



恪守担当
坚毅致远
齐心同行





作为投资者，
恪守担当



作为机构，
坚毅致远



作为资产管护者，
齐心同行

塑造可持续的未来

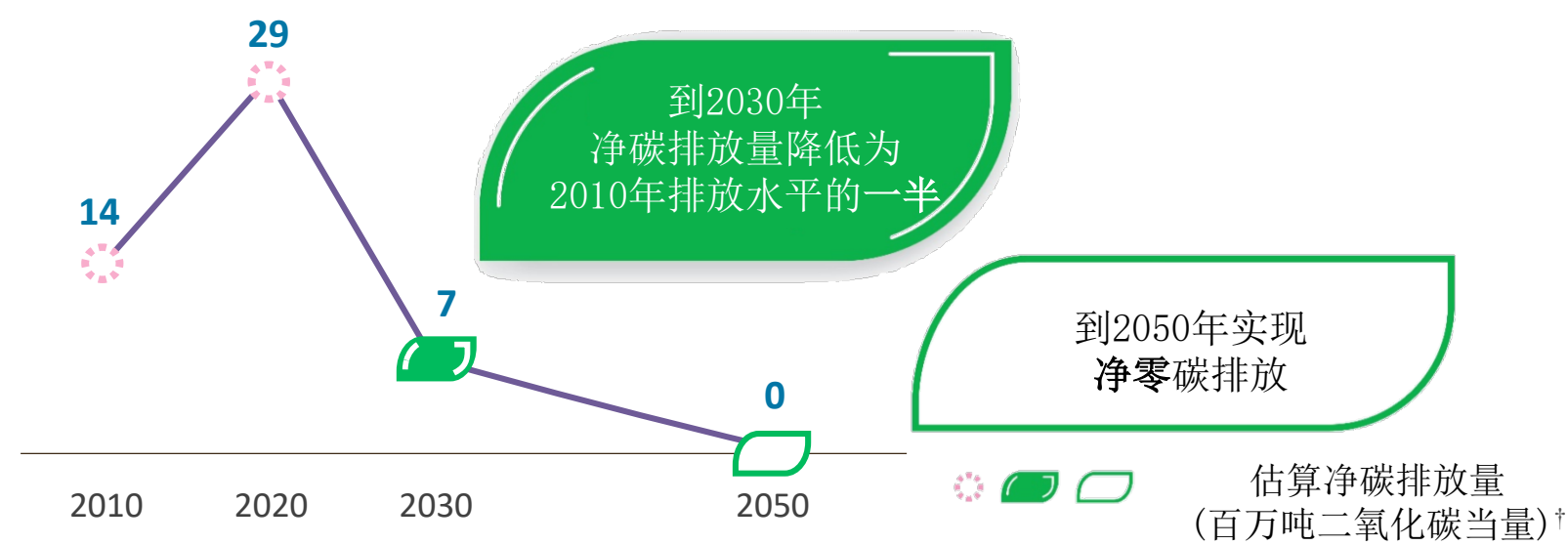
我们的目标

淡马锡

到2020年实现碳中和



淡马锡投资组合
估算净碳排放量



[†] 数据是基于范围一和范围二排放量的估算。
二氧化碳当量 (CO₂e) 是用来度量各种温室气体产生碳足迹的标准单位。

投资策略



ESG框架
环境 (Environmental)、社会 (Social)
和治理 (Governance)

