

C\$ unless otherwise stated

TSX/NYSE/PSE: MFC

SEHK: 945

2017年11月8日

此季度業績新聞稿應與本公司2017年第三季股東報告（截至2017年9月30日止的三個月及九個月）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/reports> 以供公眾閱覽。

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

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表現和業務。有關非公認會計準則之財務衡量，詳情請參閱2017年第三季股東報告及《2016年管理層討論及分析》內「表現與非公認會計準則之財務衡量」一節。

## 宏利2017年第三季錄得收入淨額11.05億加元，核心盈利10.85億加元，亞洲的保險銷售額及新造業務價值均錄得雙位數字的增長，以及連續第三十一季錄得正數淨流入

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2017年第三季錄得歸於股東的收入淨額為11.05億加元，每股普通股全面攤薄盈利為0.54加元，普通股股東資金回報為10.8%；而2016年第三季歸於股東的收入淨額則為11.17億加元，每股普通股全面攤薄盈利為0.55加元，普通股股東資金回報為11.1%。2017年第三季宏利錄得10.85億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為0.53加元，普通股股東資金核心回報為10.6%；而2016年第三季則錄得9.96億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為0.49加元，而普通股股東資金核心回報為9.8%。

2017年首九個月錄得歸於股東的收入淨額為37.10億加元，每股普通股全面攤薄盈利為1.81加元，普通股股東資金回報為12.3%；而2016年同期歸於股東的收入淨額則為28.66億加元，每股普通股全面攤薄盈利為1.40加元，普通股股東資金回報為9.7%。2017年首九個月宏利錄得33.60億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為1.63加元，普通股股東資金核心回報為11.1%；而2016年同期則錄得27.34億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為1.34加元，而普通股股東資金核心回報為9.2%。

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「宏利於第三季錄得穩健的核心盈利和收入淨額，儘管季內需就天災索償作出撥備。季內公司維持增長勢頭，亞洲的核心盈利及新造業務價值均錄得雙位數字的增長，公司的環球財富與資產管理業務錄得連續第三十一季的正數淨流入。」

高先生續說：「宏利憑藉卓越的市場定位，致力成為充分利用電子渠道並以客戶為中心的市場領導者。我非常高興能在公司新一頁歷史中擔任首席執行官一職，我有信心我們可透過合適的團隊和架構落實公司的策略業務發展重點，並為客戶、員工和股東創造重大價值。」

宏利首席財務官羅德表示：「2017年第三季業績包括就財產及意外再保險業務所作的2.40億加元撥備，這涉及颶風哈維、艾爾瑪和瑪利亞所引致的重大災害之預計財務影響。這是我們這一業務自2011年以來所錄得的首次重大虧損。」

羅先生續說：「我們已在第三季完成有關精算方法及假設的年度檢討，正如我們先前所作之披露，該檢討結果只帶來中性的淨影響。」

## 季度公司表現

### 盈利能力

**2017 年第三季錄得歸於股東的收入淨額為 11.05 億加元，與 2016 年第三季的 11.17 億加元相若**  
與 2016 年第三季相比，2017 年第三季的核心盈利錄得增長，而年度精算檢討結果亦令撥備下降，但投資相關經驗以及市場的直接影響所引致的收益回落，則抵銷了上述因素。2017 年第三季的年度精算檢討帶來 200 萬加元的淨撥備，用於加強精算儲備，這與先前所作之披露相符。下文將對此逐一加以論述。

**2017 年第三季宏利錄得 10.85 億加元的核心盈利，較 2016 年第三季增長 8,900 萬加元或 9%**

2017 年第三季所錄得的核心盈利，受以下因素影響：最近多個颶風吹襲美國和加勒比海一帶，令公司就財產及意外再保險業務作出 2.40 億加元撥備；而主要就過往年度不確定稅務狀況所作之撥備，因回撥而錄得 1.10 億加元的進賬。撇除這兩項顯著因素，季內核心盈利較 2016 年第三季增長 2.19 億加元，這由於核心投資收益錄得增長（2017 年第三季核心投資收益錄得 1 億加元，而 2016 年第三季則錄得 1,700 萬加元）；股票對沖成本下降；亞洲新造業務及有效業務錄得強勁增長；以及財富與資產管理業務的收費收入上升。季內加元兌美元轉強，抵銷了這些項目的部分影響。2017 年第三季的核心盈利，包括就保險及年金保單持有人經驗所錄得的 4,800 萬加元稅後淨撥備（稅前撥備則為 6,800 萬加元）；而 2016 年第三季的稅後撥備則為 2,000 萬加元（稅前撥備為 3,700 萬加元）。我們亦需指出上述就颶風哈維、艾爾瑪和瑪利亞所涉及的預計虧損所作之撥備乃基於我們的初步評估。考慮到這些災害事故發生不久及其規模，現時要確定事故對宏利的最終財務影響實屬言之過早<sup>1</sup>。

**2017 年第三季普通股股東資金回報錄得 10.8%，普通股股東資金核心回報錄得 10.6%；而 2016 年第三季的普通股股東資金回報錄得 11.1%，普通股股東資金核心回報錄得 9.8%**

2017 年第三季普通股股東資金回報較 2016 年第三季下跌 0.3 個百分點，主要由於保留盈利增加帶動平均股本上升，以及普通股股東的收入淨額有所回落。2017 年第三季普通股股東資金核心回報較 2016 年第三季上升 0.8 個百分點，主要反映核心盈利錄得強勁增長，尤其在亞洲及財富與資產管理業務這兩項高回報的業務方面。

