金匯動向 馮 強

央行明年料續減息 澳元下試99.8美仙

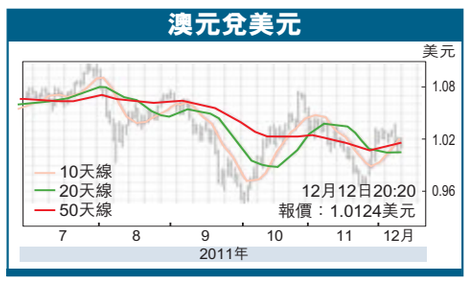
澳元匯價上周受制於1.0375美元附近阻力後，其走勢已趨於偏弱，在先後跌穿1.02及1.01美元水平後，更一度於上周五反覆下滑至1.0050美元附近。雖然澳元其後曾迅速反彈至1.02美元水平，但受到美元於本周初顯著轉強的影響下，澳元匯價已逐漸回落至1.0090美元附近。由於澳洲10月份的貿易盈餘較9月份明顯下降後，市場已較為擔憂歐債危機將令全球經濟進一步放緩，並且對澳洲經濟構成不利影響，因此澳洲央行於明年首季將可能續有降息行動的情況下，部分投資者已暫時不願把澳元匯價推得過高，這將不利澳元的短期表現，預期澳元將會續有反覆下調空間。

另一方面，美國聯儲局將於本周二晚公布其議息結果，但隨着美國近期的經濟數據已有所改善的影響下，預期聯儲局將不會急於推出新一輪的寬鬆措施，因此當市場已認為聯儲局將會暫時維持其貨幣政策不變的情況下，不排除美元兌各主要貨幣將會繼續保持其近來的偏強走勢不變，這將對澳元構成一定的下調壓力。此外，歐元本周初失守1.3200水平後，已一度下滑至1.3255美元附近，該情況亦略為不利澳元的表現，預料澳元將反覆走低至99.80美仙水平。

美元轉強 金價添沽壓

現貨金價本周初輕易跌穿1,700美元水平後，其走勢已進一步趨於偏弱，並且更一度反覆下滑至1,676美元附近才能暫時穩定下來。由於美元本周初的顯著轉強，已對金價構成一定的下調壓力，預料現貨金價將反覆走低至1,660美元水平。

澳元兌美元



金匯錦囊

澳元：澳元將反覆走低至99.80美仙水平。

金價：現貨金價將反覆走低至1,660美元水平。

金匯出擊

英皇金融集團總裁 黃美斯

加元反彈力度料有限

商品貨幣周一普遍回軟，上周末歐盟就進一步推動經濟一體化達成一致，但未能出台一項令人信服的計劃，以果斷應對歐元區債務危機。美元兌加元周一回升至1.0270水平，全數抹去上周五之跌幅。走勢所見，美元兌加元由9月16日至今經歷兩輪起伏，分別於十月初及上月底締造了兩個高位在1.0657及1.0523，而近兩周正處於滑落態勢中，有機會組成一雙頂形態，頸線位置預料在0.9980。

有機會組成一雙頂形態

估計後市若然跌破此區，將見較大幅度之下滑，初步目標看至250天平均線0.9860水平。

短期走勢方面，經歷了上月尾美元一段下挫後，目前見波幅大致收窄至1.01至1.02區間。此外，由於1.0070為十一月上旬之支持底部，故要跌破此前期支撐或需見較明顯之美元沽壓，之後下試目標可看至0.9970及0.9880水平。鑑於RSI及隨機指數仍處向下，故料反彈力度有限，亦即傾向維持窄幅盤整，較近阻力估計為25天平均線1.0240，下一級可看至1.0360及1.0450水平。

路透調查顯示，日本央行備受關注的短觀調查料顯示，日本大型製造業者第四季對企業環境的看法轉為悲觀，預計下一季也沒有改善，因全球經濟放慢和日圓強勢造成沉重壓力。根據路透對28位分析師的訪問，日本央行短觀調查的大型製造業景氣判斷指數12月料下跌4點至負2，暗示悲觀者多於樂觀者；另外，泰國的洪災亦影響景氣狀況。企業對明年3月景氣判斷指數的預期料進一步下降1點至負3，預示日本經濟在第三季從3月11日地震引發的衰退中反彈之後，將進入停滯期。

