

## 新聞稿

除非另有註明，所有金額均按加元呈列

TSX/NYSE/PSE: MFC

SEHK: 945

2019 年 5 月 1 日

宏利金融有限公司（「宏利」或「本公司」）本業績新聞稿應與本公司包括截至 2019 年 3 月 31 日季度之未經審核《中期綜合財務報表》在內的《2019 年首季致股東報告》一併閱覽；而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://manulife.force.com/Reports> 以供閱覽。有關本公司的進一步資料，已上載 SEDAR 網站 <http://www.sedar.com> 及美國證券交易委員會網站 <http://www.sec.gov>。

### 宏利 2019 年首季錄得收入淨額 22 億加元，核心盈利 15 億加元，亞洲區業務錄得強勁增長

宏利今天公布 2019 年首季業績，主要重點包括：

- 2019 年首季錄得歸於股東的收入淨額為 22 億加元，較 2018 年首季增長 8 億加元
- 2019 年首季錄得 15 億加元的核心盈利<sup>1</sup>，較 2018 年首季增長 15%<sup>2</sup>
- 2019 年首季的普通股股東資金核心回報率<sup>1</sup>為 14.2%，而 2018 年首季則錄得 13.4%
- 2019 年首季的開支效益比率<sup>1</sup>增長 2.1 個百分點至 49.9%
- 2019 年首季的新造業務價值<sup>1</sup>錄得 5 億加元，較 2018 年首季增長 31%
- 2019 年首季的年度化保費等值銷售額<sup>1</sup>錄得 17 億加元，較 2018 年首季增長 23%
- 財富與資產管理業務在 2019 年首季錄得 13 億加元的淨流出<sup>1</sup>，而 2018 年首季則錄得 100 億加元的淨流入
- 季內 LICAT 比率<sup>3</sup>錄得 144%的強勁水平

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「宏利錄得另一季度的強勁核心盈利和收入淨額，兩者均較去年同期錄得雙位數字的穩健增長。季內新造業務價值增長 31%，所有營運範疇均錄得雙位數字的增幅。儘管錄得負數淨流入，仍較 2018 年第四季錄得大幅回升。」

<sup>1</sup> 核心盈利、普通股股東資金核心回報率、開支效益比率、年度化保費等值銷售額、新造業務價值及淨流入均為「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2019 年首季管理層討論及分析》內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節。

<sup>2</sup> 本新聞稿內所有財務指標的百分比增幅 / 跌幅均按固定匯率基礎呈列。「固定匯率基礎」撇除匯率變動的影響，屬於非公認會計準則之財務衡量。詳情請參閱下文以及《2019 年首季管理層討論及分析》內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節。

<sup>3</sup> 宏利人壽保險公司的「壽險資本充裕測試」（LICAT）比率。

高先生續說：「我們在落實以電子創新、以客戶為中心的業務策略方面繼續取得進展，當中包括在亞洲推出我們的電子索償平台，以及在美國率先推出業界首創並支援語音功能的退休產品。」

宏利首席財務官韋寧頓表示：「季內我們繼續優化資產組合，其中包括透過出售另類遠期資產累計釋出超過 20 億加元的資本，超越公司所訂下的目標水平。」

韋先生續說：「我們的效益提升措施帶動盈利受惠，並使開支水平與去年同期相若，而我們的開支效益比率亦改善至 49.9%。我們擁有強勁的資本水平，並在本季度贖回債務，從而將槓桿比率改善至 27%。」

### **業績重點：**

季內宏利在重新界定保險、並透過行為保險產品與客戶進行互動溝通方面取得進展，例如宏利與恒康在北美所推行的 **Vitality** 計劃，以及宏利在亞洲推出的 **ManulifeMOVE** 計劃。從宏利的客戶忠誠度指標評分以及參與人數，可以得知行為保險已越來越被視為脫穎而出的因素。

在亞洲方面，宏利部署及採用電子銷售平台和網上索償系統，有助提升其客戶體驗和開支效益。季內宏利亦在美國透過亞馬遜的智慧語音助理 **Alexa** 率先推出業界首創並支援語音功能的退休產品。

