

【即時發佈】

新聞稿

**惠理集團公佈二零零八年末期業績
截至二零零八年十二月三十一日止年度**

財務摘要

- 收益總額為4.219億港元（二零零七年：25.408億港元）
- 總管理費收入為3.314億港元（二零零七年：4.366億港元）
- 總表現費收入為6,940萬港元（二零零七年：20.756億港元）
- 純利為6,660萬港元（二零零七年：14.195億港元）
- 每股盈利為4.2港仙（二零零七年：88.7港仙）
- 每股末期股息為零（二零零七年：每股26.6港仙另加每股特別股息8.9港仙）。

【香港 - 二零零九年三月十二日】 - 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）今天公佈其截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期業績。

截至二零零八年底，集團管理的資產為32.08億美元，與去年比較下跌56.1%。資產下調主要歸咎於環球股市表現不振所致，客戶贖回的影響較輕微。年內的總認購額為14.08億美元，而淨贖回金額為7.97億美元，相當於2008年初時管理資產的10.9%。管理資產平均值由60.93億美元減少至51.17億美元，按年跌幅為16.0%。

總管理費收入為3.314億港元，與去年比較減少24.1%。由於市況逆轉致使惠理大部分基金均未能賺取表現費，總表現費收入由去年的20.756億港元減少至6,940萬港元。

惠理的現金流保持強勁。於二零零八年十二月三十一日，集團的現金結餘淨額為5.622億港元，且並無借貸。

鑒於年內已派付中期股息並讓集團維持高現金水平，董事並不建議派付截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息。

年內，集團管理基金的表現以管理資產的資產加權平均回報計算為負46.9%，同期恒生指數的表現為負46.4%，摩根士丹利資本國際中國指數的表現為負50.8%。

惠理於二零零八年內推出多項基金產品，包括一項獲香港證監會認可的惠理台灣基金、一項房地產長短倉對沖基金，以及與集團的業務夥伴在澳洲攜手推出一項專注投資房地產項目的基金。集團亦獲一所美國著名大學的捐贈基金委託管理投資賬戶；期內與平安信托合作在中國大陸推出四項信託基金及與香港一家著名保險集團合作推出一項專注於亞太區高派息股份的新基金。

惠理集團有限公司公佈二零零八年末期業績
第2頁

集團主席兼投資總監謝清海先生表示：「我們受到是次危機打擊，儘管如此，我們的基本優勢卻絲毫未損。惠理擁有自家的投資研究，令我們逐漸從其他基金管理公司中脫穎而出。該等公司為克服行業困難，不斷削減人手以省卻研究開支。我們相信高質量的基金經理必須擁有原創的構思，並以實質的自行研究支持投資決定，而非以外界資料作為依據。」

「中國相關股份由於國家商業周期轉向下坡，故自二零零七年底急速滑落，時間猶早於全球風暴爆發。我們認為，最早陷入危機的國家很可能也會最早步出衰退。對我們來說，中國的發展根基仍未受到動搖。我們對中國的前景仍然樂觀，由於中國勢將於未來數十年內成為全球最大經濟體系，故我們期待這國家成為一股全球增長的新動力來源。」謝先生補充。

集團行政總裁兼執行董事顏偉華先生表示：「我們有信心集團能在挑戰不斷的環境中持盈保泰。集團的財務狀況相當強健，我們擁有一支鞠躬盡瘁和資歷深厚的投資團隊；配合完善的市務銷售、風險管理和監察架構。再者，當目前的金融危機過後，中國將會成為全球投資者關注的投資領域，我們專注中國大陸的投資將為我們帶來龐大的利益。此外，管理層預期本集團的價值投資方法在危機過後將備受推崇，屆時投資者將傾向選取穩健、回歸投資管理基本面的風格。」

「管理層預料金融危機將不會動搖本集團的根基，而且經過近期行業整合之後，我們亦作好部署，利用當前有利的競爭局面，以贏取更多的企業良機。事實上，是次並非本集團首次面對跌市。自一九九三年起，惠理已經歷了三次經濟盛衰周期，每次最終也使我们變得更强更壯。」顏先生總結。

關於惠理集團有限公司

惠理集團有限公司是一家獨立的價值型資產管理集團，業務集中於大中華地區及亞太地區。惠理集團透過旗下的惠理品牌及盛寶品牌，管理認可基金、絕對回報偏持長倉基金、長短倉對沖基金、私人股本基金及量化基金。集團遵循成熟的價值投資理念並奉行主動、由下而上、以研究推動及基於團隊合作的投資方針，配合嚴謹的基金管理，屢獲大型評級機構評選為大中華區最佳表現的基金經理之一。

惠理集團管理及副管理絕對回報偏持長倉基金、長短倉對沖基金、股本基金及量化基金。集團亦為客戶提供賬戶管理服務，並就其他產品（包括結構性票據）提供管理或顧問服務。惠理的投資者包括機構、公司、法定機關、退休基金、大學捐贈基金、慈善基金、基金中之基金、高淨值個人投資者及零售客戶投資者。

惠理基金管理公司於1991年註冊成立，於1993年2月展開其業務。本集團於2007年11月22日於香港聯合交易所主板上市，（股份代號：806）。歡迎登入網址www.valuepartnersgroup.com.hk進一步了解本集團的資料。

如有垂詢，請聯絡：

惠理集團有限公司

余翠珊

高級經理 - 企業傳訊部

電郵: teresayu@vp.com.hk

電話: (852) 2143 0320

傳真: (852) 2565 7975