

# 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

2020 年 8 月 5 日

本業績新聞稿應與宏利金融有限公司（「宏利」或「本公司」）的《2020 年第二季致股東報告》，包括截至 2020 年 6 月 30 日之季度及六個月的未經審核《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](http://www.manulife.com/en/investors/results-and-reports) 以供公眾閱覽。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 2020 年第二季錄得 7 億加元的收入淨額以及 16 億加元的核心盈利，季內「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率錄得 155% 的強勁水平，開支效益比率為 48.9%**

宏利今天公布 2020 年第二季業績，主要重點包括：

- 2020 年第二季錄得歸於股東的收入淨額為 7 億加元，較 2019 年第二季下降 7 億加元
- 2020 年第二季錄得 16 億加元的核心盈利<sup>1</sup>，較 2019 年第二季上升 5%<sup>2</sup>
- 季內「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率<sup>3</sup>錄得 155% 的強勁水平
- 2020 年第二季的普通股股東資金核心回報率<sup>1</sup>為 12.2%，普通股股東資金回報率為 5.5%
- 2020 年第二季的新造業務價值<sup>1</sup>錄得 3.84 億加元，較 2019 年第二季下降 22%
- 2020 年第二季的年度化保費等值銷售額<sup>1</sup>錄得 12 億加元，較 2019 年第二季下降 15%
- 2020 年第二季的財富與資產管理業務錄得 51 億加元的淨流入<sup>1</sup>，而 2019 年第二季的淨流動值則屬中性水平
- 2020 年第二季的開支效益比率<sup>1</sup>為 48.9%，較 2019 年第二季錄得 3.6 個百分點的利好跌幅

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「面對 2019 冠狀病毒病的疫情持續不明朗，我們的環球團隊在充滿挑戰的第二季度，仍繼續為客戶、員工和社區不斷變化的需要提供支援。在過去數年間，我們就宏利的電子化創新改革作出了可觀投資，在電子化方面的原有雄厚實力上，加速推出各類電子工具及平台，讓我們為現有及有意購買我們產品的客戶，繼續提供優質服務。」

<sup>1</sup> 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、開支效益比率均為「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2020 年第二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《2020 年第二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 LICAT 比率。

高先生續說：「我相信宏利具備充分條件應對這充滿挑戰的新環境。我們的資產負債及資本水平繼續表現強勁，我們在業務發展的五大策略重點<sup>1</sup>方面繼續取得穩步進展。而在充滿挑戰的經營環境中，我們錄得 16 億加元的穩健核心收益，較去年同期增長 5%，充分體現我們業務的多元化和堅韌。」

宏利首席財務官韋寧頓表示：「我們的全球財富與資產管理業務錄得 51 億加元的淨流入，這受惠於機構投資者業務所帶來的正面貢獻。保險業務方面的新造業務價值，受 2019 冠狀病毒病的相關疫情所影響；但第二季最後一個月亞洲區的年度化保費等值銷售額卻錄得令人鼓舞的增長動力。」

韋先生續說：「面對充滿挑戰的營運環境，恪守開支紀律顯得尤為重要。期內透過將核心一般性開支按年減少 5%，我們在開支效益比率方面改善了 3.6 個百分點。我們的開支效益計劃繼續取得良好進展，而我也在此欣然宣布，我們期望在 2020 年底前實現節省 10 億加元的開支效益目標，比原訂計劃提前兩年<sup>2</sup>。」

### 業績重點：

2020 年第二季，我們繼續發揮並加強本身的電子實力，讓我們在 2019 冠狀病毒病的疫情期間，得以推出各類支援客戶的措施。亞洲方面，我們進一步致力提升電子實力並拓展分銷網絡，現時約有 97%<sup>3</sup>的產品可供客戶透過非面對面的方案購買。此外，我們繼續拓展代理人團隊，代理人數目按年增長 35%。加拿大方面，我們繼續提升客戶體驗，約有 97% 的產品可讓客戶透過虛擬渠道購買。我們亦進一步拓展與 Akira Health 的夥伴合作關係，為保險客戶提供更廣泛的網上醫療服務，讓他們獲得更好的健康支援。美國方面，約有 80% 的產品可讓客戶經由虛擬方案購買。期內我們推出了嶄新電子商務平台 JH eApp 以簡化並加快壽險產品的投保體驗；我們亦推出了一款需經全面核保的定期壽險產品，讓客戶可透過電子渠道投保高達 100 萬美元的壽險保障。在全球財富與資產管理業務方面，我們在美國推出一項嶄新的退休規劃工具，讓客戶以創新而互動的方式，透過視像呈現其未來退休生活並作出規劃。此外，早前公布與 Mahindra Finance 在印度成立的合營公司亦已完成組建工作。

