

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

2021 年 11 月 3 日

本業績新聞稿應與宏利金融有限公司（「宏利」或「本公司」）的《2021 年第三季致股東報告》，包括截至 2021 年 9 月 30 日之三個月及九個月的未經審核《中期綜合財務報表》一併閱覽；這些資料均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 www.manulife.com/en/investors/results-and-reports 以供公眾檢視。有關本公司的其他資料，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 2021 年第三季錄得 16 億加元的收入淨額，15 億加元的核心盈利，新造業務價值錄得雙位數增長，環球財富與資產管理業務的淨流入錄得強勁水平，旗下所有業務及市場均帶來貢獻

宏利今天公布 2021 年第三季業績，主要重點包括：

- 2021 年第三季錄得 16 億加元之歸於股東的收入淨額，較 2020 年第三季下降 4.76 億加元。2021 年第三季業績包括強勁的投資收益，抵銷了早前公布的最終再投資回報率下跌所導致的 5.32 億加元撥備。
- 2021 年第三季錄得 15 億加元的核心盈利¹，按固定匯率基礎²計算，較 2020 年第三季增長 10%
- 2021 年第三季的普通股股東資金核心回報率¹為 12.0%，普通股股東資金回報率為 12.6%
- 2021 年第三季的新造業務價值¹錄得 5.39 億加元，較 2020 年第三季增長 22%
- 2021 年第三季的年度化保費等值銷售額¹錄得 14 億加元，較 2020 年第三季增長 5%
- 2021 年第三季的環球財富與資產管理業務錄得 98 億加元的淨流入¹，而 2020 年第三季則錄得 22 億加元的淨流出

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「我們業務的多元化及堅韌力在第三季度再次得到印證，期內我們繼續落實公司的中期目標。我們在 2021 年第三季錄得 10% 的核心盈利增幅，錄得 16 億加元的穩健收入淨額，而年初至今亦錄得 13.2% 的普通股股東資金核心回報率。」

¹ 核心盈利、普通股股東資金核心回報率、新造業務價值、年度化保費等值銷售額、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《2021 年第三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。

² 本新聞稿內所有財務指標的百分比升幅 / 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《2021 年第三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。

宏利首席財務官韋寧頓表示：「新冠肺炎疫情繼續為全球帶來不同程度的影響，北美市場開始步入復蘇階段，而亞洲有不少市場則在第三季推出進一步的限制措施。儘管環境充滿挑戰，但季內亞洲的新造業務價值仍錄得雙位數的增長，而環球財富與資產管理業務的淨流入則錄得 98 億加元的強勁水平，核心盈利亦較去年同期增長 18%。」

業績重點：

環球財富與資產管理業務獲接納為《英國盡責管理守則》簽署方之一，該守則被譽為業內最全面的可持續投資準則之一，這充分印證我們的投資方針所展現的實力，以及為客戶提供可持續投資解決方案的能力。亞洲方面，我們進一步拓展在中國內地的業務範圍，期內中宏保險的第 15 家省級分公司在陝西省開業。美國方面亦錄得銷售勢頭，季內保險經紀業務¹的市場排名上升兩位至第七位，而旗下高端客戶業務亦在環球產品銷售方面創下其 17 年歷史以來的季度新高。

2021 年第三季我們在電子化方面繼續取得進展。亞洲方面，我們與星展銀行在新加坡推出市場上首款電子化靈活退休計劃。該產品為客戶提供多種靈活選擇，方便客戶設計出最切合其理財及退休需要的退休方案。加拿大方面，我們的團體保險團隊推出電子化流程，方便向醫生收集所需醫學證明以用於審批短期缺勤的索償個案。此外，我們在加拿大及美國推出微軟的 Azure 機器學習技術，讓我們可透過大型數據集發掘新卓見，推動業務增長，並改善客戶體驗。這項技術標誌我們正邁向更強大的雲端能力。環球財富與資產管理業務方面，旗下亞洲網上投資平台 Manulife iFunds 繼續錄得強勁勢頭，這由於該平台在馬來西亞的銷售額及採用率均錄得按年大幅增長。

