

惠理集团有限公司

(于开曼群岛注册之有限责任公司)
香港联合交易所上市公司
股份代号：806 HK



2014 中期业绩

截至2014年6月30日止期间

业绩简报，2014年8月13日

免责声明

本档由惠理集团有限公司（「本公司」）拟备，仅供是次介绍之用。

本文所载资料未经独立第三方核实；对于任何由第三方提供的资料或意见之公平、准确性、完整性或正确性，并无任何明确或隐含之声明或保证，亦不宜依赖该等资料或意见之公平、准确性、完整性或正确性。本文所载之资料及意见仅就演讲当日而提供，可能在未经通知下改变，亦不会在演讲当日以后更新，以反映及后可能发生之重大发展。本公司及任何关联组织、董事、职员、雇员、顾问或代表，不论其有否涉及人为疏忽，概不就使用此档或其他相关内容引致的损失，而承担任何责任。本文所载之数据并不旨在提供专业意见，亦不应就此或其他目的而予以依赖。如有需要，阁下应寻求合适的专业意见。

本文包含之部分陈述，反映本公司于截至文中提及的相关日子时对当时之看法及对未来之预测；此等前瞻性陈述乃建基于一些本公司营运的假设，以及一些外围因素，而该等因素在本公司控制范围以外，并可能受重大风险及不稳定情况之影响，故实际情况可能与该等前瞻性陈述有重大落差。本公司并无义务就日后相关事件或情况发展更新此等前瞻性陈述。

本文并不构成、亦不应被理解为在任何司法管辖范围的要约销售，或邀请购买或获得本公司、控股公司或附属公司之证券，或作为进行任何投资行为的诱因。本文的任何个别部分或其发放均不应构成或被依赖作任何合约或承诺之依据。

本文及当中所载之资料只提供予阁下个人使用，而本文任何资料均不得抄写、复制，或以任何形式直接或间接地再分发或传予其他人（不论是在阁下的机构／公司之内或以外），或因任何目的而发布本文或当中任何部分。本文或任何副本尤其不得发放予报刊或其他传媒。本文的任何部分或副本均不得发放、复制、携带或传送至澳洲、加拿大、欧洲经济区、法国、爱尔兰、意大利、日本、中华人民共和国、新加坡、瑞士、阿拉伯联合大公国、英国、美国或其本土、领土或属地。任何不遵守限制之行为可能构成违反相关证券法。

本文在其他司法管辖地区之展示可能受到法律限制，而拥有此档之人士应自行了解及遵守任何此等限制。本公司之证券不得在未经向美国证券交易委员会注册下于美国销售或向美国人士销售，惟已获豁免或个别不受此等注册所限制之交易则作别论。在此所指之证券并未曾，亦不会根据美国1933年证券法（经修订）注册，或根据加拿大、澳洲或日本之适用证券法注册，而除了特定例外情况下，均不得在美国、加拿大、澳洲或日本提供或销售，或向任何加拿大、澳洲或日本之国民或居民提供或销售。本公司之证券并未有在美国、加拿大、澳洲或日本公开发行。

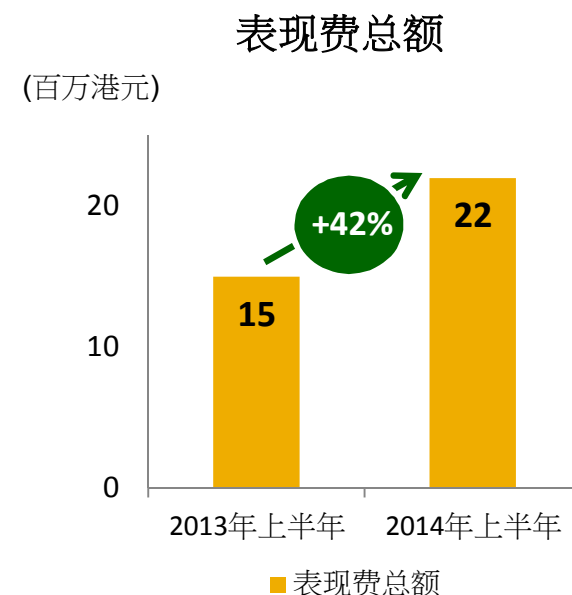
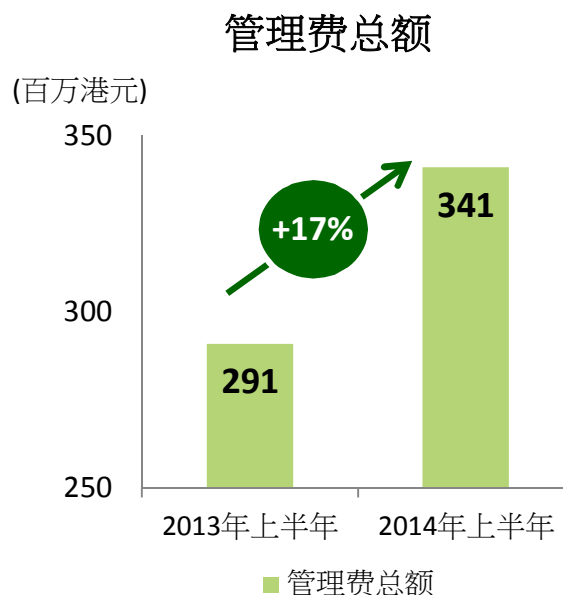
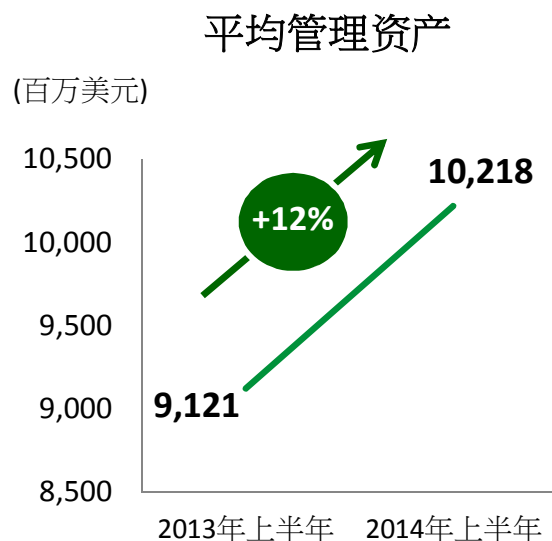
财务回顾

