开放式基金每日行情

代码	基金简称	份额基金净值(元)	累计份额净值(元)	还原后份额净值/增长值/30日、90日年化增长率(%)
040001	华安创新	2.526	2.756	
040002	华安A股	2.43	2.6	
040004	华安宝利配置	1.441	2.581	
040005	华安宏利	1.8777	1.9577	
510180	180ETF	6.146	6.191	2.307
160105	南方积极配置	1.3511	2.2361	
160106	南方高增长	1.5021	2.4061	
202001	南方稳健成长	1.1250	2.7400	
202002	南方稳健贰号	1.8134	1.8134	
202003	南方绩优	1.4746	1.4746	
202101	南方宝元债券型	1.6867	1.9067	
202102	南方多利	1.0083	1.0254	3.189
202202	南方避险增值	2.0155	2.2595	
000001/000002	华夏成长	1.162	2.343	
000011/000012	华夏大盘精选	3.199	3.379	
001001/001002	华夏债券(A/B类)	1.083	1.253	
001003	华夏债券C类	1.080	1.250	
002001/002002	华夏回报	1.441	2.356	
002011/002012	华夏红利	1.516	2.349	
002021	华夏回报二号	1.370	1.597	
510050	50ETF	2.209	2.687	
519029	华夏稳增	1.088	1.793	
020001	国泰金鹰增长	2.492	2.695	
020002	国泰金龙债券	1.140	1.182	
020003	国泰金龙精选	2.433	2.605	
020005	国泰金马稳健	2.526	2.656	
020006	国泰金象保本	1.305	1.425	
020008	国泰金鹿保本增值	1.193	1.203	
020009	国泰金鹏蓝筹价值	1.043	1.538	
050001	博时价值增长	2.653	2.851	1.268
050002	博时裕富	2.387	2.437	
050004	博时精选基金	1.0592	2.4492	
050006	博时稳定价值债券	1.0021	1.0311	
050007	博时平衡配置	1.622	1.622	
050201	博时价值增长贰号	1.161	1.581	0.48
160505	博时主题行业	1.3921	2.3131	
160605	鹏华中国50	1.136	2.666	
160607	鹏华价值优势	1.828	1.878	
206001	鹏华行业成长	2.4194	2.5694	
070001	嘉实成长收益	1.0996	2.6496	
070002	嘉实理财增长	2.833	3.174	
070003	嘉实理财稳健	1.527	2.190	
070005	嘉实理财债券	1.117	1.367	
070006	嘉实服务增值行业	2.418	2.538	
070007	嘉实浦安保本	1.419	1.439	
070009	嘉实超短债	1.0015	1.0152	2.310
070010	嘉实主题精选	1.883	1.898	
070011	嘉实策略	1.093	1.093	
160706	嘉实沪深300	1.151	2.321	
080001	长盛成长价值	1.111	2.315	
160805	长盛同智	1.0306	1.9408	
510080	长盛债券基金	1.1143	1.5443	
510081	长盛动态精选	1.6078	2.5578	
519100	长盛中证100	1.2212	1.2612	
090001	大成价值增长	1.0998	2.7598	
090002	大成债券(A/B类)	1.0274	1.2159	
090003	大成蓝筹稳健	2.0727	2.4227	
090004	大成精选增值	1.2890	2.5295	
090006	大成2020	1.350	1.622	
092002	大成债券(C类)	1.0227	1.2112	
519017	大成积极成长	1.029	1.731	
519300	大成沪深300	2.1621	2.1621	
100016	富国动态平衡	2.0427	2.1427	
100018	富国天利增长	1.1839	1.4439	
100020	富国天益价值	1.9567	2.9132	
100022	富国天瑞强势	1.4448	2.6148	
100026	富国天合稳健	1.4069	1.4569	
161005	富国天惠精选	1.1275	2.3275	
110001	易方达平稳增长	1.2500	2.3600	
110002	易方达策略成长	3.0140	3.4840	
110003	易方达50指数	2.1513	2.2713	
110005	易方达积极成长	1.0672	2.9507	
110007	易方达月月收益-A级	1.0011	1.0222	
110008	易方达月月收益-B级	1.0011	1.0222	
110009	易方达价值精选	1.7881	1.8481	
112002	易方达策略成长二号	1.8730	1.8980	
159901	易方达深证100	2.5960	2.5960	2.4650
161601	融通新蓝筹	2.2336	2.6486	
161606	融通行业景气	2.295	2.355	
161609	融通动力先锋	1.376	1.476	
180001	银华优势企业	1.3312	2.3212	
180002	银华保本增值	1.1843	1.2283	
180003	银华-道琼斯88精选	1.2571	2.3671	
180010	银华优质增长	1.9372	1.9372	
180012	银华富裕主题股票	1.4402	1.4652	
519001	银华核心价值优选	2.8548	3.0748	
213001	宝盈鸿利收益	1.1015	2.3915	
213002	宝盈泛沿海	1.3525	2.2025	
213003	宝盈策略增长	1.0302	1.0302	
184720	长城久富	2.9822	2.9822	
200001	长城久恒	1.081	2.191	
200002	长城久泰	2.6032	2.6332	
200006	长城消费增值	1.1868	1.6868	
200007	长城安心回报	1.3976	1.6576	
150103	银河银泰	1.9480	2.2780	
151001	银河稳健	1.2605	2.5155	
151002	银河收益	1.4743	1.6243	
121001	国投瑞银融华基金	1.0888	1.9408	
121002	国投瑞银景气基金	1.0672	2.3756	
