

2016年5月5日

此季度業績新聞稿應與本公司 2016 年首季（截至 2016 年 3 月 31 日之季度）未經審核之股東報告一併閱覽，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> 以供瀏覽。

有關本公司的進一步資料，可瀏覽 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」專區內）。

除非另有註明，所呈報的業績遵照《國際財務匯報準則》並符合《公認會計準則》之要求。我們使用一系列非公認會計準則之財務衡量來評估公司的整體表現和業務。有關非公認會計準則之財務衡量，請參閱下文「表現與非公認會計準則之財務衡量」、2016 年首季股東報告及 2015 年「管理層討論及分析」之相關環節。

## 宏利 2016 年首季錄得核心盈利 9.05 億加元，收入淨額錄得 10.45 億加元，季內業務增長強勁，財富與資產管理業務繼續錄得正數淨流入

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，截至 2016 年第一季度錄得歸於股東的收入淨額為 10.45 億加元，每股普通股全面攤薄盈利為 0.51 加元，普通股股東資金回報為 10.8%，而 2015 年首季歸於股東的收入淨額則為 7.23 億加元，每股普通股全面攤薄盈利為 0.36 加元，普通股股東資金回報為 8.4%。2016 年首季歸於股東的收入淨額錄得增長，主要受惠於利率變動及核心盈利上升，而另類遠期資產的回報較預期為低則抵銷了當中部分收益。2016 年首季宏利錄得 9.05 億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為 0.44 加元，普通股股東資金核心回報為 9.3%；而 2015 年首季則錄得 7.97 億加元的核心盈利，每股普通股全面攤薄核心盈利為 0.39 加元，而普通股股東資金核心回報為 9.3%。

宏利總裁兼首席執行官鄧廣能表示：「就絕大部分指標而言，公司首季表現強勁。儘管季內投資收益並未帶來貢獻，首季核心盈利仍較去年同期增長 14%，反映公司旗下環球業務均錄得強勁的營運表現。公司與星展、標準人壽及紐約人壽的交易安排亦帶動公司業務創下佳績；即使面對波動市況，公司在股票投資的風險管理方面仍錄得超卓表現。而 2016 年首季的環球財富與資產管理業務亦錄得連續第 25 季的正數淨流入。」

鄧氏續說：「受一系列市場相關收益所帶動，首季收入淨額增長 45%，充分抵銷季內石油及天然氣價格低迷的影響，印證市場波動有利有弊，而我們應著眼於公司的長遠定位並致力為股東增值，而非短暫的市場波幅。」

宏利首席財務總監羅德表示：「季內公司的新造業務價值錄得 70% 的增幅，突顯本季的銷售質量。這顯示公司的未來盈利能力前景樂觀，因為新造業務價值反映基於本季銷售表現的未來盈利之預期現值。宏利在今天公布的 2015 年內涵價值報告，顯示保險相關業務的價值為 478 億加元，增幅達 21%。」

羅氏續說：「季內公司在美國成功發行總值 17.5 億美元的債券，資本水平保持強勁。這是宏利五年來在加拿大市場以外首次發行債券，標誌公司在融資渠道多元化方面邁出重要一步。」

## 季內公司表現

### 盈利能力：

**2016 年首季錄得歸於股東的收入淨額為 10.45 億加元，較 2015 年首季增長 3.22 億加元。**

2016 年第一季歸於股東的收入淨額包括 9.05 億加元的核心盈利，並計入撇除於核心盈利之項目合共 1.40 億加元的淨收益。撇除於核心盈利之項目，包括來自市場相關影響的 4.74 億加元收益，這些收益主要來自利率變動，以及因銷售可供出售債券而錄得的已變現收益；惟期內主要由於另類遠期資產錄得低於預期的回報，導致與投資相關的經驗撥備錄得 3.40 億加元，則抵銷了當中大部分收益。

