

**新聞稿**

二零零九年八月六日

**宏利金融第二季盈利上升至十七億七千萬加元**

- 各主要業務表現穩健
- 為變額年金進行對沖、重整產品組合與降低產品風險等工作取得更大進展
- 資本水平令人滿意
- 基於經濟持續波動而下調股息

加拿大多倫多 — 宏利金融有限公司（下稱「宏利金融」）（香港聯交所股份代號：945）宣布，截至二零零九年六月三十日止第二季度的股東收入淨額為十七億七千四百萬加元，而去年同期則為十億零八百萬加元。全面攤薄每股盈利為一點零九加元，而二零零八年同期則為零點六六加元。宏利人壽保險公司（下稱「宏利保險」）於二零零九年六月三十日的最低持續資本及盈餘規定比率達百分之二百四十二，高於去年的百分之二百。

宏利金融總裁兼首席執行官鄧廣能表示：「宏利第二季度的盈利強勁，業務增長穩定，資本水平亦保持充裕，表現令人欣喜。公司旗下大多數業務皆取得優異成績，於重整產品組合方面的工作亦有理想進展，而資產質素亦保持卓越。此外，我們於季內及季度終結後成功進行了數項集資活動。」

鄧氏續稱：「宏利於第二季季末的資本水平理想，然而，我們進行資本規劃時，必須以較現時經濟更保守的環境作預測，以保持財政靈活性及維持超卓實力，為市場日後可能出現的各種風險與機遇作好準備。為此，我們將繼續致力提升所有營運業務以至企業層面的雄厚資本實力。」

宏利金融於同日另一份新聞稿公布，董事會宣布由二零零九年九月二十一日起，下調宏利金融的季度普通股股息百分之五十至每股零點一三加元。鄧氏表示：「我們明白不少普通股股東皆十分重視現金股息，但在維持派發吸引股息的同時，保留較多盈利無疑是增強資本的最有效方法，而股東亦會因宏利運用資本推動公司發展而受惠。我們深信擁有雄厚資本的企業能為保單持有人及股東帶來裨益，並會獲得監管當局與評級機構的認同。」

環球股市顯著造好為帶動第二季盈利的主因，並因此錄得二十六億二千二百萬加元的非現金收益，當中二十三億七千九百萬加元與獨立基金保證有關，惟部份升幅則因為企業債券息率下降及信貸持續受壓而被抵銷。利率下降及其他與固定收益有關的項目於季內導致十一億一千六百萬加元的非現金支出，主要是由於為保單負債進行估值時假設的投資回報較低所致。

此外，信貸減值金額為一億零九百萬加元，股票投資的非暫時性減值為五千三百萬加元，而因投資項目評級下調錄得的精算相關支出則為一億零六百萬加元。公司於季內就槓桿租賃投資增加一億三千九百萬加元的稅務相關撥備，並因精算方法及假設的變動而錄得八千七百萬加元淨支出。撇除上述項目，本季的盈利應為七億七千六百萬加元，而去年同期則為七億四千五百萬加元。

宏利金融高級行政副總裁兼首席財務總監 Michael W. Bell 表示：「股市於季內造好讓我們可撥回巨額獨立基金保證儲備，但企業債券息率下降卻對本季業績造成重大影響。根據加拿大的精算規定，我們為保單負債進行估值時須計算未來現金流現時的投資回報。此外，正如我們於二零零九年六月十九日發布的新聞稿所指，保單持有人行為及其他精算假設繼續帶來不利影響。我們於第二季就日本變額年金業務出現部份提取而修訂保單持有人行為的假設及增加儲備。」

Michael W. Bell 續稱：「我們現正檢討其他與保單持有人經驗及經濟與投資情況有關的假設，預計可於第三季完成對所有精算假設的年度檢討，並預期修訂有關假設將會產生一筆巨額支出，而有關開支應會於下一季度入帳。雖然我們尚未完成評估或得出任何結論，但初步資料顯示，就獨立基金保證產品的保單持有人行為的假設可能作出之更改，或會導致一筆不超過五億加元的支出。現時未能就更改其他因素之假設所產生的影響作出預測，但根據目前的經濟情況，有關更改可能導致額外支出。」

宏利金融首席營運總裁莊達培表示：「我們對本季的業務增長感到欣喜。公司於季內重整產品組合及進一步降低組合風險，而各線非變額年金業務均取得彪炳成績，其中保險、固定收益產品、銀行產品、互惠基金、機構客戶資產管理及團體業務皆有理想表現。隨著市場氣氛改善及對沖成本下降，產品銷售總額及新造業務內涵價值均較第一季有所上升。儘管市場現時仍面對挑戰，但亦不乏業務發展的機會，而我們將全力把握機遇，推動公司發展。」

二零零九年第二季的保費及存款達一百九十二億加元，較去年同期增長百分之三。雖然下述產品調整令變額年金及獨立基金存款較去年減少十四億加元，但有效保險業務增長及固定收益財富管理產品銷量增加帶動保費上升，足以彌補有關跌幅。

二零零九年第二季新造業務的內涵價值達六億四千四百萬加元，較第一季上升百分之十九，但與去年同期相比則減少百分之二十三。在日本及美國長期護理業務增長的帶動下，新造保險業務內涵價值較去年上升百分之八。新造財富管理業務內涵價值則減少百分之四十五，反映對沖成本及變額財富管理產品的銷情放緩。

於二零零九年六月三十日，管理資產達四千二百零九億加元，較去年增長百分之五。錄得一百九十五億加元保單持有人現金流量淨額及匯率變動帶來正面影響，足以彌補過去十二個月市值下降的影響。

為配合變額年金產品組合的檢討工作，宏利繼續調整旗下產品，進一步重整產品組合及降低產品風險。公司於美國推出全新的變額年金產品 AnnuityNote，為客戶提供設計簡單且風險較低的選擇。此外，加拿大及日本業務部亦停售若干產品。由於環球股市於季內大幅上升，公

