

复星国际投资者简报

Fosun International Limited (00656.HK)

www.fosun-international.com

月报通讯 (2009年12月刊)



股票资料

股价(12/31/2009).....HKD 5.42

52周股价波动范围.....HKD 2.05-6.70

股本(百万).....6,422

市值(HKD10亿).....34.81

核心投资领域⁽¹⁾

医药

- … 复星医药 (600196. SH) 49. 0%
- …… 国药控股 (01099. HK) 16. 7%

房地产开发

- …… 复地 (02337. HK) 65. 7%

钢铁

- …… 南钢联合 60. 0%
- …… 建龙集团 26. 7%

矿业

- …… 海南矿业 60. 0%
- …… 华夏矿业 18. 4%
- …… 山焦五麟 20. 0%
- …… 招金矿业 (01818. HK) 8. 2%

零售、服务业与战略投资

- … 豫园商城 (600655. SH) 17. 3%
- …… 分众传媒 (NASDAQ:FMCN) 25. 8%
- …… 永安保险 14. 6%
- …… 复星创富 100. 0%

注释:

(1) 权益股比

挑战 实力 发展

业绩 复星国际于2010年1月发布正面盈利预告

根据公告，复星国际管理层初步预计2009年度业绩（未经审计）将比2008年度业绩有显著提升。

业绩增长主要得益于：

1. 本公司持有的部分以公允价值计价的股权投资的市值变动而带来的收益
2. 国药控股在联交所成功上市所带来的视同出售股权的收益

管理 持续优化、提升效率，增强企业竞争能力

客户第一

南钢联合继2008年中厚板产品获得全国用户满意产品称号之后，于2009年11月再次在全国用户工作会议暨实施用户满意工程推进大会上获得全国用户满意企业称号。

科技创新

南钢联合与东南大学的一项科技合作项目近日获2009年度江苏省科技进步一等奖。截至12月初，南钢联合2009年已拥有70件专利，是2008年的184%。

强强联手

近日，复地与上海三菱电梯等4家企业签定战略合作，这是复地集团继与施耐德、上海建工牵手之后，在战略采购平台建设上的再度合作。这是复地在奉行全成本管理理念基础上建立战略采购管理体系的一个重要举措，即可有效降低成本；同时，强强联合也可以达到优秀品牌叠加的良性循环，使双方获得共赢发展。

更多信息请查阅下列网站

复星国际

www.fosun-international.com

医药

www.fosunpharma.com

房地产开发

www.forte.com.cn

钢铁

www.njsteel.com.cn

www.ejianlong.com

矿业

www.hnmining.com

www.zhaojin.com.cn

零售、服务业与战略投资

www.yuyuantm.com.cn

www.focusmedia.cn

www.yaic.com.cn

联系我们

电子邮件: IR@fosun.com

直线电话: (8621) 6332 5162

地址: 上海市复兴东路2号

施其芳

陈璞

复星国际投资者关系部

投资

复星医药: 整合上下游企业, 打造完整的产业链

项目	金额(人民币)	方式	股权比例
山河药用辅料公司	23.5百万元	增资	20%
行业地位和产品特色: 综合药用辅料企业中销售额排名第二			
摩罗丹药业	161.3百万元	股权受让+增资	70%
行业地位和产品特色: 河北省医药50强, 中国中药企业200强。“摩罗丹”系列独家产品在治疗萎缩性胃炎方面占有主要的市场份额, 产品具有垄断地位。			

豫园商城: 围绕主营业务, 积极把握战略投资机会

项目	金额(人民币)	方式	股权比例
浙江国旅股份	52.5百万元	股权间接转让	14.75%
行业地位和产品特色: 以旅游开发为主, 同时经营旅行社业务的综合类旅游公司。2008年公司位列“全国百强第17名”、“浙江省第1名”, 被亚太旅游组织评为“中国最具影响力旅游企业”称号。			

复地: 新地块收购

项目位置	股权比例	土地成本 人民币/平方米	项目类型	可售建筑面积(权益后) 平方米
上海	100%	~18,000	居民住宅	49,000

资产处置:

复地: 提升资产效率, 增加现金流入

交易类型: 转让天津项目公司75%的权益

交易金额: 20亿人民币

预计收益: 影响复地2010年税前盈利约7亿元人民币

重大资产重组项目进程更新

南钢联合钢铁类资产整体上市

南钢股份拟实施重大资产重组，将南钢联合未上市的钢铁主业资产注入南钢股份，并换取南钢股份A股股权。南钢股份近日公布重组交易草案并已获股东大会批准。

该草案在预案基础上主要做了如下调整：

目标资产交易价格：86亿元→90.92亿元

发行方案/发行价格：4.23元/股→4.19元/股

发行方案/发行数量：20.33亿股→21.07亿股

重组后复星国际持有南钢股份股比：49.85%→50.21%

重组意义：

① **提升市值：**重组后复星国际持有南钢股份权益将上升，钢铁板块主业资产流动性加强。

② **增强企业竞争能力：**通过100%控股金安矿业，南钢股份铁矿石自给率提高；南钢联合注资有利于企业做强做大。

③ **减少关联交易：**大幅减少关联交易，南钢股份独立性和透明度增强。

复星医药非公开发行股票

复星医药于2009年12月公布调整后的非公开发行A股预案并已在1月初获股东大会批准。非公开发行完成后复星医药依然为复星国际子公司。该预案在6月预案的基础上主要做了如下调整：

A股发行数目：20百万股≤A股发行数目≤46百万股

A股募集资金金额：调整为5.95亿人民币

A股发行的意义：

- ① **提升复星医药盈利能力：**非公开发行所募资金将用于提升公司产能，丰富产品种类，提高公司在细分市场的市场份额，有助于公司增强核心竞争能力和盈利能力
- ② **降低复星医药财务风险：**改善复星医药资本结构以及现金流量状况

繁荣 用品牌和企业文化来引领企业发展

— 品牌锻造

◆ 复星荣获中国商业模式创新奖

— 社会责任

◆ 复星荣获“2010中国杰出雇主”奖

— 领导荣誉

◆ 郭广昌董事长荣获最具影响力企业领袖称号

◆ 郭广昌董事长荣获“领袖2009——年度华人经济领袖”称号

◆ 汪群斌总裁当选“中国医药60年60人”

免责声明

本材料中包含前瞻性陈述。除了历史数据的陈述，所有涉及复星国际以及下属产业公司的预期或估计的将会或可能会在未来发生的行为、事件或发展的陈述（包括但不限于项目、目标、评估和商业计划）是前瞻性描述。由于各种因素的作用和不可确定性，以及其他超出我们控制范围的风险和因素，本公司的实际业绩或发展可能与这些前瞻性陈述所声称的情况有实质性不同。此外，本公司目前所做的在此提及的前瞻性陈述，本公司没有义务更新。