

惠理集團有限公司

(於開曼群島註冊之有限責任公司)
香港聯合交易所上市公司
股份代號：806 HK



2014 中期業績

截至2014年6月30日止期間

業績簡報，2014年8月13日

免責聲明

本檔由惠理集團有限公司（「本公司」）擬備，僅供是次介紹之用。

本文所載資料未經獨立第三方核實；對於任何由第三方提供的資料或意見之公平、準確性、完整性或正確性，並無任何明確或隱含之聲明或保證，亦不宜依賴該等資料或意見之公平、準確性、完整性或正確性。本文所載之資料及意見僅就演講當日而提供，可能在未經通知下改變，亦不會在演講當日以後更新，以反映及後可能發生之重大發展。本公司及任何關聯組織、董事、職員、雇員、顧問或代表，不論其有否涉及人為疏忽，概不就使用此檔或其他相關內容引致的損失，而承擔任何責任。本文所載之資料並不旨在提供專業意見，亦不應就此或其他目的而予以依賴。如有需要，閣下應尋求合適的專業意見。

本文包含之部分陳述，反映本公司於截至文中提及的相關日子時對當時之看法及對未來之預測；此等前瞻性陳述乃建基於一些本公司營運的假設，以及一些外圍因素，而該等因素在本公司控制範圍以外，並可能受重大風險及不穩定情況之影響，故實際情況可能與該等前瞻性陳述有重大落差。本公司並無義務就日後相關事件或情況發展更新此等前瞻性陳述。

本文並不構成、亦不應被理解為在任何司法管轄範圍的要約銷售，或邀請購買或獲得本公司、控股公司或附屬公司之證券，或作為進行任何投資行為的誘因。本文的任何個別部分或其發放均不應構成或被依賴作任何合約或承諾之依據。

本文及當中所載之資料只提供予閣下個人使用，而本文任何資料均不得抄寫、複製，或以任何形式直接或間接地再分發或傳予其他人（不論是在閣下的機構／公司之內或以外），或因任何目的而發布本文或當中任何部分。本文或任何副本尤其不得發放予報刊或其他傳媒。本文的任何部分或副本均不得發放、複製、攜帶或傳送至澳洲、加拿大、歐洲經濟區、法國、愛爾蘭、義大利、日本、中華人民共和國、新加坡、瑞士、阿拉伯聯合大公國、英國、美國或其本土、領土或屬地。任何不遵守限制之行為可能構成違反相關證券法。

本文在其他司法管轄地區之展示可能受到法律限制，而擁有此檔之人士應自行瞭解及遵守任何此等限制。本公司之證券不得在未經向美國證券交易委員會註冊下於美國銷售或向美國人士銷售，惟已獲豁免或個別不受此等註冊所限制之交易則作別論。在此所指之證券並未曾，亦不會根據美國1933年證券法（經修訂）註冊，或根據加拿大、澳洲或日本之適用證券法註冊，而除了特定例外情況下，均不得在美國、加拿大、澳洲或日本提供或銷售，或向任何加拿大、澳洲或日本之國民或居民提供或銷售。本公司之證券並未有在美國、加拿大、澳洲或日本公開發行。

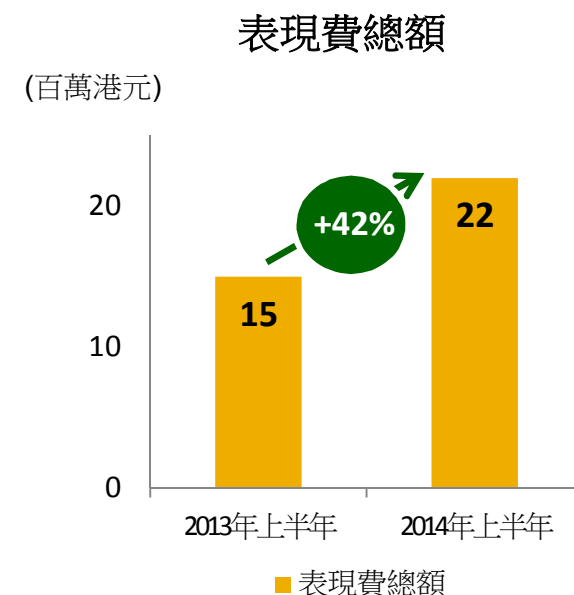
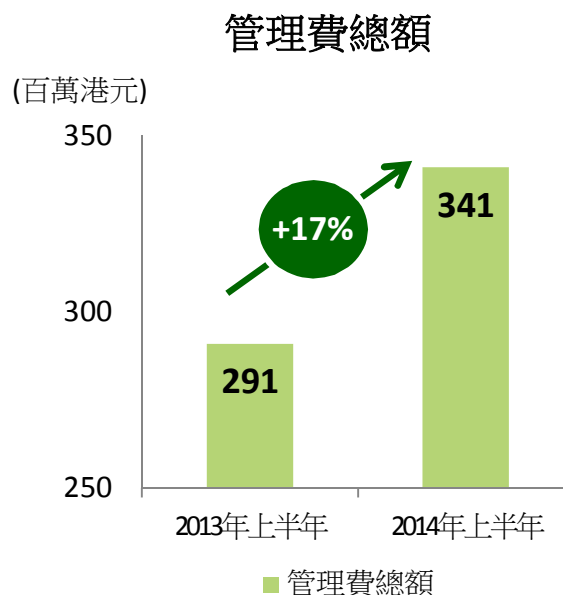
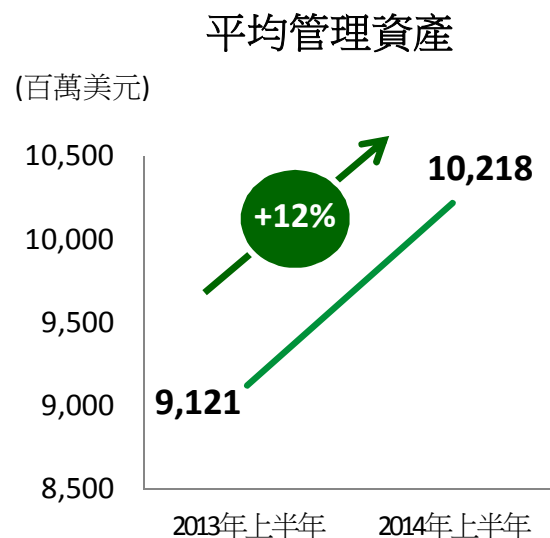
財務回顧

