

什么是内幕交易？内幕交易有什么危害？ PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E4_BB_80_E4_B9_88_E6_98_AF_E5_c33_44360.htm 什么是内幕交易？内幕交易有什么危害？ 内幕交易主要包括下列行为： 内幕人员利用内幕信息买卖证券，或者根据内幕信息建议他人买卖证券的行为； 内幕人员向他人泄漏内幕信息，使他人利用该信息获利的行为； 非内幕人员通过不正当的手段或者其他途径获得内幕信息，并根据该内幕信息买卖证券，或者建议他人买卖证券的行为。这里的内幕人员，是指上市公司的董事会、监事会人员及其他高级管理人员，证券市场的主管机关和证券中介机构的工作人员，以及为该上市公司服务的律师、会计师等能够接触或者获得内幕信息的人员。内幕信息是指为内幕人员所知悉的，尚未公开并可能影响证券市场价格的重大信息。所谓重大信息，主要包括： 证券发行人订立了可能产生显著影响的重要合同； 发行人经营政策或者经营范围发生重大变化； 发行人发生重大的投资行为或购置金额较大的长期资产等行为； 发行人发生重大债务； 发行人未能偿还到期重大债务等违约情况； 发行人发生重大经营性或非经营性亏损； 发行人资产遭受重大损失； 发行人生产经营环境发生重大变化； 可能对证券市场价格有显著影响的国家政策变化； 发行人的董事长、30%以上的董事或者总经理发生变动； 持有发行人5%以上的发行在外的普通股的股东，其持有该种股票的增减变化每达到该种股票对外发行总额的2%以上的事实； 发行人的分红派息、增资扩股计划； 涉及发行人的重大诉讼事项； 发行人进

入破产、清算状态： 发行人的收购或兼并、分有等。内幕交易在世界各国都受到法律明令禁止。内幕交易显然在操作程序上往往与正常的操作程序相同，也是在市场上公开买卖证券，但由于一部分人利用内幕信息先行一步对市场做出反应，因而具有以下几个方面的危害性：（1）违反了证券市场的“三公”原则，侵犯了广大投资者的合法权益，证券市场中的各种信息，是投资者进行投资决策的基本依据。内幕交易则使一部分人能利用内幕信息。先行一步对市场做出反应，使其有更多的获利或减少损失的机会，从而增加了广大投资者遭受损失的可能性，因此，内幕交易最直接的受害者就是广大的投资人。（2）内幕交易损害了上市公司的利益。上市公司作为公众持股的公司，必须定期向广大投资者及时公布财务状况和经营情况。建立一种全面公开的信息披露制度，这样才能取得公众的信任。而一部分人利用内幕信息，进行证券买卖，使上市公司的信息披露有关公正，损害了广大投资者对上中公司的信心，从而影响上市公司的正常发展。（3）内幕交易扰乱了证券市场，乃至整个金融市场的运行秩序。内幕人员往往利用内幕信息，人为地造成股价波动，扰乱证券市场的正常秩序。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com