

## Citizens, Inc. 公布 2024 年第一季度財務資訊

德州奧斯汀 - 2024 年 5 月 7 日 - [Citizens, Inc.](#) (紐約證券交易所代碼：CIA) 為專精於人壽保險、生存利益、臨終費用的多元化金融服務公司，於今日公布其截至 2024 年 3 月 31 日的 2024 年第一季度財務資訊。

公司副董事長兼執行長 Gerald W. Shields 表示：“本公司戰略版圖上的目標為持續增加的每股帳面價值以及增強運營績效，此目標在第一季持續很好地貫徹執行。在未受到足夠關注的廣大市場中，客戶逐漸接受我們的創新新產品，讓客戶朝著財務安全的目標邁進。而我們的首年保費已連續六季呈現同比增長。”公司副董事長兼首席執行官 Gerald W. Shields 表示，“我們全力致力於持續且獲利的增長，自 2004 年以來我們每年運營淨現金都是正數，就證明了這一點。”

Shields 總結道：“展望未來，我們預期 2024 年持續的銷售增長將帶動 2025 年全年的強勁利潤增長。我們相信我們已經具備完善條件，為股東創造長期價值。我們在全球不斷成長的利基市場中具有競爭優勢，以及我們快速擴展的銷售團隊和盈利的產品開發專業知識，再加上我們對明確的成長機會的強烈執行力，這些因素都使我們對未來前景充滿信心。”

### 2024 年第一季度及近期業務主要亮點

Citizens 創下的季度紀錄，包括：

- 本季保險發行金額創下歷史新高 - 2024 年第一季度保險發行金額較 2023 年同期增加了 61%，達到 2.745 億美元，主要得益於我們新產品的銷售和生產代理人的增加。
- 有效保單總額創下紀錄，截至 2024 年 3 月 31 日，有效直接保單總額超過 50 億美元。
- 代理人人數創下紀錄 - 2024 年第一季度全球生產代理人網路增加，與 2023 年 12 月 31 日相比，截至 2024 年第一季度結束，代理人數增加了 20%。
- 由 Sidoti & Company 和 Singular Research 發布首份針對 Citizens 分析師研究報告。

### 2024 年第一季度財務亮點

- 2024 年第一季度總營業收入為 5,770 萬美元，較去年同期的 5,590 萬美元增加了 3%。
- 2024 年第一季度，受惠於國內新保單成長和新產品的推動，首年人壽及意外與健康保費增加了 42%，首年保費連續六季度同比增長。
- 2024 年第一季度淨收入為 450 萬美元，完全稀釋的 A 股每股為 0.09 美元，相較於 2023 年第一季度淨收入 490 萬美元、每股為 0.10 美元，略為下降。
- 2024 年第一季度由營運業務所產出之正淨現金為 680 萬美元。本公司自從 2004 年，每年淨現金均為正。
- 截至 2024 年 3 月 31 日，現金及約當現金為 2,320 萬美元，且無負債。
- 每股 A 股的帳面價值為 3.94 美元，較去年同期增加了 28%。
- 每股 A 股的帳面價值（不含累積其他綜合收益（損失））為 5.95 美元，較去年同期增加 10%。

### 2024 年里程碑

針對 2024 年，本公司之里程碑目標如下：

- 將首年人壽和意外及健康險的保費營業收入提升至少 6%
- 將保單持有人續保提升至少 4%
- 將全球代理人網路擴大至少 20%
- 推出 2 至 3 款新產品或進行重大產品升級。Citizens 在 2024 年第一季度推出了一款新產品

## 2024 年第一季度績效及亮點

2024 年第一季度總營業收入為 5,770 萬美元，較去年（2023 年）同期的 5,590 萬美元增加了 3%，總營業收入增加主要來自人壽保險業務的顯著成長。其中，首年保費從 2023 年第一季度增加了 77%。2024 年第一季的首年人壽和意外及健康險保費較去年同期增加了 42%，達到 590 萬美元，此成長主要受益於新產品（包括國內新的臨終費用保險產品）以及代理人數增加的推動。2024 年第一季的續保保費為 3,270 萬美元，相較去年同期的 3,400 萬美元略為下降。續保保費下降主要是由於公司於 2023 年 6 月 30 日策略性退出路易斯安那州的財產保險業務，對 2024 年第一季度家庭服務保險部門的保費收入造成了負面影響。相較於去年同期，過去幾年解約和滿期的殘餘影響仍然存在，但影響已較輕微。