## 業績一覽：

| (百萬加元，另有註明者除外)                         | 季度業績         |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2019年<br>第一季 | 2018年<br>第一季 |
| <b>盈利能力：</b>                           |              |              |
| 歸於股東的收入淨額                              | \$ 2,176     | \$ 1,372     |
| 核心盈利 <sup>(1)</sup>                    | \$ 1,548     | \$ 1,303     |
| 每股普通股攤薄盈利 (加元)                         | \$ 1.08      | \$ 0.67      |
| 每股普通股攤薄核心盈利 (加元) <sup>(1)</sup>        | \$ 0.76      | \$ 0.64      |
| 普通股股東資金回報率                             | 20.1%        | 14.1%        |
| 普通股股東資金核心回報率 <sup>(1)</sup>            | 14.2%        | 13.4%        |
| 開支效益比率 <sup>(1)</sup>                  | 49.9%        | 52.0%        |
| <b>增長：</b>                             |              |              |
| 亞洲新造業務價值                               | \$ 411       | \$ 325       |
| 加拿大新造業務價值                              | \$ 62        | \$ 49        |
| 美國新造業務價值                               | \$ 46        | \$ 10        |
| 新造業務價值總額 <sup>(1)</sup>                | \$ 519       | \$ 384       |
| 亞洲年度化保費等值銷售額                           | \$ 1,336     | \$ 984       |
| 加拿大年度化保費等值銷售額                          | \$ 261       | \$ 290       |
| 美國年度化保費等值銷售額                           | \$ 143       | \$ 113       |
| 年度化保費等值總銷售額 <sup>(1)</sup>             | \$ 1,740     | \$ 1,387     |
| 財富與資產管理業務淨流入 (10億加元) <sup>(1)</sup>    | \$ (1.3)     | \$ 10.0      |
| 財富與資產管理業務總流入 (10億加元) <sup>(1)</sup>    | \$ 27.9      | \$ 36.5      |
| 所管理和提供行政管理的資產總值 (10億加元) <sup>(1)</sup> | \$ 648.1     | \$ 626.8     |
| <b>財政實力：</b>                           |              |              |
| 宏利人壽保險公司 LICAT 資本比率                    | 144%         | 129%         |
| 財務槓桿比率                                 | 27.0%        | 29.7%        |
| 每股普通股帳面值 (加元)                          | \$ 22.34     | \$ 19.72     |
| 撇除累計其他綜合收入的每股普通股帳面值 (加元)               | \$ 19.06     | \$ 17.28     |

<sup>(1)</sup> 本項屬「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2019年首季管理層討論及分析》內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節。

## 2019年首季錄得歸於股東的收入淨額為22億加元，較2018年首季增長8億加元

2019年首季歸於股東的收入淨額相較2018年首季錄得增長，這受惠於來自投資相關經驗和市場直接影響的收益增長，以及核心盈利的上升。2019年首季的投資相關經驗，反映另類遠期資產錄得較預期為高的回報（包括公允價值的變動）以及信貸經驗錄得強勁表現。而涉及市場直接影響的收益，則受惠於全球股市復甦，但企業息差收窄的影響則抵銷了當中部分收益。

## 2019 年首季錄得 15 億加元的核心盈利，較 2018 年首季增長 15%

2019 年首季的核心盈利相較 2018 年首季錄得增長，這受惠於亞洲及美國新造業務的利好影響、盈餘組合的較高投資收益（包括股市對種子基金投資<sup>1</sup>的利好影響）以及開支效益改善。但 2018 年再保險交易的影響，以及為改善舊有業務的資本效益而進行的另類遠期資產沽售交易，則抵銷了當中部分增幅。2019 年首季的核心盈利包括就保單持有人經驗所錄得的 2,000 萬加元稅後淨收益，而 2018 年首季這方面則錄得 300 萬加元的稅後撥備。

### 業務增長：

## 2019 年首季新造業務價值錄得 5.19 億加元，較 2018 年首季增長 31%

亞洲方面，新造業務價值增長 23%至 4.11 億加元，主要受惠於銷售額提升，惟相對較不利好的業務組合抵銷了部分增幅。加拿大方面，新造業務價值在新 Manulife Par 分紅產品帶動下增加 27%至 6,200 萬加元。美國方面，新造業務價值增至四倍以上，錄得 4,600 萬加元，主要由於期內採取措施以提升邊際利潤，以及業務組合較為利好。

## 2019 首季年度化保費等值銷售額錄得 17 億加元，較 2018 年首季增加 23%

亞洲方面，年度化保費等值銷售額增長 32%，其中日本、香港及「亞洲其他地區」<sup>2</sup>均錄得增幅。日本方面，COLI（企業持有人壽保險）產品因預期稅務法規有可能改革而錄得強勁銷售，帶動年度化保費等值銷售額增加 62%。香港區銷售在銀保渠道銷售增長帶動下增加 11%。「亞洲其他地區」的年度化保費等值銷售額增加 20%，可歸因於銀保及代理人渠道兩方面的銷售增長。加拿大方面，年度化保費等值銷售額下跌 10%，這主要歸因於大額團體保險銷售回落，而 Manulife Par 分紅產品的持續成功則產生若干抵銷作用。美國方面，由於萬用壽險銷售及國際銷售均有所提升，年度化保費等值銷售額增加 20%。

## 2019 年首季全球財富與資產管理業務錄得負數淨流入 13 億加元，而 2018 年首季則錄得正數淨流入 100 億加元

2019 年首季亞洲區淨流入受機構資產管理業務總流入回落所影響，錄得 6 億加元，較 2018 年首季下跌 14 億加元。2019 年首季加拿大淨流入同時受機構資產管理業務總流入回落所影響，錄得 21 億加元，較 2018 年首季減少 14 億加元。2019 年首季美國錄得負數淨流入 40 億加元，而 2018 年首季則為正數淨流入 45 億加元，這主要由於零售及機構資產管理總流入回落所致。此外，本公司並錄得較高贖回額，部分原因來自期內對投資管理團隊進行合理化改革，從而改善邊際利潤以及更專注於核心實力以產生更大規模效益，其他原因包括一家大型投資顧問重整投資組合。

