

香港傑出跨境金融企業

基金管理業務 惠理集團

關注內地 銳意創新 放眼大中華

謝偉明於2011年出任惠理集團行政總裁，在不同層面的業務當中，他決意把惠理帶入中國大陸，發展內地業務。三年過去，謝偉明認為如今看來，這一決定非常正確。

「惠理作為一家香港本地的基金公司，處在一個很特別的位置。很多跨境的金融政策都首先在香港試行，比如RQFII等等。每次有新政策的推出，我們都會積極參與，利用政策紅利，大力發展跨境業務。而在這一點上，我們相比起有意在海外發展的內地基金公司，以及希望打進內地，卻又擔心政策不透明的外資基金公司來說都具有優勢。」

謝偉明親自籌劃成立並且領導專責內地業務的銷售團隊。如今惠理在北京及上海這兩個重要的城市已設有辦

事處，一共有5名全職的銷售人員駐足國內。2014年中國業務已佔據集團銷售的13%，增長理想。惠理也積極向內地的基金公司學習，以多了解內地本土文化，「我們團隊都可以講流利的普通話，因此在很多內地客戶看來，我們和國內的基金公司文化相若，有利於業務上的聯繫及日常交流。」

去年11月滬港通甫開通，惠理便是第一批參與的基金公司，也是市場上最活躍的機構投資者之一。他們同時也期待未來深港通以及基金互認的實施，希望有更為開放、正面政策的出台，擴大互通的投資渠道，讓更多有興趣的投資者參與其中，讓整個大中華市場更加蓬勃興旺。

尋求與更多機構更深入合作

謝偉明希望，未來在內地建立更多業務與機構投資者

合作。現在惠理正與中國工商銀行在A股投資、海外投資、QDII等方面進行合作，雙方互為對方的最大投資顧問以及最大客戶之一。而在繼續深化零售、私人銀行板塊之外，惠理還在積極尋求與保險公司合作，以期幫助他們優化投資產品的回報。

「內地很多保險公司，都面臨着利率下調，人民幣貶值帶來的壓力，如果達不到投資水平，就會虧錢。面臨這種情況，一般有兩個選擇：第一，將資產管理從債券投資轉向更大的組合，滿足更多的回報需求，但在這個過程中需要成立自己的投資團隊，花費大量的時間和精力，當中亦有不少失敗的例子；第二，就是委任專業的投資經理管理資產。據我們了解，國內的保險公司已開始物色外資基金公司託管資產，我們也希望成為他們的選擇。」

對於未來的發展目標，隨着中國業務持續的增長，謝

偉明希望今年的銷售額可以進一步調升至30%。與此同時，他們也在招兵買馬，希望今年將前線銷售人員人數翻一番。「對於外資來說，我們應該是在業務層面投放專才最多的資產管理公司，這也代表了我們在大中華地區未來的部署重點所在。」



■惠理集團行政總裁謝偉明表示，惠理作為植根香港的基金公司，在發展內地資產管理業務方面具有獨特優勢。



- 以下基金投資於集中地區，相比投資於分散地區組合之基金需承受較高的投資集中風險。而部份基金投資於中小型市值公司。基金價值可能會非常波動，並可能於短時間內大幅下跌。閣下亦可能損失全數投資金額。
- 部份基金可投資於較高息但低於投資評級的債務、股票證券或衍生工具。該投資工具可涉及額外風險，例如交易對手風險、流通性風險、信用及違約風險，有可能引致基金蒙受嚴重損失。
- 部份基金投資於新興市場。相比投資成熟市場，投資新興市場將承受更大的損失風險，包括與政治、經濟、稅務及監管，市場波動性及流通性相關的風險。
- 就部份基金之派息單位而言，息率並不保證。派息率並非基金回報之準則。基金在支付派息時，可從資本中支付派息。投資者應注意從資本中支付派息時，即表示及相當於從閣下原本投資的金額中，或從該等金額賺取的資本收益中退回或提取部份款項，可能即時導致單位價值下跌。
- 閣下不應僅就此廣告提供之資料而作出投資決定。請參閱有關基金之解釋備忘錄，以瞭解基金詳情及風險因素。

