

# 香港傑出跨境金融企業

基金管理業務 惠理集團

# 大中華區首屈一指跨境基金品牌 惠理集團

香港擁有完善的金融網絡、專業的資產管理人才、多元化的投資者基礎及穩健而具透明度的監管架構，獲公認為亞洲區內數一數二的資產管理中心，吸引大型外資及國內資產管理集團在港設立總部及辦事處。該行業競爭激烈，當中本地惠理基金毫無疑問是資產管理業界少數的成功例子。

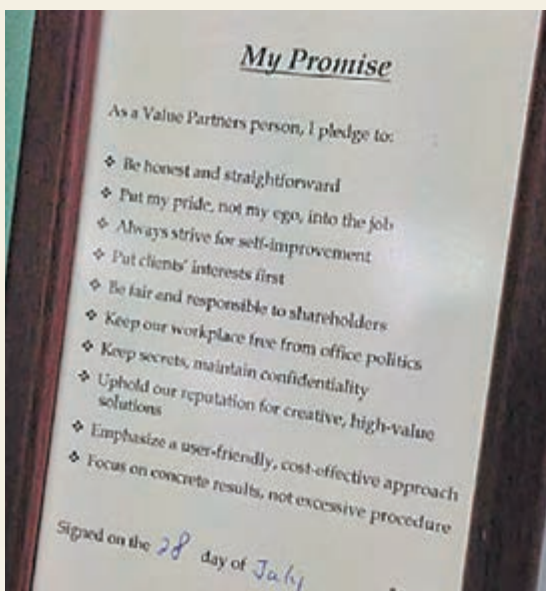
■惠理集團董事會成員及高級管理層出席二零一四年香港商業獎頒獎典禮。左起：譚顯達（副行政總裁兼首席銷售總監）、謝偉明（行政總裁）、謝清海（主席兼聯席首席投資總監）、蘇俊祺（副主席兼聯席首席投資總監）及洪若甄（副投資總監）。



■惠理基金榮獲由DHL及《南華早報》聯合頒發的香港商業獎——傑出企業獎，集團創始人、主席兼聯席首席投資總監謝清海在頒獎禮上致辭。

### 作為惠理員工，我承諾：

- 行事誠實及坦率
- 將自豪感融入工作中，不以自我為中心
- 不斷努力自我改進，精益求精
- 以客戶利益為先
- 遠離辦公室政治
- 保守秘密，遵行保密原則
- 以創造性和高價值的解決方案樹立我們的聲譽
- 強調實用且具成本效益的方法
- 專注於實際結果而非過於繁瑣的程序



■每一位惠理員工入職後的承諾，是惠理企業文化的縮影，也是其投資、經營理念的有力支撐。

惠理基金 (Value Partners) 於1993年在香港成立，於過往二十多年在中國內地、亞洲及其他海外地區累積了豐富的投資經驗。在2014年，惠理共有4隻基金表現排名同類型基金的前四分之一，其中獲得晨星四星評級的旗艦惠理價值基金自2014年第二季開始更位列大中華區股票基金第一名。談及成為大中華區首屈一指的跨境基金品牌的成功之道，惠理集團行政總裁謝偉明指出，以價值為原則的投資哲學、長線穩定的投資表現、穩健的投資團隊，以及強大的分銷網絡是其中最主要的因素。

作為一家總部位於大中華地區，並同時在中國內地、香港和台灣持有營運基金管理牌照及股權，管理認可及私人基金產品的基金管理集團，惠理在2014年可謂成績彪炳，一共獲頒4個企業和10個基金獎項及殊榮，其中不乏由DHL及《南華早報》聯合頒發的傑出企業獎、AsiaHedge Awards年度資產管理公司大獎、晨星最佳基金獎等極具分量的獎項。

年進行約2,500次公司考察及調查研究，進行全方位分析，尋找3R——Right people（適當的管理人員）、管理合適的業務（Right business）、於合理的價格買賣（Right price）——發掘較少被市場留意，但具潛力的公司。

在如此強勁的表現背後，作支撐的是惠理極具經驗、合作緊密的投資團隊。該55人組成的團隊不單是亞洲最大的投資團隊之一，經驗豐富，資深成員更於業界及惠理擁有平均16年和12年的資歷。除了惠理集團主席及創辦人謝清海，其他6位資深投資成員中有4位在惠理開始自己的業界生涯，大部分要員都擁有超過10年的共事經歷，其間培養的團隊默契對於惠理長期穩定的業績有不可或缺的作用。謝偉明表示，相對於挖角，惠理更傾向於培養自己的投資人才，他們忠誠、默契、並且對於惠理獨特的投資理念有着深入的理解。

### 多元產品 強勁網絡

發展22年至今，惠理擁有多元化的投資產品和服務，基金種類從絕對回報偏持倉策略、長短倉對沖策略、固定收入策略到ETF及量化產品，可滿足個人及機構客戶不同的需求。

對於基金公司來說，有優質及多元化的產品還不夠，想要取得亮麗的銷售成績，還需要強大的分銷網絡作為支撐。「基本上所有的本地零售銀行、私人銀行、保險公司和獨立理財顧問都有銷售我們的產品，這一涵蓋面極廣的分銷網絡恰恰是惠理耕耘香港22年所取得的成績，讓很多同業都很羨慕。」

謝偉明表示：「公司的淨銷售額年年創新高，今年到目前為止管理資產達140億美元。我們按僱員數目計算是香港最大的一間。我們在賣的基金以股票型為主，還有高收益債券基金，佔據可觀的市場份額。」

### 管控風險 合理回報

謝偉明同樣對集團在2014年的業績表現表示欣喜。他認為，投資理財產品，最重要的就是在考慮到風險的情況下，為客戶帶來合理的回報。作為惠理元老級的基金產品，惠理價值基金自1993年成立以來，在22年的時間裡，上升逾25倍，年度化回報率達到16%，在同類型基金產品中一直位居領先地位。與此同時，該基金的年度化波動率不到22%，低於大中華組別基金的平均值及恒生指數。謝偉明表示：「基金投資不是短線炒作，而是長線價值投資，我們有不少客戶自93年便投資我們的產品，一起分享成果；我們的回報與風險管控都比同類型的基金優勝。」

多年來，惠理一直秉承「價值投資」的哲學，着重研究公司的基本因素，採取由下而上的選股策略，每



■惠理在過往廿多年來一直秉承「價值投資」的哲學，着重研究企業的基本因素，投資團隊每年進行約1,000次公司考察及調研，尋找具投資潛力的公司。圖為惠理分析員考察一家能源企業的實況。

