

新聞稿

2019 年 8 月 29 日

光大控股公布 2019 年中期业绩
基金管理规模稳中有升
已赚取管理费收入大幅增加至港币 4.86 亿元
派息比率同比上升 10 个百分点至 33%

- 光大控股是中国唯一一家以另类资产管理为核心业务的上市公司
- 营业收益上升 18%至港币 13.47 亿元
- 已赚取管理费收入大幅上升 26%至港币 4.86 亿元(注)
- 基金募资规模逆市上升至港币 1,454 亿元，较 2018 年底增加港币 19 亿元
- 因所投项目估值短期下降，股东应占溢利港币 12.79 亿元，下跌 34%
- 中期股息每股港币 0.25 元，派息比率同比上升 10 个百分点达 33%

中国光大控股有限公司（「光大控股」，股份代号：165.HK）公布截至 2019 年 6 月 30 日止六个月之中期业绩。

2019 年上半年私募股权投资及资产管理行业充满挑战。截至 2019 年 6 月底，光大控股基金募资总额比去年底上升港币 19 亿元至港币 1,454 亿元，共管理 64 支基金，投资领域覆盖房地产、医疗健康、养老、飞机租赁、基础设施、高端制造业、高科技、文化消费等多个高增长行业，投资足迹遍布全球各地。

2019 年上半年，光大控股的股东应占净盈利为港币 12.79 亿元，较去年同期下降 34%，主要由于投资项目资本利得未实现收益下调所致。截至 2019 年 6 月底，归属于公司股东权益为港币 407.54 亿元，保持轻微上升。鉴于公司良好的流动性水平，董事会宣派截至 2019 年 6 月 30 日止之中期股息每股港币 0.25 元（2018 上半年：每股港币 0.26 元），派息比率同比上升 10 个百分点达 33%。

注：基于资源配置和经营表现评估目的，本集团管理层采用“已赚取管理费收入”作为额外财务计量指标。已赚取管理费收入，指的是本集团作为基金管理人，按照基金管理相关协议，从基金收取的管理费收入。本集团所计算的已赚取管理费收入，与根据香港财务报告准则列示的管理费收入相比较，主要调整项目包括：(i) 有部分基金，本集团既担任基金管理人，也是基金的主要有限合伙人，纳入本集团合并财务报表范围，此类基金支付的管理费费用与收取的管理费收入需作合并抵消；(ii) 本集团通过与第三方组建合营公司方式联合担任基金管理人，该等合营公司收取的管理费收入，按照本集团应占合营公司的收益加以计算；(iii) 本集团联营公司光大嘉宝持有光大安石 51%权益并纳入其合并范围，本集团通过另一间子公司持有光大安石剩余 49%权益并将其作为金融资产核算，光大安石的管理费收入在本集团作为应占联营公司

收益反映。

2019 年中期业务重点

2019 年上半年，光大控股所在的私募股权行业面临宏观经济下滑和行业募资难、估值下调等多方面的严峻挑战。光大控股审时度势，及时调整募资、投资、项目退出策略，严格把控项目风险，并把资源和业务发展重心向具有比较优势的行业和平台聚焦。上半年，公司呈现如下业务重点：

一、 顺应市场变化积极调整募资策略，不断提高募资能力

2019年上半年，在私募股权市场募资规模大幅下降的情况下，光大控股募资规模保持扩张。截至2019年6月底，光大控股旗下基金的资产管理总规模(AUM)为港币1,454亿元，比2018年底增加港币19亿元。报告期间，光大控股对国际大型机构的跨境募资能力进一步提高，其中光大控股新经济美元基金和海外基础设施基金分别从两家国际著名投资机构获得新增认缴近1亿美元。

二、 基金管理费等收费类收入不断提高，收入的稳定性持续提升

2019 年上半年已赚取管理费收入达港币 4.86 亿元，较去年同期港币 3.85 亿元上升 26%。私募股权投资基金管理业务的管理费收入相比基金规模的增长有滞后的特点，过去一些年基金规模快速增长带来的管理费等收费类收入贡献已开始呈现，并提升了光大控股收入的稳定性。

三、 顺应市场发展趋势，不断提高产品创新的能力

面对多变市场，光大控股敏锐捕捉市场变化，旗下光大安石于报告期内成功发行「光证资管-光控安石商业地产第 1 期静安大融城资产支持专项计划」。这是中国内地第一单发行的商业地产储架类 REITs 产品，首批发行总规模人民币 43 亿元，吸引了包括商业银行、保险机构与证券公司在内多类投资人的踊跃认购。

四、 谨慎筛选投资项目，加快项目退出，锁定投资利润

鉴于经济形势的不确定性，除了聚焦战略性产业平台投资外，光大控股在 2019 年上半年显著放缓投资节奏，2019 年上半年新增投资金额为约港币 32 亿元，同比减少 63%。同时，光大控股管理层审时度势，果断加快项目退出。2019 年上半年，光大控股通过退出项目实现现金回流约港币 48 亿元，其中包括光大安石上海沪太路房地产项目，医疗基金一期旗下华大基因股份，新经济基金持有的电商 Wish 以及半导体基金持有的半导体制造商 Aquantia 等投资项目。2019 年上半年公司退出项目实现收益港币 7.97 亿元，较去年同期增加 24%。

