

本公告僅供參考，並不構成任何人士收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非亦無意作為在美國發售本公司證券供出售的要約。本公司證券並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）登記，且不得未根據美國證券法登記或適用豁免登記規定而在美國發售或出售。本公司證券並無亦無計劃在美國公開發售。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**AIA Group Limited**  
**友邦保險控股有限公司**

*(於香港註冊成立的有限公司)*

股份代號：1299（港幣櫃台）及 81299（人民幣櫃台）

**2024年第一季最新情況**

**友邦保險季度新業務業績創新高**  
**2024 年第一季新業務價值上升 31%至 13 億美元**

**友邦保險公佈優化的資本管理政策及加大股份回購計劃**

香港，2024 年 4 月 29 日 — 友邦保險控股有限公司（本公司）公佈，截至 2024 年 3 月 31 日止第一季的新業務價值按固定匯率計算增長 31%。友邦保險同時公佈優化的資本管理政策詳情，包括在現有的 100 億美元股份回購計劃中增添 20 億美元。

按固定匯率基準列示的增長率如下：

- 新業務價值增長 31%至 13.27 億美元，創季度新高
- 所有報告分部的新業務價值均取得雙位數字增長
- 新業務價值利潤率上升至 54.2%
- 年化新保費增加 26%至 24.49 億美元
- 優化的資本管理政策將為股東就資本回報提供更高清晰度
- 在現有股份回購計劃中增添 20 億美元，使總額增至 120 億美元

百萬美元，除另有說明外	2024年 第一季	2023年 第一季	按年變動 (固定匯率)	按年變動 (實質匯率)
新業務價值	1,327	1,046	31%	27%
新業務價值利潤率	54.2%	52.3%	2.1 個百分點	1.9 個百分點
年化新保費	2,449	1,998	26%	23%

**友邦保險集團首席執行官兼總裁李源祥表示：**

「友邦保險在 2024 年第一季取得非常強勁的 31%新業務價值增長，並為股東增加資本回報，足證本集團競爭優勢和財務紀律的持久力量。我們締造了歷來最高的季度新業務價值，達 13.27 億美元，而所有報告分部均取得雙位數字的新業務價值增長，彰顯友邦保險業務的優勢及多元化。」

「我們同時公佈全新且更明確的資本管理政策，該政策將通過股息和股份回購的組合，為股東實現更高的年度分派。鑒於友邦保險非常強勁的財務狀況及我們對未來營運和財務成果充滿信心，董事會已批准在現有股份回購計劃中增添 20 億美元，這將使總額增至 120 億美元。這些行動突顯我們有系統地返還超出我們需要的資本，同時繼續締造可帶來吸引回報的自身新業務增長。」

「今天的公告說明友邦保險的策略性優先任務是正確的，而貫徹的執行將為所有持份者帶來正確的成果。我們將繼續專注於推動盈利性新業務的增長，新業務增長將通過增加未來盈利、產生的自由盈餘和更大的股東價值，在塑造友邦保險的財務未來帶來重大影響。」

## 優化的資本管理政策及加大股份回購計劃

我們公佈優化的資本管理政策，該政策將通過以下安排為股東就資本回報提供更高清晰度：

- (1) 以年度產生的自由盈餘淨額之 75% 作為目標派付率，自 2024 年全年業績起，每年通過股息和股份回購向股東返還資本。
- (2) 此外，定期檢視我們的資本狀況，並返還超出我們需要的資本。

上述第一點中，我們行之已久的審慎、可持續及漸進的派息政策保持不變，每股常規股息總額按年有所增長。每年將通過股份回購向股東返還年度產生的自由盈餘淨額之 75% 目標派付率的結餘。

產生的自由盈餘淨額乃以產生的基本自由盈餘，減去用於新業務投資、未分配集團總部開支、財務費用及其他資本變動（如我們全年業績所示）的自由盈餘計算。為求明確起見，產生的自由盈餘淨額未扣減投資回報差異及其他項目的影響。作為參考，2023 年產生的自由盈餘淨額為 39 億美元；以說明為目的，優化資本管理政策的第一點可為股東產生 29 億美元的資本回報，相當於產生的自由盈餘淨額之 75%，其中包括來自 2023 年財年全年股息的 23 億美元及通過股份回購返還的 6 億美元。

在第二點下及經我們檢視資本狀況後，本公司董事會（董事會）已批准在現有股份回購計劃中增添 20 億美元，使總額增至 120 億美元。新增添的 20 億美元股份回購目標在可行的情況下儘快展開，並預期在大約 12 個月內完成。

