

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 8 月 4 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 年第二季致股東報告》，包括截至 2021 年 6 月 30 日之三個月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 以供公眾檢視。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 年第二季錄得 26 億加元的收入淨額，17 億加元的核心盈利，主要受亞洲及環球財富與資產管理業務的持續增長所帶動

宏利今天公布 2021 年第二季業績，主要重點包括：

- 2021 年第二季錄得 26 億加元之歸於股東的收入淨額，較 2020 年第二季增長 19 億加元
- 2021 年第二季錄得 17 億加元的核心盈利¹，按固定匯率基礎²計算，較 2020 年第二季增長 18%
- 2021 年第二季的普通股股東資金核心回報率¹為 13.9%，普通股股東資金回報率為 22.2%
- 2021 年第二季的新造業務價值¹錄得 5.50 億加元，較 2020 年第二季增長 57%
- 2021 年第二季的年度化保費等值銷售額¹錄得 14 億加元，較 2020 年第二季增長 30%
- 2021 年第二季的環球財富與資產管理業務錄得 86 億加元的淨流入¹，而 2020 年第二季則錄得 51 億加元的淨流入
- 季內「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率³錄得 137% 的強勁水平
- 開支效益比率¹為 46.8%，我們在這方面的目標是持續達致低於 50% 的開支效益比率

¹ 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、EBITDA 核心邊際利潤均為「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。

² 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。

³ 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：「我們在第二季度持續錄得強勁勢頭，核心盈利創下 17 億加元的新高，較去年同期增長 18%，這由於我們最具潛力的業務錄得雙位數增長，以及錄得 26 億加元的收入淨額。第二季新造業務價值按年增長 57%，這由於我們在全球各地的業務均帶來強勁貢獻；季內 EBITDA 核心邊際利潤¹按年增長 4 個百分點，帶動環球財富與資產管理業務的核心收益增長 62%。本季業績突顯我們亞洲業務及環球財富與資產管理業務的實力，這些業務為我們下一階段的發展策略奠定良好基礎。」

高先生續說：「季內我們致力成為業內最著重電子創新、以客戶為中心的環球企業，並在落實這一雄圖願景方面繼續取得進展。我們在多個業務範疇推出措施提升數碼實力，以便客戶在現行環境中可與我們更方便地進行業務往來。我們的淨推薦值 (Net Promoter Score)² 評分取得 +19 點，較 2017 年的基線³改善 18 點，反映我們在這方面的工作取得成效。儘管經濟正在復甦，挑戰仍然存在，而且不同市場的經濟復甦步伐並不平均。宏利已作好準備，在迎接經濟復甦的同時致力滿足客戶的需要，我對未來的巨大機遇感到樂觀。」

宏利首席財務官韋寧頓表示：「季內客戶需求強勁，加上市場氣氛利好，帶動旗下各營運分部的年度化保費等值銷售額均錄得雙位數增長，環球財富與資產管理業務的淨流入增加，而所管理和提供行政管理的資產總值亦錄得升幅。」

韋先生續說：「嚴守開支紀律仍然是我們的首要任務之一，季內我們的開支效益比率為 46.8%，仍低於我們所訂下的 50%目標，並按年改善兩個百分點。我們將繼續投放資源加強我們的數碼實力，以提升客戶體驗並達致我們的開支效益目標。」

業績重點：

在亞洲方面，我們繼續就代理人的招聘、培訓和教育加強投資，並宣布與金融服務業主要國際組織 LIMRA 締結為期三年的夥伴合作關係，以進一步在亞洲區內吸納最優秀的代理精英。此夥伴合作關係與我們新近推出的宏利專業學院相輔相成，該學院為我們區內日益壯大的代理人團隊提供統一的學習和發展平台。在加拿大，我們推出了宏利 *Vitality HealthyMind* 獎賞計劃，以幫助我們的個人保險客戶改善其精神及情緒健康。美國方面，我們透過「年金保證最低提款保障」計劃釋放了 1.25 億美元的資金。環球財

¹ 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、EBITDA 核心邊際利潤均為「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。

² 關係淨推薦值。

³ 我們在 2021 年調整了關係淨推薦值評分中的加權比重，以進一步反映我們對最具潛力業務的重視。這一調整對 2017 年的淨推薦值基線+1 並無影響，而且理應可適度提升 2018 年、2019 年及 2020 年的評分。

富與資產管理業務所管理和提供行政管理的資產總值¹超過 1 萬億加元，反映我們的流入淨額持續錄得佳績以及強勁的投資表現²，以及為本公司其他營運分部所管理的資產錄得增長。環球財富與資產管理業務亦取得「另類投資基金經理」牌照，獲准在我們的主要歐洲市場銷售在岸私募基金，令我們得以在歐洲境內拓展及提供我們的私募市場投資能力。

