

## 新聞稿

二零零九年五月七日

**宏利金融公布季度業績****股市下跌令業績未能充份反映核心業務的穩健表現**

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，截至二零零九年三月三十一日止的第一季度錄得股東虧損淨額十億零六千八百萬加元，而二零零八年第一季則錄得收入淨額八億六千九百萬加元。本季全面攤薄每股虧損為零點六七加元，而二零零八年同期則錄得每股盈利零點五七加元。宏利人壽保險公司（下稱「宏利保險」）於二零零九年三月三十一日的最低持續資本及盈餘規定比率達百分之二百二十八，高於去年的百分之一百九十八。

宏利金融新任總裁兼首席執行官鄧廣能表示：「二零零九年第一季市場形勢嚴峻，全球經濟放緩除了導致各地股市偏軟及資產價值下跌外，銷售亦受到影響。不過，宏利的環球業務表現依然保持強勁，資本更貼近歷史最高水平，而公司亦繼續享有優越的信貸評級。」

鄧氏續稱：「宏利於過去六個月成功透過發行普通股、優先股及票據，以及安排銀行貸款籌集資金，反映我們優厚的財政實力及卓越的評級能給予市場充足信心。展望未來，鑑於資本市場可能持續波動，故我們將致力平衡業務組合、降低業務風險及繼續鞏固資本狀況。」

全球各地股市於首季持續下滑，其中美股的跌幅尤其顯著，為首季錄得虧損的主因。為獨立基金保證增加儲備令會計帳目產生十一億四千六百萬加元的支出，而信貸減值的金額則為一億二千一百萬加元。此外，以下項目亦對本季盈利造成影響，當中包括主要與商用物業價值下降有關的二億七千七百萬加元公允價值調整、與股市有關的二億五千五百萬加元支出，以及與投資項目信貸評級下調有關的七千二百萬加元支出。撇除以上項目，首季盈利為八億零三百萬加元，而來自經營業務的現金高達二十五億加元，反映上述項目皆屬於非現金性質。

宏利金融高級行政副總裁兼首席財務總監雷鵬智表示：「宏利的資產及負債皆屬於長期性質，但根據精算規定，我們必須於每季終結時評估有關資產及負債的價值，故在目前的市況下，業績難免出現大幅波動，未能充份反映核心業務的強勁表現。此外，雖然本季錄得以上各項非現金支出，但宏利投資組合的質素依然保持卓越，足以應付信貸緊縮周期帶來的挑戰，而公司現時的資本亦高於目標水平。」

鑑於股市持續波動而且敏感度高，宏利金融已於季內就獨立基金產品組合進行策略檢討，並就旗下產品作出調整。美國業務部於季內調高收費、減少遞延紅利及不再為產品提供額外選項，而數項主要的基金亦減少股票的投資比重。加拿大業務部則於三月底成功為新造獨立基金業務實施對沖計劃，而合共十五億加元的有效業務亦已作出對沖。此外，於北美的新造業務現已持續作出對沖。

宏利金融新任首席營運總裁 John DesPrez 表示：「展望公司將重新調配產品組合，以拓闊收入來源及分散風險。而本人上任後的其中一項首要工作就是分析公司的增長前景。」

二零零九年第一季的保費及存款為一百九十三億加元，按固定幣值基礎計算，較去年同期減少百分之十六。固定收益財富管理產品的銷售上升及有效保險業務增長令保費上升，惟大市持續波動令變額財富管理產品的存款下降，則令有關增幅遭全數抵銷。

於二零零九年三月三十一日，管理資產達四千零五十三億加元，較去年增長百分之一。雖然匯率變動及保單持有人現金流量淨額分別令管理資產增加五百七十四億加元及二百一十八億加元，惟有關增幅因為市值下跌而被抵銷。

