

**【即時發布】**

## 惠理集團公佈 2019 年末期業績

具備優勢，捕捉中國市場開放下的資管機遇

**2019 業績摘要**

- 強勁的基金表現和投資回報，帶動淨利潤由去年的 **2.29 億港元**，顯著增長 **123.7%**至 **5.13 億港元**
- 集團繼續執行嚴謹的成本控制，總開支微升 **3%**
- **資產負債表穩健**，淨資產上升至 44 億港元
- **管理資產規模於 2019 年 12 月 31 日維持在 150 億美元穩健水平**，固定收益基金和中國業務貢獻強勁的資金流入
- **惠理具備優勢**捕捉持續開放的中國資產管理市場帶來的巨大機會：中國內地及相關業務年內取得大幅增長，國內客戶規模在集團佔比由 7% 上升至 11%
- **擴充產品範圍涵蓋不同的資產類別**，包括投資級別固定收益、多元資產、另類投資，將擴大市場佔有率
- **表現費為經常性收入**，中期而言可持續：去年有多隻基金，包括惠理價值基金之表現均創出新高價

**財務表現**

(百萬美元)	31/12/2019	31/12/2018	變動
管理資產	15,007	15,025	-0.1%
(百萬港元)	2019	2018	變動
本公司擁有人應佔純利	513.4	229.5	+123.7%
收益總額	1,603.9	1,641.4	-2.3%
管理費總額	1,362.4	1,347.5	+1.1%
表現費總額	55.3	56.2	-1.6%
開支總額	(552.7)	(535.0)	+3.3%
經營利潤（未計算其他收益 / 虧損）	343.7	399.9	-14.1%
其他收益（虧損） - 淨額	193.8	(168.7)	+214.9%
每股基本盈利（港仙）	27.7	12.4	+123.4%
每股攤薄盈利（港仙）	27.7	12.4	+123.4%
每股中期股息（港仙）	無	無	
每股末期股息（港仙）	9.0	6.0	+50.0%
每股特別股息（港仙）	13.0	無	
每股股息總額（港仙）	22.0	6.0	+266.7%

（香港，2020 年 3 月 12 日）－惠理集團有限公司（包括其附屬公司，下稱「惠理」或「集團」，股份編號：806）今天公佈集團截至 2019 年 12 月 31 日止的末期業績。

惠理集團首席財務總監王毅詩女士和惠理集團董事總經理兼首席戰略官鄧安琪女士，分別對集團的業務及財務表現作出以下總結：

我們從 2018 年步入 2019 年，市場環境仍充滿挑戰，中美貿易摩擦和市場波動成為焦點，外部環境存在不確定性。期內，集團繼續以嚴謹方針控制成本，並專注為基金交出投資表現。我們欣然報告，集團的 2019 年業績卓越，本公司擁有人應佔純利增長 123.7%。

惠理是亞洲最大的獨立資產管理公司之一，投資亞洲和中國市場已有 27 年。從業務策略而言，在鞏固現有業務的同時，我們已確定兩個關鍵發展領域，一是不斷開放的中國金融市場下的資管機遇，二是通過擴充資產類別以拓展產品範圍。在這兩個領域，惠理已有紮實的積累，相信未來集團的行業競爭力將進一步提升。我們具備優勢，捕捉中國市場的持續開放為資管行業帶來的巨大機會。

### 中國內地業務 — 獲授業務牌照、獎項和嘉許

2019 年，中國資本市場進一步開放，政府公佈一系列金融業界的措施，惠理同時也迎來了在上海開展業務的第十年。

過去十年，惠理銳意發掘中國市場的機遇，對集團發展的成功故事至關重要。我們的中國內地業務繼續保持強勁增長，管理資產規模在 2019 年增長 60% 至 17 億美元。

作為外資的先驅，惠理繼續穩站領先地位，積極擴展業務，建立一支具豐富經驗的本土投資和業務團隊。去年，我們依托 PFM 牌照新推出四隻中國在岸私募基金，至今已推出八隻在岸私募證券投資基金。我們的旗艦惠理價值基金和惠理高息股票基金分別已獲中國證券監督管理委員會批准，取得內地與香港基金互認（「MRF」）安排資格，並已委任天弘基金管理公司擔任基金的內地代理人。

