

【即時發佈】

新聞稿

**惠理集團公佈二零零九年末期業績
純利激增378.6%至3.188億港元
強勁基金表現及管理資產增長鞏固企業盈利**

財務摘要

- 收益總額為4.603億港元（二零零八年：4.219億港元）
- 總管理費收入為2.335萬港元（二零零八年：3.314億港元）
- 總表現費收入為2.198萬港元（二零零八年：6,940萬港元）
- 純利為3.188億港元（二零零八年：6,660萬港元）
- 每股盈利為19.9港仙（二零零八年：4.2港仙）
- 每股末期股息為8.0港仙（二零零八年：無）

【香港 - 二零一零年三月十一日】- 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十二月三十一日止年度的末期業績。

於二零零九年十二月三十一日，集團管理資產總值為55.06億美元，與二零零八年同期的32.08億美元比較，錄得71.6%的增幅。管理資產平均總額由51.17億美元減少至40.88億美元，下降20.1%。

於二零零九年惠理旗下管理的基金錄得強勁的表現，基金表現佔管理資產增長22.16億美元。總認購金額為12.61億美元，而總贖回金額則為11.79億美元。年內，認購淨額為8,200萬美元，與二零零八年錄得淨贖回金額7.97億美元相比，成績理想。基金回報錄得顯著升幅，加上管理資產值的增長，集團的純利由二零零八年的6,660萬港元，激增378.6%至3.188億港元。

總表現費收入由去年同期的6,940萬港元，增加216.7%至2.198億港元。總管理費收入由二零零八年的3.314億港元，減少29.5%至2.335億港元。因應集團的平均管理資產減少，此等下跌情況與之相符。

惠理執行嚴謹的成本管理政策，其固定成本覆蓋率處於2.4倍，狀況理想。

集團的財務狀況穩健，沒有借貸，於二零零九年十二月三十一日錄得現金結餘淨額5.171億港元。

董事會建議派發每股8.0港仙的末期股息。

二零零九年度止，集團管理資產的加權平均回報合計為71.5%[^]，而恆生指數和摩根士丹利中國指數的升幅分別為56.6%及62.3%。

惠理集團有限公司公佈二零零九年末期業績
第 2 頁

集團採納槓鈴政策(Bar-bell Strategy) 繼續發展現有的核心價值型基金及對沖基金產品，以賺取表現費收入；同時也開拓高增值專門產品，如程式基金及交易所買賣基金，雖只賺取管理費收入，卻能夠增長至更大的規模。年內，集團已擴大其產品範疇，並加強其銷售及營銷實力。

惠理的業務發展於二零零九年踏進重要的里程碑。集團與全球指數供應商富時集團合作，於七月推出富時價值股份中國指數。於建立該指數後，集團在九月與中國平安成立合資公司，以盛寶品牌於十二月推出集團首隻交易所買賣基金—「價值中國ETF」（股份代號：3046），該ETF追蹤富時價值股份中國指數。

此外，惠理於十一月邀請Affiliated Managers Group Inc（「AMG」）成為新的策略股東。AMG購入集團5.05%股權，就產品開發及策略分銷機會共同合作。

再者，集團亦於上海開設研究辦事處，進一步鞏固其在研究工作的實力。

惠理主席兼首席投資總監謝清海先生表示：「我們已走出環球金融危機的陰霾，而我們優勝之處是我們管理基金的表現。我們的企業目標為將惠理發展為亞太區的『價值投資殿堂』。我們一直集中於原創和由下而上的研究，以發掘優質投資意念。」

「儘管我們目前已於亞太區各地進行管理投資，但仍專注投資於大中華地區。我們認為，中國的經濟前景樂觀，但市場信心仍然脆弱。為應對全球金融危機，北京政府採取大規模的刺激經濟措施，倘中國要避免出現具破壞力的經濟泡沫，則現在須逐步撤回有關措施。二零一零年，政府會否拖垮退市策略令投資者擔憂。另一個風險則為環球經濟可能陷於「雙底」衰退的局面，影響中國及其他國家的經濟狀況。儘管目前我們已提高警惕，但我們仍有意繼續積極投資於中國。」

另一方面，惠理獲得二零零九年Thomson Reuters Extel亞太區調查評選為亞洲三大基金管理公司之一，同年並獲《Alpha Magazine》評選為亞洲第二大對沖基金經理。此外，集團主席兼首席投資總監謝清海先生亦獲《AsianInvestor》評選為「亞洲區資產管理行業廿五位最具影響力人物」。基金經理周翊祥先生獲Thomson Reuters Extel亞太區調查選舉為「最傑出個人買方表現獎—亞洲區」。

- 完 -

[^] 表現按美元資產淨值計算，包括股息再投資，表現已扣除所有費用。

惠理集團有限公司公佈二零零九年末期業績
第 3 頁

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、量化基金及ETFs。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一九九一年年註冊成立，於一九九三年年二月展開其業務。本集團於二零零七年十一月二十二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