## 業績概覽

### 企業

- 公司於季內發行四億五千萬加元全新系列四非累積五年期可調息優先股，於首五年派發固定股息，息率為每年六點六厘。於首五年後，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四點五六厘，持有人亦可將系列四優先股轉換為系列五浮息優先股，並於每季獲發非累積季度浮動股息，基準為三個月期加拿大政府債券息率加四點五六厘。
- 於另一份新聞稿公布，公司董事會批准第一季度派發每股普通股股息零點二六加元，將於二零零九年六月十九日或以後派發予於二零零九年五月二十日營業時間結束時名列宏利金融名冊之註冊股東。
- 公司改進其加拿大股息再投資及股份購買計劃，並於美國推出一項全新計劃。根據該等計劃，公司可於公開市場購入股份或發行庫存股份，而庫存股份的發行價可低於市場價格。

### 保險業務

- 第一季的保險銷售較去年同期減少百分之十一，反映市況反覆對整個行業皆造成影響。雖然日本及加拿大團體福利業務於季內皆錄得銷售增長，但升幅因美國銷情放緩而被抵銷。
- 於美國，恒康的個人保險銷售於過去連續三年高踞業界首位，長期護理產品於二零零八年的銷售亦連續第二年名列市場之冠。首季壽險產品的銷量減少百分之四十三，而長期護理產品的銷售亦下降百分之二十二，兩者表現皆與市場相若。靈活壽險及零售長期護理產品的銷情放緩，主要是因為經濟下滑令客戶延遲作出理財決定所致，惟整體保費收入與往年度相若則反映有效業務有所增長。
- 加拿大方面，團體福利業務的銷售較去年同期增長百分之二十七，帶動整體業務錄得增長，足以抵銷個人壽險產品銷售減少百分之七的影響。團體產品銷售上升，主要因為大型企業客戶數目增加所致，而擴展分銷網絡亦有助帶動小型企業客戶的生意額上升。

- 亞洲方面，雖然香港的銷情有所放緩，但日本及其他業務地區的產品銷售強勁，帶動整體銷售較二零零八年同期增長百分之十四。在新推出的保險產品繼續廣受市場歡迎的帶動下，日本第一季的產品銷售較去年同期大幅增長百分之四十五。中國的分銷平台不斷擴展、印尼市場的重點由財富管理產品轉移至保險產品，而新加坡則推出全新產品，三地業務合共帶動產品銷售上升百分之七。

### 財富管理業務

- 二零零八年第一季的財富管理產品銷售較去年同期減少百分之十七。美國及加拿大季內的固定收益產品銷情暢旺，惟由於各業務地區變額產品的銷售皆有所下降，以致有關升幅遭抵銷。
- 美國方面，固定收益產品的銷售較二零零八年同期大幅飆升百分之九十一，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。然而，在股市持續波動及經濟前景不明朗下，財富管理及變額年金產品的銷售額皆有所減少，以致升幅被全數抵銷，表現與市場一致。
- 加拿大方面，個人財富管理產品的銷售較去年同期增長百分之二十，主要是因為固定收益產品銷售上升，足以彌補獨立基金及互惠基金銷售下降的影響。大型企業客戶界定供款計劃及僱員股份擁有權計劃的銷售增加，帶動團體產品的銷售飆升逾百分之三百。此外，銀行貸款額亦較二零零八年同期增長百分之七，主要是因為分銷網絡擴展及宏利證券旗下顧問的銷售活動增多所致。
- 亞洲方面，香港及日本的产品銷量減少，抵銷了其他亞洲業務地區的銷售增長，令整體銷售較去年同期減少百分之二十七。雖然市況持續波動，但亞洲業務部繼續致力推陳出新及拓展分銷網絡，其中印尼於季內推出一項全新的基金，而日本亦透過分銷夥伴銀行銷售全新的產品。