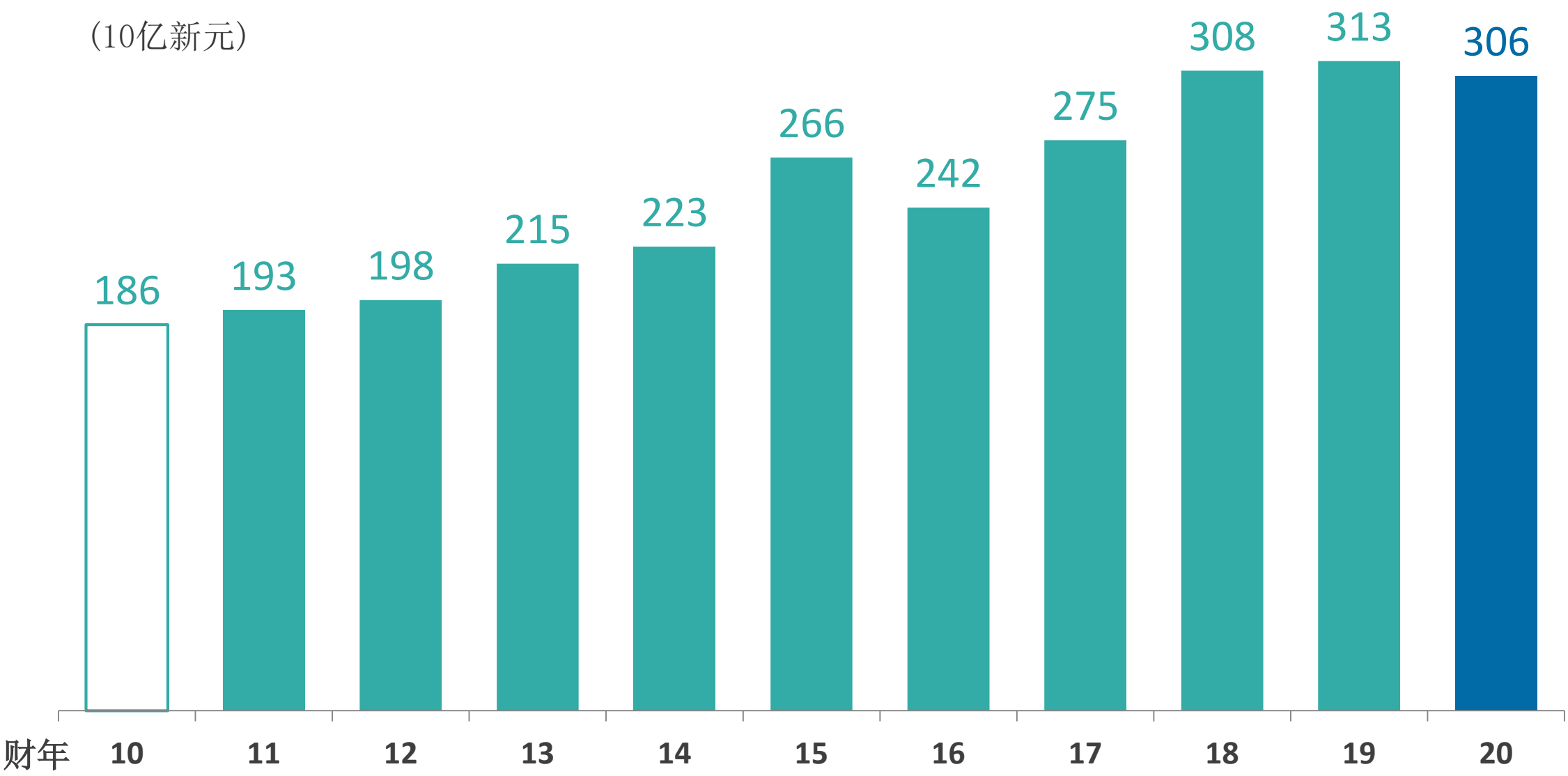


投资于负碳排放科技和
以自然为本的解决方案

作为投资者，
恪守担当



具有韧性的投资组合



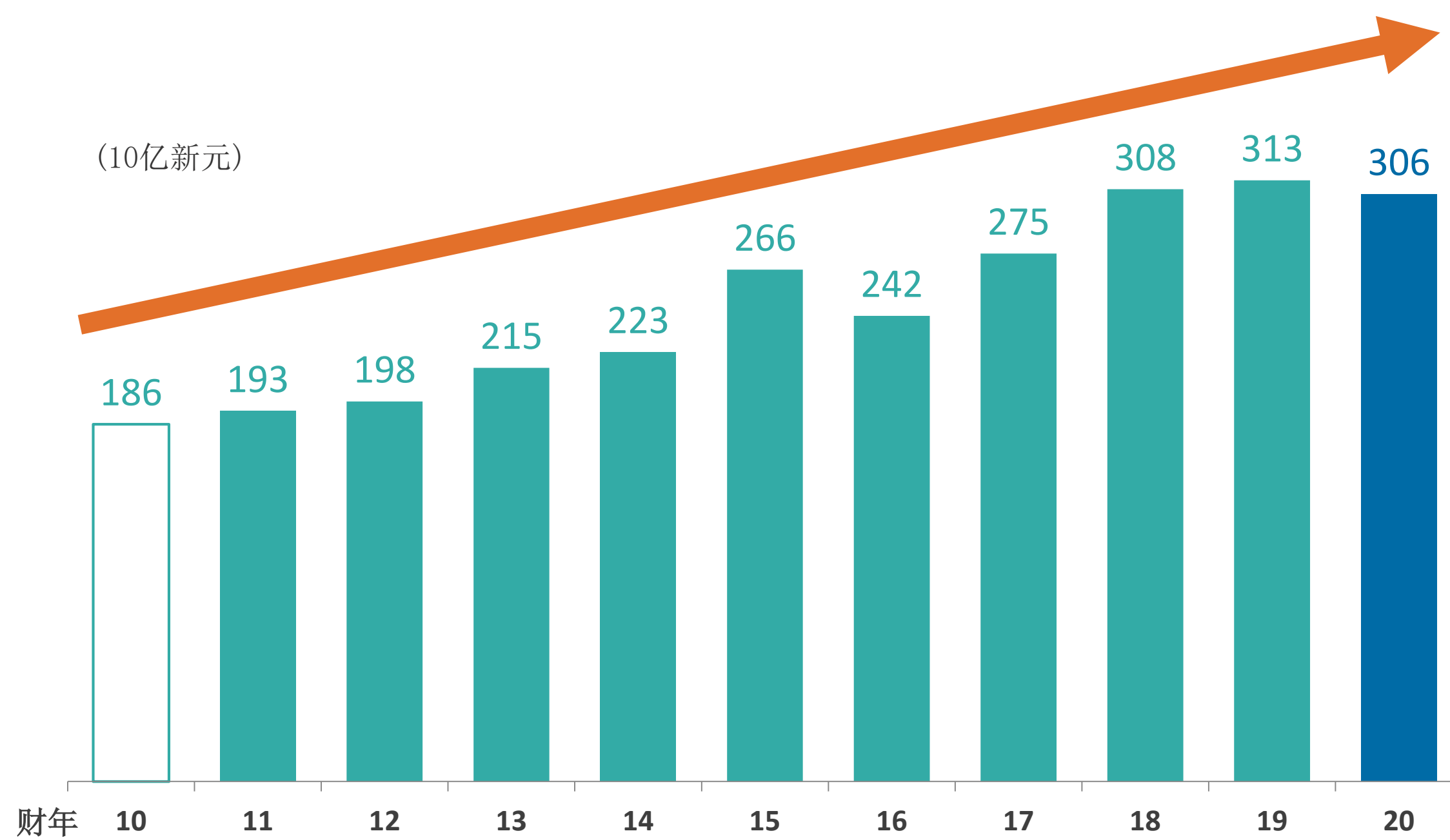
3,060亿新元
投资组合净值

