



汇丰
前海

关于交易所证券交易风险提示的公告

尊敬的投资者：

根据上交所和深交所交易监管风险提示，现公司发布证券交易异常波动公告及风险提示公告，提醒广大投资者注意二级市场交易风险。交易所监管风险提示中涉及的发布日期、证券代码及风险类型如下表格所示，公司会根据交易所提示持续更新下表，提醒广大投资者注意相关风险。

发布日期	证券代码	监管提示类型
2026 年 1 月 5 日	(603843) *ST 正平	近期股价涨幅较大。公司发布股票交易异常波动公告及风险提示公告称，公司预重整债权申报为部分债权申报，公司可能难以通过本次债权申报消除非标意见所涉事项；公司不排除存在因资产减值、预重整债权申报发现应计而未计债务，导致 2025 年度经审计的归母净资产为负，从而被终止上市的风险；公司能否进入重整程序存在重大不确定性，公司进入预重整后能否消除非标意见所涉事项存在重大不确定性；截至目前，公司 2024 年度非标审计意见事项尚未消除，2025 年三季报工作函所涉非标意见等重大事项尚无法核实，公司股票存在被终止上市风险；公司不排除存在其他资金占用、违规担保的可能性；矿产资源开采能力不足；公司业绩持续亏损。
2025 年 12 月 31 日	(603216) 梦天家居	近期股价累计涨幅较大。公司发布股票交易异常波动暨风险提示公告称，公司主营业务未发生重大变化，近期不存在任何控制权转让和资产重组的计划安排。公司当前股价涨幅与公司经营基本面、行业情况严重偏离，请投资者关注公司业绩波动及估值偏高

		风险，勿受市场情绪过热影响，理性决策，审慎投资，注意交易风险。
2025 年 12 月 30 日	(501017) 国泰融丰 LOF	基金管理人近日发布提示公告，基金二级市场交易价格大幅波动，且场内交易价格较基金份额净值的溢价幅度较高，提示投资者关注二级市场交易价格溢价风险。
2025 年 12 月 30 日	(688585) 上纬新材	股票价格自 2025 年 7 月 9 日以来大幅上涨，期间多次触及股票交易异常波动和严重异常波动情形，近日公司股价再次出现较大波动。公司公告称，公司主营业务仍为环保高性能耐腐蚀材料、风电叶片用材料、新型复合材料以及循环经济材料的研发、生产及销售，未发生重大变化；公司具身智能机器人业务目前仍处于产品开发阶段，尚未实现量产及规模化销售，相关业务尚未形成营收及利润，后续仍需要大量投入，预计不会对 2025 年度业绩产生正向影响公司新产品研发到实现规模量产尚需一定的周期和验证流程，公司尚不能预测对 2026 年度营收及盈利的影响情况；截至目前收购方未来 12 个月内不存在资产重组计划，未来 36 个月内，智元创新不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。
2025 年 12 月 29 日	(600599) *ST 熊猫	近期股价涨幅较大。公司发布股票交易风险提示公告称，因公司涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司立案；2025 年 1-9 月份归属于上市公司股东扣除非经营性损益的净利润同比下降 47.44%；公司 2024 年度财务报表被出具了无法表示意见的审计报告，2024 年度内部控制被出具了否定意见的审计报告，截至目前，上述非标意见所涉事项尚未有进展，如 2025 年度不符合撤销退市风险警示的情形，公司股票将被终止上市；公司股东银河湾国际所持公司部分股份被司法拍卖，不会导致公司控制权发生变更，亦不会对公司的正常生产经营活动产生影响。

2025 年 12 月 26 日	(603778) 国晟科技	近期股价累计涨幅较大。公司发布风险提示公告称，公司股价短期上涨幅度较大，存在市场情绪过热、非理性炒作风险，已明显高于同期行业及上证指数涨幅；公司 2025 年前三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -15,171.09 万元；公司 2025 年 10 月 14 日披露的对外投资事项存在项目推进风险、经济效益不达预期风险、尚未实际经营的风险、流动性风险；公司 2025 年 11 月 25 日披露的股权收购事项存在业务整合风险、无法按照约定实现业绩承诺的风险、大客户依赖的风险、商誉减值的风险；公司控股股东股份质押比例较高。
2025 年 12 月 25 日	(165517) 中信保诚双盈 LOF	基金管理人近日发布提示公告，基金二级市场交易价格明显高于基金份额净值，出现较大幅度溢价，请投资者关注二级市场交易价格溢价风险。
2025 年 12 月 24 日	(600200) 退市苏吴	近期股价波动较大，触及特别严重情形。公司已发布收到股票终止上市决定的公告及股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 12 月 1 日收到上海证券交易所出具的《关于江苏吴中医药发展股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 12 月 9 日，退市整理期为 15 个交易日，退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 12 月 23 日	(603389) *ST 亚振	近期股价涨幅较大。公司发布股票交易风险提示公告称，控股股东没有在未来 36 个月内改变公司主营业务或者对主营业务做出重大调整的明确计划；公司股票短期涨幅与同期上证指数、家具制造业存在严重偏离，可能存在市场情绪过热，非理性炒作情形；2025 年前三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -3355.48 万元；子公司广西锆业科技

