

C\$ unless otherwise stated

TSX/NYSE/PSE: MFC

SEHK: 945

2016年8月4日

此季度業績新聞稿應與本公司 2016 年第二季（截至 2016 年 6 月 30 日的三個月及六個月）之股東報告（包括未經審核之中期綜合財務報表）一併閱覽。該報告乃按國際會計準則理事會所頒布的《國際財務匯報準則》編製，並已上載宏利網站 <http://www.manulife.com/quarterlyreports> 以供瀏覽。

有關本公司的進一步資料，可瀏覽 SEDAR 網站 <http://www.sedar.com> 及美國證券交易委員會網站 <http://www.sec.gov>（「EDGAR 申報機構」專區內）。

我們使用一系列非公認會計準則之財務衡量以評估公司的整體表現和業務。有關非公認會計準則之財務衡量，詳情請參閱下文及 2016 年第二季股東報告內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」，以及 2015 年「管理層討論及分析」。

### 宏利 2016 年第二季錄得核心盈利 8.33 億加元，收入淨額錄得 7.04 億加元，季內新造業務價值增長強勁，財富與資產管理業務持續錄得正數淨流入

加拿大多倫多 – 宏利金融有限公司（「宏利金融」或「宏利」）今天宣布，截至 2016 年第二季度錄得歸於股東的收入淨額為 7.04 億加元，每股普通股全面攤薄盈利為 0.34 加元，普通股股東資金回報為 7.1%，而 2015 年第二季歸於股東的收入淨額則為 6 億加元，每股普通股全面攤薄盈利為 0.29 加元，普通股股東資金回報為 6.4%。2016 年第二季歸於股東的收入淨額錄得增長，主要受惠於按市值入帳的影響，而整合對沖成本較預期為高所帶來的影響，以及剩餘資產錄得較低盈利則抵銷了當中部分增幅。2016 年第二季宏利錄得 8.33 億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為 0.40 加元，普通股股東資金核心回報為 8.4%；而 2015 年第二季則錄得 9.02 億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為 0.44 加元，而普通股股東資金核心回報為 9.8%。核心盈利下降反映 2016 年第二季欠缺核心投資收益、整合對沖成本高於預期以及剩餘資產錄得較低盈利，而外匯匯率的影響則抵銷了當中的部分跌幅。2016 年上半年歸於股東的收入淨額為 17.49 億加元，每股普通股全面攤薄盈利為 0.85 加元，普通股股東資金回報為 8.9%，而 2015 年同期歸於股東的收入淨額則為 13.23 億加元，每股普通股全面攤薄盈利為 0.64 加元，普通股股東資金回報為 7.4%。2016 年上半年的核心盈利為 17.38 億加元，每股普通股全面攤薄核心盈利為 0.84 加元，普通股股東資金核心回報為 8.9%，而 2015 年同期則錄得 16.99 億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為 0.83 加元，而普通股股東資金核心回報為 9.6%。

宏利總裁兼首席執行官鄧廣能表示：「儘管本季的核心盈利及收入淨額因利率急劇回落及市況波動加劇而較為遜色，我樂見公司旗下業務仍能保持其應變能力。期內公司的主要增長動力仍然有良好表現。」

鄧氏續說：「季內公司在亞洲的銷售及新造業務價值均錄得雙位數字的強勁增長，而公司在全球的財富與資產管理業務亦再次錄得正數淨流入。基於這些方面的表現，我們有信心公司仍可透過適當的業務策略達致長遠的可持續增長。」



儘管季內市場大幅波動，財富與資產管理業務仍錄得連續第 26 季的正數淨流入，各業務部均錄得正數淨流入。淨流入較 2015 年第二季所創下的歷年新高有所回落，這主要由於美國互惠基金業務的贖回個案有所上升，以及 2015 年第二季錄得一項來自機構投資者的重要管理合同，而 2016 年第二季則並無此類交易。美國方面，總流入增長 5%，這由於公積金業務在中型市場方面錄得穩健銷情，完全抵銷互惠基金銷售面對充滿挑戰的市況而錄得之跌幅。加拿大方面，憑藉互惠基金及大額團體公積金業務仍保持實力，財富與資產管理業務的總流入錄得 7% 的增長。亞洲方面，總流入較 2015 年第二季的歷年新高有所回落，這因為去年第二季由於中國內地股市大幅飆升，帶動互惠基金業務錄得大幅淨流入所致。季內，公司在新加坡成功推出當地首項美國房地產投資信託 (REIT)。

**2016 年第二季其他財富管理業務的銷售額錄得 20 億加元，較 2015 年第二季增長 6%。**

2016 年第二季亞洲其他財富管理業務的銷售額增長 23%，這受惠於新推出產品的持續佳績。加拿大方面，由於市況存在挑戰以及產品變更，季內其他財富管理業務的銷售額下降 12%。

**2016 年第二季新造業務價值錄得 2.72 億加元，較 2015 年第二季增長 34%。**

新造業務價值的增幅受亞洲的強勁增長所帶動，但北美利率回落的影響卻抵銷了當中部分升幅。亞洲方面，按固定幣值基礎計算，新造業務價值增長 47% 至 2.27 億加元，這主要受區內業務量增長，以及亞洲其他地區產品邊際利潤上升所帶動。