此外，2021 年第二季度我們在數碼化方面繼續取得進展。在亞洲，我們與獎賞綜合和管理方案平台 Rewardz 締結數碼合作關係，進一步透過獎賞鼓勵參與我們 MOVE 計劃的客戶投入健康活力生活。加拿大方面，我們是首家將人工智能應用於承保按揭債權人保險的加拿大公司。美國方面，我們的核保決定系統採用了 iPipeline 方案以加快壽險投保流程；iPipeline 是一家專為壽險及金融服務業提供無代碼 / 低代碼內容數碼方案的主要供應商。這種新方案可大幅縮短壽險產品的銷售流程，以較少打擾客戶的方式收集附有所需簽名的病歷數據。季內我們的環球財富與資產管理業務推出新的退休流動應用程式，以供所有美國計劃成員使用。這個新程式可讓成員登記計劃、查看帳戶資料及更新帳戶資料，並可透過附加理財工具就退休儲蓄策略及財務優先事項獲得所需指導。

¹ 環球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的資產，包括環球財富與資產管理業務為本公司其他營運分部所管理的資產，這些資產截至 2021 年 6 月 30 日之總值為 2,350 億加元。所管理和提供行政管理的資產為「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。

² 截至 2021 年 6 月 30 日的 3 年及 5 年期投資表現，反映這兩段期間內分別有 74% 及 79% 資產的表現優於同行或其相應指數，並以 6,060 億加元的管理資產為計算基準。這筆 6,060 億加元的資產，是指環球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的資產，但不包括第三方產品、負債驅動型投資資產、私募市場投資策略、被動投資策略，以及為本公司其他營運分部所管理的某些資產和加拿大的特選退休資產。

業績一覽：

	季度業績		年初至今業績	
	2021 年 第二季	2020 年 第二季	2021 年	2020 年
(百萬加元，另有註明者除外)				
盈利能力：				
歸於股東的收入淨額	\$ 2,646	\$ 727	\$ 3,429	\$ 2,023
核心盈利 ⁽¹⁾	\$ 1,682	\$ 1,561	\$ 3,311	\$ 2,589
每股普通股攤薄盈利（加元）	\$ 1.33	\$ 0.35	\$ 1.71	\$ 1.00
每股普通股攤薄核心盈利（加元） ⁽¹⁾	\$ 0.83	\$ 0.78	\$ 1.65	\$ 1.29
普通股股東資金回報率	22.2%	5.5%	14.3%	7.9%
普通股股東資金核心回報率 ⁽¹⁾	13.9%	12.2%	13.8%	10.2%
開支效益比率 ⁽¹⁾	46.8%	48.9%	47.7%	53.9%
業績表現：				
亞洲新造業務價值	\$ 399	\$ 298	\$ 876	\$ 654
加拿大新造業務價值	\$ 76	\$ 46	\$ 154	\$ 123
美國新造業務價值	\$ 75	\$ 40	\$ 119	\$ 76
新造業務價值總額 ⁽¹⁾	\$ 550	\$ 384	\$ 1,149	\$ 853
亞洲年度化保費等值銷售額	\$ 950	\$ 784	\$ 2,230	\$ 1,868
加拿大年度化保費等值銷售額	\$ 274	\$ 238	\$ 629	\$ 614
美國年度化保費等值銷售額	\$ 191	\$ 154	\$ 341	\$ 295
年度化保費等值銷售總額 ⁽¹⁾	\$ 1,415	\$ 1,176	\$ 3,200	\$ 2,777
環球財富與資產管理業務淨流入（10 億加元） ⁽¹⁾	\$ 8.6	\$ 5.1	\$ 10.0	\$ 8.3
環球財富與資產管理業務總流入（10 億加元） ⁽¹⁾	\$ 33.7	\$ 33.1	\$ 73.4	\$ 71.2
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） ⁽¹⁾	\$ 798.5	\$ 696.9	\$ 798.5	\$ 696.9
財政實力：				
宏利人壽保險公司 LICAT 資本比率	137%	155%	137%	155%
財務槓桿比率	25.9%	26.0%	25.9%	26.0%
每股普通股帳面值（加元）	\$ 24.76	\$ 25.14	\$ 24.76	\$ 25.14
撇除累計其他綜合收入的每股普通股帳面值（加元）	\$ 22.89	\$ 20.36	\$ 22.89	\$ 20.36

⁽¹⁾ 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：

2021 年第二季錄得歸於股東的收入淨額 26 億加元，較 2020 年第二季上升 19 億加元

2021 年第二季歸於股東的收入淨額錄得升幅，主要受惠於核心盈利增長、投資相關經驗錄得收益而上一同季錄得虧損，以及股市及利率的直接影響錄得較大收益。投資相關經驗收益反映另類長期資產錄得高

於預期的回報（已包含公允價值的變動），這主要歸因於私募股權投資的公允價值收益、固定收入再投資活動的有利影響，以及利好的信貸經驗。

2021 年第二季錄得核心盈利 17 億加元，較 2020 年第二季增加 18%

2021 年第二季核心盈利相較 2020 年第二季錄得升幅，主要受惠於所有保險營運分部均錄得較高新造業務收益、在市場利好及淨流入帶動下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¹上升令收費收入增加、季內確認核心投資收益¹（而上一一年同季則無核心投資收益），以及亞洲和加拿大方面有效保單業務的增長；惟以下因素抵銷了部分升幅：保單持有人經驗稍不利好而 2020 年第二季錄得 2019 冠狀病毒病淨利好影響，以及期內新獨立基金及互惠基金之種籽資金投資錄得較低淨收益。

