距公开发售截止
仅剩2天

TEMASEK BOND

5年期T2023-S$债券
每年固定利率 2.70%

向散户投资者公开发售
最低购买金额为1,000新元

公开发售的申购截止日期
10月23日(周二)中午12时

了解更多信息，请浏览网页
temasek.com.sg/zh/bondoffer

重要须知：与债券投资相关的风险

所有投资均有风险，包括债券投资。

债券投资实际上是投资者借款给债券发行者。一般情况下，债券会在偿还期内向债券持有人每年支付两次利息，债券持有人在债券到期时收回全额本金。[1]

债券投资者面对的主要风险[2]包括违约风险、利率风险、流动性风险和通货膨胀风险。

债券发行者有可能违约，无法支付到期利息，或无法在债券到期时偿还本金。每个债券发行者的违约风险不同，所支付的利率也都各不相同。[1]

您可随时出售债券，但债券的市场价格有升有落。如果在出售债券时，其市价低于购买时的价格，债券持有人则可能会损失部分的本金。

如有其他疑问，请在作出投资决定前咨询财务或其他专业顾问。

关于淡马锡

（截至 2018 年 3月31日）

淡马锡成立于1974年，是一家总部设在新加坡的国际投资公司。
淡马锡的投资组合价值为3,080亿新元，投资组合分布在多个国家和行业领域。

淡马锡从投资组合公司和所投资的基金获得股息及基金收益，也定期通过脱售重塑投资组合。这些资金是淡马锡进行投资的主要资金来源。

淡马锡的借款

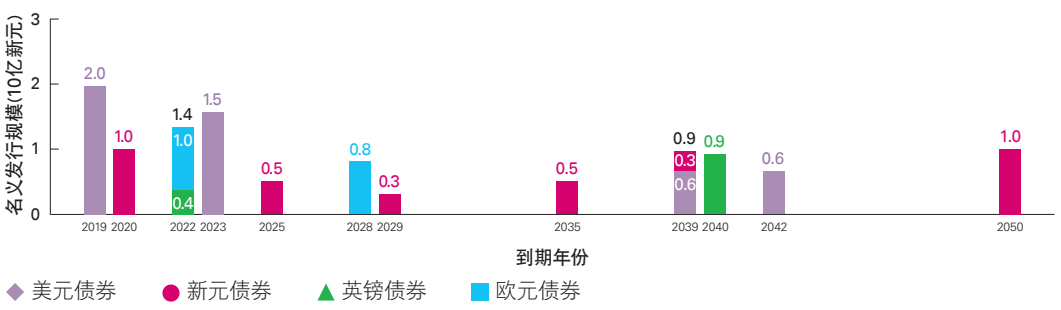
淡马锡根据需求和市场状况不定期发行债券。例如，淡马锡在2018年8月1日发行了总值13.5亿美元的债券。

淡马锡通过这样规划借款，在长期和短期融资间实现灵活平衡。
截至2018年3月31日，期限较长的淡马锡债券的加权平均到期年限超过11年，而期限较短的淡马锡欧元商业票据的加权平均到期时间约为2个月。

淡马锡在过去11个财年末均维持了现金高于借款的状况。

24倍
投资组合净值
对总债务之比

未偿付淡马锡债券的到期情况



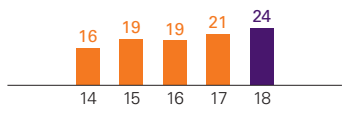
信用概览

（截至3月31日的财政年度）

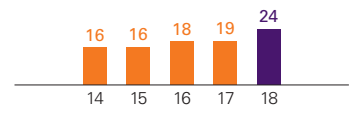
主要信贷比率[3,4]

以下主要信用质量指标是基于淡马锡作为一家投资公司的财务信息，反映了淡马锡支付利息和偿还债务的能力。这些比率的倍数越高，表示淡马锡的信用质量越高。

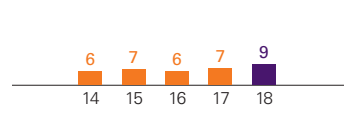
24倍
投资组合净值
对总债务之比



24倍
股息收入
对利息开支之比



9倍
流动资产[5]
对总债务之比



信用评级[6]

自2004年首次获得评级至今，淡马锡一直分别获得标普全球评级(S&P Global Ratings)和穆迪投资者服务公司(Moody's Investors Service)的**AAA/Aaa**最高信用评级。

您知道吗

淡马锡T2023-S$债券是否由淡马锡提供担保?
淡马锡为T2023-S$债券所应支付的利息及债券到期时所应全额偿还的本金提供担保。

利率是如何确定的?
迄今，淡马锡债券是通过累计投标过程向机构投资者、合格投资者及其他特定投资者发售的，再按市场定价过程中的出价确定债券利率。

淡马锡T2023-S$债券的利率，也是按机构投资者、合格投资者及其他特定投资者在累计投标过程中的出价来确定的。在这项公开发售中，散户投资者也享受相同的利率。

淡马锡为什么发行债券?
淡马锡自2005年起向机构投资者、合格投资者及其他特定投资者发行债券，体现了淡马锡的财务自律原则。淡马锡债券价格相对于其他债券价格的起落，是我们信用质量的公开信号。我们并不依赖发行债券来作为投资资金的来源。
淡马锡T2023-S$债券是首支向散户投资者开放申购的淡马锡债券。