¹ LIMRA 2021 年第三季度行業調查。排名反映變額、萬壽險以及全額壽險產品，並以 100% 的經常性保費、加 10% 的整付保費、再加 10% 的超額保費為基準。

業績一覽：

(百萬加元，另有註明者除外)	季度業績		年初至今業績	
	2021年 第三季	2020年 第三季	2021年	2020年
盈利能力：				
歸於股東的收入淨額	\$ 1,592	\$ 2,068	\$ 5,021	\$ 4,091
核心盈利 ⁽¹⁾	\$ 1,517	\$ 1,453	\$ 4,828	\$ 4,042
每股普通股攤薄盈利 (加元)	\$ 0.80	\$ 1.04	\$ 2.51	\$ 2.04
每股普通股攤薄核心盈利 (加元) ⁽¹⁾	\$ 0.76	\$ 0.73	\$ 2.41	\$ 2.01
普通股股東資金回報率	12.6%	16.4%	13.7%	10.8%
普通股股東資金核心回報率 ⁽¹⁾	12.0%	11.4%	13.2%	10.6%
開支效益比率 ⁽¹⁾	51.3%	51.2%	48.9%	52.9%
業績表現：				
亞洲新造業務價值	\$ 399	\$ 365	\$ 1,275	\$ 1,019
加拿大新造業務價值	\$ 71	\$ 67	\$ 225	\$ 190
美國新造業務價值	\$ 69	\$ 28	\$ 188	\$ 104
新造業務價值總額 ⁽¹⁾	\$ 539	\$ 460	\$ 1,688	\$ 1,313
亞洲年度化保費等值銷售額	\$ 930	\$ 1,005	\$ 3,160	\$ 2,873
加拿大年度化保費等值銷售額	\$ 303	\$ 289	\$ 932	\$ 903
美國年度化保費等值銷售額	\$ 203	\$ 136	\$ 544	\$ 431
年度化保費等值銷售總額 ⁽¹⁾	\$ 1,436	\$ 1,430	\$ 4,636	\$ 4,207
環球財富與資產管理業務淨流入 (10 億加元) ⁽¹⁾	\$ 9.8	\$ (2.2)	\$ 19.8	\$ 6.1
環球財富與資產管理業務總流入 (10 億加元) ⁽¹⁾	\$ 35.2	\$ 27.5	\$ 108.7	\$ 98.7
環球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的資產總值 (10 億加元) ⁽¹⁾	\$ 823.6	\$ 715.4	\$ 823.6	\$ 715.4
財政實力：				
宏利人壽保險公司 LICAT 資本比率	138%	155%	138%	155%
財務槓桿比率	25.5%	26.7%	25.5%	26.7%
每股普通股帳面值 (加元)	\$ 25.78	\$ 25.49	\$ 25.78	\$ 25.49
撇除累計其他綜合收入的每股普通股帳面值 (加元)	\$ 23.41	\$ 21.13	\$ 23.41	\$ 21.13

⁽¹⁾ 本項屬「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2021年第三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。

盈利能力：

2021 年第三季錄得歸於股東的收入淨額 16 億加元，較 2020 年第三季下跌 4.76 億加元

2021 年第三季歸於股東的收入淨額錄得跌幅，這主要由於加拿大精算標準委員會更新最終再投資回報率假設而帶來 5.32 億加元撥備，這是市場之直接影響的組成部分，而在 2020 年第三季市場之直接影響則錄得收益。市場之直接影響的年度變幅因以下因素而被部分抵銷：投資相關經驗較有利，反映了另類長期資產回報高於預期（包含公允價值之變動），主要歸因於私募股權投資錄得公允價值收益、固定收入再投資活動的有利影響，以及利好的信貸經驗。