121003	国投瑞银核心基金	1.8594	1.9494	
121005	国投瑞银创新基金	1.5724	1.6524	
253010	德盛安心	1.298	1.568	
255010	德盛稳健	2.051	2.171	
257010	德盛小盘	1.906	2.056	
257020	德盛精选股票	1.102	2.412	
240004	华宝兴业动力组合	1.3136	2.3936	
240005	华宝兴业多策略增长	2.2482	2.3682	
240008	华宝兴业收益增长	1.9595	1.9595	
240009	华宝兴业先进成长	1.4932	1.4932	
162204	荷银精选基金	2.973	3.043	
162205	荷银预算基金	1.1106	1.5856	
162207	荷银效率	1.5989	1.5989	
162208	荷银首选	1.2287	1.2287	
519003	海富通收益增长	1.174	2.021	0.243
519005	海富通股票	1.303	2.333	
519007	海富通强化回报	1.472	1.665	
519011	海富通精选	2.6104	2.9604	
519013	海富通风格优势	1.085	1.541	
161706	招商优质成长	2.3846	2.9846	
217005	招商先锋基金	1.1219	2.2119	
217008	招商安本增利	1.0855	1.0855	
290002	泰信先行策略	1.2703	2.1303	
290003	泰信中短期	1.0022	1.0138	2.396
290004	泰信优质生活	1.1899	1.2799	
310308	盛利精选	1.0921	2.1421	
310318	盛利配置	1.2306	1.3906	
310328	申万巴黎新动力	1.6235	2.5135	
310358	申万巴黎新经济	1.3406	1.3406	
320001	诺安平衡基金	1.1092	2.5742	
320003	诺安股票	1.2267	2.3002	
320004	诺安中短期债券	1.0030	1.0130	2.062
320005	诺安价值增长	1.4407	1.4407	
161902	万家保本	1.2340	1.3250	
161903	万家公用	1.3744	1.8344	
519180	万家180	1.3892	2.2192	
519181	万家和谐增长	1.3772	1.3772	
162605	景顺鼎益(LOF)基金	1.573	2.493	
162607	景顺资源	1.555	2.215	
260104	内需增长基金	2.738	3.428	
260108	新兴成长基金	1.785	1.905	
260109	内需增长贰号	1.600	1.600	
162102	金鹰中小盘精选	1.2769	1.8969	
210001	金鹰优选	1.8603	1.9503	
162703	广发小盘	1.7668	2.7268	
270001	广发聚富	1.5433	2.8033	
270002	广发稳健增长	1.3334	2.4534	
270005	广发聚丰	2.6007	2.8007	
270006	广发优选	1.7355	1.7355	
360001	光大保德信量化核心	2.3201	2.4001	
360005	光大保德信红利股票	2.035	2.125	
360006	光大新增长	1.6368	1.7368	
288001	中信经典配置	2.2338	2.2838	
288002	中信红利精选股票	1.3064	2.7064	
288102	中信稳定双利	1.0521	1.0871	
519993	长信增利动态策略	1.5009	1.6609	
519994	长信金利趋势	1.7798	1.8398	
519996	长信银利精选	1.1238	2.2538	
373010	上投摩根双息平衡	1.3938	1.6338	
375010	上投摩根中国优势	2.9231	3.3731	
377010	上投摩根阿尔法	3.2627	3.3027	
378010	上投摩根成长先锋	1.621	1.621	
398001	中海优质成长	1.3529	2.2429	
398011	中海分红增利	1.1223	2.0023	
400001	东方龙基金	1.0793	2.1008	
400003	东方精选混合	1.5872	2.1672	
163402	兴业趋势	3.2001	3.3001	
340001	兴业可转债混合	1.3021	1.8731	
340006	兴业全球视野	1.7783	1.7783	
163801	中银中国	1.1957	2.3657	
163803	中银增长	1.7273	1.9773	
163804	中银收益	1.4775	1.4875	
580001	东吴嘉禾	1.3549	2.1149	
580002	东吴价值成长	1.2222	1.2222	
410001	华富竞争力	1.3201	2.0601	
163503	天治核心成长	1.5429	2.1029	
350001	天治财富增长	1.1297	2.0397	0.4677
350002	天治品质优选	1.9486	2.1086	
460001	友邦华泰盛世中国	1.2956	2.3006	
510880	友邦华泰上证红利ETF	2.326	2.326	1.524
519519	友邦华泰中短期债券	1.0066	1.0106	1.582
450001	富兰克林国海收益	1.6030	1.7430	
450002	富兰克林国海弹性	1.0879	1.7979	
519008	汇添富优势	2.8605	3.1105	
519018	汇添富均衡增长	1.8542	1.8542	
481001	工银瑞信核心价值	2.4158	2.8158	
481004	工银稳健	1.1539	1.1539	
483003	工银瑞信精选平衡	1.4929	1.5929	
519087	新世纪优选分红	1.0530	2.1180	
519688	交银精选	1.0120	2.6678	
519690	交银稳健	1.7730	1.8230	
519692	交银成长	1.5841	1.5841	
530001	建信恒久价值	1.8764	2.0264	
530003	建信优选成长	1.3201	1.6701	
540001	汇丰晋信2016	1.5517	1.6517	
540002	汇丰晋信龙腾	1.6054	1.6054	
550001	信诚四季红	1.3782	1.6012	
550002	信诚精萃成长	1.3167	1.4367	
560002	益民红利成长	1.5270	1.5850	
590001	中邮核心优选	1.5188	1.8488	

