

证监会新闻发言人通报2017年下半年IPO企业现场检查及问题处理情况时表示

## 深入开展三类拟IPO企业现场检查

证券时报记者 江聃

3月16日,证监会通报2017年下半年IPO(新股首发)企业现场检查及问题处理情况。证监会新闻发言人常德鹏表示,对于检查中发现问题的发行人和中介机构,证监会将根据性质、程度和影响的不同进行分类处理。2018年上半年,证监会将继续深入开展IPO企业现场检查工作,重点开展对信息披露质量抽查中、日常审核中发现存在明显问题或较大风险、反馈意见或告知函等回复材料超期未报等IPO在审企业的现场检查。

常德鹏介绍,2017年下半年,证监会在做好新股发行常态化工作的同时,对22家IPO在审企业开展了现场检查。此举旨在深入贯彻全国金融工作会议精神,严格落实依法全面从严监管理念,切实强化IPO申请企业监管力度,督促中介机构勤勉尽责、审慎执业,从源头上提高上市公

司质量。

常德鹏表示,对于检查中发现问题的发行人和中介机构,证监会将根据性质、程度和影响的不同进行分类处理。

第一,对2家企业采取出具警示函的监管措施。问题主要是,实际控制人代发行人承担部分费用、利用个人银行卡办理公司业务、资金管理存在重大内控缺陷、未披露对实际控制人关联方资金往来等,在会计基础、内部控制、信息披露等方面涉嫌违反发行条件。

第二,对13家中介机构拟按程序采取相应监管措施。问题主要是,对招股说明书披露信息核查不充分、重要事项核查不到位、工作底稿不完善等,涉及6家保荐机构、5家会计师事务所、2家律师事务所。

第三,对存在其他问题的企业及其中介机构进行督促整改或约谈提醒。问题主要包括,关联方和关联企

业披露不完整;与关联方无业务背景资金往来;主要客户、供应商信息披露不准确;收入确认时点不一致;内控措施不完善;与关联方在人员、财务、业务等方面不独立;期间费用跨期确认等。证监会已通过反馈意见函形式告知企业及中介机构,督促其尽快整改。对其中3家企业和相关中介机构,进行了约谈提醒。

此外,在现场检查准备和实施期间,共有10家企业撤回IPO申请。

总体上看,本次现场检查严格落实了依法全面从严监管理念,继续保持了对违法违规行为的零容忍态势,向市场有效传导了监管压力,对净化IPO市场环境、严把准入关口、支持优质企业发行上市起到了良好作用。

常德鹏表示,2018年上半年,证监会将继续深入开展IPO企业现场检查工作。检查范围主要包括:信息披露质量抽查中的企业;日常审核中发现存在明显问题或较大风险的企

业;反馈意见或告知函等回复材料超期未报的企业。通过常态化现场检查,督促IPO申请企业提高质量,督促中介机构勤勉尽责,为坚决打好防范化解资本市场重大风险攻坚战做出努力。

IPO企业现场检查是有效遴选上市企业,确保资本市场健康发展的客观需要。

2017年,中国证券业协会分别于2月、4月、7月和12月,组织四次首发企业信息披露质量抽查,共有32家IPO在审企业被抽中。今年相关工作尚未开展。

此外,截至记者发稿时,证监会公布的数据显示,证监会受理首发企业415家,其中,未过会企业中正常待审企业369家,包括处于已受理或已反馈状态的未曾参加抽查抽签或现场检查的企业66家。其中拟在上交所上市企业34家,拟在深交所中小板上市企业13家,拟在深交所创业板上市企业19家;中止审查企业19家,有4家企业未曾参加抽查抽签或现场检查。

## 证监会核发3家IPO批文 募资总额不超19亿元

A2

## A股需要什么样的 退市制度?

A3

## 深市双创债已发行项目 累计募资超20亿元

A2

## 拥抱监管的现金贷

A4

## 18年后 科技股又是一条好汉

A8

## 同程艺龙拟赴港上市 在线旅游整合大戏开幕

A5

## 老板电器祭出最新持股计划 账面浮亏约2%

A7

■ 时评观察 | In Our Eyes |

## 李嘉诚告别职场 “从不亏钱”原因何在?



证券时报记者 余胜良

李嘉诚昨天宣布退休,以90岁高龄告别职场,不仅创造了巨额财富,给两个孩子做好安排,在退休之前还完成了一次产业布局大调度。再加上这么多年投资从不亏钱,无不显示出他的精明过人之处。