		有限公司与公司本次交易整合能否达到预期效果存在不确定性。
2025年12月23日	(161226)国投白银LOF	基金管理人近日发布提示公告，基金二级市场交易价格明显高于基金份额净值，出现较大幅度溢价，请投资者关注二级市场交易价格溢价风险。
2025年12月17日	(605255)天普股份	股价累计涨幅较大，已触及特别严重情形。公司发布公告称，收购方中昊芯英自身现有资本证券化路径与本次收购上市公司无关，已启动独立自主的首次公开发行股票(IPO)相关工作，现已进入股份制改制(股改)过程阶段；未来36个月内，收购方中昊芯英不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排；收购方没有在未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整的明确计划；公司目前主营业务未发生重大变化；公司控制权变更事项存在不确定性；公司可能触及股权分布不具备上市条件的风险；公司股价累计涨幅较大，已严重偏离上市公司基本面。
2025年12月16日	(603216)梦天家居	近期股价累计涨幅较大。公司发布股票交易风险提示公告称，公司主营业务未发生重大变化，股价短期内连续上涨，存在市场情绪过热、非理性炒作风险，严重显著偏离公司基本面；公司近期不存在任何控制权转让和资产重组的计划安排；前期权益变动涉及的股份协议转让事项是否最终完成仍存在一定的不确定性。
2025年12月10日	(600200)退市苏吴	今日股价涨幅较大，触及特别严重情形。公司已发布收到股票终止上市决定的公告及股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于2025年12月1日收到上海证券交易所出具的《关于江苏吴中医药发展股

		份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 12 月 9 日，退市整理期为 15 个交易日，退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 12 月 10 日	(603389) *ST 亚振	2025 年 4 月以来，股票股价累计涨幅较大。公司发布股票交易风险提示公告称，控股股东没有在未来 36 个月内改变公司主营业务或者对主营业务做出重大调整的明确计划；公司股票价格走势已呈现出市场情绪过热及非理性炒作的特征，交易风险极大，存在短期大幅下跌的风险；2025 年前三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -3355.48 万元；子公司广西锆业科技有限公司与公司本次交易整合能否达到预期效果存在不确定性。
2025 年 12 月 9 日	(603122) 合富中国	股价近期波动较大，已触及特别严重情形。公司发布公告称，公司主营业务未发生重大变化，且处于亏损状态，公司股价短期内连续上涨，已严重显著偏离公司基本面，存在市场情绪过热、非理性炒作风险。
2025 年 12 月 8 日	(600200) *ST 苏吴	近期发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 12 月 1 日收到上海证券交易所出具的《关于江苏吴中医药发展股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 12 月 9 日，退市整理期为 15 个交易日，退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 12 月 4 日	(513290) 纳指生物	基金管理人近日发布提示公告，基金二级市场交易价格明显高于基金份额参考净值，出现较大幅度溢价，提示投资者关注二级市场交易价格溢价风险。