**2016 年首季錄得 9.05 億加元的核心盈利，較 2015 年首季增長 1.08 億加元或 14%。**

2016 年首季的核心盈利，較 2015 年首季增長 1.08 億加元或 14%。核心盈利上升，反映新造業務量之強勁增長，特別是亞洲區；以及涉及外匯變動的 7,500 萬加元收益，而整合對沖成本上升則抵銷了當中部分收益。2016 年首季的核心盈利包括涉及保單持有人的理賠經驗之 3,600 萬加元稅後撥備（稅前撥備則為 6,800 萬加元），這由於美國的保單持有人理賠經驗欠佳所致，惟亞洲市場錄得利好的保單持有人理賠經驗，則抵銷了當中部分撥備。2016 年首季及 2015 年首季的核心盈利均未計入投資相關經驗的收益。

### 增長：

**季內保險銷售額錄得 9.54 億加元，較 2015 年首季增長 14%。**

季內亞洲保險銷售額創下新高，錄得 36% 的增長，這由於大部分市場均錄得雙位數字的增幅，當中新加坡和香港均受惠於宏利與星展所啟動的銀保夥伴合作關係。加拿大保險銷售下跌 28%，反映大額團體保險銷售額的正常變動，完全抵銷季內強勁的零售保險銷情。季內美國保險銷售額增長 4%。

**2016 年首季財富與資產管理業務錄得 17 億加元的淨流入，而 2015 年首季則錄得 66 億加元的淨流入；2016 年首季財富與資產管理業務的總流入為 282 億加元，較 2015 年首季增長 15%。**

在環球市場持續波動的情況下，財富與資產管理業務仍錄得連續第 25 季的正數淨流入，這是一項重要佳績。美國方面，財富與資產管理業務的總流入增長 31%，這由於互惠基金業務錄得另一季度的強勁銷情，以及 2015 年 4 月所購入的退休金業務在中型客戶市場方面錄得穩健銷情。亞洲及加拿大方面，由於市況帶來挑戰，財富與資產管理業務的總流入稍微下跌，而機構資產管理業務的總流入則與去年首季的水平相若。季內各業務部的贖回額均較去年首季有所上升，令財富與資產管理業務的淨流入有所回落。

**2016 年首季其他財富管理業務的銷售額錄得 24 億加元，較 2015 年首季增長 29%。**

2016 年首季亞洲其他財富管理業務的銷售額增長 76%，這受惠於新產品的成功面世，以及分銷渠道在日本及新加坡（通過星展）的進一步拓展。加拿大方面，由於市況存在挑戰，季內其他財富管理業務的銷售額下降 9%。

**2016 年首季新造業務價值錄得 2.87 億加元，較 2015 年首季增長 70%。**

新造業務價值的增幅，反映公司在亞洲的強勁表現以及美國壽險業務的產品邊際利潤有所提升。亞洲方面，按固定幣值基礎計算的新造業務價值增長 68% 至 2.21 億加元，這主要反映新造業務量的強勁增長，以及日本和亞洲其他地區的產品邊際利潤有所上升。亞洲的新造業務價值邊際利潤上升至 28.8%，較去年首季增長 3.4 個百分點。這在日本市場最為顯著，當地新造業務量和產品邊際利潤上升，加上利好的業務組合，均令新造業務價值的邊際利潤上升至 26.5%，增幅逾 10 個百分點；但香港由於業務組合變動而導致產品邊際利潤受壓，則抵銷了當中部分收益。

**截至 2015 年 12 月 31 日的內涵價值錄得 478 億加元，較去年水平增長 84 億加元或 21%。**

內涵價值約近一半的增幅涉及有效保單和新造業務的貢獻，餘下增幅則大部分涉及匯率變動。就收購標準人壽集團旗下加拿大業務而發行的普通股，則抵銷了期內收購項目對內涵價值的大部分影響。2015 年《內涵價值報告》全文現已上載宏利網站 <http://www.manulife.com> 以供瀏覽。

**季內財富與資產管理業務所錄得的未計利息、稅項、折舊及攤銷前的核心利潤（「核心 EBITDA」）為 2.85 億加元，較 2015 年首季下跌 4%。**

外匯匯率及收費收入上升的利好影響，被總流入增長所帶動的分銷成本上升、以及有關公司業務的策略性投資所抵銷。季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為 4,880 億加元，較 2015 年 3 月 31 日的水平增長 22%，反映淨流入錄得正數水平及最近一項大型收購項目的影響。

