

【实时发布】**惠理集团公布 2019 年末期业绩**
具备优势，捕捉中国市场开放下的资管机遇**2019 业绩摘要**

- 强劲的基金表现和投资回报，带动净利润由去年的 **2.29 亿港元**，显著增长 **123.7%**至 **5.13 亿港元**
- 集团继续执行严谨的成本控制，**总开支微升 3%**
- **资产负债表稳健**，净资产上升至 44 亿港元
- **管理资产规模于 2019 年 12 月 31 日维持在 150 亿美元稳健水平**，固定收益基金和中国业务贡献强劲的资金流入
- **惠理具备优势**捕捉持续开放的中国资产管理市场带来的巨大机会；中国内地及相关业务年内取得大幅增长，国内客户规模在集团占比由 **7% 上升至 11%**
- **扩充产品范围涵盖不同的资产类别**，包括投资级别固定收益、多元资产、另类投资，将扩大市场占有率
- **表现费为经常性收入，中期而言可持续**：去年有多只基金，包括惠理价值基金之表现均创出新高价

财务表现

(百万美元)	31/12/2019	31/12/2018	变动
管理资产	15,007	15,025	-0.1%
(百万港元)	2019	2018	变动
本公司拥有人应占纯利	513.4	229.5	+123.7%
收益总额	1,603.9	1,641.4	-2.3%
管理费总额	1,362.4	1,347.5	+1.1%
表现费总额	55.3	56.2	-1.6%
开支总额	(552.7)	(535.0)	+3.3%
经营利润（未计算其他收益 / 亏损）	343.7	399.9	-14.1%
其他收益（亏损） - 净额	193.8	(168.7)	+214.9%
每股基本盈利（港仙）	27.7	12.4	+123.4%
每股摊薄盈利（港仙）	27.7	12.4	+123.4%
每股中期股息（港仙）	无	无	
每股末期股息（港仙）	9.0	6.0	+50.0%
每股特别股息（港仙）	13.0	无	
每股股息总额（港仙）	22.0	6.0	+266.7%

（香港，2020 年 3 月 12 日）－惠理集团有限公司（包括其附属公司，下称「惠理」或「集团」，股份编号：806）今天公布集团截至 2019 年 12 月 31 日止的末期业绩。

惠理集团首席财务总监王毅诗女士和惠理集团董事总经理兼首席战略官邓安琪女士，分别对集团的业务及财务表现作出以下总结：

我们从 2018 年步入 2019 年，市场环境仍充满挑战，中美贸易摩擦和市场波动成为焦点，外部环境存在不确定性。期内，集团继续以严谨方针控制成本，并专注为基金交出投资表现。我们欣然报告，集团的 2019 年业绩卓越，本公司拥有人应占纯利增长 123.7%。

惠理是亚洲最大的独立资产管理公司之一，投资亚洲和中国市场已有 27 年。从业务策略而言，在巩固现有业务的同时，我们已确定两个关键发展领域，一是不断开放的中国金融市场下的资管机遇，二是通过扩充资产类别以拓展产品范围。在这两个领域，惠理已有扎实的积累，相信未来集团的行业竞争力将进一步提升。我们具备优势，捕捉中国市场的持续开放为资管行业带来的巨大机会。

中国内地业务 — 获授业务牌照、奖项和嘉许

2019 年，中国资本市场进一步开放，政府公布一系列金融业界的措施，惠理同时也迎来了在上海开展业务的第十年。

过去十年，惠理锐意发掘中国市场的机遇，对集团发展的成功故事至关重要。我们的中国内地业务继续保持强劲增长，管理资产规模在 2019 年增长 60% 至 17 亿美元。

作为外资的先驱，惠理继续稳站领先地位，积极扩展业务，建立了一支具丰富经验的本土投资和业务团队。去年，我们依托 PFM 牌照新推出四只中国在岸私募基金，至今已推出八只在岸私募证券投资基金。我们的旗舰惠理价值基金和惠理高息股票基金分别已获中国证券监督管理委员会批准，取得内地与香港基金互认（「MRF」）安排资格，并已委任天弘基金管理公司担任基金的内地代理人。

