

摩根士丹利将收购 Eaton Vance

- 创建领先的资产管理公司以促进增长
- 收购将推动摩根士丹利的战略转型

纽约，波士顿 – 摩根士丹利（纽约证券交易所代码：MS）和 Eaton Vance（纽约证券交易所代码：EV）宣布达成最终协议，摩根士丹利将以约 70 亿美元的股权价值，收购管理资产逾 5,000 亿美元的领先投资策略和财富管理解决方案提供商 Eaton Vance。此次收购有助摩根士丹利推进旗下包括机构证券、财富管理和投资管理等三大世界级规模业务的战略转型。

交易完成后，摩根士丹利投资管理将成为领先的资产管理公司，资产管理规模约达 1.2 万亿美元，总收入超过 50 亿美元。摩根士丹利投资管理和 Eaton Vance 在投资和分销业务方面重合度不高，具有很强的互补性。Eaton Vance 在主要的长期增长领域领先同业，包括个人独立账户、通过 Parametric 提供的个性化投资解决方案，以及通过 Calvert 提供可靠的 ESG（环境、社会及公司治理）投资。作为固定收益增值解决方案领域的领导者，Eaton Vance 填补了产品空白，并有助于提高摩根士丹利投资管理特许经营业务的质量和规模。此次收购还能将 Eaton Vance 领先的美国零售分销网络与摩根士丹利投资管理的国际分销网络相结合，显著扩大客户群。

摩根士丹利董事长兼首席执行官高闻（James P. Gorman）表示：“Eaton Vance 非常适合摩根士丹利。此次交易将推动公司的战略转型，在我们世界级的投资银行和机构证券业务之外进一步增加稳定的管理费用收入。随着 Eaton Vance 的加入，摩根士丹利财富管理和投资管理部门的资产管理规模将达 4.4 万亿美元。”

Eaton Vance 首席执行官 Thomas E. Faust, Jr. 表示：“多年来，Eaton Vance 业务紧贴资产管理领域的流行趋势，增长速度优于市场平均水平。通过加入摩根士丹利，我们将以注重卓越投资、创新和客户服务承诺的共同价值观和优势拓展业务，并进一步加速增长。将 Eaton Vance 的领先品牌和实力并入摩根士丹利，为美国和全球的机构及个人客户提供独特而强大的投资方案。”

摩根士丹利投资管理主管 Dan Simkowitz 表示：“Eaton Vance 在主要的长期增长领域具备强大的品牌认可度和优质的互补平台，为扩大我们资产管理业务和客户价值主张提供了更多良机。两家公司的业务重叠范围不多，通过此次强强联手，我们将打造一家全球领先的资产管理公司。我们热切期待此次合作。”

此次交易对股东而言极具吸引力，将为他们带来长期的经济利益。双方公司拥有行业领先的内生增长动力及良好的文化契合度。此次收购将通过扩大规模、改进分销、节约 1.5 亿美元成本（相当于摩根士丹利投资管理和 Eaton Vance 费用支出的 4%），并提高摩根士丹利的盈利能力。此次交易

的 50%将以现金支付，摩根士丹利还将使用约 100 个基点的过剩资本支付余下部分，而公司的普通股一级资本比率预计将保持不变，较公司 13.2%的压力资本缓冲要求约高出 300 个基点。预计此次交易将在立即实现每股盈亏平衡后略有增长，与完全分阶段成本产生协同效应，令有形普通股权益回报率提升约 100 个基点。

根据收购协议条款，Eaton Vance 股东将获得每股 28.25 美元现金和 0.5833 倍的摩根士丹利普通股股票，合计每股约为 56.50 美元。

此次收购须满足惯常成交条件，预计将于 2021 年第二季度完成。

关于摩根士丹利

摩根士丹利（纽约证券交易所代码：MS）是一家全球领先的国际性金融服务公司，业务范围涵盖投资银行、证券、财富管理及投资管理服务。公司在全球逾41个国家设有办公室，竭诚为各地企业、政府机关、事业机构和个人投资者提供服务。如欲获得更多有关摩根士丹利的资料，请登录网站：www.morganstanley.com 或 www.morganstanleychina.com。