**2017 年第三季錄得 1.11 億加元的投資相關經驗收益，而 2016 年第三季則錄得 2.97 億加元的收益**

2017 年第三季所錄得的 1.11 億加元投資相關經驗收益，反映定息再投資活動對衡量保單債務的利好影響，以及強勁的信貸經驗。根據核心盈利的定義，我們將 1 億加元的投資相關經驗收益納入 2017 年第三季的核心盈利內，而我們在 2016 年第三季將 1,700 萬加元的投資相關經驗收益納入該季核心盈利內。（請參閱《2017 年第三季股東報告》內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」）

**2017 年第三季錄得涉及市場直接影響的 4,700 萬加元收益，而 2016 年第三季則錄得 4.14 億加元收益**

2017 年第三季所錄得的收益，主要涉及股市的利好表現，但利率對保單負債估價之直接影響則抵銷了當中部分收益。就利率的直接影響所作之撥備，主要由於期內美國企業債券息差收窄，以及沽售可供出售債券而錄得變現虧損，但掉期息差收窄所錄得的收益則抵銷了當中部分影響。

**有關精算方法及假設的年度檢討完成後錄得 200 萬加元的（稅後）淨撥備**

我們已完成有關精算方法及假設的年度檢討，檢討結果促使精算儲備增加，以及歸於股東的收入淨額減少 200 萬加元。就更新另類長期資產及股本回報、失效假設以及其他保單持有人經驗假設所增加的儲備，大部分被更新死亡率和發病率、模式調整和其他項目所錄得的儲備回撥所抵銷。由於債務假設的變更在第三季季初進行，2017 年第三季的保單持有人經驗錄得 1,800 萬加元的利好稅後影響。

<sup>1</sup> 請參閱下文「前瞻聲明提示」一節。

## 保險及其他財富管理業務的增長

### **2017 年第三季保險銷售額錄得 11 億加元，較 2016 年第三季增長 10%**

季內亞洲保險銷售額較 2016 年第三季增長 15%，這主要受新加坡、中國內地及越南的強勁業務增長所帶動。加拿大方面，季內保險銷售額較 2016 年第三季輕微增長，這由於中小型市場團體保險業務的銷售額上升，但期內推出訂價措施令零售保險銷售額回落，加上 2016 年第三季在監管規定變動前所錄得的銷售上揚，抵銷了當中大部分升幅。美國方面，由於大額保單銷情理想，帶動壽險銷售額較 2016 年第三季增長 5%。

### **2017 年第三季其他財富管理業務的銷售額錄得 19 億加元，與 2016 年第三季相若**

2017 年第三季亞洲的其他財富管理業務銷售額較 2016 年第三季增長 8%，這由於季內香港及新加坡新近推出的整付保費產品錄得強勁銷情，但日本來自銀行渠道的業務有所回落，則抵銷了當中部分升幅。加拿大方面，2017 年第三季其他財富管理業務銷售額較 2016 年第三季下降 8%，這由於期內公司採取措施不再重點銷售某類產品。

### **2017 年第三季新造業務價值錄得 3.43 億加元，較 2016 年第三季增長 22%**

新造業務價值的上升，主要受惠於亞洲的強勁增長，區內新造業務價值較 2016 年第三季增長 21% 至 2.88 億加元，反映年度化保費等值銷售額上升，以及管理層推出措施改善邊際利潤的成效，但季內日本業務組合的變更則抵銷了當中部分升幅。

## 財富與資產管理業務的增長

### **2017 年第三季財富與資產管理業務錄得 40 億加元的淨流入<sup>1</sup>，而 2016 年第三季則錄得 27 億加元的淨流入**

2017 年第三季公司的財富與資產管理業務錄得連續第三十一季的正數淨流入。期內公司在旗下三個業務部，以及在退休金、零售、機構資產管理這三大範疇均錄得淨流入。2017 年第三季財富與資產管理業務的淨流入高於 2016 年第三季的水平，主要由於機構資產管理業務的淨流入上升，銷售勢頭持續，美國零售業務的贖回率下降，但加拿大及美國的退休金業務的淨流入回落，則抵銷了當中部分升幅。

### **2017 年第三季財富與資產管理業務錄得 275 億加元的總流入<sup>1</sup>，較 2016 年第三季增長 4%**

亞洲方面，2017 年第三季財富與資產管理業務的總流入較 2016 年第三季增長 45%，這主要由於中國內地的貨幣市場基金錄得強勁的零售業務流入，香港的公積金業務錄得流入增長，以及機構資產管理業務的流入上升；但 2016 年第三季美國市場錄得一宗歷來最大額的退休計劃銷售，而 2017 年第三季則並無此等交易，導致北美市場總流入回落，則抵銷了當中部分升幅。

### **2017 年第三季財富與資產管理業務所錄得的核心 EBITDA<sup>2</sup>為 3.44 億加元，較 2016 年第三季增長 24%**

季內核心 EBITDA 錄得增長，這主要由於平均資產水平上升並帶動收費收入增長，以及費用開支下降。受以上相同因素所帶動，2017 年第三季財富與資產管理業務所錄得的 2.06 億加元核心盈利，較 2016 年第三季增長 36%。

### **截至 2017 年 9 月 30 日財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的資產總值錄得 5,740 億加元，較截至 2016 年 12 月 31 日的水平增長 10%**

