



### 复星医药 主营业务稳健增长

B2

复星医药今日公布2009年中报显示,报告期内,实现净利润3.43亿元,其中扣除非经常性损益后的净利润2.52亿元,同比增长20.42%;主营业务保持稳健增长。



### 价格战上演 中材科技供货价再降

B4

昨日中材科技变更了与重要客户华锐风电的风力发电机组叶片供货合同,将合同总金额由10.2亿元调整到8.8亿元,这是中材科技年内第二次下调风机叶片合同金额。



### 国际航协:航空需求 改善难扭收益下挫

B5

国际航协昨日发布的最新报告显示,7月全球航空客运需求同比下降2.9%,较前几个月有所改善,但收益仍继续大幅下跌。

### 中海集运: 国际航线运价降幅巨大

证券时报记者 刘巧玲

本报讯 中国规模最大的集装箱运输公司中海集运(601866)今日发布2009年半年报,公司上半年净亏损34.18亿元,而去年同期,公司实现净利润6.99亿元,同比降幅为550.1%;公司上半年实现营业收入90.43亿元,较去年同期减少95.45亿元,降幅为51.4%。

上半年全球贸易萎缩直接导致货运量下降,同时运力过剩也直接导致竞争加剧,运价跳水,从而影响了国际航线的收入;国内沿海运输受国内经济刺激计划影响,虽然货量维持稳定,但受运力供应过剩的影响,运价跌幅较大。报告期内,公司国际航线运输量同比下降17.4%,平均单箱收入同比下降46.6%;国内航线重箱运输量同比微降0.4%,平均内贸单箱收入同比下降了36.3%。

中海集运预计年初至下一报告期期末的累计净利润仍为亏损。不过,公司表示,下半年通常为航运业的传统旺季。截至7、8月份,各航线货量及运价均有不同程度的回升。相信随着经济复苏,航运业的发展会逐步走出低谷。

### 大秦铁路: 煤炭运输量下降14.4%

证券时报记者 刘丽

本报讯 因国内上半年经济增速放缓,动力煤需求下降,以煤炭运输为主的专业化铁路运输公司——大秦铁路(601006)上半年完成净利润28.35亿元,较上年同期减少8.85亿元,降幅23.78%;完成营业收入101.62亿元,较上年同期减少14.45亿元,降幅12.45%;其中实现主营业务收入99.97亿元,较上年同期减少13.76亿元,降幅12.10%。

报告期内,大秦铁路各项主要运输经营指标较上年同期均有一定程度下滑。2009上半年,公司累计完成货物运输量1.82亿吨,较上年同期减少2868.1万吨,降幅13.6%;其中煤炭运输量1.59亿吨,同比下降2666.0万吨,降幅14.4%。

大秦铁路表示,国内煤炭供需形势正保持平稳并有所回升,这为公司实现全年经营目标带来积极影响。下半年,公司将实施更加灵活机动的运输营销策略,加强成本控制,加大节支降耗力度。此外,公司还将通过发行中期票据的方式进行债务融资,调整债务结构,降低融资成本。

### 东软集团1200万欧元 购欧洲3家软件开发公司

证券时报记者 刘巧玲

本报讯 东软集团(600718)拟通过全资子公司收购欧洲从事高端智能手机软件开发业务的3家公司的100%股份,支付的对价最多不超过1200万欧元。这三家公司是芬兰 Sesca Group Oy 公司的全资或控股子公司,收购之前,Sesca Group Oy 公司将通过收购拥有三家公司全部股权。东软集团全资子公司—东软(欧洲)有限公司将与 Sesca Group Oy 公司签订股份购买协议,并就本次交易设置和安排了追加对价条款。

3家公司主要为诺基亚等客户提供智能手机软件开发服务、移动通信软件开发服务、软件开发及测试服务业务,东软集团表示,海外收购是为了推动公司软件外包业务。本交易将对公司在移动终端设备的嵌入式软件开发业务的发展具有战略意义,并对公司未来在汽车电子等业务发展以及本公司拓展欧洲市场产生积极有利的影响。

