

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

2023年5月10日

本業績新聞稿應與宏利金融有限公司（「宏利」或「本公司」）的《2023年第一季致股東報告》，包括截至2023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 以供公眾檢視。有關《管理層討論及分析》及本公司的其他資料，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>。

宏利已採用了《國際財務匯報準則第17號——保險合同》(IFRS 17)及《國際財務匯報準則第9號——金融工具》(IFRS 9)，兩者均適用於2023年1月1日以後開始之年度，並予以追溯應用。我們已根據IFRS 17及IFRS 9重新呈列2022年季度業績。

本新聞稿中用作比較並經重列的2022年業績，或未能完全涵蓋本公司的市場風險狀況，因為根據IFRS 17和IFRS 9出於資產負債配對目的而作出之一般基金組合過渡安排直到2023年初才可完成。因此，本公司的2023年業績與重列後的2022年業績之間的按年變化，需從上述角度加以考慮。

此外，本公司經重列後的2022年業績也不能與2023年業績直接比較，因為IFRS 9關於套期會計和預期信用損失的原則從2023年1月1日起才被應用。有見及此，我們呈列2022年業績以作比較之用，就像《國際財務匯報準則》允許在2022年實施這些原則一樣。這方面的業績在本新聞稿內被標示為「過渡性」，並包括2022年度歸於股東的過渡性收入淨額。有關過渡性財務衡量的完整清單，請參閱《2023年第一季管理層討論及分析》A1節「IFRS 17的實施」。

宏利2023年第一季歸於股東的收入淨額為14億加元，核心盈利為15億加元，每股普通股核心盈利增長、普通股股東資金核心回報率均錄得強勁水平，而全球財富與資產管理業務亦錄得44億加元的淨流入

宏利今天公布2023年第一季業績，這標誌本公司首次根據《國際財務匯報準則》第17號（IFRS 17）及第9號（IFRS 9）匯報季度業績，而其過渡影響與本公司早前所發出的指引相符。季內主要重點包括：

- 2023年第一季歸於股東的收入淨額為14億加元，較2022年首季歸於股東的過渡性收入淨額¹增加1億加元，並較該季歸於股東的收入淨額增加26億加元
- 2023年第一季的核心盈利¹為15億加元，按固定匯率基礎²計算，較2022年首季增長6%
- 2023年第一季的每股普通股核心盈利³為0.79加元，較2022年首季增長11%²；2023年第一季的每股普通股攤薄盈利為0.73加元，較2022年首季的過渡性每股普通股盈利³0.66加元增長4%，並較該季度的每股普通股盈利負0.66加元增加1.39加元
- 2023年第一季的普通股股東資金核心回報率³為14.8%，普通股股東資金回報率為13.6%
- 2023年第一季的年度化保費等值銷售額⁴為16億加元，較2022年首季減少3%⁴
- 2023年第一季的新造業務價值⁴為5.09億加元，較2022年首季減少5%⁴
- 2023年第一季的新造業務合約服務邊際利潤（「CSM」）⁵為4.42億加元，較2022年首季減少13%²
- 截至2023年3月31日，扣除非控股權益後的CSM餘額為175億加元，扣除非控股權益的除稅後CSM¹為149億加元

¹ 歸於股東的過渡性收入淨額、核心盈利、扣除非控股權益的除稅後CSM均為「非公認會計準則之財務衡量」。有關「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」的進一步資料，請參閱下文及《2023年第一季管理層討論及分析》內的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」一節。

² 按固定匯率基礎呈列的核心盈利、每股普通股核心盈利、扣除非控股權益的新造業務CSM之百分比升幅/跌幅，均為「非公認會計準則之比率」。

³ 每股普通股攤薄核心盈利、過渡性每股普通股盈利、普通股股東資金核心回報率均為「非公認會計準則之比率」。

⁴ 有關新造業務價值、年度化保費等值銷售額的進一步資料，請參閱下文「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」。本新聞稿內有關新造業務價值、年度化保費等值銷售額的百分比升幅/跌幅均按固定匯率基礎呈列。

⁵ 新造業務CSM已扣除非控股權益。

- 2023 年第一季全球財富與資產管理業務錄得 44 億加元的淨流入¹，而 2022 年首季則錄得 68 億加元的淨流入
- 季內「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率²錄得 138% 的水平
- 2023 年第一季通過回購註銷大約 1,560 萬股宏利普通股，總值 4 億加元，佔宏利已發行流通普通股的 0.8%³
- 截至 2023 年 3 月 31 日，每股普通股的調整賬面值⁴為 30.04 加元，較 2022 年 3 月 31 日增加 2.51 加元；截至 2023 年 3 月 31 日，每股普通股的賬面值為 22.01 加元，較 2022 年 3 月 31 日增加 1.90 加元
- 截至 2022 年 12 月 31 日，內涵價值¹錄得 639 億加元，相當於每股普通股 34.29 加元，而截至 2021 年 12 月 31 日的內涵價值則錄得 648 億加元，相當於每股普通股 33.35 加元

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「儘管市場持續波動，我們在 2023 年第一季仍錄得強勁的營運佳績，期內核心盈利為 15 億加元，歸於股東的收入淨額為 14 億加元，普通股股東資金核心回報率為 14.8%。每股普通股核心盈利增長 11%，反映核心盈利表現強勁和過去一年股份回購的影響。季內北美保險業務的核心盈利錄得按年增幅，再次證明我們在全球擁有實力雄厚和多元化的業務。亞洲方面，我們對首季逐步展現的銷售勢頭感到鼓舞，區內經濟擺脫疫情影響並持續反彈，帶動香港的年度化保費等值銷售額較 2022 年首季錄得雙位數升幅。季內全球財富與資產管理業務錄得 44 億加元的淨流入，旗下各類業務及所有市場均帶來正面貢獻。」

