



华复拉丁投资管理咨询有限公司

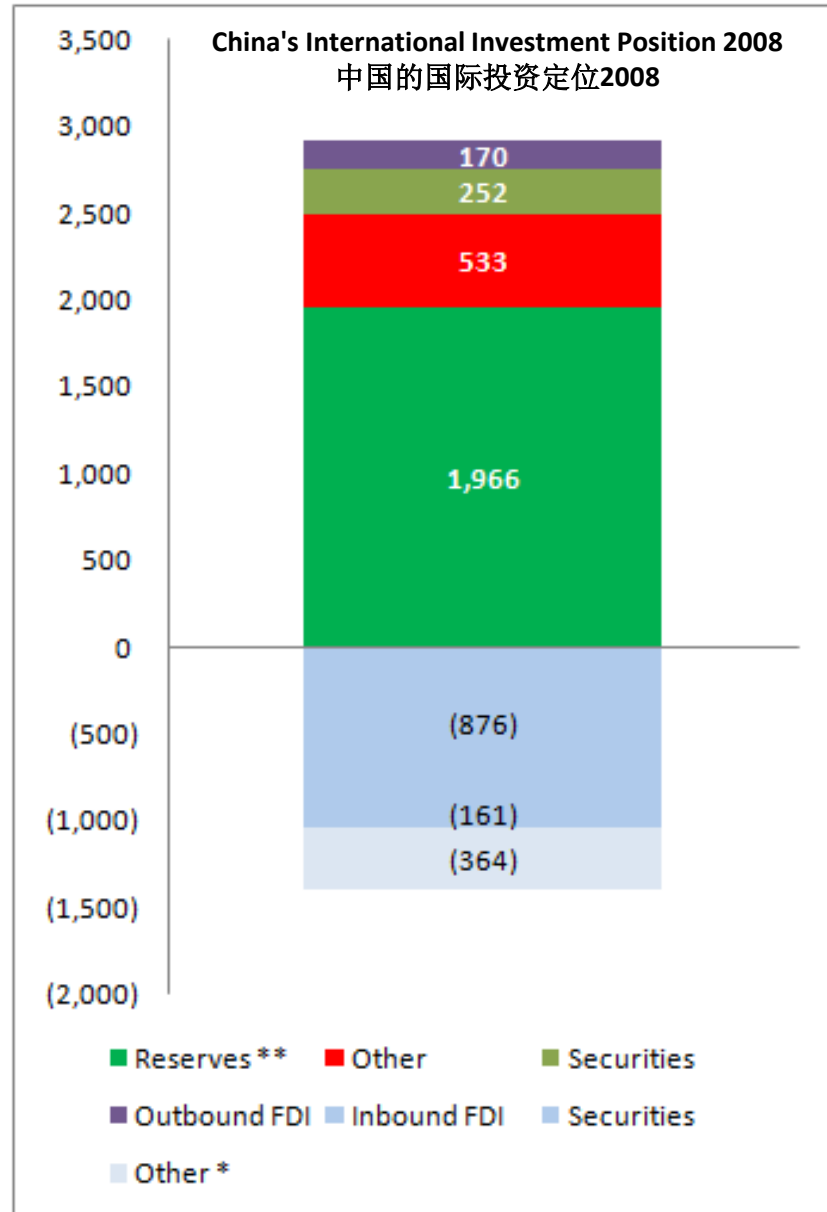
首屈一指的中国—拉丁美洲跨境投资平台

2009年9月

本报告仅方便华复拉丁与她的客户的内部使用。PPT必须且只能与作者的口头陈述相配合，才能完整介绍本公司的情况。未经华复拉丁投资管理咨询有限公司的书面同意，本介绍以及其中的内容不得用于其他目的。关于这个文件的使用，如果您有任何问题，请联系华复拉丁8621-6109-9568。华复拉丁投资管理咨询有限公司@2009