系列	代码	基金简称	份额基金净值(元)	累计份额净值(元)	还原后份额净值/增长值/30日、90日年化增长率(%)
鹏华普天系列	160602	普天债券基金A类	1.012	1.141	
	160608	普天债券基金B类	1.009	1.138	
	160603	普天收益基金	1.152	2.462	
融通通利系列	161603	债券基金	1.109	1.284	
	161604	融通100	1.242	2.132	
	161605	蓝筹成长	1.025	2.155	
	161607	融通巨潮100	1.356	2.276	
宝康系列	240001	宝康消费品基金	2.5709	2.7409	
	240002	宝康灵活配置基金	1.1767	2.7167	
	240003	宝康债券基金	1.1373	1.3073	
合丰系列	162201	合丰成长基金	1.3112	2.3912	
	162202	合丰周期基金	1.12	2.595	
	162203	合丰稳定基金	1.162	2.572	
安泰系列	217001	招商股票基金	2.3889	2.6139	
	217002	招商平衡型基金	1.9299	2.1249	
	217003	招商债券基金A类	1.1632	1.2747	
	217203	招商债券基金B类	1.1599	1.2714	
景顺长城系列	260101	优选股票基金	2.1827	2.8627	
	260103	动力平衡基金	1.4769	2.3169	