2025 年 12 月 3 日	(603843) *ST 正平	近期股价涨幅较大已触及特别严重情形。公司发布风险提示公告称，截止目前，公司 2024 年度非标审计意见消除尚未消除，如上述非标意见所涉事项在 2025 年度无法消除，公司股票将被终止上市；预重整申请能否被法院受理、公司能否进入重整程序均存在重大不确定性；2025 年三季报工作函所涉非标意见等重大事项尚无法核实，可能导致年审会计师无法对财务报表发表非无保留意见，公司股票存在被终止上市风险；公司不排除存在其他资金占用、违规担保的可能性；公司矿产资源开采能力不足；公司业绩持续亏损 公司股票短期涨幅与同期上证指数、建筑行业存在严重偏离。
2025 年 12 月 2 日	(605255) 天普股份	股价累计涨幅较大，已触及特别严重情形。公司发布公告称，收购方中昊芯英自身现有资本证券化路径与本次收购上市公司无关,已启动独立自主的首次公开发行股票（IPO）相关工作，现已进入股份制改制（股改）过程阶段;未来 36 个月内，收购方中昊芯英不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排;收购方没有在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整的明确计划;公司目前主营业务未发生重大变化；公司控制权变更事项存在不确定性；公司可能触及股权分布不具备上市条件的风险；公司股价累计涨幅较大，已严重偏离上市公司基本面。
2025 年 11 月 27 日	(688109) 品茗科技	股票价格自 2025 年 9 月 25 日以来涨幅较大，期间两次触及严重异常波动情形。公司公告称，目前公司基本面未发生重大变化，股票价格存在脱离当前基本面的风险；协议转让受让方 36 个月内不谋求上市公司控制权；公司市盈率高于行业市盈率水平；公司股价短期波动幅度较大。
2025 年 11 月 26 日	(603389) *ST 亚振	近期股价涨幅较大。公司发布股票交易风险提示公告称，控股股东没有在未来 36 个月内改变公司主营业务或

		者对主营业务做出重大调整的明确计划；公司股票价格走势已呈现出市场情绪过热及非理性炒作的特征，交易风险极大，存在短期大幅下跌的风险；2025 年前三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -3355.48 万元；子公司广西锆业科技有限公司与公司本次交易整合能否达到预期效果存在不确定性。
2025 年 11 月 26 日	(688585) 上纬新材	股票价格自 2025 年 7 月 9 日以来大幅上涨，期间多次触及股票交易异常波动和严重异常波动情形。公司公告称，公司主营业务仍为环保高性能耐腐蚀材料、风电叶片用材料、新型复合材料以及循环经济材料的研发、生产及销售，未发生重大变化；公司于近期开展的具身智能机器人业务处于产品开发阶段，尚未实现量产及规模化销售，相关业务尚未形成营收及利润，预计不会对 2025 年度业绩产生正向影响；截至目前收购方未来 12 个月内不存在资产重组计划，未来 36 个月内，智元创新不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。
2025 年 11 月 20 日	(600200) *ST 苏吴	股价近期波动较大，已触及特别严重情形。公司近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告，明确称公司于 2025 年 7 月 13 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58 号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 11 月 20 日	(513390) 纳指 100ETF	基金管理人近日发布风险提示公告，基金二级市场交易价格出现较大幅度的溢价，交易价格偏离基金份额参考净值的幅度较大，提示投资者关注二级市场交易价格溢价风险。
2025 年 11 月 19 日	(605255) 天普股份	股价累计涨幅较大。公司发布公告称，收购方中昊芯英自身现有资本证

		券化路径与本次收购上市公司无关,已启动独立自主的首次公开发行股票(IPO)相关工作,现已进入股份制改制(股改)过程阶段;未来36个月内,收购方中昊芯英不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排;收购方没有在未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整的明确计划;公司目前主营业务未发生重大变化;公司控制权变更事项存在不确定性;公司可能触及股权分布不具备上市条件的风险;公司股价累计涨幅较大,已严重偏离上市公司基本面。
2025年11月19日	(603122) 合富中国	股价近期波动较大,已触及特别严重情形。公司发布公告称,公司主营业务未发生重大变化,且处于亏损状态,公司股价短期内连续上涨,已严重显著偏离公司基本面,存在市场情绪过热、非理性炒作风险。
2025年11月14日	(603122) 合富中国	股价近期波动较大,已触及特别严重情形。公司近期多次发布股票交易严重异常波动及风险提示公告,明确称公司主营业务未发生重大变化,且处于亏损状态。股价短期内连续上涨,存在市场情绪过热、非理性炒作风险,已明显高于同期行业及上证指数涨幅,且严重显著偏离公司基本面。
2025年11月12日	(688585) 上纬新材	股票价格自2025年7月9日以来大幅上涨,期间多次触及股票交易异常波动和严重异常波动情形,近日公司股价再次出现较大波动。公司公告称,公司主营业务仍为环保高性能耐腐蚀材料、风电叶片用材料、新型复合材料以及循环经济材料的研发、生产及销售,未发生重大变化;公司于近期开展的具身智能机器人业务处于产品开发阶段,尚未实现量产及规模化销售,相关业务尚未形成营收及利润,预计不会2025年度业绩产生正向影响;截至目前,收购方未来12个月内不存在资产重组计划,未来36个月内,智元创新不存在通过上市

