

**【实时发布】****惠理集团公布二零二一年末期业绩**

尽管市况充满挑战，集团仍录得利润，资产负债表稳健  
集团对资产及财富管理行业的长期前景保持乐观

**业绩摘要：**

- 二零二一年亚洲及中国市场环境艰困，集团实现利润 **4.58 亿港元**，较去年同期下滑 66.8%
- 管理费总额下跌 8.5%，表现费总额录得跌幅，收入总额减少 50.0%
- **严格控制成本**，总支出按年减少 **36.9%**
- **资产负债表稳健**，持有 **17 亿港元**的净现金且并无负债
- 于二零二一年十二月三十一日，集团的资产管理规模(「AUM」)为 **100 亿美元**，平均 AUM 与二零二零年年末相比轻微下跌 3.1%至 122 亿美元
- 本集团董事会建议派付末期股息每股 8 港仙
- 本集团继续推进其三大核心业务策略，以把握亚洲，特别是中国财富管理需求的结构性增长：
  - 强化环球销售及市场拓展网络
  - 扩大新的资产类别和产品主题
  - 捕捉中国市场开放带来的机遇
- **多元资产崭露头角**：集团的亚洲多元资产产品持续稳占首四分位表现<sup>1</sup>的佳绩，其资产管理规模在二零二一年录得四倍的增幅
- **壮大管理层团队**，并于年内任命多个高管职位
  - 主要任命包括：委任黄慧敏女士出任总裁，林美娟女士出任首席营运总监，王瑋耀先生出任东南亚地区主管兼新加坡行政总裁

**财务表现摘要：**

(百万美元)	31/12/2021	31/12/2020	变动
管理资产	<b>10,037</b>	14,166	-29.1%
(百万港元)	31/12/2021	31/12/2020	变动
本公司拥有人应占纯利	<b>457.8</b>	1,379.5	-66.8%
收益总额	<b>1,281.6</b>	2,561.5	-50.0%
管理费总额	<b>926.7</b>	1,013.2	-8.5%
表现费总额	<b>200.5</b>	1,468.1	-86.3%
经营利润(未计算其他收益/亏损)	<b>360.3</b>	1,308.5	-72.5%
每股基本盈利(港仙)	<b>24.7</b>	74.4	-66.8%
每股摊薄盈利(港仙)	<b>24.6</b>	74.4	-66.9%
每股中期股息	无	无	
每股末期股息(港仙)	<b>8.0</b>	26.0	-69.2%
每股特别股息(港仙)	无	8.0	-100.0%
每股股息总额(港仙)	<b>8.0</b>	34.0	-76.5%

惠理集团公布二零二一年末期业绩

(香港, 二零二二年三月十日) — 惠理集团有限公司 (包括其附属公司, 下称「惠理」或「集团」, 股份代号: 806) 今天公布集团截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期业绩。

二零二一年, 亚洲金融市场备受挑战, 特别是中国。整体而言, 由于新冠疫情带来/持续影响, 投资者忧虑供应链受阻及全球经济增长放缓所造成的通胀压力。在中国, 受一系列针对各行业的规管变动以及对房地产业的忧虑所影响, 投资者情绪在下半年进一步低迷。新规管政策令投资者担心措施对企业长期前景的影响, 同时房地产发展商信贷事件的发展亦引起市场担忧行业内的系统风险。

踏入第四季度, 虽然市场对规管风险及房地产行业的忧虑稍为缓和, 但新出现的 Omicron 变种病毒拖累全球经济复苏预期, 市场依然动荡。中国方面, MSCI 明晟中国指数在二零二一年下挫 21.7%<sup>2</sup>, 几乎抵销了二零二零年近 30% 的升幅。与此同时, 亚洲区整体表现更为参差, 由于各国及各行业的表现不同, MSCI 所有国家亚洲 (除日本) 指数在二零二一年下跌 4.7%<sup>2</sup>。鉴于市场情绪低迷, 本集团的基金表现及企业盈利亦受到拖累。

尽管挑战重重, 惠理的业务持续发展, 其中, 集团于年内壮大高级管理层团队, 并进一步在多个市场开拓业务。

鉴于地缘政治紧张局势加剧, 惠理预期二零二二年金融市场将持续波动。长远而言, 集团将持续透过优化业务及产品系列, 以把握新的机遇。

**惠理集团总裁黄慧敏女士认为, 当前有三个关键的行业宏观趋势对惠理非常有利:**

惠理在近三十年的发展中经历了多个市场周期。展望未来, 我们对公司的中长期前景保持坚定乐观取态。

**第一个宏观趋势, 是亚洲财富管理蕴藏着巨大的机会。**亚太地区的客户资产在各领域均继续增长。具体来说, 若我们将超高净值的一群与富裕的一群结合起来, 这表示惠理这重点客户群的资产和财富管理的 AUM 预计将在未来几年显著增长, 到二零二五年将达 65 万亿美元, 这意味着从二零二零年到二零二五的复合年增长率为 7.4%。