宏利首席財務官韋寧頓表示：「我們首次根據 IFRS 17 和 IFRS 9 匯報季度業績，並確認其過渡影響與我們早前所發出的指引相符。反映保險業務內在價值的每股普通股調整賬面值，在 2022 全年均錄得穩定升幅，而在 2023 年第一季更按年增長 9%。季內我們維持強勁的資本水平，LICAT 比率達 138%。我們在 2023 年第一季繼續執行股份回購計劃，以 4 億加元回購宏利普通股，佔宏利已發行流通普通股的 0.8%。IFRS 17 的一個重要指標是合約服務邊際利潤(CSM)。我們在首季錄得 149 億加元的除稅後 CSM，反映季內來自新造業務的 CSM 達 4 億加元。儘管季內經營環境持續面對挑戰，銷量回落影響增長步伐，但我們認為 CSM 每年維持 8%至 10%的增幅目標仍然合適。⁵ 我對亞洲業務的發展勢頭感到樂觀，並相信隨著亞洲保險市場的持續增長，我們定可發揮優勢把握未來機遇。」

高先生續說：「我們的財務實力、穩健的風險管理以及多元化的業務組合，將可繼續帶動公司的全球業務取得佳績。」

業績重點：

在亞洲方面，我們繼續透過康健平台 ManulifeMOVE 拓展銷售，超過 50%的有效保單合資格客戶已啓動 ManulifeMOVE 應用程式，其中 38%的客戶隨後更購入保單。在加拿大方面，我們與當地的克利夫蘭醫學中心合作，藉助其全球醫療專業知識，透過專業研究、專家見解和教育資訊，為我們的 500 萬團體保險客戶加強相關產品和服務。在美國方面，我們繼續推動客戶康健方案的創新發展，我們在 2022 年 9 月成為首家提供 GRAIL 旗下 Galleri®多種癌症早期檢測服務的壽險公司，並在試點計劃取得成效後，將該服務推廣至所有已登記加入恒康 Vitality PLUS 計劃的合資格壽險客戶。在全球財富與資產管理業務方面，旗下香港退休業務在積金評級主辦的

¹ 有關淨流入、內涵價值的進一步資料，請參閱下文「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」。

² 宏利人壽保險公司的「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率。LICAT 比率乃根據加拿大金融機構監理處 (OSFI) 所發出的「壽險資本充裕測試公開披露規定」指引作出披露。

³ 根據 2023 年 2 月 23 日開始的「常規發行人要約」回購 870 股股份，並根據已於 2023 年 2 月 2 日屆滿的「常規發行人要約」回購 690 萬股股份。

⁴ 每股普通股的調整賬面值為「非公認會計準則之比率」。

⁵ 請參閱下文「前瞻聲明提示」。

「2023 強積金大獎」中榮獲 19 項大獎，包括「金級計劃」、「最佳僱主體驗」、「企業環保責任」、「香港人之選」和 15 項「持續傑出表現基金」殊榮，其中我們更連續五年被評為「香港人之選」。

此外，2023 年第一季我們在數碼化發展上繼續取得進展。亞洲方面，越南的客戶網站新增多項服務功能並改進用戶界面，藉此加強客戶體驗，進一步提升該網站的使用率，令活躍用戶的比例在 2023 年第一季末增長至 37%，較 2022 年首季增長了 29 個百分點，在很大程度上令當地服務流程的直通式處理比率增長 10 個百分點。加拿大方面，我們納入更多兼容設備和應用程式以進一步加強宏利 Vitality 計劃，讓計劃成員可藉助其他穿戴設備和流動應用程式記錄活動水平並賺取積分。美國方面，我們在 2022 年底對壽險和長期護理保險的客戶網站優化其客戶登記體驗，帶動 2023 年第一季的網站用戶登記量按年增長 35%，並令網站流量增加 13%。在全球財富與資產管理業務方面，我們宣布與 Fidelity Clearing Canada 訂立策略性協議，讓我們的加拿大零售財富渠道可享用市場領先的諮詢技術平台。隨著我們繼續強化並拓展財務規劃和諮詢業務，該協議可為理財顧問和客戶提供強大的數碼體驗和技術。

業績一覽：

	季度業績			
	2023 年		2022 年	
	第一季	第一季	第一季	過渡性
(百萬加元，另有註明者除外)				
盈利能力：				
歸於股東的收入（虧損）淨額 ⁽¹⁾	\$	1,406	\$	1,325
普通股股東資金回報率 ⁽¹⁾		13.6%		13.3%
每股普通股攤薄盈利（虧損）（加元） ⁽¹⁾	\$	0.73	\$	0.66
	季度業績			
	2023 年		2022 年	
	第一季	第一季	第一季	第一季
(百萬加元，另有註明者除外)				
盈利能力：				
歸於股東的收入淨額（虧損）	\$	1,406	\$	(1,220)
核心盈利	\$	1,531	\$	1,393
每股普通股攤薄盈利（加元）	\$	0.73	\$	(0.66)
每股普通股攤薄核心盈利（加元） ⁽³⁾	\$	0.79	\$	0.69
普通股股東資金回報率		13.6%		(13.3)%
普通股股東資金核心回報率		14.8%		14.0%
開支效益比率 ⁽³⁾		47.1%		46.4%
支出效益比率 ⁽³⁾		54.0%		53.4%
一般開支	\$	1,086	\$	931
核心開支 ⁽²⁾	\$	1,605	\$	1,416
核心支出 ⁽²⁾	\$	2,112	\$	1,872
業績表現：				
亞洲年度化保費等值銷售額	\$	1,173	\$	1,087
加拿大年度化保費等值銷售額	\$	293	\$	363
美國年度化保費等值銷售額	\$	134	\$	160
年度化保費等值銷售總額	\$	1,600	\$	1,610
亞洲新造業務價值	\$	372	\$	369
加拿大新造業務價值	\$	92	\$	104
美國新造業務價值	\$	45	\$	41
新造業務價值總額	\$	509	\$	514
亞洲新造業務價值 CSM	\$	301	\$	317
加拿大新造業務價值 CSM	\$	46	\$	61
美國新造業務價值 CSM	\$	95	\$	112
新造業務價值總額 CSM	\$	442	\$	490
亞洲 CSM 扣除非控股權益後餘額	\$	9,678	\$	9,045
加拿大 CSM	\$	3,659	\$	3,903
美國 CSM	\$	4,080	\$	3,892
企業及其他 CSM	\$	50	\$	27