2024 年第一季度，給付利益和費用增加了 360 萬美元，從去年同期的 4,920 萬美元增至 5,280 萬美元。給付利益和費用的增加主要是由於較高的理賠金和解約給付支出，尤其是由於過去幾年所發行保單增加所導致的身故理賠金，以及滿期給付支出增加。

因給付和支出增加，2024 年第一季的淨收入為 450 萬美元，每股完全稀釋的 A 股為 0.09 美元，較去年同期的淨收入 490 萬美元、每股完全稀釋的 A 股 0.10 美元有所下降。

## **投資**

2024 年第一季的淨投資收入增至 1,750 萬美元，較去年同期的 1,710 萬美元有所增加。這增加主要是因為利率上升和公司有限合夥資產基礎的擴大，導致固定到期證券的收入增加。2024 年第一季度投資組合的平均稅前收益率為 4.6%，較去年同期增加了 9 個基點。

2024 年第一季的投資相關收益為 100 萬美元，相較於 2023 年第一季的 30 萬美元虧損。此增加主要是由於公司有限合夥投資組合的公允市價變動所致。

截至 2024 年 3 月 31 日，公司的固定到期證券投資組合的帳面價值為 12 億美元，與 2023 年 12 月 31 日相同。

## **現金流 / 資本 / 股票回購**

2024 年第一季度，營運業務產出的淨現金為正值，共 680 萬美元。自 2004 年以來，公司每年的營運業務產生的淨現金均為正值，顯示了公司流通性的強大和穩定。截至 2024 年 3 月 31 日，公司的現金及現金等價物為 2,320 萬美元，且無債務。

董事會對公司的策略和未來充滿信心，並於 2022 年 5 月授權了股票回購計畫，根據該計畫，公司可以回購多達 800 萬美元的 A 類普通股。截至 2024 年 3 月 31 日，該授權仍有 440 萬美元的可用回購額。

## **關於 Citizens, Inc.**

Citizens, Inc.（紐約證券交易所代碼：CIA）為一多元化金融服務公司，針對美國、拉丁美洲及亞洲的個人及中小企業提供人壽保險、生存利益保險、臨終費用保險。Citizens 將以客為尊作為公司成長策略，提供創新產品，滿足客戶不斷變化的需求，並以西班牙語、葡萄牙語和中文等客戶的母語與客戶進行溝通。公司主要的兩個業務部門：人壽保險部門，在國際上，本公司是以美元計價的人壽保險市場領導者，在美國國內，公司正針對白標經銷通路的利基市場發展新產品；家庭服務保險部門主要營運於美國墨西哥灣沿岸地區。若要取得有關 Citizens 的更多資訊，請造訪本公司網站 [www.citizensinc.com](http://www.citizensinc.com) 以及 [LinkedIn](#)

## 非通用會計準則衡量標準 (Non-GAAP Measures) 說明備註

### 調整後營業收入

調整後營業收入為非通用會計準則的衡量標準，根據通用會計準則稅前營業收入所計算得出，並透過調整排除與投資相關的稅後淨利（損失）以及已停止業務的收入和損失。管理層認為此指標的意義在於能使投資者評估公司基本獲利能力，並透過排除因投資市場波動和其他經濟因素影響的項目，以及無法反應出營運趨勢的項目，提高了各時期的可比較性。管理層認為，與稅後指標相比，稅前指標更有用，因為公司的有效稅率可能會在季度之間出現顯著波動。

### 調整後 A 類普通股之每股帳面價值

調整後 A 類普通股之每股帳面價值為非通用會計準則的衡量標準，計算方法為將實際 A 類普通股股東權益（排除 AOCI）除以期末的 A 類普通股股本數。管理層認為這一指標具有意義，因為它使投資者能夠評估基礎帳面價值增長，並通過排除利率波動的影響來達到這一目的。



## 精選綜合財務數據

截至季末 3 月 31 日，

截至並包括期末 (以千為單位，除每股數據外)

	2024	2023
<b>資產負債表數據</b>		
總資產	\$ 1,665,663	1,638,481
總負債	1,470,480	1,484,190
股東權益總額	195,183	154,291
有效人壽保險淨額	4,404,254	4,297,228
<b>營運項目</b>		
保費	\$ 38,673	38,249
投資淨收入	17,487	17,074
投資相關的收益 (損失) 淨額	963	(288)
總營業收入	57,712	55,914
理賠及解約	33,113	30,299
其它一般費用	11,338	11,260
總利益給付及費用	52,787	49,199
聯邦所得稅稅前收入	4,925	6,715
聯邦所得稅花費	383	1,843
稅後淨利	4,542	4,872
<b>每股數據</b>		
每股帳面價值	\$ 3.94	3.09
稀釋後 A 股每股收益	0.09	0.10