企業環境欠佳 日圓待變

走勢所見，美元兌日圓之整理格局尚未出現重大轉變。預計美元兌日圓上方見阻力於78.50水平，較大阻力在200天平均線79.20及250天平均線79.85水平，估計要升破此區域，才可扭轉美元兌日圓近年之疲弱走勢。另一方面，估計較近下探支撐在76.50及76水平，至於在10月31日干預前之低位75.55仍會視作重要支撐，進一步延伸跌幅可看至75以至74.30水平。

今日重要經濟數據公布

08:01	英國皇家測量師學會（RICS）11月房價差值，預測負25，前值負24
14:30	法國11月消費物價調和指數（HICP）月率終值，預測+0.1%，前值+0.3%；年率終值，預測+2.5%，前值+2.5%
17:30	英國11月消費物價指數（CPI）月率，預測+0.2%，前值+0.1%；年率預測+4.8%，前值+5.0%
	英國11月零售銷售物價指數（RPI）月率，預測+0.2%，前值+0.0%；年率預測+5.1%，前值+5.4%
	英國11月扣除貸款的零售銷售物價指數（RPI-X）月率，預測+0.1%，前值+0.0%；年率預測+5.2%，前值+5.6%
18:00	德國ZEW 12月景氣判斷指數，預測負56.5，前值負55.2；現況指數預測正31.0，前值正34.2
21:30	美國11月零售銷售，預測+0.6%，前值+0.5%
	美國11月扣除汽車的零售銷售，預測+0.5%，前值+0.6%

美科技股基金回報樂觀

投資攻略

相對於美國科技股基金在10月股市小陽春時全月的平均8.51%漲幅，居其間行業基金排行榜的中游位置；雖然歲末年終在即，龍頭科技股亦已過了其快速增長階段，惟基金近一周仍平均上漲1.47%，反映在市場風險抬頭的時候，科技股因股價相對穩定，又具較吸引收益率，因此相關基金獲得投資人士的挹注和肯定。

■梁亨

據基金經理表示，儘管市場擔心歐美經濟放緩，會減慢企業對資訊科技設備的更新換代周期，而失業率高企和緊縮經濟措施，亦會減低消費者對電子消費產品的需求。不過，佔基金3.17%權重的甲骨文，其2012財年第一季度業績，卻依然受惠企業增加資料庫軟體和應用支出，這期間出現超過市場預期的36%淨利增長。

雖然美國科技業第三季的平均14.5%派息率低於同期標普500企業的28.8%平均派息率，而軟件業第三季度的11%收入增長較去年同期是略有下降，但軟件具有很高的經常性收入，客戶也很難削減軟件許可證支出。

而作為新業務的一個指標，甲骨文的軟件許可證銷售仍在上漲；因此憧憬龍頭科技股的銷售會為公司盈利提供支撐，現階段不妨收集相關持股基金建倉，以掌握股價受惠業績盈喜的機遇。

比如摩根富林明美國科技股基金，主要透過持有美國科技、媒體及電訊有關公司股票或大部分業務與相興美國公司有關的股票，以達致長期資本增值。上述基金在2008、2009和2010年表現分別為-49.74%、63.92%及25.79%；其資產比重為97.03% 股票及2.97% 現金；平均市盈率和標準差為21.73倍及23.86%。

摩根富林明美國科技股基金的地區分佈為94.27% 北美、3.65% 英國、1.58% 新興亞洲及0.51% 中東；而資產行業比重為79.57% 科技、11.17%周期性消費、3.79%電訊、1.54%工業及0.96%金融服務；至於基金的三大資產比重為6.73% Amazon.com Inc. common stock、6.7% Apple Inc. common stock NPV及4.82% Qualcomm Inc. common stock。

市盈率已回落至吸引水平

有別於過往的高於市場溢價，經歷下半年的震盪，科技股的11倍預測市盈率不僅低於標普500的12倍，也比五年平均值有15%折讓，而半導體比五年平均值的折讓更達38%，因此一旦走出市場陰霾，可為科技股股價提供上攻動能的助益。

美科技股基金回報表現

基金	近三個月	今年以來
摩根富林明美國科技基金A (dist) USD	12.22%	1.00%
科技股基金組的平均	8.40%	-5.84%
納斯達克指數	7.10%	-0.12%