司亦把握機會為額外三十億加元的有效變額年金業務進行對沖。另外，公司繼續為美國及加拿大的所有新造變額年金業務進行對沖。

## 業績概覽

### 保險業務

- 第二季的保險銷售較去年同期增長百分之二，惟按固定幣值基礎計算則減少百分之八。日本的產品銷情暢旺，但美國及加拿大的銷量減少抵銷了有關增幅。
- 美國第二季的整體銷售較第一季顯著改善，惟較去年同期卻有所下降。與去年同期相比，壽險產品及長期護理產品的銷量於季內分別減少百分之二十九及百分之十。雖然壽險產品的銷售表現反映客戶傾向選擇金額較小及保費較低的產品，但產品銷情自今年年初已逐步改善，其中新生意投保申請及銷售額均大幅上升。恒康於季內獲選為「聯邦長期護理保險計劃」的獨家承辦商，該計劃為美國最大型的僱主營辦長期護理保險計劃。
- 加拿大第二季的整體銷售表現與去年同期相若，團體福利業務的銷售較去年同期增長百分之八，彌補了個人壽險產品銷售減少百分之十三的影響。本季的個人壽險產品銷售減少，主要是因為去年的終身壽險產品銷售十分強勁所致，而中型及大型企業客戶數目增加及擴展分銷網絡，則繼續帶動團體產品的銷售額上升。
- 亞洲方面，整體銷售較去年同期增長百分之二十四。在新推出的保險產品繼續廣受市場歡迎的帶動下，日本第二季的產品銷售較去年同期飆升近倍，而香港第二季的產品銷情亦較今年首季顯著上升。季內，宏利於香港推出全新產品，並繼續積極拓展中國的保險業務，更獲發遼寧省瀋陽市的分公司牌照。

### 財富管理業務

- 二零零九年第二季的財富管理產品銷售較去年同期減少百分之十一。若按固定幣值基礎計算，減幅為百分之十九。雖然美國及加拿大季內的固定收益產品銷情保持暢旺，但各業務地區變額產品的銷量皆有所下降，將升幅全數抵銷。由於公司於季內採取一系列風險管理措施，加上經濟情況較為疲弱，本季的變額年金銷售較去年第二季減少百分之三十。
- 若撇除變額年金產品，美國財富管理產品的銷售較今年首季增長百分之十六，但與去年同期相比則減少百分之二十一。固定收益產品的銷售較去年同期大幅飆升近倍，主要是因為股市波動及市場對信貸質素的關注，驅使投資者紛紛從股市抽調資金，轉而購買擁有卓越評級企業所提供的固定收益產品。不過，經濟欠佳令財富管理業務的銷量減少，固定收益產品的銷售因而被全數抵銷。
- 若撇除變額年金產品，加拿大財富管理業務的銷售額較去年同期增長百分之十六，主要因為個人固定收益產品與團體儲蓄及退休方案的銷量皆飆升逾倍，後者生意額更因大型企業客戶界定供款計劃的銷情凌厲而大幅攀升。不過，互惠基金銷情放緩則抵銷了部份增幅。
- 若撇除變額年金產品，亞洲區銷售錄得增長，主要因為於二零零八年收購台灣一家資產管理公司。

- 宏利金融環球投資管理獲 MD Funds Management 挑選為投資顧問，負責管理其十億加元的 MD Dividend Fund。雖然有關基金並不計入財富管理業務的銷售成績，但亦足證宏利金融環球投資管理的投資管理實力雄厚，服務質素卓越。宏利金融環球投資管理所管理資產突破一千億加元的大關，於二零零九年六月三十日達一千零二十億加元，創出歷史新高。

## 企業

- 公司於季內公開發行證券合共籌集十九億五千萬加元資金，主要用以償還現有債務及為債務進行再融資。有關證券包括兩度發行中期票據，分別籌集六億加元及十億加元，以及發行三億五千萬加元優先股。上述票據乃根據公司的中期票據發行計劃發行，並成為公司的優先債務。
  - 六億加元的票據息率為七點七六八厘，將於二零一九年到期。
  - 十億加元的票據息率為四點八九六厘，將於二零一四年到期。
  - 三億五千萬加元全新第一類系列一非累積每五年調息優先股的期初固定股息率為五點六厘。股息率每五年重訂一次，基準為五年期加拿大政府債券息率加三點二三厘。持有人亦可選擇把股份轉換為第一類系列二浮息優先股，可獲發非累積季度浮動股息，基準為三個月期加拿大政府國庫券息率加三點二三厘。
- 公司於季內宣布委任下列高級行政人員，包括：
  - Michael W. Bell 獲委任為高級行政副總裁兼首席財務總監，接替於宏利效力十四年後卸任的雷鵬智。
  - James R. Boyle 獲委任為恒康金融服務有限公司總裁，接替近日獲委任為宏利金融首席營運總裁的莊達培。
  - 譚偉倫獲委任為高級行政副總裁兼首席投資總監，接替近日獲委任為總裁兼首席執行官的鄧廣能。
  - Scott S. Hartz 出任新開設的一般帳戶投資部行政副總裁一職，執掌宏利於全球各地逾一千八百億加元的一般帳戶投資。
- 於第二季終結後，公司透過發行創新一級票據籌集十億加元。有關票據將每年支付息率七點四零五厘，直至二零一九年十二月三十一日止，息率其後每五年重訂一次，相等於加拿大政府債券息率加五厘。在符合加拿大金融機構監理處監管規定的情況下，有關票據可於二零一四年十二月三十一日或其後予以全數或部份贖回。

## 獎項及殊榮

宏利金融於季內屢獲殊榮，當中包括：

- 宏利金融於 Jantzi-MacLean 發表的《二零零九年度企業社會責任報告》中獲選為加拿大「五十最大最具社會承擔企業」。主辦單位是根據企業於社會、環境保護及企業管治等各方面的表現作出評選。

- 香港方面，宏利人壽保險（國際）有限公司憑藉優質品牌及卓越服務屢獲嘉許。除了連續三年榮獲《星島日報》的「星鑽服務品牌大獎」外，宏利亦憑出色表現及超卓成就於「二零零八年度資本傑出企業成就獎」中勇奪「最佳保險公司」殊榮，並連續六年榮膺「讀者文摘信譽品牌金獎（保險組別—香港）」。
- 加拿大個人財富管理業務旗下四項由宏利金融環球投資管理所管理的互惠基金，勇奪「二零零九年度加拿大理柏基金年獎」，證明其投資表現出類拔萃，經調整風險後的回報一直領先同儕。
- 恒康基金的創新服務小組連續第三年於「美國商業大獎」中勇奪最具創意組別的「Stevie Award」。頒獎禮已於六月二十二日假紐約舉行。

## 管理層討論及分析

### 財務業績概覽 (未經審核)

	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	1,774	(1,068)	1,008
可歸於普通股股東的收入（虧損）淨額（百萬加元）	1,758	(1,075)	1,000
每股普通股攤薄盈利（虧損）（加元）	1.09	(0.67)	0.66
普通股股東資金回報 <sup>(1)</sup> （百分比，年度化）	26.9	(16.2)	17.0
保費及存款 <sup>(1)</sup> （百萬加元）	19,196	19,301	18,693
管理資產 <sup>(1)</sup> （十億加元）	420.9	405.3	400.3
資本 <sup>(1)</sup> （十億加元）	31.1	30.2	28.1

