

# 上市公司现存哪些风险-创业板上市有什么风险。 -股识吧

## 一、创业板上市有什么风险。

我国创业板在借鉴了海外创业板的基础上，充分考虑了我国具体国情。创业板发行标准既具有海外创业板市场的普遍特点，又具有中国特色，表现在以下几点：首先，我国创业板发行上市的数量性标准仍然较为严格。

- (1) 我国创业板仍然强调“净利润”要求，且在数量上严于海外创业板市场。
- (2) 我国创业板对企业规模仍然有较高要求。
- (3) 我国创业板对发行人的成长性有定量要求。
- (4) 我国创业板要求企业上市前不得存在“未弥补亏损”，而海外创业板市场则少有类似规定。

其次，我国创业板对发行人的定性规范要求更为明确细致。

我国创业板发行上市标准的设计在突出保荐人等市场自律组织作用的同时，在“持续盈利能力”、“公司治理”、“规范运作”、“募集资金使用”等方面都设置了更为细致和明确的定性规范要求，以保证发行人的质量和保护投资者。

## 二、上市公司有哪些风险管理问题

市场风险经营风险合规风险

## 三、公司上市审计风险有哪些

展开全部常见风险信号从哲学的角度，任何本质都将通过现象表露出来。同样，在上市公司审计中，任何“非常”行为都会有其外露的迹象，即风险信号。若CPA能及早察觉，就能缩小审计范围，重点审计疑点、难点，披露上市公司的违规行为。

综合考察近几年上市公司舞弊案例，专家发现常出现如下风险信号，以供审计人员和市场参与者参考。

(一)筹资、投资盲目，并购无规划新上市的公司常利用募集到的资金进行资本运作，用于投资或并购其他企业，以扩大自身经营规模，扩展经营领域。

同行业的横向并购或相关行业的纵向并购，一般能降低成本(生产成本、税负、交

易成本等), 形成规模效益。

但不相关行业的混并购往往面临较大风险, 若公司对新涉足行业的前景估计不足, 其经营行为必然难以顺应市场需求, 反而会对自身正常的经营、管理、组织程序产生负面影响, 资源被浪费。

涉及的经营领域过大, 反而会拖垮原有企业。

有的上市公司不按招股说明书的要求将募集的资金投入使用, 而将其托给券商在二级市场买卖股票, 以提高投资收益。

这是一种对投资人不负责任的行为, 若在二级市场深度套牢, 投资人将遭受巨大损失。

因此, CPA要关注所筹资金的使用方向、使用效率, 考察使用的合理性。

对当年筹资、并购次数较多的上市公司, CPA应关注这些交易的真实性, 是否存在利用多次并购交易调节利润的情况, 也应意识到自身实力不强的上市公司, 若投资范围过广, 将面临较大经营风险, CPA则承担着较大的审计风险。

对委托理财事项, 则要查阅相关协议资料, 了解抵押情况, 确定其合法性及可收回性。

(二) 股价波动异常企业的经营举措公布后, 股市将有提前量的反映, 这是对未来的预期, 而实施方案后的影响将在后期得以体现。

投资者决策的依据是财务指标和经营成果, 这也是上市公司违规造假的直接对象。

“银广厦”通过伪造购销合同、出口报关单、虚开增值税专用发票等手段, 虚构主营业务收入、虚构利润达7.45亿元, 其中1999年1.78亿元, 2000年5.67亿元, 使其业绩出现惊人的增长, 股价竟上涨了440%。股价变动受外部交易环境和内部经营业绩共同影响, CPA应结合本年度整个证券市场的行情来考察上市公司的股价, 防止某些上市公司利用“牛市”来掩饰自身利润的虚增, 利用“熊市”来为自身亏损找借口。

同时, 应关注股价变动幅度较大时期前后所发生的经济业务, 上市公司极可能利用这些业务粉饰财务数据, 操纵股价。

(三) 更换会计师事务所当新的委托客户对更换会计师事务所无合理解释, 从某种意义上已对现任CPA予以提醒: 该公司很可能存在违规行为。

其原因, 笔者认为有如下可能: 1、前任CPA已对该公司管理人员的正直性有很大怀疑, 估计有较大风险, 退出审计;

