

淡马锡将公布年度报告,CEO人事及投资策略受瞩目

- * 执行长人选问题尚未解决
- * 上会计年度投资组合规模至少缩水270亿美元
- * 先前出售资产后,可能会寻找收购股权机会

路透新加坡9月15日电---新加坡国有投资机构淡马锡控股[TEM.UL]过去一年波折不断,除了在欧美银行的投资失利受创,向外延揽知名企业家人出任执行长的创举也功败垂成,如今淡马锡正在设法整顿内部,稳定脚步.

淡马锡预定本月公布年度回顾检讨,在美林及巴克莱投资的亏损程度或许终将揭晓,分析师则希望确认淡马锡的投资策略与风险管理.

过去一年淡马锡不是忙着出售资产,就是忙着参与供股案,设法整顿投资标的企业,愈来愈多迹象显示,淡马锡收购股权的投资胃口可能好转.

不过,领导人的接班问题仍是淡马锡心头大患.前必和必拓执行长Chip Goodyear原定10月入主淡马锡,接下现任执行长何晶的位子.但Goodyear在7月决定辞去候任执行长一职.淡马锡表示,是由于策略看法歧异.

新加坡管理大学副教授Melyvn Teo指出,值得注意淡马锡的风险管理系统情况,如何管理风险,以及2008年以后有何改变.

"有新领导人注入一些新想法,改变方向,或许会不错."

淡马锡表示,会继续物色何晶的接班人.何晶是新加坡总理的妻子,Goodyear离职后,何晶决定继续担任执行长.

亏损

淡马锡是新加坡第二大主权财富基金,仅次于新加坡政府投资公司.

何晶先前表示,截至3月底的一年期间淡马锡的投资组合规模下滑至少270亿美元,降幅超过20%.

淡马锡已表示,计画降低在已开发市场的曝险,目光转向新兴市场,认为亚洲及拉丁美洲具有潜力.

分析师担心淡马锡在金融业的曝险程度,在2008年3月时,金融业投资占淡马锡总投资的40%.不过淡马锡仍在1月提高中国建设银行持股比例,由6%升至6.5%.

新加坡管理大学副教授Melyvn Teo指出,淡马锡可能会更加积极投资中国以及可能受惠于经济复苏的领域.

"他们似乎会把握所有与中国中产阶级日益富裕的商机.因此从消费性产品、到大宗商品、基础建设、或能源题材都有可能,"他称.

上个会计年度淡马锡的少数投资案,包括入股香港出口贸易商利丰及大宗商品公司 Olam International.