<sup>(1)</sup> 本項目並非依據公認會計準則衡量的財務指標。有關宏利如何使用非公認會計準則之財務衡量，請參閱下文「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節。

### 收入淨額

宏利金融於二零零九年第二季之股東收入淨額為十七億七千四百萬加元，較去年同期的十億零八百萬加元增加七億六千六百萬加元。盈利增長主要因為環球股市顯著造好，帶來二十六億二千二百萬加元的非現金收益，當中二十三億七千九百萬加元與獨立基金保證有關，惟部份升幅因企業債券息率下降及信貸持續受壓而被抵銷。利率下降及其他與固定收益有關的項目於季內導致十一億一千六百萬加元的非現金支出，主要是由於為保單負債進行估值時假設的投資回報較低所致。此外，信貸減值金額為一億零九百萬加元，股票投資的非暫時性減值為五千三百萬加元，而因投資項目評級下調錄得的精算相關支出則為一億零六百萬加元。公司於季內就槓桿租賃投資增加一億三千九百萬加元的稅務相關撥備，並因精算方法及假設的變動而錄得八千七百萬加元淨支出。撇除上述項目，本季的盈利應為七億七千六百萬加元，而去年同期則為七億四千五百萬加元。

根據現時保單持有人行為、經濟及投資情況與其他重要的精算假設，公司預計就精算方法及假設進行年度檢討後，將會產生一筆巨額支出，而有關開支應會於下一季度入帳。雖然我們尚未就整體支出完成評估或得出任何初步結論，但初步資料顯示，就變額年金及獨立基金保證產品的保單持有人行為的假設可能作出之更改，或會導致一筆不超過五億加元的支出。現時未能就更改其他因素之假設所產生的影響作出預測，但根據目前的經濟情況，有關更改可能導致額外支出。請參閱下文「前瞻聲明提示」一節。

盈利組成部份 (百萬加元)	二零零九年 第二季	二零零八年 第二季	變動
扣除下列各項的盈利 <sup>(1)</sup>	776	745	31
股票相關收益	2,622	16	2,606
其他投資相關收益 (虧損)	(1,130)	364	(1,494)
信貸、非暫時性減值及投資項目評級下調	(268)	(74)	(194)
槓桿租賃投資的稅務相關撥備	(139)	(32)	(107)
精算方法及假設的變動	(87)	(11)	(76)
<b>股東收入淨額</b>	<b>1,774</b>	<b>1,008</b>	<b>766</b>

<sup>(1)</sup> 本項目並非依據公認會計準則衡量的財務指標。有關宏利如何使用非公認會計準則之財務衡量，請參閱下文「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節。有關本項目與股東收入淨額的對帳，請參閱上表。

業務增長、持有較多獨立基金儲備令收入上升，以及美元轉強，令扣除下列各項的盈利增加三千一百萬加元，但收費收入下降、企業及其他業務部的股票組合並無錄得已變現收益，加上保單失效的情況較為不利，以致部份升幅被抵銷。

由於部份股票及利息相關收益（計入上表其他投資相關收益（虧損）內）須繳付的稅率較投資相關虧損為低，公司於季內錄得淨稅務回撥。季內核心盈利的實際稅率與去年同期相若。

全球主要股市於第二季造好，升幅達一成半或以上，令季內錄得二十六億二千二百萬加元的非現金股票相關收益。當中二十三億七千九百萬加元與獨立基金保證有關，而一億三千五百萬加元則與支持非經驗調整保單負債的股票投資收益有關。此外，變額靈活壽險產品的已資本化未來收費收入及其他收費收入上升，則帶來一億零八百萬加元的收益。

十一億三千萬加元的其他投資相關虧損大部份與季內的利率變動有關。為保單負債進行估值時假設的淨利率較低，為錄得有關非現金支出的主因。精算估值方法計及預期淨現金流再投資的市場利率。該等現金流包括現有投資及衍生工具的預期現金流，以及保費及索償等與保單持有人有關的預期現金流。雖然衍生工具減少了部份與未來淨現金流有關的利率風險，但不會降低信貸息差變動的風險。市場當時的債券息率及掉期合約與債券息率息差之變動，均會影響預期現金流。由於市場債券息率及掉期合約與債券息率息差下降令保單負債上升，導致季內出現一筆支出。季內，加拿大及美國長期企業債券息率下跌大約八十個基點，而遠期生效掉期合約與企業債券息率的息差於美國則下跌約一百六十個基點。雖然有關變動及其他

與固定收益有關的項目導致季內產生支出，但以公允價值呈列利息相關收益及於稅率較低地區錄得有關收益均有助彌補部份開支，故季內出現的非現金淨支出為十一億一千六百萬加元。

季內，企業及其他業務部錄得信貸減值一億零九百萬加元（二零零八年為二千四百萬加元），並就股票投資錄得非暫時性減值五千三百萬加元（二零零八年為一千二百萬加元）。此外，就信貸評級下調而增加精算負債則令季內出現一億零六百萬加元的支出（二零零八年為三千八百萬加元）。

公司於季內就槓桿租賃投資增加一億三千九百萬加元的稅務相關撥備（二零零八年為三千二百萬加元），並因精算方法及假設的變動而錄得八千七百萬加元支出（二零零八年為一千一百萬加元）。精算方法及假設的變動包括就日本變額年金業務出現部份提取情況而修訂保單持有人行為的假設，導致一億八千一百萬加元的除稅後支出，但若干金額較小的項目有助彌補部份跌幅。

今年上半年的股東收入淨額為七億零六百萬加元，而二零零八年上半年則為十八億七千七百萬加元。

### 正常化盈利

本部份載有前瞻性資料，須與下文「前瞻聲明提示」一併閱讀。鑑於目前股市變動的經濟情況、利率及上文「盈利組成部份」列表顯示的其他因素，我們就「正常化盈利」提供前瞻性資料。正常化盈利並非公認會計準則之財務衡量。由於難以預知短期的市況，故關於正常化盈利的討論不應視為對公司未來盈利水平所作的預測。估計正常化盈利乃根據以下各方面所作的假設而釐定，包括公司業務、主要北美股市每季上升百分之二、匯率與二零零九年六月三十日的水平相若，以及其他與我們目前最佳精算假設相符的投資回報及保單持有人經驗。正常化盈利並不包括收益、虧損及其他如上文所指列表內披露的項目，包括股票相關收益；其他投資相關收益（虧損）；信貸、非暫時性減值及投資項目評級下調；槓桿租賃投資的稅務相關撥備；以及精算方法及假設的變動，而上述因素所產生的影響難以作出可靠估計。我們預計於二零零九年餘下時間至二零一零年，每一季度的正常化盈利應介乎七億五千萬加元至八億五千萬加元。根據估計正常化盈利，資金回報約為百分之十二。如上述可能包括於計算估計正常化盈利的因素出現任何變動，實際之季度業績將與估計正常化盈利出現差異。請同時參閱本公司最近的年度資料表格、本公司最近的年報及中期報告內管理層討論及分析中「風險管理」及「重要會計及精算政策」兩節，以及本公司最近的年報及中期報告內綜合財務報表附註「風險管理」一節中有關可能影響正常化盈利及實際業績的其他因素。

