

Citizens, Inc. 公布 2024 年第三季財務資訊

德州奧斯汀 – 2024 年 11 月 7 日 – **Citizens, Inc.** (紐約證券交易所代碼: **CIA**) 為專精於人壽保險、生前福利保險、喪葬保險的多元化金融福利公司, 於今日公布其截至 2024 年 9 月 30 日的 2024 年第三季財務資訊。

總裁兼執行長 Jon Stenberg 表示: “我們很高興地報告, 本公司在第三季度和 2024 年全年依舊維持強勁銷售動能和亮眼表現卓越的執行力, 取得幾個重大進展。本公司戰略路線圖旨在改善經營績效和每股帳面價值的可持續成長。首年保費達到年度同比連續 8 個季度持續增長。2024 年第三季度的保險發行量增長了 75%, 這是連續第四個季度創造保險發行紀錄, 隨著這些銷售過渡到續保, 發行量的增長是成為我們收入領先指標的一個很好的例子。我們目前已取得 42 個美國州和華盛頓特區的營業執照, 相較於 2022 年的 32 個州有所增加。我們保持完全致力於持續可盈利的增長和資本管理, 自 2004 年以來我們每年的運營現金淨值都為正數就證明了這一點。”

Stenberg 總結道: “展望未來, 我們帶著強勁動能進入第四季, 並預期銷售持續增長, 從而帶動 2025 年全年實現利潤與收入的增長。我們相信, 在我們強大的全球業務模式的支持下, 我們很好的定位為股東創造長期價值。今年前九個月的強勁表現, 加上我們在全球擴展利基市場方面的競爭優勢、快速擴展的銷售團隊, 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。”

近期業務亮點

Citizens 創下的季度紀錄和主要成就, 包括:

- 繼 2023 年第四季以及 2024 年第一和第二季的保險發行量創下紀錄後, 本季保險發行金額再創歷史新高 - 2024 年第三季保險發行金額達到 3.076 億美元, 較 2023 年同期增加了 75%, 主要得益於我們新產品的銷售代理人的增加。
- 有效直接保險總額創下紀錄, 截至 2024 年 9 月 30 日, 有效直接保險總額達到 52 億美元。
- 代理人人數創下紀錄 - 自 2023 年 12 月 31 日以來, 全球銷售代理人網路增加了 86%, 自 2024 年 3 月 31 日以來增加了 57%。
- 在美國取得 42 個州和華盛頓特區的營業執照, 相較於先前 2022 年 12 月 31 日的 32 個州有所增加。

2024 年第三季財務亮點

- 2024 年第三季總營業收入為 6,170 萬美元, 較去年同期的 5,940 萬美元增加了 4%。
- 2024 年第三季, 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 70%, 首年保費已連續八季度同比增長。
- 2024 年第三季聯邦所得稅稅前收入為 300 萬美元, 而去年同期為 460 萬美元。調整後聯邦所得稅稅前收入為 220 萬美元, 去年同期為 570 萬美元。
- 2024 年第三季淨利為 280 萬美元, 每股完全稀釋的 A 股為 0.05 美元, 相較於 2023 年第三季的淨利 270 萬美元及每股 0.05 美元, 表現持平。
- 2024 年第三季由營業活動所產出之正淨現金部位為 970 萬美元。本公司自 2004 年以來, 每年營業活動產生的淨現金均為正。
- 截至 2024 年 9 月 30 日, 現金及約當現金為 3,240 萬美元, 且無負債。
- A 類普通股的每股帳面價值為 4.16 美元, 比去年同期增長了 35%。排除累計其他綜合收益 (損失) (AOCI) 後, A 類普通股的每股帳面價值為 6.06 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%**
截至 2024 年 9 月 30 日，年初至今狀態：增長 66%。
- 將全球銷售代理人網路擴大至少 **20%**
截至 2024 年 9 月 30 日，年初至今狀態：增長 86%。
- 推出 2 至 3 款新產品或進行重大產品升級。
截至 2024 年 9 月 30 日，年初至今狀態：第一季產品升級，第三季推出新產品。

2024 年第三季績效及亮點

2024 年第三季總營業收入為 6,170 萬美元，較去年同期的 5,940 萬美元增加了 4%，總營業收入增加主要來自人壽保險業務的顯著成長。其中，直接首年保費相較 2023 年第三季增加了 99%。2024 年第三季的綜合人壽和意外及健康險首年直接保費較去年同期增加了 70%，達到 880 萬美元，此成長主要受益於新產品（包括國內新的喪葬保險產品）以及銷售代理人數增加的推動。2024 年第三季的續保保費為 3,600 萬美元，而去年同期為 3,730 萬美元。此減少主要是過去幾年來解約率及養老儲蓄保單到期的剩餘影響所致。

2024 年第三季，總給付及費用增加了 390 萬美元，從去年同期的 5,470 萬美元增至 5,870 萬美元。這一增幅主要是由於業務成長導致的保單持有人福利準備金增加、因精算假設更新而造成的保單持有人重估損失，以及死亡理賠金額的增加。

由於總給付及費用的增加，2024 年第三季的聯邦所得稅前收入為 300 萬美元，較 2023 年第三季的 460 萬美元有所下降。2024 年第三季調整後的聯邦所得稅前收入為 220 萬美元，低於 2023 年第三季的 570 萬美元。聯邦所得稅前調整後收入是未依照公認會計原則（GAAP）提出的財務指標（非 GAAP 財務指標）。