**季內財富與資產管理業務所錄得的核心 EBITDA<sup>1</sup> 為 2.88 億加元，較 2015 年第二季下跌 11%。**

核心 EBITDA 下跌，主要反映出市況波動對收費收入的影響，以及業務組合變更和策略投資項目之影響。這些投資項目旨在拓展公司在歐洲及亞洲的銷售網絡，以及進一步完善公司的營運設施。

**截至 2016 年 6 月 30 日所管理和提供行政管理的資產總值錄得 9,340 億加元。**

季內所管理和提供行政管理的資產總值較截至去年同期的水平增長 3%。受淨流入及投資表現所帶動，季內財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的資產總值較截至去年同期的水平增長 8% 至 5,030 億加元。

#### **財政實力：**

**截至 2016 年 6 月 30 日，宏利人壽保險公司的最低持續資本及盈餘規定（「MCCSR」）比率為 236%。**

季內 MCCSR 比率較截至 2016 年 3 月 31 日的水平增長 3 點，這主要因為季內發行總值 18 億加元的優先及後償票據，但利率回落導致所需資本上升，則抵銷了當中部分升幅。

**截至 2016 年 6 月 30 日，宏利的財務槓桿比率為 29.7%。**

季內財務槓桿比率較 2016 年首季增長 1.8 個百分點，反映宏利在台灣發行 13 億加元（10 億美元）優先票據以及在新加坡發行 4.79 億加元（5 億新加坡元）後償票據。

**預計就精算方法及假設的年度檢討作出不多於 5 億加元的稅後撥備。**

公司將於 2016 年第三季完成對精算方法及假設的年度檢討。儘管該檢討仍未完成，而其影響亦難以精確預測，初步資料顯示此舉或會為歸於股東的收入淨額，帶來不多於 5 億加元的稅後

---

<sup>1</sup> 未計利息、稅項、折舊及攤銷前的核心利潤。

撥備。<sup>1</sup>本年度所檢討的假設，包括涉及長遠護理及美國變額年金業務的保單持有人經驗假設，以及用於保單債務估值的再投資假設。

## 業務表現

### 亞洲業務部

#### 業績重點：

季內宏利在亞洲的年度化保費等值銷售額及新造業務價值持續錄得增長勢頭，年度化保費等值銷售額較去年第二季增長 34%，而新造業務價值亦較去年第二季增長 47%。年度化保費等值銷售額的表現反映區內所有主要市場均錄得雙位數字的強勁增幅，而日本則除外，因季內日本銷情受當地因應利率回落而採取的訂價格措施以及競爭加劇所影響。季內宏利與星展的銀保夥伴合作關係持續錄得強勁勢頭，所涵蓋的四個市場其銷售額均較 2016 年首季有所增長。季內亞洲業務部的財富與資產管理業務之總流入創下歷來第二新高，這由於公司在新加坡成功推出當地首項美國房地產投資信託（REIT），而中國內地的互惠基金業務亦錄得強勁銷情。我們亦進一步加強面向客戶技術的應用，開始在中國內地透過 WeChat 處理索償個案，並在香港推出第二代電子銷售工具，以提升財務需求方面的分析能力。

#### 盈利<sup>2</sup>：

季內核心盈利錄得 2.66 億美元，較 2015 年第二季的 2.30 億美元增長 16%，撇除外匯匯率變動的影響後則增長 2,900 萬美元或 12%。增幅由於新造業務量持續錄得強勁增長，但保單持有人經驗欠佳以及利率回落的影響則抵銷了部分增幅。

2016 年第二季亞洲業務部歸於股東的收入淨額為 2,200 萬美元，較 2015 年第二季所錄得的 2.47 億美元下跌 91%，而 2016 年第二季撇除於核心盈利之項目，包括主要就股市及利率的直接影響所作之 2.44 億美元撥備。

#### 銷售：

2016 年第二季的年度化保費等值銷售額創下 6.27 億美元的新高，較 2015 年第二季增長 34%。宏利在區內大部分市場均錄得雙位數字的銷售增長，在亞洲其他地區更創下歷年銷售新高。季內保險銷售額達 5.10 億美元，較 2015 年第二季增長 30%，而其他財富管理業務的年度化保費等值銷售額為 1.17 億美元，較 2015 年第二季增長 58%。上半年的年度化保費等值銷售額達 12 億美元，較 2015 年同期增長 41%。（以下有關保險銷售額的變動數據，除另有註明外，均為 2016 年第二季相對於 2015 年第二季之比較。）

- 2016 年第二季日本的年度化保費等值銷售額錄得 2.45 億美元，與 2015 年同期之水平相若。季內銷情受當地因應利率回落而採取的訂價格措施以及競爭加劇所影響。
- 2016 年第二季香港的年度化保費等值銷售額錄得 1.23 億美元，增長 40%，反映公司的銷售渠道更趨多元化和更具成效。
- 2016 年第二季亞洲其他地區（日本及香港除外）的年度化保費等值銷售額為 2.59 億美元，增長 92%，這由於新加坡、菲律賓、越南的保險銷售額均創下新高，以及除泰國外區內所有市場均錄得雙位數字的銷售增長。新加坡與中國內地的銷售額均錄得大幅增長，新加坡的銷售額增長 275%，而中國內地的銷售額亦錄得 75% 的增長。

<sup>1</sup> 請參閱下文的「前瞻聲明提示」。

<sup>2</sup> 分配予各營運範疇的 2015 年「支持資本的資產」之盈利，已根據 2016 年的方法重新呈列。有關款額以美元（即該業務部的表達貨幣）表示。