**截至 2016 年 3 月 31 日所管理和提供行政管理的資產總值錄得 9,040 億加元。**

季內所管理和提供行政管理的資產總值較截至 2015 年 3 月 31 日的水平增長 8%，這主要由於 2015 年所購入的美國退休金業務之影響。季內所管理和提供行政管理的資產總值較截至 2015 年 12 月 31 日的水平減少 310 億加元，這主要由於加元兌美元轉強所致。按固定幣值基礎計算，季內所管理和提供行政管理的資產總值與去年首季相若。

#### **財政實力：**

**截至 2016 年 3 月 31 日，宏利人壽保險公司的最低持續資本及盈餘規定（「MCCSR」）比率為 233%。**

季內 MCCSR 比率較截至 2015 年 12 月 31 日的 223% 增長 10 點，這主要由於宏利金融有限公司在 2016 年首季所發行並用於宏利人壽保險公司的 17.5 億美元優先票據及 4.25 億加元優先股，令 MCCSR 比率增長 14 點；惟星展交易涉及的前期付款所帶來的 3 點跌幅則抵銷了上述部分升幅。截至 2016 年 3 月 31 日，宏利金融有限公司呈報的 MCCSR 比率為 210%。宏利人壽保險公司的 MCCSR 比率與宏利金融有限公司的 MCCSR 比率之差距，主要在於宏利金融有限公司有總值 40 億加元的未償優先票據，未符資格用作宏利金融有限公司的可用資本。

**截至 2016 年 3 月 31 日，宏利的財務槓桿比率為 27.9%。**

季內財務槓桿比率較 2015 年第四季增長 4.1 個百分點，反映宏利所發行的 17.5 億美元優先票據以及 4.25 億加元優先股，以及美元兌加元轉弱的影響。

## 業務表現

### 亞洲業務部

#### 業績重點：

季內宏利在亞洲的年度保費等值銷售額<sup>1</sup>創下歷來新高，較去年首季增長 48%，而新造業務價值亦較去年首季增長 68%。強勁增幅反映銷售渠道的持續拓展，以及公司致力為滿足客戶需要而推出產品方案。季內儘管市況充滿挑戰，亞洲業務部的財富與資產管理業務的總流入保持強勁水平。季內宏利在新加坡、香港、印尼和中國內地成功啟動與星展的獨家銀保夥伴合作關係。此外，宏利進一步提升 ManulifeMOVE 健康計劃，在香港新增商戶優惠，並在菲律賓市場推出該計劃。

#### 盈利<sup>2</sup>：

季內核心盈利錄得 2.70 億美元，較 2015 年首季增長 4,500 萬美元，經調整匯率變動的影響後則增長 19%。增幅由於新造業務量持續錄得強勁增長、產品邊際利潤改善以及利好的保單持有人理賠經驗，當中並包括涉及兩項再保協議的 1,600 萬美元非經常收益。

2016 年首季亞洲業務部歸於股東的收入淨額為 8,800 萬美元，而 2015 年首季歸於股東的收入淨額則為 2.27 億美元。2016 年首季歸於股東的收入淨額，包括就撇除於核心盈利之項目所作之 1.82 億美元淨撥備，而 2015 年首季這方面則錄得 200 萬美元的淨收益。2016 年首季就撇除於核心盈利之項目所作的淨撥備，涉及股市及利率的直接影響。

#### 銷售：

2016 年首季的年度保費等值銷售額為 5.90 億美元，較 2015 年首季增長 48%。宏利在區內大部分市場均錄得雙位數字的銷售增長，在日本及亞洲其他地區更創下年度保費等值銷售額的歷年新高。季內保險銷售額達 4.60 億美元，較 2015 年首季增長 36%，而其他財富管理業務的年度保費等值銷售額為 1.30 億美元，較 2015 年首季增長 117%，這兩者均為季內銷售升幅帶來貢獻。

- 2016 年首季日本的年度保費等值銷售額錄得 2.64 億美元，增長 24%，這由於透過銀行及「保付總代理」渠道銷售的其他財富管理產品錄得強勁銷情。
- 2016 年首季香港的年度保費等值銷售額錄得 1.09 億美元，增長 48%，反映公司在代理人、銀行及保險經紀渠道的保險銷情均保持凌厲。
- 2016 年首季亞洲其他地區（日本及香港除外）的年度保費等值銷售額為 2.17 億美元，增長 94%，這由於新加坡及中國內地的保險銷售創下新高。新加坡方面，隨著宏利成功啟動與星展的獨家地區夥伴合作關係，2016 年首季當地所錄得的年度保費等值銷售額是 2015 年首季水平的五倍以上。季內印尼的保險銷售額亦錄得輕微增長。

