

## Citizens 公司報告 2023 年第二季度財務業績

德克薩斯州奧斯汀 – 2023 年 8 月 4 日 – [Citizens 公司](#) (紐約證券交易所股票代碼：CIA) 是一家領先的多元化金融服務公司，專注於人壽保險、生存利益和臨終費用保險，今天公佈了截至 2023 年 6 月 30 日的第二季度財務業績。

### 2023 年第二季度財務摘要

- 淨收入從 2022 年第二季度的 250 萬美元增至 2023 年第二季度的 610 萬美元。2023 年第二季度的每股收益從去年同期的 0.05 美元增至 0.12 美元。
- 2023 年第二季度的總收入從去年同期的 5370 萬美元增至 5850 萬美元。
- 在新產品和重點營銷活動的推動下，2023 年第二季度的首年保費增長了 3%，這是首年保費連續第三個季度同比增長。
- 截至 2023 年 6 月 30 日，現金、現金等價物和短期投資為 2120 萬美元，無債務。
- A 類股每股賬面價值為 2.96 美元，比去年同期增長 20%。扣除累計其他綜合收益（虧損）(AOCI) 5.55 美元後，A 類股每股賬面價值比去年同期增長 12%。

### 近期業務亮點

- 增加了額外的白標合作夥伴關係，通過已建立的快速增長的分銷渠道提供獨特的產品。
- 與 2022 年同期相比，2023 年前 6 個月的保險發行量增加了 22%。
- AM Best 啟動對 Citizens 公司旗下的 CICA Life Insurance Company of America 的財務實力和信用評級。AM Best 的評級認可了 CICA 在資產負債表和前景方面的實力。

### 管理層評論

“我們繼續在戰略路線圖和努力創新方面取得重大進展，旨在提高每股賬面價值和改善經營業績。第二季度業績的改善表明，我們有獨特的能力通過專注於重要的服務不足市場的客戶需求來擴大我們的業務範圍和產品組合，”公司董事會副主席兼執行長官 Gerald W. Shields 表示。“首年保費連續三個季度同比增長，反映出我們在建立分銷能力和盈利產品開發專業知識方面取得了巨大成功。我們快速推出的新產品不斷產生強勁的需求，這是我們客戶群持續擴大的主要因素。展望未來，我們的戰略進展、財務實力以及我們在不斷增長的利基市場中的競爭優勢將為我們可持續長期增長和盈利能力譜寫的新篇章。”

### 2023 年第二季度業績和亮點

2023 年第二季度的淨收入總計 610 萬美元，即每股完全攤薄 A 類股 0.12 美元，較去年同期的淨收入 250 萬美元，即每股完全攤薄 A 類股 0.05 美元有所增加。2023 年第二季度調整後稅前營業收入總計 640 萬美元，而 2022 年同期為 850 萬美元，主要原因是由於與戰略增長舉措、將國際業務從



百慕大轉移到波多黎各、支付或提供的保險福利總額增加使相關的運營成本增加，但部分被淨投資收入的增加所抵消。

2023 年第二季度總收入較去年同期增長 9%，達到 5850 萬美元。這一增長是由於有限合夥投資公允價值的提高、首年保費銷售額和淨投資收入的增加而推動的，但部分被續保年保費收入的下降所抵消。

與去年同期相比，2023 年第二季度首年保費增長 3%，達到 430 萬美元，人壽保險和家庭服務保險領域均出現增長。儘管首年保費收入較高，但由於續保保費下降，2023 年第二季度人壽保險保費收入較 2022 年同期下降 4%，至 3930 萬美元。

2023 年第二季度的續保保費為 3540 萬美元，而去年同期為 3800 萬美元。減少的部分原因是前幾年解約增加的殘餘衝擊、根據合同到期日所預期養老儲蓄滿期增加以及公司於 2023 年 6 月 30 日戰略退出財產保險業務的影響。

2023 年第二季度，利益和支出總額從去年同期的 4980 萬美元增加到 5250 萬美元，增加了 270 萬美元。這一增長是由於接近滿期且不再收取解約金的保單的解約增加、養老儲蓄滿期合約數量增加、以及與戰略增長舉措相關的運營成本增加、與將國際業務從百慕大轉移到波多黎各相關的成本和更高的員工福利成本。

## 投資

2023 年第二季度的淨投資收入較上年同期增加 130 萬美元，達到 1720 萬美元，即增長了 8%。淨投資收入的增加是由於利率上升和公司有限合夥資產基礎的增長導致固定期限證券收入增加。投資組合的平均稅前收益率為 4.5%，較 2022 年第二季度增長 27 個基點。