2016年第二季亞洲業務部的財富與資產管理總流入為35億美元，較2015年第二季下跌29%；2016年第二季亞洲業務部的財富與資產管理淨流入為13億美元，較2015年第二季的淨流入下跌12億美元。季內財富與資產管理的總流入和淨流入均較去年同期的歷年新高有所回落，這由於去年同期中國內地股市大幅飆升，帶動互惠基金業務錄得大幅流入所致。季內公司在新加坡保薦當地首項美國房地產投資信託（REIT）成功上市，集資4.70億美元，當中半數資金來自零售投資者並劃入亞洲業務部的呈報範圍，其餘一半資金來自機構投資者並劃入企業及其他業務的呈報範圍。上半年財富與資產管理總流入為60億美元，較2015年同期下降21%。

- 2016年第二季日本的財富與資產管理總流入為1.30億美元，較2015年第二季增長5%，這由於期內股市波動影響一款新面世基金所帶來的貢獻。
- 香港在2016年第二季的財富與資產管理總流入為6.01億美元，較2015年第二季下跌11%，這由於互惠基金銷售回落所致。
- 2016年第二季亞洲其他地區的財富與資產管理總流入為28億美元，較2015年第二季下跌33%，這由於中國內地的互惠基金銷售額回落所致。受上述上市集資活動帶動，2016年第二季亞洲其他地區的財富與資產管理總流入較2016年首季增長45%。

### 新造業務價值：

2016年第二季亞洲業務部的新造業務價值為1.76億美元，較2015年第二季增長47%，反映年度化保費等值銷售額的上述增幅，以及新造業務價值邊際利潤所錄得的2.3個百分點升幅。上半年新造業務價值達3.37億美元，較2015年同期增長57%。

- 2016年第二季日本的新造業務價值為5,100萬美元，增長20%，這由於上述訂價措施帶動產品邊際利潤上升以及產品組合表現利好，但利率進一步回落抵銷了當中部分升幅。
- 2016年第二季香港的新造業務價值為6,800萬美元，增長16%，反映季內所有銷售渠道均錄得增長，尤其是代理人以外的銷售渠道，突顯公司旗下業務的進一步多元化。
- 季內亞洲其他地區的新造業務價值為5,700萬美元，增長三倍，反映銷售上升，以及管理層致力提升邊際利潤的成效。

### 加拿大業務部

#### 業績重點：

季內儘管市況充滿挑戰，加拿大業務部在財富與資產管理業務方面仍錄得強勁的總流入，而在淨流入方面的表現仍然領先互惠基金同業。<sup>1</sup>儘管季內零售保險銷情與去年同期相若，但整體保險銷售額有所回落，這由於團體保險大額業務的固有變動所致。期內我們繼續致力利便客戶與我們的業務往來，並於2016年第二季接受愛滋病毒(HIV)帶菌者投保人壽保險，並簡化低保額醫療產品的核保流程。

#### 盈利<sup>2</sup>：

2016年第二季加拿大業務部的核心盈利達3.33億加元，較2015年第二季所錄得的3.03億加元增長10%，當中3,000萬加元的增幅反映保單持有人的理賠經驗有所改善，而財富與資產管理

<sup>1</sup> 根據加拿大基金協會所呈報之資料，資料截至2016年6月的12個月。

<sup>2</sup> 分配予各營運範疇的2015年「支持資本的資產」之盈利，已根據2016年的方法重新呈列。

業務的收費收入亦有所增加，但 2015 年第二季再保險契約回撥所錄得之盈利不再出現，則抵銷了當中部分增幅。

季內加拿大業務部歸於股東的收入淨額為 3.59 億加元，較 2015 年第二季所錄得的 1.90 億加元增長 89%。兩者之差異主要涉及公允值入帳對 2016 年第二季之利好影響，以及對 2015 年第二季之不利影響，但整合開支上升則抵銷了當中部分影響。

#### 銷售：

2016 年第二季加拿大業務部的財富與資產管理總流入為 42 億加元，較 2015 年第二季增長 7%，反映互惠基金流入以及團體退休服務的大額存款均持續錄得強勁水平。2016 年第二季財富與資產管理淨流入為 13 億加元，與 2015 年第二季的水平相若，反映期內互惠基金存款增加，但團體退休服務退保個案上升則低銷了當中部分升幅。上半年的財富與資產管理總流入達 84 億加元，與 2015 年同期相若。截至 2016 年 6 月 30 日，加拿大財富與資產管理業務的管理資產總值為 1,045 億加元，較 2015 年 6 月 30 日的水平增長 7%，這由於期內所有業務均錄得強勁的淨流入以及市場經驗保持利好。

- 2016 年第二季互惠基金總流入為 23 億加元，較 2015 年第二季的水平增長 3 億加元或 14%。
- 2016 年第二季團體退休服務的總流入為 19 億加元，與 2015 年第二季的水平相若。

2016 年第二季其他財富管理業務的銷售額為 8.16 億加元，較 2015 年第二季減少 1.07 億加元或 12%，而上半年的銷售額則較去年同期的水平減少 18 億加元或 10%，這由於股市投資氣氛欠佳及產品變動所致。