季度業績

(百萬加元，另有註明者除外)	2023 年		2022 年
	第一季		第一季
			過渡性
CSM 扣除非控股權益後總餘額	\$	17,467	\$ 16,867
CSM 扣除非控股權益後的稅後餘額 ⁽²⁾	\$	14,850	\$ 14,320
全球財富與資產管理業務淨流入 (10 億加元)	\$	4.4	\$ 6.8
全球財富與資產管理業務總流入 (10 億加元) ⁽⁴⁾	\$	38.8	\$ 38.4
全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) ⁽²⁾	\$	814.5	\$ 810.2
全球財富與資產管理業務的總投資資產值 (10 億加元)	\$	5.6	\$ 5.8
全球財富與資產管理業務的獨立基金淨資產值 (10 億加元)	\$	235.6	\$ 236.6
財政實力：			
宏利人壽保險公司 LICAT 資本比率		138%	140%
財務槓桿比率 ⁽³⁾		26.0%	24.9%
每股普通股帳面值 (加元)	\$	22.01	\$ 20.11
每股普通股的調整賬面值 (加元) ⁽³⁾	\$	30.04	\$ 27.53

⁽¹⁾ 2022 年歸於股東的過渡性收入淨額、過渡性每股普通股盈利、過渡性普通股股東資金回報率 (這是一項「非公認會計準則之比率」) 已作調整，以涵蓋 IFRS 9 套期會計和預期信用損失原則 (總稱「IFRS 9 過渡性影響」)。詳情請參閱《2023 年第一季管理層討論及分析》。由於預期信用損失和套期會計於 2023 年 1 月 1 日起生效，因此 2023 年不存在 IFRS 9 過渡性調整，因此其影響已納入歸於股東的收入淨額內。

⁽²⁾ 本項是「非公認會計準則之財務衡量」，詳情請參閱下文及《2023 年第一季管理層討論及分析》內的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」一節。

⁽³⁾ 本項是「非公認會計準則之比率」。

⁽⁴⁾ 有關總流入的進一步資料，請參閱下文及《2023 年第一季管理層討論及分析》內的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」一節。

盈利能力：

2023 年第一季錄得歸於股東的收入淨額 14 億加元，與 2022 年第一季歸於股東的過渡性收入淨額相若，並較 2022 年第一季歸於股東的虧損淨額高 26 億加元

2023 年第一季歸於股東的收入淨額與 2022 年第一季歸於股東的過渡性收入淨額相若，反映核心盈利升幅被市場經驗的相關撥備大幅抵銷（而上一年則在過渡性基礎上錄得小額盈利）。2023 年第一季市場經驗帶來撥備淨額，主要由於：另類遠期資產涉及房地產及私募股權的回報低於預期（包含公允價值的變動）；出售固定收入資產帶來淨變現虧損，此等資產透過其他綜合收益歸類為公允價值；而公募股權回報高於預期、有利的外匯影響、衍生工具和對沖無效帶來的些微淨收益則產生若干抵銷作用。2023 年第一季歸於股東的收入淨額較 2022 年第一季增加 26 億加元，主要受惠於上述因素，以及採用 IFRS 9 對沖會計準則及 ECL 原則引致之 25 億加元過渡性影響（過渡性影響為地理相關，相應抵銷出現於其他綜合收益項，不會對股東資金總額構成影響）。

2023 年第一季錄得核心盈利 15 億加元，較 2022 年第一季增加 6%

核心盈利相較 2022 年第一季錄得升幅，可歸因於：美國壽險業務方面，2022 年第一季與新冠疫情相關的過量身故理賠並無重現；與業務增長相關的預期投資盈利增加以及投資收益上升；剩餘資產回報扣除較高負債融資成本後有所上升；以及受惠於訂價行動，涉及虧損性合約的新造保險業務虧損下降。上述部分影響被以下因素所抵銷：ECL 撥備增加，主要涉及商業抵押；就服務之提供而認為盈利的 CSM 下降，反映若干 VFA¹合約的 CSM 攤銷減慢，以及 2022 年美國變額年金再保險交易的影響；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下跌以及一般開支上升引致淨收費收入減少。

業績表現：

2023 年第一季年度化保費等值銷售額錄得 16 億加元，較 2022 年第一季減少 3%

亞洲方面，年度化保費等值銷售額在香港的增長帶動下上升 5%。日本及「亞洲其他地區」² 的年度化保費等值銷售額與 2022 年第一季相若。香港方面，年度化保費等值銷售額上升 26%，反映香港與中國內地恢復通關後在內地訪客回歸帶動下，經紀及代理人渠道的銷售額均錄得強勁增長。日本方面，年度化保費等值銷售額與 2022 年第一季相若，主要由於財富產品銷售升幅被個人保障及企業持有壽險產品銷售下跌所抵銷。「亞洲其他地區」的年度化保費等值銷售額與 2022 年第一季相若，當中越南的代理人銷售額及新加坡的銀保銷售額雖錄得跌幅，但被中國內地及環球高端客戶業務³ 的銷售升幅所抵銷。加拿大方面，年度化保費等值銷售額減少 19%，主要由於獨立基金產品的需求受市場波動影響，以及大額團體保險市場出現變動，但分紅壽險銷售額的回升則抵銷了上述部分影響。美國方面，年度化保費等值銷售額減少 22%，主要由於短期利率上升、股市波動影響消費者情緒所致。2023 年首季附有恒康 Vitality PLUS 特色的產品，其年度化保費等值銷售額佔美國整體銷售額的比重上升至 74%，而 2022 年第一季的比重則為 70%。