王毅诗

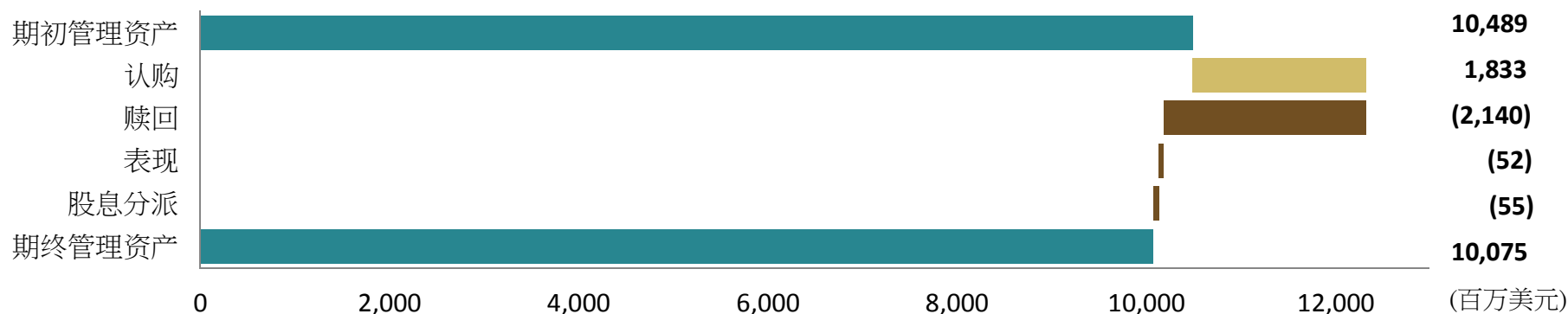
首席财务总监

	2014年上半年	2013年上半年	变动%
纯利	1.41亿港元	300万港元	+4,161%
平均管理资产	102亿美元	91亿美元	+12%
管理费总额	3.41亿港元	2.91亿港元	+17%
表现费总额	2,200万港元	1,500万港元	+42%
经营利润 (未计算其他收益 / 亏损)	1.59亿港元	1.26亿港元	+26%
财资业务的公平值亏损净额	1,000万港元	1.53亿港元	-93%