2、在重大问题上, CPA与管理当局存在较大分歧;

3、该公司持续经营能力有问题, CPA考虑不能完成委托要求, 拒绝接受委托;

4、在上年度审计报告中, CPA披露了公司的重大财务问题, 而本年度经营业绩每况愈下, 公司担心前任CPA利用上年度审计信息优势, 披露更大问题。

在审计过程中, CPA应掌握近三年该公司的审计意见情况, 向前任CPA了解相关信息, 但这些信息仅作为参考, CPA主要利用自己的专业判断估计风险水平。

(四) 利润质量不高孤立地审查利润表或现金流量表, 都可能忽视问题所在, 利润表按权责发生制原则编制, 并不能准确反映公司的实际盈利能力;

现金流量表按收付实现制原则编制, 也不能准确反映当期盈利能力。

因此，要结合两张报表分析，审查盈利质量。  
若该公司当年利润较多，而经营活动现金流量为负，CPA应加倍关注其收入的来源、构成，考察其真实性。

## 四、企业上市有哪些风险 上市公司风险分析

1. 失去隐秘性 (1) 一个公司公开上市而在产生的种种变动中失去“隐私权”最令人烦恼。

美国证监会要求上市公司公开所有账目，包括最高层管理人员的薪酬、给中层管理人员的红利，以及公司经营的计划和策略。

虽然这些信息不需要包括公司运行的每一个细节，但凡是有可能影响投资者决定的信息都必须公开。

这些信息在初步上市时就必须公开披露，并且此后也必须不断将公司的最新情况进行通报。

(2) 失去隐密性的结果是公司此时可能不得不停止对有关人员支付红利或减薪，本来这些对于一家非上市公司来说是正常的，对上市公司来说则难以接受。

2. 管理人员的灵活性受到限制 (1) 公司一旦公开上市，那就意味着管理人员放弃他们原先所享有的一部分行动自由。

非上市公司一般可以自作主张，而上市公司的每一个步骤和计划都必须得到董事会同意，一些特殊事项甚至需要股东大会通过。

(2) 股东通过公司效益、股票价格等等来衡量管理人员的成绩。

这一压力会在某种程度上迫使管理人员过于注重短期效益，而不是长远利益。

3. 上市后的风险许多公开上市的股票的盈利没有预期的那么高，有的甚至由于种种原因狂跌。

导致这些不如意的原因很可能是股票市场总体上不景气，或者是公司盈利不如预期，或者公众发现他们并没有真正有水平的专家在股票上市时为他们提供建议。

股票上市及上市后的挫折会严重影响风险投资的回收利润，甚至使风险投资功亏一篑。

因此在决定上市与否时，风险投资家和公司企业家会综合权衡其利弊。

4. 上市成本天下没有免费的午餐，企业上市需要一定的成本，具体包括：承销费用、会计师费用、律师费用、评估师费用、路演费用、保荐费用、信息披露费用等。

例如，在2008年6月19日上市的步步高(002251)，其上市成本的情况是承销及保荐费用3300万元，申报会计师费236万元，律师费用100万元，新股发行登记费及上市初费16.52万元，信息披露费约489万元。

犹如，在2008年6月23日上市的川大智胜(002253)，其上市成本情况是承销费用是500万元，保荐费用是600万元；

律师费用96万元；  
注册会计师费用83.5万元；  
评估费用25万元；  
登记托管费及上市初费8.2万元；  
推介媒体相关费用382万元。

5.企业信息透明上市公司最重要的一项任务就是必须披露公司相关重要消息。信息披露的义务，不仅使企业的财务状况面向全社会完全公开，而且企业运行过程中的一些重大商业决策也必须对社会公开。企业的竞争对手会更为容易地了解该企业的经营策略，更容易被竞争对手所模仿或是采取相应的竞争手段。

## 五、创业板企业上市的主要风险类别有哪些？

创业板市场的风险主要是来自市场的风险以及来自创业板自身的风险。首先，主板市场存在的上市公司经营风险、上市公司诚信风险、上市公司盲目投资风险、中介机构不尽职导致的公司质量风险、股票大幅波动风险、市场炒作风险等，创业板市场都会存在，其次是来自创业板自身的风险，由于创业板市场上上市公司规模相对小，多处于创业及成长期，发展相对不成熟，其较主板的风险相对较高。