上海機電股份有限公司

證券代碼：600835(A) 900925(B) 股票簡稱：上海機電 機電B股 編號：臨2011-012

上海機電股份有限公司第六屆董事會第二十一次會議決議公告暨召開公司2011年第一次臨時股東大會通知

本公司及董事會全體成員保證公告內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實、準確和完整承擔個別及連帶責任。

本公司第六屆董事會第二十一次會議的會議通知以書面形式在2011年12月7日送達董事、監事，會議於2011年12月12日以通訊表決方式召開，公司董事應參加11人，實際參加11人，符合有關法律、法規、規章和公司章程的規定。監事及有關人員列席了會議。會議審議並通過如下決議：

1、公司2012-2014年度日常關聯交易的議案（具體內容請見公司同日披露的《公司日常關聯交易公告》）；

（1）關於與上海電氣（集團）總公司2012-2014年度採購之關聯交易；

（2）關於與上海電氣（集團）總公司2012-2014年度銷售之關聯交易；

（3）關於與上海電氣集團財務有限責任公司2012-2014年度綜合業務往來之關聯交易；

上述第（1）、（2）、（3）項議案表決結果：參與表決的董事6名，同意6票；反對0票；棄權0票。

（4）關於上海三菱電梯有限公司與三菱電機上海機電電梯有限公司2012-2014年度採購之關聯交易；

（5）關於上海三菱電梯有限公司與三菱電機上海機電電梯有限公司2012-2014年度銷售之關聯交易；

上述第（4）、（5）項議案表決結果：參與表決的董事10名，同意10票；反對0票；棄權0票。

2、同意廣西柳工集團有限公司（以下簡稱：柳工集團）以現金出資方式入股上海金泰工程機械有限公司（以下簡稱：金泰公司）；

金泰公司是本公司的控股子公司，註冊資本為407,797,217元人民幣，註冊地址為上海市嘉定區安亭鎮洛浦路45號。金泰公司是國內最早進入水文水井及地下施工領域的企業之一，具有40多年製造地下樁工機械的歷史。其產品主要包括：SD系列多功能鑽機、SG系列連續牆液壓抓斗、SMW工法的多軸鑽機、FC氣動潛孔錘、G系列工程鑽機、S系列水井鑽機、GD系列全液壓大口徑鑽機等，涉及公路、鐵路、地鐵、橋樑、港口、水利水庫、能源、煤田勘探等基礎施工行業。本公司佔金泰公司94.79%的股權，上海電氣國際經濟貿易有限公司（以下簡稱：電氣國際）佔金泰公司5.21%的股權。

金泰公司近兩年一期財務、經營狀況：

近兩年一期的財務狀況如下表：

金額單位：人民幣萬元

項目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
總資產	87,461.63	72,253.56	58,833.89
負債	38,344.20	19,754.16	10,359.89
所有者權益	49,117.43	52,499.40	48,474.00

近兩年一期的經營業績如下表:

金額單位：人民幣萬元

項目	2011年1-6月	2010年度	2009年度
營業收入	46,565.23	50,561.46	48,680.70
利潤總額	7,456.04	4,403.71	4,670.01
淨利潤	6,625.74	4,025.40	4,178.65

註：評估基準日會計報表經安永華明會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告；2010年度、2009年度財務數據摘自經立信會計師事務所有限公司審計的金泰公司的會計報表。

本次柳工集團以現金出資方式入股金泰公司項目是委託北京中企華資產評估有限責任公司採用收益法進行資產評估，評估基準日為2011年6月30日。金泰公司的淨資產帳面價值為人民幣491,174,326.39元,評估價值為人民幣642,303,447.69元。淨資產評估價值扣除金泰公司2011年上半年度期後已分配利潤人民幣5,500萬元後，金泰公司最終作價人民幣587,303,447.69元。

本公司董事會同意柳工集團以人民幣587,303,447.69元的金泰公司最終作價為基礎，以人民幣611,275,017元現金出資入股金泰公司，其中人民幣424,442,001元計入金泰公司註冊資本，剩餘的人民幣186,833,016元計入金泰公司的資本公積。增資後，金泰公司的註冊資本由人民幣407,797,217元增至人民幣832,239,218元，其中：柳工集團佔51%股權，本公司佔46.45%股權，電氣國際佔2.55%股權。該項目完成後，將增加項目完成當年本公司合併淨利潤約人民幣1.2億元。

