

*丰鼎投资预祝读者一个愉快，健康和繁荣的2010年*

## 东盟中国自由贸易区开始新纪元

东南亚国家联盟(东盟)和中国的自由贸易区(FTA)涵盖了一个具有17亿消费者规模的市场-可媲美欧洲联盟(欧盟)和北美自由贸易区-于2010年1月1日生效。

东盟可能受益的行业是服务,基础设施,制造业和其他基于区域的辅助服务,如供应链,IT等。而中国将关注东盟的原材料,如棕榈油,木材和橡胶,和对如何开发在东盟的制造性产品,钢材和纺织品的区域市场。

当这项建议在2002年提出时,都是外向型经济的中国和东盟,主要针对美国和欧洲市场,致使双方都没有认为对方的市场是重要的目标市场。然而,在最近的全球经济危机中,情况有所改观。首先,中国庞大的刺激计划,继续支持在过去几十年里建立的过剩的生产能力。其次,中国继续钉住汇率持续下降的美元,使其出口具备竞争优势。第三,中国的出口商面临其传统市场日益严重的保护主义,而开始向东盟市场渗透。因此,尽管东盟一直以来对中国有贸易顺差,在2009年的前9个月里却经历了740亿美元的贸易赤字。

恐惧笼罩着一些东盟国家。印尼和菲律宾的产业集团急促地给其政府施加压力,为脆弱的领域,如纺织,石化,制鞋,电子,钢铁,汽车零部件,食品饮料,家具,工程服务继续给予政策保护直至2012年。而其他国家如越南为了保持与中国的竞争力,贬值其货币价值的百分之五。

中国已在2009年提出了一项100亿美元的投资基金,以帮助东南亚国家建设急需的道路,铁路和港口,以及提供150亿美元的基金,给亚洲国家作为低息贷款。但是,这些比起对东盟出口商的潜在损害显然是微不足道的。

虽然东盟的企业有望可以利用东盟与中国自由贸易区进入中国市场,最大的升势可能来自更强有力的美元,但前提是中国政府不对人民币继续贬值。

---

## 印度尼西亚的投资机会：资源，基础设施，消费

印度尼西亚,东南亚最大的经济实体,亚洲第五大经济体,全球仅次于中国,印度和美国之后第四大人口国,开始吸引投资者的注意力了。自然资源丰富,印度尼西亚是中国,印度,中东和其他新兴市场的重要的原材料供应商。此外,这个世界上最大的热力煤出口国还有靠近中国和印度这两个世界上增长最快的能源市场的优势。

尤多约诺总统在2009年7月的竞选连任胜利带动政治稳定,并改善在未来5年的增长前景。通货膨胀已得到抑制,是9年来的最低,但该国仍面临着诸如贫困和腐败等许多挑战,货币的稳定也是另一个问题。

印尼已宣布计划投资近1,400亿美元新的基础设施,在未来五年内 - 逾倍的开支增加新的道路,发电厂和港口。为了动员私人资本进行投资,政府已参与了一家私募基金,专注于替代能源,水处理和农业科技。印度尼西亚在2009年收到美元的外国直接投资(FDI)106亿,而中国和印度则在2009年吸引了7.3倍和2.7倍以上的外国直接投资。

印度尼西亚,具备着富饶的商品和资源(和全球买家),迫切需要建设基础设施,自有庞大的国内消费市场来拉动经济增长。它提供了三个领域的投资机会:资源,基础设施和消费行业。

## 7.5亿美元收购移动互联网的一小部分

2009年11月，谷歌宣布将耗资7.5亿美元收购Admob，一家美国西海岸的移动广告平台公司。这一消息将成为2009年最大的技术并购交易，也是谷歌最大的收购之一。最重要的，它说明了一个事实，像谷歌这样的科技巨头正把注意力转移到移动互联网，看好它的机会和潜力。

通过Adword和AdSense已经统治了世界的网络广告，谷歌进入移动广告领域的愿望在广告世界引起了轰动效应，吸引了很多关注，包括监管机构，他们正在评估谷歌是否会获得一个不公平/压迫的地位，来扼杀市场竞争。所有这些都说明人们越来越认识到，移动互联网将成为一个与互联网和传统媒体平台平起平坐的主流通讯，商业和媒体平台。

从以上的交易观点，并根据来自OWW投资公司Buzzcity的经验数据，非常清晰显示，面向移动互联网公司的中期前景是非常乐观的。移动互联网的普及只是一个时间问题。在世界各地扩散是手机用户加入新一代数字化时代，开辟了社会，促进经济发展，创造就业机会。一路上，我们也将见证新的企业领导人的出现，将实现上述目标，并向投资者和股东带来丰厚回报。

---

## 尽管经济继续衰退，网络游戏仍蓬勃发展

由于全球经济放缓，2009年是企业艰难度过的一年。然而，网络游戏业继续蓬勃发展，甚至从经济危机中受益。网络游戏仍然是适合年轻人群娱乐的生活方式，而且是最经济的形式之一。虽然可支配收入相对较低，在经济衰退中或许丧失工作，但由于强大的社区结合线上游戏，实际数据证实玩家其实有更多时间用网络游戏，甚至增加在网上游戏的消费。宽带接入的发展和网吧的扩散也进一步促进网络游戏的成长。

OWW投资的公司，Asiasoft是东南亚网络游戏的领导者，在泰国，新加坡，马来西亚和越南有超过1800万注册玩家。该公司的主要市场是在泰国，在泰国网吧有80%的市场份额，遍布东南亚1万多家咖啡厅。尽管经济放缓，和泰国的政治动荡，该公司在泰国的收入在2009年持续增长。

## 关于丰鼎

丰鼎投资有限公司 (“OWW”) ([www.oww.com.sg](http://www.oww.com.sg))，前身为华侨银行，维信，华登管理(新加坡)管理私人有限公司，是由著名的华侨银行，维信集团和华登国际于1991年成立的。于2006年10月，丰鼎管理团队收购维信集团的股份后，该公司开始使用现有的名称。

丰鼎关注投资在东南亚和北亚地区，在企业服务和消费者服务领域的扩展阶段的企业。

对于丰鼎投资季刊的更多版本，请访问<http://www.oww.com.sg/Quarterly.htm>

### ✧ 联系方式 ✧

陈敏川

☎ +65 65381220

✉ [bctan@oww.com.sg](mailto:bctan@oww.com.sg)

钟永建

☎ +65 62317103

✉ [rchoong@oww.com.sg](mailto:rchoong@oww.com.sg)

黄瑾宜

☎ +65 62317104

✉ [wng@oww.com.sg](mailto:wng@oww.com.sg)

李文聪

☎ +65 62317102

✉ [mclee@oww.com.sg](mailto:mclee@oww.com.sg)

周澜

☎ +86 13601862996

✉ [dzhou@oww.com.sg](mailto:dzhou@oww.com.sg)