### 南方航空与中国联通 开展基于3G的全方位合作

证券时报记者 张达

本报讯 昨日,南方航空(600029)与中国联通(600050)签订战略合作框架协议,将在基础通信服务、资源共享、移动商务平台、客服热线中心、大客户合作以及IT技术合作与交流等六个方面展开深层次合作。

根据协议,在基础通信服务领域,南航选择联通作为电信业务长期提供商之一,双方还将利用联通WCDMA网络技术领先、终端多样、商用漫游地广泛的优点,开展基于3G的全方位合作。在移动商务平台合作方面,联通积极协助南航打造行业内领先的基于3G的移动商务平台,使最终用户实现通过手机终端自助式进行客票查询、客票定座、电子登机牌、电子支付等功能。

# 王石:房地产处于微调整体仍健康

## 万科已能够应对任何形式的调整

证券时报记者 牛溪

本报讯 在昨天国泰君安2009年房地产行业“专题策略研讨会”上,受邀出席的万科董事局主席王石表示,尽管上半年国内一线城市房价上涨较快,但房地产行业整体仍称得上健康运行,国家通过货币政策对其实施微调是及时和有效的。

### 此轮调整不同于2007年

在总结今年上半年国内房地产行业形势时,王石称“势头好得超出万科预料”。首先,成交量大幅回升。据统计,1-7月,全国住宅销售面积及销售金额同比分别上升37%、60%,他认为主要原因仍来自2008年的持币待购以及累积的大量刚性需求的集中释放;其次,土地成交再度活跃,特别是二季度以来,土地溢价成交比例上升,竞拍激烈,“地王”再度出现。与此同时,北京、上海、深圳等一线城市房价明显上涨,大有赶超2007年水平之势。

对日前出台的“严格二套房贷”等调控政策,王石认为通过货币政策对房地产市场进行调控,目前来看还是非常及时和有效,但与2007年那轮

调控相比,此次只是微调,这也说明目前房地产整体还是健康的。除了部分一线城市,更多城市房价的上涨还属于从低点的回调;此外,2007年9月调控前,万科关注的14个城市成交批售比已低于1,表明市场是供大于求,而今年7月实施微调时,14城市成交批售比为1.78,表明市场供应低于销售速度。

对于下半年形势,王石认为,仍取决于国家货币政策的调控。鉴于上半年开工面积大幅增加,10月份到年底的市场供应量将进一步增加,应特别关注政策面变化。

或许因为对上半年市场回升预料不足,万科上半年的经营策略被认为略显保守,如调低开工面积及获取项目上的谨慎等。

对此,王石表示,他一直认为万科的出色表现通常不是在市场好、大家都好的时候,恰恰是在市场低迷时。自2007年底行业进入调整期以来,万科积极应对,效果显著。2008年万科在获取项目的面积及金额上均位于国内同行中的首位。今年上半年,万科同样是最进取的。对于万科不拿“地王”,王

### 注重效益提升应对调整

石解释说,同样的话他在2007年底也说过,但那时是对万科高价拿地的反思,而现在则是拿地的策略。

王石指出,万科在调整期的最大收获其实是发展思路的调整,即从规模速度型向质量效益型增长的转变,他强调,规模只是结果,而不应该是目标,否则,这个规模就会变形。他认为,万科在经历了思路调整后,目前的状态非常好,足以应对任何形式的行业调整,可以说游刃有余。未来万科工作重点就是围绕“质量”与“回报”,通过公司持续增长,为股东创造价值。

# 中国中铁净利增6成 产业链不断完善

证券时报记者 向南

本报讯 中国中铁(601390)上半年经营业绩快速增长,该公司今日披露的半年报显示,公司上半年实现营业收入1479.20亿元,同比增长52.59%;净利润30.87亿元,同比增长60.86%;基本每股收益0.14元。未完工合同累计达到5269.67亿元。值得注意的是,截至6月30日,公司房地产总建筑面积达到1789.55万平方米。