中国的资本雄厚

- 外汇储备达**2万亿美元**
- 担心美元贬值
- 对外直接投资相对较少
- 认为商品能够保值

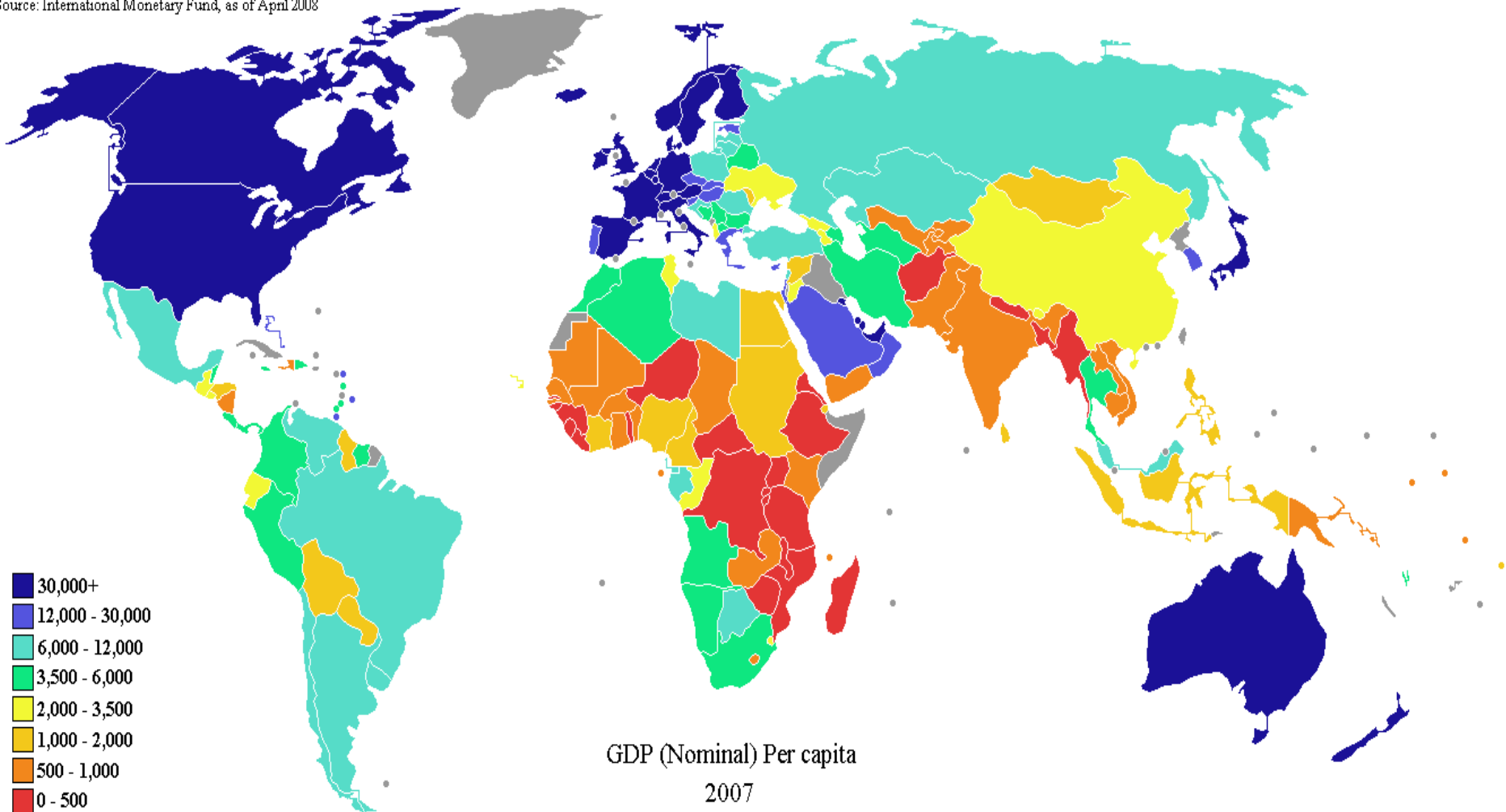


来源：国家外汇管理局 (SAFE)

