

塞拉尼斯发布 2021 年第一季度业绩报告： 调高全年财务展望

上海：2021 年 4 月 26 日（美国达拉斯当地时间 2021 年 4 月 22 日）—— 塞拉尼斯公司（纽交所上市代码：CE）公布第一季度按美国通用会计准则（GAAP）摊薄后每股收益为 2.83 美元，调整后每股收益为 3.46 美元。本季度净销售额为 18 亿美元，因价格因素较上季度增长 15%，远远抵消了 3% 的销量下滑。冬季风暴乌里来临之际，为保护员工和资产，公司主动关闭了位于德克萨斯州的三座生产设施。随后公司调整了全球采购和生产网络，以应对行业供应链纷乱。尽管第一季度与冬季风暴相关成本大大增加，但公司仍实现了 3.26 亿美元的营业利润和 4.82 亿美元的调整后息税前利润，均高于 2020 年第一季度新冠肺炎疫情爆发之前的利润。本季度，公司以股票回购和股息的形式向股东返还了 3.28 亿美元现金。公司继续采取行动来提高盈利和现金增值，加上强劲的资产负债表，为在多个战略增长重点上进行投资赋能。

第一季度，GAAP 摊薄后每股收益与调整后每股收益存在 4100 万美元的差值，主要是由于固定人工成本、冻结相关的维修和与冬季风暴乌里相关的重启成本。

“极具挑战性的 2020 年之后，需求基本面呈现持续改善态势。突如其来的冬季风暴乌里，不仅对我们德克萨斯州员工和生产设施带来了直接影响，也给行业供应链带来了巨大的挑战。我们的团队当机立断，迅速修复和重启生产设施，并克服数百的障碍，为我们的客户采购、生产和运送产品。尽管供应链和原材料持续面临挑战，我们第一季度强势收官，并有望在 2021 年剩余时间继续实现强劲的盈利表现，” 董事长兼首席执行官 Lori Ryerkerk 表示。

2021年第一季度和主要财务数据:

	截至下列日期的前三个月		
	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2020年 3月31日
	(未审计)		
	(百万美元, 每股数据除外)		
净销售额			
工程材料.....	645	572	563
醋酸纤维丝束.....	119	134	129
乙酰基产品链.....	1,056	910	799
部门间抵消.....	(22)	(25)	(31)
合计	1,798	1,591	1,460
营业利润(亏损)			
工程材料.....	130	62	102
醋酸纤维丝束.....	16	30	27
乙酰基产品链.....	251	186	135
其他业务.....	(71)	(75)	(70)
合计	326	203	194
净收益(亏损)	323	1,454	220
调整后息税前利润⁽¹⁾			
工程材料.....	160	82	165
醋酸纤维丝束.....	61	59	67
乙酰基产品链.....	282	187	139
其他业务.....	(21)	(28)	(29)
合计	482	300	342
股权收益和股利收益、其他收入(费用)			
工程材料.....	25	15	53
醋酸纤维丝束.....	41	29	37
息税、折旧和摊销前利润 ⁽¹⁾	570	387	425
摊薄后每股收益—持续经营.....	\$ 2.83	\$ 12.50	\$ 1.88
摊薄后每股收益—总计.....	\$ 2.82	\$ 12.50	\$ 1.82
调整后每股收益 ⁽¹⁾	\$ 3.46	\$ 2.09	\$ 2.29
投资活动产生(使用)的净现金.....	98	979	(128)
融资活动产生(使用)的净现金.....	(371)	(933)	(16)
经营活动产生(使用)的净现金.....	116	274	259
自由现金流 ⁽¹⁾	19	181	135

(1) 见下文的《非美国通用会计准则财务衡量指标》

2021年第一季度重大事项：

- 于2021年3月25日在线举办投资者日，执行管理团队详细介绍了公司到2023年的业务战略和增长计划。
- 宣布一项为期三年的计划：扩建其亚洲工程材料工厂（包括中国南京、苏州和印度锡尔瓦萨）的复合业务产能。
- 宣布在欧洲扩大工程材料 GUR®超高分子量聚乙烯产能：2024年投产，以支持不断增长的电动汽车市场。
- 宣布德克萨斯州明湖一体化化学制造工厂利用回收二氧化碳作为甲醇生产的替代原料。
- 宣布对乙酰基产品链下游的乙烯基产品组合增加投资，在欧洲和亚洲扩建、新建、以及去瓶颈项目。
- 与林德气体新加坡私人投资有限公司延展长期合同，向乙酰基产品链新加坡工厂供应一氧化碳。

2021年第一季度各业务部概览

工程材料

工程材料业务第一季度净销售额为6.45亿美元，环比增长13%，得益于价格和销量的环比上升。销量实现6%的增长，得益于强劲的需求环比增长，尤其在欧洲地区的增长。汽车、工业，以及电子终端市场需求持续走强，医疗应用市场温和复苏，共同推动了第一季度的销量增长。由于第一季度实现了与原材料上涨保持同步以及产品组合的定价计划，价格环比上涨6%。第一季度工程材料业务GAAP营业收入1.30亿美元，调整后息税前利润1.60亿美元。该数据与2020年第一季度相当，这表明调整后收益已恢复至疫情前的水平，通过利用正在进行中的项目和应用增长，基本业务抵消了联营公司收益同比下降2800万美元带来的影响。由于基本业务可变利润率的环比上涨，加上联营公司的1000万美元收益，营业利润和调整后息税前利润率分别为20%和25%。