儘管集團當地資本總和法盈餘乃我們主要的償付能力監管指標，但我們認為自由盈餘更能為股東提供一個具代表性的資本狀況。我們正就集團今後的自由盈餘水平之目標提供概括性的指引。我們將根據股東角度的總資本資源來做到這一點，總資本資源包括自由盈餘、合資格二級債務資本以及用於計算內涵價值的所需資本。根據我們對業務的資本需要所進行的評估，我們就股東角度的總資本資源訂立目標，應付裕如地超越所需資本的 200%。

優化的資本管理政策之進一步詳情載於隨附投影片中。投影片將於香港時間上午 6 時起載於友邦保險網站：

<http://www.aia.com/zh-hk/investor-relations/results-presentations.html>

## 2024 年第一季新業務業績概要

百萬美元，除另有說明外	2024年 第一季	2023年 第一季	按年變動 (固定匯率)	按年變動 (實質匯率)
新業務價值	1,327	1,046	31%	27%
新業務價值利潤率	54.2%	52.3%	2.1 個百分點	1.9 個百分點
年化新保費	2,449	1,998	26%	23%

友邦保險於 2024 年第一季的新業務價值上升 31% 至 13.27 億美元，所有報告分部均取得雙位數字增長。受活躍代理人數增加和生產力上升所帶動，「最優秀代理」的新業務價值實現 20% 的增長。夥伴分銷的新業務價值增長 70%，銀行保險和零售獨立財務顧問渠道均表現強勁。

友邦保險中國業務的新業務價值增長為 38%，主要受益於「最優秀代理」新業務價值取得非常強勁的雙位數字增長，以及銀行保險業務的持續增長。同時我們的原有業務及新分公司均締造了廣泛的新業務價值增長。新業務價值利潤率從 2023 年下半年的 52.7% 進一步增至 54.6%。為求明確起見，新業務價值增長乃按固定匯率基準列示，且並無按照 2024 年第一季所用的經濟假設重新計算 2023 年的比較新業務價值業績，否則會進一步提高按相同基準報告的新業務價值增長率。

我們在中國內地別樹一幟的「最優秀代理」模式於 2024 年第一季取得卓越業績，新入職代理人數及活躍新代理人數均實現逾 20% 的增長。我們具吸引力的主張，尤其是我們的可扣稅個人養老金產品，支持新客戶人數非常強勁的增長。傳統保障產品的新業務價值取得非常強勁的雙位數字增長，加上客戶對我們長期儲蓄產品的持續需求，促使代理的新業務價值利潤率維持穩定，約為 60%。

友邦保險中國業務通過其經嚴格挑選的銀行保險夥伴關係繼續締造額外的新業務價值增長；該業務得益於強勁的銷售動力，以及於 2024 年第一季實現更高的盈利能力，新業務價值利潤率約為 40%。

友邦保險香港業務實現 43% 的新業務價值增長，新業務價值利潤率從 2023 年下半年的 58.1% 上升至 64.3%。我們的本地和中國內地訪客客戶群帶來的新業務價值貢獻大致相若，且均取得雙位數字的增長。中國內地訪客客戶的新業務價值繼續保持動力，並超越 2023 年第四季水平。在第一季，中國內地訪客客戶群的新業務價值逾 60% 來自代理渠道。整體而言，我們的「最優秀代理」在新入職代理人數方面取得非常強勁的增長。在 2024 年 3 月，友邦保險香港業務實現了其自 2023 年 2 月全面恢復通關以來最高的單月新業務價值。

友邦保險泰國業務締造雙位數字的新業務價值增長，由代理和銀行保險渠道所帶動。代理方面，活躍代理人數的增加和生產力的提升支持增長，同時我們繼續實現非常強勁的招聘動力。受惠於傳統保障及單位連結式產品之高貢獻，新業務價值利潤率保持強勁，超過 90%。

友邦保險新加坡業務延續 2023 年下半年的強勁動力，在第一季締造卓越的新業務價值增長。我們市場領先的「最優秀代理」由新入職代理人數增加 14% 及活躍新代理人數上升逾 20% 所支持。

友邦保險在馬來西亞業務的新業務價值錄得雙位數字的增長，代理及夥伴分銷渠道均有所增長。我們與 Public Bank (大眾銀行) 的夥伴合作關係繼續受惠於我們提高對該銀行高淨值客戶群的重視。

其他市場分部締造雙位數字的新業務價值增長，主要由我們在印度的合資公司 Tata AIA Life 之卓越表現，以及我們在澳洲、菲律賓和南韓業務強勁的雙位數字增長所帶動。在印度，2023 年第二季的業績受惠於對大額保單的個人稅務優惠實施限制前非常強勁的銷售，尤其是通過我們的夥伴關係渠道實現的部分。

