

## 把好上市公司高管培训关口 上交所严打内幕交易威力前移

打击内幕交易和股价操纵行为是证券市场一线监管工作的重中之重。上交所作为内幕交易等违法违规行为综合防控体系的重要环节之一，非常注重内部监管资源的整合和外部监管部门的合作，打击证券违法违规行为的决心坚决、效果明显。尤其是近年来，上交所对内幕交易行为的监控能力、反应速度和核查处理工作效率都大幅提升，在一次次内幕交易大案、要案的查处过程中起到了非常重要的作用。

上交所在一线监管工作中对内幕交易行为毫不手软、坚决“亮剑”的同时，也特别注重在日常的市场服务工作中，将内幕交易防控意识和相关知识，通过各种场合和方式，潜移默化地传递给可能成为内幕信息知情人范围的市场参与主体，使他们认识到内幕交易等违法违规行为在监管部门全程布网、重拳出击之下必将无处遁形。尤其是注重把好上市公司高管培训关口，从源头抓起，加强事前预防，让高管们充分意识到内幕交易的严重危害和后果，进而杜绝参与内幕交易的侥幸心理，增强防范内幕交易的意识，使得严打内幕交易的威力进一步前移。

多年来，上交所主办的上市公司董事会秘书、独立董事的资格和后续培训，一直都将交易监察与股价异动监管作为培训重点之一。针对内幕交易已经成为日前影响资本市场健康发展的主要矛盾之一的现实情况，近期上交所又增强了内幕交易防控专题培训内容。在刚刚结束的2010年度第二期上市公司独立董事后续培训和拟上市公司董事会秘书资格培训中，与会专家结合具体案例就内幕交易的相关法律法规、内幕交易行为后果和危害、内幕信息管理、监管机构对内幕交易行为的监管举措、控股股东及实际控制人买卖所持上市公司股票的相关规定、上市公司规范运作等相关内容进行了系统、深入讲解，收到了良好效果。

今后，上交所将继续在上市公司培训中突出防范内幕交易的相关教育，增强上市公司防范内幕交易的意识，切实提升上市公司规范运作水平。同时，还将在IPO、再融资和并购重组的市场服务中，进一步深入普及加强内幕信息管理、远离内幕交易、合法合规参与资本市场运作的理念，促进资本市场健康、稳定、有序发展。

（来源：上海证券交易所·投资者教育网站）