惠理基金

卓越表現 屢獲殊榮

惠理基金多年來獲得無數業界獎項，更兩度榮膺「傑出企業獎*」。我們屢創佳績，全因秉承價值投資理念，實力備受肯定。

新近獎項

公司獎項

年度亞洲最佳基金公司 - AsianInvestor雜誌 2014¹	香港商業獎: 傑出企業獎 - DHL/南華早報 2005及2014	年度最佳 資產管理公司(香港) - 財資雜誌 2014²	
年度資產管理公司大獎 - AsiaHedge雜誌 2014³	傑出表現獎 - 中國股票組別 - 指標雜誌 2014	傑出表現獎 - 高收益定息組別 - 指標雜誌 2014	傑出表現獎 - ETF投資者教育 - 指標雜誌 2014

惠理高息股票基金

最佳亞洲(日本除外) 股票基金 - 晨星 2014 ⁴	最佳亞洲(日本除外) 股票基金- 五年組別 - 理柏 2014 ⁵	傑出表現獎 - 亞太股票組別 - 指標雜誌 2013 ⁶
--	--	---

惠理中華新星基金

價值台灣ETF

價值日本ETF

最佳大中華股票基金- 五年組別 - 理柏 2014 ⁵	同級最佳基金- 台灣股票ETF - 指標雜誌 2014 ⁷	同級最佳基金- 日本大型股票ETF - 彭博商業周刊中文版 2014 ⁸
---	---	--

www.valuepartners.com.hk

惠理基金
秉承價值投資理念

*由DHL及《南華早報》於1990年成立的年度獎項，表彰為香港及鄰近地區經濟作出重要貢獻的企業。

1. AsianInvestor 2014年投資成就獎-《年度亞洲最佳基金公司》。2. 2014年財資3A投資者及基金管理大獎-《年度最佳資產管理公司(香港)》3. AsiaHedge Awards 2014 -《年度資產管理公司大獎》。4. Morningstar(香港)最佳基金獎2014是根據合資格基金在晨星各組別截至2013年12月31日之表現計算(A1類別)。5. 理柏香港基金年獎2014，根據截至2013年12月31日之表現計算(A1類別)。6.《指標》2013年最佳基金獎，根據截至2013年9月30日數據之表現計算(A1類別)。7.《指標》2014年最佳基金獎，根據截至2014年9月30日數據之表現計算。8.《彭博商業周刊/中文版》的「領先基金大獎2014(香港)」乃根據晨星亞洲提供的數據及彭博的參考數據計算。

投資涉及風險，基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。投資者應參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金詳情及風險因素，投資者應特別注意投資新興市場涉及之風險及如ETF從香港聯交所除牌之安排。投資者亦應注意，本基金與典型零售投資基金不同，尤其只可以由參與證券商直接以大量增設或贖回基金單位。香港聯交所的價格是根據二手市場買賣因素釐定，或會與ETF的資產淨值有明顯差別。

本廣告並未經證監會審閱。刊發人：惠理基金管理公司/盛寶資產管理香港有限公司(適用於ETF)。

惠理打造內地小額貸款領導品牌

內地於1993年試辦小額信貸以來，已有20多年歷史，經歷從國際捐助、政府補貼支持到商業化運作的過程。在大銀行提供的下崗失業擔保貸款、助學貸款和扶貧貸款，農村信用社的小額貸款，以及非政府小額信貸組織之外，很多外資公司也在從事小額貸款業務，而惠理也是其中的參與者之一。

惠理於成都設立惠信小貸，並且於2011年底獲得牌照，於2012年開展業務，主要為中小企及個人提供私人貸款及小額貸款，過往兩年業務錄得快速增長。

金融創新 新興力量

從2008年《關於小額貸款公司的試點指導意見》的出台，再到2010年之後的各路資本殺入，小額貸款在豐富金融信貸市場層次和產品方面，已經成為創新金融的一支新興力量。在實踐中，小貸公司可以為小微企業量身定造新產品。同時，作為民營金融的骨幹力量，小貸公司繼續在利率市場化上先行先試，其積極作用不可低估。

未來，面向內地私人貸款及小額信貸強勁的需求，以及中國信貸市場自由化的趨勢，惠信小貸也有潛力成為國內一家具領導地位的私人貸款公司。