2016 年首季亞洲業務部的財富與資產管理總流入為 25 億美元，較 2015 年首季下跌 5%。2016 年首季亞洲業務部的財富與資產管理淨流入為 2 億美元，而 2015 年首季的淨流入為 9 億美元，這由於市況波動所致。

- 2016 年首季日本的財富與資產管理總流入為 2,100 萬美元，下跌 88%，這由於股市波動影響消費者信心，導致互惠基金銷情回落。

<sup>1</sup> 「年度保費等值銷售額」屬非公認會計準則之財務衡量。請參閱下文「表現與非公認會計準則之財務衡量」。年度保費等值銷售額之呈報，旨在確保新業務價值有關數據的披露範圍能相互一致，並符合行業慣例。年度保費等值銷售額乃就非控制性權益作出調整前而予以呈報。年度保費等值銷售額包括保險銷售額以及來自其他財富管理業務的加權銷售額，但不包括財富與資產管理業務。

<sup>2</sup> 分配予各營運範疇的 2015 年資產資本之盈利，已根據 2016 年的方法重新呈列。有關款額以美元（即該業務部的表達貨幣）表示。

- 香港在 2016 年首季的財富與資產管理總流入為 5.62 億美元，下跌 2%，這由於互惠基金銷售回落所致。
- 亞洲其他地區的財富與資產管理總流入為 19 億美元，增長 1%。季內中國內地及新加坡的強勁銷情，大部分被台灣互惠基金的銷售回落所抵銷。印尼的財富與資產管理總流入與 2015 年首季的水平相若。

#### 新造業務價值：

2016 年首季亞洲業務部的新造業務價值為 1.61 億美元，較 2015 年首季增長 68%，反映年度保費等值銷售額的上述增幅以及新造業務價值邊際利潤所錄得的 3.4 個百分點升幅。

- 2016 年首季日本的新造業務價值為 7,000 萬美元，是 2015 年首季水平的兩倍以上，反映季內銷售上升、產品邊際利潤改善以及利好的產品組合。
- 2016 年首季香港的新造業務價值為 4,900 萬美元，增長 4%，反映季內年度保費等值銷售額上升，但被業務組合變動的影響所抵銷。
- 季內亞洲其他地區的新造業務價值為 4,200 萬美元，增長 189%，反映銷售上升，以及管理層致力提升邊際利潤的成效。

#### 加拿大業務部

##### 業績重點：

季內加拿大業務部在個人保險銷售方面錄得穩健增長，這由於產品改進措施帶動銷售勢頭持續。儘管市況充滿挑戰，互惠基金總流入仍保持凌厲，而財富與資產管理業務在退休金業務方面亦錄得連續第 26 季的淨流入。季內公司宣布與 The Vitality Group 達成協議，在加拿大引進為客戶提供健康生活獎賞的人壽保險計劃。

##### 盈利<sup>1</sup>：

2016 年首季加拿大業務部的核心盈利達 3.38 億加元，而 2015 年首季則錄得 2.61 億加元的核心盈利，當中 7,700 萬加元的增幅反映保單持有人的理賠經驗有所改善，財富與資產管理業務的收費收入有所增加，以及 2015 年所收購的業務多出一個月的業績貢獻。

2016 年首季加拿大業務部歸於股東的收入淨額為 6 億加元，而 2015 年首季歸於股東的收入淨額則為 1.18 億加元。2016 年首季歸於股東的收入淨額，包括撇除於核心盈利之項目所錄得的 2.62 億加元淨收益，而 2015 年首季這方面則錄得 1.43 億加元的淨撥備。撇除於核心盈利之項目的變動，主要涉及利率的直接影響。

