

麦格理国际基础建设基金

基金简介—2008年6月



股票信息

新加坡交易所编号: M41
彭博社代号: MIIF SP
路透社代号: MIIF SI
WPK 号码: A0ERP6
SEDOL1: B07NLK8 SG
ISIN: BMG5759W1047
COMMON: 22600311

MIIF 基金实况一览¹

挂牌日期	2005年5月27日
市值	约11亿新元
新加坡交易所排名	89
股东人数	约6,900
财务年度截止日	12月31日

简介

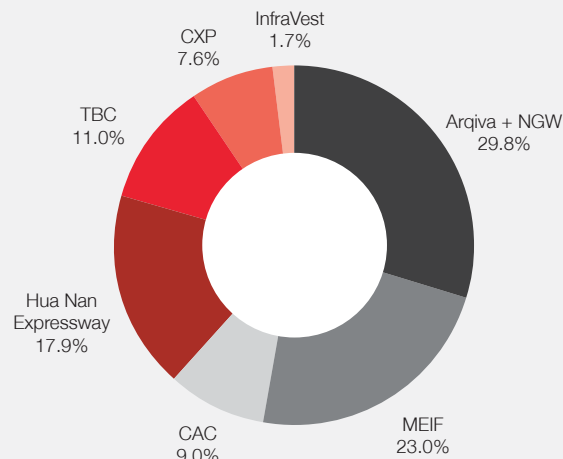
麦格理国际基础建设基金 (MIIF) 是麦格理集团 (麦格理) 基础建设基金在亚洲挂牌的旗舰基金。MIIF在亚洲专注寻找新的投资机遇及收购各行业基础建设资产过程中, 受益于麦格理在投资基础建设领域的专长。

MIIF是在百慕达注册的基金公司, 至今已是一家亚洲领先的私人拥有及运营的基础建设资产管理公司; 在收费公路、通讯与广播基础设施建设、再生能源、运输及老年护理的基础建设资产等各领域, 拥有可观的投资。

MIIF提供丰厚的股息收益率, 其股息增长拥有历经证明的优异记录。在截止2007年12月31日的12个月期间, MIIF的营收达1亿3310万新元², 比上年度同期间增加14.1%。资产净值升至16亿4140万新元或每股1.28新元, 同比增加了17.4%。当年派发的总股息为每股新币8.4分, 较2006年提高了5.7%。

¹ 截止2008年4月30日
² 源自2007年12月31日为止公司获得分派的股息及投资收入
³ 基于2008年3月31日的估值, 数目经化整

按资产划分的投资组合成分³



投资策略

MIIF采取的投资策略, 是对分派丰厚和可持续收益率水平的基础建设公司, 进行长期、直接的投资, 藉从而取得增长。MIIF目前拥有的投资组合, 38.2%³是在亚洲。MIIF承诺会进行高素质、聚焦于亚洲, 以及价值自然增长的各种收购活动。

当MIIF在某项资产中取得主要或可观股权而可以对其业务施加控制之时, 就致力于追求其营收增长和利润的改善, 乃至优化其财务结构。对于和合作伙伴具有类似观点的投资项目, MIIF也可能对它进行投资, 取得少数股权。

投资准则

MIIF瞄准的投资项目, 涉及广泛的基础建设行业, 并偏爱具有如下特点的低风险资产:

- 强势的市场地位;
- 长期可持续及可预测的现金流量; 及
- 长期资本增长潜能。

联系我们

投资者关系部

Wei Cheong
电话: +65 6231 2766
wei.cheong@macquarie.com

媒体关系部

Kathryn Hanes
电话: +65 6231 2827
kathryn.hanes@macquarie.com

更多详情

网址: www.macquarie.com/miif 电邮: miif@macquarie.com

股息

MIIF是基于可持续的预期现金流量来确定分派股息的原则。通过提高资产与基金层面的运营现金流，MIIF致力于维持并逐渐增加每股股息。MIIF的目标，是将所有可用于分派的可用运营现金，在谨慎保留储备金后，全数用于每半年派发一次股息。

由于MIIF是在百慕达设立的，因此就所得税条例而言，它不是新加坡居民。MIIF所分派的股息将被当成在新加坡收取的源自外国的收入。当公司股东在新加坡收取外国股息时，必需缴纳新加坡公司税。在新加坡没有永久性机构的外国投资者所收取的外国股息，一般上不必缴纳新加坡所得税。身在新加坡的个人（不论是否居民）所收取的外国股息，豁免缴纳新加坡所得税。