2023 年第二季度投資相關收益為 70 萬美元，而 2022 年第二季度投資虧損為 500 萬美元。這一改善主要是由於公司有限合夥企業投資組合的公平市場價值的變化。

2023 年 6 月 30 日，公司定期證券投資組合的賬面價值為 12 億美元，較去年同期下降 2%。這一下降反映了利率敏感性對公司定期證券公允價值的影響。

## 向股東返還資本

董事會於 2022 年 5 月批准了一項股票回購計劃，根據該計劃，公司可以回購最多 800 萬美元的已發行 A 類普通股。目前授權仍有 460 萬美元的可用回購額度。

## 關於Citizens公司

Citizens公司（紐約證券交易所代碼：CIA）是一家多元化的金融服務公司，為美國、拉丁美洲和亞洲的個人和小型企業提供人壽保險、生存利益和臨終費用保險以及其他金融產品。通過以客戶為中心的增長戰略，Citizens 為以西班牙語、葡萄牙語和普通話為母語的客戶提供創新產品，滿足客



戶不斷變化的需求。公司經營兩個主要部門：人壽保險部門，公司在美國、拉丁美洲和亞洲不斷增長的利基市場中提供以美元計價的人壽保險、意外保險和健康保險，是市場的領導者；家庭服務部門則主要在美國墨西哥灣沿岸地區運營。有關 Citizens 公司的更多資訊，請訪問網站 [www.citizensinc.com](http://www.citizensinc.com) 和 [LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/citizensinc)。

### **採用新會計準則**

自 2023 年 1 月 1 日起，公司採用了第 2018-12 號會計準則更新（“ASU”），修訂了與長期合同（LDTI）會計有針對性的改進相關的會計和披露要求。所有以前提交的呈報均已根據新標準重新制定。

### **關於使用非公認會計準則措施的解釋性說明**

#### **調整後營業收入**

調整後營業收入是一項非公認會計準則衡量標準，按稅前公認會計準則營業收入進行離散調整計算，不包括淨投資相關收益（損失）、停止業務和異常項目的收入和損失。管理層認為，這一指標很有意義，因為它可以讓投資者評估潛在的盈利能力，並通過排除受投資市場波動和其他經濟因素嚴重影響且不代表經營趨勢的項目來增強跨時期的可比性。管理層認為，稅前指標比稅後指標更有用，因為公司的有效稅率可能會因季度而大幅波動。

#### **調整後 A 類普通股每股的賬面價值**

調整後的 A 類普通股每股賬面價值是一項非公認會計準則衡量標準，計算方法是將實際 A 類普通股股東權益（不包括 AOCI）除以期末已發行的 A 類普通股數量。管理層認為這一指標很有意義，因為它允許投資者通過排除利率波動的影響來評估潛在的賬面價值增長。



## 精選綜合財務數據

截至下列日期和時期 (以千為單位，每股數據除外)	截至 6 月 30 日的三個月		截至 6 月 30 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
<b>資產負債表數據</b>				
總資產	\$ 1,623,994	1,634,209	\$ 1,623,994	1,634,209
負債總額	1,477,148	1,510,885	1,477,148	1,510,885
股東權益總額	146,846	123,324	146,846	123,324
有效人壽保險，淨額	4,347,683	4,218,214	4,347,683	4,218,214
<b>經營項目</b>				
保險費	\$ 39,726	42,224	\$ 77,975	81,588
淨投資收益	17,241	15,892	34,315	31,379
投資相關收益（損失），淨額	703	(5,016)	415	(5,598)
總收入	58,527	53,734	114,441	109,091
索賠和解約	32,776	27,097	63,075	55,531
其他一般費用	12,268	10,400	23,528	21,430
總福利和支出	52,483	49,768	101,682	97,947
聯邦所得稅前收入（損失）	6,044	3,966	12,759	11,144
聯邦所得稅費用（福利）	(82)	1,474	1,761	2,203
淨收入（虧損）	6,126	2,492	10,998	8,941
<b>每股數據</b>				
每股賬面價值	\$ 2.96	2.46	\$ 2.96	2.46
A 類股每股攤薄收益（損失）	0.12	0.05	0.22	0.18



## 報告部門的定義

公司由兩個經營業務部門和其他非保險企業組成，詳情如下。保險業務是公司的主要業務，也是業務的主要收入來源。

人壽保險——人壽保險部門主要發行以美元計價的普通終身人壽保險和養老儲蓄保單，主要銷售給主要位於拉丁美洲和環太平洋地區的非美國居民。這些產品通過獨立的市場顧問銷售。