王毅詩

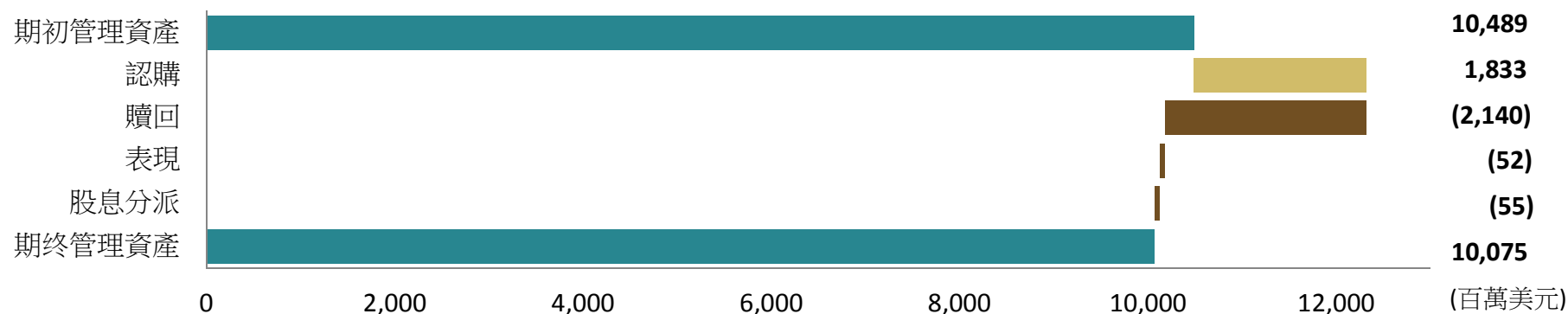
首席財務總監

	2014年上半年	2013年上半年	變動%
純利	1.41億港元	300萬港元	+4,161%
平均管理資產	102億美元	91億美元	+12%
管理費總額	3.41億港元	2.91億港元	+17%
表現費總額	2,200萬港元	1,500萬港元	+42%
經營利潤 (未計算其他收益 / 虧損)	1.59億港元	1.26億港元	+26%
財資業務的公平值虧損淨額	1,000萬港元	1.53億港元	-93%