### 獎項及殊榮

宏利金融於季內屢獲殊榮，當中包括：

- 恒康年金業務部憑「Advisor of Choice」計劃榮獲互聯網市場推廣協會頒發「最佳金融服務綜合廣告計劃大獎」，並勇奪 DALBAR 的二零零八年服務大獎，以嘉許其為理財顧問提供卓越的支援服務。
- 於加拿大，宏利金融的靈活壽險產品報表於 DALBAR Inc.的市場調查名列首位，為市場上唯一榮獲「卓越」評級的機構，以表揚其致力提供完備的資料協助客戶了解保單內容，讓客戶可與顧問妥善管理其保單權益。
- 宏利金融環球投資管理及宏利越南基金管理於第六屆亞洲資產管理年度大獎中勇奪兩項殊榮。宏利金融環球投資管理（亞洲）榮獲「區域基金管理／卓越大獎」，而宏利越南基金管理旗下的宏利進取基金則勇奪「越南最具創意產品大獎」。
- 宏利金融環球投資管理日本增長基金第四年榮獲理柏基金大獎。宏利環球基金—日本增長基金於理柏香港基金年獎勇奪日本大型企業股票組別最佳基金十年獎。宏利的日本增長基金於一九八七年推出，以日經二二五指數為參考指標，過去十年表現穩健，回報為同類型基金之冠。

- 根據《21世紀經濟報導》發表的一份有關中國壽險公司競爭力的報告，中宏保險在中國的中外合資壽險公司中高踞榜首，並於國內所有保險公司中名列第七。

## 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 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入(虧損)淨額(百萬加元)	(1,068)	(1,870)	869
每股普通股攤薄盈利(虧損)(加元)	(0.67)	(1.24)	0.57
普通股股東資金回報(百分比,年度化)	(16.2)	(28.6)	15.1
保費及存款(百萬加元)	19,301	19,493	19,474
管理資產(十億加元)	405.3	404.5	400.1
資本(十億加元)	30.3	30.9	28.2

### 收入(虧損)淨額

宏利金融於二零零九年第一季錄得股東虧損淨額十億零六千八百萬加元，原因為錄得以下支出：環球股市持續下跌(十四億零一百萬加元)、另類資產的未變現虧損(二億七千七百萬加元)及與信貸減值及投資項目信貸評級下調有關的支出(一億九千三百萬加元)。二零零八年第一季的股東收入淨額為八億六千九百萬加元，當中包括與股市有關的二億六千五百萬加元虧損及強勁的投資收益。

環球股市季內持續下跌，其中首兩個月的跌幅尤其顯著，因而產生十四億零一百萬加元的支出，當中包括與變額產品保證有關的十一億四千六百萬加元、於企業及其他業務部所持股份的非暫時性減值一億二千八百萬加元、支持非經驗調整保單負債的股票投資六千三百萬加元、變額靈活壽險產品的已資本化未來收費收入及其他費用收入減少六千四百萬加元。此外，由於過去十二個月股市下跌，即使計入新存入的款項，收費收入仍減少約一億零八百萬加元。經濟下滑對商用物業及私募股權的公允價值造成負面影響，亦對公司固定收益投資組合的信貸質素產生影響。公允價值下降令精算負債上升二億七千七百萬加元。由於固定收益投資組合的信貸評級下降，故第一季出現信貸減值一億二千一百萬加元，而精算負債亦因此增加七千二百萬加元。

除了上述與市場有關的項目外，本季亦錄得兩項主要與日本變額年金業務有關而大致互相抵銷的項目，分別為精算方法及假設變動而產生二億六千八百萬加元的支出及稅務收益二億零八百萬加元。

## 每股攤薄盈利（虧損）及普通股股東資金回報

二零零九年第一季每股普通股虧損為零點六七加元，普通股股東資金回報則為負百分之十六點二，而去年首季（截至三月三十一日止）則錄得每股普通股盈利零點五七加元及普通股股東資金回報百分之十五點一。公司在計算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）（有關非公認會計準則之財務衡量見第九頁）。

## 保費及存款

二零零九年第一季的保費及存款為一百九十三億加元，而二零零八年同期則為一百九十五億加元。按固定幣值基礎計算，保費按年增加百分之二十，主要是因為加拿大及美國的固定收益產品銷情凌厲，以及有效保險業務增長所致。按固定幣值基礎計算，存款減少百分之二十八，主要因為變額年金、互惠基金及機構客戶存款減少所致。

