

【即時發布】**惠理集團公佈二零二一年末期業績**

儘管市況充滿挑戰，集團仍錄得利潤，資產負債表穩健
集團對資產及財富管理行業的長期前景保持樂觀

業績摘要：

- 二零二一年亞洲及中國市場環境艱困，集團實現利潤 **4.58 億港元**，較去年同期下滑 66.8%
- 管理費總額下跌 8.5%，表現費總額錄得跌幅，收入總額減少 50.0%
- 嚴格控制成本，總支出按年減少 **36.9%**
- 資產負債表穩健，持有 **17 億港元**的淨現金且並無負債
- 於二零二一年十二月三十一日，集團的資產管理規模(「AUM」)為 **100 億美元**，平均 AUM 與二零二零年年末相比輕微下跌 3.1%至 122 億美元
- 本集團董事會建議派付末期股息每股 8 港仙
- 本集團繼續推進其三大核心業務策略，以把握亞洲，特別是中國財富管理需求的結構性增長：
 - 強化環球銷售及市場拓展網絡
 - 擴大新的資產類別和產品主題
 - 捕捉中國市場開放帶來的機遇
- **多元資產嶄露頭角**：集團的亞洲多元資產產品持續穩佔首四分位表現¹的佳績，其資產管理規模在二零二一年錄得四倍的增幅
- **壯大管理層團隊，並於年內任命多個高管職位**
 - 主要任命包括：委任黃慧敏女士出任總裁，林美娟女士出任首席營運總監，王瑋耀先生出任東南亞地區主管兼新加坡行政總裁

財務表現摘要：

(百萬美元)	31/12/2021	31/12/2020	變動
管理資產	10,037	14,166	-29.1%
(百萬港元)	31/12/2021	31/12/2020	變動
本公司擁有人應佔純利	457.8	1,379.5	-66.8%
收益總額	1,281.6	2,561.5	-50.0%
管理費總額	926.7	1,013.2	-8.5%
表現費總額	200.5	1,468.1	-86.3%
經營利潤(未計算其他收益/虧損)	360.3	1,308.5	-72.5%
每股基本盈利(港仙)	24.7	74.4	-66.8%
每股攤薄盈利(港仙)	24.6	74.4	-66.9%
每股中期股息	無	無	
每股末期股息(港仙)	8.0	26.0	-69.2%
每股特別股息(港仙)	無	8.0	-100.0%
每股股息總額(港仙)	8.0	34.0	-76.5%

惠理集團公佈二零二一年末期業績

(香港，二零二二年三月十日) — 惠理集團有限公司 (包括其附屬公司，下稱「惠理」或「集團」，股份代號：806) 今天公布集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期業績。

二零二一年，亞洲金融市場備受挑戰，特別是中國。整體而言，由於新冠疫情帶來/持續影響，投資者憂慮供應鏈受阻及全球經濟增長放緩所造成的通脹壓力。在中國，受一系列針對各行業的規管變動以及對房地產業的憂慮所影響，投資者情緒在下半年進一步低迷。新規管政策令投資者擔心措施對企業長期前景的影響，同時房地產發展商信貸事件的發展亦引起市場擔憂行業內的系統風險。

踏入第四季度，雖然市場對規管風險及房地產業的憂慮稍為緩和，但新出現的 Omicron 變種病毒拖累全球經濟復甦預期，市場依然動盪。中國方面，MSCI 明晟中國指數在二零二一年下挫 21.7%²，幾乎抵銷了二零二零年近 30% 的升幅。與此同時，亞洲區整體表現更為參差，由於各國及各行業的表現不同，MSCI 所有國家亞洲 (除日本) 指數在二零二一年下跌 4.7%²。鑒於市場情緒低迷，本集團的基金表現及企業盈利亦受到拖累。

儘管挑戰重重，惠理的業務持續發展，其中，集團於年內壯大高級管理層團隊，並進一步在多個市場開拓業務。

鑑於地緣政治緊張局勢加劇，惠理預期二零二二年金融市場將持續波動。長遠而言，集團將持續透過優化業務及產品系列，以把握新的機遇。

惠理集團總裁黃慧敏女士認為，當前有三個關鍵的行業宏觀趨勢對惠理非常有利：

惠理在近三十年的發展中經歷了多個市場週期。展望未來，我們對公司的中長期前景保持堅定樂觀取態。

第一個宏觀趨勢，是亞洲財富管理蘊藏著巨大的機會。亞太地區的客戶資產在各領域均繼續增長。具體來說，若我們將超高淨值的一群與富裕的一群結合起來，這表示惠理這重點客戶群的資產和財富管理的 AUM 預計將在未來幾年顯著增長，到二零二五年將達 65 萬億美元，這意味著從二零二零年到二零二五的複合年增長率為 7.4%。