本公司與柳工集團將有效整合雙方技術、製造、資質、市場等資源，實現優勢互補，進一步提升金泰公司的綜合實力，使其逐步發展成為具有國內、國際競爭力的專業化企業。

本議案表決結果：參與表決的董事11名，同意11票；反對0票；棄權0票。

3、同意上海電氣集團通用冷凍空調設備有限公司（以下簡稱：通用冷凍）以人民幣8,355,740.60元的價格將所持的上海冷氣機廠（以下簡稱：上冷廠）100%產權協議轉讓給上海海立特種製冷設備有限公司（以下簡稱：海立特冷）；

上冷廠是本公司全資子公司通用冷凍的全資附屬企業，註冊資本為人民幣7012.9萬元，註冊地址為上海市閘北區共和新路1301號。上冷廠主要產品有換熱器、低溫製冷機組、冷水機組、單元式空調機組、水冷和風冷恆溫恆濕空調機、除濕機、船用空調機組、其它冷水機組和高溫特種空調等。

上冷廠近三年資產及財務狀況：

金額單位：人民幣萬元

項目	2009年	2010年	2011年1-7月
資產總額	6,284.47	5,183.86	4,014.12
負債總額	3,767.79	3,662.62	3,343.63
淨資產	2,516.68	1,521.24	670.49
營業收入	5,511.68	4,145.01	1,790.72
利潤總額	490.45	-995.44	-1,127.24
淨利潤	490.45	-995.44	-1,127.24

註：上述數據，摘自於天職國際會計師事務所有限公司本次專項審計報告，審計報告均為無保留意見。

本次產權轉讓是委託上海東洲資產評估有限公司採用成本法進行資產評估，評估基準日為2011年7月31日。上冷廠的淨資產帳面價值為人民幣6,704,921.94元,評估價值為人民幣8,355,740.60元。

本公司董事會出於戰略調整的需要，同意通用冷凍以人民幣8,355,740.60元的價格將所持的上冷廠100%產權協議轉讓給海立特冷。

本議案表決結果：參與表決的董事6名，同意6票；反對0票；棄權0票。

4、關於召開公司2011年第一次臨時股東大會的議案。

決定於2011年12月29日召開公司2011年第一次臨時股東大會。

公司六屆二十一次董事會審議通過的《公司2012-2014年度日常關聯交易的議案》須提交公司2011年第一次臨時股東大會審議。

本議案表決結果：參與表決的董事11名，同意11票；反對0票；棄權0票。

公司董事會決定於2011年12月29日上午9：00在上海興國賓館（上海市興國路78號）召開公司2011年第一次臨時股東大會。

（一）會議內容：

1、審議《關於與上海電氣（集團）總公司2012-2014年度採購之關聯交易》；

2、審議《關於與上海電氣（集團）總公司2012-2014年度銷售之關聯交易》；

3、審議《關於與上海電氣集團財務有限責任公司2012-2014年度綜合業務往來之關聯交易》；

4、審議《關於上海三菱電梯有限公司與三菱電機上海機電電梯有限公司2012-2014年度採購之關聯交易》；

5、審議《關於上海三菱電梯有限公司與三菱電機上海機電電梯有限公司2012-2014年度銷售之關聯交易》。

（二）參加對像：

1、公司董事、監事及其他高級管理人員；

2、 2011年12月19日下午交易結束後在中國證券中央登記結算公司上海分公司登記在冊的本公司A股股東及其委託代理人和 2011年12月22日下午交易結束後在中國證券中央登記結算公司上海分公司登記在冊的本公司B股股東及其委託代理人（B股最後交易日為12月19日）。

（三）登記辦法：

凡參加會議的股東，請於2011年12月26日（9:00-16:00）持股東帳戶、本人身份證和持股憑證（委託出席者須持授權委託書及本人身份證）到上海市浦東新區民生路1286號匯商大廈9樓辦理登記。異地股東可於2011年12月26日前（含該日），以信函或傳真方式登記，信函或傳真登記時間以抵達地時間為準。

