

Fosun Newsletter

Fosun International Limited (HK Stock Code: 656)
www.fosun-international.com

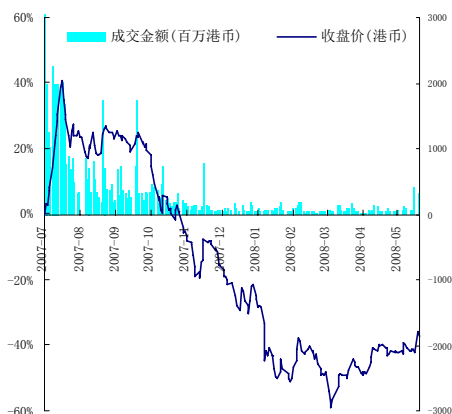
月报通讯 (08年9月)

在危机中勇于寻找机遇 — 投资中国



股票资料

股价 (9/30/2008)HK\$ 2.67
52周股价波动范围 ...HK\$ 2.36-13.10
股本(百万)6,422
市值(HK\$10亿)17.15



本期亮点

投资和收获

- 复星国际子公司海南矿业投资铁矿风险探矿项目
- 复星国际全资子公司投资遵义镍钼矿开发项目

管理和提升

- 复星国际下属钢铁板块，医药板块上半年利润增幅同行业领先
- 南钢联合重要技改项目顺利投产
- 南钢联合首接E、F级船板大订单

投资 在危机中发现并抓住低成本、高回报的投资机会

云南老象坑铁矿勘察项目—在价格合理风险可控的前提下寻找更多的铁矿资源

复星国际子公司海南矿业近日与成都大石矿业公司签订合作协议，对老象坑铁矿进行风险探矿，双方将根据探矿结果确定进一步的合作方式。

项目名称	投资形式	投资金额	股权比例
云南老象坑铁矿勘察项目	股权转让	210万人民币 (暂定)	70%

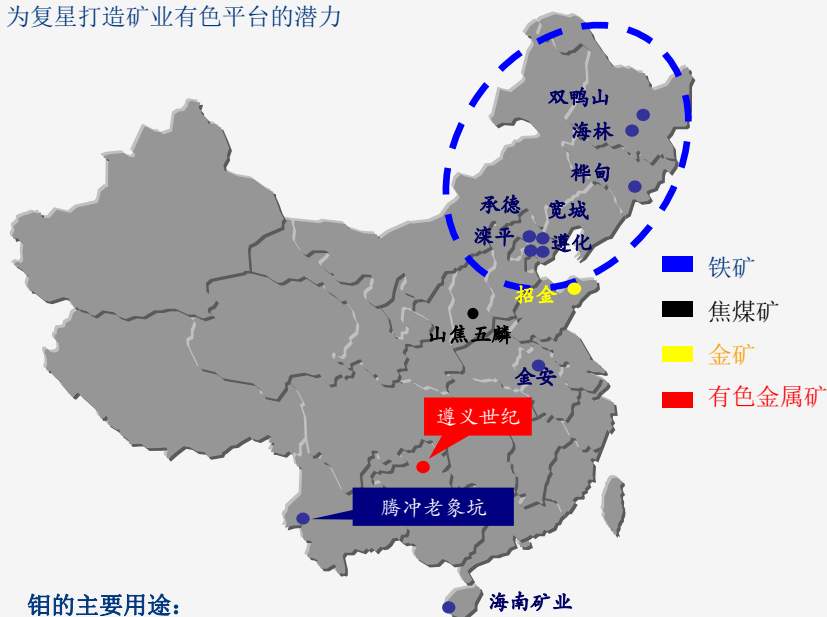
贵州遵义高品位钼矿项目—投资有色金属，为打造复星矿业有色平台奠定坚实基础

投资主体：上海复星矿业投资管理有限公司（复星国际全资子公司）

项目名称	投资形式	投资金额	股权比例
贵州遵义钼矿开发项目	增资扩股	1.9亿人民币	55%

项目特点：

- 储量丰富：已探明钼金属储量约为8,596吨，预计钼金属远景储量约21,866吨
- 品位高：镍钼矿平均品位达到5%以上（镍钼矿一般平均品位在2%以上，辉钼矿在0.1%左右）
- 发展潜力巨大：靠近贵州、云南、广西等有色金属资源丰富的西南地区，具备为复星打造矿业有色平台的潜力