整體而言，本集團於 2024 年第一季的年化新保費增長 26% 至 24.49 億美元，而新業務價值利潤率上升至 54.2%，受益於產品組合的正面轉向。按照我們的慣例，長期投資回報假設與 2023 年報所載一致。與 2023 年第一季度相比，按新業務保費現值基準呈報的利潤率從 10% 上升至 11%，總加權保費收入則增加 13% 至 112.23 億美元。

## 投資組合最新情況

友邦保險非常強勁和穩健的財務狀況是其別樹一幟的關鍵因素及競爭優勢，建基於我們的有效保單組合管理和負債驅動型投資方式。

截至 2024 年 3 月 31 日，固定收入投資組合的平均信貸評級與於 2023 年 12 月 31 日的狀況相比保持穩定，為 A 級。公司債券組合高度多元化，涵蓋超過 2,000 名發行人，而平均持有規模為 3,900 萬美元。

截至 2024 年 3 月 31 日，全部債券組合的 2% 為投資級別以下或未獲評級債券，價值約為 39 億美元，而截至 2023 年 12 月 31 日則為 40 億美元。約 1.32 億美元的債券（佔全部債券組合的 0.1%）於 2024 年第一季度降級至投資級別以下。債券組合的預期信貸虧損撥備於 2024 年第一季度內並無變化。於 2024 年 3 月 31 日，預期信貸虧損撥備為 4.85 億美元，佔該債券組合的 0.5%，反映友邦保險投資組合整體的高質素。

## 展望

亞洲為人壽及健康保險帶來全球最具吸引力的長期前景。高水平的私人儲蓄、不斷增長但日趨老化的人口、低水平的保險滲透率以及有限的福利覆蓋，繼續創造對友邦保險產品可觀的需求。我們的策略性優先任務是把握前方的重大機遇，以推動盈利性新業務增長，從而增加未來盈利、產生的自由盈餘及更高的股東價值。

## 外匯波動

友邦保險的絕大部分保費以當地貨幣收取，且我們密切配對我們當地的資產及負債，以盡量減低外匯變動的經濟性影響。由於我們以美元呈報，故於呈報本集團的合併數字時會受到貨幣換算的影響。除另有說明外，我們已按固定匯率提供增長率及對營運表現的評述，以更清晰地說明集團業務的相關表現。

附註：

1. 友邦保險集團首席執行官兼總裁李源祥將於今日香港時間上午 9 時正透過網絡直播主持分析師及投資者簡報會。

投影片將於香港時間上午 6 時起載於友邦保險網站，而簡報會重播和隨附文字記錄將於今日稍後上載：

<http://www.aia.com/zh-hk/investor-relations/results-presentations.html>

2. 本公告中及簡報會中與資本管理政策相關的若干陳述可能構成前瞻性陳述，包括但不限於對本公司未來事件、計劃或宗旨的預測或表示的陳述。務請審慎，多種因素可能影響任何給定年份實際應付股息或股份回購的金額，有關因素包括但不限於本集團實際盈利、適用於本集團的資本及償付能力要求、當時經濟及金融市場狀況，以及未預見到的施加於本公司的要求，影響其執行各項資本管理舉措，包括本公告所提及的該等舉措。此外，未來股息或股份回購金額的釐定須經本公司董事會及股東批准。本公告並無陳述旨在作為溢利預測或意味本集團盈利將必然達到或超過本公告所載的任何目標。
3. 友邦保險 2024 年及 2023 年的第一個財季分別截至 2024 年 3 月 31 日及截至 2023 年 3 月 31 日。
4. 除另有說明外，所有數字均以實際申報貨幣（美元）呈列，並按實質匯率計算。除另有說明外，變動乃以按年基準列示，並按固定匯率計算。按固定匯率計算的變動乃以固定平均匯率計算 2024 年及 2023 年的數字。
5. 2024 年第一季業績的內涵價值基礎所用的長期投資回報假設與載於 2023 年報截至 2023 年 12 月 31 日的內涵價值補充資料一致。內涵價值基礎所用的非經濟性假設則以 2023 年 12 月 31 日所用者作基準，並作出適當更新以反映友邦保險對未來經驗預期的最新觀點。
6. 本集團的新業務價值不包括非控股權益應佔的新業務價值。
7. 新業務價值按銷售當時所適用的假設計算。  
新業務價值包括退休金業務。年化新保費及新業務價值利潤率不包括退休金業務，且並未扣除非控股權益。
8. 年化新保費為再保險分出前的年化首年保費 100%及整付保費 10%之總和，不包括退休金業務。
9. 總加權保費收入由再保險分出前的續保保費 100%、首年保費 100%及整付保費 10%所組成。
10. 就報告分部而言，香港是指於香港特別行政區及澳門特別行政區的業務；新加坡是指於新加坡及汶萊的業務；而其他市場是指於澳洲、柬埔寨、印度、印尼、緬甸、新西蘭、菲律賓、南韓、斯里蘭卡、中國台灣及越南的業務。