### **每股攤薄盈利及普通股股東資金回報**

二零零九年第二季的每股普通股攤薄盈利為一點零九加元，而去年同期則為零點六六加元。截至二零零九年六月三十日止三個月的普通股股東資金回報為百分之二十六點九，而去年同期則為百分之十七。公司在計算並非公認會計準則之財務衡量的普通股股東資金回報時，並無計入待售證券及現金流量對沖所得的累計其他綜合收入（虧損）（請參閱下文「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節）。

### **保費及存款**

二零零九年第二季的保費及存款達一百九十二億加元，而去年同期為一百八十七億加元。加拿大團體福利業務部於二零零九年第一季末簽訂一份對外再保險協議，令收入報表呈報的淨保費收入大幅減少。根據協議規定，公司會同時保留若干利益與風險，故我們於計算保費及存款時，繼續把相關的直接保費包括在內。

有效保單業務於美國增長百分之八、於加拿大增長百分之五及於亞洲及日本增長百分之十三，帶動保險業務錄得五十二億加元的保費。在固定收益財富管理產品銷量上升的帶動下，年金及退休金產品的保費達二十一億加元，較去年同期大增百分之四十一。

二零零九年第二季的存款為一百一十九億加元，較去年同期減少八億加元。存款減少主要因為調整產品及經濟情況有變（二零零九年第二季的銷售為三十五億加元，而二零零八年第二季則為四十九億加元），令變額年金及獨立基金保證產品銷售減少十四億加元，以及互惠基金存款減少五億加元。不過，機構顧問帳戶存款上升及美元轉強，均有助彌補部份跌幅。

### **管理資產**

於二零零九年六月三十日，管理資產達四千二百零九億加元，較二零零八年六月三十日的四千零三億加元有所上升。匯率變動及保單持有人現金流量淨額上升分別令管理資產增加四百一十二億加元及一百九十五億加元，惟部份增幅因市值下降而被抵銷。

### **資本**

資本總額於二零零九年六月三十日為三百一十一億加元，與二零零八年六月三十日的二百八十一億加元相比，增加三十億加元。於二零零八年第四季發行二十二億七千五百萬加元普通股、於二零零九年上半年發行八億加元優先股，以及加元轉弱令資本上升二十五億一千九百萬加元，均有助增加資本。然而，於過去十二個月錄得淨虧損六億四千九百萬加元、待售資產錄得未變現虧損三億零九百萬加元、公司派發十五億八千三百萬加元現金股息，以及於去年第三季以一億一千萬加元回購股份，以致抵銷了部份升幅。

宏利金融旗下的個別營運保險公司（宏利人壽保險公司（「宏利保險」）及恒康人壽保險公司（「恒康人壽」））須自行維持其法定資本充足比率。於二零零九年六月三十日，宏利保險的最低持續資本及盈餘規定比率達百分之二百四十二，較二零零八年六月三十日的百分之二百高

四十二個百分點。由宏利金融的集資活動所得的資金，令有關比率上升，足以彌補獨立基金保證對盈利及資本的影響。

## 各業務部的業績概況

### 美國保險業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	(631)	(92)	223
保費及存款（百萬加元）	1,962	1,893	1,647
管理資產（十億加元）	67.7	71.0	58.5

美元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入（虧損）淨額（百萬美元）	(541)	(74)	221
保費及存款（百萬美元）	1,682	1,520	1,630
管理資產（十億美元）	58.2	56.3	57.4

美國保險業務部於二零零九年第二季錄得五億四千一百萬美元的虧損，而去年同期則錄得盈利二億二千一百萬美元，主要因為投資虧損所致，而理賠及保單失效的情況欠佳亦造成輕微影響。不過，股市上升對變額靈活壽險已資本化收費帶來正面影響，而產品調整亦有助降低新增業務的開銷，彌補了上述部份跌幅。按加元計，季內錄得六億三千一百萬加元虧損，而去年同期則錄得盈利二億二千三百萬加元。今年上半年的虧損為六億一千五百萬美元，而二零零八年同期則錄得盈利四億二千九百萬美元。

季內的保費及存款為十七億美元，較二零零八年第二季的十六億美元增加百分之三。恒康長期護理業務的有效保費錄得增長，而靈活壽險產品的保費亦有所增加，惟變額壽險存款減少令部份增幅遭抵銷。

二零零九年六月三十日的管理資產為五百八十二億美元，較去年增加百分之一。業務增長本應令管理資產上升，惟變額人壽獨立基金資產的市值下降，導致部份升幅被抵銷。

### 美國財富管理業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	1,551	(629)	271
保費及存款（百萬加元）	7,956	8,660	8,648
管理資產（十億加元）	170.6	164.1	172.7

美元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入（虧損）淨額（百萬美元）	1,329	(505)	268
保費及存款（百萬美元）	6,817	6,952	8,561
管理資產（十億美元）	146.7	130.2	169.5

美國財富管理業務部於二零零九年第二季錄得盈利十三億二千九百萬美元，而去年同期的盈利則為二億六千八百萬美元。市況改善令獨立基金保證儲備得以減少，盈利因而大幅增加，惟投資表現欠佳及管理資產減少令收費收入下降，則導致部份升幅遭抵銷。按加元計，季內的盈利為十五億五千一百萬加元，較去年同期的二億七千一百萬加元增加十二億八千萬加元。今年上半年的盈利為八億二千四百萬美元，而去年同期則為四億一千六百萬美元。

季內的保費及存款為六十八億美元，較二零零八年第二季的八十六億美元減少百分之二十。恒康財富資產管理及恒康變額年金的銷售受股市及經濟逆轉影響而減少，惟恒康固定收益產品的銷量上升有助彌補部份跌幅。

二零零九年六月三十日的管理資產為一千四百六十七億美元，較去年減少百分之十三，反映過去十二個月股市表現欠佳，而總值四十一億美元的固定收益產品到期亦令管理資產減少，惟部份影響已被變額年金及財富資產管理的六十七億美元保單持有人現金流入淨額所彌補。