		公司借壳上市的计划或安排；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。
2025年11月12日	(603843) *ST正平	近期股价涨幅较大已触及特别严重情形。公司多次发布股票交易异常波动公告及风险提示公告称，公司股票短期涨幅与同期上证指数、建筑行业存在严重偏离；公司存在终止上市风险，公司2024年年报被出具了无法表示意见的审计报告；公司矿产资源开采能力不足，矿产资源开发未来需大规模投入建设和运营，但公司目前无充足资金、人员及设备等用于后续开采；公司业绩持续亏损。近日，该公司股票继续出现较大波动。
2025年11月12日	(603389) *ST亚振	近期股价涨幅较大。公司发布股票交易风险提示公告称，控股股东没有在未来36个月内改变公司主营业务或者对主营业务做出重大调整的明确计划；公司股票价格走势已呈现出市场情绪过热及非理性炒作的特征，交易风险极大，存在短期大幅下跌的风险；2025年前三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3355.48万元；子公司广西锆业科技有限公司与公司本次交易整合能否达到预期效果存在不确定性。
2025年11月12日	(603398) *ST沐邦	近期股价涨幅较大。公司发布股票交易异常波动暨风险提示公告称，公司存在终止上市风险，2025年1-9月营业收入为22682.26万元、归属于母公司股东的净利润为-35571.61万元，如公司2025年度营业收入低于3亿元且利润总额、扣非前后净利润三者孰低者为负值，或者公司2025年度财务报表或者内部控制被出具无法表示意见或否定意见的审计报告，公司股票将在2025年年报披露后终止上市。公司因涉嫌年报等定期报告财务数据虚假披露等违法行为，已被证监会立案调查。公司存在尚未偿还的资金占用。
2025年11月7日	(600200) *ST苏吴	近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于2025年7月

		13 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》(处罚字〔2025〕58 号)，认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 11 月 5 日	(605255) 天普股份	股价累计涨幅较大。公司发布公告称，收购方中昊芯英自身现有资本证券化路径与本次收购上市公司无关，已启动独立自主的首次公开发行股票(IPO)相关工作，现已进入股份制改制(股改)过程阶段;未来 36 个月内，收购方不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排;收购方没有在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整的明确计划;公司目前主营业务未发生重大变化;公司控制权变更事项存在不确定性;公司可能触及股权分布不具备上市条件的风险。
2025 年 11 月 3 日	(513880) 日经 225 (513310) 中韩芯片	基金管理人近日发布风险提示公告，基金二级市场交易价格明显高于基金份额参考净值，出现较大幅度溢价，提示投资者关注二级市场交易价格溢价风险。
2025 年 10 月 28 日	(603389) *ST 亚振	公司多次发布股票交易异常波动公告及风险提示公告称，控股股东没有在未来 36 个月内改变公司主营业务或者对主营业务做出重大调整的明确计划；公司股票价格走势已呈现出市场情绪过热及非理性炒作的特征，交易风险极大，存在短期大幅下跌的风险；2025 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -3121.59 万元（未审计）；子公司广西锆业科技有限公司与公司本次交易整合能否达到预期效果存在不确定性。
2025 年 10 月 27 日	(603388) *ST 元成	多次发布公司可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 10 月 10 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》(浙处罚字〔2025〕14 号)

		认定公司 2020 年至 2022 年年报存在虚假记载、公司 2022 年非公开发行股票文件编造重大虚假内容，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 10 月 24 日	(688585) 上纬新材	股票价格自 2025 年 7 月 9 日以来大幅上涨，期间多次触及股票交易异常波动及严重异常波动情形。公司公告称，公司主营业务仍为环保高性能耐腐蚀材料、风电叶片用材料、新型复合材料以及循环经济材料的研发、生产及销售，未发生重大变化；公司 2025 年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少 37.02%；截至目前，收购方未来 12 个月内不存在资产重组计划，未来 36 个月内，智元创新不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。近日公司股价再次出现较大波动，触及特别严重情形。
2025 年 10 月 24 日	(600200) *ST 苏昊	股价近期波动较大，已触及特别严重情形。公司近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告，明确称公司于 2025 年 7 月 13 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58 号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 10 月 22 日	(688109) 品茗科技	股票价格自 2025 年 9 月 25 日以来涨幅较大，期间触及严重异常波动情形。公司公告称，目前公司基本面未发生重大变化，股票价格存在脱离当前基本面的风险；本次股份协议转让事项尚存在不确定性，协议转让受让方 36 个月内不谋求上市公司控制权；公司市盈率高于行业市盈率水平；公司股价短期波动幅度较大。