2,140亿美元¹

(截至3月31日)

¹ 以2020年3月31日的汇率计算。

具有韧性的投资组合



过去**10**年
增长了
1,200亿新元

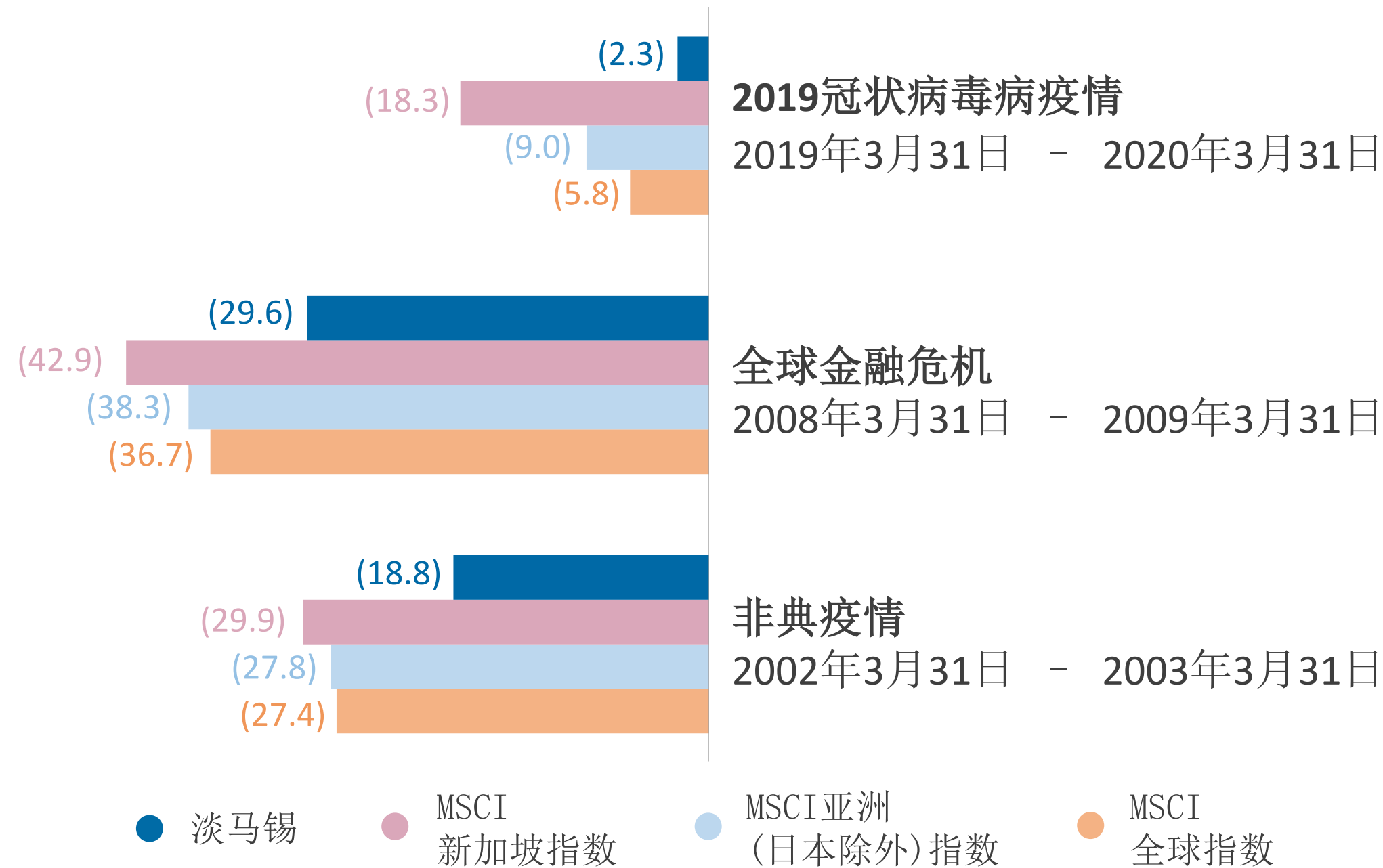
维持
稳健的
资产负债表

(截至3月31日)