## 管理資產

於二零零九年三月三十一日，管理資產達四千零五十三億加元，較二零零八年三月三十一日的四千零一億加元有所上升。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五百七十四億加元及二百一十八億加元，惟有關增幅因市值下降而幾近被全數抵銷。

## 資本

資本總額於二零零九年三月三十一日為三百零三億加元，與二零零八年三月三十一日的二百八十二億加元相比，增加二十一億加元。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、於本季發行四億五千萬加元優先股，以及加元轉弱令資本上升三十九億四千一百萬加元，均有助增加資本。然而，由於季內出現合共四十四億六千九百萬加元的支出，以致部份升幅遭抵銷，有關支出包括虧損淨額十四億三千五百萬加元、待售資產未變現虧損十二億二千七百萬加元、公司於去年第二及第三季以二億二千三百萬加元回購股份，以及於過去十二個月派發十五億八千四百萬加元的股息。

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。於二零零九年三月三十一日，宏利保險的最低持續資本及盈餘規定比率達百分之二百二十八，較二零零八年三月三十一日的百分之一百九十八高三十個百分點。由宏利金融的集資活動及宏利保險的全新團體福利再保險條約所得的資金，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。恒康人壽的資本會每年發報，而於年底的風險基礎資本比率為百分之四百零五。

## 各業務部的業績概況

除再保險與亞洲及日本業務部外，所有業務部於首季皆因為經濟下滑及市場表現波動而錄得虧損。亞洲及日本業務部錄得盈利，主要因為上文所述的稅務收益所致。獨立基金保證、另類資產的未變現投資虧損、為信貸減值作出撥備及精算負債因評級下調而增加等各項開支，蓋過了其他業務相關的業績表現。

## 美國保險業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	(92)	36	209
保費及存款（百萬加元）	1,893	2,106	1,554
管理資產（十億加元）	71.0	70.3	58.7

美元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬美元）	(74)	30	208
保費及存款（百萬美元）	1,520	1,739	1,548
管理資產（十億美元）	56.3	57.4	57.1

美國保險業務部於二零零九年第一季錄得七千四百萬美元的虧損，而二零零八年同期則錄得盈利二億零八百萬美元。情況逆轉主要是因為投資表現欠佳所致。

二零零九年第一季的保費及存款為十五億美元，較二零零八年同期減少百分之二。雖然銷售下降令保費及存款減少，但有效保費增長則有助彌補部份跌幅。

於二零零九年三月三十一日的管理資產為五百六十三億美元，較去年微跌百分之一。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，則令有關升幅被抵銷。

## 美國財富管理業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	(629)	(1,314)	149
保費及存款（百萬加元）	8,660	9,217	9,180
管理資產（十億加元）	164.1	163.9	173.8

美元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬美元）	(505)	(1,085)	148
保費及存款（百萬美元）	6,952	7,606	9,142
管理資產（十億美元）	130.2	133.9	169.1

美國財富管理業務部於二零零九年第一季錄得虧損五億零五百萬美元，而去年同期的盈利則為一億四千八百萬美元。收入減少是由於獨立基金保證儲備增加、管理資產減少導致收費收入下降及投資表現欠佳所致。季內有數宗稅務訴訟獲判勝訴，獲得三千二百萬美元的稅務收益。

季內的保費及存款為七十億美元，較去年同期的九十一億美元減少百分之二十四。恒康變額年金及恒康財富資產管理的銷售受經濟及股市逆轉影響而減少，惟恒康固定收益產品的銷量上升有助彌補部份跌幅。

二零零九年三月三十一日的管理資產為一千三百零二億美元，較去年的一千六百九十一億美元減少百分之二十三，反映過去十二個月股市表現欠佳，而總值三十一億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七十一億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 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	(88)	(13)	254
保費及存款（百萬加元）	4,430	4,505	3,990
管理資產（十億加元）	83.8	82.3	85.8