2025 年 10 月 20 日	(600200) *ST 苏吴	近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 7 月 13 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58 号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 10 月 16 日	(605255) 天普股份	近期股价涨幅较大，触及特别严重情形。公司发布公告称，收购方中昊芯英自身现有资本证券化路径与本次收购上市公司无关；收购方没有在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整的明确计划；公司控制权变更事项存在不确定性；公司可能触及股权分布不具备上市条件的风险；公司主营业务未发生重大变化；经营业绩存在下滑风险；公司股价短期上涨幅度较大，已严重偏离上市公司基本面，未来存在快速下跌的风险。
2025 年 10 月 15 日	(603843) *ST 正平	近期股价涨幅较大。公司多次发布股票交易异常波动公告及风险提示公告称，公司股价短期内上涨过快，严重脱离基本面；公司存在终止上市风险，公司 2024 年年报被出具了无法表示意见的审计报告；公司矿产资源开采能力不足，矿产资源开发未来需大规模投入建设和运营，但公司目前无充足资金、人员及设备等用于后续开采；公司非经营性资金占用尚未解决；公司业绩持续亏损，2025 年上半年扣非后的归母净利润 1.15 亿元。近日，该公司股票继续出现较大波动，触及特别严重情形。
2025 年 10 月 13 日	(603388) *ST 元成	近期发布公司可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 10 月 10 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（浙处罚字〔2025〕14 号），认定公司 2020 年至 2022 年年报存在虚

		假记载、公司 2022 年非公开发行股票文件编造重大虚假内容，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 10 月 13 日	(600376) 首开股份	股票价格自 2025 年 9 月 3 日以来累计涨幅较大，期间多次触及股票交易异常波动及严重异常波动情形。公司多次发布风险提示公告称，公司目前生产经营活动正常，主营业务未发生重大变化，公司目前仍处于亏损状态；公司不存在影响股票交易价格异常波动的重大事项；公司控股子公司北京首开盈信投资管理有限公司间接持有的宇树科技股权比例约为 0.3%，持股比例很低。
2025 年 10 月 13 日	(688585) 上纬新材	股票价格自 2025 年 7 月 9 日以来大幅上涨，期间多次触及股票交易异常波动及严重异常波动情形。公司公告称，公司主营业务仍为环保高性能耐腐蚀材料、风电叶片用材料、新型复合材料以及循环经济材料的研发、生产及销售，未发生重大变化；公司 2025 年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少 37.02%；截至目前，收购方未来 12 个月内不存在资产重组计划，未来 36 个月内，智元创新不存在通过上市公司借壳上市的计划或安排；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。近日公司股价再次出现较大波动，触及特别严重情形。
2025 年 9 月 29 日	(603398) *ST 沐邦	近期股价涨幅较大。公司发布风险提示公告称，公司生产经营未发生重大变化，股价短期内上涨过快，脱离基本面；公司存在终止上市风险，2025 年 1-6 月营业收入为 1.41 亿元、净利润为 -2.13 亿元，如公司 2025 年度营业收入低于 3 亿元且利润总额、扣非前后净利润三者孰低者为负值，或者内部控制被出具无法表示意见或否定意见的审计报告，公司股票将在 2025 年年报披露后终止上市；公司因涉嫌年报等定期报告财务数据虚假披露等

		违法行为，已被立案调查；公司存在尚未偿还的资金占用。
2025年9月26日	(600200) *ST苏吴	股价累计波动较大，已触及特别严重情形。公司近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告，明确称公司于2025年7月13日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020年至2023年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025年9月23日	(603843) *ST正平	近期股价涨幅较大。公司多次发布股票交易异常波动公告及风险提示公告称，公司矿产资源开采能力不足，矿产资源开发未来需大规模投入建设和运营，但公司目前无充足资金、人员及设备等用于后续开采；公司存在终止上市风险，2024年年报被出具了无法表示意见的审计报告；公司非经营性资金占用尚未解决；公司业绩持续亏损，2025年上半年扣非后的归属净利润1.15亿元。
2025年9月22日	(600200) *ST苏吴	近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于2025年7月13日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020年至2023年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025年9月17日	(605255) 天普股份	近期股价涨幅较大，触及特别严重情形。公司发布公告称，收购方中昊芯英无资产注入计划，中昊芯英自身现有资本证券化路径亦与本次收购上市公司无关；收购方海南芯繁企业管理合伙企业（有限合伙）的收购资金尚未完全到位；若本次交易存在内幕交易、操纵市场等异常交易行为情形，