- 2016 年第二季獨立基金產品<sup>1</sup>的銷售額為 6.04 億加元，較 2015 年第二季的銷售額下跌 21%。
- 2016 年第二季的定息產品錄得 2.12 億加元的銷售額，較 2015 年第二季的銷售額增長 34%，反映產品改進措施取得成效。

截至 2016 年 6 月 30 日，宏利銀行的借貸資產淨值為 196 億加元，較截至去年同期的水平略高，反映住宅按揭市場的劇烈競爭持續影響有關業務的增長。

2016 年第二季的保險銷售額為 1.20 億加元，較 2015 年第二季下跌 28%，而上半年的保險銷售額為 2.75 億加元，較截至去年同期的水平下跌 28%，這均與團體保險大額業務的變動有關。

- 2016 年第二季零售保險產品的銷售額為 4,700 萬加元，較 2015 年第二季下跌 2%，這由於定期產品的利率面對競爭壓力，而期內訂價措施帶動萬用壽險產品銷情上升，則抵銷了當中部分跌幅。
- 2016 年第二季機構市場保險產品的銷售額為 7,300 萬加元，較 2015 年第二季下跌 38%，這主要由於團體保險大額業務的固有變動所致。

---

<sup>1</sup> 獨立基金產品包括保證產品，這些產品亦稱為變額年金產品。

## 美國業務部

### 業績重點：

美國方面，退休金業務錄得穩健的總流入，其中小額及中額市場均表現出色。我們已整合紐約人壽的退休金業務，並於收購該業務後首 12 個月內超越銷售及留存率目標。我們並進一步擴展 Vitality 計劃，加入兩款定期保險選項，分別提供低收費選擇及簡便的客戶申請流程與更多獎賞。保險銷售因行業競爭加劇及市場環境充滿挑戰而受到衝擊，恒康投資於連續 18 個季度錄得正流入後出現輕微淨流出。

### 盈利<sup>1</sup>：

季內核心盈利錄得 2.80 億美元，而 2015 年同期則為 3.13 億美元，下跌 11%。為數 3,300 萬美元之跌幅主要歸因於恒康長期護理業務保單持有人經驗欠佳、2015 年同期有利的政策相關項目並未重現，以及保險業務方面銷售下降及若干策略性市場推廣開支令新生意收益減少。季內核心盈利跌幅亦歸因於財富與資產管理業務因市場波動及業務組合出現變動而導致收費收入下降。

季內錄得歸於股東的收入淨額 3.16 億美元，而 2015 年同期則為 1.35 億美元，增幅 134%，主要由於季內涉及股市及利率之直接影響的撥備較 2015 年同期顯著減少。

### 銷售：

季內財富與資產管理錄得總流入 117 億美元，較 2015 年同期上升 5%，主要由於恒康退休計劃服務帶來可觀的中額市場銷售貢獻。季內及上半年錄得之淨流入分別為 8,200 萬美元及 1.02 億美元，而上一年同期則分別為 14.66 億美元及 32.20 億美元。上半年錄得總流入 244 億美元，較上一年同期增加 17%。

- 季內恒康投資錄得總流入 65 億美元，較 2015 年同期下跌 6%，同時錄得淨流出 3.15 億美元，結束連續 18 個月錄得之淨流入。上述業績主要歸因於市場持續波動、少數機構客戶大幅重新配置投資組合，以及若干主要基金年初至今表現遜色，令零售環境充滿挑戰。管理資產總值截至 2016 年 6 月 30 日增至 849 億美元，較 2015 年 6 月 30 日增加 6%，儘管中介機構在互惠基金銷售方面整體下跌，我們年初至今在總流入方面仍持續較上一年錄得增長。截至 2016 年 6 月止 12 個月的銷售自然增長率（即新資金淨流入佔期初資產的百分比）為 8%，而行業的銷售自然增長則平均為下跌 2%<sup>2</sup>。
- 季內恒康退休計劃服務錄得總流入 52 億美元，較 2015 年同期上升 23%，主要由於核心中、小額市場皆錄得強勁的新計劃銷情，以及受惠於強健的經常性貢獻。我們於核心小額市場的訂價及服務組合，結合中額市場上我們於聯會計劃方面的專長及強大優勢，持續推動銷情。

季內保險銷售錄得 1.07 億美元，較 2015 年同期下跌 9%，上半年保險銷售額錄得 2.29 億美元，較 2015 年同期下跌 3%。

<sup>1</sup> 分配予各營運範疇的 2015 年「支持資本的資產」之盈利，已根據 2016 年的方法重新呈列。有關款額以美元（即該業務部的表達貨幣）表示。

<sup>2</sup> 資料來源：Strategic Insight: ICI Confidential。撇除直接銷售的互惠基金、組合型基金及 ETF 基金。銷售自然增長率的計算方法為：新淨流入資金除以期初資產。行業數據截至 2016 年 6 月。

- 季內恒康壽險銷售錄得 9,800 萬美元，較 2015 年同期下跌 9%，反映具保證成份之萬用壽險產品採取進取式訂價。我們於 5 月份推出了 Vitality Term'16，並把 Vitality 客戶獎賞計劃進一步提升。
- 季內恒康長期護理銷售錄得 900 萬美元，較 2015 年同期下跌 15%，反映零售市場銷售下跌。

## 企業及其他業務部

企業及其他業務部包含：支持資本的資產之投資表現（扣除歸入各業務部的金額及融資成本）、投資業務部的外部資產管理業務、財產及意外再保險業務，以及自然期滿之再保險業務（包括變額年金及意外與健康保險）。