（四）其他事項：

(1) 與會代表交通及食宿費用自理

(2) 聯繫地址：上海市浦東新區民生路1286號匯商大廈9樓公司證券事務部

郵編：200135

傳真：021-68547550 電話：68546835、68546925

聯繫人：邢暉華、諸軍

特此公告

上海機電股份有限公司董事會

二〇一一年十二月十三日

附：授權委託書

授 權 委 托 書

茲委託 先生／ 女士代表本人參加上海機電股份有限公司2011年第一次臨時股東大會，並代為行使表決權。

委託人簽名： 身份證號碼：

持有股數： 股東帳號：

受托人簽名： 身份證號碼：

受托日：

證券代碼：600835(A) 900925(B) 股票簡稱：上海機電 機電B股 編號：臨2011-013

上海機電股份有限公司日常關聯交易公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

1、上海機電股份有限公司（以下簡稱：本公司）於2011 年12月12日與上海電氣（集團）總公司（以下簡稱：電氣總公司）簽署《採購框架協議》、《銷售框架協議》；本公司於2011年12月12日與上海電氣集團財務有限責任公司（以下簡稱：集團財務公司）簽署《綜合業務往來框架協議》；本公司控股子公司上海三菱電梯有限公司（以下簡稱：上海三菱電梯）2011年12月12日與三菱電機上海機電電梯有限公司（以下簡稱：三菱上海機電電梯）簽署《採購框架協議》、《銷售框架協議》。

2、根據《上海證券交易所股票上市規則》（以下簡稱：上市規則）及《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》（以下簡稱：關聯交易實施指引），本公司相關關聯董事在董事會審議上述關聯交易時迴避表決。

3、董事會認為上述日常關聯交易協議乃於本公司日常及一般業務過程中訂立，其條款公平合理並按一般商業條款訂立，進行相關關聯交易符合本公司和全體股東的利益。

一、關聯交易概述

根據上市規則及關聯交易實施指引的要求，為了規範本公司日常關聯交易行為，2011年12月12日本公司六屆二十一次董事會審議通過了相關日常關聯交易議案，同日本公司與以下關聯方簽署日常關聯交易框架協議，協議的有效日期為2012年1月1日至2014年12月31日，並對各年度日常關聯交易的上限作出合理預計：

1、本公司與電氣總公司分別簽署《採購框架協議》、《銷售框架協議》，相關關聯董事徐建國先生、朱斌先生、張銘傑先生、王世瑋先生、陸紅貴先生在審議上述事項時迴避表決。

2、本公司與集團財務公司簽署《綜合業務往來框架協議》，相關關聯董事徐建國先生、朱斌先生、張銘傑先生、王世瑋先生、陸紅貴先生在審議上述事項時迴避表決。

3、本公司控股子公司上海三菱電梯與三菱上海機電電梯分別簽署《採購框架協議》、《銷售框架協議》，相關關聯董事范秉勳先生在審議上述事項時迴避表決。

電氣總公司系本公司的實際控制人；集團財務公司系本公司控股股東上海電氣集團股份有限公司（以下簡稱：電氣股份）的控股子公司；三菱上海機電電梯的控股股東持有上海三菱電梯10%以上的股權，根據上市規則及關聯交易實施指引，本公司與電氣總公司、集團財務公司以及上海三菱電梯與三菱上海機電電梯簽署協議並進行日常持續交易構成本公司的日常關聯交易。

本公司獨立董事認為上述日常關聯交易協議乃於本公司日常及一般業務過程中訂立，其條款公平合理並按一般商業條款訂立，相關交易的年度金額上限合理，進行相關關聯交易符合本公司和全體股東的利益。

根據上市規則的有關規定，上述日常關聯交易的框架協議及相關交易上限尚須獲得本公司股東大會的批准，股東大會在審議本公司與電氣總公司、集團財務公司相關日常關聯交易議案時，本公司關聯股東電氣股份須迴避表決。

二、關聯方介紹

1、上海電氣（集團）總公司，註冊地址：上海市四川中路110 號；註冊資本：473,068萬元；企業類型：國有企業（非公司法人）；法定代表人：徐建國；主營業務：電力工程項目總承包、設備總成套或分交、對外承包勞務，實業投資，機電產品及相關行業的設備製造銷售，為國內和出口項目提供有關技術諮詢及培訓，市國資委授權範圍的國有資產經營與管理，國內貿易（除專項規定外）。