目前百慕达对支付予非居民股东的股息，没有设立预提税。⁴

期末	每股派息额
2005 年上半年	2.20分（2005年9月9日支付）
2005 年下半年	3.10分（2006年3月29日支付）
2006 年上半年	3.95分（2006年9月13日支付）
2006 年下半年	4.00分（2007年3月30日支付）
2007 年上半年	4.15分（2007年9月14日支付）
2007 年下半年	4.25分（2008年5月5日支付）

董事局

MIIF的董事局接受委托，全面承担管理MIIF的责任。五位董事中四位是独立董事，与MIIF没有任何会致使他们按照“新加坡企业监管守则”的定义，被认定为非“独立”的关系。MIIF没有雇员或执行人员。

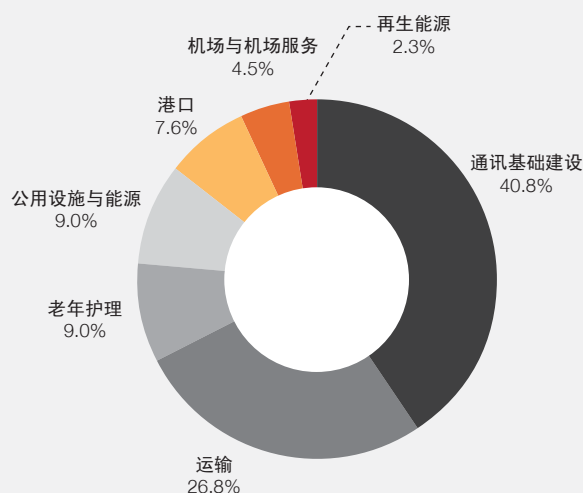
John Stuart Hugh Roberts	主席/委任董事
Heng Chiang Meng	副主席/独立董事
Michael David Hamer	独立董事
Lee Suet Fern	独立董事
Robert Andrew Mulderig	独立董事

基金经理

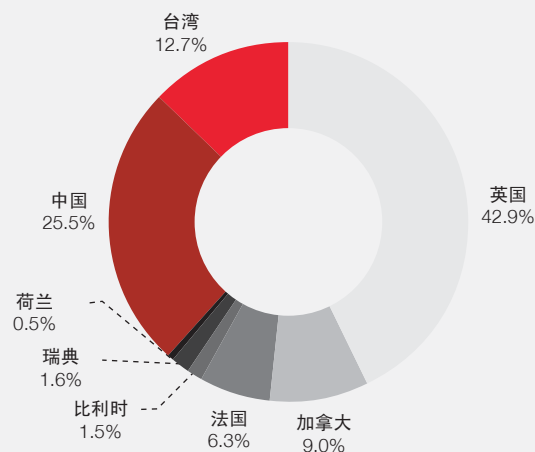
MIIF是麦格理资本基金公司 (Macquarie Capital Funds) 所从事业务的一个组成部分，由麦格理基础建设管理 (亚洲) 有限公司 (Macquarie Infrastructure Management (Asia) Pty Limited, MIMAL) 管理。Macquarie Capital Funds通过特别设立的管理公司管理超过560亿澳元 (700亿新元) 的股权。

身为机构性的基础建设管理者，麦格理资本基金公司为MIIF提供了一个制度性的平台，让它得到全球性的基础建设执行专家团队的协助；这些专家对国际基础建设市场拥有丰富的知识，鉴定投资机遇的能力高超，并且擅长于积极管理资产。

按基础建设行业而多元化的投资组合⁵



超过38%的投资组合在亚洲⁵



⁴ 投资者应自行咨询税务问题

⁵ 基于2008年3月31日的估值，数目均化整

MIIF的资产⁶



Arqiva and National Grid Wireless

占MIIF投资组合的29.8%。Arqiva是英国一家向公共安全机构提供地球与卫星广播传输服务、无线电通讯与服务的基础建设供应商。它拥有并运营无线电与电视广播天线塔、移动通信的有源转播站，并拥有发展移动通信转播站的营销权。National Grid Wireless (NGW) 则是一家向广播公司和移动网络运营商提供基础建设的供应商，它拥有并运营英国六台电视广播复用器中的两台。2008年3月11日，英国公平竞争委员会宣布允许Arqiva与NGW在结束某些业务后合并。



