

## 重要提示

閣下對本招股章程任何內容如有任何疑問，請諮詢獨立專業意見。



# Value Partners

*Investing through discipline*

## Value Partners Group Limited

### 惠理集團有限公司

(於開曼群島註冊之有限責任公司)

#### 全球發售

全球發售的發售股份數目：381,600,000 股股份（或會調整及因超額配發權而更改）  
香港發售股份數目：38,160,000 股股份（或會調整）  
國際發售股份數目：343,440,000 股股份（或會調整及因超額配發權而更改）  
最高發售價：每股香港發售股份 7.63 港元（申請人須於申請時繳足股款，多繳股款可退還，另加 1% 經紀佣金、0.005% 香港聯交所交易費及 0.004% 證監會交易徵費）  
面值：每股 0.10 港元  
股份代號：806

#### 聯席保薦人

**JPMorgan** 

**Morgan Stanley**

摩根士丹利

聯席全球協調人及聯席賬簿管理人

**Morgan Stanley**

摩根士丹利

**JPMorgan** 

#### 聯席牽頭經辦人

(按英文名稱的字母次序排列)

法國巴黎融資  
(亞太)有限公司

中國國際金融  
(香港)有限公司

J.P. Morgan Securities  
(Asia Pacific) Limited

摩根士丹利  
亞洲有限公司

#### 副經辦人

派杰亞洲証券有限公司

香港聯交所及香港結算對本招股章程的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就因本招股章程的全部或任何部分內容產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本招股章程的副本連同附錄五中「送呈公司註冊處處長及備查文件」一段所述的文件，已按照香港法例第32章香港公司條例第342C條的規定，送呈香港公司註冊處處長登記。證券及期貨事務監察委員會、香港聯交所及香港公司註冊處處長對本招股章程或上述任何其他文件的內容概不負責。

發售價預期由聯席全球協調人(代表包銷商)、本公司及售股股東在定價日釐定。定價日預期為二零零七年十一月十四日或之前，且在任何情況下不會遲於二零零七年十一月二十一日。發售價不會超過7.63港元，目前預期亦不會低於每股香港發售股份6.78港元。申請香港發售股份的人士須於申請時支付最高發售價每股香港發售股份7.63港元，另加1%經紀佣金、0.005%香港聯交所交易費及0.004%證監會交易徵費。若最終釐定的發售價低於每股發售股份7.63港元，多繳股款將獲退還。

聯席全球協調人(代表包銷商)經本公司及售股股東同意後，可在遞交香港公開發售申請的截止日期上午之前，隨時將本招股章程所列的香港發售股份的指示發售價範圍及/或數目下調。在此情況下，本公司將於作出調低決定後在切實可行情況下儘快及無論如何不遲於遞交香港公開發售申請截止日期的上午，在南華早報(以英文)及香港經濟日報(以中文)刊發香港發售股份指示發售價範圍及/或數目下調的通告。倘香港發售股份申請已於遞交香港公開發售申請截止日期前提交，即使其後香港發售股份的指示發售價範圍及/或數目被調低，申請亦不可撤回。有關詳情載於「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」兩節。

有意投資人士務請審慎閱覽整份文件，尤應考慮「風險因素」一節論述的事宜。

全球發售並非提呈發售本集團(定義見本招股章程)管理或為其提供顧問服務的基金的任何權益。

二零零七年十一月八日