加拿大業務部於二零零九年第一季錄得虧損八千八百萬加元，而去年同期的盈利則為二億五千四百萬加元。收入減少乃股市下跌對獨立基金保證儲備及投資表現構成影響所致。各項保險業務的受保人死亡率上升，令理賠表現較二零零八年遜色，抵銷了業務增長的收益。

首季保費及存款為四十四億加元，較去年同期的四十億加元增加百分之十一。市況持續波動驅使消費者轉投定息產品避險，令定息財富管理產品銷量上升，加上保險業務的增長，帶動一般基金的保費增加逾百分之三十。團體儲蓄及退休方案的銷量雖有強勁增長，但全數被零售獨立及互惠基金產品的銷量下降所抵銷，令變額產品存款減少百分之五。

二零零九年三月三十一日的管理資產為八百三十八億加元，較去年減少百分之二或二十億加元。銷售淨增長帶來收益，而樓宇按揭產品「Manulife One」資產持續大增亦帶動宏利銀行的投資資產增加百分之三十，惟有關增幅被過去十二個月股市下跌所抵銷。

### 亞洲及日本業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	146	(440)	186
保費及存款（百萬加元）	2,846	2,320	2,670
管理資產（十億加元）	53.6	50.0	44.6

美元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬美元）	118	(363)	186
保費及存款（百萬美元）	2,286	1,913	2,658
管理資產（十億美元）	42.5	40.8	43.4

亞洲及日本業務部於二零零九年第一季的股東收入淨額為一億一千八百萬美元，而去年同期則為一億八千六百萬美元。日本的獨立基金保證成本增加及財富管理業務的收費收入減少，均導致收入下降，惟變額年金的稅務收益有助彌補部份跌幅。

首季保費及存款為二十三億美元，較二零零八年第一季的二十七億美元減少百分之十四。有效保單業務增長及推出新產品令保險保費增加百分之四，加上新收購台灣資產管理公司帶來更多的互惠基金銷售，均有助彌補日本變額年金存款減少的影響。

二零零九年三月三十一日的管理資產為四百二十五億美元，較去年減少百分之二或九億美元。過去十二個月股市下挫，全數抵銷五十億美元的保單持有人現金流入淨額及透過收購台灣資產管理公司所得的資產。

#### 再保險業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬加元）	59	(14)	73
保費（百萬加元）	285	273	259

美元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東收入（虧損）淨額（百萬美元）	48	(11)	73
保費（百萬美元）	229	225	258

再保險業務部於二零零九年第一季錄得收入淨額四千八百萬美元，較去年同期的七千三百萬美元減少二千五百萬美元。收入減少主要由於投資表現欠佳以及並無如二零零八年更新應計保費估計獲得收益所致，惟人壽再保險業務的理賠表現改善有助彌補部份跌幅。獨立基金保證儲備增加亦對季內業績構成影響。

首季保費為二億二千九百萬美元，較二零零八年第一季的二億五千八百萬美元減少百分之十一，主要原因為歐元兌美元下跌對國際團體保險計劃的保費帶來影響及銷售下降所致。人壽再保險業務的保費（不包括上述於去年進行的調整）因受保人年齡增長而上升。

## 企業及其他業務部

加元	季度業績		
	二零零九年 第一季	二零零八年 第四季	二零零八年 第一季
股東虧損淨額（百萬加元）	(464)	(125)	(2)
管理資產（十億加元）	30.1	35.0	34.7

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一季錄得虧損四億六千四百萬加元，而去年同期的虧損則為二百萬加元。今季計入精算方法及假設變動的二億六千八百萬加元開支，但不包括非暫時性股票減值一億二千八百萬加元。而二零零八年第一季則計入已變現股本證券收益七千二百萬加元。

二零零九年三月三十一日的管理資產為三百零一億加元，較去年減少百分之十三或四十六億加元，主要由於股份及債券組合的市值下跌、分配予經營業務部的資產增加及向股東派發股息所致，惟美元轉強、過去十二個月內由五年期融資安排及發行股本所得的資金均有助彌補部份跌幅。