詳見本新聞稿中的「[從通用會計準則到非通用會計準則之調和](#)」。

因聯邦所得稅降低，2024 年第三季的淨利為 280 萬美元，每股完全稀釋的 A 股為 0.05 美元，高於去年同期的淨利 270 萬美元，每股完全稀釋的 A 股 0.05 美元。

投資

2024 年第三季的淨投資收入為 1,740 萬美元，與去年同期持平。2024 年第三季投資組合的平均稅前收益率為 4.6%，較去年同期增加了 6 個基點。

截至 2024 年 9 月 30 日，公司的固定到期證券投資組合的帳面價值為 13 億美元，與 2023 年 12 月 31 日相比基本持平。

現金流

2024年第三季營業活動產生的正淨現金為970萬美元。自2004年以來，公司每年營業活動均產生正面淨現金，顯示了公司流動性的強度和穩定性。截至2024年9月30日，公司擁有3,240萬美元的現金及現金等價物，並無債務。

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、生存給付、喪葬保險及其他金融產品。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，並以英文、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，本公司是國際市場以美元計價的人壽保險市場的領導者，在美國國內，公司正通過白標經銷渠道發行殯葬臨終消費產品在美國的利基市場不斷成長；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，請訪問本公司網站 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，計算為稅前通用會計原則之營業收入，並進行離散調整，不包括淨投資相關收益(損失)，以及停止業務的收入(損失)和不能表明經營趨勢的特殊項目。管理層認為這項指標很有意義，因為它可以讓投資者評估潛在的獲利能力，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) 除以期末已發行的 A 類類普通股數量。管理層認為這一指標具有意義，因為它使投資者透過排除利率波動的影響來評估潛在的帳面價值增長。



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 9 月 30 日的前三個月,		截至 9 月 30 日的前九個月,	
	2024	2023	2024	2023
資產負債表數據				
總資產	\$ 1,735,809	1,564,640	1,735,809	1,564,640
總負債	1,528,236	1,411,893	1,528,236	1,411,893
股東權益總額	207,573	152,747	207,573	152,747
有效直接保單總額	5,189,523	4,848,205	5,189,523	4,848,205
營運項目				
保費	\$ 42,897	42,026	124,129	120,001
投資淨利	17,377	17,372	52,404	51,687
投資相關的收益 (損失) 淨額	827	(892)	1,537	(477)
總營業收入	61,731	59,390	181,527	173,831
理賠及解約	36,478	37,723	104,121	100,798
其它一般費用	12,095	11,949	40,072	35,477
總給付及費用	58,694	54,749	170,263	156,431
聯邦所得稅前收入	3,037	4,641	11,264	17,400
聯邦所得稅費用 (福利)	247	1,943	(27)	3,704
淨收入	2,790	2,698	11,291	13,696
每股數據				
每股帳面價值	\$ 4.16	3.08	4.16	3.08
稀釋後 A 股每股收益	0.05	0.05	0.22	0.27



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和養老儲蓄保單，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 42 個州取得執照並銷售臨終消費的終身人壽保險、附帶生前福利的人壽保險、重大疾病保險產品。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

提供較高保額的終身壽險產品。以上產品透過獨立代理商和殯儀業者進行銷售。

精選部門財務數據

截至並包括期末 (以千為單位)	三個月期間，截至 9月30日		九個月期間，截至 9月30日	
	2024	2023	2024	2023
人壽保險業務部門				
資產負債表數據				
總資產	\$ 1,325,855	1,189,470	1,325,855	1,189,470
營運項目				
保費	\$ 32,201	31,148	91,667	86,128
投資淨利	13,578	13,661	41,076	40,470
投資相關的收益（損失）淨額	936	(424)	1,743	(123)
總營業收入	47,345	45,269	137,840	129,094
理賠及解約	30,083	32,419	86,616	83,826
總給付及費用	42,929	38,719	120,152	108,699
聯邦所得稅前收入（損失）	4,416	6,550	17,688	20,395
家庭服務保險業務部門				
資產負債表數據				
總資產	\$ 372,362	333,957	372,362	333,957
營運項目				
保費	\$ 10,696	10,878	32,462	33,873
投資淨利	3,552	3,459	10,618	10,379
投資相關的收益（損失）淨額	(111)	(370)	(179)	(283)
總營業收入	14,137	13,967	42,921	43,970
理賠及主動解約	6,395	5,304	17,505	16,972
總給付及費用	14,217	14,410	40,967	42,456
聯邦所得稅前收入（損失）	(80)	(443)	1,954	1,514



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

截至期末	截至 9 月 30 日的前三個月,		截至 9 月 30 日的前九個月	
	2024	2023	2024	2023
未經審計 (以千為單位)				
聯邦所得稅前收入	\$ 3,037	4,641	11,264	17,400
減少：				
投資相關的收益 (損失)	827	(892)	1,537	(477)
財產保險業務收入 (損失)	(3)	(159)	(74)	(1,164)
法律費用累計	—	—	(3,500)	—
調整後的聯邦稅前所得	\$ 2,213	5,692	13,301	19,041

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 9 月 30 日,	
	2024	2023
期末股東權益	\$ 207,573	152,747
減少：累積其他綜合損益 (損失) (AOCI)	(94,683)	(126,667)
期末股東權益, 不含 AOCI	\$ 302,256	279,414
A 類普通股之每股帳面價值 - 稀釋後	\$ 4.16	3.08
減少：AOCI 的每股影響	(1.90)	(2.55)
A 類普通股之每股帳面價值 - 稀釋後且不含 AOCI	\$ 6.06	5.63

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)