

【即時發佈】

新聞稿

惠理集團公布二零一一年中期業績 市況波動仍錄得強勁投資資金流入 純利倍增

財務摘要

(百萬港元)	2011年上半年	2010年下半年	變動 %
收益總額	385.4	207.0	+86.2%
管理費總額	251.0	149.0	+68.5%
表現費總額	107.0	53.8	+98.9%
純利	198.7	91.6	+116.9%
每股基本盈利 (港仙)	11.3	5.7	+98.2%
每股攤薄盈利 (港仙)	11.1	5.7	+94.7%
每股中期股息 (港仙)	無	無	

【香港 — 二零一一年六月十八日】— 惠理集團有限公司（包括其附屬公司，下稱「惠理」或「集團」，股份編號：806）今天公布其截至二零一一年六月三十日止期間的中期業績。

惠理集團期內錄得收益 3.854 億港元，較去年同期的 2.070 億港元增加 86.2%。收益增加主要由於管理費和表現費收入分別上升至 2.510 億港元和 1.070 億港元。期內錄得純利 1.987 億港元，較去年同期的 9,160 萬港元增加 116.9%。

憑藉惠理強大的品牌及已擴展的分銷渠道，集團的基金不斷吸納龐大的資金流。二零一一年上半年的淨認購額達 9.01 億美元，而去年同期為 3.19 億美元。於回顧期間，認購總額為 18.14 億美元，而去年上半年及下半年則分別為 8.47 億美元及 17.39 億美元，反映資金流入的強勁動力。儘管二零一一年上半年市場氣氛低迷，期內贖回總額為 9.13 億美元，與二零一零年下半年相比表現保持穩定。

集團行政總裁兼執行董事陳尚禮先生指出：「雖然市況波動，但我們的投資資金流入仍保持穩健。我們繼續擴展零售分銷渠道，讓我們成功維持香港散戶投資者市場的領導地位；我們的銷售團隊在歐美主要市場加強對機構投資客戶的銷售力度，當中來自基金中之基金和私人銀行的投資資金亦錄得增長。」

截至二零一一年六月三十日，集團的管理資產總額達 89 億美元，較截至二零一零年六月三十日的總額 57 億美元增加 57.1%，與及較截至二零一零年十二月三十一日的總額 79 億美元增加 11.9%。在 Institutional Investor 雜誌於七月份公布的「2011 年亞洲對沖基金 25 強」排行榜中，惠理連續第二年排名第一。

在二零一一年上半年，集團 ETF 業務的管理資產總額錄得 25% 升幅至 1.30 億美元。當中價值黃金 ETF 的管理資產由二零一零年十一月推出時的 2,300 萬美元，增加至二零一一年六月底的 9,000 萬美元。

「展望未來，我們相信全球不明朗因素將會持續，投資資產會不斷從已發展國家轉移至新興市場，而中國及人民幣均會成為大贏家。」陳先生續說：「中國相關的股票市場亦自然受惠於此大趨勢，我們相信惠理可成為主要得益者之一。公司自成立以來的 18 年當中，惠理經歷多次市場危機，而每次我們都能安然渡過，並在逆境中變得更強。我們對中國市場發展保持樂觀，而事實上，從下半年至今我們的基金仍錄得正資金流。」

其他收益及虧損總額合共 4,260 萬港元，去年同期為 560 萬港元。其他收益包括我們的基金投資及其他短期投資的公平值變動、投資物業按市價計值的收益及匯兌收益。

期內，集團的資產負債表及現金流保持強勁。於二零一一年六月三十日，集團的現金結餘淨額為 12.135 億港元，且並無任何借貸。

惠理的管理層一直保持嚴格的成本控制，並旨在以相對穩定的收入來源，即淨管理費收入，來承擔固定經營開支。於回顧期間，集團的固定成本覆蓋率為 3.1 倍。

為擴充集團在大中華區內的市場佔有率，惠理已將業務進一步擴展至內地及台灣，包括於雲南省昆明市成立一家合資股權基金管理公司、收購台灣康和比聯證券投資信託股份有限公司的 55.46% 股權，與及在上海成立新的全資附屬公司，以擴充內地陽光私募 A 股基金市場的業務。

集團於七月向中國平安保險收購惠理旗下 ETF 產品管理人 - 盛寶資產管理香港有限公司（「盛寶香港」）的其餘 50% 股權。交易完成後，集團擁有盛寶香港的全部股本。此項收購反映集團對於在亞洲發展 ETF 業務的信心和努力。集團將繼續以價值投資的堅持和經驗，在這平台上推出更多創新產品。

- 完 -

關於惠理集團有限公司

惠理為亞洲最大的資產管理公司之一，截至2011年6月30日，管理資產達8.9億美元。自1993年建立資產管理業務開始，惠理十八年來一直堅持採取價值投資策略，專注於大中華區的發展潛力。惠理集團於2007年11月於香港聯合交易所主板上市（股份編號：806），成為唯一上市的資產管理公司。我們管理絕對回報偏持長倉基金、長短倉對沖基金、交易所買賣基金、量化基金及私募基金等，服務亞太區、歐洲以至美國等地的個人及機構投資者。

網址：www.valuepartnersgroup.com.hk。

如有垂詢，請聯絡：
惠理集團有限公司

呂安妮
首席市場拓展及傳訊總監
電郵：annelui@vp.com.hk
電話：(852) 2143 0365
傳真：(852) 2565 7975

余翠珊
副總監 - 企業傳訊
電郵：teresayu@vp.com.hk
電話：(852) 2143 0320
傳真：(852) 2565 7975