

Citizens, Inc. 2023 年第三季度財務業績報告

奧斯汀, 德州 - 2023 年 11 月 6 日 - [Citizens, Inc.](#) (紐約證券交易所股票代碼: CIA), 一家專注於人壽保險、生存利益及最終費用保險的領先多元化金融服務公司, 今天報告了截至 2023 年 9 月 30 日的第三季度財務業績。

2023 年第三季度財務亮點:

- 2023 年第三季度總收入增至 5,940 萬美元, 比去年同期的 5,620 萬美元有所上升。
- 2023 年第三季度, 首年人壽與意外健康保險 (A&H) 保費增長了 15%, 這是首年保費連續第四個季度實現同比增長, 這得益於新產品和專注的市場營銷活動。
- 2023 年第三季度淨收入為 270 萬美元, 相較於 2022 年第三季度的 340 萬美元。每股 A 類普通股攤薄後收益為 2023 年第三季度的 0.05 美元, 相較於去年同期的 0.06 美元。
- 2023 年第三季度運營活動產生的正向淨現金為 320 萬美元。自 2004 年以來, 公司每年運營活動均產生正向淨現金。
- 截至 2023 年 9 月 30 日, 現金及現金等價物為 1,680 萬美元, 無債務。
- 每股 A 類普通股的賬面價值為 3.08 美元, 比去年同期增長了 39%。排除累計其他綜合收益 (損失) (AOCI) 後, 每股 A 類普通股的賬面價值為 5.63 美元, 比去年同期增長了 12%。

近期業務亮點:

- 擴展了現有的白標合作夥伴關係, 通過建立並快速增長分銷渠道提供獨特產品。
- 2023 年前九個月發行的保險較 2022 年同期增加了 10%, 增長主要來自新產品。截至 2023 年 9 月 30 日, 直接有效保險金額達到 48 億美元。
- AM Best 對 Citizens, Inc. 的子公司 CICA Life Insurance Company of America 啟動了財務實力和信用評級。AM Best 的評級認可了 CICA 的資產負債表實力和展望。

管理層評論

公司董事會副主席兼執行長官 Gerald W. Shields 表示: “我們繼續在我們旨在提高每股帳面價值和增強運營結果的戰略藍圖上取得顯著進展。大型且服務不足的市場的客戶正在接受我們創新的新產品。首年保費已經連續四個季度同比增長。” 他還表示: “我們在建立分銷能力和盈利產品開發專業知識方面的戰略增長投資持續擴大我們的客戶群並取得強勁業績。”

“我們很榮幸 AM Best 對 Citizens, Inc. 的 CICA Life Insurance Company of America 子公司啟動了財務實力和信用評級, 認可了 CICA 的非常強勁的資產負債表和展望。我們仍然全力以赴地致力於穩健的成長、謹慎的流通性和健全的資本管理, 這一點從自 2004 年以來我們年年正向的運營活動現金流中可見一斑。我們期望我們的戰略聚焦、財務實力以及在不斷增長的利基市場中的競爭優勢將繼續推動可持續的長期增長和盈利, 以回報我們的投資者。” Shields 總結說。

2023 年第三季度運營業績與亮點

2023 年第三季度, 與去年同期相比, 總收入增長 6% 至 5940 萬美元。增長主要是由於有限合夥投資的公允價值改善、首年保費銷售和淨投資收入增加所驅動, 部分被續期年度保費收入下降所抵消。

2023 年第三季度, 與去年同期相比, 首年人壽及意外健康保險 (A&H) 保費增長 15% 至 520 萬美元, 在人壽保險和家庭服務保險部門均實現增長。儘管首年保費收入增加, 但由於續期保費下降, 2023 年第三季度人壽保險保費收入與 2022 年同期相比略有減少, 降至 4180 萬美元。2023 年第三季度的續期保費為 3680 萬美元, 與去年同期的 3930 萬美元相比有所下降。下降部分是由於近幾年退保和滿期保單的剩餘影響, 導致生成續期保費的保單數量減少, 以及公司在 2023 年 6 月 30 日戰略性退出其路易斯安那州的財產保險業務。