<sup>1</sup> 由 2017 年首季起，宏利資產管理旗下機構資產管理服務的淨流入和總流入，由所在地的業務部負責編報。

<sup>2</sup> 未計利息、稅項、折舊及攤銷前的核心盈利。

期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 2016 年 12 月 31 日的水平增長 10%，並較截至 2016 年 9 月 30 日的水平增長 13%，這由於期內錄得利好的投資回報及正數淨流入。

### 公司的整體業務增長

**截至 2017 年 9 月 30 日公司所管理和提供行政管理的資產總值錄得一萬億加元，較截至 2016 年 12 月 31 日的水平增長 8%**

期內公司所管理和提供行政管理的資產總值，較截至 2016 年 12 月 31 日及截至 2016 年 9 月 30 日的水平分別增長 8%，這由於期內錄得利好的投資回報以及來自客戶的持續淨流入。

### 財政實力

**截至 2017 年 9 月 30 日，宏利人壽保險公司的最低持續資本及盈餘規定（「MCCSR」）比率錄得 234% 的水平，而截至 2017 年 6 月 30 日的比率則為 230%**

期內 MCCSR 比率較截至 2017 年 6 月 30 日的 230% 上升 4 個百分點，這主要由於期內公司的保留盈利上升，以及期內 3.50 億加元的淨資本發行（如下所述），但期內規定資本輕微上升，則抵銷了當中部分升幅。2017 年第三季的淨資本發行，已在 2017 年十月初用於就贖回 6 億加元的優先債務提供初期部分資金。期內 MCCSR 比率亦較截至 2016 年 12 月 31 日的 230% 水平有所增加。

**截至 2017 年 9 月 30 日宏利的財務槓桿比率為 29.5%，而截至 2017 年 6 月 30 日的財務槓桿比率則為 29.2%**

期內財務槓桿比率按季上升，主要由於期內發行 3.50 億加元資本淨額的後償債券，而加元轉強導致股本回落。

## 業務表現

公司根據核心盈利評估各業務部的營運表現。下表將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			首九個月業績	
	2017年 第三季	2017年 第二季	2016年 第三季	2017年	2016年
<b>核心盈利</b>					
亞洲業務部	\$ 428	\$ 405	\$ 394	\$ 1,241	\$ 1,107
加拿大業務部	466	345	354	1,130	1,025
美國業務部	445	452	394	1,412	1,144
企業及其他業務部					
撇除整合對沖預期成本及核心投資收益	(342)	(168)	(102)	(676)	(334)
整合對沖預期成本	(12)	(14)	(61)	(47)	(225)
核心投資收益	100	154	17	300	17
<b>核心盈利</b>	<b>\$ 1,085</b>	<b>\$ 1,174</b>	<b>\$ 996</b>	<b>\$ 3,360</b>	<b>\$ 2,734</b>
核心盈利以外的投資相關經驗	11	138	280	149	-
<b>核心盈利以及核心盈利以外的投資相關經驗</b>	<b>\$ 1,096</b>	<b>\$ 1,312</b>	<b>\$ 1,276</b>	<b>\$ 3,509</b>	<b>\$ 2,734</b>
股市與利率及變額年金保證債務之直接影響	47	(37)	414	277	718
精算方法及假設之變動	(2)	-	(455)	(2)	(443)
整合及收購成本	(14)	(20)	(23)	(52)	(56)
其他	(22)	-	(95)	(22)	(87)
<b>歸於股東的收入淨額</b>	<b>\$ 1,105</b>	<b>\$ 1,255</b>	<b>\$ 1,117</b>	<b>\$ 3,710</b>	<b>\$ 2,866</b>

## 亞洲業務部

### 業績重點

2017年第三季，亞洲業務部的年度化保費等值銷售額增長15%，新造業務價值增長21%；而新造業務價值邊際利潤較2016年第三季增長2.1個百分點。期內表現反映區內大部分市場以及銀保和代理人渠道均錄得銷售增長。財富與資產管理業務總流入持續錄得雙位數字的增長，反映零售、退休和機構資產管理業務均錄得強勁流入。期內宏利在越南進一步拓展銀保銷售渠道，與Techcombank簽訂為期十五年的獨家夥伴分銷協議，從而將宏利產品覆蓋至該行的140多萬潛在客戶和300多家分行。期內我們繼續在亞洲加強公司的雄厚品牌實力，在區內推廣宏利與世界心臟組織聯會的全球夥伴合作關係，藉以促進宏利客戶及社會大眾的健康；宏利並成為NBA精英籃球賽在中國的官方壽險合作夥伴；季內宏利香港以嶄新跨媒體講故事方式推出退休方案廣告活動，鼓勵夫婦儘早為退休大計未雨綢繆。

### 盈利

以美元為貨幣單位計算，亞洲業務部2017年第三季歸於股東的收入淨額為3.27億美元，而2016年第三季則錄得4.30億美元；2017年第三季的核心盈利為3.42億美元，而2016年第三季的核心盈利則錄得3.02億美元。2017年第三季撇除於核心盈利的項目錄得1,500萬美元的淨撥備，而2016年第三季則錄得1.28億美元的淨收益。

經調整外匯變動的影響後，2017年第三季的核心盈利較2016年第三季增長17%。核心盈利錄得增長，主要因為新造業務量上升，有效保單業務持續錄得穩健增長；但2017年第三季就保單持有人經驗所錄得的小額撥備（2016年同期這方面則錄得收益），則抵銷了上述部分升幅。