¹ 變動收費法 (Variable fee approach)

² 「亞洲其他地區」不包括香港及日本。

³ 由 2023 年 1 月 1 日起，環球高端客戶業務由美國分部重新歸入亞洲分部。此前的同期比較資料已重編以反映相關分部的財務匯報變動。

2023 年第一季新造業務價值錄得 5.09 億加元，較 2022 年第一季下跌 5%

亞洲方面，新造業務價值較 2022 年第一季減少 4%，主要由於產品組合較不利好，而銷量上升抵銷了部分影響。加拿大方面，新造業務價值下跌 12%，主要由於年金及團體保險銷量下跌，而個人保險及年金邊際利潤提高則產生若干抵銷作用。美國方面，新造業務價值增加 6%，主要受惠於訂價行動及利好的產品組合，惟銷量下降抵銷了部分影響。

2023 年第一季新造業務 CSM 錄得 4.42 億加元，較 2022 年第一季減少 13%

亞洲方面，新造業務 CSM 較 2022 年第一季減少 9%，主要由於產品組合的利好影響回落，但銷量上升則抵銷了其部分影響。加拿大方面，新造業務 CSM 減少 25%，主要由於獨立基金銷量下跌，以及個人保險產品組合的利好影響回落。在 IFRS 17 下，大部分團體保險及 affinity 產品都歸入保費攤分法（PAA），因此不會產生 CSM。美國方面，新造業務 CSM 減少 20%，與銷量下降幅度相若。

於 2023 年 3 月 31 日扣除非控股權益之 CSM 為 174.67 億加元，較 2022 年 12 月 31 日增加 1.84 億加元

扣除非控股權益之 CSM 錄得 1.84 億加元增幅，反映整體 CSM 變動增加 2.23 億加元，減以非控股權益增幅 3,900 萬加元。2023 年第一季 CSM 的有機變動為 1.66 億加元增幅，主要歸因於新造保險業務的影響，以及財務收入或開支的預期變動，而就已提供之服務確認為當前期內盈利的金額及保險經驗的虧損則抵銷了部分影響。CSM 的非有機變動為 5,700 萬加元增幅，主要來自匯率變動及再保險相關收益的影響。截至 2023 年 3 月 31 日，除稅後扣除非控股權益之 CSM 為 148.50 億加元。

2023 年第一季全球財富與資產管理業務錄得淨流入 44 億加元，而 2022 年第一季則錄得淨流入 68 億加元

2023 年第一季退休業務錄得淨流入 12 億加元，而 2022 年第一季則為淨流入 20 億加元，主要歸因於計劃贖回額上升及新退休金計劃銷售下跌，而成員供款增長及成員提取減少則抵銷了部分影響。2023 年第一季零售業務錄得淨流入 8 億加元，而 2022 年第一季則為淨流入 40 億加元，反映市場持續波動及利率上升令投資者需求下降。2023 年第一季機構資產管理錄得淨流入 25 億加元，而 2022 年第一季則為淨流入 9 億加元，主要歸因於中國內地總流入上升及推出新產品，惟中國內地贖回額上升則抵銷了部分影響。

有關 IFRS 17 及 IFRS 9 的額外資料

本公司與 2023 年第一季財務報告一併發布投影片視像，提供採納 IFRS17 及 IFRS9 的概覽，以及 2022 年業績比較投影片。上述資料可於宏利網站的 IFRS 17 Information (IFRS 17 資料) 部分索閱：www.manulife.com/en/investors/results-and-reports。

季度業績電話會議

宏利金融有限公司將於 2023 年 5 月 11 日加拿大東岸時間上午 8 時（香港時間 5 月 11 日晚上 8 時）舉行 2023 年第一季業績電話會議。鑑於這是新會計準則下的首個季度報告，電話會議時間延長至兩小時。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：7425868#）。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 2023 年 8 月 5 日前致電 905-694-9451 或 1-800-408-3053（密碼：7830868#）。

此電話會議將於 2023 年 5 月 11 日加拿大東岸時間上午 8 時（香港時間 5 月 11 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。網上轉播的檔案版本將於電話會議結束後於上述網同一 URL 備覽。

本公司 2023 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。

本新聞稿所提及的網站所載或通過其取得的任何資料不構成本文件的一部分，除非另有明確併入引用。

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：

下表呈列 2023 年第一季歸於股東的收入淨額，以及 2022 年第一季和 2022 年第四季歸於股東的過渡性收入淨額，當中包含核心盈利及核心盈利撇除之項目明細：

(百萬加元)	季度業績		
	2023 年 第一季	2022 年 第四季	2022 年 第一季
核心盈利			
亞洲	\$ 489	\$ 496	\$ 479
加拿大	353	296	334
美國	385	408	293
全球財富與資產管理	287	274	344
企業及其他	17	69	(57)
核心盈利總額	\$ 1,531	\$ 1,543	\$ 1,393
核心盈利撇除之項目：			
市場經驗盈利（虧損）	(65)	(655)	3
透過收入項當期認列之精算方法及假設之變動	-	-	-
重組撥備	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	(60)	340	(71)
歸於股東的收入淨額 / 過渡性⁽¹⁾	\$ 1,406	\$ 1,228	\$ 1,325