### 或有事項

作為槓桿租賃的投資者，為防有關減稅優惠會遭駁回，加上須預留款項支付逾期繳稅的利息，宏利金融已作出稅後撥備。本公司依然認為早前就有關安排而提出的減稅要求合理。雖然本公司預期槓桿租賃的減稅優惠不會被駁回，但若有關安排最終全遭否決，於二零零九年三月三十一日的稅後最高稅務風險連利息估計將增加二億八千五百萬美元。

### 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，以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普通股股東資金回報、保費及存款以及管理資產。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。

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。

### 宏利金融概覽

宏利金融為加拿大主要的財經服務機構，業務遍布全球十九個國家及地區。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。於二零零九年三月三十一日，宏利金融及其附屬公司的管理資產達四千零五十三億加元（約二萬四千九百二十七億港元）。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五月七日美國東岸時間下午二時（香港時間五月八日凌晨二時）舉行第一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五月七日美國東岸時間下午六時（香港時間五月八日早上六時）至二零零九年五月二十一日（香港時間五月二十二日）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3274826#）。

是次電話會議於二零零九年五月七日美國東岸時間下午二時（香港時間五月八日凌晨二時）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一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」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。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）；業務競爭及併購；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；本公司採用之會計準則及精算方法之準確性；本公司維持聲譽之能力；法律或規管之程序；本公司的產品和服務對市場轉變之適應能力；實行有效對沖策略之能力；吸引及挽留主要行政人員之能力；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；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，有關該等前瞻聲明涉及的重大因素或假設，以及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，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，以及本公司於加拿大及美國證券監管機構存檔的檔案內。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

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

李錦雯 / 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

**投資者關係部：**

Amir Gorgi

電話：1-800-795-9767

電郵：investor\_relations@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)

	於三月三十一日及截至該日止三個月		
	2009	2008	變動百分比
收入(虧損)淨額	\$ (1,071)	\$ 861	-
歸於分紅保單持有人之虧損	3	8	(63)
<b>歸於股東的收入(虧損)淨額</b>	<b>\$ (1,068)</b>	<b>\$ 869</b>	-
優先股股息	(7)	(7)	-
<b>可歸於普通股股東的收入(虧損)淨額</b>	<b>\$ (1,075)</b>	<b>\$ 862</b>	-
<b>保費及存款：</b>			
人壽及醫療保險保費	\$ 4,278	\$ 3,679	16
年金及退休金保費	2,694	1,321	104
獨立基金存款	8,259	9,197	(10)
互惠基金存款	2,096	2,812	(25)
機構顧問帳戶存款	1,181	1,696	(30)
ASO 保費對照額	669	633	6
其他基金存款	124	136	(9)
<b>保費及存款總額</b>	<b>\$ 19,301</b>	<b>\$ 19,474</b>	<b>(1)</b>
<b>管理資產：</b>			
一般基金	\$ 191,132	\$ 165,661	15
獨立基金	163,816	174,633	(6)
機構顧問帳戶	20,798	20,848	-
互惠基金	24,001	32,146	(25)
其他基金	5,597	6,846	(18)
<b>管理資產總額</b>	<b>\$ 405,344</b>	<b>\$ 400,134</b>	<b>1</b>
<b>資本來源：</b>			
優先股及認可資本工具負債	\$ 3,139	\$ 3,029	4
附屬公司的非控制性權益	222	162	37
<b>權益</b>			
分紅保單持有人權益	59	74	(20)
<b>股東權益</b>			
優先股	1,080	638	69
普通股	16,177	13,972	16
供款盈餘	161	148	9
保留盈利 <sup>1</sup>	11,356	14,527	(22)
待售證券及外國業務換算淨額的累計其他綜合虧損	(1,939)	(4,353)	(55)
<b>資本總額</b>	<b>\$ 30,255</b>	<b>\$ 28,197</b>	<b>7</b>
<b>重要業績指標：</b>			
每股普通股基本盈利(虧損)	\$ (0.67)	\$ 0.57	
經攤薄的每股普通股盈利(虧損)	\$ (0.67)	\$ 0.57	
普通股股東資金回報(年度化) <sup>2</sup>	(16.2)%	15.1%	
每股普通股帳面值	\$ 15.81	\$ 16.17	
<b>發行在外普通股數目(以百萬計)</b>			
期終	1,611	1,497	
加權平均數 - 基本	1,610	1,498	
加權平均數 - 經攤薄	1,610	1,509	