代码	基金简称	每万份基金单位收益(元)	最近七日收益折算的年收益率(%)	收益分配方式
040003	华安现金富利	0.83583	2.937	按月结转
202301	南方现金增利	0.68574	2.986	按月结转
003003	华夏现金增利	0.7760	3.351	按日结转
020007	国泰货币市场	0.5541	1.908	按月结转
050003	博时现金收益	0.6164	3.701	按日结转
160606	鹏华货币市场-A级	0.9703	3.777	按月结转
160609	鹏华货币市场-B级	1.0362	4.016	按月结转
070008	嘉实货币市场	0.5975	2.216	按月结转
080011	长盛货币市场	0.7760	2.874	按日结转
090005	大成货币市场-A级	0.5685	2.940	按月结转
091005	大成货币市场-B级	0.6341	3.184	按月结转
100025	富国天时货币-A级	0.7652	2.699	按月结转
100028	富国天时货币-B级	0.8330	2.944	按月结转
110006	易方达货币市场A级	0.6685	2.3510	按月结转
110016	易方达货币市场B级	0.7363	2.5930	按月结转
161608	融通易支付	0.6118	2.245	按月结转
200003	长城货币市场	0.89554	2.323	按日结转
150005	银河银富货币-A级	0.7323	4.156	按日结转
150015	银河银富货币-B级	0.7577	4.379	按日结转
240006	华宝现金宝-A级	0.1771	2.322	按日结转
240007	华宝现金宝-B级	0.1927	2.54	按日结转
162206	荷银货币市场	0.414	1.774	按日结转
519505	海富通货币市场A级	0.5403	3.918	按月结转
519506	海富通货币市场B级	0.6063	4.15	按月结转
217004	招商现金增值	0.6238	2.161	按日结转
290001	泰信天天收益	0.5632	2.217	按月结转
310338	收益宝	1.0246	4.360	按月结转
320002	诺安货币市场	0.59965	2.265	按月结转
519508	万家货币市场	0.5525	2.994	按月结转
260102	景顺长城货币市场	0.5555	2.403	按月结转
270004	广发货币市场	0.4983	1.889	按日结转
360003	光大保德信货币市场	0.5081	2.115	按日结转
288101	中信现金优势货币	0.6375	2.473	按日结转
519999	长信利息收益	0.5335	2.851	按日结转
163303	巨田货币	0.7028	2.893	按月结转
370010	上投摩根货币-A级	0.545	2.745	按月结转
370011	上投摩根货币-B级	0.6122	2.987	按月结转
400005	东方金账簿	0.5924	2.201	按月结转
340005	兴业货币市场	0.5195	2.172	按月结转
163802	中银国际货币市场	0.6225	2.801	按日结转
350004	天治天得利货币	1.1751	4.217	按月结转
519518	汇添富货币市场	0.2435	1.707	按月结转
482002	工银瑞信货币市场	0.8308	1.827	按日结转
519588	交银货币	0.7870	3.542	按月结转
530002	建信货币	0.8772	3.051	按月结转

代码	基金简称	单位基金净值(元)	资产净值(元)
160610	鹏华动力	1.086	11974855541.02
257030	德盛优势	1.017	4538527781.92
166001	中欧新趋势	1.0216	7023405250.27

*注1:50ETF的基金累计份额净值=(基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,其中折算比例为1.18384087。 *注2:易方达深证100ETF基金还原后份额累计净值=基金份额累计净值×基金份额折算比例,基金份额折算比例为0.94948342。
*注3:"每万份基金单位收益"包含自上次公告截止日之次日起至本次公告截止日(含节假日)的每万份基金单位收益。 *注4:友邦华泰上证红利ETF(510880)基金还原后份额累计净值=基金份额累计净值*基金份额折算比例,其中基金份额折算比例为0.65527799。

春节期间 海外股市涨声隆隆

□本报记者 王丽娜

中国农历新年A股休市一周，海外股市则普遍上扬，其中香港恒指上涨143.7点。

亚太股市普遍上涨

上周,海外股市普遍表现较好,虽然道琼斯指数表现偏软,不过纳斯达克指数上周则连升三天，并于上周四创下6年来的新高,当日收报2524.94点。受此提振,亚太股市集体上扬,其中澳大利亚、韩国股市以及新加坡股市在上周均创下历史纪录，日本股市也继续在18000点关口上方推进。

