

# IPO 倒查 10 年？证监会否认

2月23日，证监会举行新闻发布会。证监会首席稽查官、稽查局局长李明，首席风险官、发行司司长严伯进出席发布会并就有关稽查执法的热点问题进行了回应。就日前市场关注的IPO倒查10年的传言，严伯进表示，防范打击财务造假、欺诈发行是一个持续的过程，目前没有IPO倒查10年的安排，媒体出现这方面说法，体现了投资者对上市公司质量的关心关注。李明强调，一个市场要人气兴旺、蓬勃发展，最关键的是大家相信这个市场是公平公正的。“我们将继续努力，依法从严办理每一一起证券违法案件，完成好党中央国务院赋予的职责使命，不辜负广大投资者的殷切期待。”

## 回应一

### 怎么看待IPO要倒查10年的传言？

近期，有市场传言称，IPO要倒查10年。对此，严伯进表示，防范打击财务造假、欺诈发行是一个持续的过程，目前没有IPO倒查10年的安排，媒体出现这方面说法，体现了投资者对上市公司质量的关心关注。

他表示，在发行上市监管工作中，证监会正在持续加强全链条把关，严肃重罚财务造假、欺诈发行。证监会也将大幅提高拟上市企业现场检查比例，以上市公司质量的提升回应投资者的关切。

据其介绍，证监会系统坚持以投资者为本，从严审核拟上市企业，对违法违规、侵害

投资者利益的行为严惩不贷，用监管的威慑力让企业不敢“带病闯关”，从源头上提升上市公司质量。企业上市后，财务真实性仍是日常监管的重中之重。

## 回应二

### 如何进一步提高对上市公司违法行为打击力度？

上市公司欺诈发行、财务造假，以及大股东违规占用等违法行为屡有发生。对此，聚焦提高上市公司质量这一目标，如何提高对上市公司违法行为的打击力度？

李明表示，这些年，证监会逐步积累了大量有效的监管数据，在运用大数据比对方面也形成了很多成果。后续证监会将紧盯上市公司滥用会计政策调节利润等恶劣行为，不让造假者“瞒天过海”“蒙混过关”。证监会还将注重全流程监管执法，把好“入口关”，坚持“申报即担责”，日前对思尔芯申请科创板首发上市过程中欺诈发行违法行为作出行政处罚也是新《证券法》实施以来的首例；畅通“出口端”，对重大违法企业坚决出清。对于上市公司实控人、董监高等“关键少数”违规占用担保等“监守自盗”行为，证监会将打好“组合拳”，通过打击惩处，清查追偿、限期整改、移送公安，让其“人财两空”。此外，对于证券服务中介机构，将坚持“一案双查”，督促、警示“看门人”切实归位尽责。

李明也表示，虽然上市公司中存在“害群之马”，但总体看，上市公司仍是中国优秀企业群体的代表，是现代企业制度的示范样本。可以说，上市公司这个称号本身就意味着一种荣誉。欺诈造假的公司只是少数。

“我们将持续加强监管执法，着力推动提升上市公司质量，努力营造让投资者安心、放心的投资环境。”李明坦言。

## 回应三

### 打击操纵市场、内幕交易方面有哪些考虑？

操纵市场、内幕交易往往是监管的重中之重。李明表示，操纵市场通过人为操控，扭曲股票价格，引发股价暴涨暴跌，误导投资者交易决策，获利离场后，留下“一地鸡毛”，让投资者损失惨重，其本质就是“骗”；内幕交易中少数人掌握内幕信息，抢先交易，占有更多获利机会，妄图在“无人察觉”中谋取暴利，其本质就是“偷”。证监会将通过全方位监控、大数据碰撞、多渠道收集、智能化分析等多维技术手段构建“穿透式”线索筛查体系，对操纵市场、内幕交易行为进行精准识别、严厉打击。一方面，重点惩治关键少数。另一方面，紧盯新型违法案件。

李明强调，部分上市公司实际控制人、董监高违背忠实义务，利用其身份职位优势，偷看“底牌”，控制信息披露、炒作热点、安排股评、囤积股票、对倒拉抬、抢先交易，性质恶劣，影响极坏，必须予以严惩。