亚洲经济数据库 (CEIC)

国民生产总值上升以后出现的情况

Source: International Monetary Fund, as of April 2008



中国需要进口商品

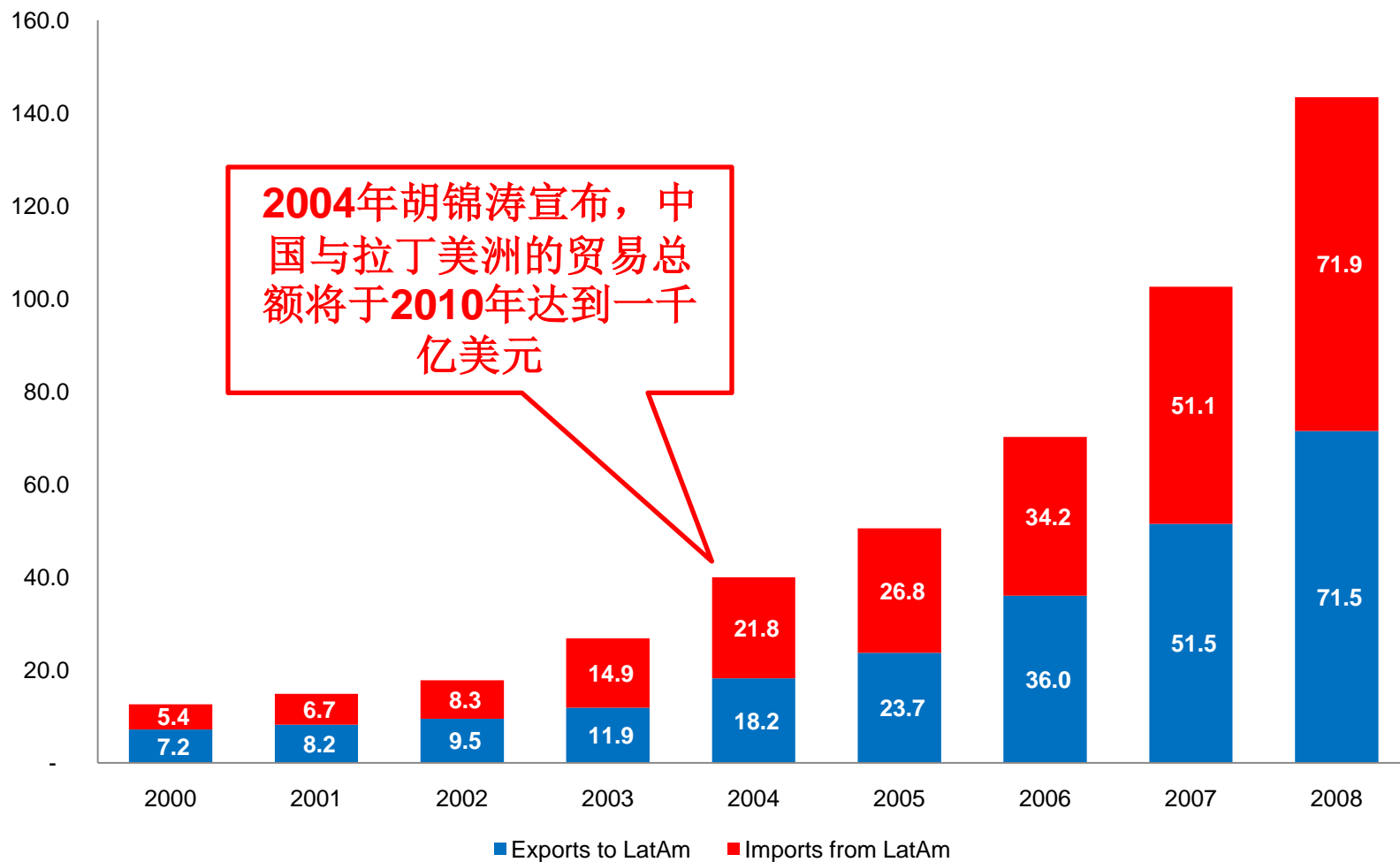
对中国的商品进口需求的预测

商品	单位	年进口量		年变化率 % 08-20	年度缺口
		2008	2020	单独海损	
铁矿石	百万吨	440	1,295	9%	855
原油	百万吨	179	1,744	21%	1,565
大豆	百万吨	37	83	7%	46
煤	百万吨	40	546	24%	506
铜	百万吨	3	16	16%	13
锰	百万吨	8	21	9%	14
猪肉	百万吨	2	7	11%	5
木材	百万立方米	37	155	13%	118