费用收入及平均管理资产增加

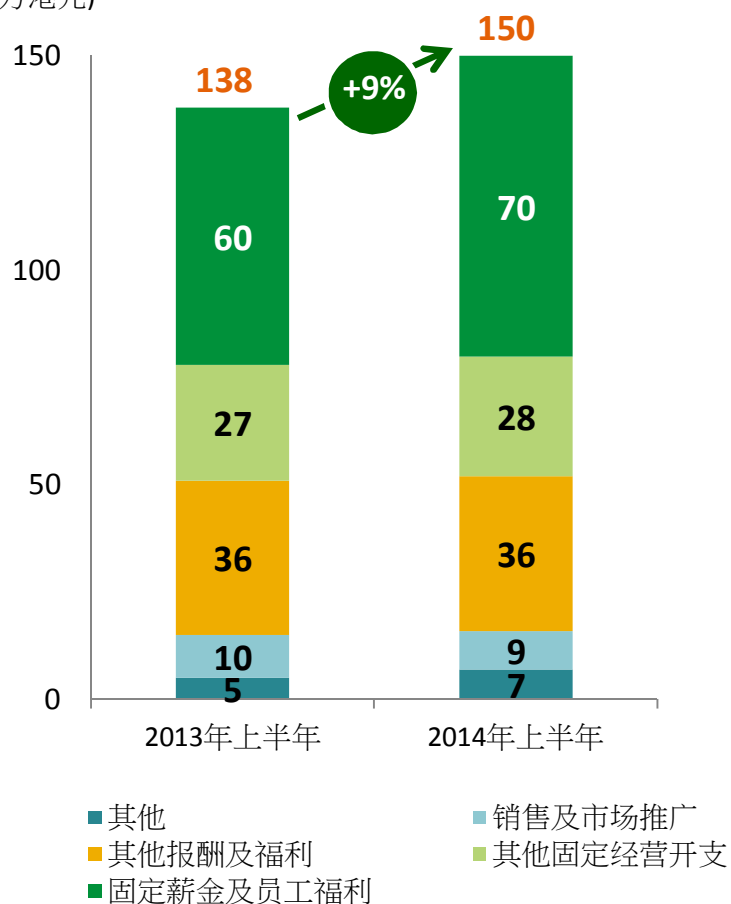


管理资产于年2014上半年的变动



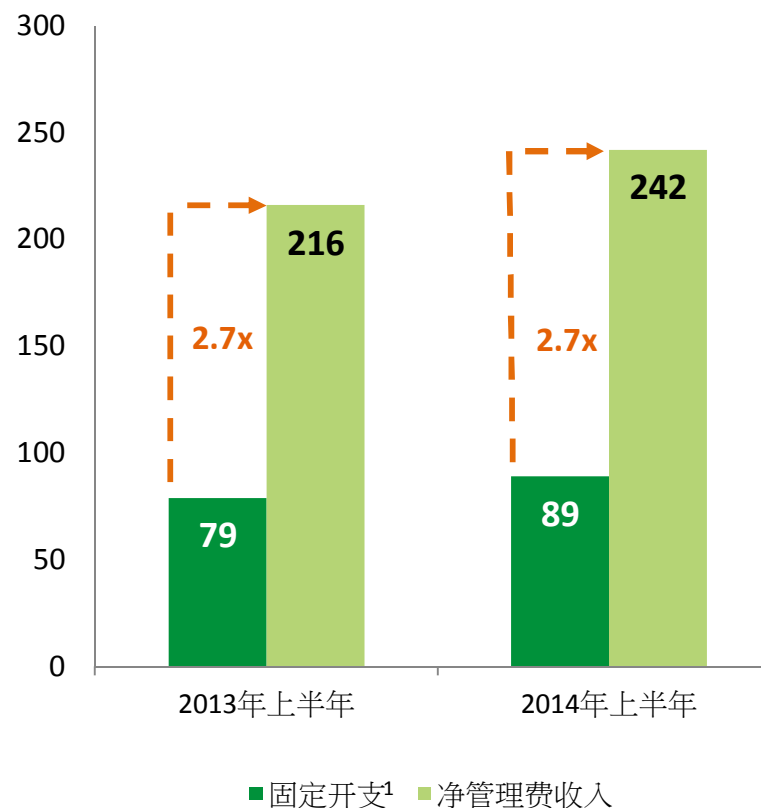
开支总额分析

(百万港元)



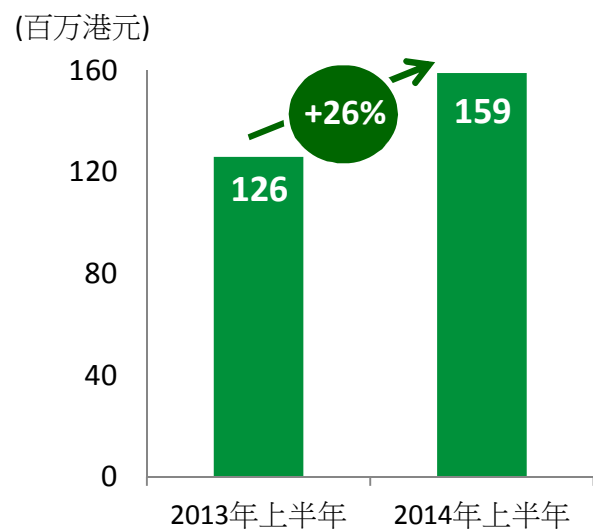
固定成本覆盖率

(百万港元)

