

領導亞洲 — 價值投資

惠理是亞洲首屈一指的資產管理公司。自1993年成立以來，在集團主席及聯席首席投資總監謝清海先生帶領之下，公司從一家小型的基金管理公司發展為目前在亞洲區內享負盛名的資產管理公司。

為何選擇惠理？

亞洲區價值投資先驅

我們是亞洲區內少數早於90年代初，中國內地股票市場剛改革開放時已恪守價值投資策略的基金經理。

大中華區的專家

我們對大中華區的投資環境瞭如指掌，並累積豐富的經驗。我們的投資團隊每年進行大量的公司拜訪。

可證的往績及投資程序

我們的產品經歷不同的市場週期，成功在保持較低波幅的情況下，創造卓越的回報。

豐富的經驗及穩健的團隊

我們的投資團隊共有約40人，對不同的公司進行深入的研究及分析，是本地最具規模的投資研究團隊之一，當中多名成員已共事超過10年。

強大的業務支援及嚴謹的風險管理

超過100名專才為投資研究團隊提供穩妥的業務支援，並設有全面且嚴謹的風險管理系統。

「我們的員工承諾凡事以客戶利益為先，把自豪感融入工作，而非以自我為中心。」

產品系列

惠理的產品系列建基於價值投資理念，選擇多樣化，包括多種積極管理的產品，以至被動式交易的指數基金。為滿足客戶不同的目標與需求，我們亦有管理帳戶及度身訂造的投資方案可供選擇。

惠理部份產品*的投資重點概括如下：

絕對回報 (偏持長倉) 基金

- 亞洲區偏重大中華地區
- 亞洲區偏重高息股
- 偏重於A、B及H股的中國投資策略
- 偏重於中國A股
- 大中華區內的中小型股票
- 台灣股票

定息及另類投資基金

- 亞洲及大中華區定息策略
- 股票長短倉策略

* 投資者未必能認購所有的產品。作出任何投資決定前，請與我們聯絡以索取產品詳情，並參考有關的銷售章程。

投資哲學

我們的投資哲學以價值投資為依歸，並深信透過由下而上的方式及廣泛而深入的研究，能夠在缺乏效率的市場中尋找價值偏低而不為人熟知的投資機會。我們的成功有賴以下三大因素：

1 投資於公司業務 而非股票

我們以「3R」的守則尋找合適的投資：合適的業務(Right business)，合適的經營者、管理人員(Right people)及合理的價格(Right price)。我們的投資團隊除了進行實地探訪外，亦與公司的管理層、客戶、供應商及其他相關人士會面，以求更有效掌握公司最深入、準確的第一手資訊。

2 謹慎而一致的 投資方式

為了減低投資風險，我們避免隨波逐流，只會在衡量風險後才作出投資。我們的投資團隊善用七大專業技巧，包括意念構想、研究、決策、交易建構、執行、持有及沽售，有助我們在不同的市場狀況下，爭取優秀的回報。

3 「人棄我取」的 投資方針

我們的基金經理堅信「人棄我取」的理念，不會因大市的影響而放棄投資於鮮為人知及不受青睞的行業。

公司歷史



獎項殊榮

惠理一直以產品及管理質素優異稱著，成績在全球及亞洲備受業界肯定。

Institutional Investor

2013年對沖基金100強
亞洲最大之對沖基金公司，
在全球排名中名列第62位
Institutional Investor 旗下
Alpha 雜誌，2013年5月



連續兩年榮獲
最佳股票團隊 — 三年組別獎
2011及2012年理柏香港基金年獎¹



亞洲區年度首席投資總監
雙冠軍：謝清海及蘇俊祺
2011年亞洲資產管理

Institutional Investor

連續三年榮獲
亞洲對沖基金25強第一名
2010至2012年
Institutional Investor 雜誌

AsiaHedge Awards 2010

管理公司年獎
2010年 *AsiaHedge* 雜誌

致力推動香港基金管理行業發展

2010年，集團主席謝清海先生獲邀在全球投資界的盛會Graham & Dodd² 早餐會進行演說，是首位獲邀主講的亞洲投資者。會議由價值投資理論的發源地美國哥倫比亞商學院主辦，該校於10年前成立價值投資中心，致力教育新一代的價值投資專才。惠理作為香港最具規模的基金管理公司之一，亦一直在培育業界人才方面擔當重要的角色。2011年，惠理透過與國際知名的香港科技大學合作成立「惠理投資研究中心」，進一步實踐培育英才的承諾。該中心是香港首間以推動及支援投資管理研究及訓練為主的學術研究所，致力透過不同的活動為學生提供各種實際的投資經驗。

聯絡我們

電話 (852) 2880 9263 電郵 vp1@vp.com.hk

www.valuepartners.com.hk

¹ 獎項分別以截至2010及2011年底數據計算。

² Graham & Dodd: 美國著名經濟學家 Benjamin Graham 相信是首位提出價值投資理論的學者。及後 Graham 與其哥倫比亞大學的同僚 David Dodd 在合著的《證券分析》一書中將此理論加以闡釋，獲投資界廣泛認同，並吸引大批追隨者，包括 Graham 的門生 — 股神巴菲特。