

# 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5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《2021年第一季致股東報告》，包括截至2021年3月31日之季度的未經審核中期《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 2021 年首季錄得 7.83 億加元的收入淨額，16 億加元的核心盈利，亞洲及環球財富與資產管理業務均錄得強勁增長

宏利今天公布 2021 年第一季業績，主要重點包括：

- 2021 年首季錄得歸於股東的收入淨額為 7.83 億加元，較 2020 年首季下降 5.13 億加元
- 2021 年首季錄得 16 億加元的核心盈利<sup>1</sup>，較 2020 年首季增長 67%<sup>2</sup>
- 2021 年首季的普通股股東資金核心回報率<sup>1</sup>為 13.7%，普通股股東資金回報率為 6.4%
- 2021 年首季的新造業務價值<sup>1</sup>錄得 5.99 億加元，較 2020 年首季增長 32%
- 2021 年首季的年度化保費等值銷售額<sup>1</sup>錄得 18 億加元，較 2020 年首季增長 14%
- 2021 年首季的環球財富與資產管理業務錄得 14 億加元的淨流入<sup>1</sup>，而 2020 年首季則錄得 32 億加元的淨流入
- 季內「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率<sup>3</sup>錄得 137% 的強勁水平
- 開支效益比率<sup>1</sup>為 48.5%，我們在這方面的目標是持續達致低於 50% 的開支效益比率。
- 截至 2020 年 12 月 31 日，內涵價值<sup>1</sup>錄得 611 億加元，相當於每股 31.49 加元，較 2019 年每股上升 1.70 加元。

<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、內涵價值均為「非公認會計準則之財務衡量」。有關進一步詳情，請參閱下文以及《2021年第一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」。有關進一步詳情，請參閱下文以及《2021年第一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。

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「我們在 2021 年首季錄得非常強勁的營運業績，這由於旗下各營運分部的核心盈利均錄得雙位數字的增長。儘管利率回升長遠而言可為本公司帶來整體的利好影響，但北美地區無風險利率上升以及孳息率曲線趨於陡斜，則對季內的收入淨額帶來一定影響。」

高先生續說：「儘管疫情持續帶來挑戰，我們在全球的業務憑藉超卓實力和多元化，繼續在季內大放異彩。公司在數碼變革方面繼續取得進展，錄得 72%的自動核保比率，81%的直通式處理比率<sup>1</sup>，以及 92%的電子索償比率。我們的年度化保費等值銷售額錄得 14%的增幅，這由於亞洲的業績表現非常強勁，以及美國方面我們的 Vitality 創新方案繼續錄得持續需求。此外，我們在零售及退休業務方面的實力，亦帶動環球財富與資產管理業務錄得 14 億加元的淨流入。我對未來感到樂觀，並有信心宏利已作好準備，在迎接經濟復甦的同時繼續為我們的客戶提供優質服務。」

宏利首席財務官韋寧頓表示：「我們的保險業務在新造業務方面錄得卓越佳績，亞洲及美國的新造業務價值均錄得雙位數字的升幅，反映客戶需求重拾強勁勢頭。此外，受惠於公司在亞洲的業務規模，季內新造業務價值邊際利潤亦錄得顯著回升。」

韋先生續說：「季內我們的開支效益比率改善至 48.5%，有助我們達致所訂下的 50%目標。我們繼續致力嚴守開支紀律，並在達致 50%或以下的開支效益比率方面取得穩步進展。」

### **業績重點：**

我們在2021年首季透過一系列項目，繼續在數碼化方面取得進展。加拿大方面，我們完成將團體保險客戶轉移至單一管理系統，並推出一個涵蓋不同業務範疇的理財顧問入門網站，藉此進一步提升理財顧問與公司之間的體驗。美國方面，我們以試點方式推出了一個新的入門網站，方便分銷商就我們的國際產品提交有關表格和客戶資料。亞洲方面，我們的環球財富與管理業務與印尼的主要電子支付平台OVO (PT Visionet Internasional)，及其策略合作夥伴兼且是印尼首個互惠基金網上投資平台Bareksa (PT Bareksa Portak Investasi)，攜手推出一款貨幣市場基金，讓我們可在此日益增長的重要市場內，結合電子貨幣及網上投資技術將有關基金推廣至年輕一代的投資者。四月期間，我們在越南推出了一個嶄新的數碼銷售平台，讓客戶可透過網上渠道無縫購買醫療保險。