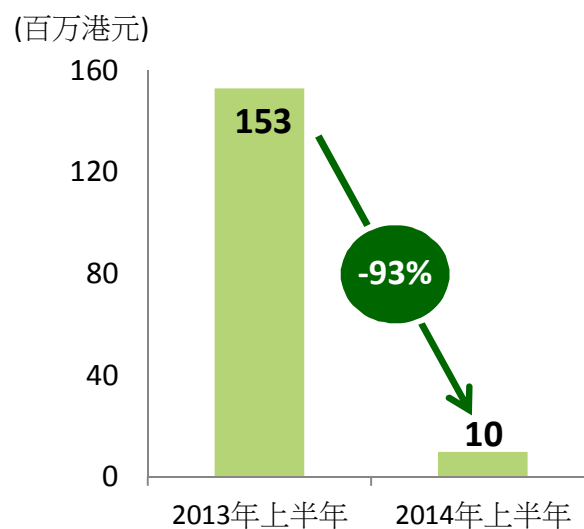


1. 固定开支主要包括资产管理业务的固定薪金及福利、租金、投资研究、及其他行政和办公室开支。

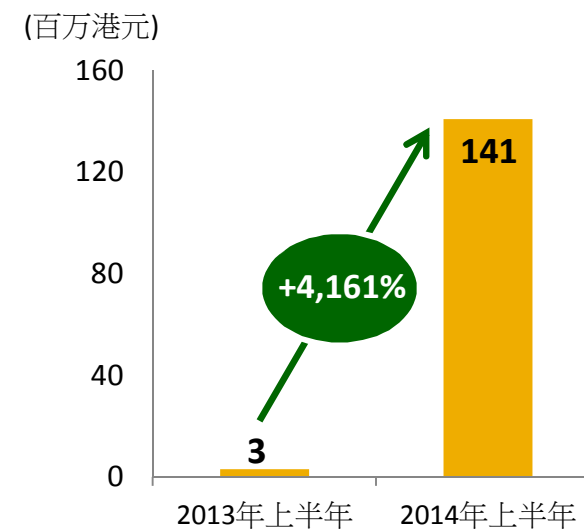
经营利润上升



公平值亏损净额减少

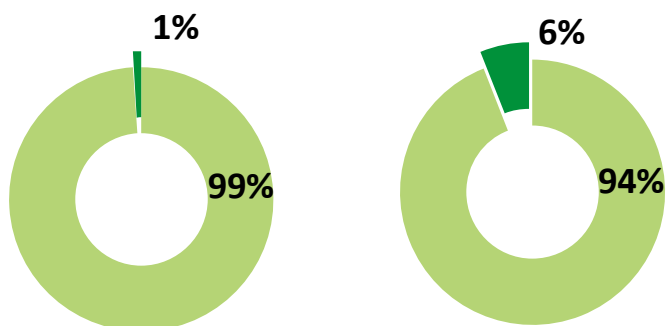


纯利上升



小额贷款业务贡献

惠信小贷对集团收益的贡献



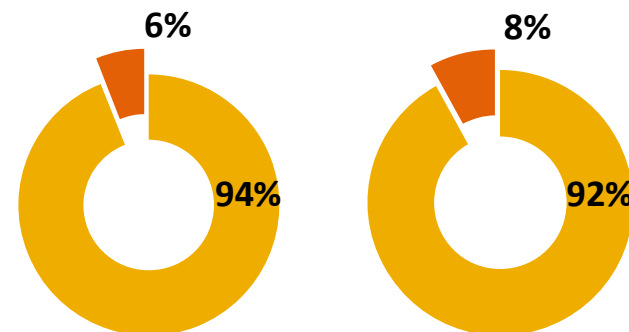
2013年上半年

2014年上半年

■ 基金管理业务

■ 惠信小贷

惠信小贷对集团利润的贡献