2017年首九個月歸於股東的收入淨額為11.83億美元，2016年同期則錄得5.40億美元。經調整外匯變動的影響後，2017年首九個月的核心盈利較2016年同期增長16%，增幅反映上述2017年第三季的類似因素；但拓展靈活對沖計劃的影響（企業及其他業務部的整合對沖成本在季內相應減少），以及期內不再錄得2016年首季涉及兩項再保險協議的1,600萬美元收益，則抵銷了上述部分升幅。

## 銷售、總流入及新造業務價值（與 2016 年第三季比較並按固定幣值基礎計算百分比變動）

2017 年第三季的年度化保費等值銷售額錄得 7.34 億美元，較 2016 年第三季增長 15%，這受香港、新加坡、中國內地和越南的保險銷售額均錄得持續增長所帶動。上述增幅主要由於保險銷售額錄得 5.83 億美元，而其他財富管理業務的年度化保費等值銷售額則錄得 1.51 億美元，分別較 2016 年第三季增長 15% 及 17%。受日本、香港、新加坡、越南和中國內地的增長所帶動，2017 年首九個月的年度化保費等值銷售額錄得 22 億美元，較 2016 年同期增長 19%。

- 2017 年第三季日本的年度化保費等值銷售額錄得 2.57 億美元，與 2016 年第三季的水平相若。期內企業產品及外幣產品的銷售額錄得強勁增長，但來自銀保渠道的其他財富管理銷售額有所回落，則抵銷了上述升幅。
- 2017 年第三季香港的年度化保費等值銷售額錄得 1.52 億美元，增長 27%，這由於最近推出的以客為本之產品方案持續錄得強勁銷情。季內代理人及銀行渠道的銷售額均錄得強勁的雙位數字增長。
- 2017 年第三季亞洲其他地區（日本及香港除外）的年度化保費等值銷售額錄得 3.25 億美元，較 2016 年第三季增長 25%。期內新加坡、中國內地、越南、馬來西亞和柬埔寨的年度化保費等值銷售額均錄得強勁的雙位數字升幅，而菲律賓亦錄得持續增長，但印尼及泰國的銷情回落則抵銷了上述部分升幅。

2017 年第三季財富與資產管理總流入錄得 55 億美元，較 2016 年第三季增長 17 億美元或 45%，這主要由於中國內地的貨幣市場基金錄得強勁的零售業務流入，香港在公積金業務方面錄得流入增長，而區內的機構資產管理流入亦錄得增長。2017 年第三季錄得的正數淨流入為 14 億美元，較 2016 年第三季增長 4 億美元。2017 年第三季的淨流入，主要受惠於上述的強勁總流入，但中國內地的貨幣市場基金的贖回率上升，則抵銷了上述部分升幅。2017 年首九個月的總流入為 147 億美元，較 2016 年同期增長 34%；而 2017 年首九個月的淨流入為 33 億美元，較 2016 年同期的水平增長 15%。

- 2017 年第三季日本的財富與資產管理總流入為 5,300 萬美元，較 2016 年第三季的水平增長逾倍，這主要受互惠基金的強勁銷情所帶動，反映期內銀行分銷渠道的進一步拓展，以及現行的基金方案持續取得成效。
- 2017 年第三季香港的財富與資產管理總流入為 11 億美元，較 2016 年第三季增長 57%，反映來自所有銷售渠道的公積金和互惠基金業務均錄得強勁增長。
- 亞洲其他地區（日本及香港除外）在 2017 年第三季的財富與資產管理總流入為 36 億美元，較 2016 年第三季增長 41%，反映中國內地的貨幣市場基金錄得流入增長，新加坡、馬來西亞及印尼市場因拓展銀行銷售渠道而錄得強勁的零售業務流入。
- 機構資產管理業務在 2017 年第三季的總流入錄得 8 億美元，較 2016 年第三季增長 45%，這由於期內日本、印尼及香港均錄得強勁流入，但中國內地的流入下降則抵銷了上述部分升幅。

## 新造業務價值

2017 年第三季的新造業務價值為 2.29 億美元，較 2016 年第三季增長 21%，反映期內年度化保費等值銷售額錄得增長，以及管理層為提升邊際利潤所採取的措施取得成效，但季內日本業務組合的變更則抵銷了當中部分升幅。上述措施帶動季內新造業務價值邊際利潤增加 2.1 個百分點至 33.2%。2017 年首九個月的新造業務價值為 6.75 億美元，較去年同期增長 29%，反映日本、香港及亞洲其他地區錄得強勁的雙位數字增長。

- 2017 年第三季日本的新造業務價值為 6,000 萬美元，下降 19%，這由於季內產品組合變更所致。
- 2017 年第三季香港的新造業務價值為 9,400 萬美元，增長 51%，這由於季內銷售額上升並持續錄得強勁的邊際利潤。

- 2017 年第三季亞洲其他地區的新造業務價值為 7,500 萬美元，增長 43%，這受惠於期內銷售額的持續增長、規模效益以及多項產品措施，其中新加坡、中國內地、越南和菲律賓的增幅尤為顯著。

## 加拿大業務部

### 業績重點

2017 年第三季，由於零售平台持續取得成功，加拿大業務部錄得穩健的財富與資產管理淨流入。整體保險銷售與 2016 年同期相若。我們繼續推行以客戶為中心及數碼化的發展策略，成為首家於網上、流動裝置及傳統渠道支援所有團體保險索償的加拿大保險商。我們並與 Excellence Canada 拓展夥伴關係，繼續擔任其「職場心理健康」卓越大使，進一步強化我們在促進客戶及僱員心理健康方面所作的持續努力。