五、 投资领域逐步聚焦，资源逐步向四大产业平台集中

2019 年上半年，光大控股围绕飞机租赁、人工智能物联网、养老和不动产管理四大产业聚焦和投放资源，进一步优化商业模式，促进业务发展。光

大控股旗下中国飞机租赁集团控股有限公司（「中飞租赁」）报告期内机队总体规模持续增长，后飞机市场布局和飞机租赁全产业链建设取得长足进展。光大控股孵化和投资的人工智能物联网企业—重庆特斯联智慧科技股份有限公司（「特斯联」）进入高速成长期，并已发展成为行业标杆企业之一。光大控股持续加大对养老行业的投资，2019年上半年完成了旗下两个养老品牌的整合，养老机构和床位数持续增长。光大控股旗下的光大嘉宝股份有限公司及其下属的光大安石持续稳健发展，光大安石管理的房地产基金已连续第五年蝉联「中国房地产基金综合能力 Top 10」榜单第一名，继续保持市场领先地位。

六、严格把控整体风险和项目管理

光大控股自2018年开始严格控制杠杆比率，强化流动性风险管理，各项风险指标保持稳健。光大控股对存量基金和投资项目进行系统性和持续性的风险监控，2019年上半年未发生重大风险事件，总体投资风险可控。

策略与展望

展望下半年，全球经济面临更大压力。中美关系的变量给投资环境带来更大的不确定性，全球避险情绪大增。受外部环境变化影响，中国经济下行压力也进一步增加。受制于国家加强宏观调控、致力于新一轮的经济结构调整，政策可对冲的空间相对有限。预计下半年经济增长仍将承压。

在这样的内外部环境，中国私募投资行业延续「强者恒强」局势，整体在困境中迎来变革。

为更好地应对行业机遇与挑战，光大控股在下半年将积极推进以下各项举措。

一、积极推进资源整合，启动多项业务发展及内部管理的转型工作

包括整合机构销售资源，在公司内部创造交叉销售以及协同联动的机会，提升募资效益；以母基金为载体，利用各产业团队的良好声誉与投资往绩，满足地方政府等机构对发展当地产业和多元化资产配置的需求，在艰难的募资环境下寻找大型的投资者。

二、积极与光大集团各成员企业开展协同联动，汇聚一个光大的合力

光大控股已在光大集团的E-SBU协同战略下，与光大银行、光大证券、光大保险、光大国际等单位开展合作，包括共同开发战略客户、项目投贷联动、共建基金销售渠道、将人寿保单与医养产业结合等，达到互补共赢。

三、持续推动四大产业快速成长，并借助产业能力培育新的基金产品

光大控股将继续支持中飞租赁在拓展机队规模、构建飞机全产业链能力的同时，推进轻资产营运计划，利用光大控股在基金管理方面的能力，建立

「空中丝路基金」；支持特斯联以北京、上海、重庆为重点区域，实现人工智能及物联网在物业管理、公共安全管理方面的广泛落地，并以构建基金的形式，推动该产业在上下游的延伸；支持光大养老完成引入战略投资者，布局大湾区，持续提升市场占有率；支持光大安石地产基金团队，发挥 REITS 等产品的创新能力，与各类不动产战略伙伴展开合作，实现基金管理规模的稳步成长。

四、继续发挥已有的跨境优势

经过 20 年的发展，光大控股已在美元募资、并购海外科技型企业以及帮助海外企业在中国落地等方面积累宝贵的跨境经验。光大控股将继续立足香港，充分利用「国内」与「海外」两个市场，顺应国策，做到「走出去」与「引进来」，拓展「一带一路」、「大湾区、长三角、京津冀」三大战略区域的发展机会，将跨境优势转化为基金管理规模的不断成长和更好业绩表现。



左起：光大控股首席风险官曾瑞昌
光大控股执行董事兼首席执行官赵威
光大控股执行董事兼首席财务官邓子俊
光大控股首席战略官苏晓鹏

光大控股执行董事兼首席执行官赵威先生表示：「光大控股持续关注中国以及全球市场经济变动，国际产业分工体系变迁所带来的价值投资机遇。在投资环境持续动荡的背景下，光大控股将保持审慎的态度，严格实施“审时度势、有序退出；精准判断、谨慎投资；积极协同、加大募资”的策略，并积极进行战略调整。在母公司光大集团的整体战略引领下，光大控股将加强集团协同，强化自身经营管理能力，把握战略新兴产业的投资布局，保持整体稳健有序的发展态势，稳步向成为中国顶尖的跨境资产管理及投资公司迈进。」

<完>

截至 2019 年 6 月 30 日止之中期业绩公告，可于本集团官方网址
www.everbright.com 中查阅。