這增長動力的源頭主要來自中國。在家庭財富增加和資本市場改革的推動下，到二零二五年，中國家庭可投資金融資產預計將以 10% 的複合年增長率上升。當中，隨著家庭尋求投資及追求更高的收益率，對互惠基金及私募基金的需求預計將超過存款等類別，而監管機構亦將繼續推進從影子銀行界別轉向資本市場的發展。

第二個宏觀趨勢是，隨著中國作為一種資產類別的選擇，目前已是「大到不容忽視」。全球投資者對建立獨立的中國投資帳戶的需求日益增加，而我們亦見實質的需求。

過去，全球機構投資者一般透過環球新興市場投資帳戶來增加在中國的投資部署。然而，隨著中國資本市場的規模與其他新興市場相比繼續急速增長，中國在環球新興市場指數中的比重變得非常重要，而其他新興市場的比重則在下降。例如，若完全納入中國 A 股，中國在股票指數的總佔比將增加至 40% 以上。因此，環球機構投資者越來越意識到，有必要建立專門的中國投資組合，並由專門於中國投資的基金經理來管理，我們贏得 M&G 的委托就證明了這一點。我們視環球機構客戶群的需求為重要的增長機會。

惠理集團公佈二零二一年末期業績

第三個宏觀趨勢是環境、社會及管治（「ESG」）的發展，這已成為行業重要的結構性趨勢。全球可持續基金資產在二零二一年增長達 1 萬億美元，這是由於資產管理公司將現有產品重新定位，並在客戶需求的推動下推出新產品。在亞洲，儘管在納入 ESG 元素方面相對較遲，但亦已趕上其他市場。我們了解到不僅傳統機構投資者對 ESG 有著強勁需求，全球和地區各層面的客戶亦對 ESG 投資的興趣不斷提升。

為把握上述長線趨勢，惠理繼續推行其三大核心業務策略，並於年內取得重大進展：

1. 加強全球銷售和市場拓展渠道

加強與主要銀行和保險渠道的分銷合作關係，以及與合作夥伴發展線上分銷平台。本集團亦加強資源投放在客戶投資組合經理團隊及市場拓展的職能，以確保能有效滿足客戶對投資資訊和溝通及產品開發的需求。年內，本公司任命了涵蓋前、中、後台等部門的高級職位，包括委任黃慧敏女士出任總裁，林美娟女士出任首席營運總監，王瑋耀先生出任東南亞地區主管兼新加坡行政總裁。

2. 擴大新的資產類別和產品主題

過去，我們的多元資產的產品系列得以成功建立，當中惠理的亞洲多元資產基金的資產管理規模在二零二一年錄得四倍的增幅，亦穩佔強勁的首四分位表現的佳績。本集團相信多元資產基金將有望成為另一個十億規模的旗艦產品。

此外，本集團致力投放資源在 ESG，這亦成為我們的長期競爭優勢。二零二一年，我們建立了一支 ESG 投資團隊，並將 ESG 全面融入本集團的投資流程，採納內部的「ESG 風險評估」機制，而就股票及上市固定收益發行人層面而言，我們已達至 100% 內部覆蓋的水平。此外，集團於二零二一年在日本推出了一項聚焦於與環境相關的中國主題策略。我們有意在其他市場推廣類似的投資策略，以豐富我們的產品系列。

3. 捕捉中國市場開放帶來的機遇

惠理是中國內地領先的外國私募基金管理人（「PFM」）之一。二零二一年，新獲批的合資格境內有限合夥人（「QDLP」）額度，以及透過大灣區跨境理財通計劃與多家銀行合作推擴惠理的兩隻合資格基金，讓我們打進比香港本土市場人口大於十倍的內地市場。我們致力推進中國境內市場的業務，包括積極尋求以取得基金管理公司（「FMC」）和/或理財子子公司（「WMC」）牌照資格，或就近期政策放寬允許外資持股百分比提升並建立合作夥伴關係。

請下載[惠理集團二零二一年末期業績簡報](#)，以了解更多有關資訊。

-
1. 同組別指晨星亞洲配置類別(香港證監會)。
 2. MSCI，於二零二一年十二月三十一日。

- 完 -

惠理集團公佈二零二一年末期業績

惠理是亞洲領先的獨立資產管理公司，旨在提供國際級的投資服務及產品。自一九九三年成立以來，惠理於亞洲以及環球市場一直堅持奉行價值投資策略。惠理集團於二零零七年十一月成為首家於香港聯合交易所（股份代號：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，在北京亦設立代表處。惠理的投資策略覆蓋股票、固定收益、多元資產、另類投資、房地產及量化投資，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。

傳媒查詢：

余翠珊 Teresa Yu

副總監 - 市場拓展及傳訊

電郵: teresayu@vp.com.hk

電話: (852) 2143 0320