

Citizens, Inc. 公布 2023 年第四季度及全年財務業績

奧斯汀, 德州 – 2024 年 3 月 14 日 – **Citizens, Inc.** (紐約證券交易所代碼: **CIA**) , 一家專注於人壽保險、生活福利及最終費用保險的領先多元化金融服務公司, 今日公布了截至 2023 年 12 月 31 日的 2023 年第四季度及全年財務業績。

公司副董事長兼首席執行官 **Gerald W. Shields** 表示: “我們在旨在提供持續增加的每股帳面價值和改善的運營結果的戰略路線圖上取得了又一季度的重大進展, 這一進展已經持續到 2024 年。這一季度標誌著一年之終, 我們的客戶在追求財務安全的道路上接受了我們在大型和服務不足市場中的創新新產品。首年保費已連續五個季度同比增長。我們不斷擴大的銷售隊伍和盈利的產品開發專長繼續促進了我們客戶基礎的持續擴張和強勁的業績。”

自 2004 年以來, 我們年度經營活動產生的正向淨現金流證明了我們對持續和盈利增長、謹慎的流動性和健全的資本管理的全面承諾。憑藉在全球增長的細分市場中的競爭優勢、銷售隊伍的快速擴張、戰略聚焦和財務實力, 我們依然處於推動可持續長期增長和盈利能力的有利位置。”**Shields** 總結說。

2023 年第四季度和全年財務亮點

- 2023 年全年總收入為 2.407 億美元, 相較 2.325 億美元。2023 年第四季度總收入為 6680 萬美元, 較去年同期的 6730 萬美元略有下降。
- 2023 年第四季度, 人壽保險及意外與健康保險 (A&H) 首年保費增長 4%, 這是首年保費連續第五個季度實現同比增長, 主要得益於新產品推出和專注的市場營銷活動。
- 2023 年全年淨收入為 2440 萬美元, 每股全面稀釋後 A 類股票收益為 0.48 美元, 相較於 2022 年全年的 2600 萬美元, 每股 0.51 美元。2023 年第四季度淨收入為 1070 萬美元, 每股 0.21 美元, 較 2022 年第四季度的 1370 萬美元, 每股 0.27 美元有所下降。
- 2023 年全年經營活動產生的正向淨現金流為 2210 萬美元, 第四季度為 660 萬美元。公司每年經營活動均產生正向淨現金流, 自 2004 年以來。
- 截至 2023 年 12 月 31 日, 現金及現金等價物為 2700 萬美元, 無負債。
- A 類股票每股賬面價值為 3.47 美元, 較去年同期增長 36%。排除累積其他全面收益 (損失) (AO CI) 的 A 類股票每股賬面價值為 5.85 美元, 較去年同期增長 10%。

近期業務亮點:

- 2023 年第四季度及全年發行的保險增加了 10%, 與 2022 年同期相比, 主要來自於新產品推出及產能代理人數量的增加。截至 2023 年 12 月 31 日, 直接保險在保金額超過 49 億美元。
- 2023 年全球產能代理人網絡增加了 85%。
- 擴展了現有的白牌合作夥伴關係, 通過確立的快速增長分銷渠道提供獨特產品。

2024 年里程碑

對於 2024 年, 公司設定了以下里程碑:

- 至少將首年人壽保險及意外與健康保險 (A&H) 保費收入增加 6%
- 至少將保單持有人留存指標提高 4%
- 至少將全球產能代理人網絡擴大 20%
- 推出 2 至 3 個新產品或主要產品增強。Citizens 在 2024 年第一季度推出了一款新產品

2023 年第四季度表現及亮點

2023 年第四季度總收入為 6680 萬美元，較去年同期的 6730 萬美元略有下降。收入減少主要是由於續保年度保費收入的下降，但受到有限合夥投資公平價值的提升、首年保費銷售和淨投資收入增加的部分抵消。

2023 年第四季度，首年人壽及意外與健康保險 (A&H) 保費增長 4%，達到 570 萬美元，與去年同期相比，在壽險和家庭服務保險領域均實現增長。儘管首年保費收入增加，但由於續期保費下降，2023 年第四季度的總保險保費收入略有減少，從 2022 年同期的 4830 萬美元降至 4700 萬美元。2023 年第四季度的續期保費為 4140 萬美元，相較於去年同期的 4280 萬美元有所下降。這一減少部分是由於過去幾年中退保和到期儲蓄型保險金的水平所留下的殘余影響，導致生成續期保費的保單數量減少，以及該公司於 2023 年 6 月 30 日戰略退出其路易斯安那州財產保險業務。

2023 年第四季度，總福利和費用从去年同期的 5580 萬美元增加到 5810 萬美元，增加了 220 萬美元。這一增加主要是由於國際業務中的高額退保，對福利和費用產生了負面影響。我們認為這是由幾個因素造成的，包括接近到期且不再收取退保費的保單；幾年前在委內瑞拉失去了我們最大的分銷商之一；不斷上升的利率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樣重要；以及通貨膨脹壓力可能導致保單持有人因為其他地方購買力下降而希望獲得其保單的現金價值。將我們的國際業務從百慕大遷移到波多黎各的相關成本，以及投資於增長舉措，也促成了費用的增加。