<sup>1</sup> 種子基金投資包括對新獨立基金及互惠基金的投資。

<sup>2</sup> 「亞洲其他地區」不包括日本及香港。

## 季度業績電話會議

宏利金融有限公司將於 2019 年 5 月 2 日加拿大東岸時間上午 8 時 ( 香港時間 5 月 2 日下午 8 時 ) 舉行 2019 年首季業績電話會議。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 10 分鐘致電。閣下須向接線員提供姓名及機構名稱。如欲收聽是次電話會議的錄音，閣下可於 2019 年 5 月 2 日加拿大東岸時間上午 11 時 ( 香港時間 5 月 2 日下午 11 時 ) 至 2019 年 5 月 16 日期間，致電 905-694-9451 或 1-800-408-3053 ( 密碼為 1876093# )。

是次電話會議將於 2019 年 5 月 2 日加拿大東岸時間上午 8 時 ( 香港時間 5 月 2 日下午 8 時 ) 於宏利網站作網上轉播，閣下可進入以下網頁收看：<http://manulife.force.com/Reports>。網上轉播的檔案版本將於電話會議結束後於上述網站同一 URL 備覽。

本公司 2019 年首季統計資料，亦上載宏利網站以供查閱，網址為：  
<http://manulife.force.com/Reports>。

### 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：

Adrienne O'Neill  
(416) 926-6997  
[adrienne\\_oneill@manulife.com](mailto:adrienne_oneill@manulife.com)

## 盈利：

下表把核心盈利與歸於股東的收入（虧損）淨額進行對帳：

| (百萬加元)                    | 季度業績            |                 |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                           | 2019年<br>第一季    | 2018年<br>第四季    | 2018年<br>第一季    |
| <b>核心盈利<sup>(1)</sup></b> |                 |                 |                 |
| 全球財富與資產管理                 | \$ 233          | \$ 231          | \$ 227          |
| 亞洲                        | 520             | 463             | 431             |
| 加拿大                       | 283             | 305             | 283             |
| 美國                        | 475             | 454             | 422             |
| 企業及其他（撇除核心投資收益）           | (63)            | (216)           | (156)           |
| 核心投資收益 <sup>(2)</sup>     | 100             | 100             | 96              |
| <b>核心盈利總額</b>             | <b>\$ 1,548</b> | <b>\$ 1,337</b> | <b>\$ 1,303</b> |
| <b>核心盈利撇除之項目：</b>         |                 |                 |                 |
| 核心盈利以外的投資相關經驗             | 327             | (130)           | -               |
| 股市與利率及變額年金保證負債之直接影響       | 249             | (675)           | 50              |
| 重組撥備                      | -               | (63)            | -               |
| 再保險交易及其他                  | 52              | 124             | 19              |
| <b>歸於股東之收入（虧損）淨額</b>      | <b>\$ 2,176</b> | <b>\$ 593</b>   | <b>\$ 1,372</b> |

<sup>(1)</sup> 2018年各科目的核心盈利比較資料已作更新，以反映於2019年的會計方法下盈餘資本及利息由「企業及其他」科目分配至各「保險」科目。

<sup>(2)</sup> 此項目乃非公認會計準則之財務衡量。進一步資料請參看下文「表現與非公認會計準則之財務衡量」以及本公司《2019年首季管理層討論及分析》。

## 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。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、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、開支效益比率、年度化保費等值銷售額、新造業務價值、總流入、淨流入、所管理和提供行政管理的資產總值，以及固定匯率基礎（以固定匯率為基礎之財務衡量包括以下增長/下跌百分比：核心盈利、年度化保費等值銷售額、新造業務價值，以及總流入）。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，故或未可與其他上市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（包括上述各項），請參看本公司《2019年首季管理層討論及分析》及《2018年管理層討論及分析》內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」。

## 前瞻聲明提示：

宏利不時發表書面及 / 或口述前瞻聲明，包括本文件中的聲明。與此同時，公司代表亦不時會向分析師、投資者、傳媒及其他人士作出口頭前瞻聲明。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。

本文件中的前瞻聲明一般而言可憑句中的字眼如「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之明示與意指有顯著差異。

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；由收購或出售業務所致之無法預計之負債或資產減值；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；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，以及應用於前瞻聲明的重大因素或假設之進一步資料，已備載於：本公司最新年報內管理層討論及分析中的「風險管理」、「風險因素」及「重要會計及精算政策」部分；本公司最新中期報告內管理層討論及分析中的「風險管理及風險因素更新」及「重要會計及精算政策」部分；本公司最新年報及中期報告綜合財務報表內的「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，本公司不承諾更新任何前瞻聲明。