

【即時發布】

惠理集團公布 2018 年中期業績
經營利潤升 75%，加強推進另類投資業務

財務業績，截至 6 月 30 日止期間（未經審核）

(十億美元)	30/06/2018	31/12/2017	變動
管理資產	17.2	16.6	+3.6%
(百萬港元)	2018 上半年	2017 上半年	變動
收益總額	958.1	752.2	+27.4%
管理費總額	712.9	546.7	+30.4%
表現費總額	50.7	22.3	+127.4%
開支總額	(266.9)	(226.0)	+18.1%
經營利潤（未計算其他收益／虧損）	246.1	140.3	+75.4%
本公司擁有人應佔純利	194.3	219.5	-11.5%
每股基本盈利（港仙）	10.5	11.8	-11.0%
每股攤薄盈利（港仙）	10.5	11.8	-11.0%
每股中期股息	無	無	

【香港，2018 年 8 月 14 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）今天公布集團截至 2018 年 6 月 30 日止的中期業績。

摘要

- **收益總額**較去年增加 27.4%至 9.581 億港元，主要源自**管理費總額**較去年增加 30.4%至 7.129 億港元，以及**表現費總額**較去年大升 127.4%至 5,070 萬港元。
- 集團的管理費收入上升，加上嚴謹控制成本，令**經營利潤**較去年大幅上升 75.4%至 2.461 億港元。
- 2018 上半年市場狀況疲弱，按市價計值的投資錄得虧損，**本公司擁有人應佔純利**較去年下跌 11.5%至 1.943 億港元。
- 截至 2018 年 6 月底，集團的**管理資產總值**為 172 億美元，高於一年前的 155 億美元及 2017 年底的 166 億美元。
- 於 2018 上半年，集團錄得**資金淨流入** 16 億美元，而 2017 年則錄得全年資金淨流出 2.78 億美元。
- 集團的旗艦固定收益產品**惠理大中華高收益債券基金**持續錄得強勁資金淨流入，2018 上半年的淨流入金額為 15 億美元。
- **於中國內地的勢頭增強**
 - 集團在中國的管理資產於 2018 上半年增加約 30%至超過 10 億美元。
 - 於 7 月推出第二隻私募投資證券基金。
 - 簽訂框架協議以成立一隻私募股權基金¹，主要投資於中國正快速增長的私立教育行業。
- **擴充產品系列**
 - 集團擴充產品系列的下一階段將以另類投資為重心。
 - 繼 4 月推出惠理亞洲總回報債券基金後，集團的固定收益產品系列現含六隻基金，涵蓋大部分風險程度。
- **業務遍及全球**
 - 於 2018 年底前開設美國及馬來西亞辦事處。

惠理集團行政總裁區景麟博士就集團的業務及財務表現作出以下總結：

去年是資產管理業最近幾年來收獲最大的年度之一。惟我們早料市場今年或未能延續勢頭，固早在 2018 年初，我們的基金開始採取較具防守性的配置。近月中美貿易緊張局勢升級等多項因素令全球金融市場動盪，可見我們的審慎取態正確。我們在經營業務時同樣採取審慎策略，在現今波動市況中尤其嚴格控制成本。然而，一時風雨並不會阻礙我們朝著躋身世界級資產管理公司的目標進發，我們繼續確立定位，一方面為中國投資者提供投資方案，並同時以中國投資專家

的身份服務全球各地的投資者。於 2018 上半年，我們的中國內地業務長足發展，於擴展產品系列及加強分銷能力方面均取得顯著進展。

中國內地勢頭增強

2018 上半年，惠理把握中國內地的機會持續發展。

我們繼 2017 年 11 月成為首家獲授私募基金管理人（「PFM」）牌照的香港資產管理公司後，於 1 月初在中國內地市場推出首隻私募投資證券基金。因應市場對該產品的投資意欲持續穩健，我們在 7 月推出第二隻私募投資證券基金，並計劃待取得監管部門批准後，在年內推出第三隻私募投資證券基金。

我們亦首次進軍中國內地私募股權市場。6 月，我們的深圳附屬公司與中國教育集團（中國最大私立高等教育公司之一）的附屬公司訂立框架協議，以成立一隻主要投資於中國高等教育及職業教育範疇的私募股權基金，是可讓中國及全球投資者直接投資於中國正快速增長的私立教育業的首批基金之一。

擴充產品系列

現時我們已完成擴充固定收益產品的大部分基礎工作，擴充產品系列的下一階段將以另類投資為重心。亞洲投資者日益有意將投資分散於多個資產類別，因此我們預期市場對另類投資基金將需求殷切。與此同時，中國另類投資的經營體系日趨成熟，帶來可觀的投資機會，吸引環球基金投資者。另類投資與傳統資產類別的表現及資金流相關度低，適宜加入我們的管理資產組合。

除在中國內地推出首隻私募股權基金¹外，於 2017 年 6 月推出的亞太區房地產私募股權業務持續取得令人振奮的進展，而且表現持續強勁。來年，我們有意新增一隻具一定規模的私募債券基金¹，以補充去年底推出表現強勁的債券對沖基金並未覆蓋的範疇。我們亦準備推出第二隻房地產私募股權基金¹，其投資策略將與我們首隻基金相同。

業務遍及全球

惠理正籌備於年內較後時間開設美國辦事處。北美對中國及亞洲投資的意欲增強，該辦事處將充當分銷據點，以便我們接觸並招攬當地機構投資者。

除美國辦事處外，我們亦計劃年內開設馬來西亞辦事處。我們的馬來西亞辦事處與在新加坡現有的辦事處將於東南亞產品及分銷涵蓋範圍方面相輔相成。馬來西亞辦事處將從事以東南亞為主的量化投資方案（QIS）計劃及符合伊斯蘭教法產品等潛在新業務。分銷方面，馬來西亞辦事處亦將有助我們已於當地建立的強勁分銷網絡及品牌繼續擴展。

歐洲方面，我們的英國附屬公司於三月獲英國金融市場行為監管局（Financial Conduct Authority）批准，於當地提供受規管產品及服務。除已於歐洲分銷的六隻基金外，我們有意增加一隻以中國為重心的股票基金。

¹ 該基金未獲證券及期貨事務監察委員會授權，不適用於香港一般投資者。

-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，旨在提供國際水準的投資服務及產品。截至二零一八年六月三十日，管理資產達 172 億美元。自一九九三年成立以來，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）主板上市的資產管理公司。集團總部位於香港，

在上海、深圳、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、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。

投資者及傳媒查詢，請聯絡：

鍾一晨 (Isabella ZHONG)
副總監 – 投資者關係及傳訊
電郵: isabellazhong@vp.com.hk
電話: (852) 2143 0449

傳媒查詢，請聯絡：

潘凱媛 (Nelly POON)
經理 – 市場推廣及傳訊
電郵: nellypoon@vp.com.hk
電話: (852) 2143 0441