2023 年第四季度，淨收入為 1070 萬美元，或每股全面攤薄的 A 類股份 0.21 美元，較去年同期的 1370 萬美元，或每股全面攤薄的 A 類股份 0.27 美元有所下降。除了上述討論的福利和費用支付的增加外，淨收入的下降還因為 130 萬美元的更高佣金費用，這是因為公司可能欠給委內瑞拉前獨立顧問的續期佣金費用計提，以及更高的首年銷售額（這導致更高的佣金支付），400 萬美元更高的保單持有人責任重新評估費用，主要是由於超出預期的退保水平所致，以及 300 萬美元較低的聯邦所得稅收益。2023 年第四季度，調整後的營業稅前收入總計為 760 萬美元，相比 2022 年同期的 1070 萬美元有所減少。調整後的營業收入不包括與投資相關的盈虧，這在當前年度第四季度改善了 90 萬美元，或與我們已停止的財產保險業務相關的收入（損失）。

投資

2023 年第四季度，淨投資收入增加至 1760 萬美元，相比於前一年期間有所增長。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。2023 年第四季度，投資組合的平均稅前收益率為 4.6%，與前一年期間相比增加了 16 個基點。

2023 年第四季度，與投資相關的收益為 120 萬美元，相比之下，2022 年第四季度的收益為 30 萬美元。這一改善主要是由於公司有限合夥投資組合的公允市場價值變化所致。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司固定到期證券投資組合的賬面價值為 12 億美元，與去年同期相比增長了 5.0%。這一增長反映了利率敏感性對公司固定到期證券公允價值的影响。

現金流/資本/股份回購

2023 年第四季度，經營活動產生的淨現金流為 660 萬美元。自 2004 年以來，公司每年的經營活動均產生正的淨現金流，反映了公司流動性的強度和一致性。截至 2023 年 12 月 31 日，公司的現金及現金等價物為 2700 萬美元，且無債務。

董事会对公司的战略和未来充满信心，并在 2022 年 5 月授权了一项股票回购计划，根据该计划公司可以回购最多 800 万美元的 A 类普通股的流通股份。截至 2023 年 12 月 31 日，当前授权下仍有 440 万美元的可用回购额度。

关于 Citizens, Inc.

Citizens,

Inc. (纽约证券交易所代码：CIA) 是一家多元化金融服务公司，在美国、拉丁美洲和亚洲为个人和小型企业提供人寿保险、生活福利保险、最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，以满足其客户不断演变的需求，并支持西班牙语、葡萄牙语和普通话等客户的母语服务。公司运营两个主要业务部门：国际上，公司是美元计价人寿保险的市场领导者；在国内，公司通过为其白标分销渠道开发的新产品，正在美国的细分市场中成长。家庭服务保险业务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，请访问公司网站 www.citizensinc.com 和 [LinkedIn 页面](#)。

采纳新会计准则

自 2023 年 1 月 1 日起，公司采纳了会计准则更新 ("ASU") 第 2018-12 号，该更新修订了与长期合同会计改进目标相关的会计和披露要求，或称为 LDTI。尽管新指导原则对现有的美国通用会计准则 (GAAP) 财务报表和披露产生了重大影响，但它不影响公司的现金流或业务的基本经济情况、商业策略、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编制。

会计说明中非美国通用会计准则 (Non-GAAP) 衡量指标的使用说明

调整后营运收入

调整后的营业收入是一个非 GAAP 衡量指标，通过对税前 GAAP 营业收入进行离散调整计算得出，这些调整排除了与投资相关的净收益 (亏损) 以及已停止业务的收入和损失。管理层认为这个指标具有意义，因为它允许投资者评估潜在的盈利能力，并通过排除那些受投资市场波动和其他经济因素重大影响、并非经营趋势指示器的项目，增强了不同期间之间的可比性。管理层认为，税前指标比税后指标更有用，因为公司的有效税率可能从季度到季度波动显著。

每股 A 类普通股调整后账面价值

每股 A 类普通股的调整后账面价值是一个非 GAAP 衡量指标，通过将实际的 A 类普通股股东权益 (排除累积其他全面收益 (AOCI)) 除以期末 A 类普通股的流通股数量来计算得出。管理层认为这个指标具有意义，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

截至至截至期間	三個月周期結賬		截至年末	
	12 月 31 日		12 月 31 日	
	2023	2022	2023	2022
(以千為單位，股份数据除外)				
資產負債表數據				
總資產	\$ 1,668,928	1,590,703	\$ 1,668,928	1,590,703
負債總額	1,495,503	1,462,913	1,495,503	1,462,913
股東權益總額	173,425	127,790	173,425	127,790
有效人壽保險，淨額	4,306,429	4,257,148	4,306,429	4,257,148

