

【即時發佈】

新聞稿

**惠理集團公佈二零零九年中中期業績
截至二零零九年六月三十日止年度**

財務摘要

- 收益總額為1.628億港元（二零零八年：2.815億港元）
- 總管理費收入為9,820萬港元（二零零八年：2.027億港元）
- 總表現費收入為6,100萬港元（二零零八年：6,600萬港元）
- 純利為1.161億港元（二零零八年：3,540萬港元）
- 每股盈利為7.3港仙（二零零八年：2.2港仙）
- 每股攤薄盈利為7.2港仙（二零零八年：2.2港仙）
- 中期股息為零（二零零八年：5.5港仙）

【香港 - 二零零九年八月二十日】- 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）今天公佈其截至二零零九年六月三十日止年度的中期業績。

於二零零九年六月三十日，集團管理的總資產值為40.42億美元，較六個月前錄得的32.08億美元增加26.0%。由於基金的卓越表現帶動資產增長，管理資產值增加9.78億美元。集團大部份基金於二零零九年上半年均跑贏大市，旗艦基金－惠理價值基金（A單位）錄得37.5%升幅。

二零零九年上半年，集團的認購總額為4.37億美元，較去年同期錄得的10.23億美元減少57.3%，反映金融危機過後投資氣氛轉差。該等認購總額包括來自退休基金產品的認購金額1.86億美元，該等認購金額屬經常性質，並為集團提供了穩定的新資金來源。

總贖回金額為5.81億美元，與去年同期的9.78億美元相比下降。總贖回金額高於總認購金額，產生淨贖回金額1.44億美元，相當於二零零九年初管理資產的4.5%。

有關收益及費率方面，總管理費收入及淨管理費收入分別為9,820萬港元及8,320萬港元。半年度的淨管理費率為32個基點，而去年同期則錄得34個基點。費率收窄是由於費率較低之基金的管理資產增加，例如退休基金產品。

總表現費收入為6,100萬港元，集團早前管理的私人股本基金屬表現費收入大部份的來源。

二零零九年上半年公司的純利為1.161億港元，遠勝二零零八年下半年純利3,120萬港元之餘，亦較諸二零零八年上半年錄得的純利3,540萬港元大為改善。集團保持強健的財政狀況，於二零零九年六月三十日，集團的現金結餘淨額為6.227億港元。集團的資產負債表穩健，沒有借貸且持續錄得淨現金流入。集團亦一直非常嚴謹地管理成本。

惠理集團有限公司公佈二零零九年中中期業績
第二頁

集團自二零零九年起開始制定一個更趨一致和可持續的股息政策，這個政策會將不穩定的資產管理收入來源計入考慮因素之列，訂明每年於財政年度末宣派一次股息，以跟集團全年表現保持較大聯繫性。因此，管理層並不建議派付中期股息。

於回顧期間，惠理推出數項新產品，包括集團首項亞太債券基金^o，兩個投資顧問及管理賬戶。集團亦於二零零九年七月八日與富時集團推出旗下首項中國證券指數 - 富時價值股份中國指數。這個全新的富時價值股份中國指數從香港聯合交易所上市且交投活躍的流通性中資股票中，篩選廿五隻優質價值型股票作為成份股，當中包括國企股、紅籌股及民企股。

拓展交易所買賣基金業務亦是惠理的重要發展。中國平安通過投資於盛寶資產管理香港有限公司（「盛寶香港」）的50%股權，與惠理組成合資公司。在中國平安入股之前，盛寶香港是惠理集團的全資附屬公司。兩集團計劃積極開拓交易所買賣基金業務，並透過盛寶香港分銷有關產品到中國內地（包括但不限於合資格境內機構投資者），香港與及海外市場。

管理層認為集團的業務經營狀況已得到改善，並從全球金融危機中回復過來。惠理的目標是令所有旗下基金能為投資者帶來理想及穩定的回報表現。這是惠理的業績取得長遠致勝的重點，並將繼續發展長期和可持續的業務。

^o此基金並未獲香港證券及期貨事務監察委員會認可向香港公眾人士推銷。

- 完 -

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，並就其它產品（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 - 企業傳訊部

電郵: teresayu@vp.com.hk

電話: (852) 2143 0320

傳真: (852) 2565 7975