¹ 以2020年3月31日的汇率计算。

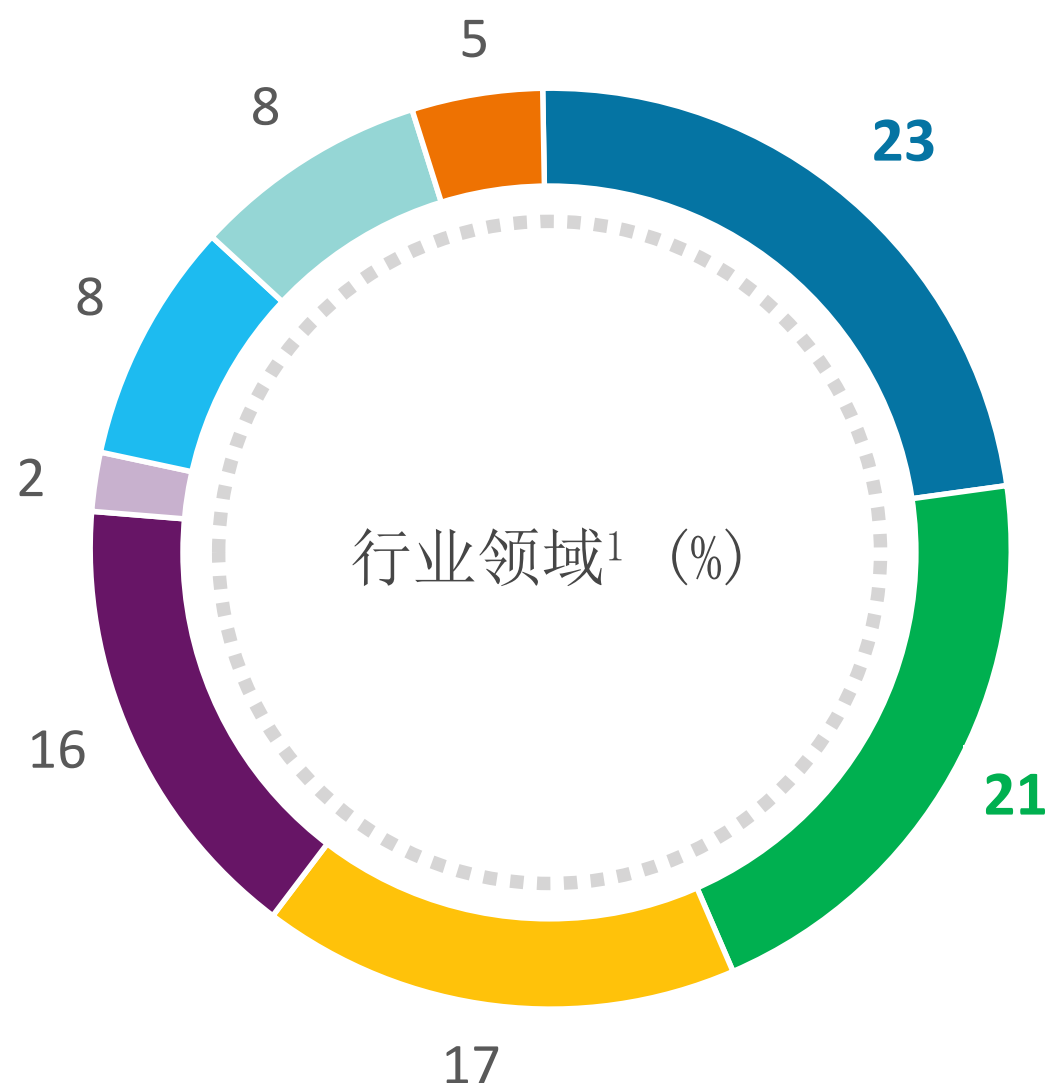
我们的投资组合在危机中保持韧性

淡马锡以新元计算的股东总回报率对比市场指数¹ (%)



