

淡马锡投资者资料

(截至2024年3月31日的财政年度)

关于淡马锡

- **总部位于新加坡的投资公司** – 在全球9个国家设有13个办事处 (新加坡、比利时、中国、法国、印度、墨西哥、英国、美国及越南)。
- **政府拥有** – 由新加坡财政部长¹全资拥有。
- **商业职责** – 遵循商业原则持有并管理资产，实现长期可持续的回报。投资、脱售和商业决策由董事会和管理层提供指导。
- **专业董事会与管理团队** – 专业管理层团队由淡马锡董事会指导，多数董事为非执行独立董事，是来自世界各地私营部门的商界领袖。

信用概览

- **信用能力²** – 穆迪(Moody's)和标准普尔(S&P)对淡马锡评级分别为Aaa(稳定)和AAA(稳定)。截至2024年3月31日的财政年度，总债务相当于投资组合净值³的5%、相当于流动资产⁴的18%；利息开支则相当于股息收入的6%，而10年内到期总债务相当于流动性资产余额⁵的15%。

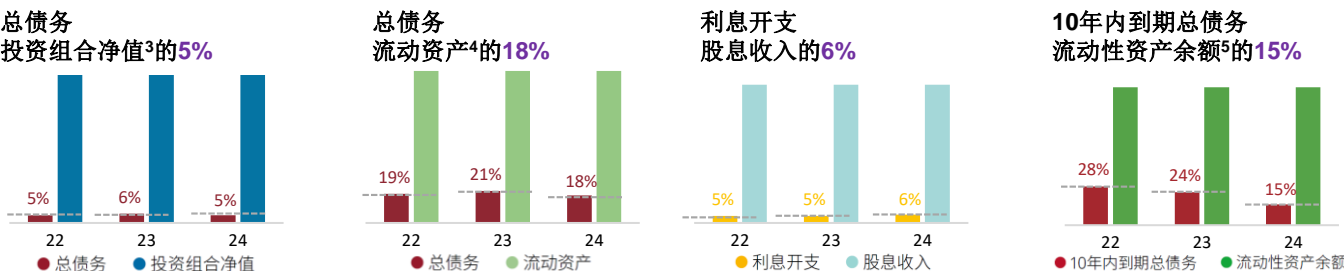
债务发行计划与评级

- 淡马锡债券和欧元商业票据是我们融资工具的一部分，为具有吸引力的投资机遇筹集资金，旨在实现长期可持续的回报。它们提供了融资的灵活性，并拓宽了淡马锡利益相关群体的基础。

期限	项目	穆迪	标准普尔
长期	250亿美元的全球担保中期票据 (MTN) 项目	Aaa	AAA
长期	50亿新元的担保中期票据 (MTN) 项目	Aaa	AAA
短期	50亿美元的欧元商业票据项目	P-1	A-1+

附注: 新加坡政府不为淡马锡的债务提供担保。

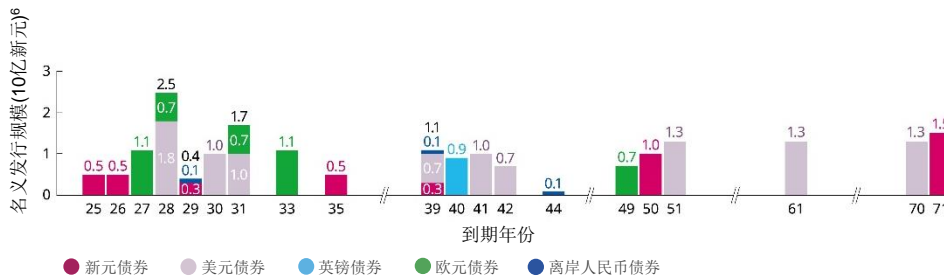
信用比率²



(截至3月31日的财政年度)

债务期限概况

- 截至2024年3月31日，有25支未偿付淡马锡债券，总值约为202亿新元(150亿美元⁶)，加权平均到期时间超过18年；以及总值为5亿新元(4亿美元⁶)未偿付欧元商业票据，加权平均到期时间超过4个月。