費用收入及平均管理資產增加

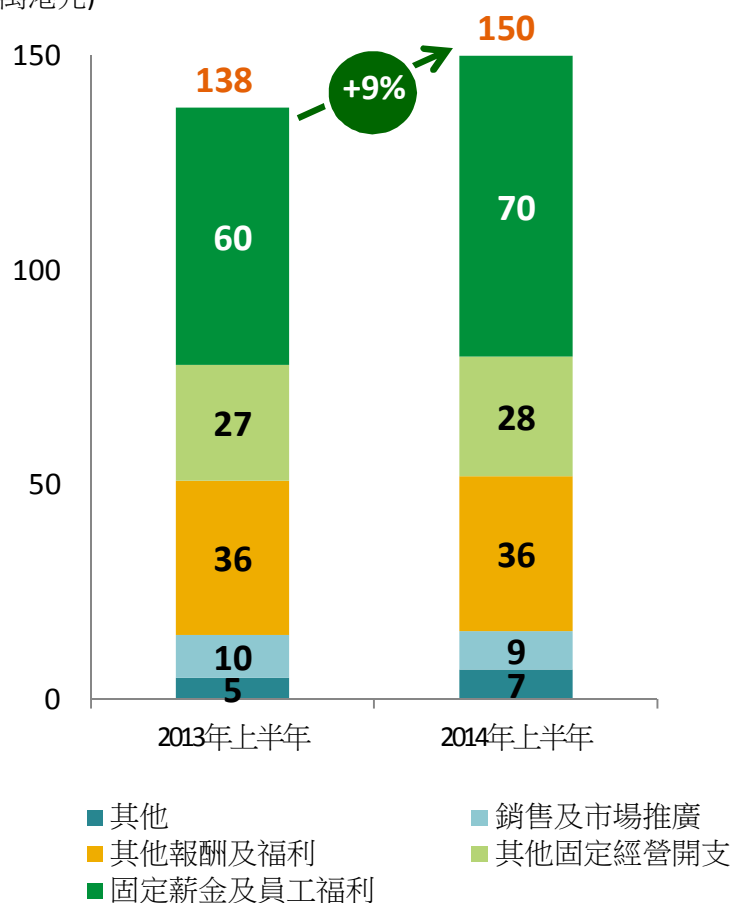


管理資產於2014年上半年的變動



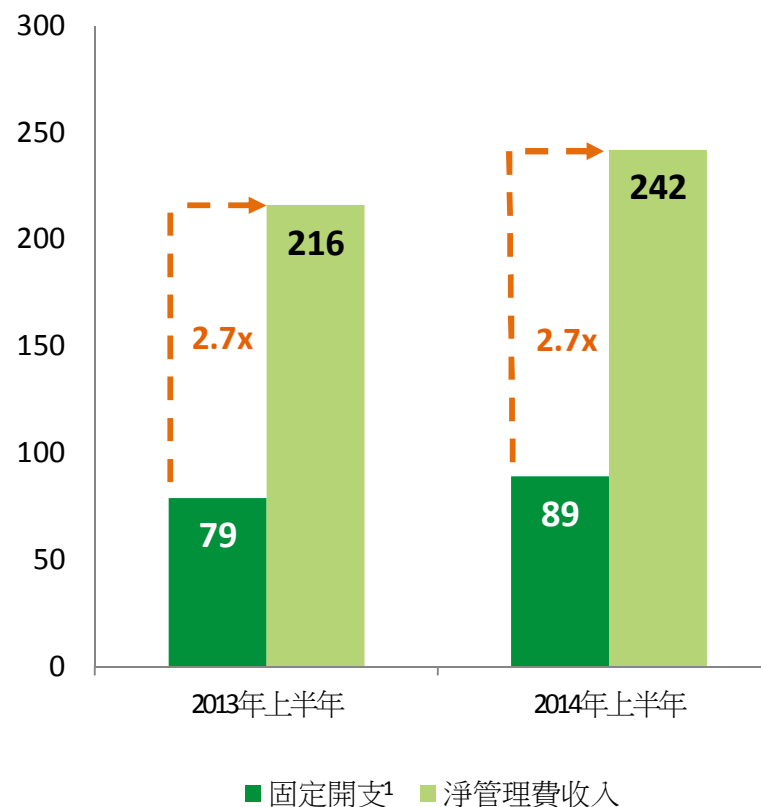
開支總額分析

(百萬港元)



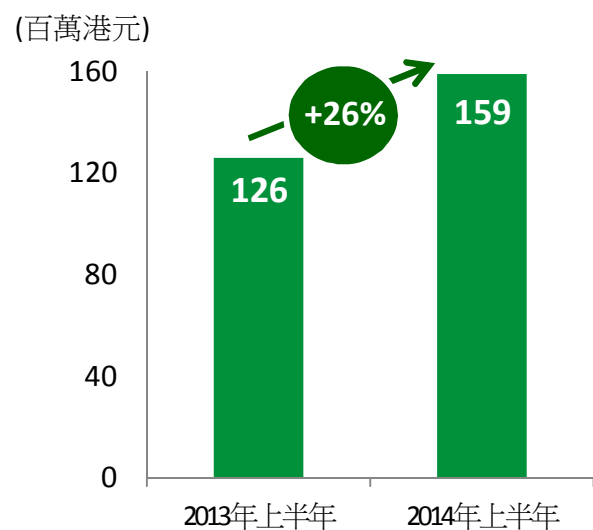
固定成本覆蓋率

(百萬港元)



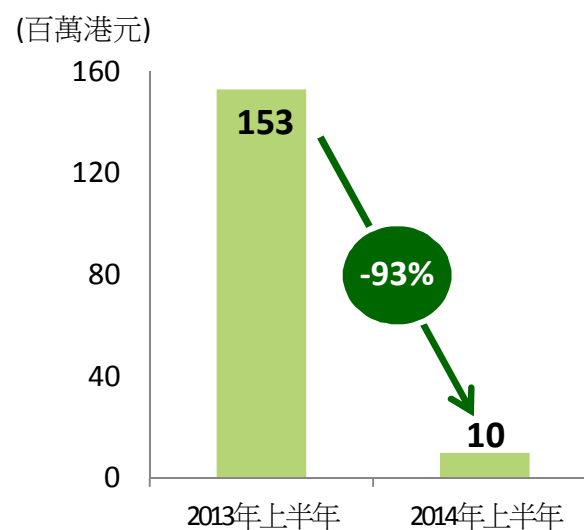
1. 固定開支主要包括資產管理業務的固定薪金及福利、租金、投資研究、及其他行政和辦公室開支。

經營利潤上升



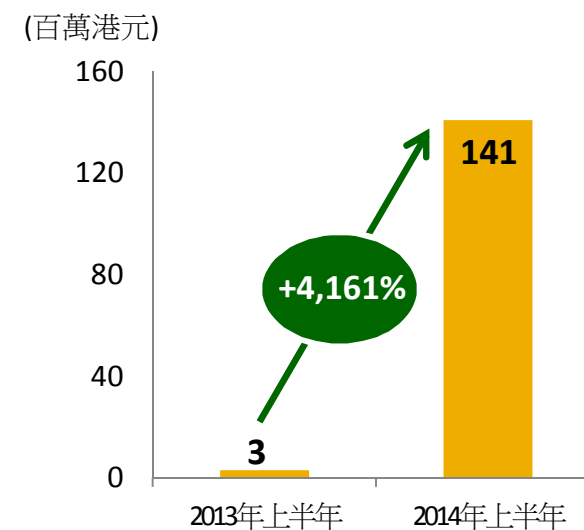
■ 經營利潤 (未計算其他收益/虧損)

