

# 外汇局:应警惕境外基金非法集资

□本报记者 但有为

针对近期出现的一些境外不法分子和不法机构通过互联网设立投资基金,以高额回报为诱饵,大肆招揽社会公众进行境外投资活动的现象,国家外汇管理局昨日提醒:这些通过互联网设立投资基金进行

的集资、传销活动具有极大的欺骗性和危害性,广大民众在进行境外投资时要加强自我保护意识,提高对境外投资基金等各类骗局的警惕性。据外汇局披露,这些境外基金非法集资主要特征可概括为:“以互联网为平台、以境外基金为幌子、以非法传销为

手段、以高额回报为诱饵、以诈骗钱财为目的”。常见的方式主要有:一是以私募基金名义募集资金,投资者将资金委托公司经营并收取红利。二是以购买产品或发展会员为名义,投资者通过发展“下线”获利。三是向投资者推销境外准备上市的公司股票,期待公司上市后

出售股票获利。“但是,一旦其后续资金跟不上,整个资金链立即断裂,投资者马上血本无归,造成极为严重的损失。”外汇局有关负责人指出,“境内居民在进行境外投资时应通过合法渠道,有效保障自身财产安全。”据了解,为满足境内居民

个人对外投资的合理需求,外汇局2006年底发布的《个人外汇管理办法》明确规定,境内个人可合法地以直接购买B股,或以委托境内商业银行在境外进行金融产品投资,或经国家境外投资主管部门批准后以境外直接投资等形式开展对外投资活动。

## 德意志银行在华申请本地注册

□本报记者 苗燕

德意志银行昨天宣布,正式向中国银监会递交了本地注册申请,并决定将法人银行的总部设于北京,此外,德意志银行还将在上海保留一家从事外汇批发业务的分行。

德意志银行亚太区首席执行官高杰麟称,本地注册体现德意志银行对中国的承诺,也表达了德意志银行对直接参与中国本土金融服务

市场发展的热忱。他表示:“在中国政策的允许范围之内,我们希望本行各个业务部门都能在中国市场找准立足点,而在中国本地注册为我们提供了实现这一目标的坚实基础。”

德意志银行中国区主席张红力指出,在中国本地注册是德意志银行执行中国战略的重要一步。本地注册将加速推进德意志银行各产品部门的发展规划。

## 工行将按比例配售基金

□本报记者 但有为

广大基民或许再也不用为抢不到新基金而发愁了。记者昨天从中国工商银行获悉,基金代销额一直处于国内领先地位的工行最近将联合招商、上投摩根、易方达等国内数家业绩优秀的基金公司推出“按比例配售”的基金发行方式。

据介绍,比例配售即基金公司设定新基金的认购规模上限,对发行期中所有认购资金按照申购比例进行“配售”。例如某基金的募集规模上限为100亿,总认购资金达到了200亿,则每位投资人获得的实际基金份额为认购申请份额的50%,未认购完资金将被退回。

# 银行中间业务受益股市火爆 结构待优化

——解读上市银行年报



中资银行中间业务收入占整个营业收入的比重还明显偏低 徐汇 资料图

□本报记者 谢晓冬

在近期纷纷亮相的各家上市银行年报中,中间业务收入的迅速提升已成为一道共同的风光。不过观察其与整个银行收入的占比及其组成结构,不难发现,中资银行在调整业务收入结构、降低对利息收入依赖,道路依然很长。

收入占比依然偏低

从已公布的上市银行年报看,各家银行的中间业务在2006年都获得了迅猛发展。例如,民生银行非利息净收入为10.09亿元,同比增长了75.46%;浦发银行收入8.92亿元,同比增长71.26%;而基数庞大的中国银行,在上市当年也实现了12.1%的增长,达到了270.1亿元。

水涨船高,各家银行中间收入占营业收入比也均实现不同程度的增加。其中,民生银行非利息收入占营业收入比由2005年的3.55%上升至2006年的7.36%;浦发银行的中间业务净收益占比在2006年达到2.92%,同比提高了0.75个百分点。而在剔除外汇敞

