

风险警示教育 | 内幕交易知多少

东莞证券投教基地 广东投资者教育与服务 2022年11月28日 18:42 广东

投资者教育基地

内幕交易知多少



财富小宝为您解答!

小宝，什么是内幕交易啊？



内幕交易是一种典型的证券欺诈行为，是指证券交易内幕信息知情人或非法获取内幕信息的其他人员违反法律、法规的规定，在内幕信息公开前，泄露内幕信息，根据内幕信息买卖证券或向他人提出买卖证券建议的行为。内幕交易一直以来都是证券监管机构积极防控和严厉打击的对象。



你要理解内幕交易，就需要先了解内幕信息、内幕人员和内幕行为这三个关键词。



那什么是内幕信息呢？



内幕信息是指未对外界公布的信息，产生于由信息形成合意、决策文件到对外公布过程。这种隐藏在“幕后”的信息通常涉及公司经营、财务等重要方面，一般是公司发展的“风向标”。这些重大信息在发布之后，可能会对投资者的投资决策和证券价

格产生重大影响。

新《证券法》第八十条第二款、第八十一条第二款就列举了几种内幕信息典型。



这个内幕人员又是指什么呢？



内幕人员是指内幕信息“知情人”。这些知情人因其职务、职权或者通过其他渠道，在重要信息发布前就掌握内幕消息。

内幕人员分两种，一种是新《证券法》第五十一条规定的内幕消息知情人；另一种则是通过非法途径获取内幕消息的知情人，如新《证券法》第五十一条规定人员的亲属、利益关系人，

通过不正当的途径比如偷听电话、拆封信件等手段获取内幕信息的人员。



那内幕行为呢？

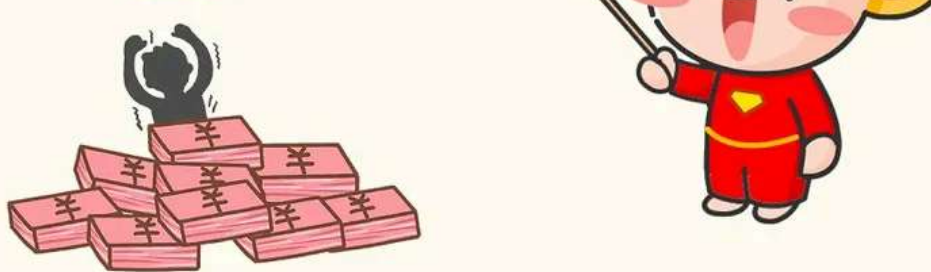


内幕行为即指内幕人员利用其掌握的内幕信息获利或者减免损失的行为，这种获利可能是直接获利或间接获利。

最常见的内幕行为是在内幕信息公开前的敏感期买卖公司证券，这种买卖证券的行为可能是内幕人员自己操作，或是明示、暗示其他人进行证券买卖。

此外，在内幕信息向公众公开前，内幕人员泄露内幕信息给他人，也是被法律所禁止的内幕行为。





内幕交易有什么危害啊？

一方面，内幕交易违反证券市场“公平、公正、公开”原则，打击广大投资者信心，影响证券价格客观性，严重扰乱证券市场秩序。

另一方面，内幕人员通过内幕交易行为谋取非法利益，其行为使证券交易信息失去平等性和及时性，影响其他投资者判断，使其他投资者遭受损失。



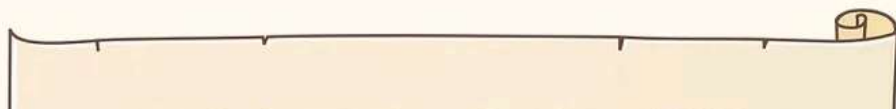
小宝，新《证券法》对违反内幕交易的行为有什么处罚规定吗？



有的。新《证券法》第一百九十一条有以下规定：
证券交易内幕信息的知情人或者非法获取内幕信息的人违反本法第五十三条的规定从事内幕交易的，责令依法处理非法持有的证券，没收违法所得，并处以违法所得一倍以上十倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不足五十万元的，处以五十万元以上五百万元以下的罚款。单位从事内幕交易的，还应当对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处以二十万元以上二百万元以下的罚款。国务院证券监督管理机构工作人员从事内幕交易的，从重处罚。



我明白了，谢谢小宝。



股市有风险，投资需谨慎!

参考资料来源：《中华人民共和国证券法》（2019年修订）
深圳证券交易所官方网站-《内幕交易、操纵市场有哪些危害？》

本文的信息仅用于投资者教育宣传用途，不构成任何投资建议，投资者不应以本文的信息取代其独立判断或仅依据本文的信息做出投资决策。东莞证券力求本文的信息准确可靠，但对本文信息的准确性、完整性和及时性不作任何保证，亦不对因使用本文信息而引发的任何直接或间接损失承担任何责任。若有业务疑问，敬请联系东莞证券全国客服热线95328或当地营业部。

风险教育与警示 151

风险教育与警示·目录

上一篇

风险警示教育 | 风险球赛有输有赢，赌球被骗稳输

下一篇

风险警示教育 | 个人养老金跟我有什么关系？