		后续本次交易可能会存在终止的风险；公司控制权变更事项存在不确定性；公司可能触及股权分布不具备上市条件的风险；公司主营业务未发生重大变化；经营业绩存在下滑风险；公司股价短期上涨幅度较大，已严重偏离上市公司基本面，未来存在快速下跌的风险。
2025年9月17日	(688585) 上纬新材	股票价格自2025年7月9日以来大幅上涨，期间多次触及股票交易异常波动及严重异常波动情形，近日公司股价再次出现较大波动。公司公告称，目前公司基本面未发生重大变化；公司2025年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少37.02%；收购方未来十二个月内不存在资产重组计划；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。
2025年9月9日	(605255) 天普股份	近期股价涨幅较大，触及特别严重情形。公司发布公告称，收购方暂无资产注入计划；公司控制权变更事项存在不确定性；公司可能触及股权分布不具备上市条件的风险；公司主营业务未发生重大变化；经营业绩存在下滑风险；公司股价短期上涨幅度较大，已严重偏离上市公司基本面，未来存在快速下跌的风险。
2025年9月8日	(600200) *ST苏吴	近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于2025年7月13日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020年至2023年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025年9月3日	(688110) 东芯股份	近期股价涨幅较大出现严重异常波动情形。公司公告称，公司及子公司目前生产经营情况正常，主营业务未发生重大变化，内外部经营环境未发生重大变化。公司2025年上半年归属

		于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12672.40 万元，同比亏损金额增加 2739.98 万元，公司仍面临一定的盈利压力。公司投资标的公司的产品实现销售尚需经过产品认证、客户导入、量产供货等环节，均存在不确定性；标的公司仍然存在产业化进度风险、市场竞争风险、产品单一风险、业绩风险、持续经营风险及资金流等相关风险。公司对标的公司的投资采用权益法核算，未纳入合并报表范围；公司拟对标的公司进一步增资的交易达成尚存在不确定性。近日公司股价继续上涨触及特别严重情形。
2025 年 9 月 2 日	(688585) 上纬新材	股票价格自 2025 年 7 月 9 日以来大幅上涨，期间多次触及股票交易异常波动及严重异常波动情形，近日公司股价再次出现较大波动。公司公告称，目前公司基本面未发生重大变化；公司 2025 年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少 37.02%；收购方未来十二个月内不存在资产重组计划；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。
2025 年 8 月 25 日	(600200) *ST 苏吴	股价累计波动较大，已触及特别严重情形。公司近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告，明确称公司于 2025 年 7 月 13 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58 号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 8 月 21 日	(603389) *ST 亚振	2025 年 4 月以来，“*ST 亚振”(603389) 股价累计涨幅较大，已触及特别严重情形。公司风险提示公告称，公司股票短期涨幅与同期上证指数存在严重偏离，可能存在市场情绪过热，非理性炒作情形；公司预计 2025 年半年度归属于上市公司股东的

		扣除非经常性损益的净利润为-3800万元到-3200万元（未审计）；广西锆业与公司在现有业务类型、经营模式等众多方面需要相互进行整合，未来是否能够高效整合和运营并达成预期目标，存在不确定性，存在实际实现的净利润不能达到承诺净利润的风险。
2025年8月19日	(688585) 上纬新材	近期股票价格累计涨幅较大，期间多次触及股票交易异常波动及严重异常波动情形。公司发布公告称，目前公司基本面未发生重大变化；公司2025年上半年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少37.02%；收购方未来十二个月内不存在资产重组计划；公司市盈率显著高于行业市盈率水平。
2025年8月14日	(603280) 南方路机	股价自2025年7月21日以来累计上涨127.50%。公司发布风险提示公告称，主营业务未发生变化，内外部经营环境亦未发生重大变化，也不存在预计将要发生重大变化的情形。公司股价短期涨幅较大，高于同行业上市公司合理估值，可能存在非理性炒作风险。
2025年8月11日	(600200) *ST苏吴	近期多次发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于2025年7月13日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020年至2023年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。此外，公司还存在大额资金被占用尚未解决、AestheFill代理权不确定性等风险。
2025年8月4日	(688585) 上纬新材	近期股价涨幅较大，已触及特别严重情形。公司发布公告称，2025年7月9日至2025年7月30日期间，公司股票交易7次触及股票交易严重异常波动情形；截至2025年7月30日，公司最新市盈率为418.77倍，最新滚