##### 銷售：

2016 年首季加拿大業務部的財富與資產管理總流入為 42 億加元，較 2015 年首季下跌 5%，反映市況波動對互惠基金存款的影響。2016 年首季財富與資產管理淨流入為 8 億加元，低於 2015 年首季所錄得的 18 億加元淨流入，這由於市況波動所致。截至 2016 年 3 月 31 日，加拿大財富與資產管理業務的管理資產總值為 1,010 億加元，較 2015 年 3 月 31 日的水平增長 3%，這由於過去 12 個月錄得強勁的淨流入。

- 2016 年首季互惠基金總流入為 24 億加元，較 2015 年首季的水平減少 2 億加元或 8%。
- 2016 年首季團體退休方案的總流入為 19 億加元，與 2015 年首季的水平相若。

<sup>1</sup> 分配予各營運範疇的 2015 年資產資本之盈利，已根據 2016 年的方法重新呈列。

2016年首季其他財富管理業務的銷售額達9.44億加元，較2015年首季下跌9,300萬加元或9%，這由於股市投資氣氛欠佳所致。

- 2016年首季獨立基金產品<sup>1</sup>的銷售額為7.51億加元，較2015年首季的銷售額下跌12%。
- 2016年首季的定息產品錄得1.93億加元的銷售額，較2015年首季的銷售額增長4%，反映產品改進措施取得成效。

截至2016年3月31日，宏利銀行的借貸資產淨值為195億加元，較截至2015年第四季之水平略高，這由於公司的業務策略所帶來之影響。

2016年首季的保險銷售額為1.55億加元，較2015年首季下跌28%，這與團體保險大額銷售活動的時間有關。

- 2016年首季零售保險產品的銷售額為4,100萬加元，較2015年首季增長10%，這受萬用壽險產品的改進措施以及大額交易活動的持續銷售勢頭所帶動。
- 2016年首季機構市場保險產品的銷售額為1.14億加元，較2015年首季下跌36%，這主要由於團體保險業務的大額銷情之正常變動所致。

## 美國業務部

### 業績重點：

美國方面，互惠基金總流入錄得強勁增長，主要受惠於機構投資者資產配置以及各零售渠道持續取得佳績。退休計劃服務業務亦錄得穩健的總流入，資金主要來自中額及小額市場。季內推出5款「交易所買賣基金」(ETF)，令ETF基金產品數目增至11款，恒康投資並獲ETF.com頒授最佳新ETF管理人殊榮。

### 盈利<sup>2</sup>：

季內核心盈利錄得2.83億美元，而2015年同期則為3.02億美元。核心盈利減少1,900萬美元，主要因恒康長期護理業務保單持有人經驗欠佳所致。

季內歸於股東的收入淨額為1.76億美元，而2015年同期則為3.75億美元。季內歸於股東的收入淨額包含1.07億美元就核心盈利撇除之項目所作之撥備淨額，而2015年同期則為收益淨額7,300萬美元。季內撥備主要因另類遠期資產回報較公司保險合約負債估值所假設之回報為低所致。

### 銷售：

季內財富與資產管理總流入錄得127億美元，較2015年同期上升31%，主要因恒康投資互惠基金持續銷情凌厲，以及受惠於2015年恒康退休計劃服務收購之中額市場業務於退休金方面銷情強勁。儘管行業內持續錄得淨流出額<sup>3</sup>，恒康投資錄得正數淨流入，並繼續享有雙位數自然增長。恒康退休計劃服務錄得負淨流入，主要由於購入之中額市場業務內一份關聯大額合約終止。

- 儘管市場大幅波動，季內恒康投資錄得總流入71億美元，較2015年同期增加15%。增幅主要由於機構投資者資產配置以及各零售渠道持續取得佳績。管理資產總值截至2016年3月31日錄得840億美元新高，較2015年3月31日增加7%，恒康投資並連續第18個季度享有正數淨流入。截至2016年3月止12個月的銷售自然增長率（即新資金淨流入佔期初資產的百分比）為12%，而行業的銷售自然增長則平均為負2%<sup>3</sup>。季內ETF基金產品增至11款。

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

<sup>2</sup> 分配予各營運範疇的2015年資產資本之盈利，已根據2016年的方法重新呈列。有關款額以美元（即該業務部的表達貨幣）表示。

<sup>3</sup> 資料來源：Strategic Insight: ICI Confidential。撇除直接銷售的互惠基金、組合型基金及交易所買賣基金。銷售自然增長率的計算方法為：淨流入除以期初資產。行業數據截至2016年3月。