### 盈利

季內歸於股東的收入淨額為 4.48 億加元，而 2016 年同期則為 4.35 億加元；季內核心盈利為 4.66 億加元，而 2016 年同期則為 3.54 億加元；季內核心盈利撇除之項目共計為撥備淨額 1,800 萬加元，而 2016 年同期則為收益淨額 8,100 萬加元。

季內核心盈利較 2016 年同期增加 1.12 億加元，增幅 32%，反映季內把過往年度若干不確定稅務撥備解除所涉及的 8,600 萬加元，平均資產水平上升帶動財富與資產管理業務收費收入提高，以及若干較小項目帶來有利影響。

2017 年年初至今錄得歸於股東的收入淨額 7.20 億加元，而 2016 年同期則為 13.94 億加元。年初至今核心盈利為 11.30 億加元，較 2016 年同期增加 1.05 億加元，主要受惠於上述的稅務利益、資產水平上升帶動財富與資產管理業務收費收入提高，以及若干有利的較小項目，惟保單持有人經驗的不利影響抵銷了部分升幅。

### 銷售

季內保險銷售錄得 1.86 億加元，較 2016 年同期增加 500 萬加元，其中小額及中額團體保險市場銷售錄得升幅，惟零售保險方面，由於訂價措施以及上一年在監管規例變動實施前錄得較高銷售額，以致本年季內銷售相對減少，令上述大部分升幅被抵銷。2017 年年初至今的保險銷售額錄得 9.43 億加元，較 2016 年同期上升 4.87 億加元，可歸因於團體保險業務的大額銷售。

- 季內零售保險銷售錄得 3,500 萬加元，較 2016 年同期下跌 34%，反映訂價措施的影響，以及 2016 年同期萬用壽險因預期監管規例變動將於 2017 年第一季度生效而錄得較高銷售額。
- 季內機構市場銷售錄得 1.51 億加元，較 2016 年同期增加 2,300 萬加元，可歸因於團體保險小額及中額市場銷售錄得升幅。

季內財富與資產管理總流入為 49 億加元，較 2016 年同期下跌 3 億加元，跌幅 7%，主要歸因於退休及零售業務流入下跌，而機構客戶資產管理業務流入上升抵銷了部分跌幅。季內淨流入為 8 億加元，較 2016 年同期錄得之 13 億加元有所下跌，主要歸因於上述之總流入下降，以及機構客戶資產管理業務的少數大額贖回，而零售業務贖回額下降則產生若干抵銷作用。2017 年年初至今錄得總流入 169 億加元，較 2016 年同期高出 19 億加元，增幅 13%；年初至今錄得淨流入 23 億加元，較 2016 年同期下跌 13 億加元，主要歸因於贖回額有所增加。

- 季內零售業務總流入為 25 億加元，較 2016 年同期因銷售計劃持續取得成功所帶來的強勁總流入下跌 7%。
- 季內退休業務總流入為 17 億加元，較 2016 年同期下跌 11%，主要由於 2016 年同期錄得數宗大額銷售。

- 季內機構資產管理總流入錄得 7 億加元，較 2016 年同期上升 11%，主要受惠於一項全新的訂製平衡方案委託合同，以及現有客戶所投入的額外資金。

其他財富管理業務的銷售額則因我們不再重點銷售定息產品及較高風險獨立基金產品而有所下跌。季內其他財富管理業務的銷售額為 6.58 億加元，較 2016 年同期下跌 8%；年初至今其他財富管理業務的銷售額為 23 億加元，較 2016 年同期減少 9%。

- 季內獨立基金產品<sup>1</sup>的銷售額為 5.32 億加元，較 2016 年同期下跌 5%，可歸因於以上注明的原因。
- 季內定息產品的銷售額為 1.26 億加元，較 2016 年同期下跌 21%，可歸因於以上注明的原因。

截至 2017 年 9 月 30 日，宏利銀行的借貸資產淨值為 201 億加元，較 2016 年 12 月 31 日增加 6 億加元，增幅 3%。

## 美國業務部

### 業績重點

美國財富與資產管理業務繼續帶來穩健的淨流入，並向部分退休方案客戶推出自動化建議方案。季內壽險銷售額較 2016 年同期上升 5%。此外，我們並建立了更多 Vitality 市場推廣夥伴關係，其中包括一家首屈一指的汽車保險商，讓我們向其客戶提供恒康 Vitality 計劃，以及美國糖尿病協會，從而向受糖尿病影響的人士宣揚健康生活，以及提供人壽保險受保資格方面的訊息。

### 盈利

以美元為貨幣單位計算，美國業務部季內歸於股東的收入淨額為 5.07 億美元，而 2016 年同期則為 4.28 億美元；季內核心盈利為 3.55 億美元，而 2016 年同期則為 3.02 億美元；季內核心盈利撇除之項目錄得收益淨額 1.52 億美元，而 2016 年同期則為收益淨額 1.26 億美元。

核心盈利增加 5,300 萬美元，主要由於平均資產上升帶動財富與資產管理盈利增加、生效變額年金業務遞延取得成本攤銷下降，以及稅務利益增加。儘管整體保單持有人經驗與 2016 年同期相若，人壽及年金保單持有人經驗有所改善，而長期護理保單持有人經驗則有所倒退。人壽保單持有人經驗好轉，部分乃由於 2017 年精算方法及假設年度檢討中對死亡率假設作出調整所致。