<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。

<sup>2</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	
	三月三十一日止三個月	
	2009	2008
<b>收入</b>		
保費收入	\$ 6,972	\$ 5,000
投資收入		
投資收入	1,837	2,328
支持保單負債及消費者票據的資產已變現/未變現虧損	(2,103)	(703)
其他收入	1,293	1,343
<b>收入總額</b>	<b>\$ 7,999</b>	<b>\$ 7,968</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	\$ 1,835	\$ 1,520
期滿及退保利益	2,591	1,844
年金付款	882	758
保單持有人紅利及經驗費率法退款	420	342
轉撥至獨立基金的淨額	636	358
精算負債的變動 <sup>1</sup>	1,329	(506)
一般支出	924	864
投資支出	232	231
佣金	978	1,031
利息支出	218	305
保費稅	73	68
附屬公司的非控制性權益	8	2
<b>保單賠償及支出總額</b>	<b>\$ 10,126</b>	<b>\$ 6,817</b>
<b>繳付所得稅前收入 (虧損)</b>	<b>\$ (2,127)</b>	<b>\$ 1,151</b>
所得稅	1,056	(290)
<b>收入 (虧損) 淨額</b>	<b>\$ (1,071)</b>	<b>\$ 861</b>
歸於分紅保單持有人的虧損	3	8
<b>歸於股東的收入 (虧損) 淨額</b>	<b>\$ (1,068)</b>	<b>\$ 869</b>
優先股股息	(7)	(7)
<b>可歸於普通股股東的收入 (虧損) 淨額</b>	<b>\$ (1,075)</b>	<b>\$ 862</b>
<b>每股普通股基本盈利 (虧損)</b>	<b>\$ (0.67)</b>	<b>\$ 0.57</b>
<b>經攤薄的每股普通股盈利 (虧損)</b>	<b>\$ (0.67)</b>	<b>\$ 0.57</b>

<sup>1</sup> 已計入二零零九年第一季十二億加元及二零零八年第一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)

於三月三十一日

資產	2009 <sup>1</sup>	2008 <sup>1</sup>
<b>投資資產</b>		
現金及短期證券	\$ 18,062	\$ 11,512
證券		
債券	84,295	75,213
股票	7,946	11,236
貸款		
按揭	31,795	27,165
私人配售	26,235	22,123
保單貸款	7,746	6,129
銀行貸款	2,439	2,238
物業	6,491	5,248
其他投資	6,123	4,797
<b>投資資產總額</b>	<b>\$ 191,132</b>	<b>\$ 165,661</b>
<b>其他資產</b>		
應計投資收入	\$ 1,792	\$ 1,509
未付保費	751	686
商譽	8,055	6,946
無形資產	2,160	1,841
衍生工具	6,590	2,809
雜項	3,575	2,701
<b>其他資產總額</b>	<b>\$ 22,923</b>	<b>\$ 16,492</b>
<b>資產總額</b>	<b>\$ 214,055</b>	<b>\$ 182,153</b>
<b>獨立基金資產淨額</b>	<b>\$ 164,464</b>	<b>\$ 175,248</b>
<b>負債及權益</b>		
保單負債	\$ 150,162	\$ 128,092
遞延已變現收益淨額	120	112
銀行存款	13,481	10,578
消費者票據	1,642	2,038
長期債務	3,602	1,836
未來所得稅負債	1,413	2,630
衍生工具	5,657	2,671
其他負債	7,461	6,085
	<b>\$ 183,538</b>	<b>\$ 154,042</b>
優先股及資本工具負債	3,683	3,029
附屬公司的非控制性權益	222	162
<b>權益</b>		
分紅保單持有人權益	59	74
股東權益		
優先股	1,080	638
普通股	16,177	13,972
供款盈餘	161	148
保留盈利	11,356	14,527
累計其他綜合虧損	(2,221)	(4,439)
<b>權益總額</b>	<b>\$ 26,612</b>	<b>\$ 24,920</b>
<b>負債及權益總額</b>	<b>\$ 214,055</b>	<b>\$ 182,153</b>