口产生的损失因素为,中国银行的非息收入占比也从前年的16.87%上升到18.14%。

尽管如此,从绝对值来看,中资银行中间业务收入占整个营业收入的比重还明显偏低,这和外资银行30%左右的比例相比,显然还存在相当大的距离。

手续费收入增长成中间收入增长主要动力

事实上,中资银行中间业务去年的迅猛增长,很大程度上得益于中国的资本市场。2006年中国股市的火爆带动了中资基金业的爆发式增长,这让身为基金代销机构的各家商业银行,也从中受益非浅。来自代理业务所产生的手续费的井喷式增长,事实上成为各家银行中间业务收入增长的主要驱动力。

例如,与民生银行中间业务同比增长75.46%形成对照,其手续费收入和佣金收入同期增长了175.7%,达到了10.3亿元,占据了民生银行中间业务净收入的绝大部分;而中行,在其手续费和佣金收入增加34.97%的情况下,其结算类手续费

收入、银行卡手续费收入、信用承诺手续费收入增速均没有超过31%,拉高这一数值的是其高达近70%的代理手续费收入增速。

中间业务收入结构亟待优化

上述事实也反映出,中资银行的中间业务收入仍主要依赖比较简单的代理类中间业务类型,来自商业银行本身的创新所诞生的中间类业务对中间业务的收入贡献度仍然偏低,中间业务收入结构仍有待进一步优化。

以信用卡业务为例,尽管目前各家银行都在纷纷发力,但与外资银行相比,显然还存在不小差距。如中行年报显示,2006年中行银行卡手续费收入同比增长25.5%,这一增速在中行四大类手续费收入增速中仅次于信用卡类(13.8%),其与全部手续费及佣金占比不升反降。从2005年的18.4%下降到去年的17.1%。这反映出与外在环境所带来的机会相比,来自银行创新和业务拓展能力的贡献还略显不足。

## CEO承受内外重压 花旗或裁员1.5万

去年底宣布将推出系列重组计划的花旗集团将再次作出重大抉择,《华尔街日报》26日报道,该集团极有可能在4月16日公布季报前后宣布裁员1.5万人,约占全球总员工人数32.7万人的5%,预计裁员计划将涉及200余个部门。分析人士表示,此举将被视为花旗重组的压轴戏。

目前,花旗集团CEO查克·普林斯面对双重压力。一方面,裁员将为花旗集团带来额外的10亿美元负担;而另一方面,花旗缺乏竞争力的股价令股东颇为不满。

CEO遭遇双重压力

普林斯目前面临道德和利润的双重考量。如果裁员数过大,他将遭遇工会各方面的道德拷问,而且也会造成花旗进一步扩张金融王国的人手短缺。花旗希望将其海外收益从目前的44%提升至60%,这就需要更多人力物力。另一方面,如果裁员无法达到股东预期效果,也会惹恼股东。

“平衡点在哪里?”拥有花旗集团股份的一家对冲基金公司——卓卓价值管理公司的投资经理李·德拉波特不禁发问。

普林斯的前辈——一手缔造花旗帝国、有“资本之王”称号的桑迪·威尔,表示花旗集团的股票是投资者的“必选”,花旗股价从1999年的23美元一股已基本翻番,在2003年已经达到46美元一股。

但是花旗的股价涨幅不及对手,去年花旗股价累计上涨8.3%,其对手JP摩根股价则上涨15.4%,美国银行集团则上涨10.7%。上周五,花旗股价每下跌12美分,收于51.72美元。

去年夏天,花旗最大独立

股东、素有中东“股神”之称的沙特阿拉伯王子阿尔瓦德强烈要求花旗集团采取切实行动降低运营成本。今年早些时候,普林斯也与阿尔瓦德会面,探讨花旗近期表现。

据报道,花旗集团去年营运开支为520亿美元,较2005年增加了15%,营运开支的增幅大幅超过该集团同年度7%的营收增幅。该报道指出,花旗集团开发分支机构以及提升技术成为营运开支激增的主要因素。

重组恰逢关键时刻

此次重组计划恰逢花旗集团内部人事变更以及并购同业对手的关键时刻。早些时候,运通前CFO加里·克里滕登加盟花旗,担任CFO一职。而该集团近期也在积极筹备竞购荷兰银行,荷兰银行此前正与巴克莱银行(BCS)进行独家并购谈判。花旗集团高层对竞购荷银一事均表示出积极姿态,但这可能对普林斯的缩减成本计划带来阻碍。