公平值虧損淨額減少



■ 公平值虧損淨額

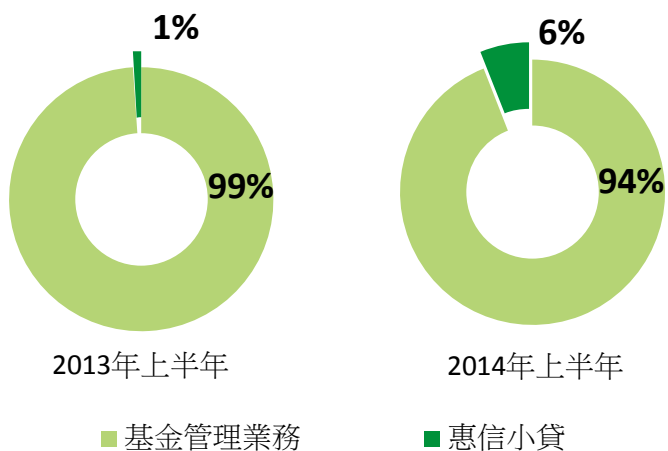
純利上升



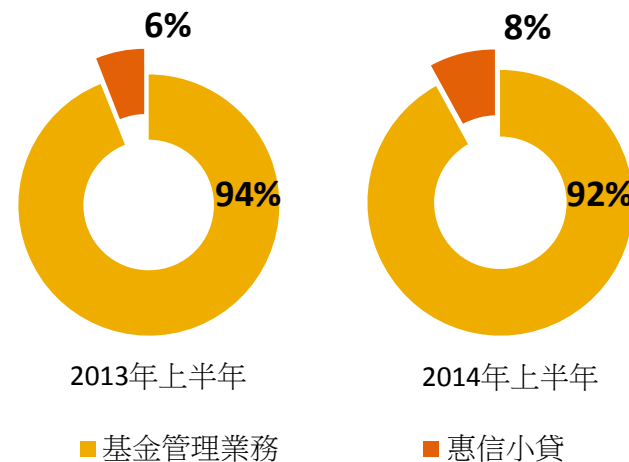
■ 純利

小額貸款業務貢獻

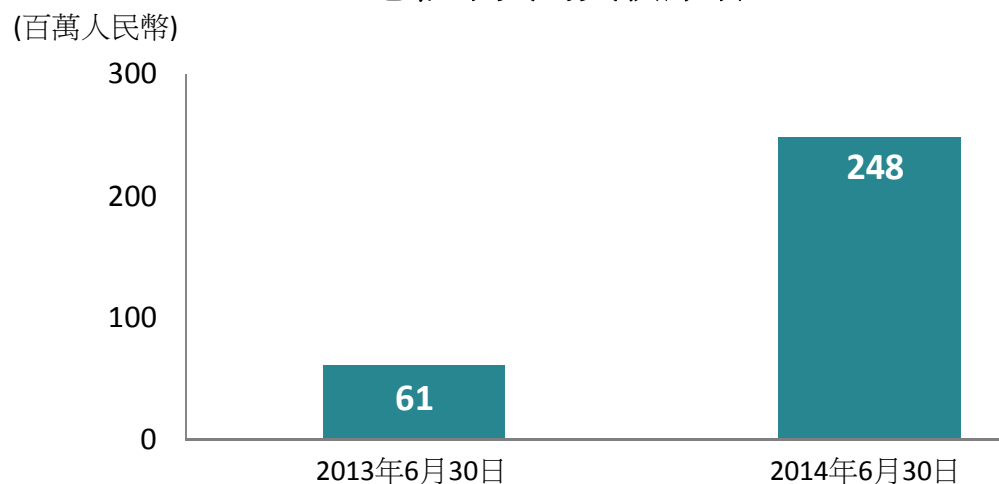
惠信小貸對集團收益的貢獻



惠信小貸對集團利潤的貢獻



惠信小貸的貸款餘額



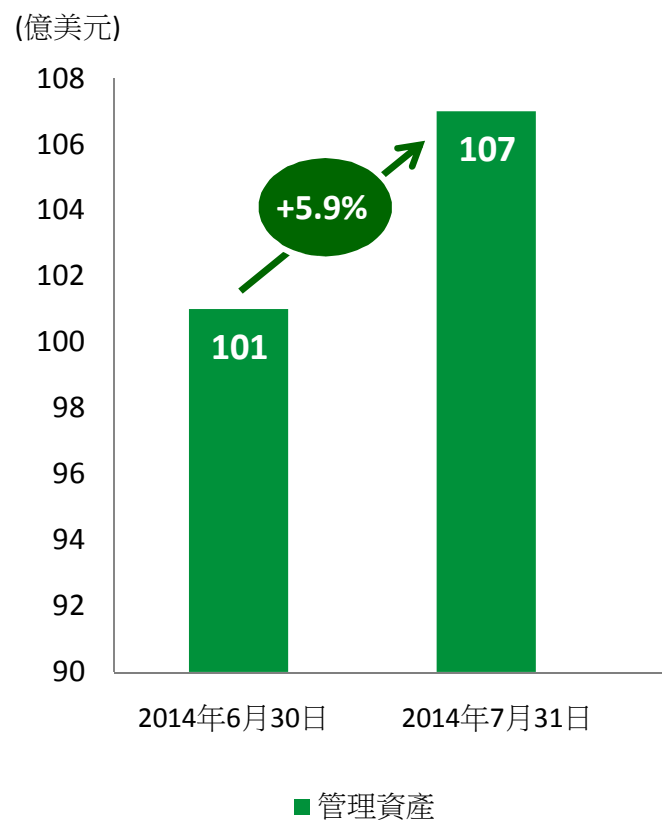
業務回顧

謝偉明

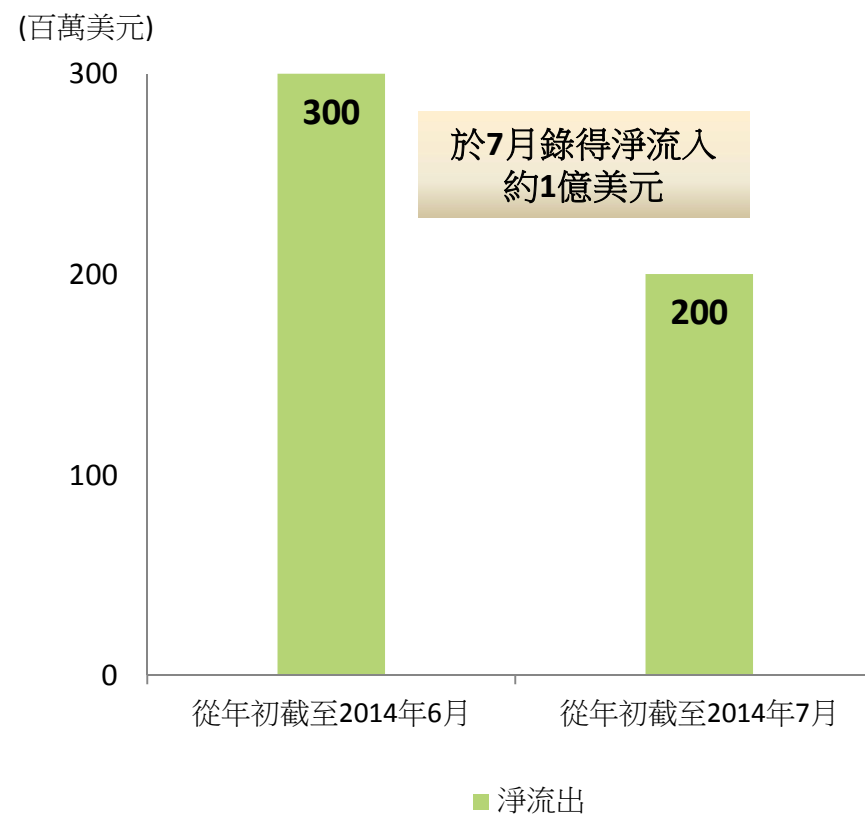