年初至今歸於股東的收入淨額為 16.62 億美元，而 2016 年同期則為 9.20 億美元，年初至今歸於股東的收入淨額包含核心盈利 10.80 億美元，較 2016 年同期增加 2.15 億美元。核心盈利增加，主要歸因於保單持有人經驗虧損下降、由平均資產上升帶動財富與資產管理盈利增加，以及生效變額年金業務遞延取得成本攤銷下降。儘管我們於 2016 及 2017 年同期均錄得保單持有人經驗虧損，2017 年錄得之虧損較低，主要由於精算方法及假設變更所致。

### 銷售

季內財富與資產管理總流入為 125 億美元，較 2016 年同期下跌 7 億美元，跌幅 5%，主要由於退休業務總流入下降 19%，反映 2016 年同期一項退休計劃銷售規模刷新紀錄，而機構客戶流入上升則抵銷了部分跌幅。季內淨流入為 12 億美元，而 2016 年同期則為 1 億美元，主要歸因於零售及機構客戶資產管理業務贖回額下降。年初至今總流入為 423 億美元，較 2016 年同期增加 25 億美元，增幅 6%；年初至今淨流入為 55 億美元，較 2016 年同期增加 42 億美元。

- 季內零售業務總流入為 60 億美元，與 2016 年同期相若，反映產品組合持續取得成功以及基金表現強勁。

---

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



- 季內退休業務總流入為 55 億美元，較 2016 年同期減少 19%，主要歸因於 2016 年同期一項退休計劃銷售規模刷新紀錄。季內小額及中額市場退休業務繼續帶來穩健的銷售額及持續的貢獻。
- 季內機構客戶資產管理總流入為 10 億美元，較 2016 年同期上升 163%，主要受惠於上市股份、策略性及定息產品以及林木委託合約銷售提高。

季內美國壽險銷售錄得 1.07 億美元，較 2016 年同期增加 5%，反映 Accumulation 萬用壽險、Index 萬用壽險及定期產品銷售強勁，其中 Accumulation 萬用壽險及 Index 萬用壽險的銷售增幅主要受惠於數宗大額銷售。季內定期壽險銷售較 2016 年同期上升 42%，主要由於產品重訂價格後於市場上持續表現出色。季內國際銷售較上一年同期及上一季度均有所下跌，符合我們對提高價格以改善邊際利潤所作的預期。年初至今的銷售額為 3.43 億美元，較 2016 年同期增加 12%。

## 企業及其他業務部

### 盈利

季內企業及其他業務部錄得歸於股東的虧損淨額 3.87 億加元，而 2016 年同期則錄得歸於股東的虧損淨額 4.38 億加元。歸於股東的虧損淨額包含核心虧損及核心虧損撇除之項目。季內核心虧損為 2.54 億加元，而 2016 年同期核心虧損則為 1.46 億加元；季內核心虧損撇除之項目共計為撥備淨額 1.33 億加元，而 2016 年同期則為撥備淨額 2.92 億加元。

核心虧損增加 1.08 億加元，主要由於財產意外再保險業務就颶風哈維、艾爾瑪及瑪利亞之估計損失所作之 2.40 億加元撥備，而核心投資收益增加 8,300 萬加元、預期整合對沖成本下降及待售股份已變現收益提高則產生若干抵銷作用。

2017 年年初至今錄得歸於股東的虧損淨額 7.38 億加元，而 2016 年同期則錄得歸於股東的虧損淨額 4.45 億加元。年初至今核心虧損為 4.23 億加元，而 2016 年同期則為 5.42 億加元。年初至今核心虧損錄得有利差幅，可歸因於年初至今有利的投資相關經驗改為歸入核心盈利所涉及的 3 億加元（2016 年年初至今為 1,700 萬加元），以及較低的整合對沖預期成本和待售股份已變現收益提高所涉及的 1.78 億加元，惟颶風相關之撥備及利息相關成本上升產生若干抵銷作用。

### 公司事務

本公司於今天另一新聞稿宣布，董事會審議通過第三季度派發每股普通股股息 0.205 加元，並將於 2017 年 12 月 19 日或以後派發予於 2017 年 11 月 21 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，為此董事會批准宏利金融就 2017 年 12 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，宏利於 2017 年連續第六年入選道瓊永續北美指數。這項殊榮印證宏利對道德及永續營商操守的不懈堅持、良好企業管治以及能為所在地社群作出積極的貢獻。

印尼方面，宏利印尼於 Warta Ekonomi Magazine 舉辦的 2017 年印尼保險消費者之選大獎中贏得六項殊榮。獎項旨在根據消費者的選擇和滿意度，表揚有卓越表現的保險公司。

美國方面，恒康憑其 Vitality HealthyFood 方案，於 Golden Bridge Awards 中贏得「最佳產品、服務或創新」金獎。得獎計劃讓保單持有人有機會憑健康飲食消費每年節省高達 600 加元。

新加坡方面，宏利新加坡銀行保險培訓團隊於 2017 年亞洲培訓及發展卓越大獎的兩個組別中勝出，榮膺「最佳銷售發展計劃」以及「培訓領域最佳科技應用」。亞洲培訓及發展卓越大獎為 2017 年第