## 業務部門定義

本公司由兩個營運業務部門和其他非保險企業組成，如下所述。保險業務是本公司的主要重點，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定期人壽保險，主要銷售對象為位於拉丁美洲和太平洋沿岸地區的非美國居民。在國內，我們在美國 40 個州取得執照並銷售終身人壽保險、附帶生前福利的人壽保險、重大疾病保險、信用人壽保險和失能保險產品。以上產品透過獨立市場營銷顧問進行銷售。

家庭服務保險 - 家庭服務保險部門在在路易斯安那州、密西西比州和阿肯色州，針對中低收入家庭提供喪葬費用人壽保單，同時也提供較高可承認帳面價值的終身保險產品。以上產品透過獨立代理商和殯儀館進行銷售。

精選部門財務數據

截至期末 (以千為單位)	截至季末 3月31日	
	2024	2023
<b>人壽保險業務部門</b>		
<b>資產負債表數據</b>		
總資產	\$ 1,270,247	1,234,151
<b>營運項目</b>		
保費	\$ 27,861	26,207
投資淨收入	13,686	13,311
投資相關的收益（損失）淨額	1,086	(437)
總營業收入	43,139	39,960
理賠及解約	27,364	24,439
總利益給付及費用	37,339	33,588
聯邦所得稅稅前收入	5,800	6,372
<b>家庭服務保險業務部門</b>		
<b>資產負債表數據</b>		
總資產	\$ 359,740	348,890
<b>營運項目</b>		
保費	\$ 10,812	12,042
投資淨收入	3,537	3,470
投資相關的收益（損失）淨額	(91)	99
總營業收入	14,258	15,611
理賠及解約	5,749	5,860
總利益給付及費用	13,635	14,278
聯邦所得稅稅前收入	623	1,333

## 從通用會計準則到非通用會計準則之調和

### 調整後的聯邦所得稅前收入（損失）之調和

截至季末 未經審計（以千為單位）	截至季末 3月31日	
	2024	2023
<b>聯邦所得稅稅前收入</b>	\$ 4,925	6,715
減去：		
投資相關的收益（損失）	963	(288)
財產保險業務收入	5	54
<b>調整後的聯邦稅前所得</b>	\$ 3,957	6,949

### 股東權益和 A 類普通股的每股帳面價值之調和

未經審計（以千為單位，除每股數據外）	截至 3 月 31 日	
	2024	2023
<b>期末股東權益</b>	\$ 195,183	154,291
減去：累積其他綜合損益（損失）(AOCI)	(99,770)	(115,465)
<b>期末股東權益，不含 AOCI</b>	\$ 294,953	269,756
<b>A 類普通股之每股帳面價值 - 稀釋後</b>	\$ 3.94	3.09
減去：AOCI 的每股影響	(2.01)	(2.32)
<b>A 類普通股之每股帳面價值 - 稀釋後且不含 AOCI</b>	\$ 5.95	5.41

### 前瞻性聲明

本新聞稿包含依據 1995 年《私人證券訴訟改革法》(Private Securities Litigation Reform) 定義的前瞻性聲明，可透過如「可能」、「將」、「預期」、「預測」、「相信」、「專案」、「意圖」、「繼續」等類似字詞加以辨識。這些前瞻性聲明可能涉及本公司對於業務表現、營運策略、資本支出、技術革新、監管行動以及其他財務和營運措施的期望。此外，除了涉及公司預期或可能在未來發生的活動的歷史事實之外的所有陳述都屬於前瞻性聲明。這些陳述並不保證未來的表現，並涉及一定的風險、不確定性和假設，這些風險、不確定性和假設很難預測，其中包含許多我們無法控制的因素。因此，實際結果可能與這些前瞻性聲明中所表達或暗示的事項有所差異。在我們的前瞻性聲明中涉及的風險、不確定性和假設包括但不限於我們截至 2023 年 12 月 31 日的年度 10-K 和 10Q 年報中討論的風險因素。公司不承擔更新本新聞稿中包含的任何前瞻性聲明的義務或責任，因為新資訊、未來事件或公司期望的變化均可能使情勢發生改變。因此，您進行判斷時不應過度依賴這些前瞻性聲明。針對任何投資報告中的資訊，本公司也不承擔任何評論或更正的義務。



**Citizens, Inc. 投資人關係聯絡方式**

Darrow Associates 投資人關係部門

Jeff Christensen 與 Matt Kreps

Email : CIA@darrowir.com ( Jeff 和 Matt )

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