- 季內恒康退休計劃服務錄得總流入 56 億美元，較 2015 年同期上升 57%。這主要歸因於 2015 年收購之中額市場業務，以及經常性貢獻錄得增幅。

季內保險銷售錄得 1.22 億美元，較 2015 年同期增加 4%，主要由聯邦長期護理計劃所帶動。公司的 Vitality 計劃繼續順利推展，並於 3 月份把計劃拓展至更高的投保年齡，以及於 4 月份開展 HealthyFood 健康食品計劃。

- 季內恒康壽險銷售錄得 1.05 億美元，與去年同期相若但於季內持續按月攀升。定期產品銷售持續增長，較 2015 年同期增加了 68%。惟定期產品銷售因遺屬（Survivorship）萬用壽險銷售下降而被抵銷。
- 季內恒康長期護理銷售錄得 1,700 萬美元，較 2015 年同期增加 600 萬美元，並受惠於聯邦長期護理計劃兩年一度的通脹掛鉤額外認購帶來之 700 萬美元。而與表現掛鉤的創新長期護理計劃季內佔總零售銷售額三分之二。

## 企業及其他業務部

企業及其他業務部包含：為資本作擔保的資產之投資表現（扣除歸入各業務部的金額及融資成本）、投資業務部的外部資產管理業務、財產及意外再保險業務，以及自然期滿之再保險業務（包括變額年金及意外與健康保險）。

季內企業及其他業務部歸於股東的收入淨額為 8,300 萬加元，而於 2015 年同期<sup>1</sup>則錄得虧損淨額 1.41 億加元。歸於股東的收入（虧損）淨額由核心虧損及核心虧損撇除之項目組成。核心虧損於季內錄得 1.93 億加元，而於 2015 年同期則為核心虧損 1.17 億加元。核心虧損撇除之項目於季內錄得收益淨額 2.76 億加元，而於 2015 年同期則為撥備淨額 2,400 萬加元。

核心虧損增加 7,600 萬加元，主要歸因於對沖活動增加令整合對沖成本提高、策略性計劃之相關開支增加，以及美元轉強後，對歸入美國及亞洲業務部之利息以加元呈列所產生的影響。

核心虧損撇除之項目相對於 2015 年同期錄得 3 億加元有利差幅，其中 2.32 億加元涉及季內出售待售債券之已變現收益。

## 公司事務

本公司於今天另一新聞稿宣布，董事會審議通過第一季度派發每股普通股股息 0.185 加元，並將於 2016 年 6 月 20 日或以後派發予於 2016 年 5 月 17 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，讓參加計劃的股東進行股息再投資及選擇以現金購股。為此董事會批准宏利金融就 2016 年 6 月 20 日派付之普通股股息，在公開市場上收購所需的普通股份。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，宏利投資榮膺 25 項 Fundata FundGrade A+ 大獎。Fundata FundGrade A+ 大獎為年度獎項，旨在表揚全年 FundGrade 評分持續高企的加拿大投資基金。

香港方面，宏利以其強制性公積金（強積金）計劃表現及出色的基金業績榮獲 4 項殊榮，包括 Morningstar（香港）最佳基金獎 2016「最佳強積金計劃 – 最後三強」，以及 3 項「理柏基金香港

<sup>1</sup> 分配予各營運範疇的 2015 年資產資本之盈利，已根據 2016 年的方法重新呈列。

年獎2016」獎項：宏利MPF日本股票基金贏得日本股票類3年期「最佳強積金獎」及5年期「最佳強積金獎」，而宏利MPF亞太債券基金則贏得亞太區本地貨幣債券類3年期「最佳強積金獎」。

印尼方面，宏利印尼PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia公司及宏利印尼「金融機構退休基金」（Financial Institution Pension Fund）榮獲印尼金融服務局頒發2015年「市場道德操守獎」（Market Conduct Award）。該獎項表揚宏利透過業績匯報提供適時的資訊，嚴格履行金融服務業的消費者保障原則。

美國方面，恒康投資於第三屆ETF.com Awards Gala周年大獎中榮膺2015年度「最佳新ETF基金發行商」殊榮。該獎項旨在嘉許於產品發行、產品表現、基金管理、投資者支援及創新方面不遺餘力，從而令投資者得益的新ETF基金發行商。