¹ 指数的新元回报包括股息再投资。

金融服务和电信、媒体与科技 继续是占比最高的两个行业领域



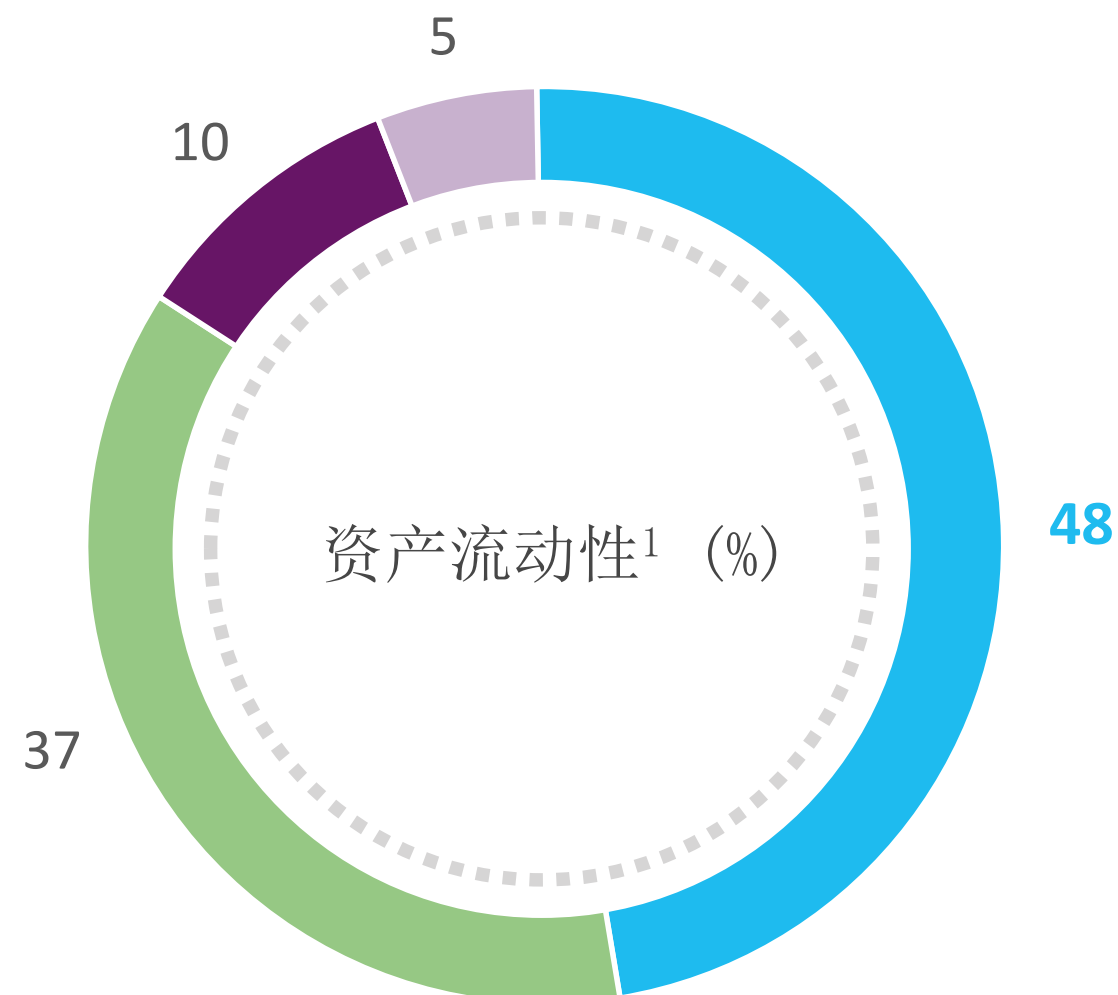
财年	2020	2019	2018
金融服务	23	25	26
电信、媒体与科技	21	20	21
消费与房地产	17	17	16
交通与工业	16	16	16
生命科学综合农业	8	7	6
能源与资源	2	3	3
多行业基金	8	8	8
其他 (包括信贷)	5	4	4

(截至3月31日)