此外，加拿大的團體保險業務推出了「個人化保健」服務，結合先進的藥物遺傳學及藥劑師的專業意見，幫助計劃成員就其情況尋找最有效的藥物。北美方面，我們進一步擴展恒康Vitality 及宏利 Vitality 計劃，

---

<sup>1</sup> 直通式處理包括資金移動。

為接種2019冠狀病毒病疫苗的客戶提供獎賞。在環球財富與資產管理業務方面，我們進一步拓展體現環境、社會及管治(ESG)原則的產品，推出兩款採用ESG主題投資策略的基金：「可持續亞洲債券基金」及「全球氣候基金」。

## 業績一覽：

(百萬加元，另有註明者除外)	季度業績	
	2021年 第一季	2020年 第一季
<b>盈利能力：</b>		
歸於股東的收入淨額	\$ 783	\$ 1,296
核心盈利 <sup>(1)</sup>	\$ 1,629	\$ 1,028
每股普通股攤薄盈利（加元）	\$ 0.38	\$ 0.64
每股普通股攤薄核心盈利（加元） <sup>(1)</sup>	\$ 0.82	\$ 0.51
普通股股東資金回報率	6.4%	10.4%
普通股股東資金核心回報率 <sup>(1)</sup>	13.7%	8.2%
開支效益比率 <sup>(1)</sup>	48.5%	60.0%
<b>業績表現：</b>		
亞洲新造業務價值	\$ 477	\$ 356
加拿大新造業務價值	\$ 78	\$ 77
美國新造業務價值	\$ 44	\$ 36
新造業務價值總額 <sup>(1)</sup>	\$ 599	\$ 469
亞洲年度化保費等值銷售額	\$ 1,280	\$ 1,084
加拿大年度化保費等值銷售額	\$ 355	\$ 376
美國年度化保費等值銷售額	\$ 150	\$ 141
年度化保費等值銷售總額 <sup>(1)</sup>	\$ 1,785	\$ 1,601
環球財富與資產管理業務淨流入（10 億加元） <sup>(1)</sup>	\$ 1.4	\$ 3.2
環球財富與資產管理業務總流入（10 億加元） <sup>(1)</sup>	\$ 39.7	\$ 38.2
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） <sup>(1)</sup>	\$ 764.1	\$ 636.2
<b>財政實力：</b>		
宏利人壽保險公司 LICAT 資本比率	137%	155%
財務槓桿比率	29.5%	23.0%
每股普通股帳面值（加元）	\$ 23.40	\$ 26.53
撇除累計其他綜合收入的每股普通股帳面值（加元）	\$ 21.84	\$ 20.29

<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《2021 年第一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 年第一季錄得歸於股東的收入淨額 7.83 億加元，較 2010 年第一季下跌 5.13 億加元**

跌幅反映2021年第一季在北美收益率曲線走勢陡峻帶動下，市場的直接影響令歸於股東的收入淨額錄得虧損（而2020年第一季則錄得與利差相關之收益淨額，儘管股市相關虧損抵銷了部分影響），但核心盈利上升以及投資相關經驗改善（2021年第一季錄得盈利，而2020年第一季錄得虧損）則產生若干抵銷作

用。2021年第一季投資相關經驗反映另類長期資產錄得高於預期的回報（包含公允價值的變動），這主要由於私募股權投資錄得公允價值收益（房地產方面低於假設的回報卻抵銷了當中部分收益）、固定收入再投資活動的有利影響，以及利好的信貸經驗。

### **2021年第一季錄得核心盈利 16 億加元，較 2020 年第一季增加 67%**

2021年第一季核心盈利較2020年第一季有所增加，主要受惠於新獨立基金及互惠基金之種籽資金投資方面的市場利好因素（而上一年同季則錄得虧損）、亞洲及美國方面新造業務收益上升，以及季內錄得核心投資收益<sup>1</sup>（而上一年同季並無核心投資收益）。其他帶動增幅的因素包括利好的保單持有人經驗淨額、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<sup>1</sup>上升帶動收費收入增加，以及各營運分部的有效保單業務均錄得增長。