相对于主板市场，创业板市场上上市公司规模相对小，多处于创业及成长期，发展相对不成熟，以下风险会更为突出：一是上市公司的经营风险。创业企业经营稳定性整体上低于主板上市公司，一些上市公司经营可能大起大落甚至经营失败，上市公司因此退市的风险较大。

二是上市公司诚信风险。创业板公司多为民营企业，可能存在更加突出的信息不对称问题，完善公司治理、加强市场诚信建设的任务更为艰巨。如果大面积出现上市公司诚信问题，不仅会使投资面临巨大风险，也会使整个创业板发展遇到诚信危机。

三是股价大幅波动的风险。创业板上市公司规模小，市场估值难，估值结果稳定性差，而且较大数量的股票买卖行为就有可能诱发股价出现大幅波动，股价操作也更为容易。

四是创业企业技术风险。将高科技转化为现实的产品或劳务具有明显的不确定性，必然会受到许多可变因素以及事先难以估测的不确定因素的作用和影响，存在出现技术失败而造成损失的风险。

五是投资者不成熟可能引发的风险。

我国投资者结构仍以个人投资者为主，对公司价值的甄别能力有待提高，抗风险能力不强，对创业企业本身的价值估计难度更大，容易出现盲目投资而引致投资损失风险。

六是中介机构服务水平不高带来的风险。

目前，包括保荐机构、会计事务所、资产评估机构、律师事务所等社会中介机构，整体服务水平不高，勤勉尽责意识不够，由于创业企业本身的特点，如果中介机构不能充分发挥市场筛选和监督作用，可能导致所推荐的公司质量不高。

## 六、中国上市企业的法律风险点主要有哪些

2000余项法律风险，大类别如下：公司设立法律风险；

知识产权法律风险并购重组法律风险；

法人治理法律风险制度缺失法律风险；

合同管理法律风险 国际贸易法律风险；

投资融资法律风险外汇管理法律风险；

票据管理法律风险 税务筹划法律风险；

高管人员法律风险破产清算法律风险；

公司犯罪法律风险上市运营法律风险；

抵押担保法律风险公司诉讼法律风险；

关联交易法律风险来源：北京市智维律师提供

## 七、创业板企业上市的主要风险类别有哪些？

## 八、上市公司的财务风险具体有哪些

上市公司财务风险主要表现有：（1）无力偿还债务风险，由于负债经营以定期付息、到期还本为前提，如果公司用负债进行的投资不能按期收回并取得预期收益，公司必将面临无力偿还债务的风险，其结果不仅寻致公司资金紧张，也会影响公司信誉程度，甚至还可能因不能支付而遭受灭顶之灾。

（2）利率变动风险。

公司在负债期间，由于通货膨胀等的影响，贷款利率发生增长变化，利率的增长必

然增加公司的资金成本，从而抵减了预期收益。

### (3) 再筹资风险。

由于负债经营使公司负债比率加大，相应地对债权人的债权保证程度降低，这在很大程度上限制了公司从其他渠道增加负债筹资的能力。

## 九、请问上市有什么风险？

公司上市用通俗语言的理解就是把公司进行股份制改革，股份放到交易所去卖掉融资。

常见风险就是“2022年万科A与宝能系出现的股权之争”。

是的，你有可能会因此而失去对自己公司的掌控。

如果你的公司可能不具备上市公司的条件，找了上市包装公司团队，进行包装上市。

那么，这样“赌上市”可能面临的是赌输。

有可能你的企业因为前期融资不能兑付，以及各项上市成本过高，导致公司破产。

也许，公司原来的老板也会在行业内失去信誉，跌入低谷。

## 参考文档

[下载：上市公司现存哪些风险.pdf](#)

[《股票定增后多久通过》](#)

[《股票放进去多久可以赎回》](#)

[下载：上市公司现存哪些风险.doc](#)

[更多关于《上市公司现存哪些风险》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/59615829.html>