**最佳僱主大獎：**宏利及恒康分別入選美國福布斯（Forbes）雜誌「加拿大最佳僱主」及「美國最佳僱主」行列。於福布斯2016年排行榜上，宏利根據調查結果在加拿大250家企業中排名29，而恒康則於美國500家企業中排名172。福布斯分別於加拿大及美國訪問僱員對其公司的滿意度，包括會否考慮推薦他人加入公司，以及對業內其他僱主的看法。

#### **編輯通告：**

宏利金融有限公司將於2016年5月5日加拿大東岸時間下午二時（香港時間5月6日上午二時）舉行第一季度業績電話會議。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。閣下可於2016年5月5日加拿大東岸時間下午六時（香港時間5月6日上午六時）至2016年5月19日期間，致電905-694-9451或1-800-408-3053收聽是次電話會議的錄音（密碼為1731671）。

是次電話會議將於2016年5月5日加拿大東岸時間下午二時（香港時間5月6日上午二時）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當日加拿大東岸時間下午六時（香港時間5月6日上午六時）於上述網站同一URL備覽。

本公司2016年第一季度統計資料，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

#### **投資者關係部：**

Robert Veloso  
(416) 852-8982  
robert\_veloso@manulife.com



## 財務摘要

	季度業績		
	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第一季
(百萬加元，另有註明者除外，未經審計)			
<b>歸於股東的收入淨額</b>	\$ 1,045	\$ 246	\$ 723
優先股股息	(29)	(29)	(29)
<b>普通股股東收入淨額</b>	\$ 1,016	\$ 217	\$ 694
<b>核心盈利</b>	\$ 905	\$ 859	\$ 797
每股普通股基本盈利 (加元)	\$ 0.51	\$ 0.11	\$ 0.36
每股普通股攤薄盈利 (加元)	\$ 0.51	\$ 0.11	\$ 0.36
每股普通股攤薄核心盈利 (加元)	\$ 0.44	\$ 0.42	\$ 0.39
普通股股東資金回報率	10.8%	2.3%	8.4%
普通股股東資金核心回報率	9.3%	8.7%	9.3%
<b>銷售</b>			
保險產品	\$ 954	\$ 1,027	\$ 779
財富與資產管理業務總流入	\$ 28,228	\$ 31,089	\$ 22,843
財富與資產管理業務淨流入	\$ 1,676	\$ 8,748	\$ 6,631
其他財富管理業務產品	\$ 2,384	\$ 2,109	\$ 1,767
<b>保費及存款</b>			
保險產品	\$ 8,186	\$ 7,759	\$ 7,158
財富與資產管理業務產品	\$ 28,228	\$ 31,089	\$ 22,843
其他財富管理業務產品	\$ 1,441	\$ 1,963	\$ 1,466
企業及其他	\$ 22	\$ 26	\$ 19
所管理和提供行政管理的資產總值 (10 億加元)	\$ 904	\$ 935	\$ 821
資本 (10 億加元)	\$ 49.4	\$ 49.9	\$ 46.4
宏利人壽保險公司最低持續資本及盈餘規定比率	233%	223%	245%

### 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。為符合加拿大證券法之規定，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（虧損）、普通股股東資金核心回報、每股普通股攤薄核心盈利、固定幣值基礎、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、內涵價值、新造業務價值、新造業務價值邊際利潤、銷售額、年度保費等值銷售額、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（包括以上所述各項），請參看本公司 2016 年第一季及 2015 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。

下表把歸於股東之收入（虧損）淨額與核心盈利（虧損）進行對帳。

## 整體公司

(百萬加元，未經審核)	季度業績		
	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第一季
<b>核心盈利總額</b>	\$ 905	\$ 859	\$ 797
核心盈利以外的投資相關經驗	(340)	(361)	(77)
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	565	498	720
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：)	474	(29)	13
再保險契約回撥	-	(52)	12
精算方法及假設之變更	12	(97)	(22)
整合及收購成本	(14)	(39)	(30)
稅務項目	1	2	30
其他項目	7	(37)	-
<b>歸於股東之收入淨額</b>	\$ 1,045	\$ 246	\$ 723
<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	\$ (150)	\$ 77	\$ 15
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）	407	(97)	13
沽售企業科目中待售債券及衍生工具持倉之收益（撥備）	217	(9)	(15)
<b>股市與利率及變額年金保證負債之直接影響</b>	\$ 474	\$ (29)	\$ 13