季內企業及其他業務部錄得歸於股東的虧損淨額 9,000 萬加元，而 2015 年同期則錄得虧損淨額 5,900 萬加元，同時錄得核心虧損 2.03 億加元，而 2015 年同期則錄得核心虧損 6,900 萬加元。季內核心虧損撇除之項目累計收益 1.13 億加元，而 2015 年同期則為收益 1,000 萬加元。

核心虧損之 1.34 億加元不利差幅包含以下項目：2015 年第二季錄得投資相關經驗收益 5,100 萬加元而今年季內並無錄得收益，以及對沖活動增加令預期整合對沖成本高出 3,200 萬加元。餘下之 5,100 萬加元跌幅包含近期發行債務工具引致在外債務利息開支增加、待售股本之已變現收益減少、策略性計劃的相關開支較高，以及美元轉強對歸入美國及亞洲業務部之利息以加元呈列所產生的影響。

核心虧損撇除之項目錄得 1.03 億加元有利差幅，其中包含以下項目：2015 年第二季之 5,100 萬加元投資相關經驗收益重新分類；出售待售債券之已變現收益較高；以及以公允值持有之資產之其他按市值計價收益。

## 公司事務

本公司於今天另一新聞稿宣布，董事會審議通過第二季度派發每股普通股股息 0.185 加元，並將於 2016 年 9 月 19 日或以後派發予於 2016 年 8 月 16 日營業時間結束時名列本公司名冊之登記股東。

宏利金融於加拿大及美國提供股息再投資及股份購買計劃，讓參加計劃的股東進行股息再投資及選擇以現金購股。為此董事會批准宏利金融就 2016 年 9 月 19 日派付之普通股股息，在公開市場上收購所需的普通股份。此等股份的收購價將以該類普通股的實際平均收購價為基準。由於這些普通股將購自公開市場而非由公司的財資部門發行，因此任何折讓均不適用。

## 獎項及殊榮

加拿大方面，宏利銀行獲加拿大就業及社會發展部頒授「就業平權成就獎」（Employment Equity Achievement Award），顯示所有特定就業組別在宏利銀行僱員數目中的比例均有顯著進步。此獎項旨在嘉許於僱用殘障人士、少數族裔、婦女及原住民方面，各行各業由 2010 至 2014 年間在比例上提升幅度最高的僱主。

香港方面，宏利榮膺《讀者文摘》「信譽品牌大獎」保險公司組別及強積金組別金獎。宏利已連續 13 年蟬聯保險公司組別金獎，並於強積金組別第五度摘金。

越南方面，宏利榮獲《知識產權及創意雜誌》（Intellectual Property and Creativity Magazine）頒發「信譽產品、最佳服務、最愛品牌」（Trusted Product, Perfect Service, Favorite Brand）大獎。此獎項以一項由《知識產權及創意雜誌》與越南知識產權協會協辦的年度調查為評選基礎。



美國方面，恒康對紐約人壽退休計劃服務業務之收購於「互惠基金業大獎」(Mutual Fund Industry Awards)中榮膺「年度交易」(Deal of the Year)殊榮。該大獎已踏入第23屆，由Fund Industry Intelligence資助舉辦，旨在表揚追求卓越、成就傑出及對互惠基金業貢獻良多的個人或機構。

宏利資產管理於《退休金與投資》(Pensions & Investments)雜誌的最新年榜上排名全球最大型基金管理人之一(截至2015年12月31日)。宏利資產管理的排名由第32位晉升至第28位。該雜誌就全球604家資產管理公司進行排名及提供分析數據。

#### **編輯通告：**

宏利金融有限公司將於2016年8月4日加拿大東岸時間下午二時(香港時間8月5日上午二時)舉行第二季度業績電話會議。加拿大及國際地區，請致電416-340-8530；北美地區可免費致電1-800-769-8320。請於電話會議開始前十分鐘致電。閣下須向接線員提供姓名及機構名稱。閣下可於2016年8月4日加拿大東岸時間下午六時(香港時間8月5日上午六時)至2016年8月18日期間，致電905-694-9451或1-800-408-3053收聽是次電話會議的錄音(密碼為3695529)。

是次電話會議將於2016年8月4日加拿大東岸時間下午二時(香港時間8月5日上午二時)於宏利網站作網上轉播，閣下可進入以下網頁收看：[www.manulife.com/quarterlyreports](http://www.manulife.com/quarterlyreports)。網上轉播的檔案版本將於當日加拿大東岸時間下午六時(香港時間8月5日上午六時)於上述網站同一URL備覽。

本公司2016年第二季度統計資料，亦上載宏利網站以供查閱，網址為：

**[www.manulife.com/quarterlyreports](http://www.manulife.com/quarterlyreports)**.

#### **傳媒查詢：**

Sean B. Pasternak  
(416) 852-2745  
[sean\\_pasternak@manulife.com](mailto:sean_pasternak@manulife.com)

#### **投資者關係部：**

Robert Veloso  
(416) 852-8982  
[robert\\_veloso@manulife.com](mailto:robert_veloso@manulife.com)