行政總裁

近期業務及基金表現概覽

管理資產創新高

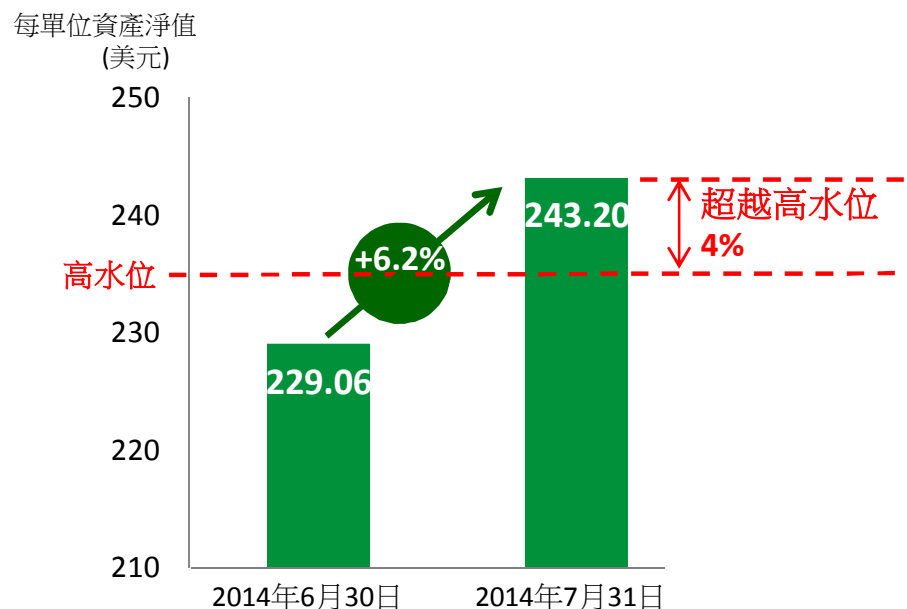


強勁的資金流入

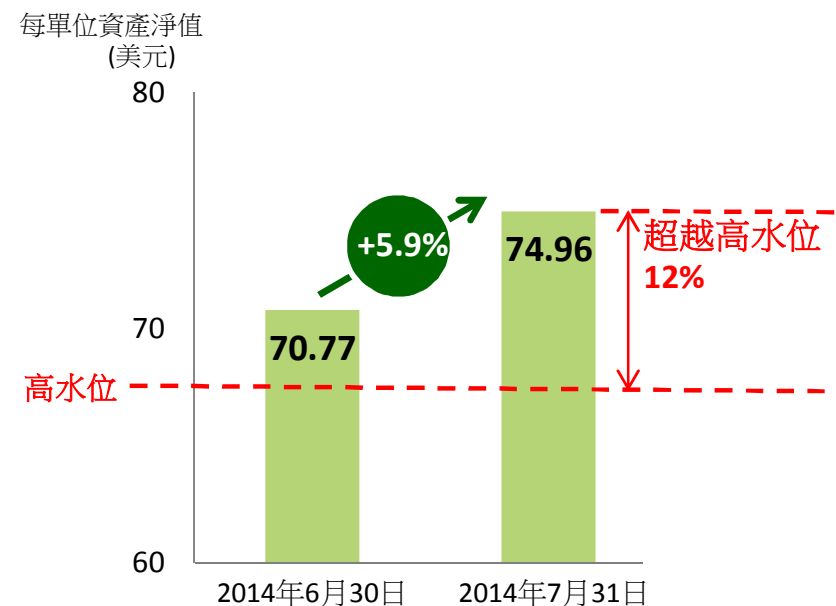


近期業務及基金表現概覽

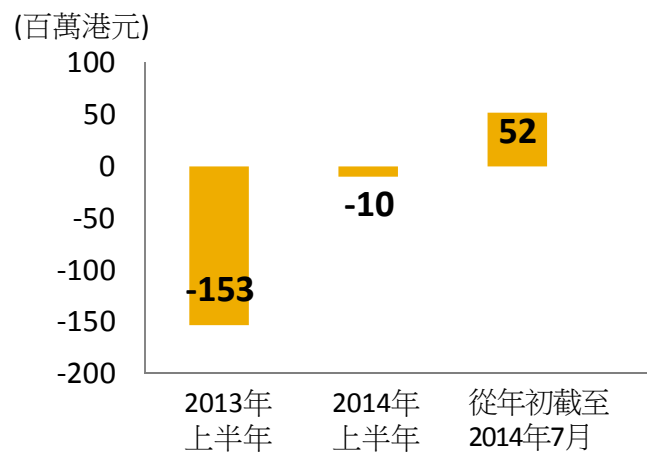
價值基金表現



高息股票基金表現

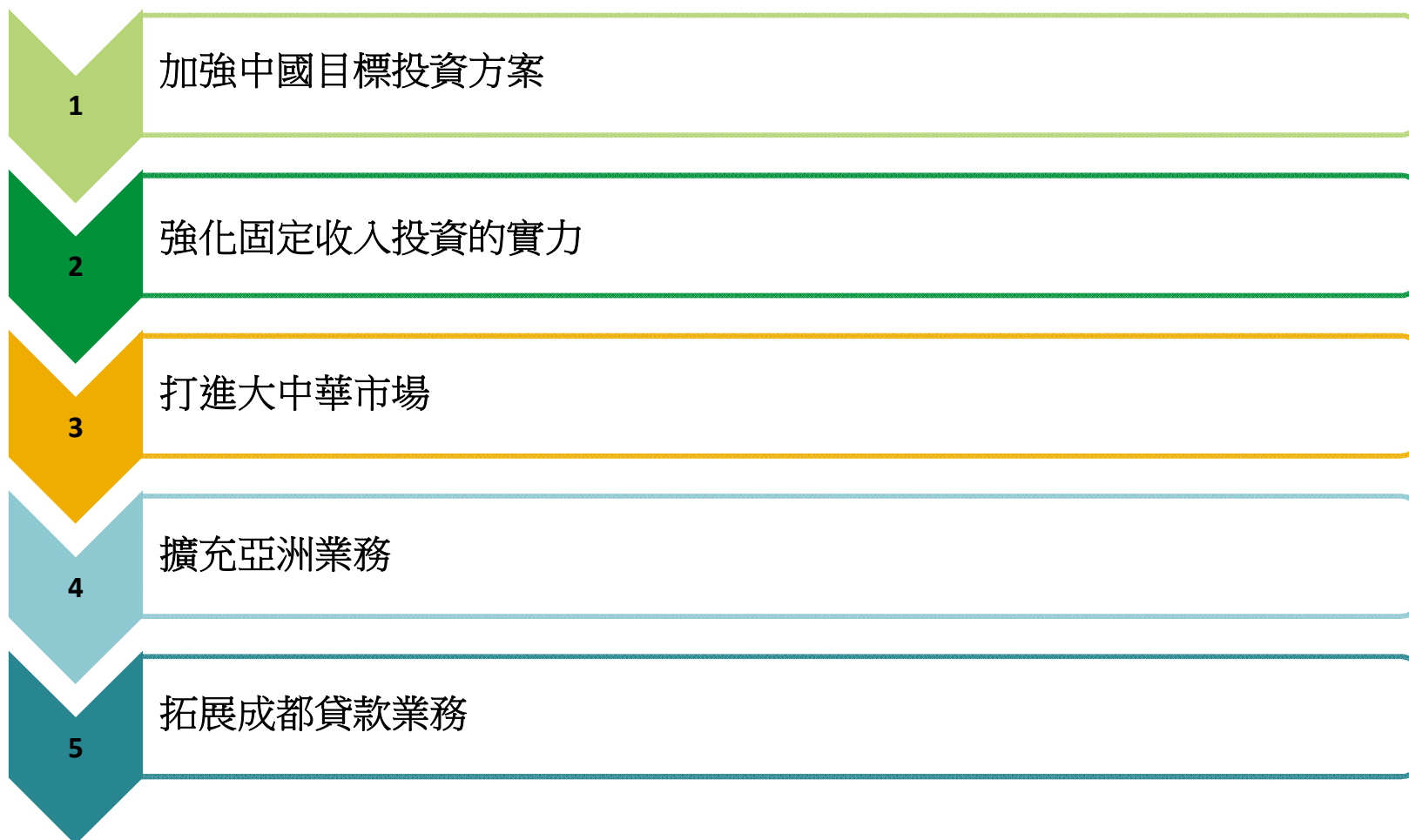


公平值收益/虧損淨額

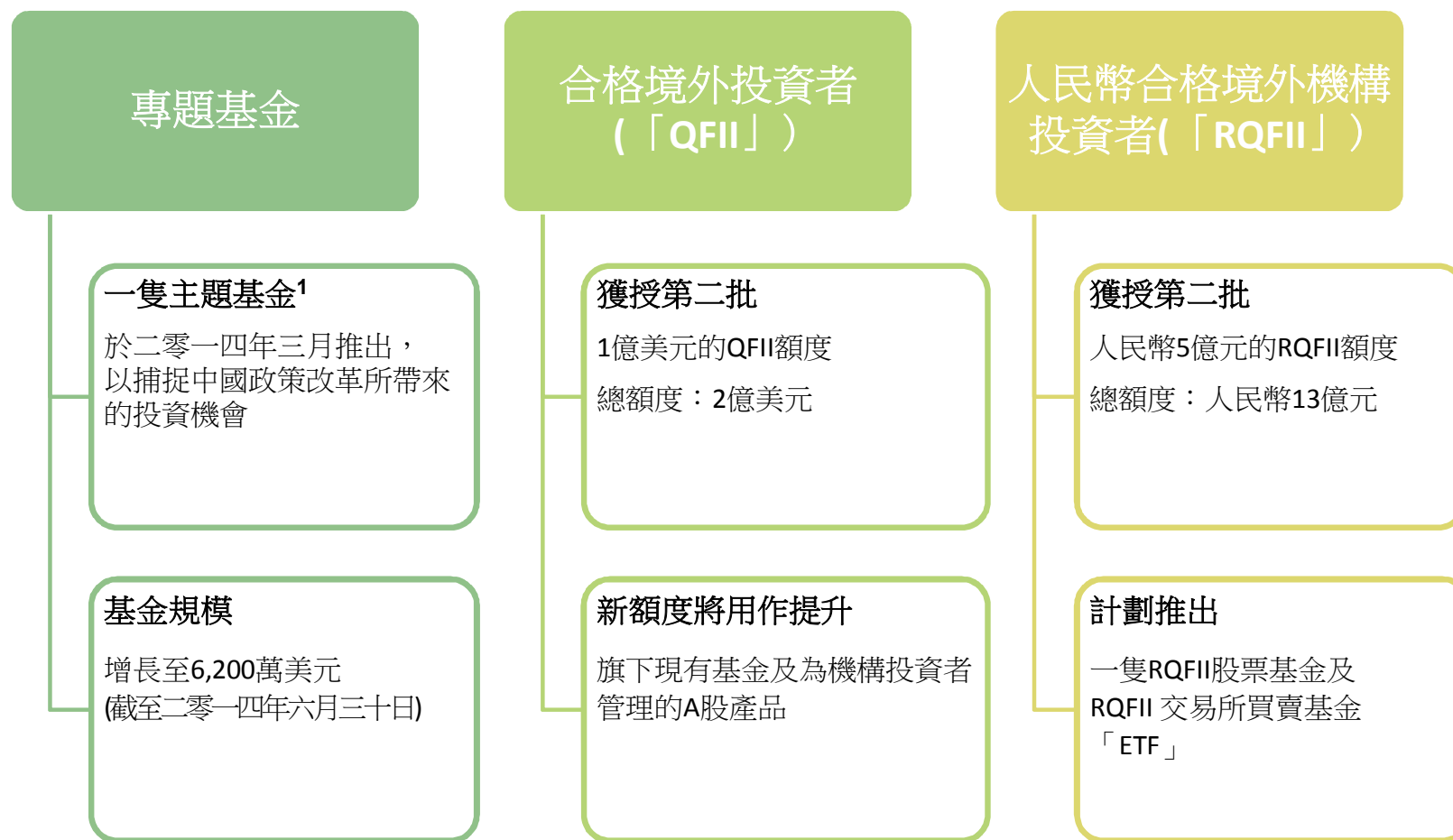


