

【即時發佈】

新聞稿

惠理集團公布二零一四年末期業績**財務摘要**

(百萬港元)	截至十二月三十一日止年度		
	2014	2013	變動 %
收益總額	1,599.4	1,027.6	+55.6%
管理費總額	748.0	603.9	+23.9%
表現費總額	659.2	317.0	+107.9%
經營利潤 (未計算其他收益 / 虧損)	749.6	468.2	+60.1%
本公司權益持有人應佔純利	804.2	384.3	+109.3%
每股基本盈利 (港仙)	45.4	21.9	+107.3%
每股攤薄盈利 (港仙)	45.3	21.8	+107.8%
每股中期股息 (港仙)	無	無	
每股末期股息 (港仙)	16.0	10.7	+49.5%
每股特別股息 (港仙)	6.0	無	
每股股息總額 (港仙)	22.0	10.7	+105.6%

【香港，二零一五年三月十二日】— 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）今天公布集團截至二零一四年十二月三十一日止全年的末期業績。

二零一四年惠理的業務錄得強勁表現，各業務層面皆創下優秀成績。集團在年末交出佳績，銷售淨額及管理資產均創下歷年新高，純利較去年增長逾倍，而集團的海外業務亦在亞洲區繼續擴展。

自二零一四年七月起，資金流入不斷增加，帶動集團的管理資產由上年度的105億美元攀升至二零一四年底的129億美元。踏入二零一五年，集團的管理資產持續上升，於一月底創下133億美元的新高。

公司權益持有人應佔純利飆升109%至8.04億港元，有關增幅主要是由於管理費及表現費均錄得可觀增長，以及集團財資業務的公平值收益淨額顯著上升。每股基本盈利由21.9港仙增長至45.4港仙。集團在二零一四年錄得佳績，建議就二零一四年宣派末期股息每股16.0港仙，以及特別股息每股6.0港仙。

費用收入方面，管理費總額上升24%至7.48億港元，年度化淨管理費率維持於61個基點。由於集團的大部分基金於二零一四年底均已超越其各自的新高價，表現費總額大幅增長108%至6.59億港元。值得一提的是，集團旗下兩隻規模最大的基金 — 惠理價值基金及惠理高息股票基金的表現分別超出其新高價16%及11%。

年內，集團繼續執行嚴謹的成本管理。基金管理業務的固定成本維持平穩，以淨管理費計算，固定成本覆蓋率為2.6倍。由於費用收入增加及成本控制見效，經營利潤（未計算其他收益或虧損）上升60%至7.50億港元。

基金錄得出色表現，加上利好環境帶動投資增長，集團財資業務的公平值收益淨額亦大幅上升。公平值收益淨額（包括初投資本及對集團旗下基金的投資）由去年的4,200萬港元虧損增加至二零一四年的1.10億港元收益。

致力拓展旗下業務

惠理為亞洲最具規模的資產管理公司之一，致力提供國際水平的投資服務及產品。於二零一四年，集團繼續擴展旗下各業務範疇。

一、品牌形象穩健 分銷網絡龐大

二零一四年，本集團淨銷售額攀升**39%**至**19**億美元的新高，這有賴基金的優秀表現，以及不斷擴大的區內分銷網絡帶來理想的資金流入。由於中國**A**股的投資氣氛回升，加上集團的品牌優勢，惠理的基金表現優秀。預期**A**股的整體表現將持續向上，集團年內上調旗下基金對**A**股的配置。與此同時，集團旗下最暢銷的產品亦已成為知名的零售和私人銀行的重點推介基金。

展望未來，集團將繼續加強與區內各一、二線零售銀行、私人銀行、保險公司及獨立財務顧問機構的合作。集團亦將繼續開拓來自主權財富基金及退休基金的商機，並加強與高資產淨值客戶的直接聯繫。

二、成熟平台 多元產品

二零一四年，集團提升在股票及固定收益投資的能力，並開拓環球投資產品。集團在三月推出惠理國策新思維基金¹，旨在把握中國政策改革帶來的投資機遇。其後於九月推出惠理首隻環球基金 — Value Partners Global Contrarian Fund¹。該基金主要投資於估值被低估且不受重視的公司，同時沽空備受追捧但基本面欠佳的企業。在十月，集團首隻人民幣合格境外機構投資者（「**RQFII**」）基金亦已出台。