(1) 此項目為非公認會計準則之財務衡量。

非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量：

本公司按照國際會計準則理事會所頒布的國際財務報告準則（IFRS）編製綜合財務報表。本公司採用多項非公認會計準則之財務衡量和其他財務衡量來評估本公司整體表現及各項業務。本章節包含「National Instrument 52-112 – 非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量披露」就「特定財務衡量」（如其所定義）所要求的資料。

非公認會計準則之財務衡量包括：核心盈利（虧損）；除稅前核心盈利；歸於普通股股東的核心盈利；歸於股東的過渡性收入（虧損）淨額；普通股股東過渡性收入淨額；經調整帳面值；除稅後 CSM；除稅後扣除非控股權益之 CSM；開支總額；核心開支；支出總額；核心支出；以及所管理和提供行政管理的資產。

非公認會計準則之比率包括：普通股股東資金核心回報；每股普通股攤薄核心盈利；普通股股東資金過渡性回報；每股普通股過渡性攤薄盈利；開支效益比率；支出效益比率；財務槓桿比率；每股普通股經調整帳面值以及上述任何非公認會計準則之財務衡量以固定匯率為基準之增長／下降百分比。

其他特定財務衡量包括：所提供行政管理的資產；內涵價值；新造業務價值；年度化保費等值銷售額；總流入；淨流入；所管理和提供行政管理的平均資產總值，以及此等其他財務衡量及新造業務 CSM 的增長／下降百分比。

非公認會計準則之財務衡量及非公認會計準則之比率均非公認會計準則下的標準化財務衡量，因此亦未必可與其他上市機構披露的同類財務衡量作比較。因此，這些衡量不應作孤立考慮，亦不能取代根據公認會計準則呈列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），請參閱本公司《2022 年管理層討論及分析》內併入作為參照的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」章節。

核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2023 年第一季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及 其他	整體公司
所得稅前收入 (虧損)	\$ 613	\$ 423	\$ 219	\$ 345	\$ 119	\$ 1,719
所得稅 (開支) 撥回						
核心盈利	(68)	(85)	(86)	(45)	14	(270)
核心盈利撇除之項目	(37)	(14)	53	(3)	(38)	(39)
所得稅 (開支) 撥回	(105)	(99)	(33)	(48)	(24)	(309)
收入淨額 (除稅後)	508	324	186	297	95	1,410
減：歸於以下項目的收入淨額 (除稅後)						
非控股權益	54	-	-	-	-	54
分紅保單持有人	(65)	15	-	-	-	(50)
歸於股東的收入 (虧損) 淨額 (除稅後)	519	309	186	297	95	1,406
減：核心盈利撇除之項目 (除稅後)						
市場經驗收益 (虧損)	30	(44)	(166)	9	106	(65)
透過收入項當期認列之精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	-	-	(33)	1	(28)	(60)
核心盈利 (除稅後)	\$ 489	\$ 353	\$ 385	\$ 287	\$ 17	\$ 1,531
核心盈利所得稅 (見上文)	68	85	86	45	(14)	270
核心盈利 (除稅前)	\$ 557	\$ 438	\$ 471	\$ 332	\$ 3	\$ 1,801

核心盈利，以固定匯率為基準

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2023 年第一季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及 其他	整體公司
核心盈利 (除稅後)	\$ 489	\$ 353	\$ 385	\$ 287	\$ 17	\$ 1,531
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
核心盈利，以固定匯率為基準 (除稅後)	\$ 489	\$ 353	\$ 385	\$ 287	\$ 17	\$ 1,531
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 ⁽²⁾	68	85	86	45	(14)	270
核心盈利，以固定匯率為基準 (除稅前)	\$ 557	\$ 438	\$ 471	\$ 332	\$ 3	\$ 1,801

⁽¹⁾ 更新至2023年第一季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2023年第一季損益表所採納的生效匯率。

核心盈利及歸於股東的過渡性收入淨額與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2022年第四季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及 其他	整體公司
所得稅前收入 (虧損)	\$ 403	\$ (37)	\$ (68)	\$ 461	\$ (62)	\$ 697
所得稅 (開支) 撥回						
核心盈利	(82)	(81)	(96)	(47)	71	(235)
核心盈利撇除之項目	(21)	67	120	(13)	308	461
所得稅 (開支) 撥回	(103)	(14)	24	(60)	379	226
收入淨額 (除稅後)	300	(51)	(44)	401	317	923
減：歸於以下項目的收入淨額 (除稅後)						
非控股權益	32	-	-	-	1	33
分紅保單持有人	(47)	22	-	-	-	(25)
歸於股東的收入 (虧損) 淨額 (除稅後)	315	(73)	(44)	401	316	915
IFRS 9 過渡性影響 (除稅後)	178	193	(62)	-	4	313
歸於股東的過渡性收入 (虧損) 淨額 (除稅後)	493	120	(106)	401	320	1,228
減：核心盈利撇除之項目 (除稅後)						
市場經驗收益 (虧損)	12	(136)	(514)	45	(62)	(655)
透過收入項當期認列之精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	(15)	(40)	-	82	313	340
核心盈利 (除稅後)	\$ 496	\$ 296	\$ 408	\$ 274	\$ 69	\$ 1,543
核心盈利所得稅 (見上文)	82	81	96	47	(71)	235
核心盈利 (除稅前)	\$ 578	\$ 377	\$ 504	\$ 321	\$ (2)	\$ 1,778