数据来源：荷兰银行研究，中国钢铁工业协会(CISA)，中国海关，拉丁美洲和加勒比经济委员会(ECLAC)，基于中国官方信息。

如今中国与拉美的贸易发展情况

中国与拉美的贸易（单位：10亿美元）

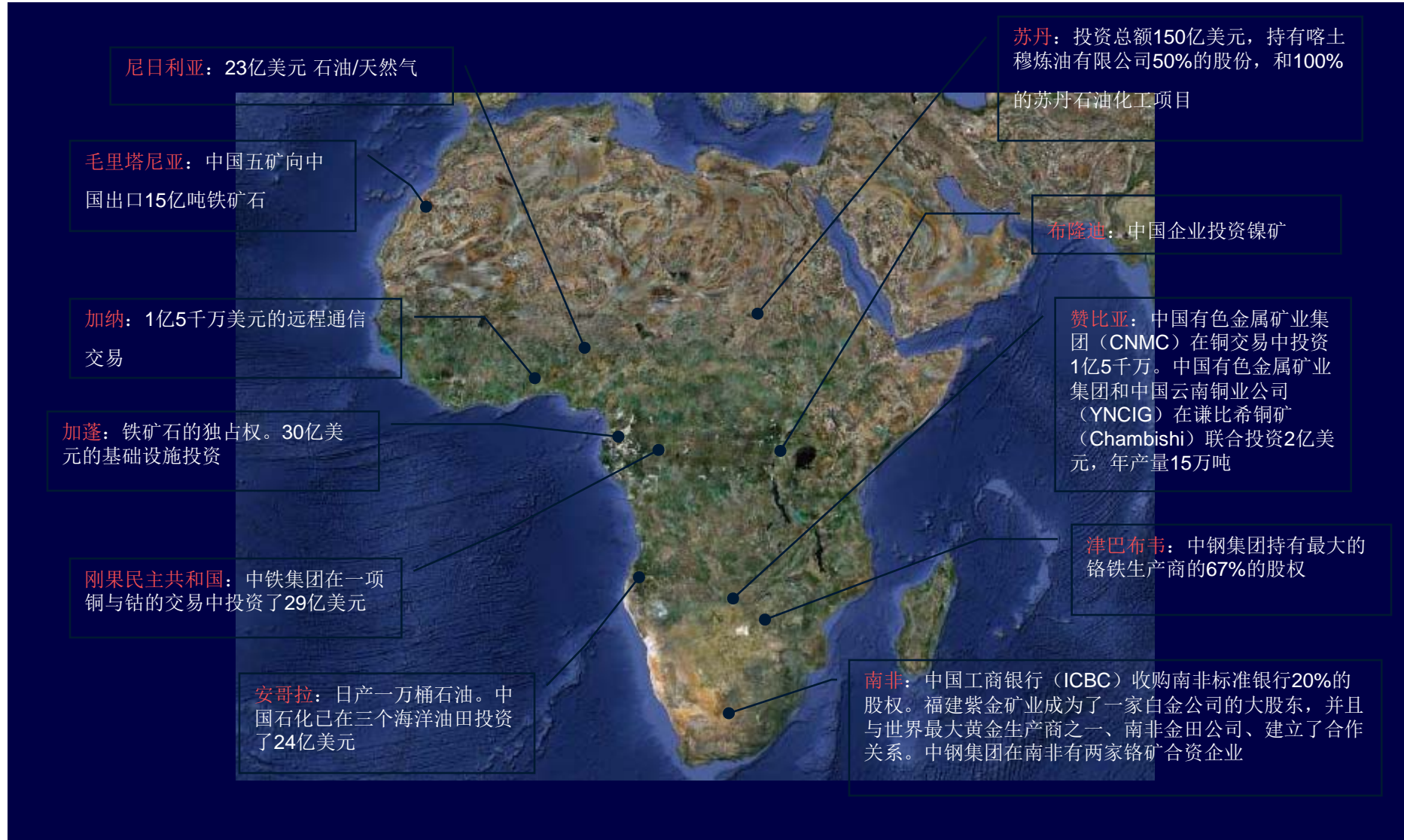


拉丁美洲拥有商品

	金属（镁、 钴、镍、 铅、锌等）	铁矿石	铜	锂	黄金和白 金	林业（木 材、木浆 和纸）	石油 和天然 气	大豆咖啡可 以及其他 农业产品
阿根廷				✓			✓	✓
玻利维亚	✓			✓			✓	✓
巴西	✓	✓				✓	✓	✓
智利	✓		✓	✓		✓		
哥伦比亚	✓						✓	✓
墨西哥	✓							
巴拉圭						✓		✓
秘鲁	✓		✓		✓			✓
委内瑞拉							✓	

- 中国需要资源
- 如今最重要的资源：铁、铜、石油以及其他有色金属（钴、镍、锰）
- 将来最重要的资源：铁、铜、石油、锂、咖啡等农产品
- 其他：黄金是防通胀手段之一