業績亮點

於二零一四年上半年，我們強化集團在區內的業務，並拓闊公司的投資產品系列。

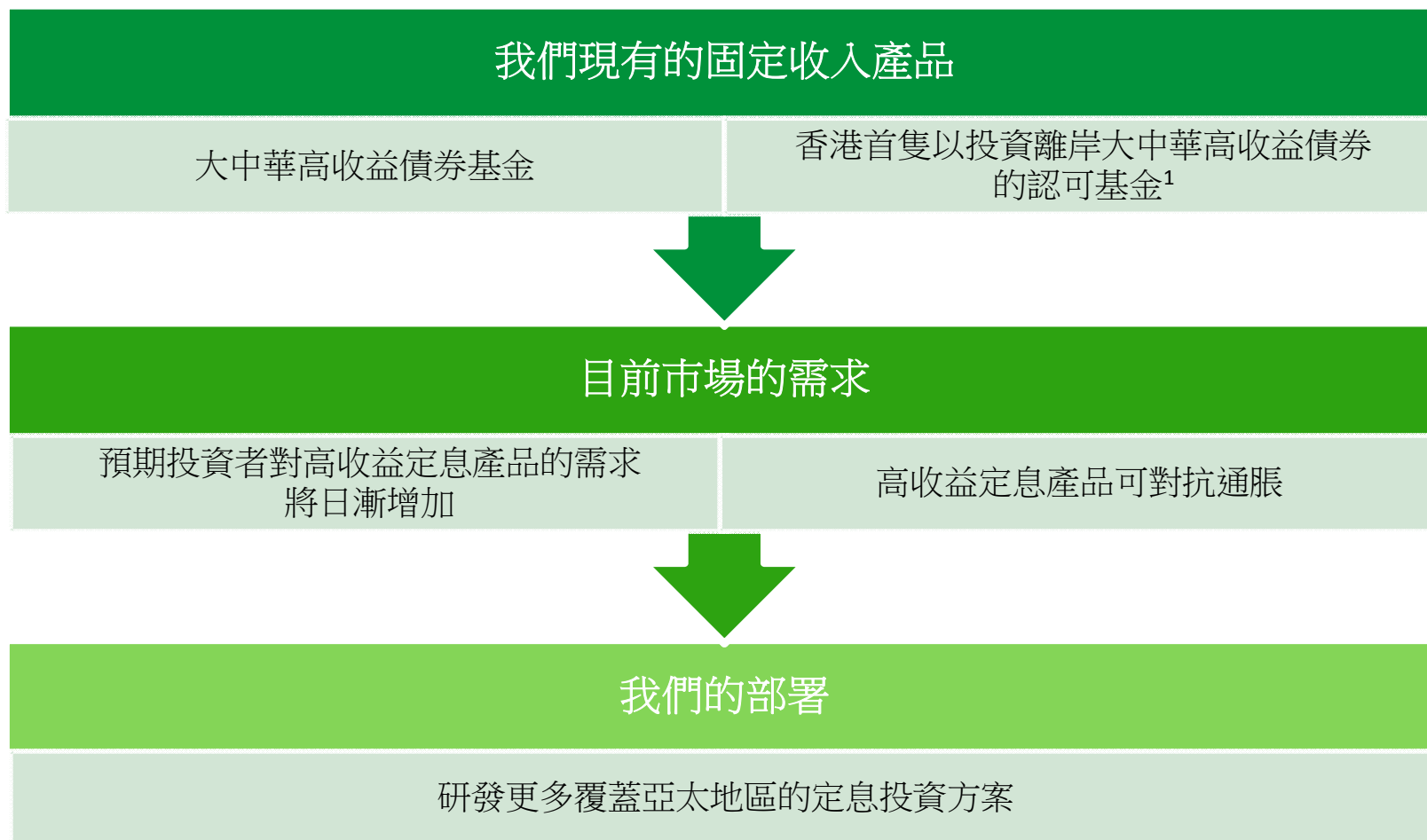


1. 加強中國目標投資方案



1. 不可在香港向公眾發售。

2. 強化固定收入投資的實力



1. 證監會認可不等如對該計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有的投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

3. 打進大中華市場