日经指数上周涨幅为1.7%，达到2000年5月以来的最高水平,该指数上周五涨79.63点,收报18188.42点。韩国综合指数上周五也连续第二天创下历史最高收盘纪录，该指数当日上升4.47点,收报1469.88点。受有关公司并购传闻再度升温的提振,澳大利亚股市上周五收盘也创历史新高，基准S&P/ASX 200指数上涨19点,收报6036.1点。新加坡股市上周五也收于历史高点,新加坡海峡时报指数当日收盘上涨21.59点,收报3310.44点。

港股新年开门红

香港股市上周三开市,农历新年首个交易日红盘高收,恒生指数在中移动急升的带动下当日升84点，国企指数升39点。不过,上周五恒生指数跌97点,收报20711点，国企指数也下跌58点，收报9956点。在上周的三个交易日中,恒生指数累计上涨143.7点,涨幅为0.7%,国企指数的走势比较平稳,微跌1.4点。上周香港大市的每日平均成交金额为434.65亿港元,较前一周的平均交易额减少3.7%。

对于香港股市今年的走势,市场人士纷纷表示,由于去年港股的大幅上扬已经消化了未来的盈利预期,今年将有回调压力。中银国际研究部副总裁白韧表示，目前恒指处于20600点已反映市场憧憬上市公司业绩理想的因素,在20800点有阻力。

瑞信董事总经理林鸿楷预计今年香港股市的升幅很难赶上去年。他认为,由于内地A股的发行数量明显少于H股，导致两地市场的供求关系不平衡,因此预计今年A股表现会较H股好,两地的差价会进一步扩大。

煤炭钢铁表现出色

香港市场上资源股持续造好,尤其是煤炭板块与钢铁板块。中国神华连续5个交易日上扬，上周五再升0.47%,中煤能源涨0.7%,收报6.94港元,该两只股票同创历史新高，兖州煤业也升3.66%。鞍钢股份上周五也升2.75%,摩根大通发布研究报告唱好鞍钢股份与马钢股份。而且,根据香港联交所的数据显示,摩根斯坦利于本月15日还以4.87港元的均价增持马钢700万股，涉资3410万港元,总持股量为11.36%。

中资金融股上周表现偏软,一直拖累国企指数的上扬。上周五,除中国人寿微升0.22%以外,2只中资保险股与5只银行股全线下跌,其中中国平安与中财险分别跌1.55%及1.05%，招行跌2%，收报16.42港元,建行跌1.9%,收报4.74港元。

A股休市期间,周边股市普遍上扬 资料图

三只内地股赴港上市:消费品受宠地产降温

汇源果汁大涨66%,鸿隆控股、中国地产首日报跌

□本报记者 于兵兵

2月22日、23日两天,三只内地股在春节长假期间如约完成赴港上市,但表现迥异。其中,于23日挂牌的中国最大纯果汁生产商汇源果汁(1886.HK)独领风骚,当天报收9.98港元,大涨66%。相比之下,两只地产股——鸿隆控股（1383.HK）和中国地产(1838.HK)表现平淡,23日双双报跌。

数据显示,中国地产以每股3.6港元的价格发行及配售4.5亿新股,筹资16.2亿港元，定价接近招股价下限水平。23日,中国地产以3.63港元开盘,当天收盘3.49港元,跌3%。而来自深圳的地产企业鸿隆控股以每股1.8港元的价格发行及配售2.5亿新股,22日挂牌，开盘报2.3港元，至23日收盘时,鸿隆地产股价已跌至2.17港元。

对于汇源果汁与两只地产股不同的表现,上海道邦投资总经理林荣时指出,这与投资者对内地消费品市场和房地产市场预期不同相关,也与三只股票各自基本面有关。

瑞士银行最近一份研究报告称,随着中国消费水平不断提高，未来5年中国大陆的果汁消费量将每年增长12%。

相比之下,鸿隆控股和中国地产两家地产公司在香港资本市场的认可度远未及汇源果汁。

上海证券交易所公告(2007)5号

柳州钢铁股份有限公司A股股票将在本所交易市场上市交易。该公司A股股本为711,887,000元,其中85,600,000元于2007年2月27日起上市交易。证券简称为"柳钢股份",证券代码为"601003"。

