

Citizens, Inc. 公布 2024 年第二季財務資訊

德州奧斯汀 - 2024 年 8 月 6 日 - [Citizens, Inc.](#) (紐約證券交易所代碼: CIA) 為專精於人壽保險、生存利益保險、喪葬保險的多元化金融服務公司，於今日公布其截至 2024 年 6 月 30 日的 2024 年第二季財務資訊。

總裁兼執行長 Jon Stenberg 表示: “我們很高興地報告，本公司在第二季依舊維持強勁銷售動能和亮眼表現。本公司策略路線圖的目標為：提供最佳的營運成果和每股帳面價值的可持續成長。2024 年第二季的保險發行量增加了 86%，此為本公司收入的領先指標，因為這些銷售額將轉為續保保費。首年保費已連續七季逐季增長。自 2004 年以來，公司每年經營活動均產生正向淨現金流，這證明了我們對持續且獲利的堅定承諾。”

Stenberg 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，這得益於我們強大的全球業務模式。今年上半年的強勁表現，加上我們在全球擴展利基市場方面的競爭優勢、快速增長的銷售團隊，以及在開發營利產品方面的專業知識，增強了我們對未來前景的信心。”

第二季度及近期業務亮點

Citizens 創下的季度紀錄和重要的成就，包括：

- 本季保險發行金額創下歷史新高 - 2024 年第二季度保險發行金額較 2023 年同期增加了 86%，達到 2.952 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。這是繼第一季歷史新高之後的再次攀升。2024 年第一季度保險發行金額較 2023 年同期增加了 61%。
- 有效保險創下紀錄 - 截至 2024 年 6 月 30 日，有效直接保險總額超過 51 億美元。
- 代理人人數創下紀錄 - 自 2023 年 12 月 31 日起，全球生產代理人網絡增加了 45%，2024 年第一季度增長了 20%，第二季則增長了 21%。
- 由 Sidoti & Company 和 Singular Research 發布首份針對 Citizens 的分析師研究報告。

2024 年第二季財務亮點

- 2024 年第二季總營業收入為 6,210 萬美元，較去年同期的 5,850 萬美元增加了 6%。
- 2024 年第二季，首年人壽及意外與健康保費增加了 85%，受惠於國內新保單成長和新產品的推動，首年保費連續七季度同比增長，這是受惠於國內新保單成長和新產品的推動。
- 2024 年第二季聯邦所得稅稅前收入為 330 萬美元，相較去年同期的 600 萬美元。調整聯邦所得稅稅前收入為 710 萬美元，較去年同期調整收入為 640 萬美元。
- 2024 年第二季淨收入為 400 萬美元，完全稀釋的 A 股每股為 0.08 美元，相較於 2023 年第二季淨收入 610 萬美元、每股為 0.12 美元。
- 2024 年第二季度由營運活動所產出之正向淨現金為 460 萬美元。本公司自從 2004 年，每年淨現金均為正。
- 截至 2024 年 6 月 30 日，現金及約當現金為 2,630 萬美元，且無負債。
- 每股 A 類普通股的賬面價值為 3.85 美元，比去年同期增長了 30%。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 6.02 美元，比去年同期增長了 8%。

2024 年里程碑

針對 2024 年，本公司之里程碑目標如下：

- 將首年保費營業收入提升至少 25 %
- 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 年第一季推出了一款新產品

2024 年第二季績效及亮點

2024 年第二季總營業收入為 6,210 萬美元，較去年同期的 5,850 萬美元增加了 6%，總營業收入增加主要來自人壽保險業務的顯著成長。其中，直接首年保費從 2023 年第二季增加了 132%。2024 年第二季的人壽和意外及健康險首年直接保費較去年同期增加了 85%，達到 790 萬美元，此成長主要受益於國內新的喪葬費用保險產品以及代理人數增加的推動。2024 年第二季的人壽和健康及意外險續保直接保費與去年同期持平。

2024 年第二季，總利益給付和費用增加了 630 萬美元，從去年同期的 5,250 萬美元增至 5,880 萬美元。總利益給付和費用的增加主要是由於更高的滿期給付，以及在商業機密訴訟案中，判給被告的法律費用累積，使總支出增加了 350 萬美元。

由於總利益給付及費用的增加，2024 年第二季聯邦所得稅稅前收入為 330 萬美元，較 2023 年第二季的 600 萬美元有所下降。聯邦所得稅稅前調整收入為 710 萬美元，較 2023 年第二季的 640 萬美元有所上升。聯邦所得稅稅前調整收入會針對分離特定項目進行調整。聯邦所得稅前調整收入不依據通用會計準則（GAAP）呈現，而是使用非通用會計準則衡量標準（Non-GAAP Measures）。請參見本新聞稿中的“從通用會計準則到非通用會計準則之調和。”