随着内地加快金融业改革步伐，我们将继续抓住每个机遇，开拓内地业务，扩展我们的服务。我们着重中国的长期前景，并持续对中国市场加大投入。

成就和增长

惠理自 1993 年创立以来，不断丰富产品范围，从以往只有单一的股票基金产品，扩展至现时有超过四十只基金，覆盖股票、固定收益、多元资产、量化投资及另类投资。过去，我们在发展另类投资的投研亦取得理想成果，当中包括私募股权和私募债。

固定收益产品目前是惠理管理资产中录得大幅增长的资产类别，由 2012 年推出第一只固定收益基金时占管理资产的 5%，跃升至现时的 44%。

我们于 2019 年共推出六项产品，包括于 2 月推出的亚洲创新基金及于 10 月推出为欧洲投资者而设的中国股票基金。在另类投资层面，我们亦推出聚焦亚洲市场的信贷基金。我们成立了三项全新的固定收益产品，包括分别于 7 月及 11 月推出的定期债券基金和惠理亚洲定期债券基金 2022，以及于 12 月在 UCITS 计划平台推出大中华高收益债券基金。

集团的房地产私募股权业务在 2019 年也取得亮丽业绩。截至 2019 年年底，我们旗下的核心房地产私募股权基金录得正回报，其内部收益率高于我们所订下的初始目标和特定水平。全球债券收益率处于低水平下，宽松的货币政策维持低利率环境，带动了投资者对房地产的兴趣。

惠理集團公佈 2019 年末期業績

作为资产类别，亦可提供稳定收益和低波动性的投资机会，核心房地产是目前较少数的投资选择之一。在这有利背景下，我们计划于本年内成立另一只核心基金。此外，房地产业务团队亦计划在 2020 年下半年成立一只马来西亚伊斯兰教法基金。该基金于 2020 年 2 月已在马来西亚证券委员会注册，而团队在 2019 年进行基金推广期间亦获得众多投资者的关注。

拓展业务据点

在欧洲方面，我们于欧洲重整可转让证券集体投资计划（「UCITS」）基金平台方面取得重大进展，并继续把基金在不同国家注册，让惠理 UCITS 系列基金可作跨境销售予更多的投资者。

于台湾，我们进一步扩阔与分销伙伴的合作，并已获多家机构投资者申购基金。东南亚为中国一带一路倡议的重要部份，我们一直在积极筹备扩展马来西亚的业务，并计划于当地推出全新的创新产品，包括符合伊斯兰教法的基金产品，以及聚焦于东南亚地区的 ETF。新加坡业务方面，我们在 2019 年整个年度亦录得来自私人银行及分销伙伴的大额资金流入。我们定期与客户交流，并在不同的客户平台销售旗下基金产品。

2020 展望

展望未来，金融市场已作好准备应对 2020 年由地缘政治争斗、贸易或疾病所带来的风险。我们相信多个国家（包括中国）的市场的的数据已反映有关负面事件，将逐步走出阴霾复苏，并提供买入良机。

- 完 -

关于惠理集团有限公司

惠理是亚洲领先的独立资产管理公司，旨在提供国际水平的投资服务及产品。截至 2019 年 12 月 31 日，未经审核管理资产总值约为 150 亿美元。自 1993 年成立以来，惠理于亚洲以及环球市场一直坚持采用价值投资策略。惠理集团于 2007 年 11 月成为首家于香港联合交易所（股份编号：806.HK）主板上市的资产管理公司。惠理集团总部位于香港，在上海、深圳、吉隆坡、新加坡及伦敦均设有办事处，在北京及波士顿亦设立代表处。惠理的投资策略覆盖股票、固定收益、另类投资、多元资产及量化投资，服务亚太区、欧洲以及美国等地的机构及个人投资者。更多有关集团信息，请浏览网站 www.valuepartners-group.com。

传媒查询，请联络：

余翠珊（Teresa Yu）
副总监，市场拓展及传讯
电邮：teresayu@vp.com.hk
电话：(852) 2143 0320

段婷（Daphne Duan）
经理，市场拓展及传讯
电邮：daphneduan@vp.com.hk
电话：(852) 2143 0449

监管机构的认可(包括证监会、中国证券监督管理委员会及马来西亚证券委员会)不等如对该等计划作出推介或认许，亦不是对该计划的商业利弊或其表现作出保证，更不代表该计划适合所有投资者，或认许该计划适合任何个别投资者或任何类别的投资者。