

证券基础交易常识：什么是内幕交易 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/244/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E5\\_9F\\_BA\\_E7\\_c33\\_244178.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/244/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_9F_BA_E7_c33_244178.htm)

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；  
内幕人员向他人泄露内幕信息，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，证券市场和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的情况；  
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、分立等。内幕交易在世界各国都受到法律明令禁止。内幕交易虽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：

： 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。证券市场上的各种信息，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。 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的失公正，损害了广大投资者对上市公司的信心，从而影响上市公司的正常发展。 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](http://www.100test.com)