但分析人士表示,花旗的缩减开支计划不仅可以通过裁员,还可以通过整合技术和后台支持人员以及合理利用公司物业等手段。消息人士透露,花旗准备将位于曼哈顿的11层办公大楼出售;并将1500名员工从地价昂贵的哈德森河地区搬至新泽西州。

投资者和分析人士普遍表示,希望普林斯的裁员计划最终能每年为花旗节省20亿美元的开支。“投资者总是将回报放在第一位。”伯恩汉姆金融服务基金的投资组合经理安东·舒尔茨对此感同身受,“如果花旗下个月宣布重大改组,我将考虑买入花旗股票。”

(朱贤佳)

## 银联发布《服务奥运工作规划》

□本报记者 邹靓

中国银联近日发布《服务奥运工作规划》(下称《规划》),计划在2008年奥运期间实现北京、上海、天津、沈阳、青岛、秦皇岛等六奥运城市全线下受理银行卡,确保奥运顺利召开。

《规划》为服务奥运提出四大工作目标,即确保银联卡交易网络安全通畅;到2008年底,境内可受理银联卡的各类特约商户达到80万

户,各类受理终端达到1400万台,POS和ATM终端银联标识覆盖率100%;推出满足需求的银联标准卡创新产品;确立银联品牌形象。

据悉,2006年服务奥运工作已初有成效。其中新增联网商户超过12.7万户,其中北京、上海、天津、沈阳、青岛、秦皇岛等六奥运城市占到了25%以上;新增联网POS机21万台;手机支付终端总数突破500万大关。

## 银联将推出非接触式手机支付服务

□本报记者 邹靓

中国银联总裁助理陶强昨日透露,银联将于今年下半年推出非接触式手机支付服务。

银联人士介绍,非接触式手机支付的物理原理是将带有银行卡功能的智能芯片嵌入手机内,客户消费时只需将手机靠近POS机照一

下,就可完成支付过程。

银联人士表示,非接触式手机支付预计将在今年下半年推出,与传统银行卡(预付卡)支付方式相比更为便捷。据悉目前非接触式手机支付已经过第一轮实用测试,在正式推广之前还将进一步完善支付安全系统,并加紧新型POS机的置换工作。

## 农行托管长江证券客户交易资金

□本报记者 苗燕

昨天,长江证券与农业银行在北京开展客户交易结算资金第三方存管业务签订了合作协议,这标志着长江证券成为了农行提供主办存管银行服务的第一家创新试点券

商,同时也标志着长江证券的客户交易结算资金多银行第三方存管进入全面实施阶段。

双方在签约仪式上表示,合作协议签订后,双方将按照中国证监会的监管要求,有计划地推动长江证券所辖营业部的全体上线工作。

## 光大银行推固定利率房贷新品

□本报记者 但有为

央行今年的首次加息正使越来越多的买房人把目光投向了固定利率房贷。为了在这一市场中抢占更多的份额,仅仅数天之后,中国光大银行随即对外宣布,该行已于近日推出了固定利率房贷的升级版产

品——固定利率组合房贷。

据介绍,这一升级版固定利率房贷包括期限组合/金额组合(含住房、商用房)两种组合方式。金额组合固定利率房贷产品即在贷款期限内,一部分贷款本金执行固定利率,其余贷款本金执行浮动利率,可以满足客户灵活规避贷款利率风险的要求。

证券代码: A股 600806 证券简称: 交大科技 公告编号: 临 2007-010

### 交大昆机科技股份有限公司第五届董事会第二十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司于2007年3月23日在云南昆明本公司会议室召开了第五届董事会第二十次会议,应到董事11人,实到董事11人,会议由副董事长张庆荣先生主持下,按会议议程逐项对各项议案进行了审议。经逐项表决,会议通过了以下事项:

- 一、增选宋兴举先生为公司副董事长,任期与本届董事会一致;
- 二、选举战略发展、提名、审计和薪酬与考核专业委员会委员,名单如下: 战略发展委员会成员:高明辉(主任委员)、张汉荣、宋兴举;提名委员会成员:刘明辉(主任委员)、陈鹰、王胜;薪酬与考核委员会成员:陈鹰(主任委员)、刘明辉、沈国荣;
- 三、公司将本公司持有陕西恒通智能机器有限公司股权参考评估值作价1400万元,参股西安瑞特快速制造工程研究所有限公司事宜(详细内容参看与本公告同时发布的“关联交易公告”);
- 五、公司名称和股票简称更名事宜;
1. 公司名称更名为“沈机集团昆明机床股份有限公司”,尚需提交股东大会审议;
2. 股票简称拟更名为“昆明机床”,公司A股股票自批准之日起申请更名;根据香港联交所相关规定,H股股票拟自公司名称更名后申请变更。

交大昆机科技股份有限公司董事会  
二〇〇七年三月二十六日

证券代码: A股 600806 证券简称: 交大科技 公告编号: 临 2007-011

### 交大昆机科技股份有限公司第五届监事会第四次会议决议公告

交大昆机科技股份有限公司第五届监事会第四次会议于2007年3月23日在昆明本公司会议室召开,应到监事5人,实到监事3人。李鸿书监事、池德林监事因工作原因未能出席会议,分别委托李振雄监事、张伟明监事代为出席会议并行使表决权。会议由监事李振雄先生主持,符合《公司法》和《公司章程》的规定。

监事会审议并一致通过

1. 选举李鸿书先生担任本公司第五届监事会监事长;
2. 第五届监事会第20次会议审议的关联交易事项:

本公司将持有陕西恒通智能机器有限公司股权参考评估值作价1400万元,参股西安瑞特快速制造工程研究所有限公司事宜。

监事会经过认真审议,认为:交易内容遵循了公允、合理原则,定价方法公平合理,并有助于改善公司资产状况,提高资产质量,符合公司及全体股东的利益,有利于公司今后发展。

交大昆机科技股份有限公司监事会  
二〇〇七年三月二十六日

证券代码: A股 600806 证券简称: 交大科技 公告编号: 临 2007-012

### 交大昆机科技股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示:

1. 交大昆机科技股份有限公司(简称:本公司)将持有的陕西恒通智能机器有限公司(简称:恒通机器)全部股权参考评估值作价出资参股西安瑞特快速制造工程研究所有限公司(简称:西安瑞特);
2. 本公司与关联方—西安交通大学共同投资西安瑞特;
3. 本公司向西安瑞特转让持有的恒通机器76.36%的股权;
4. 该交易对公司持续经营能力、损益及资产状况均无不良影响;

一、交易概述

2005年4月27日公司在西安召开第四届董事会第二十二次会议,会议审议通过“同意公司参与组建国家快速制造国家工程研究中心”的议案,2005年11月国家发展改革委以发改高技[2005]2240号批准了快速制造国家工程研究中心的组建方案,2006年4月经公司董事会审议批准,同意以所持有的陕西恒通智能机器有限公司(简称:恒通机器)全部股权出资参股快速制造国家工程研究中心的项目公司—西安瑞特。

1. 本公司与关联方—西安交通大学共同投资西安瑞特;由于公司法对股权投资方式的限制,为尽快完成西安瑞特设立,本公司先用现金1000万元出资,2006年底西安瑞特设立。注册资本:6000万元人民币。股权结构:

股东名称	出资额	出资比例	出资方式
西安交通大学	3000万元	50%	现金
交大昆机科技股份有限公司	1000万元	16.67%	现金
陕西工业技术研究院	900万元	15%	现金
陕西三川机械发展股份公司	600万元	10%	现金
中新苏州工业园区创业投资有限公司	500万元	8.33%	现金

2. 本公司向西安瑞特转让持有的恒通机器76.36%的股权;

2006年9月,恒通机器董事会批准并经西安瑞特各方股东认可,恒通机器聘请西安正衡资产评估有限公司对恒通机器全部资产及相关负债进行评估,基准日为2006年6月30日,并出具西正衡评报字[2006]139号《陕西恒通智能机器有限公司企业价值评估报告书》;2007年2月恒通机器聘请西安希格玛有限责任会计师事务所对其2006年7-12月经营情况进行审计,并出具希会审字(2007)0199号审计报告。

2007年2月10日,西安瑞特股东会审议批准:1. 购买本公司持有的恒通机器76.36%的股权,股权定价参考评估值并考虑2006年下半年经营损益,转让定价为1400万元,定价基准日为2006年12月31日;2. 同意本公司按400万元(股权原值)向西安瑞特购买陕西工业技术研究院购买6.66%的股权,转让完成后本公司持有西安瑞特的股权增加至23.33%。