### 加拿大業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	336	(88)	302
保費及存款（百萬加元）	4,316	4,430	4,090
管理資產（十億加元）	91.2	83.8	87.6

加拿大業務部於二零零九年第二季的股東收入淨額為三億三千六百萬加元，較去年同期的三億零二百萬加元增加三千四百萬加元，主要因為理賠表現理想、嚴謹地管理開支及業務增長帶動營運表現理想所致，惟保單失效的情況欠佳令部份升幅遭抵銷。此外，市況改善令獨立基金保證儲備得以減少，但季內的投資相關虧損及就盈餘而獲分配的利息減少，導致上述正面因素遭抵銷。由於就部份投資相關收益須繳付的稅率低於投資相關虧損的稅率，故加拿大業務部於季內錄得淨稅務回撥。今年上半年的股東收入淨額為二億四千八百萬加元，而去年同期則為五億五千六百萬加元。

季內的保費及存款為四十三億加元，較二零零八年第二季的四十一億加元增加百分之六，反映市況持續波動驅使消費者繼續轉投定息產品避險，令定息財富管理產品的銷量增長強勁，而團體福利業務亦錄得增長。不過，變額產品存款減少百分之九，則導致部份增幅遭抵銷。

二零零九年六月三十日的管理資產為九百一十二億加元，較去年增加百分之四或三十六億加元。借貸增長強勁帶動宏利銀行的投資資產增加百分之三十八，加上財富管理及保險產品銷售淨增長帶來的收益，全數彌補了股市較去年同期下跌的影響。

## 亞洲及日本業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入淨額 (百萬加元)	885	146	215
保費及存款 (百萬加元)	2,477	2,846	2,590
管理資產 (十億加元)	56.5	53.6	43.7

  

美元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入淨額 (百萬美元)	758	118	212
保費及存款 (百萬美元)	2,122	2,286	2,565
管理資產 (十億美元)	48.6	42.5	42.9

亞洲及日本業務部於二零零九年第二季的股東收入淨額為七億五千八百萬美元，較去年同期的二億一千二百萬美元增加五億四千六百萬美元。股市表現改善令日本變額年金業務錄得收益，惟匯集投資的虧損，以及來自香港退休金及財富管理業務的管理資產減少令收費收入下降，導致部份升幅遭抵銷。按加元計，季內的收入淨額為八億八千五百萬加元，較去年同期增加六億七千萬加元。由於就部份投資相關收益須繳付的稅率低於投資相關虧損的稅率，故亞洲及日本業務部於季內錄得淨稅務回撥。今年上半年的股東收入淨額為八億七千六百萬美元，而去年同期則為三億九千八百萬美元。

季內的保費及存款為二十一億美元，較二零零八年第二季的二十六億美元減少百分之十七。有效保單業務增長及推出新產品令保險保費增加百分之十三，而於二零零八年底收購台灣一家資產管理公司亦帶來更多互惠基金銷售，不過股市波動及產品調整令日本變額年金銷售減少，導致上述增長遭全數抵銷。

二零零九年六月三十日的管理資產為四百八十六億美元，較去年增加百分之十三。季內錄得四十三億美元保單持有人現金流入淨額，惟過去十二個月股市下挫，導致部份升幅遭抵銷。

## 再保險業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入淨額 (百萬加元)	45	59	46
保費 (百萬加元)	292	285	287

美元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東收入淨額 (百萬美元)	38	48	45
保費 (百萬美元)	250	229	284

再保險業務部於二零零九年第二季錄得收入淨額三千八百萬美元，較去年同期的四千五百萬美元減少七百萬美元。人壽再保險業務的理賠表現改善及美國股市上升為獨立基金保證負債帶來有利的變動，有助彌補投資表現欠佳的部份影響。按加元計，季內的盈利為四千五百萬加元，較去年同期的四千六百萬加元減少一百萬加元。今年上半年的盈利為八千六百萬美元，而去年同期則為一億一千八百萬美元。

季內的保費為二億五千萬美元，較二零零八年第二季的二億八千四百萬美元減少三千四百萬美元或百分之十二。人壽再保險業務的保費減少，主要因為經驗退款增加及歐元兌美元下跌令國際團體保險計劃的保費減少所致。按加元計，季內的保費為二億九千二百萬加元，較二零零八年第二季的二億八千七百萬加元增加百分之二。

## 企業及其他業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第二季	二零零九年 第一季	二零零八年 第二季
股東虧損淨額 (百萬加元)	(412)	(464)	(49)
管理資產 (十億加元)	32.2	30.1	35.3

企業及其他業務部包括超額資本（指支持公司資本的資產，扣除分配予經營業務部的份額）盈利、精算方法及假設的變動、投資業務部的對外資產管理業務及恒康的意外及醫療保險業務，而此等業務主要為存在法律糾紛的合約及其他非經營事項。

企業及其他業務部於二零零九年第二季錄得虧損四億一千二百萬加元，而去年同期的虧損則為四千九百萬加元。今季計入就槓桿租賃投資作出的稅務相關撥備一億三千九百萬加元（二零零八年為三千二百萬加元）以及精算方法及假設變動的八千七百萬加元開支（二零零八年為一千一百萬加元）。餘下的一億八千萬加元差額包括非暫時性待售股票組合減值五千三百萬加元（去年錄得已變現收益淨額五千八百萬加元，去年的已變現收益為七千萬加元，部份收益被一

千二百萬加元的減值所抵銷)及信貸虧損八千二百萬加元(二零零八年為一百萬加元)。今年上半年的虧損為八億七千六百萬加元,而去年同期的虧損則為五千一百萬加元。

二零零九年六月三十日的管理資產為三百二十二億加元,較去年減少百分之九或三十一億加元,主要由於分配予經營業務部的資產增加以及股份及債券組合的市值下跌所致,惟美元轉強以及過去十二個月內發行債務證券及股本所得的資金均有助彌補部份跌幅。

### 表現與非公認會計準則之財務衡量

本公司採用多項非公認會計準則之財務衡量來量度整體表現及評估本公司各項業務。這些非公認會計準則之財務衡量包括:扣除下列各項的盈利(見上述「財務業績概覽 — 收入淨額」下的「盈利組成部份」)、正常化盈利、普通股股東資金回報、保費及存款、管理資產及資本。非公認會計準則的財務衡量並不是公認會計準則下界定的項目,故未必可與其他股票發行機構的類似項目作比較,因此不應被獨立考慮,亦不能取代根據公認會計準則呈報的其他財務資料。

