深圳证券交易所
SHENZHEN
STOCK EXCHANGE

《刑法修正案（十一）》《证券法修订内容》

大幅提高欺诈发行、信息披露造假违规成本，对犯罪行为实施“强化对少数”

欺诈发行

罚期上限延长

个人罚金最高

非法募集资金的1%-5%

并处罚金，最高5%的上限

罚金数额提高

单位罚金数额提高

非法募集资金的1%-5%

信息披露造假

罚期上限

2年有期徒刑

10年有期徒刑

并处罚金

罚金数额

的上限限制

我公司披露虚假信息等行为**纳入刑法规制范围**。

压实中介机构的“看门人”责任

● 明确保荐人等中介机构人员编造、虚假陈述等行为构成犯罪的，处5年以上10年以下有期徒刑并处罚金。

● 中介机构故意出具虽不实但不属于重大失实的报告，情节严重的，处5年以下有期徒刑并处罚金。

《证券法修订内容》

欺诈发行犯罪的规制范围。

● 借

随着新证券法规定，针对市场中出现的新的操纵情形，完善操纵证券市场黑箱清理或孔洞，进步明确法

“自买自卖”

“对倒交易”

新型操纵市场行为

“共同操纵”

“连续交易操纵”

“洗盘”

“拉抬股价”

“虚假申报”

“蛊惑性报单”

“虚假交易”

“虚假报单”

“虚假报价”

“虚假报单”

“虚假报价”

“虚假报单”

“虚假报价