

【即时发布】

## 惠理集团公布二零一七年年中期业绩

截至二零一七年六月三十日止六个月之财务业绩（未经审核）

|                     | 二零一七年<br>六月三十日       | 二零一六年<br>六月三十日       | 变动        |
|---------------------|----------------------|----------------------|-----------|
| 管理资产（十亿美元）          | <b>15.5</b>          | 13.2                 | +17%      |
| <b>(百万港元)</b>       | <b>二零一七年<br/>上半年</b> | <b>二零一六年<br/>上半年</b> | <b>变动</b> |
| 本公司拥有人应占纯利          | <b>219.5</b>         | 5.0                  | +4,290%   |
| 收益总额                | <b>752.3</b>         | 709.1                | +6%       |
| 管理费总额               | <b>546.7</b>         | 529.2                | +3%       |
| 表现费总额               | <b>22.3</b>          | 5.2                  | +329%     |
| 开支总额                | <b>(226.0)</b>       | (219.2)              | +3%       |
| 经营利润（未计算其他收益或亏损）    | <b>140.3</b>         | 109.5                | +28%      |
| 财资业务的公平值变动及已确认收益或亏损 | <b>99.1</b>          | (91.9)               | +208%     |
| 每股基本盈利（港仙）          | <b>11.8</b>          | 0.3                  | +3,833%   |
| 每股摊薄盈利（港仙）          | <b>11.8</b>          | 0.3                  | +3,833%   |
| 每股中期股息              | 无                    | 无                    |           |

【香港，二零一七年八月十五日】— 惠理集团有限公司（包括其附属公司，下称「惠理」或「集团」，股份编号：806）今天公布集团截至二零一七年六月三十日止六个月的中期业绩。

### 摘要

1. 纯利由去年的 500 万港元飙升至 2.2 亿港元，主要由于集团的财资业务录得公平值收益净额及已确认收益 9,900 万港元。
2. 期内，集团持续拓展投资实力。
  - a. 固定收益:
    - 集团的旗舰固定收益基金 — 惠理大中华高收益债券基金 — 于二零一七年首六个月录得资金流入净额逾 10 亿美元。
    - 扩大集团的固定收益产品的地域覆盖至亚洲及环球新兴市场。
  - b. 量化投资及交易所买卖基金（「ETF」）:
    - 惠理于二零零九年率先建立量化投资实力，旗下的一只聪明啤打（smart beta）ETF — 价值中国 ETF — 于香港上市。
    - 将价值 ETF 系列于二零一七年上半年重新定位为机构投资者产品，并适度下调费用。
    - 套用大数据分析于投资研究，以进一步完善惠理的核心投资策略 — 价值投资。除了深入的基本面研究和分析，集团的投资团队借着大量的数据来分析市场趋势。

- c. 智慧型投资策略:
- 为机构投资者而设的新产品系列，结合惠理行之有效的基本面选股技巧（即 SMART alpha）与 SMART beta 能力。
  - 于二零一七年八月初推出一只环球新兴市场股票基金<sup>1</sup>，并应用此新投资策略。
- d. 多元资产:
- 伙拍友邦退休金管理及信托有限公司，於二零一七年七月携手推出一只新基金，这基金属于 AIA MPF — 优选计划内的一项新选择。该基金是香港强制性公积金市场首项可以灵活将资产配置于香港及中国股票及债务证券的产品，亦可将组合中最高 9% 的资产透过黄金 ETF 投资在黄金，以管理不同市场周期的风险及回报。
- e. 另类投资:
- 于二零一七年七月推出集团首只**房地产私募股权基金**<sup>1</sup>，以机构投资者为目标客户。新基金聚焦亚太区内收入稳定的优质房地产资产。
3. 惠理在多个策略性业务层面上**精简公司的运作，并强化资源。**
- a. 成立量化投资团队:
- 为整合资源推动集团的 ETF 业务、大数据应用以及量化产品开发，惠理**建立了量化投资团队。**
  - 委任**麦灵佳先生**为量化投资联席董事总经理兼高级基金经理，以及**柯江明先生**为量化投资联席董事总经理，共同领导量化投资团队。
  - 麦先生自二零零六年起加入惠理，负责惠理的量化投资工作，包括管理价值 ETF 的产品。柯先生于二零一七年八月初加盟本公司，与麦先生共同领导量化投资团队，并专责业务发展及管理。他在 ETF 及量化产品方面拥有逾二十年的资历。
- b. 强化中国业务:
- 委任公司的投资董事**余小波先生**兼任中国业务主管，余先生自二零零九年加盟惠理。惠理于内地已建立当地团队，以配合集团继续扩充中国业务。
- c. 拓展新加坡及英国业务:
- 惠理的新加坡投资团队在**推动集团智慧型投资策略的发展**担任领导角色，公司亦扩展当地的分销网络。
  - 于英国，惠理与**欧洲最大型基金分销平台之一就签署全球协议**方面，取得良好进展。

**惠理集團行政總裁區景麟博士就集團的业务及財務表現作出以下總結：**

惠理在多方面發展理想，當中旗下基金績效提升，推出新產品，並擴展分銷網絡，為二零一七年奠定良好開端。期內，我們持續開拓多样化的產品，涵蓋不同資產類別及地區的投资，為客戶實現投資目標。

惠理是香港本土規模最大的資產管理公司，為中國與環球各地區投資者建立了投資渠道，並致力於中國投資者提供各类型的投資方案；而惠理作為中國的資深投資者，是環球各地投資客戶最佳的中国投資專家不二之選。

中國持續開放資本帳將釋放龐大投資需求，為我們提供千載難逢的機遇來改造我們的業務。多年來，惠理在各方面能夠把握先機得享優勢，令我們感到欣慰。目前，我們亦正在申請私募基金管理牌照，以允許我們透過私人配售方式在中國內地推廣惠理品牌的基金。

短期內，我們相信地緣政治事件仍會為市場帶來波動，但我們深信中國經濟正穩定復蘇。此外，客戶對下調基金收費的需求，以及在資產管理業運用信息科技，將對資產管理公司帶來成本壓力。故此，我們將積極採取措施提升營運效益，並提高我們的投研能力。我們致力於客戶交出持續的卓越表現及適切的投資方案，以迎合客戶在不同市場周期的需要。

---

1. 該基金未獲證券及期貨事務監察委員會認可，不可向香港公眾人士發售。

- 完 -

**關於惠理集團有限公司**

惠理是亞洲規模最大的獨立資產管理公司之一，旨在提供國際水平的投資服務及產品。截至二零一七年六月三十日，管理資產為155億美元。自1993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（股份編號：806 HK）主板上市之資產管理公司。集團總部位於香港，在上海、北京、新加坡及倫敦均設有辦事處。惠理的投資策略覆蓋股票、固定收益、量化投資方案、智慧型投資策略、多元資產及另類投資，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訊，請瀏覽網頁 [www.valuepartners-group.com](http://www.valuepartners-group.com)。

**傳媒查詢，請聯絡：**

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)  
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