惠理即將推出首隻**RQFII**交易所買賣基金（「**ETF**」）— 價值中國**A**股**ETF**。該**ETF**透過獨特的價值股份篩選，旨在帶來比市場指數更理想的潛在回報。集團亦將重點發展固定收益的投資方案、開發地區投資產品，以及推出針對新策略市場的產品。

三、深耕中國 前景壯麗

於二零一四年，集團繼續致力於海外市場發展，進軍策略市場。集團取得內地金融機構新的委託管理業務，並把握資金進出中國帶來的商機，令中國資產管理業務佔集團的銷售額由二零一三年的**4%**大幅提升至**13%**。

目前，惠理共獲授人民幣**13**億元的人民幣合格境外機構投資者（「**RQFII**」）額度，以及**2**億美元的合格境外機構投資者（「**QFII**」）額度，用以加強集團捕捉海外資金投資中國的機遇。在管理國內出境資金層面，集團與中國銀行私人銀行部門合作推出一隻合格境內機構投資者（「**QDII**」）聯接基金，專門投資於惠理旗下的高息股票基金。該基金致力把握亞太區內的強勁股息主題。另外，集團取得中國工商銀行的私人銀行部門及資產管理部門的委任，管理該行的國內資產組合。

展望未來，集團將聚焦與內地機構投資者開拓委託賬戶，並繼續申請**QDII**、**QFII**和**RQFII**額度，以及合格境內有限合夥人資格（「**QDLP**」）。

四、拓展新市場 策略性擴充

於二零一四年下半年，集團成立其新加坡全資附屬公司Value Partners Asset Management Singapore Pte Ltd.，主要服務新加坡及鄰近東南亞市場的機構及私人銀行客戶。

集團將於二零一五年繼續發展新的策略市場，為全球各地的客戶提供更優質的服務，並探求開拓新的客戶群。

五、成長中的業務 展現優厚潛力

成都市武侯惠信小額貸款有限責任公司（「惠信小貸」）乃惠理的小額貸款業務，為集團利潤帶來的貢獻，由二零一三年的230萬港元上升至二零一四年的1,660萬港元。貸款餘額由人民幣1.81億元增長至人民幣2.50億元。惠信小貸將繼續在四川省進一步拓展其小額貸款業務。

六、領跑亞洲

年內，惠理集團及旗下基金共奪得14項新獎項，足證我們卓越的基金管理能力及投資表現獲廣泛認同。當中包括由DHL及《南華早報》頒發的傑出企業獎（此乃惠理繼二零零五年首次獲獎後再度從不同評審人員甄選出這榮譽）。惠理自一九九三年成立至今已贏得近一百項殊榮。

惠理集團行政總裁謝偉明先生指出：「本人非常欣喜惠理的業績驕人，在各業務層面創下優秀表現。我們的分銷實力顯著提升，產品種類日益擴展，業務版圖亦不斷擴大，帶領公司屢創佳績。未來，我們會繼續以惠理的專長，將業務擴展至環球資產管理市場。」

1. 有關基金未經證監會認可，不可在香港向公眾發售。

- 完 -

關於惠理集團有限公司

惠理是亞洲規模最大的資產管理公司之一，旨在提供國際水準的投資服務及產品。截至二零一五年一月三十一日，管理資產為 133 億美元。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採用價值投資策略。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主板上市（股份編號：806 HK）的資產管理公司。集團總部位於香港，在上海、北京、台灣、新加坡及成都均設有辦事處。惠理管理絕對回報偏持長倉基金、長短倉對沖基金、定息產品、交易所買賣基金及量化產品，服務亞太區、歐洲以及美國等地的機構及個人投資者。欲了解更多惠理的資料，請瀏覽 www.valuepartners.com.hk。

如有垂詢，請聯絡：
惠理集團有限公司

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

唐家兒 (Stephanie Tong)
副經理 - 市場拓展及傳訊
電郵: stephanietong@vp.com.hk
電話: (852) 2143 0459