		动市盈率为 400.24 倍，公司市盈率显著高于行业市盈率水平；公司主营业务和生产经营未发生重大变化；收购方未来十二个月内不存在资产重组计划；公司控制权变更事项仍存在重大不确定性风险。
2025 年 8 月 4 日	(603389) *ST 亚振	2025 年 4 月以来，“*ST 亚振”(603389) 股价累计涨幅较大，公司多次发布风险提示公告称，预计 2025 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -3800 万元到 -3200 万元（未审计）；可能存在市场情绪过热，非理性炒作情形。近期，该股股价再次触及异常波动情形。公司发布风险提示公告称，本次收购资产事项尚需履行多项审批程序方可实施，包括但不限于完成标的资产的相关质押解除事项、提交上市公司股东大会审议通过等。本次交易能否取得上述审批、以及获得相关审批的时间尚存在一定的不确定性。
2025 年 7 月 29 日	(110060) 天路转债	近期累计涨幅较大，触及严重异常波动情形。
2025 年 7 月 28 日	(600200) *ST 苏吴	近期发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 7 月 13 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2025〕58 号），认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 7 月 25 日	(600113) 浙江东日	股价自 2025 年 6 月 16 日以来累计涨幅达 122.06%。公司发布风险提示公告称，公司主营业务为农副产品批发交易市场运营管理、生鲜食材配送业务和豆制品生产加工领域的相关业务，日常经营不涉及“脑机接口”业务；公司参股公司培安美（浙江）科技股份有限公司未签署任何涉及“脑机接口”业务相关的合作研发、设备采购、产品销售等书面实质性协议，截

		至 2025 年 6 月底，培安美公司累计实现营业收入 28.15 万元，净利润 -62.82 万元，对公司经营业绩影响较小；公司当前的最新市盈率 94.73，远高于行业指数相关指标。
2025 年 7 月 22 日	(688585) 上纬新材	股价前期累计涨幅较大，出现严重异常波动情形。公司发布风险提示公告称，截至目前，公司市盈率显著高于行业市盈率水平；公司近期日常经营情况正常，未发生重大变化；本次股份协议转让事项的相关审批程序能否通过及通过时间尚存在一定不确定性；截至目前，智元恒岳和致远新创合伙不存在未来 12 个月内对公司及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，不存在关于公司拟购买或置换资产的重组计划。近期公司股价继续上涨，触及特别严重情形。
2025 年 7 月 22 日	(600777) *ST 新潮	近期累计涨幅较大。公司公告称，因立信会计师事务所对公司 2024 年度的财务会计报告、内部控制出具了无法表示意见的《审计报告》和《内部控制审计报告》，根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定，公司股票被实施退市风险警示，并被继续实施其他风险警示。
2025 年 7 月 18 日	(603389) *ST 亚振	近期股价涨幅较大，已触及特别严重情形。公司多次发布风险提示公告称，公司预计 2025 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -3800 万元到 -3200 万元（未审计）；可能存在市场情绪过热，非理性炒作情形；近日，该公司股票继续出现较大波动。
2025 年 7 月 15 日	(A 股代码：600190 B 股代码：900952) 锦州港股份有限公司	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 6 月 20 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于锦州港股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 30 日，退市

		整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。“退市锦港”(600190)、“退市锦 B”(900952)近期股价波动较大，触及特别严重情形。
2025 年 7 月 14 日	(600200) *ST 苏吴	公司于 2025 年 7 月 14 日发布公司股票可能被实施重大违法强制退市的风险提示公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 7 月 13 日收到中国证监会下发的《行政处罚事先告知书》(处罚字〔2025〕58 号)，认定公司虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，如根据正式的处罚决定书结论，公司触及重大违法强制退市情形，公司股票将被终止上市。
2025 年 7 月 11 日	(600113) 浙江东日	公司发布风险提示公告称，公司主营业务为农副产品批发交易市场运营管理、生鲜食材配送业务和豆制品生产加工领域的相关业务，日常经营不涉及“脑机接口”业务；公司参股公司培安美（浙江）科技股份有限公司未签署任何涉及“脑机接口”业务相关的合作研发、设备采购、产品销售等书面实质性协议，截至 2025 年 5 月底，公司累计实现营业收入 2.87 万元，净利润 -66.14 万元，对公司经营业绩影响较小；公司股价自 2025 年 6 月 16 日以来累计涨幅为 121.99%，股价剔除大盘和板块整体因素后的实际涨幅较大，可能存在炒作风险。
2025 年 7 月 7 日	(600462) 退市九有	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 6 月 16 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于湖北九有投资股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 24 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日