上海证券交易所
2007年2月26日

今年首只股票方向基金今起上柜
建信优化配置基金限量发行100亿

今日(2月26日)起,建信优化配置基金正式开始通过建行、工行、中信银行及多家券商的遍布全国的3万多个网点发行,这是今年首只获批发行的以股票为主要投资方向的新基金。建信基金市场总监张威威表示，考虑到目前市场投资热情高涨,为控制首发规模,充分保障持有人利益,此次发行限量100亿。

据悉,建信优化配置基金采取双基金经理制,由两大绩优基金经理陈鹏和汪沛同时管理,分别专注股票、债券投资领域,为投资者全方位把握市场机会。陈鹏表示,混合型基金的"进可攻、退可守"的特性赋予了其灵活操作的优势,在股市上涨时,通过加大股票投资仓位以获取超额收益;而在股市下跌时则降低股票仓位，以保证本金安全,同时通过对固定收益类证券进行较多资产配置以获取稳定收益。(王文清)

华夏红利基金26日打开申购

记者从华夏基金管理公司获悉,自2月26日起，华夏红利基金开放日常申购、转换转入及定期定额业务,投资者可通过中国建设银行、招商银行、邮政储蓄、各大券商营业部以及华夏各理财中心办理申购。

自2006年12月14日起的封闭运作期内，华夏红利基金的投资收益率近30%,截至2月15日,今年以来净值增长率在银河证券基金排名中位列同类第三。

根据天相投顾的研究数据显示,从可比的104只基金收益波动比较来看,华夏红利波动水平相比同业明显为低。该基金2005年6月30日成立以来,基金累计分红4次,累计每份基金分红0.833元。截至2月16日休市，华夏红利基金单位净值为1.510元，累计净值高达2.343元。(王文清)

易方达积极成长基金将恢复申购

应广大投资者要求，易方达积极成长基金2月26日发布公告,将于2月28日起恢复日常申购和转入业务。

截至2月16日,易方达积极成长基金净值为1.0672元，累计净值为2.9507元。集中投资于优势行业和"超速成长"企业是该基金优秀业绩的重要来源。积极成长基金经理陈志民表示，年后大量优质年报的出台将增强投资人信心，市场有持续走向强势的可能。积极成长基金将坚持价值投资理念，力争继续为投资人带来良好回报。（唐雪来）

晨星收购标准普尔全球基金数据业务

芝加哥时间2007年2月22日,美国晨星公司(Morningstar, 纳斯达克代码:MORN)宣布收购标准普尔公司(Standard and Poor´s)的全球基金数据业务。

通过本次收购,晨星公司将拥有最庞大的全球投资产品数据库。晨星公司董事会主席、CEO乔·曼斯威托(Joe Mansueto)表示,作为行业标准的晨星数据与标准普尔的全球基金数据结合，将增强晨星的全球数据库及其为投资人提供的产品与服务。

本次晨星与标准普尔协议确定,以5500万美元现金收购后者的全球基金数据业务。标准普尔的全球基金数据业务涵盖超过135000个投资管理产品，包括共同基金、交易所基金(ETF)、对冲基金和离岸基金等。根据协议，收购完成后标准普尔将从晨星获得使用基金数据的授权。

本次收购是晨星发展战略中的重要一步，有助于提升晨星在美国以外尤其是欧洲的市场份额。标准普尔的基金数据业务约有80%是在美国以外，收购将大为增强晨星在美国以外尤其是欧洲市场的运营。（张亦文）

交易所基本业务规则体系进一步完善

——沪、深证券交易所负责人关于会员管理规则答记者问

□本报记者 王璐 黄金滔

经中国证监会批准,上海证券交易所、深圳证券交易所今日分别发布了《上海证券交易所会员管理规则》、《深圳证券交易所会员管理规则》,并将于2007年5月1日起正式实施。两所会员管理规则的出台,标志着证券交易所基本业务规则体系已经完全齐备和实现全面规范,对于规范会员证券交易及其相关业务活动,保障交易安全,维护证券市场秩序,保护投资者合法权益将有积极意义。上海证券交易所、深圳证券交易所负责人接受了记者采访,对这一规则出台的背景、意义、主要内容等进行了详细的介绍。