¹ 按标的资产所在地划分。

灵活的投资组合策略

业绩

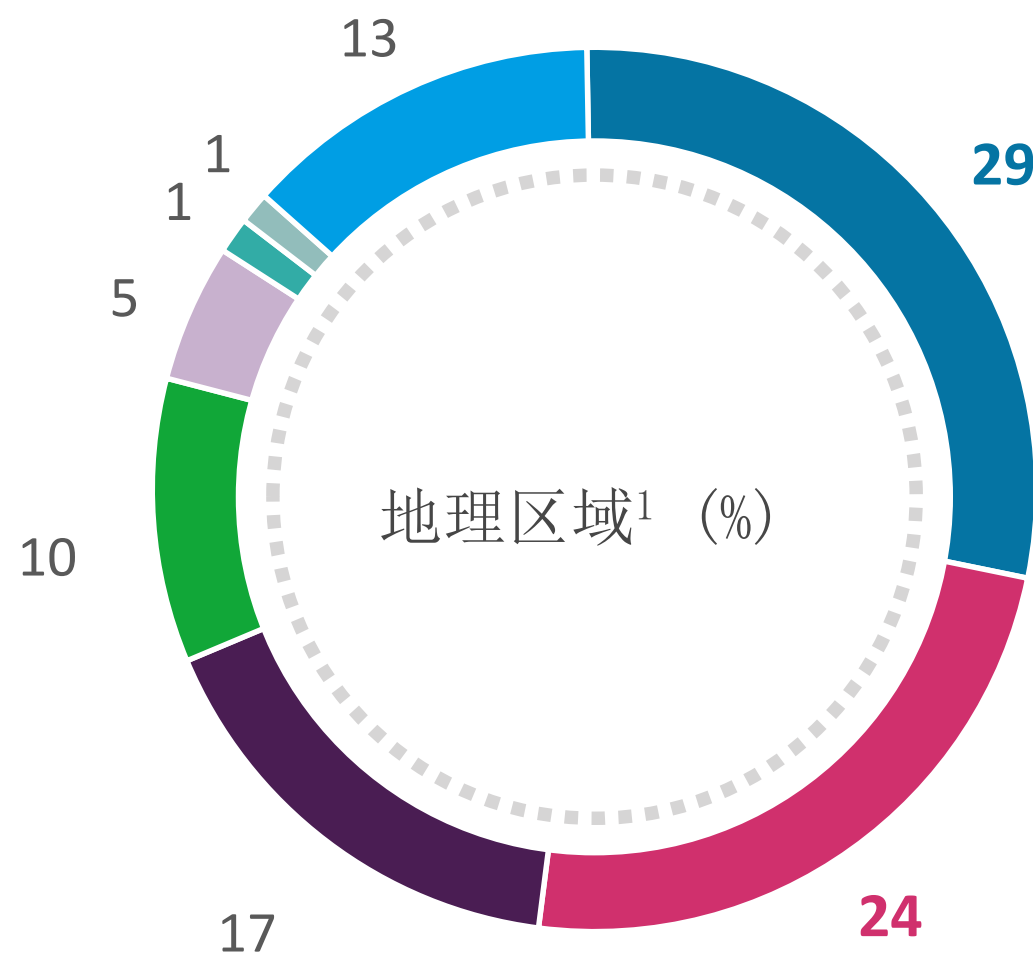


财年	2020	2019	2018
● 非上市资产	48	42	39
● 流动资产及持股比例低于20%的上市资产 ¹	37	36	36
● 上市大型资产 (持股比例 ≥ 50%)	10	12	15
● 上市大型资产 (持股比例 ≥ 20% 且 < 50%)	5	10	10

(截至3月31日)

¹ 主要为现金、现金等价物及持股比例低于20%的上市资产。

中国和新加坡 是按标的资产划分占比最高的两个市场

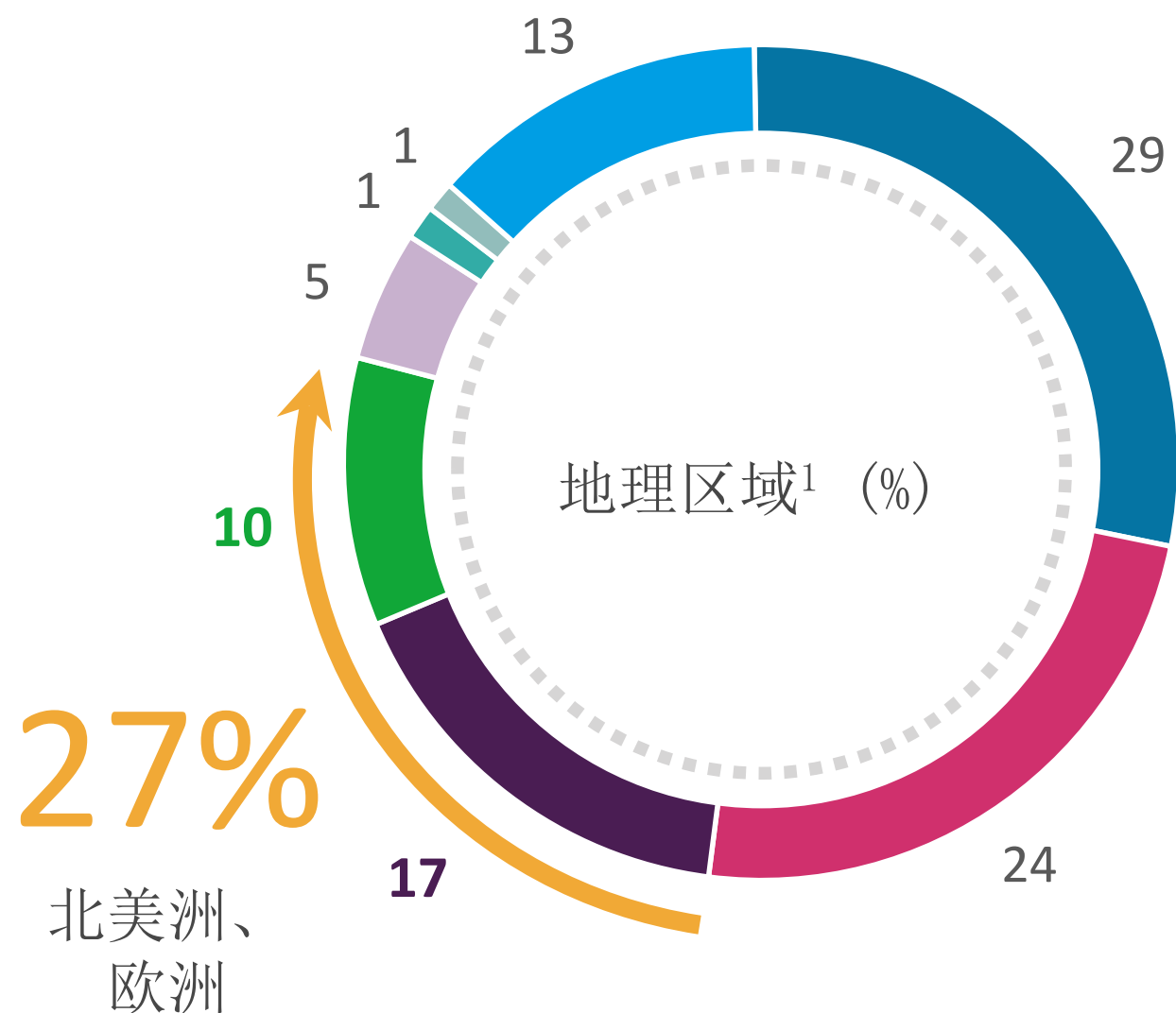


财年	2020	2019	2018
中国	29	26	26
新加坡	24	26	27
北美洲	17	15	13
亚洲（不含新加坡与中国）	13	14	15
欧洲	10	10	9
澳大利亚和新西兰	5	6	7
非洲、中亚及中东	1	2	2
拉丁美洲	1	1	1