		内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。股票股价涨幅较大，触及特别严重情形。
2025 年 7 月 4 日	(603389) *ST 亚振	近期股价涨幅较大，已触及特别严重情形。公司多次发布风险提示公告称，公司 2025 年第一季度归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润为 -2047.67 万元（未审计）；公司股价严重高于要约收购价格，可能存在市场情绪过热，非理性炒作情形。 近日，该公司股票继续出现较大波动。
2025 年 7 月 3 日	(501001) 财通精选	基金管理人近日发布提示公告，基金二级市场交易价格明显高于基金份额参考净值，出现较大幅度溢价，提示投资者关注二级市场交易价格溢价风险。
2025 年 7 月 1 日	(A 股代码：600190 B 股代码：900952) 锦州港股份有限公司	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 6 月 20 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于锦州港股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 30 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。“退市锦港”（600190）、“退市锦 B”（900952）股价涨幅较大，触及特别严重情形。
2025 年 6 月 27 日	(600387) 退市海越	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 6 月 6 日收到上海证券交易所《关于海越能源集团股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 16 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止

		上市。
2025 年 6 月 27 日	(A 股代码：600190 B 股代码：900952) 锦州港股份有限公司	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 6 月 20 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于锦州港股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 30 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 6 月 25 日	(603003) 退市龙宇	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 5 月 30 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于上海龙宇数据股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 10 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 6 月 24 日	(002336) *ST 人乐	公司股票终止上市
2025 年 6 月 23 日	(600804) 退市鹏博	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 5 月 30 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于鹏博士电信传媒集团股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 10 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。

2025 年 6 月 23 日	(600462) *ST 九有	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 6 月 16 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于湖北九有投资股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 24 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 6 月 19 日	(159529) 标普消费 ETF	基金管理人近日发布提示公告，基金二级市场交易价格明显高于基金份额参考净值，出现较大幅度溢价，请投资者关注二级市场交易价格溢价风险。
2025 年 6 月 16 日	(603389) *ST 亚振	近期股价涨幅较大。公司多次发布风险提示公告称，公司 2025 年第一季度归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润为 -2047.67 万元（未审计）；公司股价严重高于要约收购价格，可能存在市场情绪过热，非理性炒作情形。近日，该公司股票继续出现较大波动，触及特别严重情形。
2025 年 6 月 16 日	(600387) *ST 海越	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 6 月 6 日收到上海证券交易所《关于海越能源集团股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 16 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 6 月 11 日	(603003) 退市龙宇	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 5 月 30 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于上

		海龙宇数据股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 10 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。股价涨幅较大 触及特别严重情形。
2025 年 6 月 9 日	(600804) *ST 鹏博	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 5 月 30 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于鹏博士电信传媒集团股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 10 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。
2025 年 6 月 9 日	(603003) *ST 龙宇	近期已发布收到股票终止上市决定的公告及公司股票进入退市整理期交易的公告。上述公告明确称，公司于 2025 年 5 月 30 日收到上海证券交易所出具的自律监管决定书《关于上海龙宇数据股份有限公司股票终止上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市。公司股票进入退市整理期的起始日为 2025 年 6 月 10 日，退市整理期为 15 个交易日。公司股票在退市整理期届满后 5 个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。

根据《上海证券交易所交易规则》、《上海证券交易所会员管理规则适用指引第 2 号—会员客户交易行为管理》、《深圳证券交易所交易规则》和《深圳证券交易所会员管理业务指引第 3 号—会员客户交



汇丰
前海

易行为管理》等有关规定，针对上述情形，上海证券交易所和深圳证券交易所将对上述股票、可转债等证券的异常交易行为进行从严认定，并视情况从重采取列为重点监控账户、暂停投资者账户交易、限制投资者账户交易、认定为不合格投资者等自律管理措施。

敬请广大投资者及时查阅相关公告，注意风险，理性投资，审慎交易！

汇丰前海证券有限责任公司

2026年1月5日