

【即時發布】

新聞稿

**惠理集團公布二零一四年中期業績****財務摘要**

(百萬港元)	截至六月三十日止期間		
	2014年	2013年	變動 %
收益總額	443.6	358.6	+23.7%
管理費總額	340.7	291.0	+17.1%
表現費總額	21.9	15.4	+42.2%
經營利潤 (未計算其他收益 / 虧損)	159.2	126.1	+26.2%
本公司權益持有人應佔純利	140.6	3.3	+4,160.6%
每股基本盈利 (港仙)	8.0	0.2	+3,900.0%
每股攤薄盈利 (港仙)	8.0	0.2	+3,900.0%
每股中期股息 (港仙)	無	無	

【香港，二零一四年八月十三日】— 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）今天公布其截至二零一四年六月三十日止期間的中期業績。

惠理於二零一四年上半年錄得亮麗的業績。由於管理費及表現費雙雙上升、財資業務虧損大幅減少、審慎控制成本，以及來自本集團成都小額貸款業務的貢獻上升，公司權益持有人應佔純利激增 41.6 倍至 1.41 億港元（二零一三年上半年：300 萬港元）。

於二零一四年六月三十日，集團的管理資產為 101 億美元。受惠於二零一三年第四季起資金流入增加，集團截至二零一四年六月底的平均管理資產較去年上升 12% 至 102 億美元，隨之亦帶動管理費總額上升 17% 至 3.41 億港元（二零一三年上半年：2.91 億港元）。強勁的基金表現使表現費上升 42% 至 2,200 萬港元（二零一三年上半年：1,500 萬港元）。

集團繼續執行嚴謹的成本管理，將期內開支總額的升幅控制在 9% 的水平。基金管理業務的固定成本覆蓋率維持在 2.7 倍。由於收費增加，加上成本控制見效，經營利潤（未計算其他收益或虧損）上升 26% 至 1.59 億港元（二零一三年上半年：1.26 億港元）。

與此同時，隨着基金表現轉佳，集團財資業務的公平值虧損淨額大幅下降。公平值虧損淨額（包括初投資本及對集團旗下基金的投資）減少至二零一四年上半年的 1,000 萬港元（二零一三年上半年：1.53 億港元）。

**近期表現亮眼**

踏入下半年，惠理在各方面的發展勢頭良好。由於基金表現及資金淨流入持續轉佳，集團的管理資產<sup>1</sup>攀升至 107 億美元的歷史高位。集團旗下規模最大的品牌基金，包括惠理價值基金（資產淨值<sup>1</sup>：12 億美元）及惠理高息股票基金（資產淨值<sup>1</sup>：17 億美元）分別超越其高水位<sup>1</sup> 4% 及 12%。此外，集團財資業務較早前錄得的公平值虧損已見改善，並錄得 5,200 萬港元的公平值收益淨額<sup>1</sup>。

**業務持續增長**

期內，惠理繼續強化旗下各業務基礎，亦拓闊投資產品系列，以涵蓋不同區域及資產類別。

### 加強中國目標投資方案

中國目前正值十年一次的領導人換屆時刻，預期一些行業將會受惠於多項新的社會及經濟政策。於二零一四年三月，惠理推出一隻新的主題基金，以捕捉中國政策改革所帶來的投資機遇<sup>2</sup>。集團亦洞悉到投資者對中國 A 股產品的需求將會上升，並計劃短期內推出更多新產品，包括一隻人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）股票基金。此外，集團會以最近獲得的 1 億美元合格境外投資者（「QFII」）額度，提升旗下現有的基金。

### 強化固定收入投資實力

在通脹環境下，惠理預期投資者對高收益定息產品的需求將會日漸增加，就此，集團將推出更多定息投資方案，包括覆蓋亞太及其他地區的新產品。

### 打進大中華市場

二零一四年上半年是集團中國業務的里程碑，集團獲多家國內領先金融機構委託管理多項投資產品。目前，集團已獲委託管理六項 A 股產品及跨境投資<sup>2</sup>，並預期增加更多委託項目。集團一直專注於加強與國內主要銀行及證券公司的戰略關係，亦正積極與多家中國機構投資者聯繫，包括保險公司及主權基金。

### 拓展成都貸款業務

於回顧期內，惠理旗下的成都市武侯惠信小額貸款有限責任公司（「惠信小貸」）為集團帶來利潤 1,100 萬港元（二零一三年上半年：20 萬港元）。截至二零一四年六月底，惠信小貸的貸款餘額上升至人民幣 2.48 億元（二零一三年六月三十日：人民幣 6,100 萬元），貸款組合質素依舊優良。

惠理集團行政總裁謝偉明先生說：「憑藉我們上半年的業務及基金表現，2014 年將會是集團又一豐收之年。在晉身亞洲區內世界級資產管理公司的過程中，我們會繼續致力創造更多投資佳績、擴展我們的基金平台、提升基金銷售，並加強我們的地區網絡。」

1. 截至二零一四年七月三十一日。 2. 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

惠理為亞洲最大的獨立資產管理公司之一，截至二零一四年六月三十日，管理資產為 101 億美元。自一九九三年成立以來，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二零零七年十一月成為唯一於香港聯合交易所主板上市（股份編號：806）的資產管理公司。集團總部位於香港，在上海、北京、台灣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、交易所買賣基金、量化基金及定息產品，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.valuepartners.com.hk](http://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](mailto: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](mailto:stephanietong@vp.com.hk)  
電話: (852) 2143 0459