4. 擴充亞洲業務



成都

- 二零一二年開始營運
- 集團的小額貸款合營公司



北京

- 於二零一三年設立辦事處
- 經營基金管理業務



上海

- 於二零零九年設立研究辦事處，專責A股研究



台灣

- 成立於二零一一年
- 集團合營公司可以提供基金投資產品



新加坡

- 計劃於二零一四年下半年開設辦事處



香港

- 成立於一九九三年
- 集團總部



基金獎項



晨星香港基金獎 2014¹
最佳亞洲(日本除外)股票基金
惠理高息股票基金



最佳亞洲(日本除外)股票基金(五年)獎²
惠理高息股票基金
最佳大中華股票基金(五年)獎
惠理中華新星基金



傑出表現獎
亞太區股票組別³
惠理高息股票基金

1. 晨星2014基金獎是根據合資格基金在晨星各組別截至二零一三年十二月三十一日之表現計算。 2. 理柏基金年獎2014是根據截至二零一三年十二月三十一日數據計算。 3. 《指標雜誌》2013年最佳基金年獎是根據截至二零一三年九月三十日數據計算。

投資者關係聯絡

惠理集團有限公司

香港中環干諾道中41號盈置大廈9樓

www.valuepartners.com.hk

王毅詩女士 (Icy Wong)

首席財務及投資者關係總監

電郵: icywong@vp.com.hk

電話: (852) 2143 0464