订单的不断增加,为中国中铁后续增长提供了空间。上半年公司新签合同额继续猛增,达到2570.4亿元,同比增长43%,其中包括杭州至宁波铁路客运专线、广深沿江高速公路等多项重点工程;截至2009年6月30日,公司未完工合同累计达到5269.67亿元,较2008年12月31日上升25.2%。



中国中铁海外业务也取得重要进展,上半年公司在香港澳门地区和海外地区营业收入分别达到1.38亿元和72.64亿元,同比分别增长157.5%和128.2%,海外业务收入占比增长至5%。8月初,中国中铁获得512亿元委内瑞拉合同,是中国企业在国际建筑

市场签订的最大的铁路建设总承包(EPC)合同,超过前两年公司海外新签订单的总和。

中国中铁继续加大内部成本费用和风险控制力度,上半年公司管理费用率下降至3.18%,同比下降1.04个百分点。在公司营业收入快速增长的情况

下,销售费用率较去年同期反而下降0.45%,公司期间费用得到有效控制。

同时,中国中铁积极结合实际情况进行结汇。上半年公司累计从境外H股募集资金专户调入境内外币专户近8.67亿美元,其中已结汇使用6亿美元。截至6月30日,公司H股募集的外汇存款已取得6.60亿元汇兑收益。

房地产开发方面,中国中铁利用“中铁置业”这一业务平台,进一步整合旗下房地产资源。2009年上半年该板块主营业务收入达到16.71亿元。中国中铁表示,未来房地产业务收入和矿产资源和BOT等其他业务将贡献更多利润。

中国中铁董秘于腾群表示,伴随着企业相关多元化产业格局不断成熟,公司一体化产业链不断完善,在未来三年基建投资高速增长背景下,公司正走上发展快车道,迎来更加广阔的市场空间。

### 紫光古汉被立案稽查

本报讯 紫光古汉000590因涉嫌违反有关证券法律法规,湖南监管局决定于2009年8月26日起对公司进行立案稽查,并要求公司高管人员坚守岗位,积极配合调查。(范彪)

### 焦作万方 收购赵固能源30%股份

本报讯 昨日申请临时停牌的焦作万方000612今日披露了一项收购关联方资产的消息。焦作万方将受让大股东中国铝业601600所持赵固能源公司30%的股份,由公司与中国铝业共同经营赵固能源。截至2009年6月底,赵固能源总资产18.58亿元,净资产3.92亿元。(范彪)

### 鲁西化工拟非公开募资

本报讯 今日,鲁西化工(000830)公布非公开发售预案,此次非公开发行股票数量不超过5亿股,不低于2亿股,发行价格不低于5元/股。预计募集资金总额不超过25亿元,所募集的资金将用于鲁西化工原料路线和动力结构调整30万吨/年尿素项目、20万吨/年有机硅项目。(陈锴)

### 驰宏锌锗: 行业二季度初步回暖

本报讯 驰宏锌锗(600497)半年报显示,公司2009年上半年共实现营业收入16.59亿,同比下降35.3%;实现归属于母公司股东的净利润7100.07万元,同比下降65.35%。驰宏锌锗称,由于深受金融危机影响,铅锌行业市场需求萎缩,价格与上年同期相比下降35%以上,副产品白银、硫酸价格较去年同期也有较大降幅,从而造成公司净利润较上年同期有较大降幅。今年二季度行业已有初步回暖的迹象,但公司面临的经营压力依然较大。(陈锴)

### 东方电气 上半年新增订单340亿元

本报讯 东方电气(600875)上半年实现营业收入151.74亿元,同比增长25.72%;净利润6.87亿元,同比增长55.10%;实现每股收益0.78元。2009年上半年,东方电气新增订单保持良好的增长态势,新增订单340亿元,其中火电占31%、核电30%、风电31%、水电占8%。截至2009年上半年末,公司在手订单达1300多亿元。(陈锴)

# 中国铁建上半年新签合同2573亿元

证券时报记者 向南

本报讯 中国铁建(601186)上半年实现营业收入1302.204亿元,同比增长58.35%,实现净利润22.21亿元,同比增长45.66%,基本每股收益为0.18元,新签合同2573.49亿元。新签合同、营业收入、净利润等主要经营和财务指标再创历史新高。