（截至3月31日）

¹ 按标的资产所在地划分。

中国和新加坡 是按标的资产划分占比最高的两个市场



财年	2020	2019	2018
中国	29	26	26
新加坡	24	26	27
北美洲	17	15	13
亚洲(不含新加坡与中国)	13	14	15
欧洲	10	10	9
澳大利亚和新西兰	5	6	7
非洲、中亚及中东	1	2	2
拉丁美洲	1	1	1

(截至3月31日)

¹ 按标的资产所在地划分。

展望





全球展望

经济复苏仍充满未知

采取扩张性的财政和货币政策

地缘政治和科技紧张局势加剧

继续保持谨慎

美国

战后最严重的经济衰退

激进的应对政策降低了
偿付能力的尾部风险

需要更多财务援助以促进经济复苏

对中期风险保持谨慎



中国

经济强劲复苏

一些行业领域遭遇逆风

采取宽松政策促进复苏

对中期走势保持乐观



欧洲

经济已经触底

复苏步伐趋缓

宽松的货币和财政政策

欧盟“恢复基金”展现凝聚力

复苏出现下行风险

东南亚

贸易和需求下降导致经济增速放缓

有望成为经济快速增长的地区

政策空间和结构性改革有助
经济复苏

互联网经济的发展



新加坡

全球需求仍保持低迷

大量财政支持

具有针对就业和企业的刺激政策