## 財務摘要

	季度業績			年初至今	
	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第二季	2016年	2015年
(百萬加元，另有註明者除外，未經審計)					
<b>歸於股東的收入淨額</b>	\$ 704	\$ 1,045	\$ 600	\$ 1,749	\$ 1,323
優先股股息	(37)	(29)	(29)	(66)	(58)
<b>普通股股東收入淨額</b>	\$ 667	\$ 1,016	\$ 571	\$ 1,683	\$ 1,265
<b>核心盈利<sup>(1)</sup></b>	\$ 833	\$ 905	\$ 902	\$ 1,738	\$ 1,699
每股普通股基本盈利 (加元)	\$ 0.34	\$ 0.51	\$ 0.29	\$ 0.85	\$ 0.65
每股普通股攤薄盈利 (加元)	\$ 0.34	\$ 0.51	\$ 0.29	\$ 0.85	\$ 0.64
每股普通股攤薄核心盈利 (加元) <sup>(1)</sup>	\$ 0.40	\$ 0.44	\$ 0.44	\$ 0.84	\$ 0.83
普通股股東資金回報率	7.1%	10.8%	6.4%	8.9%	7.4%
普通股股東資金核心回報率 <sup>(1)</sup>	8.4%	9.3%	9.8%	8.9%	9.6%
銷售 <sup>(1)</sup>					
保險產品	\$ 914	\$ 954	\$ 771	\$ 1,868	\$ 1,550
財富與資產管理業務總流入 <sup>(1)</sup>	\$ 26,644	\$ 28,228	\$ 34,892	\$ 54,872	\$ 57,735
財富與資產管理業務淨流入 <sup>(1)</sup>	\$ 4,822	\$ 1,676	\$ 14,494	\$ 6,498	\$ 21,125
其他財富管理業務產品	\$ 2,000	\$ 2,384	\$ 1,773	\$ 4,384	\$ 3,540
保費及存款 <sup>(1)</sup>					
保險產品	\$ 8,422	\$ 8,186	\$ 7,116	\$ 16,608	\$ 14,274
財富與資產管理業務產品	\$ 26,644	\$ 28,228	\$ 34,892	\$ 54,872	\$ 57,735
其他財富管理業務產品	\$ 1,712	\$ 1,441	\$ 1,694	\$ 3,153	\$ 3,160
企業及其他	\$ 21	\$ 22	\$ 21	\$ 43	\$ 40
所管理和提供行政管理的資產總值 (10億加元) <sup>(1)</sup>	\$ 934	\$ 904	\$ 883	\$ 934	\$ 883
資本 (10億加元) <sup>(1)</sup>	\$ 50.9	\$ 49.4	\$ 45.5	\$ 50.9	\$ 45.5
宏利人壽保險公司最低持續資本及盈餘規定比率	236%	233%	236%	236%	236%

<sup>(1)</sup>本項屬非公認會計準則之財務衡量。

## 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。為符合加拿大證券法之規定，當財務衡量之呈列方式有別於該公司經審核財務報表所採用的公認會計準則，則被視為非公認會計準則之財務衡量。本新聞稿中此等非公認會計準則之財務衡量包括：核心盈利（虧損）、普通股股東資金核心回報率、每股普通股攤薄核心盈利、核心投資收益、固定幣值基礎（以固定幣值為基礎之財務衡量包括銷售增長、總流入、保費及存款、「核心EBITDA」、亞洲新造業務價值，以及所管理和提供行政管理的資產總值）、保費及存款、管理資產總值、所管理和提供行政管理的資產總值、資本、新造業務價值、新造業務價值邊際利潤、銷售額、年度化保費等值銷售額、總流入及淨流入。非公認會計準則之財務衡量並非公認會計準則下界定的項目，故相信未可與其他股票發行機構的同類項目作比較，因此不應作獨立考慮，亦不能取代根據公認會計準則呈報的任何其他財務資料。有關非公認會計準則之財務衡量的進一步資料（包括以上所述各項），請參看本公司2016年第二季及2015年「管理層討論及分析」之「表現與非公認會計準則之財務衡量」部分。

下表總結過去8個季度之核心盈利及歸於股東的收入（虧損）淨額。

## 整體公司

(百萬加元，未經審核)	季度業績							
	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第三季	2015年 第二季	2015年 第一季	2014年 第四季	2014年 第三季
<b>核心盈利總額</b>	833	905	859	870	902	797	713	755
核心盈利以外的投資相關經驗	60	(340)	(361)	(169)	77	(77)	(403)	320
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資 相關經驗</b>	893	565	498	701	979	720	310	1,075
核心盈利與歸於股東之收入淨額								
對帳之其他項目：								
股市與利率及變額年金保證負債 之直接影響(詳細如下)	(170)	474	(29)	232	(309)	13	377	70
再保險契約回撥	-	-	(52)	-	-	12	-	24
精算方法及假設之變更	-	12	(97)	(285)	(47)	(22)	(59)	(69)
整合及收購成本	(19)	(14)	(39)	(26)	(54)	(30)	12	-
稅務項目	-	1	2	-	31	30	-	-
其他項目	-	7	(37)	-	-	-	-	-
<b>歸於股東之收入淨額</b>	\$ 704	\$ 1,045	\$ 246	\$ 622	\$ 600	\$ 723	\$ 640	\$ 1,100
<b>其他股市相關因素</b>								
股市及變額年金保證負債之直接 影響	\$ (97)	\$ (150)	\$ 77	\$ (419)	\$ 28	\$ 15	\$ (142)	\$ (35)
保單負債估值中假設之定息再投 資回報率較高(較低)所致之收 益(撥備)	(113)	407	(97)	647	(362)	13	533	165
沽售企業科目中待售債券及衍生 工具持倉之收益(撥備)	40	217	(9)	4	25	(15)	(14)	(15)
保單負債估值中採用較低定息再 投資回報率假設所致之撥備	-	-	-	-	-	-	-	(45)
<b>股市與利率及變額年金保證負債 之直接影響</b>	\$ (170)	\$ 474	\$ (29)	\$ 232	\$ (309)	\$ 13	\$ 377	\$ 70