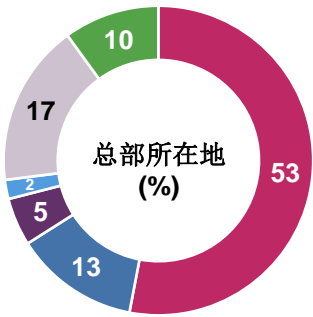


(截至2024年3月31日)

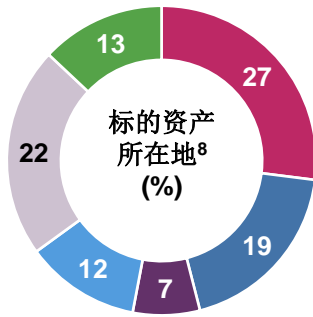
1 依据1959年《新加坡财政部长(成立)法》，财政部长为法人团体。
 2 基于淡马锡作为一家投资公司的财务信息，即淡马锡控股(私人)有限公司(Temasek Holdings (Private) Limited, 简称THPL)及旗下各投资控股公司(Investment Holding Companies, 简称IHCs)的财务信息；而非THPL及其附属机构组成的集团信息。
 3 基于截至2024年3月31日，投资组合净值为3,890亿新元。
 4 主要为现金、现金等价物和持股比例低于20%的上市资产。
 5 现金、现金等价物和短期投资。
 6 以2024年3月31日的汇率计算。

淡马锡投资组合

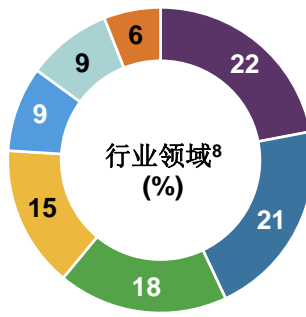
具有流动性的投资组合 – 淡马锡投资组合提供股息和收益所带来稳定的现金流。截至2024年3月31日，在总值3,890亿新元(2,880亿美元⁶)的投资组合中，48%为流动资产和上市资产。



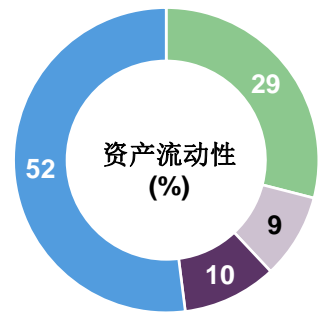
- 新加坡
- 中国
- 印度
- 亚太区 (不含新加坡、中国与印度)
- 美洲
- 欧洲、中东和非洲



- 新加坡
- 中国
- 印度
- 亚太区 (不含新加坡、中国与印度)
- 美洲
- 欧洲、中东和非洲



- 交通与工业
- 金融服务
- 电信、媒体与科技
- 消费与房地产
- 生命科学与农业食品
- 多行业基金
- 其他(包括信贷)



- 流动资产及持股比例低于20%的上市资产⁹
- 上市大型资产 (持股比例 ≥20%且<50%)
- 上市大型资产 (持股比例 ≥50%)
- 非上市资产

(截至2024年3月31日)

十大投资 (占总值为3,890亿新元的投资组合的35%)



上市 /
29% 股份



上市 /
51% 股份



非上市 /
100% 股份



非上市 /
100% 股份



非上市 /
100% 股份



上市 /
53% 股份



非上市 /
100% 股份



非上市 /
25% 股份



非上市 /
100% 股份



上市 /
51% 股份

(截至2024年3月31日)

⁶ 以2024年3月31日的汇率计算。

⁷ 若按市值计算淡马锡的非上市投资，投资组合净值将提升310亿新元，达到4,200亿新元。饼图中的数据参考截至2024年3月31日为3,890亿新元的投资组合净值。

⁸ 按标的资产划分。

⁹ 主要为现金、现金等价物及持股比例低于20%的上市资产。

¹⁰ TJ Holdings (III) Pte. Ltd. 全资拥有CLA Real Estate Holdings Pte. Ltd. (CLA)，CLA则全资拥有凯德集团。凯德集团持有非上市的房地产开发公司，即凯德开发，并持有凯德投资有限公司(凯德集团的房地产投资管理业务，在新加坡证券交易所上市)53%的股权。

Temasek Holdings (Private) Limited
淡马锡控股(私人)有限公司
60B Orchard Road
#06-18 Tower 2
The Atrium@Orchard
Singapore 238891
www.temasek.com.sg

投资者垂询: bond@temasek.com.sg