核心盈利，以固定匯率為基準

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2022年第四季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及 其他	整體公司
核心盈利 (除稅後)	\$ 496	\$ 296	\$ 408	\$ 274	\$ 69	\$ 1,543
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	11	-	(2)	(1)	-	8
核心盈利，以固定匯率為基準 (除稅後)	\$ 507	\$ 296	\$ 406	\$ 273	\$ 69	\$ 1,551
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 ⁽²⁾	80	82	95	48	(71)	234
核心盈利，以固定匯率為基準 (除稅前)	\$ 587	\$ 378	\$ 501	\$ 321	\$ (2)	\$ 1,785

⁽¹⁾ 更新至2023年第一季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2023年第一季損益表所採納的生效匯率。

核心盈利及歸於股東的過渡性收入淨額與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2022 年第一季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及 其他	整體公司
所得稅前收入 (虧損)	\$ 192	\$ (1,038)	\$ (775)	\$ 336	\$ (378)	\$ (1,663)
所得稅 (開支) 撥回						
核心盈利	(64)	(72)	(61)	(64)	20	(241)
核心盈利撇除之項目	(9)	455	237	11	(13)	681
所得稅 (開支) 撥回	(73)	383	176	(53)	7	440
收入淨額 (除稅後)	119	(655)	(599)	283	(371)	(1,223)
減：歸於以下項目的收入淨額 (除稅後)						
非控股權益	2	-	-	-	-	2
分紅保單持有人	(22)	17	-	-	-	(5)
歸於股東的收入 (虧損) 淨額 (除稅後)	139	(672)	(599)	283	(371)	(1,220)
IFRS 9 過渡性影響 (除稅後)	66	998	1,484	-	(3)	2,545
歸於股東的過渡性收入 (虧損) 淨額 (除稅後)	205	326	885	283	(374)	1,325
減：核心盈利撇除之項目 (除稅後)						
市場經驗收益 (虧損)	(274)	(8)	592	(61)	(246)	3
透過收入項當期認列之精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	-	-	-	-	(71)	(71)
核心盈利 (除稅後)	\$ 479	\$ 334	\$ 293	\$ 344	\$ (57)	\$ 1,393
核心盈利所得稅 (見上文)	63	72	61	64	(20)	240
核心盈利 (除稅前)	\$ 542	\$ 406	\$ 354	\$ 408	\$ (77)	\$ 1,633

核心盈利，以固定匯率為基準

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2022 年第一季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及 其他	整體公司
核心盈利 (除稅後)	\$ 479	\$ 334	\$ 293	\$ 344	\$ (57)	\$ 1,393
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	17	-	20	15	2	54
核心盈利，以固定匯率為基準 (除稅後)	\$ 496	\$ 334	\$ 313	\$ 359	\$ (55)	\$ 1,447
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 ⁽²⁾	65	72	65	66	(20)	248
核心盈利，以固定匯率為基準 (除稅前)	\$ 561	\$ 406	\$ 378	\$ 425	\$ (75)	\$ 1,695

⁽¹⁾ 更新至2023年第一季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2023年第一季損益表所採納的生效匯率。

歸於股東的核心盈利

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	季度業績					全年業績
	2023年 第一季	2022年 第四季	2022年 第三季	2022年 第二季	2022年 第一季	2022年
核心盈利	\$ 1,531	\$ 1,543	\$ 1,339	\$ 1,526	\$ 1,393	\$ 5,801
減：優先股股息	(52)	(97)	(51)	(60)	(52)	(260)
歸於普通股股東的核心盈利	1,479	1,446	1,288	1,466	1,341	5,541
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	-	8	38	64	54	164
歸於普通股股東的核心盈利，以固定匯率為基準	\$ 1,479	\$ 1,454	\$ 1,326	\$ 1,530	\$ 1,395	\$ 5,705

⁽¹⁾ 更新至2023年第一季度所用匯率的影響。

普通股股東資金核心回報

(百萬加元，另有註明除外)

(百萬加元，另有註明除外)	季度業績					全年業績
	2023年 第一季	2022年 第四季	2022年 第三季	2022年 第二季	2022年 第一季	2022年
歸於普通股股東的核心盈利	\$ 1,479	\$ 1,446	\$ 1,288	\$ 1,466	\$ 1,341	\$ 5,541
年度化歸於普通股股東的核心盈利	\$ 5,998	\$ 5,737	\$ 5,110	\$ 5,880	\$ 5,439	\$ 5,541
平均普通股股東資金 (見下文)	\$ 40,465	\$ 40,667	\$ 40,260	\$ 39,095	\$ 38,881	\$ 39,726
普通股股東資金核心回報 (年度化) (%)	14.8%	14.1%	12.7%	15.1%	14.0%	14.0%
平均普通股股東資金						
股東資金及其他權益總額	\$ 47,375	\$ 46,876	\$ 47,778	\$ 46,061	\$ 44,459	\$ 46,876
減：優先股及其他權益	6,660	6,660	6,660	6,660	5,670	6,660
普通股股東資金	\$ 40,715	\$ 40,216	\$ 41,118	\$ 39,401	\$ 38,789	\$ 40,216
平均普通股股東資金	\$ 40,465	\$ 40,667	\$ 40,260	\$ 39,095	\$ 38,881	\$ 39,726

過渡性普通股股東資金回報

(百萬加元，另有註明除外)

	季度業績				全年業績
	2022年 第四季	2022年 第三季	2022年 第二季	2022年 第一季	2022年
普通股股東過渡性收入 (虧損) 淨額	\$ 1,131	\$ 726	\$ 108	\$ 1,273	\$ 3,238
年度化普通股股東過渡性收入 (虧損) 淨額	\$ 4,487	\$ 2,876	\$ 437	\$ 5,163	\$ 3,238
平均普通股股東資金	\$ 40,667	\$ 40,260	\$ 39,095	\$ 38,881	\$ 39,726
過渡性普通股股東資金回報 (年度化) (%)	11.0%	7.1%	1.1%	13.3%	8.2%