保持具有竞争力的经济



作为机构，
坚毅致远



淡马锡大家庭

机构

价值观

讲求诚信

能力

淡马锡大家庭

机构

> 800名
来自世界
各地的员工

32个
国籍

8个
国家

为人才赋能

增强能力



人工智能



区块链



网络安全

机构



为人才赋能

培训课程



领导能力



数字科技



数据科学

机构



为人才赋能

培训课程



心肺复苏术和
自动体外除颤器



心理健康急救

机构

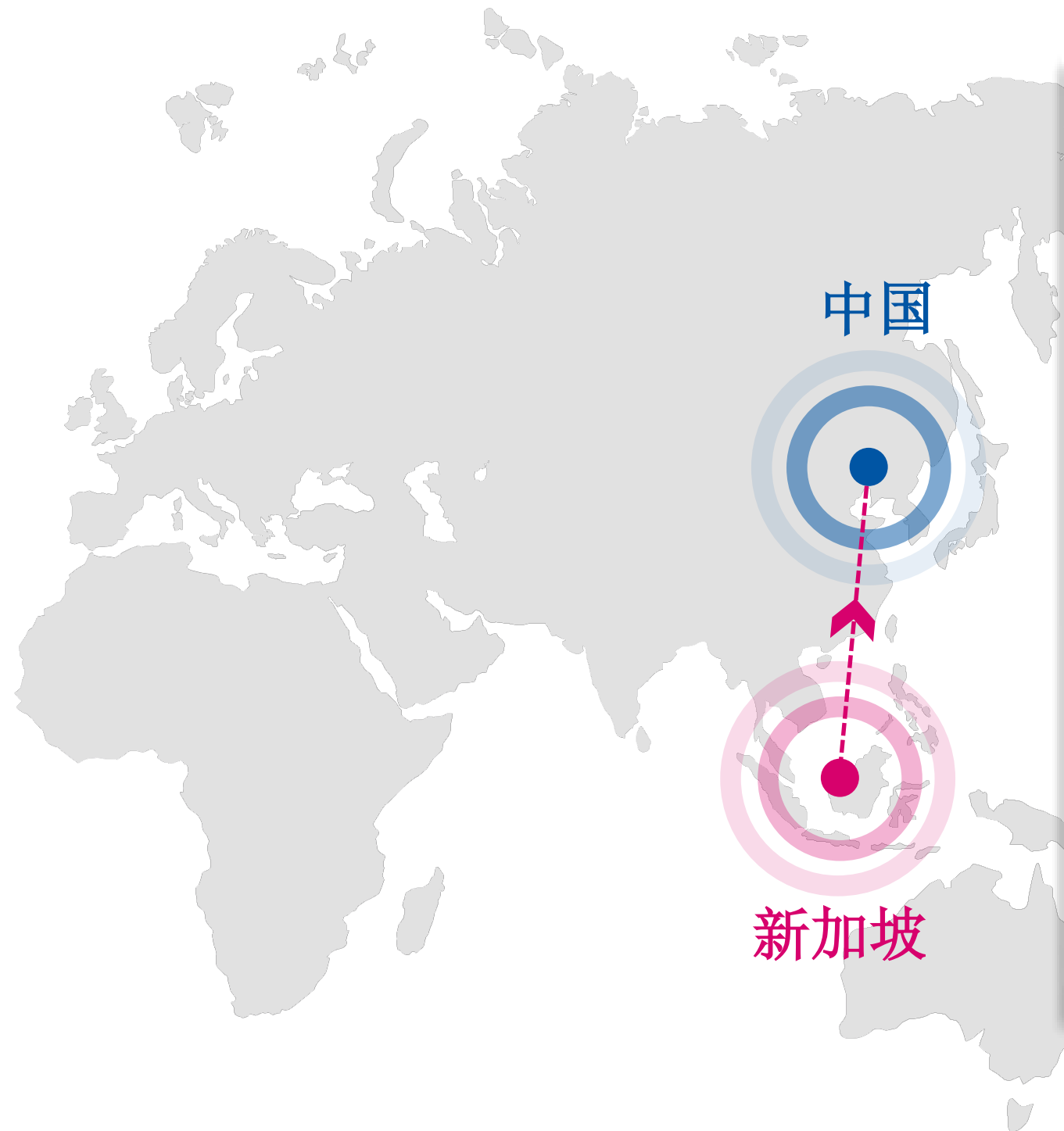


作为资产管护者，
齐心同行



淡马锡大家庭齐心克服挑战

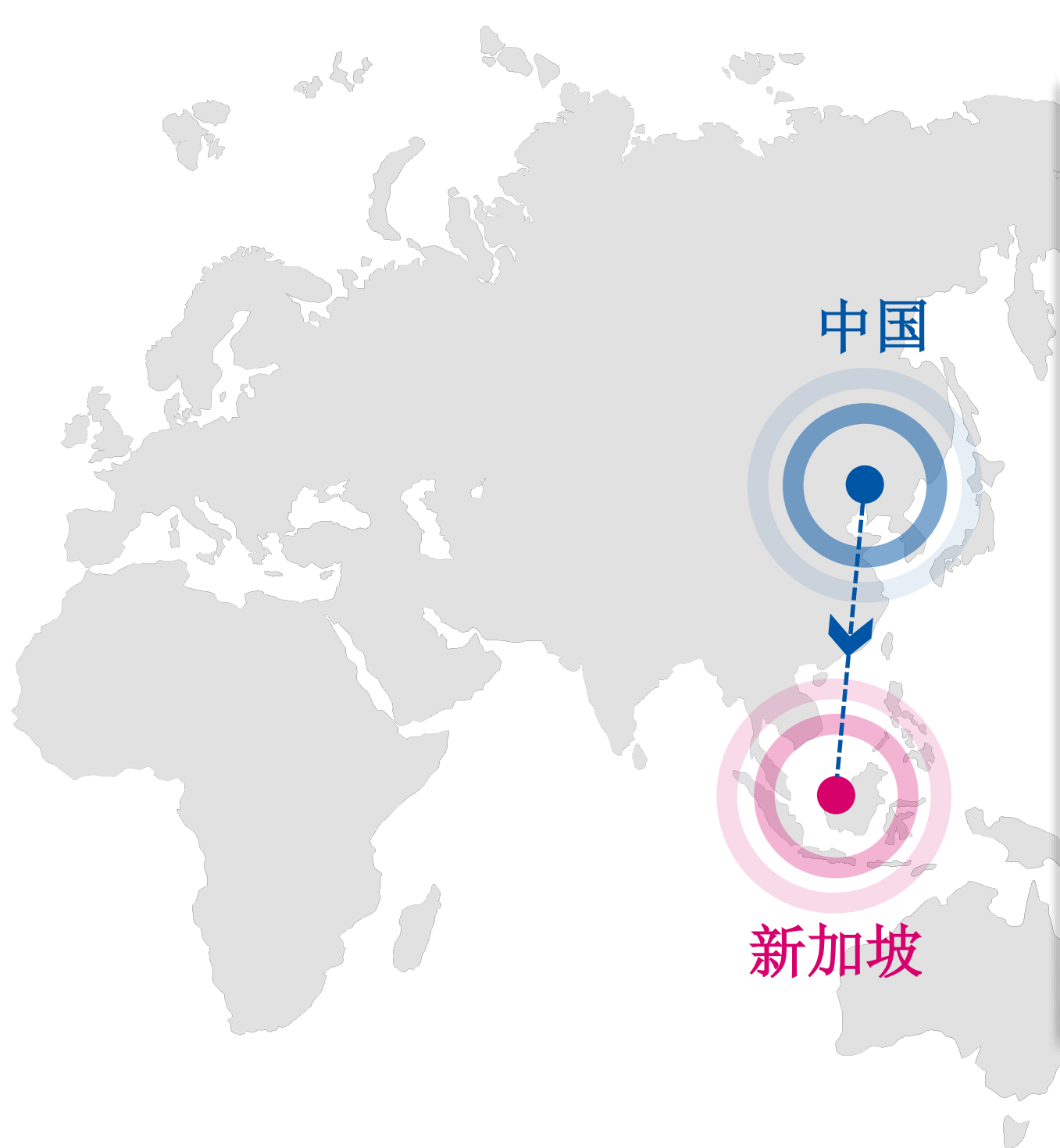
社群



TEMASEK

淡马锡大家庭齐心克服挑战

社群



TEMASEK

风雨同舟，共抗疫情

社群

TEMASEK FOUNDATION



TEMASEK



>100万公升
免洗消毒洗手液

1,100万只
口罩

100万件
面罩

25万个
血氧仪



造福社群，温暖心灵

社群



我们的一分子

TEMASEK



我们的一分子



恪守担当
坚毅致远
齐心同行



联系我们