钼的主要用途：

- 钢铁冶炼（合金钢、不锈钢、工具钢、高速钢、铸铁等）≈80%
- 化工产品
- 金属钼制品
- 高温高强度合金和特殊合金

核心投资领域 (1)

医药

- 复星医药 (600196. SH) 49.0%
- 国药控股 23.0% (2)

房地产开发

- 复地 (2337. HK) 62.8%

钢铁

- 南钢联合 60.0%
- 建龙集团 26.7%
- 宁波钢铁 20.0%

矿业

- 海南矿业 60.0%
- 金安矿业 60.0%
- 华夏矿业 18.4%
- 山焦五麟 20.0%
- 招金矿业 (1818. HK) 17.1%

零售

- 豫园商城 (600655. SH) 17.3%

金融服务与战略投资

- 德邦证券 25.4%
- 永安保险 14.6%
- 复星创富 100.0%

注:

(1) 经济权益

(2) 复星医药持有国药控股47.0%的股权

更多信息请查阅下列网站

医药

www.fosunpharma.com

房地产开发

www.forte.com.cn

钢铁

www.njsteel.com.cn

www.ejianlong.com

www.ningbosteel.com

矿业

www.hnmining.com

www.zhaojin.com.cn

零售

www.yuyuantm.com.cn

金融服务

www.tebon.com.cn

ya.netecweb.com

联系我们

电子邮件: IR@fosun.com

直线电话: (8621) 6332 5162

裘倩倩

投资者关系经理

施其芳

投资者关系经理

管理 坚持提升管理效率, 以强大的竞争力应对动荡的经济环境

— 企业竞争力优于行业平均

- 2008年上半年, 复星钢铁板块实现利润同比增长78%。同期我国大中型钢铁企业利润同比增长26%, 扣除投资收益和增产增收因素后, 实际盈利增长仅为14%左右。
- 2008年上半年, 复星医药板块净利润增长率达250%, 同期中国化学制剂类上市企业利润增长率为14%。复星医药在35家行业同类型上市企业中净利润增长率排名第2。

— 技术革新, 提升效率

- 南钢联合电炉厂大方坯技术改造项目近日顺利投产。该工程涉及大方坯连铸机的改造及一全钢结构厂房的新建, 难度较大。在南钢联合与中冶集团的共同合作下, 该工程从开工到顺利投产用时仅10个月21天。

— 优化产品结构, 开拓新市场

- 南钢联合9月初与新加坡吉宝船厂签下2009年大额E级、F级高强度船板合同, 并签订了《战略框架合作协议》。这是继今年7月份南钢联合船板通过9国船级社的扩大认证后南钢联合接下的首个高强度船板订单。

— 社会荣誉

- 德邦证券网站于9月4日再次被《证券时报》授予“中国优秀财经证券网站——最佳网上交易证券网站”奖。

行业动态

钢铁

1. 2008年8月中国钢材出口创历史新高

据海关最新统计, 8月中国钢材出口大幅反弹, 达768万吨, 环比增长6.5%, 同比增长42.8%。其中棒材、板材、线材出口增加较多, 同比增幅分别为83.6%、40.9%和50.5%。钢材出口强劲攀升的主要原因是: 一, 国内外钢材价格差依然存在; 二, 社会上传闻中国将继续出台钢材出口调控政策, 造成恐慌性抢关出口。

信息来源: 我的钢铁网

2. 2008年8月中国钢材产量同比下降0.2%

8月中国粗钢、钢材产量同比分别增长1.3%和下降0.2%。环比分别减少5.2%和6%。业内人士分析认为, 奥运限产依然是粗钢产量明显减少的主要原因, 同时7、8月份市场行情持续下挫、国家加大淘汰落后产能力度以及节能减排压力较大也是影响粗钢产量下降的重要原因。

信息来源: 中国钢铁协会

3. 钢市仍无回暖迹象 25家钢厂加入降价大军

钢价持续下跌的状态并没有在9月传统的钢材“旺季”中得到改观。9月15—19日, 有25家钢厂公布下调钢材价格的消息。宝钢也将国内十一月钢材期货价格普遍下调人民币500—800元/吨。分析人士认为, 由于经济增速放缓, 旺季以及奥运结束对四季度钢材需求难有提振作用。市场悲观氛围短期不会发生变化。

信息来源: 我的钢铁网