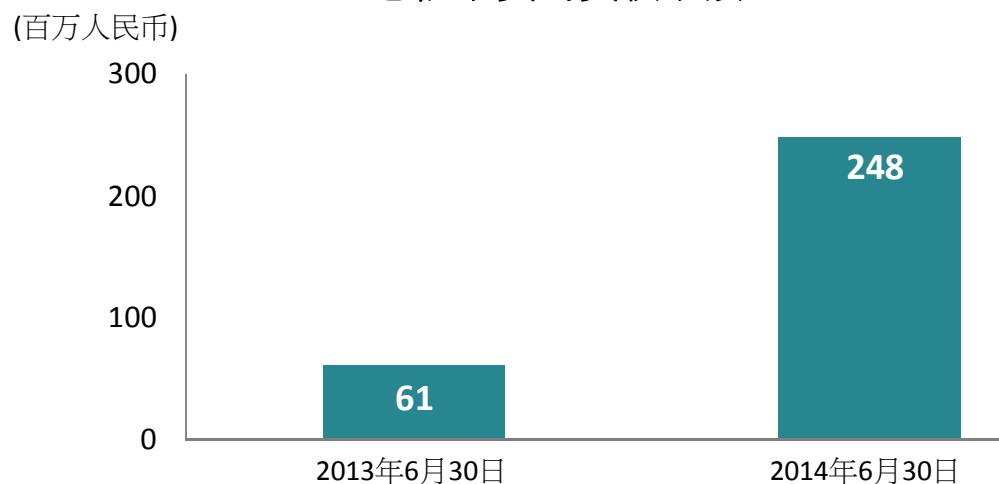
2013年上半年

2014年上半年

■ 基金管理业务

■ 惠信小贷

惠信小贷的贷款余额



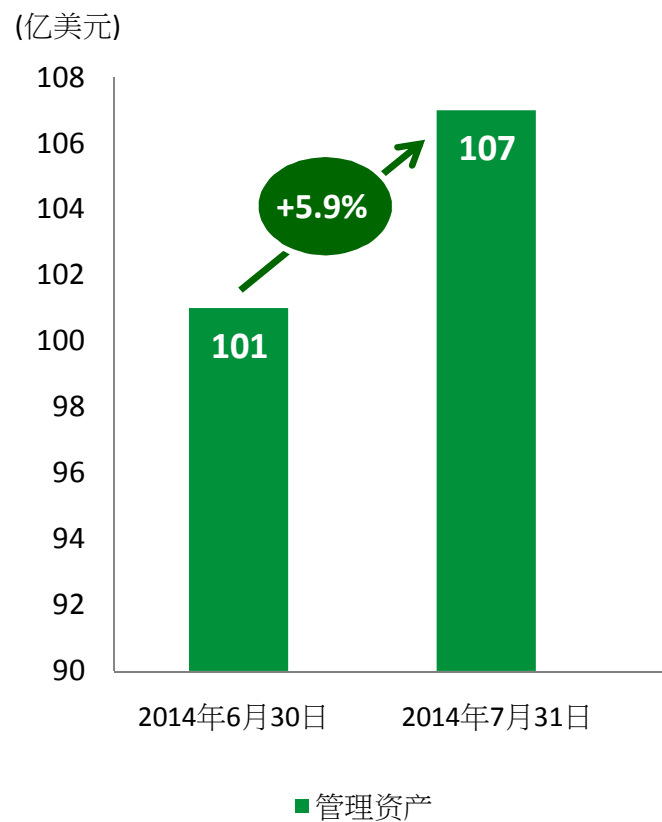
业务回顾

谢伟明

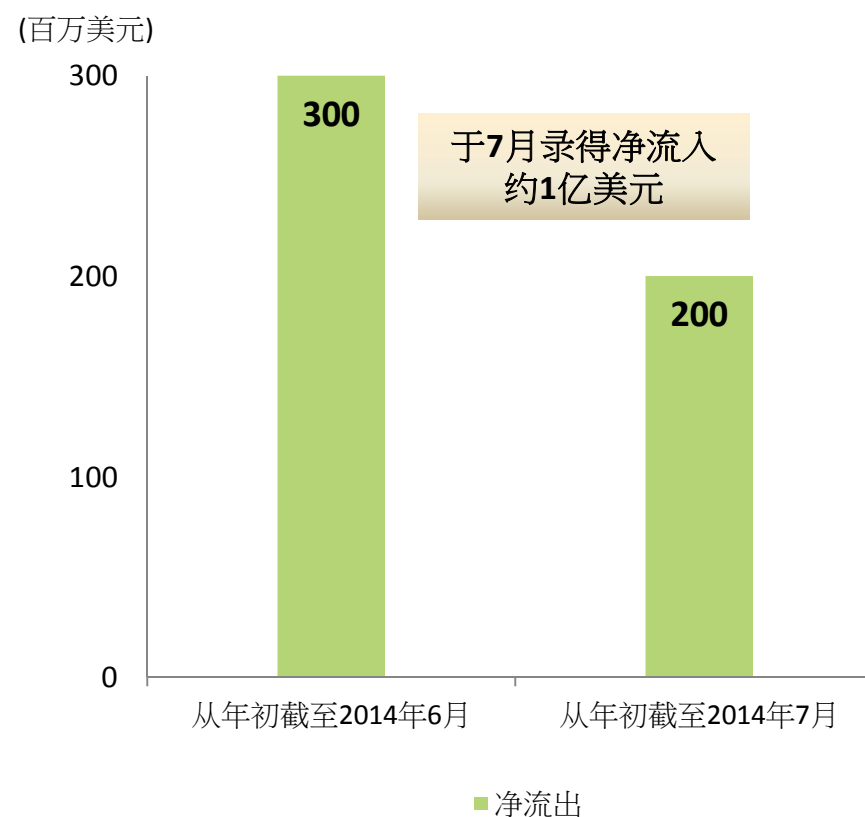
行政总裁

近期业务及基金表现概览

管理资产创新高

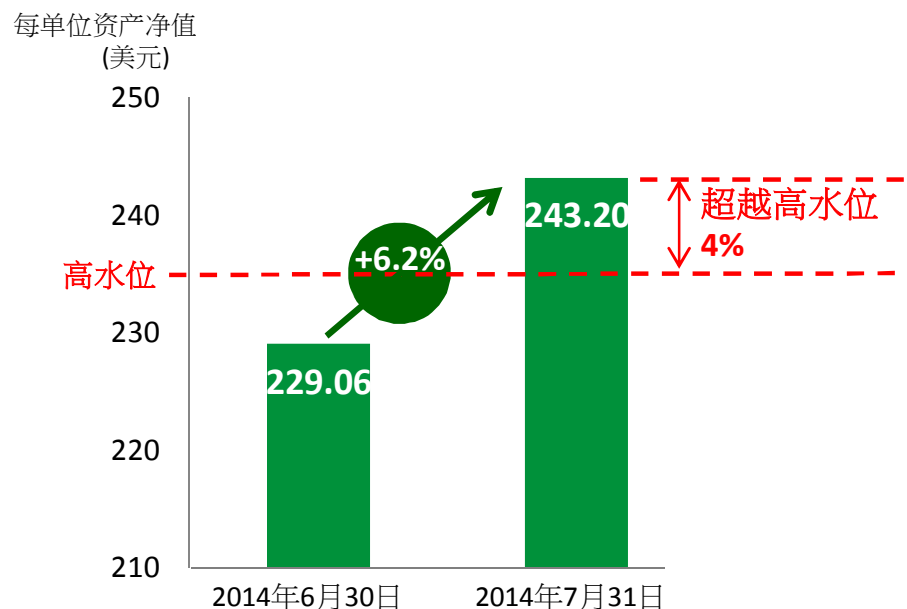


强劲的资金流入

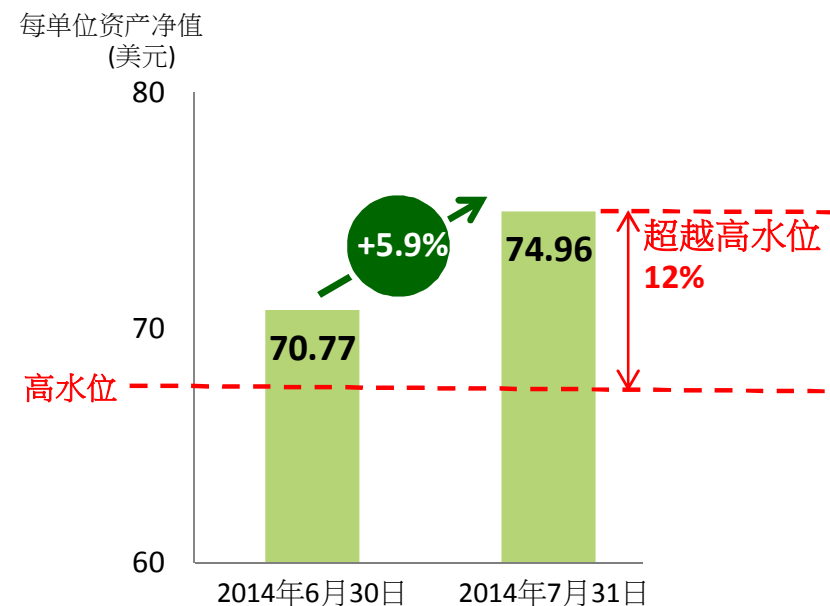


近期业务及基金表现概览