隨著內地加快金融業改革步伐，我們將繼續抓住每個機遇，開拓內地業務，擴展我們的服務。我們著重中國的長期前景，並持續對中國市場加大投入。

### 成就和增長

惠理自 1993 年創立以來，不斷豐富產品範圍，從以往只有單一的股票基金產品，擴展至現時有超過四十隻基金，覆蓋股票、固定收益、多元資產、量化投資及另類投資。過去，我們在發展另類投資的投研亦取得理想成果，當中包括私募股權和私募債。

固定收益產品目前是惠理管理資產中錄得大幅增長的資產類別，由 2012 年推出第一隻固定收益基金時佔管理資產的 5%，躍升至現時的 44%。

我們於 2019 年共推出六項產品，包括於 2 月推出的亞洲創新基金及於 10 月推出為歐洲投資者而設的中國股票基金。在另類投資層面，我們亦推出聚焦亞洲市場的信貸基金。我們成立了三項全新的固定收益產品，包括分別於 7 月及 11 月推出的定期債券基金和惠理亞洲定期債券基金 2022，以及於 12 月在 UCITS 計劃平台推出大中華高收益債券基金。

集團的房地產私募股權業務在 2019 年也取得亮麗業績。截至 2019 年年底，我們旗下的核心房地產私募股權基金錄得正回報，其內部收益率高於我們所訂下的初始目標和特定水平。全球債券收益率處於低水平下，寬鬆的貨幣政策維持低利率環境，帶動了投資者對房地產的興趣。

惠理集團公佈 2019 年末期業績

作為資產類別，亦可提供穩定收益和低波動性的投資機會，核心房地產是目前較少數的投資選擇之一。在這有利背景下，我們計劃於本年內成立另一隻核心基金。此外，房地產業務團隊亦計劃在 2020 年下半年成立一隻馬來西亞伊斯蘭教法基金。該基金於 2020 年 2 月已在馬來西亞證券委員會註冊，而團隊在 2019 年進行基金推廣期間亦獲得眾多投資者的關注。

### 拓展業務據點

在歐洲方面，我們於歐洲重整可轉讓證券集體投資計劃（「UCITS」）基金平台方面取得重大進展，並繼續把基金在不同國家註冊，讓惠理 UCITS 系列基金可作跨境銷售予更多的投資者。

於台灣，我們進一步擴闊與分銷夥伴的合作，並已獲多家機構投資者申購基金。東南亞為中國一帶一路倡議的重要部份，我們一直在積極籌備擴展馬來西亞的業務，並計劃於當地推出全新的創新產品，包括符合伊斯蘭教法的基金產品，以及聚焦於東南亞地區的 ETF。新加坡業務方面，我們在 2019 年整個年度亦錄得來自私人銀行及分銷夥伴的大額資金流入。我們定期與客戶交流，並在不同的客戶平台銷售旗下基金產品。

### 2020 展望

展望未來，金融市場已作好準備應對 2020 年由地緣政治爭鬥、貿易或疾病所帶來的風險。我們相信多個國家（包括中國）的市場的數據已反映有關負面事件，將逐步走出陰霾復甦，並提供買入良機。

- 完 -

### 關於惠理集團有限公司

惠理是亞洲領先的獨立資產管理公司，旨在提供國際水準的投資服務及產品。截至 2019 年 12 月 31 日，未經審核管理資產總值約為 150 億美元。自 1993 年成立以來，惠理于亞洲以及環球市場一直堅持採用價值投資策略。惠理集團於 2007 年 11 月成為首家於香港聯合交易所（股份編號：806.HK）主板上市的資產管理公司。惠理集團總部位於香港，在上海、深圳、吉隆坡、新加坡及倫敦均設有辦事處，在北京及波士頓亦設立代表處。惠理的投資策略覆蓋股票、固定收益、另類投資、多元資產及量化投資，服務亞太區、歐洲以及美國等地的機構及個人投資者。更多有關集團資訊，請瀏覽網站 [www.valuepartners-group.com](http://www.valuepartners-group.com)。

### 傳媒查詢，請聯絡：

余翠珊（Teresa Yu）  
副總監，市場拓展及傳訊  
電郵：[teresayu@vp.com.hk](mailto:teresayu@vp.com.hk)  
電話：(852) 2143 0320

段婷（Daphne Duan）  
經理，市場拓展及傳訊  
電郵：[daphneduan@vp.com.hk](mailto:daphneduan@vp.com.hk)  
電話：(852) 2143 0449

監管機構的認可(包括證監會、中國證券監督管理委員會及馬來西亞證券委員會)不等如對該等計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或其表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。