如何申购

您需要具有中央托收公司(CDP)个人证券账户，通过以下方式申购：

自动提款机
- 星展银行或储蓄银行
- 华侨银行
- 大华银行

网上银行服务
- 星展银行或储蓄银行
- 华侨银行
- 大华银行

手机银行应用程序
- 星展银行或储蓄银行

重要信息

发售规模 ：高达4亿新元（可视情况增至5亿新元）

- **非公开配售** ：2亿新元。机构投资者、合格投资者及其他特定投资者可从25万新元开始申购，或以25万新元的倍数累计购买更多债券
- **公开发售** ：高达2亿新元。散户投资者可从1,000新元开始申购，或以1,000新元的倍数累计购买更多债券

非公开配售和公开发售的最终分配比例与上述情况可能有所差异。

票息率 ：每年固定利率2.70%，每六个月付息一次

票期 ：5年

债券到期日 ：除非根据债券条款和条件提早赎回和取消、或购买和取消债券，预计到期日为2023年10月25日

重要日期[7]

周二 10月23日	公开发售截止
周三 10月24日	若出现超额申购，则通过抽签方式分配。 开始向申购无效或成功获得部分申购的申请者归还申购款项。
周三 10月24日	新加坡交易所网站(SGXNET)预计公布发售结果
周四 10月25日	债券预计发行日
周五 10月26日	预计开始在新加坡交易所主板交易

了解更多信息，请致电以下客服热线。所有热线将全天候开放， 一直到2018年10月23日中午12时。

银行	热线
星展银行或储蓄银行	1800 111 1111 (星展银行)　1800 339 6666 (储蓄银行)
华侨银行	1800 363 3333
大华银行	1800 222 2121

本文件应与债券发售说明书及定价补充说明书一起参阅。[2] 除非另有注明或文意另有所指，否则本文件、债券发售说明书及定价补充说明书的内容应以其所注明的日期为准。文中提到的“淡马锡”指的是淡马锡控股(私人)有限公司(Temasek Holdings (Private) Limited，或简称THPL)及旗下各投资控股公司(Investment Holding Companies)。

1 本信息不是债券发售说明书或定价补充说明书的组成部分，而且仅供一般信息参考。
2 有关其他主要风险的叙述，请参阅债券发售说明书的“风险因素”部分，包括“不保证发行者和/或担保者将有足够现金流，以履行债券的付款责任”。
3 这些是根据淡马锡作为一家投资公司的信用质量指标而制作的简化图示。有关截至2016年、2017年和2018年3月31日财政年度的淡马锡信用概览，请参阅债券发售说明书的“淡马锡的业务 – 信用概览”。
4 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)。IHCs均是THPL直接或间接所有的全资子公司，其董事会或同等治理团队由THPL、THPL的全资子公司淡马锡私人有限公司(Temasek Pte. Ltd.，简称TPL)和/或TPL的全资子公司的雇员或委任人士担任。THPL及IHCs的主要业务是投资控股、融资和/或提供投资咨询与顾问服务。
5 主要为现金、现金等价物和各代表持股低于20%的上市资产。
6 信用评级只是观点的陈述，而非购买、出售或持有债券的建议。散户投资者不应在作任何投资决定时，以信用评级作为考量。投资者在根据信用评级作出任何决定前，应先咨询他们的财务等专业顾问。
7 时间表仅供参考，可能会有修改。如有任何变化，淡马锡将通过新加坡交易所网站发布公告。

本文件不得在美国境内发布或传阅。本文件不是债券发售说明书及定价补充说明书的完整内容，投资者应同时参阅债券发售说明书及定价补充说明书(如本文件有任何遗漏之处，或与债券发售说明书及定价补充说明书有任何歧义，应以债券发售说明书及定价补充说明书为准)。除非另有说明，否则文件中所引用的术语，应与债券发售说明书及定价补充说明书同义。

欲申购债券的投资者应完整地阅读债券发售说明书、定价补充说明书和债券说明书，并按照债券发售说明书和定价补充说明书所载的方式提交申请。本文件并不是，也不能被当作投资建议。投资者应该咨询投资、商业、法律、税务、财务等专业顾问，以协助判断自己是否适合投资债券。在进行投资前，应根据自己的经验、目标、财务状况等，谨慎考虑这类投资是否符合自己的财务投资目标。本文件并非招股说明书，也不构成收购、购买或申购债券的邀请或要约。本文件不得转发或分发给任何人，也不得以任何方式复制。本文件并不在美国或任何未经授权的司法管辖区，或向任何人士进行要约属违法行为的情况下构成出售要约。根据经修订的《1933年美国证券法》，未经注册或未豁免于注册的债券不得在美国发行或出售。债券只向美国境外的非美国公民发售，而无意在美国注册或进行出售要约。

TEMASEK