本公司已根據上述「財務業績概覽 — 收入淨額」部份列明的方法計算扣除下列各項的盈利,並相信此衡量方法能讓投資者有效地比較公司於不同季度的表現。

本公司已根據上述「財務業績概覽 — 正常化盈利」部份列明的方法評估正常化盈利,有關資料屬前瞻性資料。鑑於目前股市變動的經濟情況、利率及其他因素,相信此資料對投資者具參考作用。

資金回報是指普通股股東收入淨額佔為獲取有關收入所投入資本的百分比,此百分比用於量度有關資本的獲利能力。宏利金融利用平均普通股股東權益計算資金回報,惟並無把待售證券及現金流量對沖的累計其他綜合收入(虧損)計算在內。

保費及存款為量度公司收入增長的準則。本公司計算保費及存款時將下列各項計算在內:(i) 扣除再保險後的一般基金保費(呈列於營業報表的保費)、(ii) 獨立基金存款(不包括種子資金)、(iii) 互惠基金存款、(iv) 機構顧問帳戶的存款、(v) 僅提供行政服務的團體福利合約之保費對照額、(vi) 於加拿大團體福利業務部分出再保險協議下的保費,以及(vii) 於其他管理基金的其他存款。

管理資產反映公司及其客戶的投資資產總額,為量度公司規模的準則。

我們所界定的資本反映在宏利金融層面的資本管理活動。為符合法定呈報規定,有關數據已按照加拿大金融機構監理處頒布的指引作出增添或減少資本的進一步調整。資本為以下各項的總額:權益總額(並無將待售證券的累計其他綜合收入計算在內)、附屬公司的非控制性權益及優先股及資本工具負債,扣除向 Manulife Finance (Delaware) LLC 發行的五億五千萬加元後償債券。

## 宏利金融概覽

宏利金融為加拿大主要的財經服務機構，業務遍布全球二十二個國家及地區。透過旗下龐大的僱員、保險代理及銷售夥伴網絡，宏利金融於加拿大、亞洲及美國（主要透過恒康）為客戶提供全面的財務保障及理財服務。於二零零九年六月三十日，宏利金融及其附屬公司的管理資產達四千二百零九億加元（約二萬八千零五十七億港元）。宏利金融有限公司在多倫多、紐約及菲律賓股票交易所的股份代號為 MFC，在香港聯交所的股份代號則為 945，其網址為 [www.manulife.com](http://www.manulife.com)。

- 完 -

附件：業績一覽、綜合營業報表、綜合資產負債表及業務部資料。

## 編輯通告：

宏利金融將於二零零九年八月六日美國東岸時間下午二時（香港時間八月七日凌晨二時）舉行第二季度盈利業績電話會議。加拿大及國際地區，請致電(416) 340-2216；北美地區可免費致電(866) 898-9626。請於電話會議開始前十分鐘致電，閣下須向接線生提供姓名及機構名稱。閣下可於二零零九年八月六日美國東岸時間下午六時（香港時間八月七日早上六時）至二零零九年八月二十日（香港時間八月二十一日）期間，致電(416) 695-5800 或(800) 408-3053，收聽是次電話會議的錄音（密碼為 3274827#）。

是次電話會議於二零零九年八月六日美國東岸時間下午二時（香港時間八月七日凌晨二時）透過宏利金融網站作網上轉播，閣下可進入以下網頁收聽轉播：[www.manulife.com/quarterlyreports](http://www.manulife.com/quarterlyreports)。網上轉播的檔案版本將於美國東岸時間下午四時（香港時間凌晨四時）在上述網站的相同 URL 供查閱。

本公司二零零九年第二季度業務報表及統計資料，可於宏利網頁取得，網址為 [www.manulife.com/quarterlyreports](http://www.manulife.com/quarterlyreports)。所有文件均可在網上轉播開始前下載。

## 前瞻聲明提示

本新聞稿載有依據加拿大省級證券法例及美國一九九五年私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文所界定的前瞻聲明。該等前瞻聲明與包括及不限於正常化季度盈利預測及對上述「財務業績概覽 — 收入淨額」採用的精算假設進行年度檢討可能對收入淨額造成的影響的相關聲明，並與本公司的目的、目標、策略、意向、計劃、信念、期望及估計有關，而且一般而言，可憑句中的前瞻字眼如「可」、「將」、「可能」、「應」、「該」、「很可能」、「懷疑」、「展望」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「預測」、「目的」、「持續」、「推行」及「致力」（或有關反義詞），以及具有類似含意的字眼及詞句加以判別。該等前瞻聲明亦包括有關未來業績的可能性或假設性聲明。雖然本公司相信該等前瞻聲明所預期者實屬合理，惟聲明亦涉及風險與不可預料事項，故不應被過度依賴，亦不應被視為認同市場及分析員的預期。由於該等前瞻聲明涉及若干重大因素或假設，因此實際業績可能與前瞻聲明所明示與暗示者大相逕庭。此外，可能令公司實際業績大為不同於預期之重大因素，包括但不限於：市場與經濟環境（包括但不限於股市表現、利率變動、匯率、投

資虧損及違約事件、息差變動、市場的資金流動性，以及擔保人及交易對手的信譽)；本公司之資金流動性(包括是否獲得足夠的融資在預計到期日應付現時的財務負債)；法規之變動；從交易對手獲取的資訊的準確性及交易對手履行責任之能力；本公司就採用之會計準則及精算方法所作預測之準確性；本公司維持聲譽之能力；實行有效對沖策略之能力；法律或規管之程序；業務競爭及併購；本公司的產品和服務對市場轉變之適應能力；吸引及挽留主要行政人員之能力；收購及完成收購(包括為此進行的股本及債務融資)之能力；實行策略性計劃之能力及策略性計劃的改變；對本公司重要部份或公共基建系統之破壞或改變；以及環境因素。此外，可能令公司實際業績大為不同於預期之重大因素的其他資料，以及有關該等前瞻聲明涉及的重大因素或假設，已載於本新聞稿的內文、本公司最近的年度資料表格「風險因素」一節、本公司最近的年報及中期報告內管理層討論及分析中「風險管理」及「重要會計及精算政策」兩節、本公司最近的年報及中期報告內綜合財務報表附註中「風險管理」一節，以及本公司於加拿大及美國證券監管機構存檔的檔案內。除法例規定外，本公司並不承諾更新任何前瞻聲明。