	季度業績				全年業績
	2022 年 第四季	2022 年 第三季	2022 年 第二季	2022 年 第一季	2022 年
普通股股東過渡性收入（虧損）淨額：					
歸於股東的過渡性收入（虧損）淨額總額	\$ 1,228	\$ 777	\$ 168	\$ 1,325	\$ 3,498
減：優先股股息及其他股利分配	(97)	(51)	(60)	(52)	(260)
普通股股東過渡性收入（虧損）淨額	\$ 1,131	\$ 726	\$ 108	\$ 1,273	\$ 3,238

新造業務 CSM 的詳細資料，以固定匯率為基準

(百萬加元，除稅前及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)

	2023年 第一季	2022年 第四季	2022年 第三季	2022年 第二季	2022年 第一季	2022年
扣除非控股權益之新造業務 CSM						
香港	\$ 119	\$ 110	\$ 127	\$ 94	\$ 106	\$ 437
日本	36	28	37	38	37	140
亞洲其他地區	146	186	176	196	174	732
國際高淨值						195
中國內地						13
新加坡						189
越南						306
其他新興市場						29
亞洲	301	324	340	328	317	1,309
加拿大	46	47	44	47	61	199
美國	95	71	86	118	112	387
扣除非控股權益之新造業務 CSM 總額	442	442	470	493	490	1,895
亞洲非控股權益	19	-	2	1	17	20
CSM 內新造保險業務影響總額	\$ 461	\$ 442	\$ 472	\$ 494	\$ 507	\$ 1,915
扣除非控股權益之新造業務 CSM (固定匯率之調整) ⁽¹⁾						
香港	\$ -	\$ (1)	\$ 4	\$ 6	\$ 8	\$ 17
日本	-	2	3	1	(2)	4
亞洲其他地區	-	4	8	11	6	29
國際高淨值						8
中國內地						-
新加坡						14
越南						7
其他新興市場						-
亞洲	-	5	15	18	12	50
加拿大	-	-	-	-	-	-
美國	-	-	4	7	7	18
扣除非控股權益之新造業務 CSM 總額	-	5	19	25	19	68
亞洲非控股權益	-	-	-	-	-	-
CSM 內新造保險業務影響總額	\$ -	\$ 5	\$ 19	\$ 25	\$ 19	\$ 68
扣除非控股權益之新造業務 CSM，以固定匯率為基準						
香港	\$ 119	\$ 109	\$ 131	\$ 100	\$ 114	\$ 454
日本	36	30	40	39	35	144
亞洲其他地區	146	190	184	207	180	761
國際高淨值						203
中國內地						13
新加坡						203
越南						313
其他新興市場						29

亞洲	301	329	355	346	329	1,359
加拿大	46	47	44	47	61	199
美國	95	71	90	125	119	405
扣除非控股權益之新造業務 CSM 總額，以固定匯率為 基準	442	447	489	518	509	1,963
亞洲非控股權益，以固定匯率為基準	19	(1)	2	1	17	19
CSM 內新造保險業務影響總額，以固定匯率為基準	\$ 461	\$ 446	\$ 491	\$ 519	\$ 526	\$ 1,982

(1) 更新至2023年第一季所用匯率的影響。

除稅後 CSM

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準)

截至 (百萬加元)	2023年 3月31日	2022年 12月31日	2022年 9月30日	2022年 6月30日	2022年 3月31日
除稅後 CSM					
CSM	\$ 18,200	\$ 17,977	\$ 17,798	\$ 17,452	\$ 17,659
CSM 之適用邊際稅率	(2,724)	(2,726)	(2,632)	(2,595)	(2,667)
除稅後 CSM	\$ 15,476	\$ 15,251	\$ 15,166	\$ 14,857	\$ 14,992
扣除非控股權益之 CSM	\$ 17,467	\$ 17,283	\$ 17,086	\$ 16,711	\$ 16,867
扣除非控股權益之 CSM 之適用邊際稅率	(2,617)	(2,624)	(2,526)	(2,487)	(2,547)
除稅後扣除非控股權益之 CSM	\$ 14,850	\$ 14,659	\$ 14,560	\$ 14,224	\$ 14,320

經調整帳面值

截至 (百萬加元)	2023年 3月31日	2022年 12月31日	2022年 9月30日	2022年 6月30日	2022年 3月31日
普通股股東資金	\$ 40,715	\$ 40,216	\$ 41,118	\$ 39,401	\$ 38,789
除稅後扣除非控股權益之 CSM	14,850	14,659	14,560	14,224	14,320
經調整帳面值	\$ 55,565	\$ 54,875	\$ 55,678	\$ 53,625	\$ 53,109

核心開支

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)

	季度業績					全年業績
	2023年 第一季	2022年 第四季	2022年 第三季	2022年 第二季	2022年 第一季	2022年
核心開支						
一般開支 – 損益表	\$ 1,086	\$ 1,002	\$ 914	\$ 884	\$ 931	\$ 3,731
以採用 PAA 方法計量的合約而言，可直接歸屬的取得開支 ⁽¹⁾	33	15	17	15	11	58
可直接歸屬的維護開支 ⁽¹⁾	546	577	497	483	482	2,039
開支總額	\$ 1,665	\$ 1,594	\$ 1,428	\$ 1,382	\$ 1,424	\$ 5,828
減：核心盈利撇除之項目所包含的一般開支						
重組撥備	-	-	-	-	-	-
整合及取得	-	18	-	-	8	26
法律撥備及其他開支	60	-	39	1	-	40
總額	60	18	39	1	8	66
核心開支	\$ 1,605	\$ 1,576	\$ 1,389	\$ 1,381	\$ 1,416	\$ 5,762
固定匯率之調整 ⁽²⁾	-	7	34	44	45	130
核心開支，以固定匯率為基準	\$ 1,605	\$ 1,583	\$ 1,423	\$ 1,425	\$ 1,461	\$ 5,892
開支總額	\$ 1,665	\$ 1,594	\$ 1,428	\$ 1,382	\$ 1,424	\$ 5,828
固定匯率之調整 ⁽²⁾	-	7	36	44	46	133
開支總額，以固定匯率為基準	\$ 1,665	\$ 1,601	\$ 1,464	\$ 1,426	\$ 1,470	\$ 5,961

