标准，简化退市程序，加大退市监管力度，保护投资者权益，上海证券交易所（以下简称本所）对《上海证券交易所股票上市规则（2019年4月修订）》（上证发〔2019〕52号，以下简称原《上市规则》）涉及退市制度的相关内容进行了修订。修订后的《上海证券交易所股票上市规则（2020年12月修订）》（详见附件，以下简称新《上市规则》）已经本所理事会审议通过并报经中国证监会批准，现予以发布，自发布之日起施行。因相关内容已被吸收入新《上市规则》，《上海证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》（上证发〔2018〕98号）和《上海证券交易所退市整理期业务实施细则》（上证发字〔2015〕21号）同时废止。

　　为便于新《上市规则》的顺利施行，现将新老规则适用的衔接安排事项通知如下：

　　一、对于新《上市规则》生效实施前已经被暂停上市的公司，本所后续适用原《上市规则》决定公司股票是否恢复上市或终止上市，适用原《上市规则》及原配套业务规则实施恢复上市或终止上市相关程序。

　　二、对于新《上市规则》生效实施前未被暂停上市的公司，在适用新《上市规则》第13.3.2条规定的财务类强制退市情形时，以2020年度作为首个起算年度；在适用新《上市规则》第13.5.2条第（四）项规定的重大信息披露违法强制退市情形时，以2020年度作为首个起算年度。

　　三、对于新《上市规则》生效实施前因触及原《上市规则》第13.2.1条规定情形被实施退市风险警示的公司，以及已经被实施其他风险警示的公司，在公司2020年度报告披露前，本所对其股票继续实施退市风险警示或其他风险警示；在公司2020年度报告披露后，本所适用新《上市规则》的有关规定决定对其股票是否实施退市风险警示或其他风险警示。

　　四、对于在2020年年度报告披露后，出现2018年度至2020年度连续亏损但未触及新《上市规则》第13.3.2条规定的财务类强制退市情形的公司，本所对其股票实施其他风险警示；在公司2021年年度报告披露后，本所适用新《上市规则》有关规定决定是否撤销对其股票实施的其他风险警示。

　　五、新《上市规则》第13.2.1条第（五）项规定的市值退市指标，自2021年7月1日起施行。对于2020年12月31日股票收盘价低于1元人民币的股票，在适用新《上市规则》第13.2.1条相关规定时，新《上市规则》生效实施前后股票收盘价连续低于人民币1元的交易日连续计算；按照前述情形计算，连续20个交易日每日收盘价均低于人民币1元并被终止上市的公司股票，退市整理期相关安排适用原《上市规则》及原配套业务规则。

　　六、对于新《上市规则》生效实施后收到中国证监会行政处罚事先告知书且可能触及重大违法强制退市情形的公司，依据后续行政处罚决定书认定的事实，导致公司2015年度至2020年度内的任意连续年度财务指标实际已触及原《上市公司重大违法强制退市实施办法》规定的重大违法强制退市情形的，本所对其股票实施重大违法强制退市；导致公司在2020年及以后年度中的任意连续年度财务指标实际已触及新《上市规则》规定的重大违法强制退市情形的，本所对其股票实施重大违法强制退市。

　　七、上市公司在适用新《上市规则》第13.9.1条第（三）项、第（六）项规定的其他风险警示情形时，以2020年度作为最近一个会计年度，以2018年度至2020年度作为最近连续3个会计年度。

　　特此通知。

　　附件：[1.上海证券交易所股票上市规则（2020年12月修订）](http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/main/listing/stock/a/20201231/f059e304d437cb0c32cc09f9e8364921.doc" \o "1.上海证券交易所股票上市规则（2020年12月修订）" \t "http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/main/listing/stock/c/_blank)

[2.《上海证券交易所股票上市规则（2020年12月修订）》修订说明](http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/main/listing/stock/a/20201231/645770aa9de58b9cba20f7543b5cfb12.doc" \o "2.《上海证券交易所股票上市规则（2020年12月修订）》修订说明" \t "http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/main/listing/stock/c/_blank)

　　上海证券交易所

　　二〇二〇年十二月三十一日