问:请介绍一下《会员管理规则》出台的背景及意义。

答:出台《会员管理规则》,一方面是会员监管工作实践和证券交易所业务规则体系完善的内在需要。证券交易所作为证券市场组织和监督证券交易、实行自律管理的法人,管理会员是行使自律管理职责的重要内容。在《会员管理规则》出台之前,1998年发布实施的《上海证券交易所关于加强会员管理的暂行规定》和《深圳证券交易所会员管理暂行办法》是会员管理工作的主要依据,在过去的八年中发挥了规范会员行为、维护市场秩序的重要作用。但随着会员监管工作实践的发展变化,这两个暂行规定从规范内容上、立法理念上已经难以适应会员管理工作的实际需要。另外,在两所的业务规则体系中,基本业务规则层面的上市规则、交易规则已经完备,唯独缺乏会员管理的基本业务规则。因此,从完善证券交易所业务规则体系、提高依法管理水平出发,制定一部内容完整的会员管理基本业务规则显得尤为必要。

另一方面,证券市场的法制完善、证券行业的规范发展推动了《会员管理规则》的出台。近年来,《证券法》、《证券公司风险控制指标管理办法》相继实施,《证券公司监管管理条例》正在制定过程中,会员也正由综合治理阶段向常规监管阶段转型,法律环境的完善以及在会员综合治理工作中所作的反思和积累的经验，会员管理思路逐渐清晰,出台一部职责明确、措施得力的会员管理规则的条件已经具备。

《会员管理规则》明确界定了会员职责权限,强调业务风险的事前防范,有助于促进会员规范经营,有助于提高会员作为中介机构的执业质量,同时,该规则也将对提高证券交易所依法管理水平发挥积极作用。

问:沪、深证券交易所同时发布会员管理规则,请问两所会员管理规则在内容上有何差别?

答:鉴于沪、深证券交易所会员范围一致、监管工作内容大体相同,因此,为便于会员理解和贯彻,会员管理规则制定工作启动伊始,两所就在中国证监会的协调下,确定了两所会员管理规则应尽量保持统一的原则。因此,在起草过程中,两所坚持贯彻执行这一原则,只有在确实存在实质性差异的问题上各自有所保留。因此,此次出台的两所会员管理规则在内容上基本相同,只在第三章席位与交易单元问题上略有差异,而这一差异产生的原因在于两所历史上交易模式的差异带来两所目前席位拥有量和使用量的不同。为维护会员席位的保值、增值,同时考虑到两所实际情况的不同,《上海证券交易所会员管理规则》明确提出限制席位总量,不再新增席位。而《深圳证券交易所会员管理规则》规定了限制席位总量,没有规定不再新增席位。

另外,近年,两所先后对席位制度进行了调整，上证所引进了"参与者交易业务单位(简称"交易单元")"的概念,并已在年初发布的《交易规则》中作了规定;深交所引进了"交易单元"的概念,但是在《会员管理规则》中首次提出。因此,交易单元问题的法源差异,引起条文表述上的不同。

问:会员管理规则的适用范围是什么?

答:《会员管理规则》明确主要适用于普通会员,即境内证券公司。与普通会员相对应的是特别会员,指证券交易所接纳的符合中国证监会规定的境内其他金融机构和境外证券经营机构或者其驻华代表处。特别会员组成复杂,权利、义务、业务范围与普通会员不一,因此,会员管理规则仅适用于普通会员即境内证券公司的管理,特别会员的管理将另行制定办法。

问:会员管理规则涉及了会员管理的哪些方面?有无需要特别提醒会员注意的新制度、新要求?

答:会员管理规则共8章87条,除了总则、附则外,按照准入管理、持续管理、退出管理的逻辑顺序，依次规范了以下内容:会员资格管理、席位与交易权限管理(深交所为"席位、交易单元与交易权限管理")、证券交易及相关业务管理、日常管理、监督检查和纪律处分。

会员管理规则既是对长期以来会员管理工作的总结,同时又是对近年来会员管理制度创新的确认,需要特别提请会员注意以下四方面规定。

一是证券交易所对会员实施的交易权限管理制度。这一规定立足于"事前控制",根据会员的经营状况、风险承受能力、技术及人员配置状况等,对其参与证券交易所交易品种、交易方式以及参与的交易规模设定一定的资格要件,防止会员开展与其风险承受能力不相适应的交易行为,防范交易风险。目前证券交易所已经在国债买断式回购、上证基金通、权证等业务中实施了交易权限管理。

