

【即時發佈】

新聞稿

惠理集團公佈二零一零年中期業績
儘管市場環境疲弱，惠理的業績表現令人鼓舞

財務摘要

	2010上半年	2009上半年	變動%
收益總額(百萬港元)	207.0	162.8	+ 27.1%
管理費總額(百萬港元)	149.0	98.2	+ 51.7%
表現費總額(百萬港元)	53.8	61.0	- 11.8%
純利(百萬港元)	91.6	116.1	- 21.1%
每股基本盈利(港仙)	5.7	7.3	- 21.9%
每股攤薄盈利(港仙)	5.7	7.2	- 20.8%
每股中期股息(港仙)	無	無	

【香港 - 二零一零年八月二十四日】 - 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：806HK）今天公佈其截至二零一零年六月三十日止期間的中期業績。

於報告期間，儘管市場環境疲弱，惠理在二零一零年上半年的業績表現令人鼓舞。集團的總管理費收入增加51.7%，總收益與去年同期比較增加27.1%。

集團錄得純利9,160萬港元，相對二零零九年上半年的純利1.161億港元有所下調。儘管收益增加，惟盈利下降主要由於二零一零年上半年錄得的360萬港元基金投資未變現市值收益較二零零九年同期所錄得的5,790萬港元未變現收益為低。

截至二零一零年六月三十日，集團的管理資產規模為56.54億美元，較半年前的55.06億美元增加2.7%。有關增長主要來自錄得理想的淨資金流入3.19億美元及部分被期內錄得的1.71億美元虧損所抵銷。平均管理資產由二零零九年上半年的33.91億美元增加至二零一零年上半年的55.38億美元，增幅為63.3%，二零一零年的管理費收入相應增加。

集團管理基金的資產加權平均回報率為負1.9%，而同期恒生指數和摩根士丹利中國指數均錄得6.1%的跌幅。此外，於二零一零年上半年，惠理的旗艦基金－惠理價值基金[#]錄得1.0%的升幅，反映基金的表現較市場理想。

認購總額為8.47億美元，而去年上半年及下半年則分別上升94%及2.8%，反映自二零零九年下半年起下半年資金開始流入的趨勢持續及經濟復甦。期內贖回總額為5.28億美元，較二零零九年上半年及下半年表現穩定。

集團今年上半年的淨認購金額達3.19億美元，二零零九年上半年的淨贖回金額為1.44億美元，二零零九年下半年的淨認購金額為2.26億美元。

惠理集團有限公司公佈二零一零年中期業績
第 2 頁

集團的財務狀況穩健，資產負債表保持強勁，沒有抵押及擁有穩定的現金流，並嚴格管理成本。

儘管惠理部分基金的價格於首六個月結束時接近其新高價，但由於大部份基金的表現費估值日是在十二月，集團仍未能預測這些基金能否於年終時賺取表現費。惠理一直致力並將繼續創造優秀的投資表現，從而提高其賺取表現費的機會，並維持較低固定成本，即使下半年市場環境轉差，讓集團仍可保持盈利能力。

惠理在過去六個月中專注於增強公司實力，而在下半年及未來仍會繼續持之以恆。集團將繼續拓展新分銷網絡，加強對現有及新分銷商的支援，並繼續開發優質的新產品及ETF產品系列。集團對未來的業務前景相當樂觀，中國內地是惠理的主要策略市場，並將繼續積極探求業務機遇。

惠理過往多年來的業績一直獲授認同，其獨特的研究及價值投資在亞洲區內居同業領先地位。惠理集團於《Institutional Investor》所評選的「二零一零年亞洲對沖基金25強」排名中名列第一位。

縱使二零一零年下半年市場可能仍然較為波動，惠理依然承諾忠於其價值原則和策略。

[#] 惠理價值基金 (A單位) 於過去五年的表現：二零零九年：升82.9%；二零零八年：跌47.9%；二零零七年：升41.1%；二零零六年：升41.8%；二零零五年：升15.9%。表現數據按資產淨值以美元計算，包括股息再投資。表現數據已扣除所有費用。

- 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、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