<b>獨立基金負債淨額</b>	<b>\$ 164,464</b>	<b>\$ 175,248</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

	截至二零零九年三月三十一日止季度						
	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	\$ 1,535	\$ 2,057	\$ 2,112	\$ 983	\$ 285	\$ -	\$ 6,972
獨立基金存款	358	5,092	1,552	1,251	-	6	8,259
互惠基金存款	-	1,387	97	612	-	-	2,096
機構顧問帳戶存款	-	-	-	-	-	1,181	1,181
ASO保費對照額	-	-	669	-	-	-	669
其他基金存款	-	124	-	-	-	-	124
<b>總額</b>	<b>\$ 1,893</b>	<b>\$ 8,660</b>	<b>\$ 4,430</b>	<b>\$ 2,846</b>	<b>\$ 285</b>	<b>\$ 1,187</b>	<b>\$ 19,301</b>
<b>收入（虧損）淨額</b>	<b>\$ (92)</b>	<b>\$ (629)</b>	<b>\$ (87)</b>	<b>\$ 142</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ (464)</b>	<b>\$ (1,071)</b>
<b>管理資產</b>	於二零零九年三月三十一日						
一般基金	\$ 60,969	\$ 41,829	\$ 53,711	\$ 25,633	\$ 2,776	\$ 6,214	\$ 191,132
獨立基金	10,008	98,918	27,879	23,923	-	3,088	163,816
機構顧問帳戶	-	-	-	-	-	20,798	20,798
互惠基金	-	20,223	2,244	1,534	-	-	24,001
其他基金	-	3,087	-	2,510	-	-	5,597
<b>總額</b>	<b>\$ 70,977</b>	<b>\$ 164,057</b>	<b>\$ 83,834</b>	<b>\$ 53,600</b>	<b>\$ 2,776</b>	<b>\$ 30,100</b>	<b>\$ 405,344</b>
	截至二零零八年三月三十一日止季度						
	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	\$ 1,263	\$ 1,110	\$ 1,611	\$ 757	\$ 259	\$ -	\$ 5,000
獨立基金存款	291	5,510	1,587	1,684	-	125	9,197
互惠基金存款	-	2,424	159	229	-	-	2,812
機構顧問帳戶存款	-	-	-	-	-	1,696	1,696
ASO保費對照額	-	-	633	-	-	-	633
其他基金存款	-	136	-	-	-	-	136
<b>總額</b>	<b>\$ 1,554</b>	<b>\$ 9,180</b>	<b>\$ 3,990</b>	<b>\$ 2,670</b>	<b>\$ 259</b>	<b>\$ 1,821</b>	<b>\$ 19,474</b>
<b>收入（虧損）淨額</b>	<b>\$ 209</b>	<b>\$ 149</b>	<b>\$ 253</b>	<b>\$ 179</b>	<b>\$ 73</b>	<b>\$ (2)</b>	<b>\$ 861</b>
<b>管理資產</b>	於二零零八年三月三十一日						
一般基金	\$ 47,688	\$ 35,339	\$ 51,495	\$ 17,475	\$ 2,513	\$ 11,151	\$ 165,661
獨立基金	11,051	107,643	31,123	22,105	-	2,711	174,633
機構顧問帳戶	-	-	-	-	-	20,848	20,848
互惠基金	-	27,167	3,161	1,818	-	-	32,146
其他基金	-	3,640	-	3,206	-	-	6,846
<b>總額</b>	<b>\$ 58,739</b>	<b>\$ 173,789</b>	<b>\$ 85,779</b>	<b>\$ 44,604</b>	<b>\$ 2,513</b>	<b>\$ 34,710</b>	<b>\$ 400,134</b>

### 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。