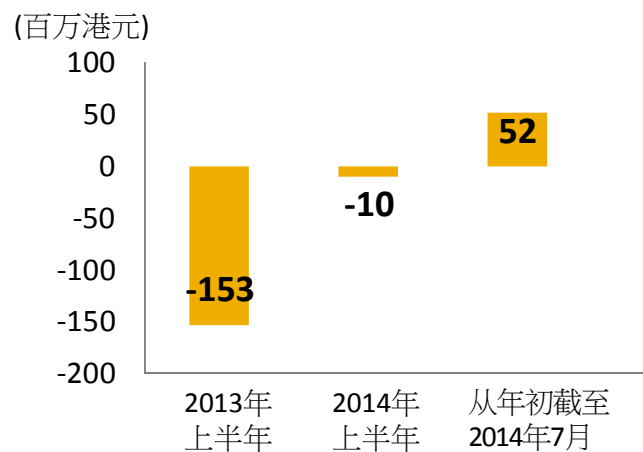
价值基金表现



高息股票基金表现

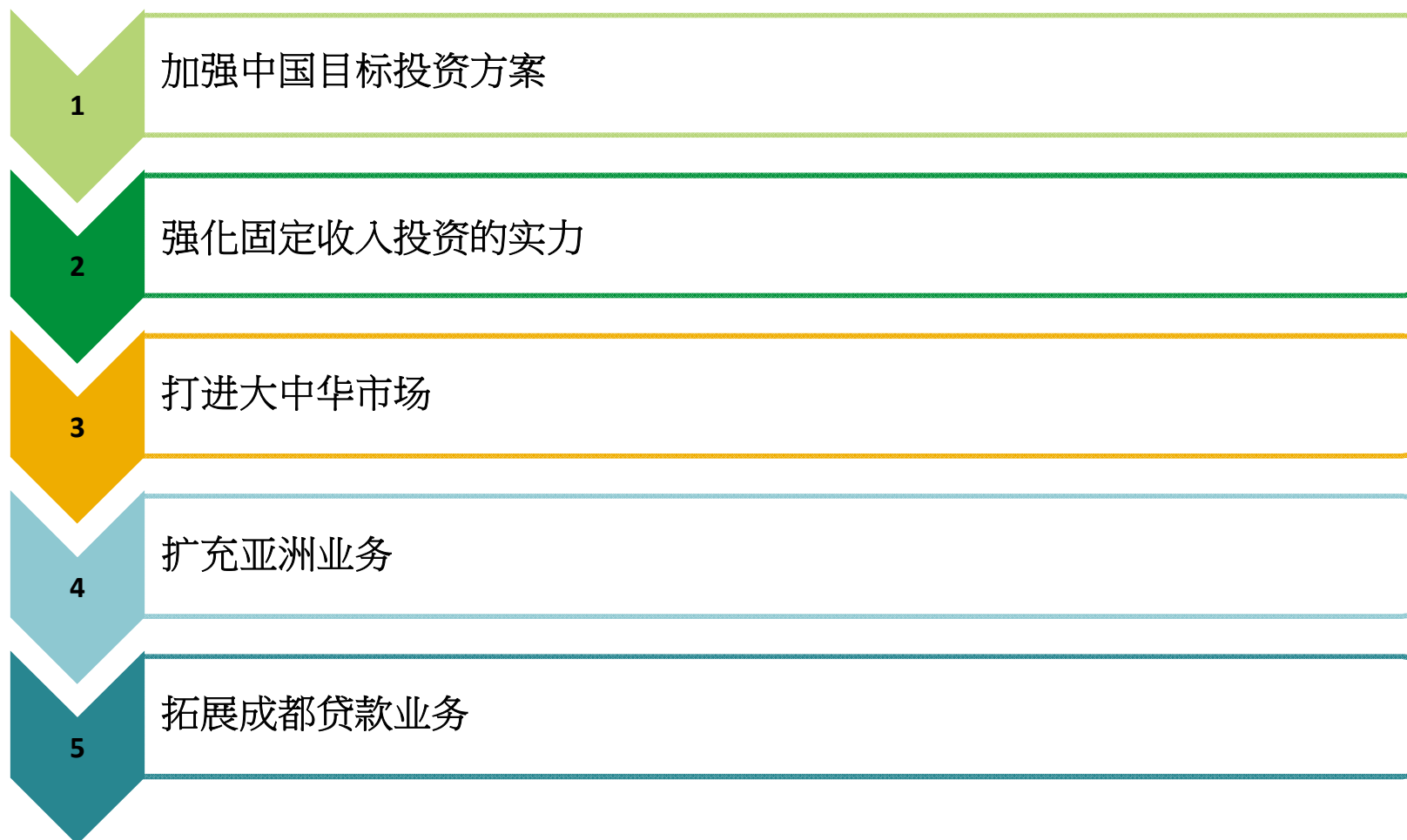


公平值收益/亏损净额

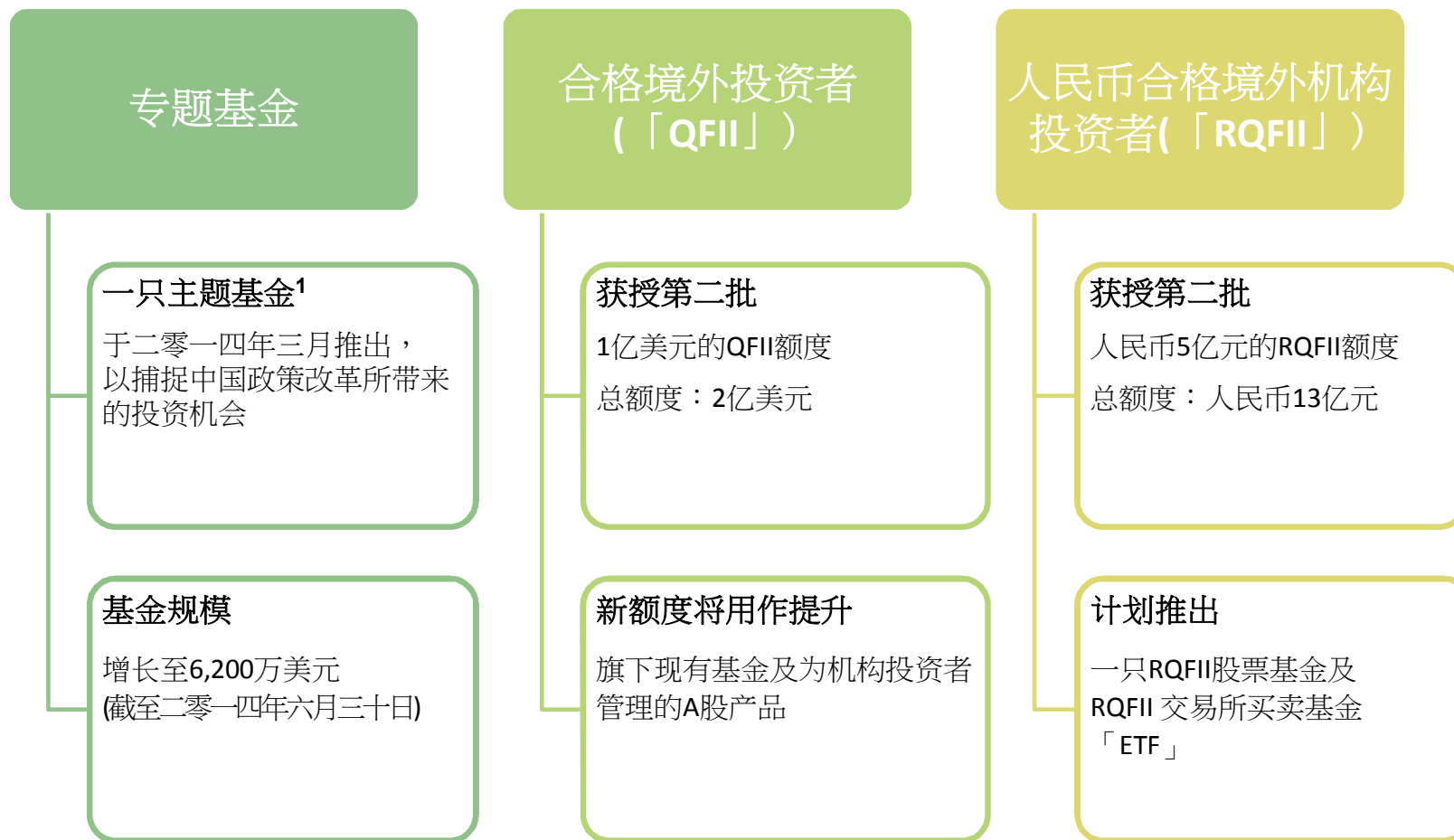


业绩亮点

于二零一四年上半年，我们强化集团在区内的业务，并拓阔公司的投资产品系列。

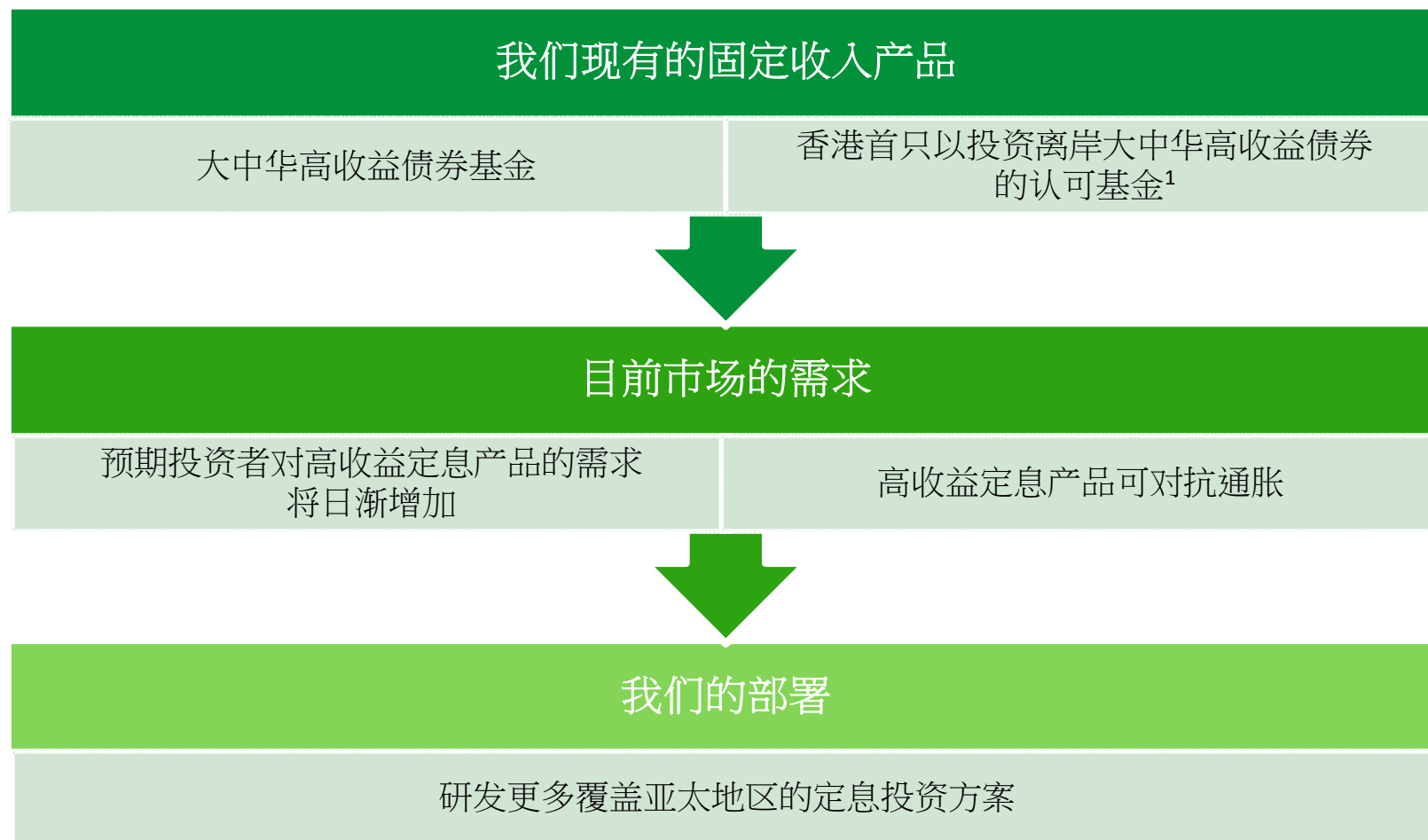


1. 加强中国目标投资方案



1. 不可在香港向公众发售。

2. 强化固定收入投资的实力