---

<sup>1</sup> 我們的業務發展策略重點包括：優化業務組合，著重開支效益，加速業務增長，成為著重電子創新並以客戶為先的行業領袖，培育表現卓越的團隊。詳情請參閱《2019 年年報》內「有關業務發展策略重點的進度更新」一節。

<sup>2</sup> 請參閱下文「前瞻聲明提示」。

<sup>3</sup> 這表示現時可透過非面對面方式銷售的產品佔 2019 年度化保費等值銷售額的百分比。

**業績一覽：**

	季度業績		年初至今業績	
	2020年 第二季	2019年 第二季	2020年	2019年
(百萬加元，另有註明者除外)				
<b>盈利能力：</b>				
歸於股東的收入淨額	\$ 727	\$ 1,475	\$ 2,023	\$ 3,651
核心盈利 <sup>(1)</sup>	\$ 1,561	\$ 1,452	\$ 2,589	\$ 3,000
每股普通股攤薄盈利 (加元)	\$ 0.35	\$ 0.73	\$ 1.00	\$ 1.81
每股普通股攤薄核心盈利 (加元) <sup>(1)</sup>	\$ 0.78	\$ 0.72	\$ 1.29	\$ 1.48
普通股股東資金回報率	5.5%	12.9%	7.9%	16.4%
普通股股東資金核心回報率 <sup>(1)</sup>	12.2%	12.7%	10.2%	13.4%
開支效益比率 <sup>(1)</sup>	48.9%	52.5%	53.9%	51.2%
<b>表現：</b>				
亞洲新造業務價值	\$ 298	\$ 364	\$ 654	\$ 775
加拿大新造業務價值	\$ 46	\$ 65	\$ 123	\$ 127
美國新造業務價值	\$ 40	\$ 50	\$ 76	\$ 96
新造業務價值總額 <sup>(1)</sup>	\$ 384	\$ 479	\$ 853	\$ 998
亞洲年度化保費等值銷售額	\$ 784	\$ 915	\$ 1,868	\$ 2,251
加拿大年度化保費等值銷售額	\$ 238	\$ 290	\$ 614	\$ 551
美國年度化保費等值銷售額	\$ 154	\$ 154	\$ 295	\$ 297
年度化保費等值銷售總額 <sup>(1)</sup>	\$ 1,176	\$ 1,359	\$ 2,777	\$ 3,099
財富與資產管理業務淨流入 (10 億加元) <sup>(1)</sup>	\$ 5.1	\$ 0.0	\$ 8.3	\$ (1.4)
財富與資產管理業務總流入 (10 億加元) <sup>(1)</sup>	\$ 33.1	\$ 25.5	\$ 71.2	\$ 53.4
所管理和提供行政管理的資產總值 (10 億加元) <sup>(1)</sup>	\$ 696.9	\$ 653.1	\$ 696.9	\$ 653.1
<b>財政實力：</b>				
宏利人壽保險公司 LICAT 資本比率	155%	144%	155%	144%
財務槓桿比率	26.0%	26.4%	26.0%	26.4%
每股普通股帳面值 (加元)	\$ 25.14	\$ 22.89	\$ 25.14	\$ 22.89
撇除累計其他綜合收入的每股普通股帳面值 (加元)	\$ 20.36	\$ 19.52	\$ 20.36	\$ 19.52

<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《2020 年第二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：