#### **業績表現：**

### **2021年第一季新造業務價值錄得 5.99 億加元，較 2020 年第一季增長 32%**

亞洲方面，新造業務價值增加39%，錄得4.77億加元，主要受惠於香港方面的銷量升幅及產品管理措施，以及「亞洲其他地區」<sup>2</sup>銷量上升及產品利好組合，惟日本方面銷量下跌以及產品組合偏移至較低邊際利潤的「企業持有壽險」(COLI) 產品，帶來不利影響並抵銷了部分升幅。加拿大方面，較利好的產品組合抵銷了個人壽險年度化保費等值銷售額 (APE) 下跌的影響，新造業務價值錄得7,800萬加元，與上一年同季相若。美國方面，新造業務價值上升30%至4,400萬加元，主要受惠於銷量上升以及產品組合較利好。

### **2021年第一季年度化保費等值銷售額錄得 18 億加元，較 2020 年第一季增加 14%**

亞洲方面，年度化保費等值銷售額在香港及「亞洲其他地區」的增長帶動下增加22%，惟日本方面銷售下降則抵銷了部分增幅。香港方面，銀行渠道的強勁增長帶動年度化保費等值銷售額上升10%。「亞洲其他地區」方面，年度化保費等值銷售額增加35%，主要由於新加坡、中國內地、越南及印尼方面銷售上升，其中包括銀行保險及代理人渠道的雙位數增長。日本方面，年度化保費等值銷售額下跌2%，主要歸因於2019冠狀病毒病疫情的不利影響，而「企業持有壽險」(COLI) 產品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減少6%，主要由於2020年第一季一項大額關聯市場銷售並無重現，而較低風險的獨立基金產品銷售上升則抵銷了部分跌幅。美國方面，年度化保費等值銷售額增加13%，主要受惠

---

<sup>1</sup> 核心投資收益以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年第一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> 「亞洲其他地區」不包括日本及香港。

於本地指數型萬用壽險產品以及最近推出的國際儲蓄產品。恒康Vitality PLUS保持關鍵市場優勢，2021年第一季附有恒康Vitality PLUS特色的產品銷售較2020年第一季增加20%。

## **2021 年第一季全球財富與資產管理業務錄得淨流入 14 億加元，而 2020 年第一季錄得淨流入 32 億加元**

亞洲方面，2021年第一季錄得淨流出74億加元，而2020年第一季則錄得淨流入6億加元，反映一項為數94億加元的機構資產管理贖回額，而全線業務總流入<sup>1</sup>上升則產生若干抵銷作用。加拿大方面，2021年第一季錄得淨流入45億加元，而2020年第一季則為淨流入28億加元，主要由於零售產品全線錄得較高淨流入，惟2020年第一季一項機構資產管理大額股票投資委託合同銷售並無重現，抵銷了部分影響。美國方面，2021年第一季錄得42億加元淨流入，而2020年第一季則錄得2億加元淨流出，主要由於中介銷售強勁及互惠基金贖回下跌帶動零售業務淨流入上升，以及機構資產管理方面贖回額下跌，惟退休業務淨流入下跌則抵銷了部分影響。

### **季度業績電話會議**

宏利金融有限公司將於2021年5月6日加拿大東岸時間上午8時（香港時間5月6日下午8時）舉行2021年第一季業績電話會議。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：7783211#）。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2021年5月6日加拿大東岸時間上午11時（香港時間5月6日下午11時）至2021年8月6日期間，致電905-694-9451或1-800-408-3053（密碼：2407413#）。

是次電話會議將於2021年5月6日加拿大東岸時間上午8時（香港時間5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 2021 年 第 一 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**

Sean B. Pasternak  
(416) 254-2114  
[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)

---

<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《2021 年第一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：

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		
	2021年 第一季	2020年 第四季	2020年 第一季
<b>核心盈利<sup>(1)</sup></b>			
全球財富與資產管理	\$ 312	\$ 304	\$ 250
亞洲	570	571	491
加拿大	264	316	237
美國	501	479	416
企業及其他 (撇除核心投資收益)	(118)	(196)	(366)
核心投資收益 <sup>(1)</sup>	100	-	-
<b>核心盈利總額</b>	<b>\$ 1,629</b>	<b>\$ 1,474</b>	<b>\$ 1,028</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	77	585	(608)
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(835)	(323)	792
再保險交易	8	44	12
重組撥備	(115)	-	-
稅務相關項目及其他	19	-	72
<b>歸於股東的收入淨額</b>	<b>\$ 783</b>	<b>\$ 1,780</b>	<b>\$ 1,296</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《2021年第一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、內涵價值、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、核心一般開支、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年第一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」、「期望」、「相信」、「計劃」、「預測」、「目標」、「尋求」、「旨在」、「繼續」、「目的」及「恢復」（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。