## 傳媒查詢：

加拿大

宏利金融

David Paterson

電話：415-852-8899

電郵：david\_paterson@manulife.com

## 投資者關係部：

Amir Gorgi

電話：1-800-795-9767

電郵：investor\_relations@manulife.com

## Laurie Lupton

電話：(416) 852-7792

電郵：laurie\_lupton@manulife.com

## 香港

宏利人壽保險(國際)有限公司

李錦霖 / 陳惠君

電話：(852) 2202 1050 / 2202 1284

傳真：(852) 2234 6875

電郵：helena\_lee@manulife.com

或lily\_wk\_chan@manulife.com

## 業績一覽

(以百萬加元為單位，另有註明者及按每股計算的資料除外；未經審核)

	於六月三十日及截至該日止三個月		
	2009	2008	變動百分比
收入淨額	\$ 1,784	\$ 998	79
歸於分紅保單持有人之收入(虧損)淨額	10	(10)	-
<b>歸於股東的收入淨額</b>	<b>\$ 1,774</b>	<b>\$ 1,008</b>	<b>76</b>
優先股股息	(16)	(8)	100
<b>可歸於普通股股東的收入淨額</b>	<b>\$ 1,758</b>	<b>\$ 1,000</b>	<b>76</b>
<b>保費及存款：</b>			
人壽及醫療保險保費 <sup>1</sup>	\$ 3,591	\$ 3,865	(7)
年金及退休金保費	2,129	1,507	41
獨立基金存款	7,391	8,472	(13)
互惠基金存款	2,141	2,664	(20)
機構顧問帳戶存款	2,190	1,431	53
ASO 保費對照額	662	621	7
分出團體福利 <sup>1</sup>	932	-	-
其他基金存款	160	133	20
<b>保費及存款總額</b>	<b>\$ 19,196</b>	<b>\$ 18,693</b>	<b>3</b>
<b>管理資產：</b>			
一般基金	\$ 188,332	\$ 164,445	15
獨立基金	177,511	175,746	1
機構顧問帳戶	21,956	21,288	3
互惠基金	26,435	32,094	(18)
其他基金	6,621	6,725	(2)
<b>管理資產總額</b>	<b>\$ 420,855</b>	<b>\$ 400,298</b>	<b>5</b>
<b>資本來源：</b>			
優先股及認可資本工具負債	\$ 3,084	\$ 3,024	2
附屬公司的非控制性權益	209	167	25
權益			
分紅保單持有人權益	69	64	8
股東權益			
優先股	1,419	638	122
普通股	16,250	13,958	16
供款盈餘	169	152	11
保留盈利 <sup>2</sup>	12,693	15,083	(16)
待售證券及外國業務換算淨額的累計其他綜合虧損	(2,815)	(5,025)	(44)
<b>資本總額</b>	<b>\$ 31,078</b>	<b>\$ 28,061</b>	<b>11</b>
<b>重要業績指標：</b>			
每股普通股基本盈利	\$ 1.09	\$ 0.67	
經攤薄的每股普通股盈利	\$ 1.09	\$ 0.66	
普通股股東資金回報(年度化) <sup>3</sup>	26.9%	17.0%	
每股普通股帳面值	\$ 16.23	\$ 16.14	
發行在外普通股數目(以百萬計)			
期終	1,614	1,495	
加權平均數 - 基本	1,611	1,497	
加權平均數 - 經攤薄	1,616	1,508	

<sup>1</sup> 加拿大團體福利業務部於二零零九年第一季末簽訂一份對外再保險協議，令收入報表呈報的淨保費收入大幅減少。公司將繼續保留該業務的若干利益與風險，故我們於計算整體保費及存款時，將繼續把相關直接保費包括在「分出團體福利」一項內。

<sup>2</sup> 於二零零八年一月一日的期初保留盈利已減去主要於二零零四年四月與恒康金融服務有限公司合併前期間少報的保單負債及未來所得稅負債二億二千九百萬加元。

<sup>3</sup> 普通股股東資金回報為可歸於普通股股東的收入(虧損)淨額除以平均普通股股東權益，並無計入待售證券及現金流量對沖所得的累計其他綜合收入(虧損)。

## 綜合業績報表摘要

### 綜合營業報表

(以百萬加元為單位，按每股計算的資料除外；未經審核)

	截至	
	六月三十日止三個月	
	2009	2008
<b>收入</b>		
保費收入 <sup>1</sup>	\$ 5,720	\$ 5,372
投資收入		
投資收入	2,061	2,230
支持保單負債及消費者票據的資產已變現/未變現收益(虧損)	2,145	(1,462)
其他收入	1,459	1,418
<b>收入總額</b>	<b>\$ 11,385</b>	<b>\$ 7,558</b>
<b>保單賠償及支出</b>		
支付予保單持有人及受益人		
死亡、傷殘及其他賠償 <sup>1</sup>	\$ 1,139	\$ 1,606
期滿及退保利益	1,921	1,903
年金付款	798	723
保單持有人紅利及經驗費率法退款	330	353
轉撥至獨立基金的淨額	705	443
精算負債的變動 <sup>2</sup>	2,016	(1,368)
一般支出	921	876
投資支出	237	233
佣金	1,016	1,100
利息支出	543	273
保費稅	62	66
附屬公司的非控制性權益	2	5
<b>保單賠償及支出總額</b>	<b>\$ 9,690</b>	<b>\$ 6,213</b>
繳付所得稅前收入	\$ 1,695	\$ 1,345
所得稅回撥(支出)	89	(347)
<b>收入淨額</b>	<b>\$ 1,784</b>	<b>\$ 998</b>
歸於分紅保單持有人的收入(虧損)淨額	10	(10)
<b>歸於股東的收入淨額</b>	<b>\$ 1,774</b>	<b>\$ 1,008</b>
優先股股息	(16)	(8)
<b>可歸於普通股股東的收入淨額</b>	<b>\$ 1,758</b>	<b>\$ 1,000</b>
<b>每股普通股基本盈利</b>	<b>\$ 1.09</b>	<b>\$ 0.67</b>
<b>經攤薄的每股普通股盈利</b>	<b>\$ 1.09</b>	<b>\$ 0.66</b>

<sup>1</sup> 加拿大團體福利業務部於二零零九年第一季季末簽訂一份對外再保險協議，令收入報表呈報的淨保費收入大幅減少。公司將繼續保留該業務的若干利益與風險。

<sup>2</sup> 已計入二零零九年第二季七億加元及二零零八年第二季五億加元的恒康固定收益機構產品到期贖回淨額所帶來的影響。



# 綜合資產負債表

(以百萬加元為單位；未經審核)