## 亞洲業務部

(百萬加元，未經審核)	季度業績							
	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第三季	2015年 第二季	2015年 第一季	2014年 第四季	2014年 第三季
<b>亞洲業務部核心盈利<sup>(1)</sup></b>	\$ 342	\$ 371	\$ 334	\$ 338	\$ 283	\$ 279	\$ 260	\$ 273
核心盈利以外的投資相關經驗	(25)	(20)	(3)	21	7	-	(2)	27
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資 相關經驗</b>	317	351	331	359	290	279	258	300
核心盈利與歸於股東之收入淨額								
對帳之其他項目：								
股市與利率及變額年金保證負 債的直接影響	(287)	(238)	76	(248)	15	(17)	78	32
稅務相關項目	-	10	2	-	(2)	20	-	-
整合及收購成本	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-
<b>歸於股東之收入淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ 28	\$ 121	\$ 409	\$ 111	\$ 303	\$ 282	\$ 336	\$ 332

<sup>(1)</sup> 分配予各營運範疇的2015年「支持資本的資產」之盈利，已根據2016年的方法重新呈列。

## 加拿大業務部

(百萬加元，未經審核)	季度業績							
	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第三季	2015年 第二季	2015年 第一季	2014年 第四季	2014年 第三季
加拿大業務部核心盈利 <sup>(1)</sup>	\$ 333	\$ 338	\$ 352	\$ 336	\$ 303	\$ 261	\$ 224	\$ 243
核心盈利以外的投資相關經驗	(88)	(78)	(180)	(144)	14	(81)	(199)	19
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	<b>245</b>	<b>260</b>	<b>172</b>	<b>192</b>	<b>317</b>	<b>180</b>	<b>25</b>	<b>262</b>
核心盈利與歸於股東之收入淨額對帳之其他項目								
股市與利率及變額年金保證負債的直接影響	130	346	(201)	97	(114)	(65)	48	-
再保險契約及稅務相關項目								
回撥	-	-	(52)	-	1	12	-	24
整合及收購成本	(16)	(6)	(23)	(13)	(14)	(9)	-	-
<b>歸於股東之收入(虧損)淨額<sup>(1)</sup></b>	<b>\$ 359</b>	<b>\$ 600</b>	<b>\$ (104)</b>	<b>\$ 276</b>	<b>\$ 190</b>	<b>\$ 118</b>	<b>\$ 73</b>	<b>\$ 286</b>

<sup>(1)</sup> 分配予各營運範疇的 2015 年「支持資本的資產」之盈利，已根據 2016 年的方法重新呈列。

## 美國業務部

(百萬加元，未經審核)	季度業績							
	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第三季	2015年 第二季	2015年 第一季	2014年 第四季	2014年 第三季
美國業務部核心盈利 <sup>(1)</sup>	\$ 361	\$ 389	\$ 332	\$ 375	\$ 385	\$ 374	\$ 338	\$ 342
核心盈利以外的投資相關經驗	93	(233)	(146)	(34)	64	(9)	(154)	319
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	<b>454</b>	<b>156</b>	<b>186</b>	<b>341</b>	<b>449</b>	<b>365</b>	<b>184</b>	<b>661</b>
核心盈利與歸於股東之收入(虧損)淨額對帳之其他項目								
股市與利率及變額年金保證負債的直接影響	(47)	82	142	174	(251)	99	322	18
整合及收購成本	-	(4)	(5)	(8)	(32)	-	-	-
其他項目		7	-	-	-	-	-	-
<b>歸於股東之收入淨額<sup>(1)</sup></b>	<b>\$ 407</b>	<b>\$ 241</b>	<b>\$ 323</b>	<b>\$ 507</b>	<b>\$ 166</b>	<b>\$ 464</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 679</b>