家庭服務保險——家庭服務保險部門提供面向中低收入家庭的臨終費用人壽保險保單，以及路易斯安那州、密西西比州和阿肯色州允許面值較高的終身壽險產品。這些產品通過獨立代理商和殯儀館銷售。

## 選定部門的財務數據

截至下列日期和時期 (以千為單位)	截至 6 月 30 日的三個月		截至 6 月 30 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
<b>人壽保險部門</b>				
<b>資產負債表數據</b>				
總資產	\$ 1,227,459	1,222,509	\$ 1,227,459	1,222,509
<b>經營項目</b>				
保險費	\$ 28,773	29,834	\$ 54,980	56,765
淨投資收益	13,498	12,347	26,809	24,318
投資相關收益（損失），淨額	738	(3,984)	301	(4,277)
總收入	43,865	38,830	83,825	78,527
索賠和解約	26,968	21,568	51,407	43,026
總福利和支出	36,392	35,494	69,980	69,327
聯邦所得稅前收入（損失）	7,473	3,336	13,845	9,200
<b>家庭服務保險</b>				
<b>資產負債表數據</b>				
總資產	\$ 347,417	357,542	\$ 347,417	357,542
<b>經營項目</b>				
保險費	10,953	12,390	22,995	24,823
淨投資收益	3,450	3,283	6,920	6,527
投資相關收益（損失），淨額	(12)	(925)	87	(1,167)
總收入	14,392	14,749	30,003	30,184
索賠和解約	5,808	5,529	11,668	12,505
總福利和支出	13,768	12,747	28,046	26,104
聯邦所得稅前收入（損失）	624	2,002	1,957	4,080



## GAAP 與非 GAAP 對帳

### 聯邦所得稅前調整後收入（損失）對帳表

截至以下期間	截至 6 月 30 日的三個月，		截至 6 月 30 日的六個月，	
	2023	2022	2023	2022
未經審計（以千計）				
聯邦所得稅前收入（損失）	\$ 6,044	3,966	\$ 12,759	11,144
減去：				
投資相關收益（損失）	703	(5,016)	415	(5,598)
財產保險業務收入（損失）	(1,059)	458	(1,004)	932
聯邦所得稅前調整後收入（損失）	\$ 6,400	8,524	\$ 13,348	15,810

### 股東權益與 A 類普通股賬面價值的對帳表

未經審計（以千為單位，每股數據除外）	截至6月30日，	
	2023	2022
期末股東權益	\$ 146,846	123,324
減去：累計其他綜合收益（損失）（AOCI）	(128,363)	(125,552)
期末股東權益，不包括 AOCI	\$ 275,209	248,876
A 類普通股每股賬面價值 - 攤薄後	\$ 2.96	2.46
減去：AOCI 每股影響	(2.59)	(2.50)
A 類普通股每股賬面價值 - 攤薄後，不包括 AOCI	\$ 5.55	4.96

### 前瞻性陳述

本新聞稿包含了 1995 年《私人證券訴訟改革法案》界定的前瞻性陳述，可以通過“可能”、“將”、“預計”、“預期”、“相信”、“計劃”、“打算”、“繼續”或類似的詞語。此類前瞻性陳述可能涉及公司對 COVID-19 大流行的影響、業務績效、運營戰略、資本支出、技術變革、監管行動以及其他財務和運營措施的預期。此外，除歷史事實陳述外，涉及公司預期或預計未來將發生或可能發生的活動的所有陳述均為前瞻性陳述。此類陳述不是對未來業績的保證，並涉及某些難以預測且許多超出我們控制範圍的風險、不確定性和假設。因此，實際後果和結果可能與此類前瞻性陳述中明示或暗示的事項存在重大差異。我們的前瞻性陳述中涉及的風險、不確定性和假設包括但不限於我們最近提交的 10-K 表和 10-Q 表定期報告中討論的風險因素。公司不承擔因新資訊、未來事件或公司預期變化而更新本新聞稿中任何前瞻性陳述的責任或義務。因此，您不應過度依賴這些前瞻性陳述。公司也不承擔對投資界發布的報告中可能包含的資訊進行評論或更正的義務。



## 聯絡資訊

### 投資者

Darrow Associates 投資者關係部

Jeff Christensen 和 Matt Kreps

電子郵件：CIA@darrowir.com (Jeff and Matt)

電話：703-297-6917 (Jeff) 和 214-597-8200 (Matt)