## 亞洲業務部

(百萬加元，未經審核)	季度業績		
	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第一季
<b>亞洲業務部核心盈利</b>	\$ 371	\$ 334	\$ 279
核心盈利以外的投資相關經驗	(20)	(3)	-
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	351	331	279
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	(238)	76	(17)
稅務相關項目	10	2	20
整合及收購成本	(2)	-	-
<b>歸於股東之收入淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ 121	\$ 409	\$ 282

<sup>(1)</sup> 2015年為資本作擔保的資產歸入各業務科目下之所得盈利已作重述，務求與2016年所採納之會計方法一致。

## 加拿大業務部

(百萬加元，未經審核)	季度業績		
	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第一季
<b>加拿大業務部核心盈利</b>	\$ 338	\$ 352	\$ 261
核心盈利以外的投資相關經驗	(78)	(180)	(81)
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	260	172	180
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	346	(201)	(65)
再保險契約回撥	-	(52)	12
整合及收購成本	(6)	(23)	(9)
<b>歸於股東之收入（虧損）淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ 600	\$ (104)	\$ 118

<sup>(1)</sup> 2015年為資本作擔保的資產歸入各業務科目下之所得盈利已作重述，務求與2016年所採納之會計方法一致。

## 美國業務部

	季度業績		
	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第一季
(百萬加元，未經審核)			
<b>美國業務部核心盈利</b>	\$ 389	\$ 332	\$ 374
核心盈利以外的投資相關經驗	(233)	(146)	(9)
<b>核心盈利加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	156	186	365
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	82	142	99
整合及收購成本	(4)	(5)	-
其他項目	7	-	-
<b>歸於股東之收入淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ 241	\$ 323	\$ 464

<sup>(1)</sup> 2015年為資本作擔保的資產歸入各業務科目下之所得盈利已作重述，務求與2016年所採納之會計方法一致。

## 企業及其他業務

	季度業績		
	2016年 第一季	2015年 第四季	2015年 第一季
(百萬加元，未經審核)			
<b>企業及其他業務之核心虧損</b>			
(撇除整合對沖之預期成本及核心投資收益)	\$ (107)	\$ (85)	\$ (73)
整合對沖之預期成本	(86)	(74)	(44)
撥入核心盈利的投資相關經驗	-	-	-
<b>核心虧損總額</b>	(193)	(159)	(117)
核心盈利以外的投資相關經驗	(9)	(32)	13
<b>核心虧損加核心盈利以外的投資相關經驗</b>	(202)	(191)	(104)
核心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	284	(46)	(4)
精算方法及假設之變更	12	(97)	(22)
整合及收購成本	(2)	(11)	(21)
稅務相關項目	(9)	-	10
其他項目	-	(37)	-
<b>歸於股東之收入(虧損)淨額<sup>(1)</sup></b>	\$ 83	\$ (382)	\$ (141)

<sup>(1)</sup> 企業及其他業務科目包含為資本作擔保的資產之所得盈利撥歸各業務科目後之淨額。2015年為資本作擔保的資產歸入各業務科目下之所得盈利已作重述，務求與2016年所採納之會計方法一致。

## 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。

本文中的前瞻聲明與本公司的目的、目標、策略、意向、計劃、信念、期望及估計有關，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大相逕庭。

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（包括透過本公司與標準人壽集團的協作安排、與星展銀行之銀保銷售夥伴合作，以及與渣打之分銷夥伴合作協議）；由收購或出售業務所致之無法預計之負債或資產減值（包括收購標準人壽、紐約人壽退休計劃服務業務及渣打的強積金及職業退休計劃業務）；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；收購標準人壽、紐約人壽退休計劃服務業務及渣打的強積金及職業退休計劃業務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度資料表格之「風險因素」部分、本公司最近的年報內管理層討論及分析中「風險管理」、「風險管理及風險因素更新」及「重要會計及精算政策」章節、本公司最近的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。