2023 年第三季度總利益給付和費用增加 340 萬美元，至 5470 萬美元，較去年同期的 5140 萬美元增加。增加主要是由於我們國際業務中退保數量增加，這對我們的利益給付和費用產生了負面影響。我們認為這是由於幾個因素造成的，包括接近滿期的保單不再承擔退保費用；幾年前我們在委內瑞拉失去了一個最大的分銷商；利率上升可能鼓勵保單持有人在不同的投資產品中尋求更高的回報率；疫情後的觀念認為人壽保險可能不像疫情期間那麼重要；以及通貨膨脹壓力，可能會導致保單持有人由於其他地方購買力下降而想要領取他們保單的現金價值。另外，將我們的國際業務從百慕大遷移到波多黎各以及投資增長計劃相關的成本也促成了費用增加。

2023 年第三季度的淨收入總計 270 萬美元，或每股稀釋後 A 類普通股 0.05 美元，較去年同期的 340 萬美元或每股稀釋後 A 類普通股 0.06 美元有所下降。除了上述所討論的利益給付和費用支出增加外，下降還是由於聯邦所得稅增加了 50 萬美元和保單責任重新計量費用增加了 60 萬美元，主要是因為超過預期的解約水平。2023 年第三季度稅前調整營運收入總計 570 萬美元，與 2022 年同期的 960 萬美元相比。調整後的營運收入不包括與投資相關的盈虧，這在當年第三季度改善了 390 萬美元，或與我們已停止的財產保險業務的收入（損失）相關。

投資

2023 年第三季度的淨投資收入增加了 80 萬美元，達到 1740 萬美元，較去年同期增長了 5%。淨投資收入的增長是由於固定到期證券收入的增加，這是由於利率上升和公司有限合夥資產基礎的增長所驅動的。投資組合的平均稅前收益率為 4.5%，較 2022 年第三季度增加了 23 個基點。

2023 年第三季度投資相關損失為 90 萬美元，較 2022 年第三季度的 500 萬美元損失有所改善。這一改善主要是由於公司有限合夥投資組合的公允市值變動所致。

公司截至 2023 年 9 月 30 日的固定到期證券投資組合的賬面價值為 12 億美元，較去年同期下降了 0.8%。這一下降反映了利率敏感性對公司固定到期證券的公允價值的影響。

現金流/資本/股份回購

2023 年第三季度運營活動產生的淨現金為 330 萬美元。自 2004 年以來，公司每年運營活動均產生正面淨現金，反映了公司流通性的強度和一致性。截至 2023 年 9 月 30 日，公司擁有 1680 萬美元的現金及現金等價物，並無債務。

董事會對公司的策略和未來充滿信心，並於 2022 年 5 月授權了一項股份回購計劃，根據該計劃公司可回購高達 800 萬美元的 A 類普通股股份。截至 2023 年 9 月 30 日，當前授權下尚餘 460 萬美元可供回購。

关于 Citizens, Inc.

Citizens, Inc. (纽约证券交易所股票代码：CIA) 是一家多元化的金融服务公司，在美国、拉丁美洲和亚洲为个人和小企业提供人寿、生存利益和临终费用保险以及其他金融产品。通过以客户为中心的增长战略，Citizens 提供创新产品以满足其客户不断发展的需求，并提供西班牙语、葡萄牙语和中文普通话等客户的母语服务。公司运营两个主要部门：寿险部门，在美国、拉丁美洲和亚洲的美元计价寿险和意外及健康保险市场中处于领先地位；以及家庭服务保险部门，主要在美国墨西哥湾沿岸地区运营。欲了解更多关于 Citizens 的信息，请访问网站 www.citizensinc.com 和 [LinkedIn](#) 页面。

采纳新会计准则

自 2023 年 1 月 1 日起，公司采用了会计标准更新 ("ASU") 第 2018-12 号，该标准修订了与长期合同会计的有针对性改进相关的会计和披露要求，即 LDTI。虽然新指导原则对现有的美国通用会计准则财务报表和披露产生了重大影响，但它不影响业务的现金流量或基本经济情况、业务策略、法定净收入（亏损）或资本管理。本新闻稿中呈现的所有先前时期均已根据新标准重新修定。2022 年季度表现以及 2022 年和 2021 年年度表现已在公司于 2023 年 8 月 24 日提交的 8-K 表格中重新修定，以便比较。