非洲蓝图

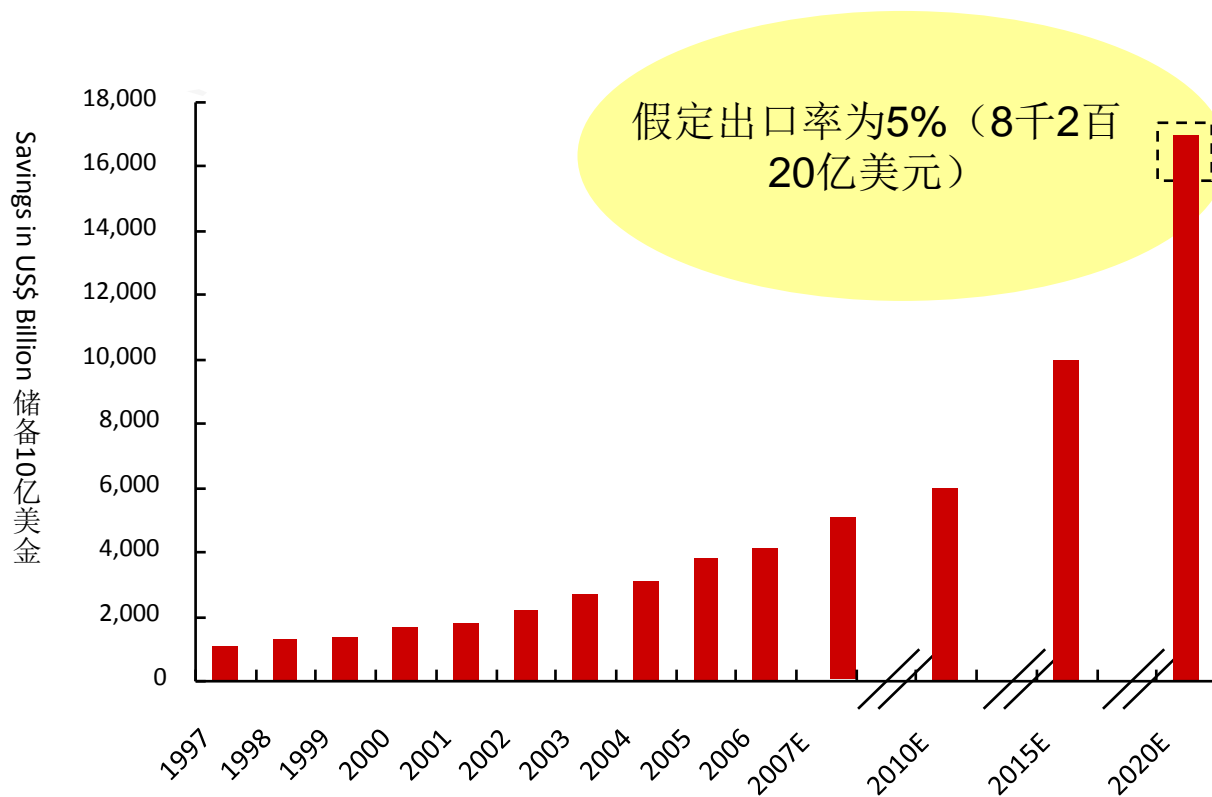


拉丁美洲目前的情况



未来前景如何？

中国国内储蓄 (1997-2020E)



来源: JP摩根, 中国国家统计局, SLC估计

中国有雄厚的资金，且需要去境外投资

- 在发展中国家，中国的对外投资活动主要集中在资源方面
- 在成熟的发达国家，中国可以购买分销资产和消费者品牌等
- 发达国家也提供有意思的技术资产

如果相信中国要‘走出去’，那么南京的机会呢？

- 南京可以围绕中国境外投资这个主题，来创建相关的配套服务行业
- 自然资源战略
 - 中国需要资源
 - 南京可以成为中国和海外资源的桥梁

对自然资源的海外投资（服务行业）

- 南京大学：吸引更多从非洲和拉丁美洲的学生来南京学习，并且留在南京
 - 创立一些课程，使他们在学习中文的同时还可以学习技术专业（比如说采矿工程，石油加工等）
 - 为中国学生提供语言课程（西班牙语，葡萄牙语，非洲的语言等）
- 创建与海外资源有关联的技术中心
 - 譬如，创建一个有着国外与中国地质学家的采矿业中心
 - 在中心里，中国公司可以得到巴西，加拿大或者南非等地的各种项目的信息
 - 中心也可以联合南京的大学以及国外最好的矿业大学（很可能是加拿大的）

金融中心（以采矿为例）


