

【即时发布】

天弘基金再推北上互认基金 – 惠理高息股票基金  
携手「亚洲价值投资先驱」 5月6日在内地正式开卖  
全球资产配置 捕捉亚洲地区高息优质企业

全球资产配置时代，近年来不断布局国际业务，瞄准全球、扬帆出海的天弘基金，其国际业务更进一步，再度携手亚洲领先的资产管理集团惠理基金管理香港有限公司（“惠理基金”），于近期推出旗下第4只北上互认基金。这是继2019年首度推出“惠理价值基金”后与惠理基金的再度合作，此次推出的北上互认基金则是惠理基金旗下另一只规模最大之一的股票产品、成立逾17年的“惠理高息股票基金”（代码：P 累积人民币类别：968064；P 每月派息人民币类别：968065；P 累积人民币对冲类别：968067；P 每月派息人民币对冲类别：968066）。2020年5月6日起，内地投资者即可通过天弘基金网站或直销中心进行申购。

此次推出的北上互认基金“惠理高息股票基金”是惠理基金旗下实践价值投资理念逾17年的股票产品。该基金成立于2002年9月，旨在通过自下而上的价值选股策略，主动捕捉亚洲高息机遇，以灵活配置达致攻守兼备，为投资者力争额外回报。截至2020年3月底，惠理高息股票基金的规模达17.1亿美元<sup>1</sup>，其投资范围聚焦亚洲地区，特别是大中华和韩国等北亚地区中能提供稳定高股息的优质企业。

截至2020年3月31日，惠理高息股票基金（A1类别美元份额）自成立以来的总回报为651.5%，年化回报率为12.2%<sup>1</sup>，高于MSCI所有国家亚洲（日本除外）高息指数同期380.9%总回报和9.3%年化回报表现，并在过往17年中，13年跑赢参考指数。同时，该基金灵活部署稳定高息股和周期性高息股，透过严谨的基本面研究，物色盈利稳定、现金流强劲及具备较高意愿派息的优质亚洲企业，并基于价值投资理念，于合理价格时买入。惠理高息股票基金，因为主动且灵活配置稳定派息股和周期性派息股，组合内股票兼具低估值和高派息的特

点，已经历数多个亚洲区域经济周期考验，在危机时期能提供良好缓冲能力，亦能在经济复苏期获得较佳回报，从而取得较佳的长期表现。因此惠理高息股票基金，凭借逾 17 年的投资往绩，回报和波幅皆优于大市，表现超越同类产品，在晨星亚洲（日本除外）股票基金组别中表现排名第一<sup>2</sup>。如今在全球宽松的货币政策环境下，高息股票更加受到投资者青睐。

惠理基金成立于 1993 年，是亚洲领先的资产管理公司，亦是香港地区第一家在港交所上市的资产管理集团，因 27 年来秉持价值投资，被业界誉为「亚洲价值投资先驱」。截至 2020 年 2 月底管理资产总值达 137 亿美元(未经审计)。目前，惠理基金的投研团队拥有逾 70 名成员，核心成员在各自专长领域拥有丰富的专业知识和平均逾 19 年的投资经验，因过往强劲的业绩表现，在亚洲区备受赞誉。惠理基金一直专注投资大中华及亚洲市场，由成立之初的股票投资策略，扩展至如今覆盖股票、固定收益、另类投资、多元资产及量化投资的多元化投资策略，集团足迹亦从在中国香港的总部，一步步迈向中国内地、东南亚及欧洲等地，目前在上海、深圳、吉隆坡、新加坡及伦敦设立了办事处，在北京及美国波士顿亦设有联络处。

目前，虽然疫情袭击全球，对全球金融市场造成剧烈冲击，在如此不明朗的市况下，投资变得更加艰难，专责管理惠理高息股票基金的**惠理基金高级投资董事何民基先生**认为，目前低息环境重临，全球负收益资产规模不断扩大，资金被迫在全球市场寻求出路，从而利好新兴市场高息资产。而新兴市场中，MSCI 亚洲市盈率较成熟市场存在近 20%-30%的折让，估值具吸引力，同时高息股的波动性相对较低，风险回报较佳。预期为应对疫情的冲击，亚洲地区各国政府会维持甚至加码财政和货币刺激政策，从而有望改善企业盈利。疫情期间，全球各类资产都受到冲击，高息股亦不免被波及，但中国内银内房、韩国台湾科技、东南亚基建等行业中的优秀高派息企业基本面并没有改变，恐慌过后市场回暖之际，这些优质高息股有机会迎来反弹。

作为业内互认基金业务的领先者，**天弘基金国际业务部负责人刘冬先生**介绍，天弘基金在对互认基金产品的挑选上自有一套精挑细选严格规范。他们会根据区分不同的海外资产类

别，再挑选相应资产类别中优秀的基金产品，“按这个逻辑，我们最初筛选出大概 30 只基金，每家资产管理公司可能只有一只或者少量几只基金入围。”

天弘基金国际业务部总监刘冬先生认为，在当前复杂的国际形势下，合理地进行全球资产配置十分必要，“内地投资者对海外投资的需求热切，天弘基金作为中国专业的投资机构，力求为投资者带来多元化的投资服务。惠理是亚洲区内的价值投资先驱之一，是香港享负盛名、具规模的上市资产管理公司，我们再度携手惠理，借助其长期投资佳绩和产品研发实力，从而为内地投资者提供更多海外资产配置方案。惠理高息股票基金作为亚洲市场内历史最悠久的高息股票投资基金之一，不仅过往投资成绩靓丽，在如今全球市场波动剧烈的市况下，依靠中国经济在疫情中韧性和稳健，聚焦高息股票，兼备防御性和增长性的投资组合更具吸引力。”

1. 数据来源，晨星数据，截至 2020 年 3 月 31 日。惠理高息股票基金(“A1”类别美元份额)自 2002 年 9 月 2 日成立以来近十年年度表现： 2010 年：+25.8%；2011 年：-11.9%；2012 年：+25.2%；2013 年：+8.1%；2014 年：+9.4%；2015 年：-3.7%；2016 年：-0.2%；2017 年：+32.9%；2018 年：-14.2%；2019 年：14.9%；2020 年年初截至 3 月 31 日：-20.9%。
2. 同类基金组别指晨星亚洲（日本除外）股票（香港证监会认可基金）组别内所有在 2002 年 9 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日有表现纪录的基金。香港证监会认可并不等同官方的推介。

注：本基金为香港互认基金，其销售、税收、分红等安排均可能与内地基金有所差异，请详阅基金法律文件并关注其特有风险。本文内容不构成投资建议，市场有风险，投资需谨慎。

- 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2020年3月31日，未经审核管理资产总值约为109亿美元。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](http://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](mailto: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](mailto:daphneduan@vp.com.hk)  
电话 : (852) 2143 0449