使用非美国通用会计准则（Non-GAAP）衡量指标的说明

调整营运收入

經调整的营运收入是一项非美国通用会计准则（Non-GAAP）衡量指标，其计算方法是将税前美国通用会计准则（GAAP）营运收入进行离散调整，不包含净投资相关收益（亏损）以及停止业务的收入和亏损。管理层认为这个指标具有意义，因为它允许投资者评估公司的基础盈利能力，并通过排除投资市场波动和其他经济因素严重影响的项目来提高跨期比较性，因为这些项目不反映营运趋势。管理层认为，税前指标比税后指标更有用，可用于比较，因为公司的有效税率可能会从季度到季度大幅波动。

每股 A 类普通股调整后账面价值

每股 A 类普通股调整后账面价值是一种非美国通用会计准则（Non-GAAP）衡量指标，其计算方法是将实际 A 类普通股股东权益（不包括累积其他全面收益/损失，AOCI）除以期末已發行的 A 类普通股数量。管理层认为这个指标有意义，因为它允许投资者通过排除利率波动的影响，评估潜在的账面价值增长。

精選綜合財務數據

| 截至期間 (以千為單位，每股資料除外) | 截至 9 月 30 日的前三個月， | | 截至 9 月 30 日的前九個月， | |
|------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| 資產負債表數據 | | | | |
| 總資產 | \$ 1,564,640 | 1,556,346 | \$ 1,564,640 | 1,556,346 |
| 負債總額 | 1,411,893 | 1,445,301 | 1,411,893 | 1,445,301 |
| 股東權益總額 | 152,747 | 111,045 | 152,747 | 111,045 |
| 有效人壽保險，淨額 | 4,306,783 | 4,269,674 | 4,306,783 | 4,269,674 |
| 經營項目 | | | | |
| 保費 | \$ 42,026 | 43,875 | \$ 120,001 | 125,463 |
| 淨投資收益 | 17,372 | 16,604 | 51,687 | 47,983 |
| 投資相關收益（損失）淨額 | (892) | (4,991) | (477) | (10,589) |
| 總收入 | 59,390 | 56,176 | 173,831 | 165,267 |
| 理賠和解約 | 37,723 | 30,729 | 100,798 | 86,260 |
| 其他一般費用 | 11,949 | 11,559 | 35,477 | 32,989 |
| 總利益和費用支出 | 54,749 | 51,354 | 156,431 | 149,301 |
| 聯邦所得稅前收入（損失） | 4,641 | 4,822 | 17,400 | 15,966 |
| 聯邦所得稅費用（福利） | 1,943 | 1,415 | 3,704 | 3,618 |
| 淨利（虧損） | 2,698 | 3,407 | 13,696 | 12,348 |
| 每股數據 | | | | |
| 每股帳面價值 | \$ 3.08 | 2.22 | \$ 3.08 | 2.22 |
| 每 A 類股的稀釋收益（損失） | 0.05 | 0.06 | 0.27 | 0.24 |

報告業務部門定義

公司由兩個運營業務部門和其他非保險企業組成，具體如下所述。保險業務是公司的主要焦點，並且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壽險和年金保單，這些產品主要銷售給位於拉丁美洲和太平洋沿岸地區的非美國居民。這些產品通過獨立營銷顧問銷售。

家庭服務保險 - 家庭服務保險部門提供針對中低收入家庭的最終費用壽險保單，以及在路易斯安那州、密西西比州和阿肯色州具有更高允許保額的終身壽險產品。這些產品通過獨立代理人 and 殯儀館銷售。

選定業務部門財務數據

| 截至期間 (以千為單位) | 三個月調期結賬 9 月 30 日， | | 九個月調期結賬 9 月 30 日， | |
|-----------------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| 人壽保險板塊 | | | | |
| 資產負債表數據 | | | | |
| 總資產 | \$ 1,189,470 | 1,164,218 | \$ 1,189,470 | 1,164,218 |
| 經營項目 | | | | |

| | | | | | | |
|--------------|----|--------|---------|----|---------|---------|
| 保費 | \$ | 31,148 | 31,696 | \$ | 86,128 | 88,461 |
| 淨投資收益 | | 13,661 | 12,806 | | 40,470 | 37,124 |
| 投資相關收益（損失）淨額 | | (424) | (4,367) | | (123) | (8,644) |
| 總收入 | | 45,269 | 40,817 | | 129,094 | 119,344 |
| 理賠和解約 | | 32,419 | 24,742 | | 83,826 | 67,768 |
| 總利益和費用支出 | | 38,719 | 35,745 | | 108,699 | 105,072 |
| 聯邦所得稅前收入（損失） | | 6,550 | 5,072 | | 20,395 | 14,272 |