在紧盯新型违法案件方面，他举例称，某些团伙利用场外个股期权等金融衍生品放大操纵收益，部分人员对LOF基金、可转债等品种实施操纵，目前均已从严查办。近期，还出现部分团伙利用远程操控软件隐藏交易痕迹操纵市场，为快速卖出而清仓式砸盘出货，牟取巨额非法利益，我会已配合公安机关完成收网，后续将推动严肃刑事追责。

## 回应四

### 如何进一步提高证券违法成本？

证券违法成本低长期以来备受业内诟病。李明介绍，近年来，证监会从行政处罚、

民事索赔、刑事追责等方面持续发力，努力解决违法成本低的问题。比如，积极推动修订《证券法》，提高行政处罚幅度，建立集体诉讼制度；推动《刑法修正案（十一）》出台，提高证券犯罪的刑期，加大刑罚处罚力度。

2020年《证券法》修订后，证券违法行为的罚款金额上限已有大幅提高。其中，欺诈发行行为的罚款限额从募集资金百分之五，提高到最高可至募集资金的一倍；财务造假等信息披露违法行为从最高罚款60万元，提高至1000万元；内幕交易、市场操纵等违法交易从给予违法所得1~5倍罚款，提高至1~10倍罚款。

李明指出，从执法周期来看，目前还处于新旧《证券法》的交替适用期。我们查处的部分案件，违法行为发生在新《证券法》实施前，随着这类案件的逐步加快处理完毕，今后将会有更多案件适用新《证券法》，处罚力度会越来越大，违法成本只会越来越高。

## 回应五

### 下一步对加强稽查执法有何考虑与工作安排？

在此次新闻发布会上，谈及下一步稽查执法的工作安排时，李明坦言，当前，资本市场新产品新技术加速演变升级，违法违规行不断花样翻新，监管的调查手段、技术急需迭代更新，执法资源存在不足。

对此，李明表示，证监会将切实增强金融报国情怀和政治担当，持续提升执法能力。

针对市场高度关注的案件，将主动通报工作进展与处罚结果，并及时发布类案情况、执法综述，提升执法透明度，还将加强与相关部委的协作配合，在信息通报、形势分析、案件办理等方面加强联动，依靠各方面的共同努力把“零容忍”执法毫不动摇、一以贯之地执行到位。

据新京报

# 拜登或在“摇摆州”遭遇滑铁卢

密歇根州是美国总统选举“摇摆州”之一，定于27日举行民主党初选。据美国媒体22日报道，该州阿拉伯裔选民极其不满民主党籍总统约瑟夫·拜登偏袒以色列、不愿呼吁加沙地带立刻停火的立场，准备借初选表达抗议。

## 拜登在阿裔选民中支持率暴跌

按美国《政治报》网站说法，围绕民主党内部就联邦政府对以色列政策以及拜登执政表现存在明显分歧，密歇根州民主党初选可能提供迄今为止最清晰的证据。密歇根州参议员达林·卡米勒里等民主党人担忧，拜登竞选团队可能根本没有意识到阿拉伯裔选民和年轻选民对其亲以立场的不满程度有多深。

新一轮巴以冲突去年10月7日爆发以来，拜登政府一直拒绝呼吁以色列在加沙地带停火，给出的理由是停火会“助长”巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动（哈马斯）势头。冲突爆发后，美国不仅向中东地区增派军事力量，积极向以色列提供军事援助，还阻挠联合国安全理事会通过相关决议草案，因而招致多方批评。

去年10月一项民意调查显示，2020年总统选举时，美国国内59%的阿拉伯裔选民支持拜登。这一比例在本轮巴以冲突爆发前降至35%，冲突爆发后则暴跌至17%。

## 民主党要重蹈2016大选覆辙？

卡米勒里认为，现在的情况像是“回到了2016年”——那一年，共和党人唐纳德·特朗普在密歇根州“意外”获胜，而当时该州民主党人感觉民主党全国领导层根本没有倾听“来自基层的诉求”。卡米勒里警告，如果拜登再不调整现行立场，在今年11月总统选举中输掉密歇根州也不意外。