2007年3月23日,公司第五届董事会第二十次会议审议通过了该项交易,公司董事会认为该项交易内容遵循了公允、合理原则,定价方法公平合理,并有助于改善公司资产状况,提高资产质量,符合公司及全体股东的利益,有利于公司今后发展。

二、关联方介绍

西安瑞特为有限责任公司,注册资本:6000万元人民币。公司住所:西安市雁塔路99号国家大学科技园,法定代表人:卢天健。公司经营范围:快速成型系列设备、汽车模具、快速模具、汽车造型设计、主模型制作、结构设计、数控机床、机电设备、电子产品、计算机软件、硬件及网络工程技术的研发、生产、销售、技术培训和技术咨询。

西安瑞特主要股东包括本公司和西安交通大学。其中:西安交通大学出资3000万元,出资比例50%;本公司股权转让后,出资为1400万元,持有23.33%的股权。

西安交通大学为本公司实际控制人,公司原第一大股东—西安交通大学产业集团总公司(简称:产业集团)为其控股子公司,2006年9月15日,本公司原第一大股东—西安交通大学产业集团总公司与现第一大股东沈阳机床集团有限责任公司签署股权转让协议,协议出售其持有的本公司29%股权,2006年12月股权转让手续办理完毕。根据上海证券交易所《股票上市规则》第10.1.1(六)和10.1.6(二)款之规定,本项交易为与关联方共同投资之关联交易。

三、交易标的的基本情况

1. 该交易的标的为本公司持有的控股子公司恒通机器的股权;恒通机器为有限责任公司。注册资本:2796万元人民币。公司住所:西安市交通大学软件楼西北路23号,法定代表人:卢秉恒。公司经营范围:机电设备、普通机械、电子产品、计算机软硬件销售;电脑网络工程的技术开发;技术咨询;模具模型的生产、销售。

本公司原持有恒通机器股权为65.34%,2006年11月,恒通机器召开临时股东大会,批准其自然人股东卢秉恒向公司无偿转让其持有的恒通机器11.02%的股权;接受转让后,本公司持有的股权增至76.36%。

2. 评估结果:评估基准日2006年6月30日

单位:万元

项目	账面净值	评估价值	增减值
流动资产	1531.98	1453.32	-78.66
固定资产	341.17	290.73	-50.44
无形资产	810.15	454.00	-356.15
资产总计	2683.30	2198.05	-485.25
负债总计	302.00	302.00	0
净资产	2381.30	1896.05	-485.25

3. 恒通机器2006年度经营损益:

项目	2006年度
营业收入	909.58
净利润	-753.51
其中:评估减值影响数	-485.25
净资产(2006年12月31日)	1779

四、交易的主要内容和定价策略

本公司与关联方—西安交通大学共同投资西安瑞特,并将持有的陕西恒通76.36%股权转让给西安瑞特公司。股权转让参考评估值并考虑2006年下半年经营损益,定价为1400万元。定价基准日为2006年12月31日。

五、本次交易的目的和对公司的影响

本次交易有利于改善公司的资产状况,有利于提升公司资产质量,公司将该部分股权转让给符合公司及全体股东的利益,有利于公司今后发展。本次交易对公司本期和未来经营成果和财务状况没有不良影响。

六、董事会意见

公司董事会认为:该项交易内容遵循了公允、合理原则,定价方法公平合理,并有助于改善公司资产状况,提高资产质量,符合公司及全体股东的利益,有利于公司今后发展。

七、独立董事意见

公司独立董事认为:1. 本次交易有利于改善公司的资产状况,有利于提升公司资产质量,符合公司及全体股东的利益,有利于公司今后发展。本次交易对公司本期和未来经营成果和财务状况没有不良影响。

2. 交易内容遵循了公允、合理原则,定价方法公平合理,并有助于改善公司资产状况,提高资产质量,符合公司及全体股东的利益,有利于公司今后发展。

七、备查文件

1. 公司第五届董事会第二十次会议决议;
2. 独立董事出具的独立意见;

交大昆机科技股份有限公司董事会  
二〇〇七年三月二十六日