截止至2010年12月31日，電氣總公司總資產1,452億元，淨資產（含少數股東權益）394億元，營業收入845億元，淨利潤（含少數股東權益）29億元。

2、上海電氣集團財務有限責任公司，註冊地址：上海市江寧路212號凱迪克大廈8樓；註冊資本：15億元；企業類型：有限責任公司（外商投資企業與內資合資）；法定代表人：俞銀貴；主營業務：對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務，協助成員單位實現交易款項的收付，對成員單位提供擔保，辦理成員單位之間的委託貸款及委託投資，對成員單位辦理票據承兌與貼現，辦理成員單位之間的內部轉帳結算及相應的結算、清算方案設計，吸收成員單位的存款，對成員單位辦理貸款及融資租賃，從事同業拆借，經批准發行財務公司債券，承銷成員單位的企業債券，對金融機構的股權投資，有價證券投資，成員單位產品的買方信貸及融資租賃。（涉及行政許可經營的，憑許可證經營）。

截止至2010年12月31日，集團財務公司總資產254.9億元，淨資產28.1億元，營業收入4.3億元，淨利潤2.7億元。

3、三菱電機上海機電電梯有限公司，註冊地址：上海市閔行區中春路1211號；註冊資本：5,300萬美元；企業類型：有限責任公司（中外合資）；法定代表人：范秉勳；主營業務：電梯及大樓管理系統以及其零部件的製造及銷售；電梯、自動扶梯、自動人行道以及大樓管理系統的相關產品及零部件的銷售；提供有關上述所有設備的非標工程設計、安裝、改造、質量管理、維修、保養等服務（涉及行政許可的憑許可證經營）；以及上述所有設備相關的應用開發、要素技術開發（包括軟件開發）等受托的開發。

截止至2010年12月31日，三菱上海機電電梯總資產93,144萬元，淨資產39,497萬元，營業收入124,364萬元，淨利潤3,402萬元。

三、關聯交易的主要內容和定價政策

（一）本公司與電氣總公司的《採購框架協議》和《銷售框架協議》

1、基本內容

本公司及附屬公司（本公司直接或者間接控股的子公司）在協議項下按非獨家方式向電氣總公司及附屬公司（電氣總公司直接或者間接控股的子公司）採購/銷售的產品，包括但不限於機電產品和相關服務等。協議表達了雙方就產品採購/銷售事宜達成的合作共識，具體的權利義務（包括但不限於產品的品名、規格、標準、運輸方式、驗收價格與支付等事項）以另行簽訂的產品採購/銷售合同為準。

2、定價原則和依據

協議項下的各種產品的定價，須按如下的總原則和順序確定：凡政府（含地方政府）有定價的，執行政府定價；凡無該等政府定價的，執行政府指導價範圍內的價格；凡無該等政府指導價的，執行市場價的價格；前三者都沒有的，執行協議價。雙方同意，若市場發生重大變化而影響產品的成本價格，雙方應在遵守簽署定價原則規定的前提下，通過協商對協議有關條文作出修改或撤銷本協議並重新訂立新的協議。

3、生效條件及有效期

協議自協議雙方法定代表人或授權代理人簽字蓋章後成立，經本公司股東大會非關聯股東批准後，於2012年1月1日起生效，協議有效期為三年。

4、交易上限

（1）《採購框架協議》

在協議項下經過合理預計，2012 年、2013 年、2014 年三個年度本公司及附屬公司向電氣總公司及附屬公司發生的關聯採購金額上限分別為：2012 年度不超過38,390萬元、2013 年度不超過42,490萬元、2014年度不超過47,440萬元。

（2）《銷售框架協議》

在協議項下經過合理預計，2012 年、2013 年、2014 年三個年度本公司及附屬公司向電氣總公司及附屬公司發生的關聯銷售金額上限分別為： 2012 年度不超過36,000萬元、2013 年度不超過38,600萬元、2014年度不超過44,400萬元。

（二）本公司與集團財務公司的《綜合業務往來框架協議》

1、基本內容

本公司及附屬公司因正常業務需要，需按公平合理的市場價格和一般商業條款接受集團財務公司提供的存款/貸款服務，且集團財務公司同意按公平合理的市場價格和一般商業條款，向本公司及附屬公司提供存款/貸款服務。雙方確認並同意，就協議項下每一筆存款/貸款業務的存款/貸款金額、存款/貸款類型、存款/貸款利率等具體內容，本公司及附屬公司與集團財務公司屆時有權按照一般商業慣例及本協議的規定，另外簽訂具體的協議。