我們在中國內地的原有業務是指我們設於北京、上海、深圳、廣東及江蘇的業務。我們在中國內地的新分公司是指我們設於天津、河北、四川、湖北及河南的業務。

11. 其他市場的年化新保費及新業務價值包括我們於 Tata AIA Life Insurance Company Limited (Tata AIA Life)所持 49%股權的應佔業績。年化新保費及新業務價值不包括來自我們於中郵人壽保險股份有限公司 (中郵保險) 所持 24.99%股權的任何貢獻。

為求明確起見，總加權保費收入不包括來自 Tata AIA Life 及中郵保險的任何貢獻。

12. Tata AIA Life 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月期間及截至 2022 年 12 月 31 日止三個月期間的業績，分別計入友邦保險截至 2024 年 3 月 31 日止第一季及截至 2023 年 3 月 31 日止第一季之合併業績。

13. 友邦保險的合資格集團資本資源及集團訂明資本要求均根據當地資本總和法計算。集團當地資本總和法盈餘定義為合資格集團資本資源超出集團訂明資本要求的部分。

## 友邦保險簡介

友邦保險控股有限公司及其附屬公司 (統稱「友邦保險」或「本集團」) 是最大的泛亞地區獨立上市人壽保險集團，覆蓋 18 個市場，包括在中國內地、香港特別行政區、泰國、新加坡、馬來西亞、澳洲、柬埔寨、印尼、緬甸、新西蘭、菲律賓、南韓、斯里蘭卡、中國台灣、越南、汶萊和澳門特別行政區擁有全資的分公司及附屬公司，以及印度合資公司的 49%權益。此外，友邦保險持有中郵人壽保險股份有限公司的 24.99%股權。

友邦保險今日的業務成就可追溯至 1919 年逾一個世紀前於上海的發源地。按壽險保費計算，集團在亞洲 (日本除外) 領先同業，並於大部分市場穩佔領導地位。截至 2023 年 12 月 31 日，集團總資產值為 2,860 億美元。

友邦保險提供一系列的產品及服務，涵蓋壽險、意外及健康保險和儲蓄計劃，以滿足個人客戶在長期儲蓄及保障方面的需要。此外，本集團亦為企業客戶提供僱員福利、信貸保險和退休保障服務。集團透過遍佈亞洲的龐大專屬代理、夥伴及員工網絡，為超過 4,200 萬份個人保單的持有人及逾 1,800 萬名團體保險計劃的參與成員提供服務。

友邦保險控股有限公司於香港聯合交易所有限公司主板上市，股份代號為「1299」(港幣櫃台)及「81299」(人民幣櫃台)；其美國預託證券(一級)於場外交易市場進行買賣，交易編號為「AAGIY」。

## 聯絡詳情

投資者關係		傳媒關係	
白禮仕	+852 2832 1398	馬苑琮	+852 2832 5666
林蕙嫻	+852 2832 1633	杜文禮	+852 2832 4726
李子筠	+852 2832 4704	廖恩祺	+852 2832 1742
陶奕明	+852 2832 1777		
潘詩敏	+852 2832 4792		

本公告可能載有與本集團相關的若干前瞻性陳述，有關陳述乃基於本集團管理層所信及本集團管理層所作的假設及現有資料而作出。因其性質使然，該等前瞻性陳述涉及重大風險及不明朗因素。本文件所用的「將會」、「應該」、「繼續」、「將來」、「預期」、「預計」、「目標」、「相信」等詞語及類似字眼，旨在作出前瞻性陳述。閣下於倚賴涉及已知及未知風險及不明朗因素的任何前瞻性陳述時務須審慎。實際業績及事件或會與前瞻性陳述所載資料存在重大差異。

承董事會命

執行董事、集團首席執行官兼總裁

李源祥

香港，2024年4月29日

於本公告日期，董事會由下列人士組成：

獨立非執行主席及獨立非執行董事：

謝仕榮先生

執行董事、集團首席執行官兼總裁：

李源祥先生

獨立非執行董事：

蘇澤光先生、周松崗先生、John Barrie HARRISON先生、楊榮文先生、劉遵義教授、Narongchai AKRASANEE博士、Cesar Velasquez PURISIMA先生、孫潔女士、Mari Elka PANGESTU女士、王宗智先生及Nor Shamsiah MOHD YUNUS女士