資產	於六月三十日	
	2009 <sup>1</sup>	2008 <sup>1</sup>
<b>投資資產</b>		
現金及短期證券	\$ 17,110	\$ 12,196
證券		
債券	83,725	72,195
股票	9,688	11,175
貸款		
按揭	31,379	27,637
私人配售	24,701	22,670
保單貸款	7,090	6,133
銀行貸款	2,458	2,257
物業	6,228	5,278
其他投資	5,953	4,904
<b>投資資產總額</b>	<b>\$ 188,332</b>	<b>\$ 164,445</b>
<b>其他資產</b>		
應計投資收入	\$ 1,667	\$ 1,420
未付保費	771	691
商譽	7,608	6,882
無形資產	2,015	1,821
衍生工具	3,713	2,227
雜項	3,662	2,585
<b>其他資產總額</b>	<b>\$ 19,436</b>	<b>\$ 15,626</b>
<b>資產總額</b>	<b>\$ 207,768</b>	<b>\$ 180,071</b>
<b>獨立基金資產淨額</b>	<b>\$ 178,161</b>	<b>\$ 176,395</b>
<b>負債及權益</b>		
保單負債	\$ 143,848	\$ 125,570
遞延已變現收益淨額	113	106
銀行存款	14,483	10,704
消費者票據	1,486	1,894
長期債務	4,296	2,775
未來所得稅負債	1,552	2,595
衍生工具	3,319	2,053
其他負債	7,142	6,364
	\$ 176,239	\$ 152,061
優先股及資本工具負債	3,634	3,024
附屬公司的非控制性權益	209	167
<b>權益</b>		
分紅保單持有人權益	69	64
股東權益		
優先股	1,419	638
普通股	16,250	13,958
供款盈餘	169	152
保留盈利	12,693	15,083
累計其他綜合虧損	(2,914)	(5,076)
<b>權益總額</b>	<b>\$ 27,686</b>	<b>\$ 24,819</b>
<b>負債及權益總額</b>	<b>\$ 207,768</b>	<b>\$ 180,071</b>
<b>獨立基金負債淨額</b>	<b>\$ 178,161</b>	<b>\$ 176,395</b>

<sup>1</sup> 於二零零八年一月一日的期初保留盈利已減去主要於二零零四年四月與恒康金融服務有限公司合併前期間少報的保單負債及未來所得稅負債二億二千九百萬加元。

## 綜合業績報表摘要附註

(以百萬加元為單位；未經審核)

### 附註一：業務部資料

	截至二零零九年六月三十日止季度						
	美國 保險業務部	美國 財富管理 業務部	加拿大 業務部	亞洲及日本 業務部	再保險 業務部	企業及 其他 業務部	總額
<b>保費及存款</b>							
一般基金保費 <sup>1</sup>	\$ 1,674	\$ 1,660	\$ 1,078	\$ 1,016	\$ 292	\$ -	\$ 5,720
獨立基金存款	288	4,482	1,536	1,082	-	3	7,391
互惠基金存款	-	1,654	108	379	-	-	2,141
機構顧問帳戶存款	-	-	-	-	-	2,190	2,190
ASO保費對照額	-	-	662	-	-	-	662
分出團體福利 <sup>1</sup>	-	-	932	-	-	-	932
其他基金存款	-	160	-	-	-	-	160
<b>總額</b>	<b>\$ 1,962</b>	<b>\$ 7,956</b>	<b>\$ 4,316</b>	<b>\$ 2,477</b>	<b>\$ 292</b>	<b>\$ 2,193</b>	<b>\$ 19,196</b>
<b>收入(虧損)淨額</b>	<b>\$ (631)</b>	<b>\$ 1,551</b>	<b>\$ 336</b>	<b>\$ 895</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ (412)</b>	<b>\$ 1,784</b>
<b>管理資產</b>	於二零零九年六月三十日						
一般基金	\$ 57,408	\$ 38,488	\$ 56,834	\$ 25,336	\$ 2,704	\$ 7,562	\$ 188,332
獨立基金	10,244	106,547	31,860	26,199	-	2,661	177,511
機構顧問帳戶	-	-	-	-	-	21,956	21,956
互惠基金	-	22,236	2,540	1,659	-	-	26,435
其他基金	-	3,285	-	3,336	-	-	6,621
<b>總額</b>	<b>\$ 67,652</b>	<b>\$ 170,556</b>	<b>\$ 91,234</b>	<b>\$ 56,530</b>	<b>\$ 2,704</b>	<b>\$ 32,179</b>	<b>\$ 420,855</b>
	截至二零零八年六月三十日止季度						
	美國 保險業務部	美國 財富管理 業務部	加拿大 業務部	亞洲及日本 業務部	再保險 業務部	企業及 其他 業務部	總額
<b>保費及存款</b>							
一般基金保費	\$ 1,339	\$ 1,315	\$ 1,668	\$ 763	\$ 287	\$ -	\$ 5,372
獨立基金存款	308	4,799	1,644	1,721	-	-	8,472
互惠基金存款	-	2,401	157	106	-	-	2,664
機構顧問帳戶存款	-	-	-	-	-	1,431	1,431
ASO保費對照額	-	-	621	-	-	-	621
其他基金存款	-	133	-	-	-	-	133
<b>總額</b>	<b>\$ 1,647</b>	<b>\$ 8,648</b>	<b>\$ 4,090</b>	<b>\$ 2,590</b>	<b>\$ 287</b>	<b>\$ 1,431</b>	<b>\$ 18,693</b>
<b>收入(虧損)淨額</b>	<b>\$ 223</b>	<b>\$ 271</b>	<b>\$ 297</b>	<b>\$ 210</b>	<b>\$ 46</b>	<b>\$ (49)</b>	<b>\$ 998</b>
<b>管理資產</b>	於二零零八年六月三十日						
一般基金	\$ 47,611	\$ 34,404	\$ 51,898	\$ 16,656	\$ 2,532	\$ 11,344	\$ 164,445
獨立基金	10,869	107,438	32,524	22,294	-	2,621	175,746
機構顧問帳戶	-	-	-	-	-	21,288	21,288
互惠基金	-	27,198	3,219	1,677	-	-	32,094
其他基金	-	3,642	-	3,083	-	-	6,725
<b>總額</b>	<b>\$ 58,480</b>	<b>\$ 172,682</b>	<b>\$ 87,641</b>	<b>\$ 43,710</b>	<b>\$ 2,532</b>	<b>\$ 35,253</b>	<b>\$ 400,298</b>

<sup>1</sup> 加拿大團體福利業務部於二零零九年第一季末簽訂一份對外再保險協議，令收入報表呈報的淨保費收入大幅減少。公司將繼續保留該業務的若干利益與風險，故我們於計算整體保費及存款時，將繼續把相關的直接保費包括在「分出團體福利」一項內。

### 附註二：比較數字

若干比較數額已獲重新分類，以配合期內資料的列表方式。