2、定價原則和依據

集團財務公司參考中國人民銀行頒布的存款利率向本公司及附屬公司支付相應存款利息；集團財務公司參考中國人民銀行頒布的貸款利率向本公司及附屬公司收取相應貸款利息。

3、生效條件及有效期

協議自協議雙方法定代表人或授權代理人簽字蓋章後成立，經本公司股東大會非關聯股東批准後，於2012年1月1日起生效，協議有效期為三年。

4、交易上限

（1）集團財務公司向本公司及附屬公司提供存款服務

在協議項下經過合理預計，2012 年、2013 年、2014 年三個年度集團財務公司向本公司及附屬公司提供存款服務最高單日餘額上限分別為：2012 年度不超過331,900萬元、2013 年度不超過369,400萬元、2014年度不超過404,900萬元。

（2）集團財務公司向本公司及附屬公司提供貸款服務

在協議項下經過合理預計，2012 年、2013 年、2014 年三個年度集團財務公司向本公司及附屬公司提供貸款服務最高單日餘額上限分別為：2012 年度不超過44,350萬元、2013 年度不超過46,850萬元、2014年度不超過46,850萬元。

（三）上海三菱電梯與三菱上海機電電梯的《採購框架協議》和《銷售框架協議》

1、基本內容

上海三菱電梯按非獨家方式向三菱上海機電電梯採購/銷售的產品，包括但不限於電梯產品和相關服務等。協議表達了雙方就產品採購/銷售事宜達成的合作共識，具體的權利義務（包括但不限於產品的品名、規格、標準、運輸方式、驗收價格與支付等事項）以另行簽訂的產品採購/銷售合同為準。

2、定價原則和依據

協議項下的各種產品的定價，須按如下的總原則和順序確定：凡政府（含地方政府）有定價的，執行政府定價；凡無該等政府定價的，執行政府指導價範圍內的價格；凡無該等政府指導價的，執行市場價的價格；前三者都沒有的，執行協議價。雙方同意，若市場發生重大變化而影響產品的成本價格，雙方應在遵守簽署定價原則規定的前提下，通過協商對協議有關條文作出修改或撤銷本協議並重新訂立新的協議。

3、生效條件及有效期

協議自協議雙方法定代表人或授權代理人簽字蓋章後成立，經本公司股東大會批准後，於2012 年1月1日起生效，協議有效期為三年。

4、交易上限

（1）《採購框架協議》

在協議項下經過合理預計，2012 年、2013 年、2014 年三個年度上海三菱電梯向三菱上海機電電梯發生的關聯採購金額上限分別為：2012 年度不超過180,000萬元、2013 年度不超過203,000萬元、2014年度不超過240,000萬元。

（2）《銷售框架協議》

在協議項下經過合理預計，2012 年、2013 年、2014 年三個年度上海三菱電梯向三菱上海機電電梯發生的關聯銷售金額上限分別為： 2012 年度不超過4,500萬元、2013 年度不超過5,000萬元、2014年度不超過5,500萬元。

四、進行關聯交易的目的以及關聯交易對上市公司的影響情況

本公司及附屬公司與電氣總公司及附屬公司、集團財務公司之間所發生的上述日常關聯交易以及上海三菱電梯與三菱上海機電電梯之間所發生的日常關聯交易均為本公司及附屬公司生產經營所需要，符合正常商業條款及公平原則並在框架協議及相關具體交易協議的基礎上進行，交易條件及定價公允，並按照相關規定履行批准程序，不存在損害本公司和股東利益的情形，進行相關日常關聯交易有利於本公司生產經營持續、穩定發展。

五、獨立董事的意見

本公司獨立董事認為上述日常關聯交易的審議程序符合法律法規、規範性文件及本公司章程的規定，相關關聯交易協議乃於本公司日常及一般業務過程中訂立，其條款公平合理並按一般商業條款訂立，相關交易的年度金額上限合理，進行相關關聯交易符合本公司和全體股東的利益。

六、備查文件目錄

1、本公司第六屆董事會第二十一次會議決議；

2、本公司與電氣總公司簽署的《採購框架協議》、《銷售框架協議》；

3、本公司與集團財務公司簽署的《綜合業務往來框架協議》；

4、上海三菱電梯與三菱上海機電電梯簽署的《採購框架協議》和《銷售框架協議》。

特此公告。

上海機電股份有限公司董事會

二〇一一年十二月十三日