家庭服務保險板塊

資產負債表數據

| | | | | | | |
|-----|----|---------|---------|----|---------|---------|
| 總資產 | \$ | 333,957 | 336,780 | \$ | 333,957 | 336,780 |
|-----|----|---------|---------|----|---------|---------|

經營項目

| | | | | | | |
|--------------|----|--------|--------|----|--------|---------|
| 保費 | \$ | 10,878 | 12,179 | \$ | 33,873 | 37,002 |
| 淨投資收益 | | 3,459 | 3,527 | | 10,379 | 10,054 |
| 投資相關收益（損失）淨額 | | (370) | (462) | | (283) | (1,629) |
| 總收入 | | 13,967 | 15,244 | | 43,970 | 45,428 |
| 理賠和解約 | | 5,304 | 5,987 | | 16,972 | 18,492 |
| 總利益和費用支出 | | 14,410 | 14,294 | | 42,456 | 40,398 |
| 聯邦所得稅前收入（損失） | | (443) | 950 | | 1,514 | 5,030 |

GAAP 與非 GAAP 調節

聯邦所得稅前調整後收入（損失）調節表

| 截至期間 未經審計（以千計） | 截至 9 月 30 日的前三個月， | | 截至 9 月 30 日的前九個月， | |
|-------------------|-------------------|---------|-------------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| 聯邦所得稅前收入（損失） | \$ 4,641 | 4,822 | 17,400 | 15,966 |
| 減去： | | | | |
| 投資相關收益（損失） | (892) | (4,991) | (477) | (10,589) |
| 財產保險業務收入（損失） | (159) | 176 | (1,164) | 1,108 |
| 調整後聯邦所得稅前收入（損失） | \$ 5,692 | 9,637 | 19,041 | 25,447 |

股東權益與 A 類普通股每股帳面價值的調節表

| 未經審計（以千為單位，每股數據除外） | 截至 9 月 30 日， | |
|-----------------------------|--------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| 期末股東權益 | \$ 152,747 | 111,045 |
| 減：累計其他綜合收益（損失）（AOCI） | (126,667) | (140,493) |
| 期末股東權益，不包括 AOCI | \$ 279,414 | 251,538 |
| | | |
| A 類普通股每股帳面價值 - 稀釋後 | \$ 3.08 | 2.22 |
| 減：AOCI 每股影響 | (2.55) | (2.81) |
| A 類普通股每股帳面價值 - 稀釋後，不包括 AOCI | \$ 5.63 | 5.03 |

前瞻性聲明

此新聞稿包含根據 1995 年《私人證券訴訟改革法案》的含義所做的前瞻性聲明，這些聲明可通過“可能”、“將”、“預期”、“預見”、“相信”、“項目”、“打算”、“繼續”或可比較的詞彙識別。這些前瞻性聲明可能涉及公司對 COVID-19 大流行影響、業務績效、運營策略、資本支出、技術變化、監管行動以及其他財務和運營措施的預期。此外，所有非歷史事實陳述的聲明，都是關於公司預期或預測將會或可能在未來發生的活動的前瞻性聲明。這些聲明不保證未來績效，並涉及某些風險、不確定性和假設，這些都難以預測，並且很多都超出了我們的控制範圍。因此，實際結果可能與這些前瞻性聲明中表達或暗示的事項大相逕庭。我們前瞻性聲明所涉及的风险、不確定性和假設包括但不限於在我們最近提交的定期報告表格 10-K 和表格 10-Q 中討論的風險因素。公司沒有義務或責任更新本新聞稿中包含的任何前瞻性聲明，以反映新信息、未來事件或公司預期的變化。因此，您不應過分依賴這些前瞻性聲明。公司也不承擔評論或更正投資界發布報告中可能包含的信息的義務。



Citizens, Inc. 投資者關係聯絡人

Darrow Associates 投資者關係部

Jeff Christensen 和 Matt Kreps

電子郵件: CIA@darrowir.com (Jeff 和 Matt)

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