

【即時發佈】

新聞稿

**惠理集團公布二零一一年末期業績****財務摘要**

(百萬港元)	2011	2010	變動 %
收益總額	<b>688.9</b>	1,075.2	-35.9%
管理費總額	<b>491.4</b>	343.8	+42.9%
表現費總額	<b>139.5</b>	708.5	-80.3%
本公司權益持有人應佔純利	<b>167.3</b>	653.2	-74.4%
每股基本盈利 (港仙)	<b>9.5</b>	40.1	-76.3%
每股攤薄盈利 (港仙)	<b>9.5</b>	39.9	-76.2%
每股中期股息	無	無	
每股末期股息 (港仙)	<b>5.8</b>	16.0	-63.8%

【香港 — 二零一二年三月十三日】— 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十二月三十一日止期間的末期業績。

惠理年內收益下跌 35.9%至 6.889 億港元。年內本公司權益持有人應佔純利為 1.673 億港元，較去年下跌 74.4%。純利下跌主要由於表現費倒退，以及按市價計值的旗下基金投資錄得虧損（二零一一年：虧損 9,510 萬港元；二零一零年：盈利 8,520 萬港元）所致。截至二零一一年十二月三十一日，集團錄得管理資產 72 億美元，較去年淨下跌 9.9%（二零一零年：79 億美元）。

僅供參考，惠理於二零一二年一月三十一日的未經審核管理資產總值約為 77 億美元，二零一二年截至二月二十九日止，集團的基金投資的未經審核公平值收益約為 9 仟萬港元。

二零一一年，集團錄得全年認購總額達 29.33 億美元，高於去年（二零一零年：25.86 億美元），而贖回總額則達 20.86 億美元（二零一零年：13.19 億美元）。就充滿挑戰的市況而言，二零一一年下半年的客戶資金淨流出相對有限，僅為 5,400 萬美元。年內認購淨額為 8.47 億美元，達到集團自開業以來僅次於去年的第二高水平。

惠理主席兼聯席首席投資總監謝清海說：「儘管金融服務業正面對重重挑戰，但惠理集團依然穩步向前。我們的業務持續錄得盈利、旗下基金屢獲殊榮，而二零一一年公司的基金認購亦錄得強健的資金流入，反映集團在建立品牌、拓展資源以及鞏固市場地位方面，繼續在正確的軌道發展。」

上半年，集團的機構投資者業務取得良好勢頭，當中以大型企業退休基金等美國機構投資者的投資資金流入較為顯著。此外，集團亦積極拓展與區內私人銀行的合作關係，結果十分令人鼓舞。零售業務方面，惠理成功保持在香港散戶投資者市場的領導地位，並將繼續擴展分銷渠道。

**發展大中華平台邁步向前**

於二零一二年三月八日，惠理宣佈收購金元比聯基金管理有限公司（一間總部位於上海的持牌互惠基金管理公司）49%的股權，該公司將更名為金元惠理基金管理有限公司（「金元惠理」）。

收購完成後，其將成為首間由總部位於香港的基金管理公司持有 49% 股權（中國法規允許非內地股東持有的最高股權）的中外合資互惠基金管理公司。

於二零一一年，惠理完成對惠理康和證券投資信託股份有限公司（「惠理康和」，一間台灣的持牌基金管理公司）55.46% 股權的收購，隨後集團的股權增加至略高於 60%。集團已於雲南省昆明市成立一間合資私募股權基金管理公司，並設立一支由八名專才組成的團隊。

收購完成之後，惠理的投資團隊將擁有 56 名專才（15 名來自金元惠理），專注大中華區區內投資，這亦將進一步增強集團由下而上的實地研究能力。

### 良好財務狀況助發展

集團開支總額為 2.531 億港元（二零一零年：3.193 億港元）。集團的管理層於年內繼續執行嚴格的成本控制原則，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。集團使用「固定成本覆蓋率」來評估成本管理的效益，該指標顯示淨管理費收入相對於固定經營開支的倍數。年內，集團的固定成本覆蓋率為 2.6 倍。

整體而言，二零一一年對於全球大部分資產管理公司而言是困難重重的一年，但惠理仍得以成功維持財務狀況穩健及持續錄得盈利。集團的資產負債表強健，流動資金維持充裕，錄得現金結餘淨額 13.153 億港元。來自營運活動的現金流入淨額達 6.420 億港元，集團並無銀行借貸，亦無抵押任何資產作為透支或其他貸款融資的擔保。良好的財務狀況令惠理作好準備，進一步於區內的策略性市場拓展業務。

- 完 -

### 關於惠理集團有限公司

惠理為亞洲最大的獨立資產管理公司之一，截至 2012 年 1 月 31 日，未經審核管理資產約 77 億美元。自 1993 年成立以來，惠理一直堅持採用價值投資策略，專注於大中華區的發展潛力。惠理集團有限公司於 2007 年 11 月成為唯一於香港聯合交易所主機板上市（股份編號：806）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機構及個人投資者。欲知更多關於惠理的資料，請瀏覽 [www.valuepartnersgroup.com.hk](http://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](mailto: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](mailto:teresayu@vp.com.hk)  
電話: (852) 2143 0320  
傳真: (852) 2565 7975