1. 证监会认可不等如对该计划作出推介或认许，亦不是对该计划的商业利弊或表现作出保证，更不代表该计划适合所有的投资者，或认许该计划适合任何个别投资者或任何类别的投资者。

3. 打进大中华市场



4. 扩充亚洲业务



成都

- 二零一二年开始营运
- 集团的小额贷款合营公司



北京

- 于二零一三年设立办事处
- 经营基金管理业务



上海

- 于二零零九年设立研究办事处，专责A股研究



台湾

- 成立于二零一一年
- 集团合营公司可以提供基金投资产品



新加坡

- 计划于二零一四年下半年开设办事处



香港

- 成立于一九九三年
- 集团总部



基金奖项



晨星香港基金奖 2014¹
最佳亚洲(日本除外)股票基金
惠理高息股票基金



最佳亚洲(日本除外)股票基金(五年)奖²
惠理高息股票基金
最佳大中华股票基金(五年)奖
惠理中华新星基金



杰出表现奖
亚太区股票组别³
惠理高息股票基金

1. 晨星2014基金奖是根据合格基金在晨星各组别截至二零一三年十二月三十一日之表现计算。 2. 理柏基金年奖2014是根据截至二零一三年十二月三十一日数据计算。 3. 《指标杂志》2013年最佳基金年奖是根据截至二零一三年九月三十日数据计算。

投资者关系联络

惠理集团有限公司

香港中环干诺道中41号盈置大厦9楼

www.valuepartners.com.hk

王毅诗女士 (Icy Wong)

首席财务及投资者关系总监

电邮: icywong@vp.com.hk

电话: (852) 2143 0464