### 2020 年第二季錄得歸於股東的收入淨額為 7 億加元，較 2019 年第二季下降 7 億加元

2020 年第二季歸於股東的收入淨額包括核心盈利、來自投資相關經驗的撥備、以及利率的直接影響，這由於企業債券息差收窄以及美國孳息曲線趨向陡斜，但出售「企業及其他」業務部所持有的待售債券所錄得的收益，以及因環球股市回升而來自股市直接影響及可變年金保證負債的收益，則抵銷了上述部分影響。2020 年第二季的投資相關經驗，反映另類長期資產組合，包括私募股權、房地產、石油及天然氣項目，錄得較預期為低的回報（包括公允值的變更）。

### 2020 年第二季錄得 16 億加元的核心盈利，較 2019 年第二季增長 5%

2020 年第二季的核心盈利相較 2019 年第二季錄得增長，這由於保單持有人經驗有利好表現，市況對獨立基金及互惠基金的種子資金投資帶來利好影響，以及亞洲的有效業務錄得增長。但季內並無錄得核心投資收益<sup>1</sup>（去年同期則錄得收益），加上主要由於 2019 冠狀病毒病的出現而令業務活動量減少及新造業務量下跌，以及「企業及其他」業務部的投資收益較低，則抵銷了上述部分增幅。

### 估計 2020 年第三季就精算方法及假設的年度評估錄得約 2 億加元的稅後淨撥備

我們將於 2020 年第三季，完成精算方法及假設的年度評估。儘管評估尚未完成，但初步跡象表明，2020 年第三季歸於股東的收入淨額將錄得約 2 億加元的稅後淨撥備。<sup>2</sup>今年正在評估中的假設包括：加拿大和日本壽險保單的失效假設；各個範疇內的個別死亡率假設；有關加拿大可變年金假設的全面評估；以及個別計算方法的微調。

## 業績表現：

### 2020 年第二季新造業務價值錄得 3.84 億加元，較 2019 年第二季下跌 22%

亞洲方面，新造業務價值下跌 21%，錄得 2.98 億加元，主要由於香港、日本及「亞洲其他地區」<sup>3</sup>年度化保費等值銷售額錄得跌幅以及香港方面利率下降，而「亞洲其他地區」較有利的業務組合則抵銷了部分跌幅。加拿大方面，新造業務價值錄得 4,600 萬加元，較 2019 年第二季減少 29%，主要由於銷售量下跌。美國方面，新造業務價值錄得 4,000 萬加元，較 2019 年第二季下跌 22%，主要由於利率下降以及 2019 冠狀病毒病疫情引致銷售下跌。

### 2020 年第二季年度化保費等值銷售額錄得 12 億加元，較 2019 年第二季減少 15%

亞洲方面，年度化保費等值銷售額下跌 17%，主要由於 2019 冠狀病毒病帶來不利影響。隨著若干亞洲市場的防控措施放寬，季內後期銷售好轉，2020 年 6 月年度化保費等值銷售額較 2019 年同期上升 4%。香港方面，2019 冠狀病毒病的相關入境限制引致中國內地訪客銷售下跌，在此因素帶動下，第二季年度化

---

<sup>1</sup> 此為「非公認會計準則之財務衡量」。詳情請參閱下文以及《2020 年第二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> 請參閱下文「前瞻聲明提示」。

<sup>3</sup> 「亞洲其他地區」不包括日本及香港。

保費等值銷售額下跌 8%，而本地客戶需求上升則抵銷了部分跌幅。日本方面，年度化保費等值銷售額下跌 18%，主要由於 4 月及 5 月份因 2019 冠狀病毒病全國宣布進入緊急狀態，令公司分銷人員及客戶的流動性受到限制。「亞洲其他地區」方面，年度化保費等值銷售額下跌 21%，主要歸因於多個市場實施 2019 冠狀病毒病防控措施，而中國內地及越南於 2020 年第二季逐步放寬有關措施帶動銷售上升，則抵銷了部分跌幅。加拿大方面，年度化保費等值銷售額下跌 18%，主要歸因於大額團體保險市場的浮動性。美國方面，年度化保費等值銷售額較去年同季下跌 3%，主要為 2019 冠狀病毒病疫情所致。