在昨天的媒体交流会上,李嘉诚回忆他12岁开始工作,1972年长江实业(集团)上市,过去68年间,一直带领长江集团稳步发展,尽心尽力为股东争取最佳利益及回报增值。李嘉诚可以说是问之无愧的好董事长,如果投资者在长实上市时就持有,并且股息也买入长实的话,收益高达5000倍。

他在去年的业绩沟通会上表示,创业以来的67年间从没做过亏损生意,去年他的财富又增长了十亿美元,看来又是一个丰收年。如今90岁的老人身体还很健康,思路清晰可以流畅回答记者的提问,他操着汕头味的白话(粤语中的普通话)回答问题,当对方用英语提问时,又可以用英文流利作答,交流气氛热烈,不时引发笑声,以至于坐在他右侧的接班人李泽钜很少有说话机会。

李嘉诚一直是商界奇迹,多年前关于他的成功学书籍已到处流行,但近年来他的美誉度有所下降,其中原因之一就是香港的高房价。不少人认为,是香港地产行业的四大家族绑架港府抬高了房价,市民买房困难房租高企,香港人都在为房地产公司打工。其实香港房价上涨最重要的原因是土地推出太少,导致新房供给下降,至于房地产商有没有能力绑架政府,不少人还是存疑的。昨日李嘉诚也表示,要

多推出房屋满足普通居民需求。

李嘉诚近年美誉度下降的另一个原因,则是因为从内地撤资,将公司迁册。李嘉诚昨日再次做了解释,称无论卖出什么资产,资金都在公司之下,撤资应该是卖出公司股票才对,而他并没有卖出公司股票。他批评有这种看法的人是缺少经济常识。

从2012年开始,李嘉诚就开始卖出内地资产,也卖出香港资产,到全球多地特别是欧洲国家投资。他认为,这只是在高言商,卖出盈利状况不佳的资产,买入盈利预期更好的资产,包括香港在内的地产也是有买有卖。

李嘉诚到欧美国家投资早就开始了,也赚了大钱,比如曾投资通讯公司“橙”赚了千亿港元,上世纪80年代到加拿大投资赫斯基能源并一直持有到现在,获得巨利。

“在商言商”,李嘉诚一直强调这一点。他有投资互联网高科技企业的历史,但金额很小,属于分散的风险投资,青睐的投资对象还是电讯、水、电、能源、交通等基础产业。这说明他的心态非常稳健,也正因为如此,他才选择作风稳健的长子继承实业。

在这次沟通会上,他再次提到稳健的重要性,“我猜不到未来。但无论怎么样,发展之中一定不会忘记稳健,这是一个固定的政策。”他称这个策略帮他躲过很严重的危机。但只有稳健是难以取得如此成就的,李嘉诚其实是攻中有守,守中有攻,关键时刻他善于利用杠杆,看准机会用力很猛,也善于利用资本市场支持。比如这次他用了5年时间将产业布局进行了全球调度,将李家的资产分散投资,类似做了一个ETF(交易所交易基金),保证了李家产业的安全性,为后李嘉诚时代做了安排。这可以看作是退,也可以看作是进。

这些案例背后无不显示出他的精明,比如关于是否写自传,他表示虽然早有计划,但并不应该出,“我说真话时,会得罪很多朋友的;说假话,我为什么要出?”他昨日回答问题显得非常诚恳,在会议结束后,他感谢媒体帮助,并主动表示愿意和媒体用媒体喜欢的方式合影留念。他总能让人感觉受到尊重。



## 证券时报与衡水签署战略合作协议 共商资本市场发展大计

雄安新区成立将届周年之际,证券时报携手多家上市公司高管走进素有“雄安南大门”之称的河北省衡水市,与当地政府和企业合作把脉产业高质量发展之路,深入研讨资本市场发展大计,衡水市委书记王景武,证券时报社长、总编辑何伟共同出席了“衡水市资本市场发展研讨会”。会后,证券时报社与衡水市政府正式签署了战略合作框架协议。(详见A2版)

## 银监会:将银行数据治理情况与监管评级挂钩

A2

## 投服中心:拟全力推动证券支持诉讼示范判决机制

A2



### 正值“3·15” 多起证券维权案件开庭审理

### 卖房合同系代签 买家提出终止交易是否违约?

A4

A4