<sup>(1)</sup> 分配予各營運範疇的 2015 年「支持資本的資產」之盈利，已根據 2016 年的方法重新呈列。

## 企業及其他業務

(百萬加元，未經審核)	季度業績							
	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第三季	2015年 第二季	2015年 第一季	2014年 第四季	2014年 第三季
<b>企業及其他業務之核心虧損（撇除整合對沖之預期成本及核心投資收益）<sup>(1)</sup></b>	\$ (125)	\$ (107)	\$ (85)	\$ (66)	\$ (74)	\$ (73)	\$ (112)	\$ (107)
整合對沖之預期成本	(78)	(86)	(74)	(62)	(46)	(44)	(47)	(46)
撥入核心盈利的投資相關經驗	-	-	-	(51)	51	-	50	50
<b>核心虧損總額</b>	<b>(203)</b>	<b>(193)</b>	<b>(159)</b>	<b>(179)</b>	<b>(69)</b>	<b>(117)</b>	<b>(109)</b>	<b>(103)</b>
核心盈利以外的投資相關經驗	80	(9)	(32)	(12)	(8)	13	(48)	(45)
<b>核心虧損加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	<b>(123)</b>	<b>(202)</b>	<b>(191)</b>	<b>(191)</b>	<b>(77)</b>	<b>(104)</b>	<b>(157)</b>	<b>(148)</b>
核心盈利（虧損）與歸於股東之收入（虧損）淨額對帳之其他項目								
股市與利率及變額年金保證負債的直接影響	34	284	(46)	209	41	(4)	(71)	20
精算方法及假設之變更	-	12	(97)	(285)	(47)	(22)	(59)	(69)
整合及收購成本	(1)	(2)	(11)	(5)	(8)	(21)	12	-
稅務相關項目	-	(9)	-	-	32	10	-	-
其他項目	-	-	(37)	-	-	-	-	-
<b>歸於股東之收入（虧損）淨額<sup>(1)</sup></b>	<b>\$ (90)</b>	<b>\$ 83</b>	<b>\$ (382)</b>	<b>\$ (272)</b>	<b>\$ (59)</b>	<b>\$ (141)</b>	<b>\$ (275)</b>	<b>\$ (197)</b>

<sup>(1)</sup> 企業及其他業務科目包含「支持資本的資產」之所得盈利撥歸各業務科目後之淨額。分配予各營運範疇的2015年「支持資本的資產」之盈利，已根據2016年的方法重新呈列。

## 前瞻聲明提示

宏利金融不時發表書面及／或口述前瞻聲明，包括本文件中的聲明。與此同時，代表公司的要員亦不時會向分析師、投資者、傳媒及其他人士發表前瞻聲明。此等聲明均符合加拿大省級證券法例及美國1995年《私人有價證券訴訟改革法案》有關「安全港」的條文。

本文中的前瞻聲明包括就精算方法及假設年度檢討的估計影響所作的聲明，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」、「或將」、「或可」、「疑為」、「展望」、「預期」、「擬」、「估計」、「期望」、「相信」、「計劃」、「預測」、「目標」、「尋求」、「旨在」、「繼續」、「目的」、「恢復」、「著手」及「盡力」（或其反義詞），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皆為合理，惟聲明亦涉及風險與不可預料事項，故不應被過度依賴，亦不應被視為確認市場及分析員的預期。

該等前瞻聲明涉及若干重大因素或假設，而實際業績可能與前瞻聲明所明示與暗示者有顯著差異。

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：一般業務與經濟環境（包括但不限於股市之表現、波動性及相關系數、利率、信貸息差及掉期息差、匯率、投資虧損及違約、市場的資金流動性，以及擔保人、再保險商及交易對手的信譽）；法律及法規之變動；本公司任何業務所在地適用會計準則之變動；法定資本要求之變動；實行策略性計劃之能力及策略性計劃的改變；本公司財政實力或信貸評級被下調；本公司維持聲譽之能力；商譽或無形資

產減值或就未來稅務資產設立撥備；對發病率、死亡率及保單持有人行為所作預測之準確性；本公司就會計準則、精算方法及內涵價值計算方法所作其他預測之準確性；本公司推行有效對沖策略的能力及該等策略所引起的不能預計的後果；本公司搜購合適資產以支持長期負債的能力；業務競爭及併購；透過現行及未來分銷渠道推廣及分銷產品之能力（包括透過本公司與標準人壽集團的協作安排、與星展銀行之銀保銷售夥伴合作，以及與渣打之分銷夥伴合作協議）；由收購或出售業務所致之無法預計之負債或資產減值（包括收購標準人壽、紐約人壽退休計劃服務業務及渣打的強積金及職業退休計劃業務）；出售待售投資引致的變現虧損；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）；提供額外抵押品的責任；取得信用狀以為資本管理提供靈活性；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；能否獲得或支付再保險或再保險是否充足；法律或規管之程序（包括稅務審計、稅務訴訟或類似程序）；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、員工及代理人之能力；適當使用及詮釋複雜的模型或所用模型之不足；有關本公司非北美業務部的政治、法律、營運及其他風險；收購及完成收購（包括為此進行的股本及債務融資）之能力；收購標準人壽、紐約人壽退休計劃服務業務及渣打的強積金及職業退休計劃業務之預期利益部分或全部未能實現；對本公司系統重要部分或公共基建系統之破壞或改變；環境因素；本公司保護知識產權及避免因侵權被索賠之能力，以及本公司無法從附屬公司提取現金。

此外，可能令公司實際業績大為不同於預期之重大風險因素的進一步資料，以及有關該等前瞻聲明涉及的重大因素或假設，已載於本公司最近年度資料表格之「風險因素」部分、本公司最近的年報內管理層討論及分析中「風險管理」、「風險因素」及「重要會計及精算政策」章節、本公司最近的中期報告管理層討論及分析中「風險管理及風險因素更新」及「重要會計及精算政策」章節，本公司最近的年報及中期報告中綜合財務報表的「風險管理」附註，以及本公司提交加拿大及美國證券監管機構的申報文件。

除非另有註明，此等文件中的前瞻聲明均以其公布日期為準，並且只供協助投資者及一般人士理解本公司財務狀況、營運業績、本公司的未來運作，以及公司目標及主次策略，未必適合其他用途。除法例規定外，本公司不會就更新任何前瞻聲明作出承諾。