在中国铁建的营业收入中,工程承包业务达1180.44亿元,同比增长53.20%。其中,铁路市场的营业收入占工程承包业务收入的59.96%,同

增加了12.97%,是中国铁建营业收入整体增长的主要因素。

由于加大应收账款清收力度,应收账款规模在营业收入大幅增长的情况下下降了10.6亿元,再加上预收账款相比年初增加了123.27亿元,使得中国铁建经营活动产生的现金净流入量为69.88亿元,同比增长111.71亿元。

报告期内,中国铁建累计新签合同总额达2573.49亿元,同比增长87%。其中国内新签合同额为2071.15亿元,同比增长84.53%,创历史新高;面对国际金融危机蔓延、全球经济衰退的

不利影响,海外业务仍取得了超出预期的良好成绩,新签合同额502.33亿元,同比增长97.97%。截至报告期末,待完成合同额累计达5892.430亿元。

中国铁建业务范围覆盖国内正在实施轨道交通建设的所有城市,同时海外城市轨道交通市场也取得重大突破。作为核心业务的工程承包板块继续保持较快发展势头,新签合同额2417.46亿元,占全部新签合同总额的93.94%,其中铁路工程新签合同额1362.82亿元;公路工程新签合同额532.99亿元;城市轨道交通工程新

签合同额267.97亿元。

中国铁建同时披露,公司决定以BOT方式投资建设京沪高速公路乐陵鲁冀界至济南段项目。公司与山东省交通运输厅公路局共同出资组建项目公司,负责项目具体运作。项目投资估算总金额约70亿元,项目资本金为不低于总投资的25%,公司认缴项目资本金的65%约11.48亿元,剩余35%约6.18亿元)由山东省交通运输厅公路局筹集认缴;其余建设资金由项目公司通过银行贷款等方式筹集。

# 绑定朝日 青啤力保大股东地位

证券时报记者 余胜良

本报讯 青岛啤酒(600600)8月27日与朝日啤酒株式会社签订《战略合作协议》,双方除了建立更加紧密的业务合作关系,还约定朝日啤酒持有青岛啤酒的股权上限为目前的19.99%,该股份不得转让给竞争对手,以及转让后可能持股超过19.99%的投资者。分析人士表示,该协议将有利于保证青啤集团的大股东地位。

朝日啤酒承诺,青岛啤酒是朝日

啤酒在中国啤酒市场的唯一啤酒战略合作伙伴;双方将就全球啤酒行业的发展或双方共同确定的主题举行定期会晤及其他交流活动;朝日啤酒有权分别提名一名非执行董事和一名监事进入公司董事会及监事会。若朝日集团持有的青岛啤酒股份减少到股份总数的10%,朝日应促使朝日提名的董事和监事递交辞职书。

双方在青岛啤酒股权处理上作了约定,规定任何时候朝日持有的青岛啤酒股份不得超过届时其已发行股份总数的19.99%,但取得青岛啤

酒事先书面同意除外;协议签署日起的5年内,朝日啤酒不得向任何人(朝日或其全资附属公司除外)出售所持青岛啤酒股份;自协议签署日起的5年后,不得向与青岛啤酒有直接或间接竞争的人士出售或以其他方式处置其所持有的青岛啤酒股份,也不得向出售持股可能超过19.99%的人士出售或处置其所持有的青岛啤酒股份。

分析人士认为,此约定限制了朝日啤酒持股上限,将朝日啤酒绑定在战略投资者角色,避免其冲击大股东

控股地位,同时,由于对朝日啤酒股权转让权有限制,也消除潜在的挑战大股东地位者。

双方约定,若在协议签署日后青岛啤酒发行、发行或配售任何新的A股或H股股份,朝日有权在该等股份发售、发行或配售通过在市场上自行购买必要数量的H股股份,使朝日的持股比例维持不变。

英博啤酒原拥有青岛啤酒27%股份,后将其中19.99%转让给朝日啤酒,又将剩余的7.01%转让给了民营企业陈发树拥有的新华都。