八屆亞洲最佳僱主品牌大獎之一部分，旨在表揚亞洲各地的傑出專才以及僱主品牌推廣方面的最佳實踐。

### **編輯通告**

宏利金融有限公司將於 2017 年 11 月 9 日加拿大東岸時間上午八時（香港時間 11 月 9 日下午九時）舉行第三季度業績電話會議。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。如欲收聽是次電話會議的錄音，閣下可於 2017 年 11 月 9 日加拿大東岸時間上午十一時（香港時間 11 月 10 日凌晨零時）至 2017 年 11 月 23 日期間，致電 905-694-9451 或 1-800-408-3053（密碼為 7533223）。

是次電話會議將於 2017 年 11 月 9 日加拿大東岸時間上午八時（香港時間 11 月 9 日下午九時）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電話會議結束後於上述網站同一 URL 備覽。

本公司 2017 年第三季度統計資料，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

(百萬加元，另有註明者除外，未經審計)	季度業績			年初至今	
	2017年 第三季	2017年 第二季	2016年 第三季	2017年	2016年
<b>歸於股東的收入淨額</b>	\$ 1,105	\$ 1,255	\$ 1,117	\$ 3,710	\$ 2,866
優先股股息	(39)	(39)	(34)	(119)	(100)
<b>普通股股東收入淨額</b>	\$ 1,066	\$ 1,216	\$ 1,083	\$ 3,591	\$ 2,766
<b>核心盈利<sup>(1)</sup></b>	\$ 1,085	\$ 1,174	\$ 996	\$ 3,360	\$ 2,734
每股普通股基本盈利 (加元)	\$ 0.54	\$ 0.62	\$ 0.55	\$ 1.82	\$ 1.40
每股普通股攤薄盈利 (加元)	\$ 0.54	\$ 0.61	\$ 0.55	\$ 1.81	\$ 1.40
每股普通股攤薄核心盈利 (加元) <sup>(1)</sup>	\$ 0.53	\$ 0.57	\$ 0.49	\$ 1.63	\$ 1.34
普通股股東資金回報率	10.8%	12.4%	11.1%	12.3%	9.7%
普通股股東資金核心回報率 <sup>(1)</sup>	10.6%	11.5%	9.8%	11.1%	9.2%
<b>銷售<sup>(1)</sup></b>					
保險產品	\$ 1,052	\$ 1,364	\$ 1,010	\$ 3,701	\$ 2,878
財富與資產管理業務總流入	\$ 27,494	\$ 30,939	\$ 27,418	\$ 91,387	\$ 82,290
財富與資產管理業務淨流入	\$ 4,009	\$ 5,588	\$ 2,694	\$ 13,887	\$ 9,192
其他財富管理業務產品	\$ 1,939	\$ 1,956	\$ 2,038	\$ 5,976	\$ 6,422
<b>保費及存款<sup>(1)</sup></b>					
保險產品	\$ 8,892	\$ 8,595	\$ 8,347	\$ 25,958	\$ 24,955
財富與資產管理業務產品	\$ 27,494	\$ 30,939	\$ 27,418	\$ 91,387	\$ 82,290
其他財富管理業務產品	\$ 1,742	\$ 1,605	\$ 1,476	\$ 5,020	\$ 4,629
企業及其他	\$ 47	\$ 22	\$ 22	\$ 90	\$ 65
<b>所管理和提供行政管理的資產總值 (10 億加元)<sup>(1)</sup></b>	\$ 1,006	\$ 1,012	\$ 966	\$ 1,006	\$ 966
<b>資本 (10 億加元)<sup>(1)</sup></b>	\$ 51.8	\$ 52.0	\$ 51.8	\$ 51.8	\$ 51.8
宏利人壽保險公司最低持續資本及盈餘規定比率	234%	230%	234%	234%	234%

<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。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以符合加拿大證券法之規定。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、「未計所得稅、折舊及攤銷前的核心盈利」（核心 EBITDA）、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以下增長百分比：亞洲業務部的核心盈利、銷售額、年度化保費等值銷售額、總流入、保費及存款、新造業務價值、新造業務價值邊際利潤、「核心 EBITDA」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（包括上述各項），請參看本公司 2017 年第三季及 2016 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							
	2017年 第三季	2017年 第二季	2017年 第一季	2016年 第四季	2016年 第三季	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季
<b>核心盈利總額</b>	\$ 1,085	\$ 1,174	\$ 1,101	\$ 1,287	\$ 996	\$ 833	\$ 905	\$ 859
核心盈利以外的投資相關經驗	11	138	-	-	280	60	(340)	(361)
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	<b>1,096</b>	<b>1,312</b>	<b>1,101</b>	<b>1,287</b>	<b>1,276</b>	<b>893</b>	<b>565</b>	<b>498</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之直接影響(詳細如下)	47	(37)	267	(1,202)	414	(170)	474	(29)
再保險契約回撥	-	-	-	-	-	-	-	(52)
精算方法及假設之變更	(2)	-	-	(10)	(455)	-	12	(97)
整合及收購成本	(14)	(20)	(18)	(25)	(23)	(19)	(14)	(39)
其他	(22)	-	-	13	(95)	-	8	(35)
<b>歸於股東之收入淨額</b>	<b>\$ 1,105</b>	<b>\$ 1,255</b>	<b>\$ 1,350</b>	<b>\$ 63</b>	<b>\$ 1,117</b>	<b>\$ 704</b>	<b>\$ 1,045</b>	<b>\$ 246</b>
<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	\$ 126	\$ 55	\$ 222	\$ (213)	\$ 96	\$ (97)	\$ (150)	\$ 77
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)	(22)	(73)	50	(847)	218	(113)	407	(97)
沽售企業科目中待售債券及衍生工具持倉之收益(撥備)	(57)	(19)	(5)	(142)	255	40	217	(9)
緩減風險項目	-	-	-	-	(155)	-	-	-
<b>股市與利率及變額年金保證負債之直接影響</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ (37)</b>	<b>\$ 267</b>	<b>\$ (1,202)</b>	<b>\$ 414</b>	<b>\$ (170)</b>	<b>\$ 474</b>	<b>\$ (29)</b>