### **2020 年第二季全球財富與資產管理業務錄得淨流入 51 億加元，而 2019 年第二季的淨流動值屬中性水平**

2020 年第二季亞洲區錄得中性水平淨流入，而 2019 年第二季則錄得淨流入 17 億加元，主要歸因於中國內地零售基金贖回額上升，以及機構客戶資產管理方面亦錄得較高贖回額。2020 年第二季加拿大錄得淨流入 84 億加元，而 2019 年第二季則錄得淨流入 1 億加元，反映一份新機構客戶的 69 億加元投資委託，以及 2019 年第二季一項大額退休計劃贖回於季內並無重現。2020 年第二季美國錄得淨流出 33 億加元，而 2019 年第二季則錄得淨流出 18 億加元，主要由於退休業務涉及一項大額計劃贖回，而零售業務因幾家大型顧問重新調整投資組合，以致退休及零售業務均錄得資金流出。此等資金流出因機構客戶贖回額下降而得以局部抵銷。

## 季度業績電話會議

宏利金融有限公司將於 2020 年 8 月 6 日加拿大東岸時間上午 8 時（香港時間 8 月 6 日下午 8 時）舉行第二季業績電話會議。加拿大及國際地區，請致電 416-406-0743；北美地區可免費致電 1-800-898-3989（密碼：4952519#）。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，閣下可於 2020 年 8 月 6 日加拿大東岸時間上午 11 時（香港時間 8 月 6 日下午 11 時）至 2020 年 11 月 6 日期間，致電 905-694-9451 或 1-800-408-3053（密碼：3258921#）。

是次電話會議將於 2020 年 8 月 6 日加拿大東岸時間上午 8 時（香港時間 8 月 6 日下午 8 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](http://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 2020 年第二季統計資料，亦已上載宏利網站以供查閱，網址為：[www.manulife.com/en/investors/results-and-reports](http://www.manulife.com/en/investors/results-and-reports)。

### 傳媒查詢：

Brooke Tucker-Reid  
(647) 528-9601  
[brooke\\_tucker-reid@manulife.com](mailto:brooke_tucker-reid@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淨額進行對帳：

(百萬加元)	季度業績			年初至今	
	2020年 第二季	2020年 第一季	2019年 第二季	2020年	2019年
<b>核心盈利<sup>(1)</sup></b>					
全球財富與資產管理	\$ 238	\$ 250	\$ 242	\$ 488	\$ 475
亞洲	489	491	471	980	991
加拿大	342	237	312	579	595
美國	602	416	441	1,018	916
企業及其他 (撇除核心投資收益)	(110)	(366)	(114)	(476)	(177)
核心投資收益 <sup>(1)</sup>	-	-	100	-	200
<b>核心盈利總額</b>	<b>\$ 1,561</b>	<b>\$ 1,028</b>	<b>\$ 1,452</b>	<b>\$ 2,589</b>	<b>\$ 3,000</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	(916)	(608)	146	(1,524)	473
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	73	792	(144)	865	105
再保險交易	9	12	63	21	115
稅務相關項目及其他	-	72	(42)	72	(42)
<b>歸於股東之收入淨額</b>	<b>\$ 727</b>	<b>\$ 1,296</b>	<b>\$ 1,475</b>	<b>\$ 2,023</b>	<b>\$ 3,651</b>

<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《2020年第二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、核心一般開支、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《2020年第二季管理層討論及分析》及《2019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：涉及本公司因應 2019 冠狀病毒病所推行的業務延續計劃及措施、2019 冠狀病毒病對本公司業務、營運、盈利及業績以及對開支效益計劃的影響，以及有關完成精算方法及假設年度檢討等的聲明；亦涉及本公司目標、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」、「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）；2019 冠狀病毒病疫情的嚴重性、歷時和蔓延範圍以及政府部門為控制 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：本公司最近之年報內「管理層討論及分析」的「風險管理」、「風險因素」及「重要精算及會計政策」部分；本公司最近之中期報告內「管理層討論及分析」的「風險管理及風險因素更新」及「重要精算及會計政策」部分；本公司最近之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。