- 如果有采矿专业的大学
- 以及全球最好的地质学家的技术中心
- 你可以建立采矿业知识基础
- 从而你就可以使用城市的资金来理性地投资于国外的矿产
- 建立私募基金，投资海外矿产
- 建立一个股票市场（像加拿大多伦多），主要集中于采矿和自然资源方面的

总结

- 南京可以建成最好的自然资源方面的大学，拥有中国以及世界各地的学生
- 南京也可以拥有世界上最好的技术研发中心
- 在此基础上，可以成立一个专注于特殊领域的进行境外投资的私募基金
- 同时，也可以成立一个特殊领域的股票市场
- 这没有必要一定是采矿业，也可以是油气行业，大豆，林业或者其它中国需要的资源的相关行业

华复拉丁投资管理咨询有限公司

- 有史以来第一家专门致力于中国和拉美的金融企业
- 我们的两项核心业务：金融咨询和私募融资
- 总部设在上海和纽约
- 我们拥有价值**250**亿美元的交易经验
- 我们也专注于自然资源与基础设施



The Premier Investment Platform between China and Latin America

商业模式：专注

	中国	拉丁美洲	世界其他地区
并购咨询			
私募融资			
资产管理			



SINOLATIN
CAPITAL



谢谢
Gracias
Obrigado
Thank you