經營項目

保費	\$	47,038	48,251	\$	167,039	173,714
淨投資收益		17,567	17,443		69,254	65,426
投資相關收益（損失）淨額		1,237	298		760	(10,291)
總收入		66,849	67,257		240,680	232,524
索賠和退保		35,195	33,675		135,993	119,935
其他一般費用		11,654	12,188		47,131	45,177
總福利和支出		58,075	55,846		214,506	205,147
聯邦所得稅前收入（損失）		8,774	11,411		26,174	27,377
聯邦所得稅費用（福利）		(1,967)	(2,248)		1,737	1,370
淨利（虧損）		10,741	13,659		24,437	26,007

每股數據

每股帳面價值	\$	3.47	2.56	\$	3.47	2.56
每 A 類股的稀釋收益（損失）		0.21	0.27		0.48	0.51

报告业务部门定义

公司由两个运营业务部门和其他非保险企业组成，具体如下所述。保险业务是公司的主要焦点，并且是业务的主要收入来源。

人寿保险 — 人寿保险部门主要发行以美元计价的普通终身保险和养老保险单，主要销售给位于拉丁美洲和太平洋沿岸的非美国居民。在国内，我们在全美销售终身保险、附带生活福利的人寿保险、重大疾病、信用人寿和残疾产品。这些产品通过独立营销顾问销售。

家庭服务保险 - 家庭服务保险部门提供面向中低收入家庭市场的最终费用人寿保险单，以及在路易斯安那州、密西西比州和阿肯色州提供允许较高面值的终身保险产品。这些产品通过独立代理和殡仪馆销售。

選定分部財務數據

截至至截至期間 (以千為單位)	三個月周期結賬 Caramhar 21		已結束年數 Caramhar 21	
	2023	2022	2023	2022
人壽保險部門				
資產負債表數據				
總資產	\$ 1,267,243	1,194,285	\$ 1,267,243	1,194,285
經營項目				
保費	\$ 36,017	36,192	\$ 122,145	124,653
淨投資收益	13,882	13,556	54,352	50,680
投資相關收益（損失）淨額	424	(182)	301	(8,826)
總收入	51,309	50,831	180,403	170,175
索賠和退保	29,602	27,808	113,428	95,576
總福利和支出	43,083	39,680	151,782	144,752
聯邦所得稅前收入（損失）	8,226	11,151	28,621	25,423
家庭服務保險部門				
資產負債表數據				
總資產	\$ 359,773	341,671	\$ 359,773	341,671
經營項目				
保費	\$ 11,021	12,059	\$ 44,894	49,061
淨投資收益	3,453	3,578	13,832	13,632
投資相關收益（損失）淨額	805	352	522	(1,277)
總收入	15,295	15,989	59,265	61,417
索賠和退保	5,593	5,867	22,565	24,359
總福利和支出	13,796	14,456	56,252	54,854
聯邦所得稅前收入（損失）	1,499	1,533	3,013	6,563

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	三個月周期結賬 12 月 31 日		已結束年數 12 月 31 日	
	2023	2022	2023	2022
未經審計（以千計）				
聯邦所得稅前收入（損失）	\$ 8,774	11,411	\$ 26,174	27,377
減去：				
投資相關收益（損失）	1,237	298	760	(10,291)
財產保險業務收入（損失）	(53)	457	(1,217)	1,565
聯邦調整前收入（損失）				
income tax	\$ 7,590	10,656	26,631	36,103

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 12 月 31 日，	
	2023	2022
期末股東權益	\$ 172,129	127,790
減：累計其他綜合收益（損失）（AOCI）	(118,155)	(137,044)
期末股東權益，不包括 AOCI	\$ 290,284	264,834
A 類普通股每股帳面價值 - 攤薄	\$ 3.47	2.56
減：AOCI 每股影響	(2.38)	(2.75)
A 類普通股每股帳面價值 - 攤薄後，不包括 AOCI	\$ 5.85	5.31

前瞻性聲明

本新聞稿含有根據 1995 年《私人證券訴訟改革法案》的前瞻性陳述，可由「可能」、「將」、「期望」、「預料」、「相信」、

「計劃」、「打算」、「持續」或類似字詞識別。此類前瞻性陳述可能涉及公司對其業務表現、運營策略、資本支出、技術變化、監管行動和其他財務和運營措施的期望。此外，除了公司預期或可能發生的未來活動之外，所有除歷史事實之外的陳述都屬於前瞻性陳述。這些陳述並非未來業績的保證，涉及一定的風險、不確定性和假設，很難預測，其中許多是我們無法控制的。因此，實際結果可能與這些前瞻性陳述所表達或暗示的事項有實質差異。我們前瞻性陳述中涉及的風險、不確定性和假設包括但不限於本公司於 2023 年 12 月 31 日止年度的《10-K 表格》中討論的風險因素。

本公司不承擔因新資訊、未來事件或公司期望變化而更新本新聞稿中包含的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。本公司還免除對投資界發布的報告中可能包含的信息進行評論或更正的責任。



Citizens, Inc. 投資者關係聯繫信息

Darrow Associates 投資者關係部

Jeff Christensen 和 Matt Kreps

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

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