## 亞洲業務部

(百萬加元，未經審核)	季度業績							
	2017年 第三季	2017年 第二季	2017年 第一季	2016年 第四季	2016年 第三季	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季
<b>亞洲業務部核心盈利<sup>(1)</sup></b>	<b>\$ 428</b>	<b>\$ 405</b>	<b>\$ 408</b>	<b>\$ 388</b>	<b>\$ 394</b>	<b>\$ 342</b>	<b>\$ 371</b>	<b>\$ 334</b>
核心盈利以外的投資相關經驗	48	62	69	74	62	(25)	(20)	(3)
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	<b>476</b>	<b>467</b>	<b>477</b>	<b>462</b>	<b>456</b>	<b>317</b>	<b>351</b>	<b>331</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	(61)	95	119	(15)	107	(287)	(238)	76
整合及收購成本	(6)	(7)	(9)	(4)	(2)	(2)	(2)	-
其他	-	-	-	(12)	-	-	10	2
<b>歸於股東之收入淨額<sup>(1)</sup></b>	<b>\$ 409</b>	<b>\$ 555</b>	<b>\$ 587</b>	<b>\$ 431</b>	<b>\$ 561</b>	<b>\$ 28</b>	<b>\$ 121</b>	<b>\$ 409</b>

(1) 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

### 季度業績

(百萬加元，未經審核)	2017年 第三季	2017年 第二季	2017年 第一季	2016年 第四季	2016年 第三季	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季
<b>加拿大業務部核心盈利<sup>(1)</sup></b>	\$ 466	\$ 345	\$ 319	\$ 359	\$ 354	\$ 333	\$ 338	\$ 352
核心盈利以外的投資相關經驗	(125)	(11)	(38)	17	35	(88)	(78)	(180)
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	341	334	281	376	389	245	260	172
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	115	(238)	(83)	(266)	60	130	346	(201)
保險契約回撥	-	-	-	-	-	-	-	(52)
整合及收購成本	(8)	(12)	(10)	(18)	(14)	(16)	(6)	(23)
<b>歸於股東之收入(虧損)淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ 448	\$ 84	\$ 188	\$ 92	\$ 435	\$ 359	\$ 600	\$ (104)

<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

### 季度業績

(百萬加元，未經審核)	2017年 第三季	2017年 第二季	2017年 第一季	2016年 第四季	2016年 第三季	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季
<b>美國業務部核心盈利<sup>(1)</sup></b>	\$ 445	\$ 452	\$ 515	\$ 471	\$ 394	\$ 361	\$ 389	\$ 332
核心盈利以外的投資相關經驗	181	164	31	97	192	93	(233)	(146)
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	626	616	546	568	586	454	156	186
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	50	159	222	(623)	72	(47)	82	142
整合及收購成本	-	(1)	-	(1)	(4)	-	(4)	(5)
其他	(41)	-	-	(17)	(95)	-	7	-
<b>歸於股東之收入(虧損)淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ 635	\$ 774	\$ 768	\$ (73)	\$ 559	\$ 407	\$ 241	\$ 323

<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

### 季度業績

(百萬加元，未經審核)	2017年 第三季	2017年 第二季	2017年 第一季	2016年 第四季	2016年 第三季	2016年 第二季	2016年 第一季	2015年 第四季
<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>	\$ (342)	\$ (168)	\$ (166)	\$ (75)	\$ (102)	\$ (125)	\$ (107)	\$ (85)
整合對沖之預期成本	(12)	(14)	(21)	(36)	(61)	(78)	(86)	(74)
核心投資收益	100	154	46	180	17	-	-	-
<b>核心盈利(虧損)總額</b>	(254)	(28)	(141)	69	(146)	(203)	(193)	(159)
核心盈利以外的投資相關經驗	(93)	(77)	(62)	(188)	(9)	80	(9)	(32)
<b>核心虧損加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	(347)	(105)	(203)	(119)	(155)	(123)	(202)	(191)
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	(57)	(53)	9	(298)	175	34	284	(46)
精算方法及假設之變更	(2)	-	-	(10)	(455)	-	12	(97)
整合及收購成本	-	-	1	(2)	(3)	(1)	(2)	(11)
其他	19	-	-	42	-	-	(9)	(37)
<b>歸於股東之收入(虧損)淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ (387)	\$ (158)	\$ (193)	\$ (387)	\$ (438)	\$ (90)	\$ 83	\$ (382)

<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。

本新聞稿中的前瞻聲明包括但不限於最近美國及加勒比受颶風影響所涉及的財產及意外再保險索償撥備之有關聲明。

本文中的前瞻聲明涉及本公司的目的、目標、策略、意向、計劃、信念、期望、估計及其他事項，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；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；收購項目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報中「管理層討論及分析」下的「風險管理」、「風險因素」及「重要會計及精算政策」部分、本公司最近中期報告中「管理層討論及分析」下的「風險管理及風險因素更新」及「重要會計及精算政策」部分、本公司最近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。