这增长动力的源头主要来自中国。在家庭财富增加和资本市场改革的推动下, 到二零二五年, 中国家庭可投资金融资产预计将以 10% 的复合年增长率上升。当中, 随着家庭寻求投资及追求更高的收益率, 对互惠基金及私募基金的需求预计将超过存款等类别, 而监管机构亦将继续推进从影子银行界别转向资本市场的发展。

**第二个宏观趋势是, 随着中国作为一种资产类别的选择, 目前已是「大到不容忽视」。**全球投资者对建立独立的中國投資賬戶的需求日益增加, 而我们亦见实质的需求。

过去, 全球机构投资者一般透过环球新兴市场投资账户来增加在中国的投资部署。然而, 随着中国资本市场的规模与其他新兴市场相比继续急速增长, 中国在环球新兴市场指数中的比重变得非常重要, 而其他新兴市场的比重则在下降。例如, 若完全纳入中国 A 股, 中国在股票指数的总占比将增加至 40% 以上。因此, 环球机构投资者越来越意识到, 有必要建立专门的中国投资组合, 并由专门于中国投资的基金经理来管理, 我们赢得 M&G 的委托就证明了这一点。我们视环球机构客户群的需求为重要的增长机会。

惠理集团公布二零二一年末期业绩

第三个宏观趋势是环境、社会及管治（「ESG」）的发展，这已成为行业重要的结构性趋势。全球可持续基金资产在二零二一年增长达1万亿美元，这是由于资产管理公司将现有产品重新定位，并在客户需求的推动下推出新产品。在亚洲，尽管在纳入ESG元素方面相对较迟，但亦已赶上其他市场。我们了解到不仅传统机构投资者对ESG有着强劲需求，全球和地区各层面的客户亦对ESG投资的兴趣不断提升。

为把握上述长线趋势，惠理继续推行其三大核心业务策略，并于年内取得重大进展：

### 1. 加强全球销售和市场拓展渠道

加强与主要银行和保险渠道的分销合作关系，以及与合作伙伴发展在线分销平台。本集团亦加强资源投放在客户投资组合经理团队及市场拓展的职能，以确保能有效满足客户对投资信息和沟通及产品开发的需求。年内，本公司任命了涵盖前、中、后台等部门的高级职位，包括委任黄慧敏女士出任总裁，林美娟女士出任首席营运总监，王瑋耀先生出任东南亚地区主管兼新加坡行政总裁。

### 2. 扩大新的资产类别和产品主题

过去，我们的多元资产的产品系列得以成功建立，当中惠理的亚洲多元资产基金的资产管理规模在二零二一年录得四倍的增幅，亦稳占强劲的首四分位表现的佳绩。本集团相信多元资产基金将有望成为另一个十亿规模的旗舰产品。

此外，本集团致力投放资源在ESG，这亦成为我们的长期竞争优势。二零二一年，我们建立了一支ESG投资团队，并将ESG全面融入本集团的投资流程，采纳内部的「ESG风险评估」机制，而就股票及上市固定收益发行人层面而言，我们已达至100%内部覆盖的水平。此外，集团于二零二一年在日本推出了一项聚焦于与环境相关的中国主题策略。我们有意在其他市场推广相类似的投资策略，以丰富我们的产品系列。

### 3. 捕捉中国市场开放带来的机遇

惠理是中国内地领先的外国私募基金管理人（「PFM」）之一。二零二一年，新获批的合格境内有限合伙人（「QDLP」）额度，以及透过大湾区跨境理财通计划与多家银行合作推扩惠理的两只合格基金，让我们打进比香港本土市场人口大于十倍的内地市场。我们致力推进中国境内市场的业务，包括积极寻求以取得基金管理公司（「FMC」）和/或理财子公司（「WMC」）牌照资格，或就近期政策放宽允许外资持股百分比提升并建立合作伙伴关系。

请下载[惠理集团的二零二一年末期业绩简报](#)，以了解更多有关信息。

- 
1. 同组别指晨星亚洲配置类别(香港证监会)。
  2. MSCI, 于二零二一年十二月三十一日。

- 完 -



惠理集团公布二零二一年末期业绩

惠理是亚洲领先的独立资产管理公司，旨在提供国际级的投资服务及产品。自一九九三年成立以来，惠理于亚洲以及环球市场一直坚持奉行价值投资策略。惠理集团于二零零七年十一月成为首家于香港联合交易所（股份代号：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，在北京亦设立代表处。惠理的投资策略覆盖股票、固定收益、多元资产、另类投资、房地产及量化投资，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：**

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