因利益給付和產生法律費用的增加，2024 年第二季的淨收入為 400 萬美元，每股完全稀釋的 A 股為 0.08 美元，較去年同期的淨收入 610 萬美元、每股完全稀釋的 A 股 0.12 美元有所下降。

投資

2024 年第二季的淨投資收入增至 1,750 萬美元，較去年同期的 1,720 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 年第二季投資組合的平均稅前收益率為 4.6%，較去年同期增加了 8 個基點。

截至 2024 年 6 月 30 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 年第二季，營運產出的淨現金為正值，共 460 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，顯示了公司流動性的強大和穩定性。截至 2024 年 6 月 30 日，公司的現金及現金等價物為 2,630 萬美元，且無債務。

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、生保險、喪葬費用保險。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，並以英語、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 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

截至並包括期末 (以千為單位，除每股數據外)

	截至 6 月 30 日的三個月，		截至 6 月 30 日的六個月，	
	2024	2023	2024	2023
資產負債表數據				
總資產	\$ 1,662,473	1,623,994	1,662,473	1,623,994
總負債	1,471,004	1,477,148	1,471,004	1,477,148
股東權益總額	191,469	146,846	191,469	146,846
有效人壽保險淨額	4,449,826	4,347,683	4,449,826	4,347,683
營運項目				
保費	\$ 42,559	39,726	81,232	77,975
投資淨收入	17,540	17,241	35,027	34,315
投資相關的收益 (損失) 淨額	(253)	703	710	415
總營業收入	62,084	58,527	119,796	114,441
理賠及解約	34,530	32,776	67,643	63,075
其它一般費用	16,639	12,268	27,977	23,528
總利益給付及費用	58,782	52,483	111,569	101,682
聯邦所得稅稅前收入	3,302	6,044	8,227	12,759
聯邦所得稅費用	(657)	(82)	(274)	1,761
稅後淨收入	3,959	6,126	8,501	10,998
每股數據				
每股帳面價值	\$ 3.85	2.96	3.85	2.96
稀釋後 A 股每股收益	0.08	0.12	0.17	0.22

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 41 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

截至並包括期末 (以千為單位)	截至 6 月 30 日的前三個月，		截至 6 月 30 日的六個月，	
	2024	2023	2024	2023
人壽保險業務部門				
資產負債表數據				
總資產	\$ 1,263,544	1,227,459	1,263,544	1,227,459
營運項目				
保費	\$ 31,605	28,773	59,466	54,980
投資淨收入	13,812	13,498	27,498	26,809
投資相關的收益 (損失) 淨額	(279)	738	807	301
總營業收入	47,356	43,865	90,495	83,825
理賠及解約	29,169	26,968	56,533	51,407
總利益給付及費用	39,884	36,392	77,223	69,980
聯邦所得稅稅前收入	7,472	7,473	13,272	13,845
家庭服務保險業務部門				
資產負債表數據				
總資產	\$ 357,731	347,417	357,731	347,417
營運項目				
保費	\$ 10,954	10,953	21,766	22,995
投資淨收入	3,529	3,450	7,066	6,920
投資相關的收益 (損失) 淨額	23	(12)	(68)	87
總營業收入	14,526	14,392	28,784	30,003
理賠及解約	5,361	5,808	11,110	11,668
總利益給付及費用	13,115	13,768	26,750	28,046
聯邦所得稅稅前收入	1,411	624	2,034	1,957

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之調和

截至季末 未經審計 (以千為單位)	截至 6 月 30 日的前三個月，		截至 6 月 30 日的六個月，	
	2024	2023	2024	2023
聯邦所得稅稅前收入	\$ 3,302	6,044	8,227	12,759
減少：				
投資相關的收益 (損失)	(253)	703	710	415
財產保險業務收入 (損失)	(76)	(1,059)	(71)	(1,004)
法律費用累計	(3,500)	—	(3,500)	—
調整後的聯邦稅前所得	\$ 7,131	6,400	11,088	13,348

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 6 月 30 日	
	2024	2023
期末股東權益	\$ 191,469	146,846
減少：累積其他綜合損益 (損失) (AOCI)	(107,924)	(128,363)
期末股東權益，不含 AOCI	\$ 299,393	275,209
A 類普通股之每股帳面價值 - 稀釋後	\$ 3.85	2.96
減少：AOCI 的每股影響	(2.17)	(2.59)
A 類普通股之每股帳面價值 - 稀釋後且不含 AOCI	\$ 6.02	5.55

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 Act of 1995) 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、技術變革、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最近提報的年度報告 (Form 10-K) 和季度報告 (Form 10-Q) 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。針對投資社群發佈的報告中的任何資訊，本公司也不承擔評論或更正的義務。

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)