2021 年第三季錄得核心盈利 15 億加元，較 2020 年第三季增加 10%

2021 年第三季核心盈利相較 2020 年第三季錄得升幅，主要由於季內確認核心投資收益¹（而上一年同季則並無錄得核心投資收益），以及全球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的平均資產總值上升帶動淨收費收入增加，利好因素包括市場及淨收入之有利影響、新造業務收益增加、加拿大及亞洲有效保單業務之增長，以及有利的加拿大保單持有人經驗。以上項目之部分影響被以下因素所抵銷：財產及意外保險業務就颶風艾達及歐洲水災之預計損失作出 1.52 億加元（除稅前為 1.55 億加元）撥備，以及亞洲及美國不利好的保單持有人經驗。

精算方法及假設之年度檢討：

本公司完成檢討年度精算方法及假設，導致歸於股東的收入淨額出現 4,100 萬加元適度撥備淨額。今年所檢討的假設包括美國壽險保單失效及死亡率假設、美國變額年金之假設、公司全體開支研究所得的開支假設，以及公司投資回報與企業債券違約假設。

業績表現：

2021 年第三季新造業務價值錄得 5.39 億加元，較 2020 年第三季增長 22%

亞洲方面，新造業務價值上升 15% 至 3.99 億加元，反映香港及「亞洲其他地區」² 銷量上升以及香港方面利率及產品管理行動帶來有利影響，惟日本方面因「企業持有壽險」（COLI）產品銷售下跌而錄得銷售跌幅，則抵銷了部分影響。加拿大方面，新造業務價值錄得 7,100 萬加元，較 2020 年第三季上升 6%，主要歸因於年金業務邊際利潤上升及個人保險業務持續增長，惟團體保險銷售下跌則抵銷了部分影響。

¹ 核心投資收益及所管理和提供行政管理的平均資產總值屬「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2021 年第三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。

² 「亞洲其他地區」不包括日本及香港。

美國方面，新造業務價值錄得 6,900 萬加元，較 2020 年第三季上升 162%，主要為銷量上升及產品組合利好所帶動，其中國際銷售上升之影響較為明顯。

2021 年第三季度年度化保費等值銷售額錄得 14 億加元，較 2020 年第三季增加 5%

亞洲方面，由於香港及「亞洲其他地區」的增長被日本「企業持有壽險」產品銷售下跌所遠遠抵銷，年度化保費等值銷售額下跌 2%。香港方面，年度化保費等值銷售額增加 12%，反映銀行銷售渠道錄得強勁增長，澳門分部錄得來自中國內地訪客的需求，以及代理人團隊的擴展。但由於香港與中國內地之間的跨境往來仍然受限，銷售方面仍受到 2019 冠狀病毒病管制措施的影響。「亞洲其他地區」年度化保費等值銷售額增加 8%，其中銀行保險的部分銷售增長被代理人銷售下跌所抵銷，特別是越南及印尼等市場的代理人銷售因 2019 冠狀病毒病的管制措施而受到拖累。日本方面，年度化保費等值銷售額下跌 50%，主要歸因於「企業持有壽險」產品銷售下跌。加拿大方面，年度化保費等值銷售額增加 5%，主要歸因於個人保險銷售上升及公司較低風險獨立基金產品的客戶需求上升，惟大額團體保險市場的變動性抵銷了部分影響。美國方面，年度化保費等值銷售額增加 58%，歸因於國際、本地指數型萬用壽險及變額萬用壽險產品的客戶需求上升。2021 年第三季具恒康 Vitality PLUS 特色的產品之年度化保費等值銷售額，較上一年同季增加 84%。該產品特色繼續保持獨特的市場優勢，尤其在目前環境下消費者均更注重改善健康。