⁽¹⁾ 「開支」是損益表上透過收益項當期認列的保險服務開支組成部分。

⁽²⁾ 更新至2023年第一季度所用匯率的影響。

核心支出

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準)

	季度業績					全年業績
	2023年 第一季	2022年 第四季	2022年 第三季	2022年 第二季	2022年 第一季	2022年
核心支出						
開支總額	\$ 1,665	\$ 1,594	\$ 1,428	\$ 1,382	\$ 1,424	\$ 5,828
透過 CSM 資本化、可直接歸屬的取得開支 ⁽¹⁾	507	532	467	454	456	1,909
支出總額	2,172	2,126	1,895	1,836	1,880	7,737
減：核心盈利撇除之項目所包含的一般開支（見於上文核心開支對帳）	60	18	39	1	8	66
核心支出	\$ 2,112	\$ 2,108	\$ 1,856	\$ 1,835	\$ 1,872	\$ 7,671
固定匯率之調整 ⁽²⁾	-	14	54	62	55	185
核心支出，以固定匯率為基準	\$ 2,112	\$ 2,122	\$ 1,910	\$ 1,897	\$ 1,927	\$ 7,856
支出總額	\$ 2,172	\$ 2,126	\$ 1,895	\$ 1,836	\$ 1,880	\$ 7,737
固定匯率之調整 ⁽²⁾	-	15	56	61	56	188
支出總額，以固定匯率為基準	\$ 2,172	\$ 2,141	\$ 1,951	\$ 1,897	\$ 1,936	\$ 7,925

1) 「開支」是損益表上的保險服務開支組成部分，其後資本化為CSM。

2) 更新至2023年第一季度所用匯率的影響。

全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產之對帳

截至

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2023年 3月31日	2022年 12月31日	2022年 9月30日	2022年 6月30日	2022年 3月31日
總投資資產值	\$ 412,476	\$ 400,142	\$ 396,583	\$ 391,098	\$ 404,023
減：非全球財富與資產管理業務的總投資資產值	406,911	394,390	390,997	385,400	398,222
總投資資產值 - 全球財富與資產管理業務	5,565	5,752	5,586	5,698	5,801
總獨立基金資產淨值	\$ 364,044	\$ 348,562	\$ 335,245	\$ 334,903	\$ 371,926
減：非全球財富與資產管理業務的總獨立基金資產淨值	128,466	124,371	120,776	121,624	135,314
總投資資產值 - 全球財富與資產管理業務	235,578	224,191	214,469	213,279	236,612
全球財富與資產管理業務總投資資產值及獨立基金資產淨值	\$ 241,143	\$ 229,943	\$ 220,055	\$ 218,977	\$ 242,413
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產					
總投資資產值	\$ 5,565	\$ 5,752	\$ 5,586	\$ 5,698	\$ 5,801
獨立基金淨產淨值					
獨立基金資產淨值- 機構客戶	3,718	3,719	4,118	4,098	4,336
獨立基金資產淨值- 其他	231,860	220,472	210,351	209,181	232,276
總計	235,578	224,191	214,469	213,279	236,612

互惠基金	267,767	258,273	249,591	250,517	274,733
機構客戶資產管理 ⁽¹⁾	113,781	109,739	100,474	96,997	98,177
其他基金	14,302	13,617	12,910	15,075	16,023
全球財富與資產管理業務部所管理的資產總額	636,993	611,572	583,030	581,566	631,346
所提供行政管理的資產	177,510	170,768	168,316	165,197	178,843
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額	\$ 814,503	\$ 782,340	\$ 751,346	\$ 746,763	\$ 810,189
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產					
總額	\$ 814,503	\$ 782,340	\$ 751,346	\$ 746,763	\$ 810,189
固定匯率之調整 ⁽²⁾	-	(396)	(5,941)	26,727	45,590
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額，以固定匯率為基準	\$ 814,503	\$ 781,944	\$ 745,405	\$ 773,490	\$ 855,779

⁽¹⁾ 機構客戶資產管理不包括機構客戶獨立基金資產淨值。

⁽²⁾ 更新至2023年第一季所用匯率的影響。

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：涉及本公司根據「常規發行人要約」有可能回購股份的聲明，關於實現中期財務目標及營運標之能力的聲明，以及涉及本公司目標、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」、「前景」、「預期」、「擬」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「展望」、「目的」、「尋求」、「旨在」、「繼續」、「目標」、「恢復」、「著手」及「努力」（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、通脹率、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 冠狀病毒病疫情的持續流行，包括任何變種病毒，以及政府當局為應對 2019 冠狀病毒病疫情（包括任何變種病毒的影響）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；實現提升有效保單業務保費率的能力；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；出售透過其他綜合收益歸類為公允價值的投資所引致的變現虧損；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；包括國際糾紛在內的地緣政治不確定性；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；包括氣候變化的環境因素；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，可見於本公司最新年報管理層討論及分析中的「風險管理及風險因素」及「重要精算及會計政策」部分、本公司最新中期報告管理層討論及分析中的「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，本公司不承諾更新任何前瞻聲明。