1月13日，在美国首都华盛顿，人们参加声援巴勒斯坦的集会游行活动 新华社发（亚伦 摄）

密歇根州是美国阿拉伯裔最集中地区，该州注册选民中大约20万是穆斯林。拜登在2020年总统选举中以15万票、即不足3个百分点的微弱优势在密歇根州战胜特朗普。

一名民主党竞选策略师指出，拜登政府在本轮巴以冲突中的表现让民主党人在密歇根州“陷入麻烦”，“随着加沙地带暴力冲突持续，让选民重新支持拜登日益成为挑战”。《政治报》分析指出，鉴于密歇根州在总统选举中的关键作用，拜登即便只丢失一部分进步派选民选票，也可能因此输掉该州乃至整场大选。

拜登政府近期多次公开表达与以色列政府不一致的立场，包括支持“两国方案”，警告以色列不要对加沙地带南部口岸城市拉法展开地面进攻等，似乎有意迎合特定群体选民。但在多次代表拜登与选民沟通的康纳看来，如果只作口头承诺、不改变外交政策基本方向，反而会招致年轻选民、穆斯林和阿拉伯裔选民乃至其他少数族裔选民对拜登政

府加深反感。

## 民主党支持者可能既不投拜登也不投特朗普

在密歇根州全州范围内，民主党人正推动选民在27日的初选选票上写明“不表态”，以向拜登传递信息。美国国会唯一一名巴勒斯坦裔众议员拉西达·塔利布对这一抗议活动表达支持。

美联社推断，抗议活动不会妨碍拜登在密歇根州民主党初选中轻松获胜，但可能让拜登尴尬。

两名在2020年总统选举中把票投给拜登的密歇根州选民表示，他们不愿充当“廉价票仓”，在11月举行的选举中，他们可能既不选拜登，也不选特朗普，可能选择其他人选，或在选票上再次呼吁停火。即便这样做会把特朗普送进白宫，但其实无所谓，“反正我们也忍过他四年”。

据新华社

## 广西融安被曝多人买婴后“程序洗白”当地成立工作专班调查取证

近日，记者与打拐志愿者一起在广西柳州调查证实了一起贩卖婴儿后成功落户的案例。调查显示：2017年9月巴某以3万元价格从柳州融安县李某某处购入男婴。随后，按李某某的指导巴某以“捡拾弃婴”之名报警；2023年2月底，融安县民政局发布《寻找弃婴生父母公告》；此后，民政局为巴某办理领养手续；至此，买来的男婴通过收养程序洗白，落户巴某家，买婴成为“合法收养”。记者梳理柳州市2021年度的39名“弃婴”流向发现规律，“捡拾者”报警后“弃婴”被警方送往柳州市儿童福利院，其中有30名“弃婴”，又通过寄养渠道回到“捡拾者”手中，76%的“弃婴”出现了“谁捡拾、谁抚养”的现象，完成了从“捡拾弃婴”到“抚养”的闭环。与巴某洗白婴儿身份的手法高度吻合。调查中，李某某自述已卖出4名婴儿。

2月23日，融安县人民政府发布情况通报称，当天，网民“上官正义”向有关部门举报，“融安一不法分子贩卖多名婴儿后协同买家以捡拾弃婴名义办理收养登记洗白身份。”融安县人民政府高度重视，积极与网民“上官正义”沟通，进一步了解相关线索，迅速成立由公安民政、卫健等相关部门组成的工作专班。目前，工作专班正在以最快速度推进相关问题的调查取证。

据澎湃新闻、融安县融媒体中心

## 时隔50多年美着陆器重返月球

美国航天局确认，美国东部时间22日18时23分（北京时间23日7时23分），美国私营企业“直觉机器”公司研发的月球着陆器“奥德修斯”在月球着陆。这是自1972年美国阿波罗17号登月任务结束后美国航天器首次登月，也是首次由私营企业完成这一任务。

据新华社