業績表現：

2021 年第二季新造業務價值錄得 5.50 億加元，較 2020 年第二季增長 57%

亞洲方面，新造業務價值增加 48%，錄得 3.99 億加元，主要歸因於：「亞洲其他地區」²銷售上升；香港方面利率利好、銷售額上升及採取產品管理措施；以及日本方面採取開支管理措施及產品組合利好，產品組合利好主要歸因於偏離較低邊際利潤的「企業持有壽險」（COLI）產品。加拿大方面，新造業務價值錄得 7,600 萬加元，較 2020 年第二季上升 65%，主要受惠於銷量上升及邊際利潤較為利好。美國方面，在銷售額上升及邊際利潤利好帶動下，新造業務價值錄得 7,500 萬加元，較 2020 年第二季上升 110%。

2021 年第二季年度化保費等值銷售額錄得 14 億加元，較 2020 年第二季增加 30%

亞洲方面，在「亞洲其他地區」及香港的增長帶動下，年度化保費等值銷售額增加 34%，惟日本方面銷售下降則抵銷了部分增幅。儘管 2019 冠狀病毒病對銷售的影響稍為緩和，區內若干市場仍持續受到不同程度的不利影響。「亞洲其他地區」年度化保費等值銷售額增加 66%，主要由於銀行保險及代理人銷售渠道均錄得雙位數增長帶動銷售上升。香港方面，年度化保費等值銷售額增加 7%，反映本地需求持續強勁以及來自中國內地訪客的需求開始出現。日本方面，年度化保費等值銷售額下跌 4%，為 COLI 產品銷售下跌所致。加拿大方面，年度化保費等值銷售額增加 15%，主要由於較低風險獨立基金產品銷售上升、零售保險銷售上升，以及小至中型團體保險銷售上升，惟上一一年同期一項大額關聯市場銷售並無重現以及大額團體保險銷售下跌則抵銷了部分升幅。美國方面，年度化保費等值銷售額增加 40%，主要由於全

¹ 所管理和提供行政管理的平均資產總值及核心投資收益屬「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。

² 「亞洲其他地區」不包括日本及香港。

線產品均錄得較高客戶需求。具恒康 Vitality PLUS 特色的產品方面，其 2021 年第二季年度化保費等值銷售額較 2020 年第二季增加 27%，可見該產品特色繼續保持獨特的市場優勢。

2021 年第二季全球財富與資產管理業務錄得淨流入 86 億加元，而 2020 年第二季錄得淨流入 51 億加元

2021 年第二季零售業務錄得淨流入 73 億加元，而 2020 年第二季則錄得淨流出 10 億加元，主要歸因於所有地區錄得總流入¹雙位數增長，以及美國方面互惠基金贖回額下降。2021 年第二季機構資產管理錄得淨流入 19 億加元，而 2020 年第二季則錄得淨流入 65 億加元，主要由於加拿大方面 2020 年第二季一項 69 億加元的銷售並無重現，而季內一宗現有客戶的 10 億加元銷售抵銷了部分影響。退休業務方面，2021 年第二季錄得淨流出 6 億加元，而 2020 年第二季則錄得淨流出 3 億加元，反映成員提取額上升，而新計劃銷售及成員供款的增長抵銷了部分影響。

¹ 總流入屬「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。

季度業績電話會議

宏利金融有限公司將於2021年8月5日加拿大東岸時間上午8時（香港時間8月5日下午8時）舉行2021年第二季業績電話會議。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：1763311#）。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8月5日加拿大東岸時間上午11時（香港時間8月5日下午11時）至2021年11月6日期間，致電905-694-9451或1-800-408-3053（密碼：7143880#）。

是次電話會議將於2021年8月5日加拿大東岸時間上午8時（香港時間8月5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站同一URL備覽。

本公司 2021 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.

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	
	2021 年 第二季	2021 年 第一季	2020 年 第二季	2021 年	2020 年
核心盈利⁽¹⁾					
全球財富與資產管理	\$ 356	\$ 312	\$ 238	\$ 668	\$ 488
亞洲	526	570	489	1,096	980
加拿大	318	264	342	582	579
美國	478	501	602	979	1,018
企業及其他（撇除核心投資收益）	(96)	(118)	(110)	(214)	(476)
核心投資收益 ⁽¹⁾	100	100	-	200	-
核心盈利總額	\$ 1,682	\$ 1,629	\$ 1,561	\$ 3,311	\$ 2,589
核心盈利撇除之項目：					
核心盈利以外的投資相關經驗	739	77	(916)	816	(1,524)
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	217	(835)	73	(618)	865
再保險交易	8	8	9	16	21
重組撥備	-	(115)	-	(115)	-
稅務相關項目及其他	-	19	-	19	72
歸於股東的收入淨額	\$ 2,646	\$ 783	\$ 727	\$ 3,429	\$ 2,023

⁽¹⁾ 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EBITDA利潤率、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《2021年第二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」、「相信」、「計劃」、「目標」、「旨在」、「繼續」及「目的」（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。