二是证券交易所对异常交易行为的两级管理制度。对于异常交易行为,一方面要求会员应当接受、配合证券交易所对其交易行为的监管;另一方面强调了会员对自身及其客户交易行为的管理责任。会员接受客户委托时,发现客户存在异常交易行为,应当告知、提醒客户,可能严重影响正常交易秩序的,可以拒绝接受委托,并及时向证券交易所报告,同时对于自身异常交易行为也应当及时向证券交易所报告。

三是会员对客户的风险管理责任。《会员管理规则》要求会员不仅应当向客户介绍交易品种及相关业务规则,尽到一般性的风险提示义务,还应当针对特定交易业务根据证券交易所要求与客户签订风险揭示协议,揭示证券投资可能产生的风险。另外,会员应当根据证券交易所要求对风险控制情况进行自查,并且接受证券交易所对其风险管理情况的监督检查。

四是会员应当配合证券交易所采取的监管措施。《会员管理规则》列举了口头警示、书面警示、要求整改、约见谈话、专项调查、暂停受理或者办理相关业务、提请中国证监会处理等七种监管措施,并明确了会员对证券交易所采取的监管措施的配合责任。证券交易所采取的监管措施,有助于及时发现、制止会员存在的或可能存在的违规行为、风险事项。

问:《会员管理规则》对会员主要提出了哪些日常管理要求?

答:《会员管理规则》不仅规范了会员的证券交易及相关业务,还明确了证券交易所对会员的管理要求，如会员代表制度、会员报告制度等。会员应当指定高级管理人员担任证券交易所的会员代表,作为与证券交易所各项业务往来的组织人、协调人,承担履行会员报告与公告义务、组织会员参加证券交易所培训、办理会员资格相关业务等十项工作职责。当然,在具体落实十项工作过程中,会员代表可以授权会员业务联络人代行职责。在会员代表的工作职责中,尤为重要的是履行会员报告义务,这是证券交易所及时掌握会员情况的有效途径,也是会员与证券交易所建立和谐关系的表现。《会员管理规则》在以往暂行规定的基础上,根据《证券法》的要求,重新梳理了会员应当向证券交易所报告的事项,确定了定期报告内容、临时报告内容、即时报告内容,使报告事项更具有务实性。我们希望会员代表以及相关的会员业务联络人能够认真学习,全面落实。当然,我们也在抓紧研究,采取措施,尽力为会员履行报告义务提供方便。

问:与1998年颁布实施的会员管理暂行规定相比,《会员管理规则》中会员资格管理部分是新增内容,请问对于会员资格的管理有无新变化?

答:会员资格管理这一章节,是按照新设、变更、注销这一顺序着笔的,新设和变更环节与以前做法一致,但在注销环节有所变化。会员资格的注销包括了会员主动申请终止会员资格和证券交易所决定取消会员资格两种情况。对于会员应当申请终止会员资格而不申请的,证券交易所可以主动取消其会员资格。根据这一规定,证券交易所将加大对已经被取消证券经营业务许可的风险处置会员的清理力度,及时注销其会员资格,以严肃会员资格管理制度。

问:据我所知,证券公司董事、监事和高管人员在任职期间累计3次被自律组织纪律处分,中国证监会及相关派出机构可以将其认定为不适当人选。请问会员管理规则有没有相关的条款与之相衔接?

答:《会员管理规则》注意到了与《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》的衔接。总则部分明确规定了会员董事、监事和高级管理人员应当遵守法律、行政法规、部门规章和证券交易所章程、业务规则,忠实、勤勉地履行职责,接受证券交易所自律管理。在纪律处分章节明确规定了：会员董事、监事、高级管理人员对会员违规行为负有责任的,证券交易所责令改正,并可视情节轻重处以通报批评、公开谴责的纪律处分措施。对于累计三次受到证券交易所纪律处分的,可同时报请中国证监会认定其为不适当人选。

据两所负责人介绍,两所还将陆续推出《会员管理规则》的系列解读文章。