2021 年第三季度全球財富與資產管理業務錄得淨流入 98 億加元，而 2020 年第三季錄得淨流出 22 億加元

2021 年第三季度零售業務錄得淨流入 79 億加元，而 2020 年第三季則錄得淨流入 7 億加元，升幅主要歸因於所有地區均錄得雙位數總流入增幅¹，其中投資者需求上升，而互惠基金贖回率亦下降。2021 年第三季度機構資產管理錄得淨流入 13 億加元，而 2020 年第三季則錄得淨流出 39 億加元，主要由於 2020 年第三季歐洲方面一項 50 億加元贖回並無重現，以及美國方面林木業投資委託銷售上升，惟中國內地方面固定收入產品總流入下跌則抵銷了部分影響。退休業務方面，2021 年第三季度錄得淨流入 6 億加元，而 2020 年第三季度則錄得淨流入 10 億加元，反映計劃贖回額上升，而成員供款及新計劃銷售的增長則抵銷了部分影響。

¹ 總流入屬「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2021 年第三季度管理層討論及分析》內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節。

季度業績電話會議

宏利金融有限公司將於2021年11月4日加拿大東岸時間上午8時（香港時間11月4日下午9時）舉行2021年第三季業績電話會議。加拿大及國際地區，請致電416-340-2217；北美地區可免費致電 1-800-806-5484（密碼：4854764 #）。請於電話會議開始前15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，請於2021年11月4日加拿大東岸時間上午11時（香港時間11月5日凌晨零時）至2022年2月4日期間，致電905-694-9451或1-800-408-3053（密碼：3295617#）。

此電話會議將於2021年11月4日加拿大東岸時間上午8時（香港時間11月4日下午9時）於宏利網站轉播，閣下可進入以下網頁收看：manulife.com/en/investors/results-and-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 2021 年第三季統計資料，亦已上載宏利網站以供查閱，網址為：

www.manulife.com/en/investors/results-and-reports.

傳媒查詢

Cheryl Holmes
(416) 557-0945
Cheryl_Holmes@manulife.com

投資者關係部

Hung Ko
(416) 806-9921
Hung_Ko@manulife.com

盈利：

下表把核心盈利與歸於股東的收入淨額進行對帳：

(百萬加元)	季度業績			年初至今業績	
	2021年 第三季	2021年 第二季	2020年 第三季	2021年	2020年
核心盈利⁽¹⁾					
全球財富與資產管理	\$ 351	\$ 356	\$ 308	\$ 1,019	\$ 796
亞洲	533	526	559	1,629	1,539
加拿大	311	318	279	893	858
美國	490	478	498	1,469	1,516
企業及其他 (撇除核心投資收益)	(268)	(96)	(191)	(482)	(667)
核心投資收益 ⁽¹⁾	100	100	-	300	-
核心盈利總額	\$ 1,517	\$ 1,682	\$ 1,453	\$ 4,828	\$ 4,042
核心盈利撇除之項目：					
核心盈利以外的投資相關經驗	700	739	147	1,516	(1,377)
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(597)	217	390	(1,215)	1,255
精算方法及假設之變動	(41)	-	(198)	(41)	(198)
再保險交易	13	8	276	29	297
重組撥備	-	-	-	(115)	-
稅務相關項目及其他	-	-	-	19	72
歸於股東的收入淨額	\$ 1,592	\$ 2,646	\$ 2,068	\$ 5,021	\$ 4,091

⁽¹⁾ 本項屬「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2021年第三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。

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、核心EBITDA利潤率、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、所管理和提供行政管理的平均資產總值，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《2021年第三季管理層討論及分析》及《2020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包括但不限於：涉及本公司目標、目的、策略、意向、計劃、信念、預期和估計等的有關聲明，並且一般而言可憑句中的字眼如「可」、「將」、「可能」、「應」、「或將」、「或可」、「展望」、「預期」、「擬」、「估計」、「相信」、「計劃」、「目標」、「旨在」、「繼續」及「目的」（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）；2019冠狀病毒病疫情的嚴重性、歷時和蔓延範圍以及政府當局為控制2019冠狀病毒病疫情和應付其影響所已採取或可能採取的行動；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章節下的「風險因素及風險管理」及「重要精算及會計政策」部分；本公司最新中期報告內管理層討論及分析章節下的「風險管理及風險因素更新」及「重要精算及會計政策」部分；本公司最新年報及中期報告內綜合財務報表的「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，本公司不承諾更新任何前瞻聲明。