证监会П席郭树清͹对内幕交易
持续保持高压态势


近期，证监会П席郭树清接受人民日ܕ专访，对我国资
本١场一系列备受社会关注的焦点澝热点和难点问题作ӟ了
回ځ澞郭树清П席指ӟ͹在监管工作中，诚信和惩戒଑两个
词都很关键澞诚信两؁，诚是重心，有诚才有信ͺ惩戒两؁，
戒是重心，О了戒才要惩澞所以  年年ڂ以来，证监会
已经向社会公٢了  多起证券期ૄ违法案件，收到了很好
的效果澞
郭树清П席表示，я后，对内幕交易澝١场操纵澝欺诈
上١澝虚假披露等违法违规行О，证监会依然要加大打Ӡ力
度，发现问题要更快处理，丝毫也不能手软澞另一方面，要
提高办案的附加值澞就是说，惩罚并不是目的，关键是要通
过案件的查处，发挥警示作用澞
郭树清П席ѐ绍，内幕交易是各国١场监管中面临的共
性难题澞查办内幕交易案件，涉及的П体和ૃ户数量多澝分

٢广，尤其是证明违法犯罪者知悉澝传递内幕信息的难度很
大，查证要耗费大量的人力和时间澞许多时候明明看到是不
࠳常的交易，但是总也܇不ӟ足够的证据澞从社会观念看，
很多人ଐ认О内幕交易不是犯罪，଑在其他国家也一样，比
如日本，5 年前才把内幕交易定О犯罪，人们的警惕性是逐
࠵提高的澞࠴外，资本١场是全国性的统一١场，而上١公
司分散于各地，在查处违法违规行О的衔接上也؂在不少困
难，除地方保ܔП义因素外，也؂在执法机构缺少专业人员
的问题澞
    郭树清П席强调，证监会将持续保持高压态势，坚持打
防结合，充分发挥已有的综合防控体系的作用澞࠴外，有些
制度安排也可能需要借鉴国外的一些有效做法澞比如，在一
些国家，和解制度在内幕交易查处过程中发挥了重要作用，
被调查者接受监管部门的执行措施，但既不܈认也不反驳相
关指控澞଑样既能提高监管实效，使受损害的其他投资者相
对迅速地获得赔偿，也能产生足够的惩戒效ځ澞