Changshu Xinghua Port (CXP)

占MIIF投资组合的7.6%，CXP是个多功能的货运港，地点适中，位于上海市西北80公里，地处高增长的长江三角洲工业区。CXP的腹地拥有超过2亿人口，也是中国增长最快的工业区之一。这片腹地和上海市是CXP未来发展的平台。该港口的基础货运物资是散装货，主要包括钢材和林业相关产品，以及集装货。CXP将基于其多样化的货运基础而继续成长，同时维持其作为钢材与林业产品区域中心的地位。



Canadian Aged Care (CAC)

占MIIF投资组合的9%。CAC目前是加拿大安大略省规模第三大的长期护理经营者。自1973年开业以来，CAC通过所经营的26所长期护理院，一所安老院及一所独立的生活疗养院，提供4,396张床位。长期护理院是社区基础建设不可或缺的组成部分，它与其他高素质的基础设施资产具有共同的特点，包括相对稳定的营收、相当高的入行门槛，以及对要求的变异性不高等性质。



Hua Nan Expressway (HNE)

占MIIF投资组合的17.9%，HNE位于广东省省会广州，是一条31公里长的双程车道城市收费公路。它是广州南北交通的大动脉，藉此可通往中国南部。HNE处在中国经济增长最快的地区之一，共与八条主干公路交接，极大地便利了该地区与广东省其他区域的交通。

MIIF的资产⁷ (续)



infraVest Wind (infraVest)

占MIIF投资组合的1.7%，infraVest在台湾省苗栗县两个地点拥有并运营25座风能转换器，总装机能力为49.8兆瓦。在台湾经济部能源局颁发的许可证下，这些风能转换器用于发电。按照长期电力购买协议，所有风能转换器输出的电力，均售予政府拥有的电力公司台湾电力公司(台电)。根据条例，台电有义务向再生能源供应商购买电力。



Macquarie European Infrastructure Fund (MEIF)

占MIIF投资组合的23.0%，MEIF是一家有限责任合伙公司，设立的宗旨在于要在发达的欧洲经济合作与发展组织国家中，对基于多元化的基础设施建设与相关资产的投资组合，进行股权或类似于股权的投资。始创于2004年4月，MEIF瞄准的对象，是寻求长期稳定回报的退休基金，及能够符合其债务状况延续极长的其他机构投资者。MEIF在2005年6月完成募资活动，总共获得投资者15亿欧元的投资承诺。



Taiwan Broadband Communications (TBC)

占MIIF投资组合的11.0%，TBC是台湾省领先的三家电视台之一，就营收而言，台湾是亚洲规模第四大的有线电视市场。TBC始创于1999年，拥有台湾北部和中部地区五家有线电视公司的股权。它的主要业务是提供有线电视服务。它也提供诸如宽频互联网交接和电缆话音等增值服务，以及优质的数字电视节目。

在它所运营的五个地区里，TBC均是唯一的有线电视服务被许可人及供应商，它的网络接入一百万户家庭。

免责声明

麦格理国际基础设施建设基金有限公司 (MIIF) 是一家在百慕达注册的互惠基金公司，在新加坡交易所有限公司上市。麦格理基础设施建设管理(亚洲)有限公司 (Macquarie Infrastructure Management (Asia) Pty Limited, MIMAL) 是MIIF的管理人。MIMAL是麦格理集团有限公司的独资子公司。就1959年的银行法(澳大利亚联邦)而言，本文件中所提及的所有公司法人，均非有权接受存款的机构。该等法人所承担的责任，并不代表在麦格理银行有限公司 ABN 46 008 583 542 (MBL) 的存款或其他债务。关于这些法人的责任，MBL不给予担保或另外提供保证。

本基金实况简介并非申购或购买的要约或邀请，也非向任何人推荐股票。本简介不考虑投资者的投资目的、财务状况及特殊需要。投资者或有意投资者在向MIIF投资前，应考虑该项投资对其本人的特殊需要、投资目的及财务状况是否适宜，且若有需要，应向投资顾问咨询。至于任何有关税务待遇的信息，则仅止于提供信息而不给予任何保证。