乙酰基产品链

乙酰基产品链业务净销售额为11亿美元，这是由于23%的价格上涨部分抵消了7%的销量环比下滑。价格上涨是由于冬季风暴乌里引发全球醋酸供应暂时减少约5%，导致市场供应紧张，中国醋酸价格创新高。尽管对乙酰基的基本需求仍然强劲，由于冬季风暴乌里、中国新年和冬季典型的季节性变化，该业务交易量环比下滑。为应对风暴对美国墨西哥湾沿岸所生产的影响，公司当机立断提高中国和新加坡工厂的生产率。大量醋酸和醋酸乙烯随即从亚洲运往欧洲，而不是像往常那样从美国运往欧洲。公司调整采购和供应链网络以应对中断，包括采购4万吨甲醇以重启明湖工厂的醋酸生产。与风暴相关的成本约5500万美元，其中近3000万美元对调整后息税前利润产生不利影响，尽管如此，乙酰基产品链业务仍实现了GAAP营业利润2.51亿美元以及调整后息税前利润2.82亿美元。该业务营业利润率为24%，调整后息税前利润率为27%，较上季度分别增长340和620个基点。

醋酸纤维丝束

醋酸纤维丝束业务净销售额为 1.19 亿美元，销量环比下降 10%，原因在于原材料和物流供应能力的减少。第一季度 GAAP 营业利润为 1600 万美元，调整后息税前利润为 6100 万美元，与上一季度持平，因为联营公司股利的增加抵消了销量的下滑。第一季度来自联营公司的股利为 4100 万美元，由于受股利发放时间的影响，环比增加 1200 万美元。

现金流和税收

塞拉尼斯第一季度实现经营现金流 1.16 亿美元和自由现金流 1900 万美元，其中包括支付给欧盟委员会的 1 亿美元和解金。第一季度的资本支出为 9200 万美元，其中包括乙酰基产品链业务内醋酸重组扩张的资本支出。公司向股东返还 3.28 亿美元现金，其中包括股份回购 2.5 亿美元和股利 7800 万美元。

第一季度美国 GAAP 实际企业所得税率为 21%，与去年同期相当。第一季度，2021 年调整后每股收益税率从预计的 13% 提高到 14%，主要是由于较高税收管辖区的收益上升。

前景

“尽管面临冬季风暴乌里的挑战，我们的团队仍然意气风发地迈入 2021 年，” Ryerkerk 继续说道，“我们独特的全球地位价值和无与伦比的可选择性，尤其是乙酰基产品链业务，在第一季度发挥得淋漓尽致。大多数终端市场对我们的工程材料和乙酰基产品的需求依然强劲。风暴过后行业形势趋紧，而我们完全有能力继续创造领先价值。鉴于当前的行业动态、冬季风暴乌里带来的库存成本上升，以及先前计划内检修加速所带来的必须的最低检修需求，我们预计 2021 年第二季度调整后每股收益约为 4.00 美元，这将是历史最高纪录。受上半年业绩提升推动，目前我们预计 2021 年调整后每股收益为 12.50 美元至 13.50 美元，这说明随着时间的推移，乙酰基产品链行业的利用率和定价将有所缓和。”

公司无法协调所预测的调整后每股收益与根据美国 GAAP 摊薄后的每股收益，因为由于某些项目（例如按市价调整养老金损益）难以有效预测。更多信息，请参见下述“非美国通用会计准则财务衡量指标”一节。

2021 年 4 月 22 日市场收盘后，公司的收益报告和所编制的第四季度业绩相关评论已发布在公司网站 investors.celanese.com 的“Financial Information/Financial Document Library”栏目下。有关非美国通用会计准则的衡量指标的信息包含在发布于我们网站上的《非美国通用会计准则财务衡量指标及补充信息》文件中，详情参见下文的“非美国通用会计准则财务衡量指标”。

联系人:

投资者关系

Brandon Ayache

电话: +1 972 443 8509

brandon.ayache@celanese.com

媒体关系 (美国)

Travis Jacobsen

电话: +1 972 443 3750

William.Jacobsen@celanese.com

媒体关系 (欧洲)

Petra Czugler

电话: +49 174 762 8784

petra.czugler@celanese.com

塞拉尼斯公司是化学特种材料生产领域的全球技术领跑者，也是差异化化学解决方案的领先提供商。我们的产品被广泛应用于工业和消费品领域。我们的业务充分利用塞拉尼斯广博的化学、技术和业务专长为客户、员工、股东和公司自身创造价值。我们不仅与客户精诚合作，满足其迫切需求，而且也致力于通过塞拉尼斯基金为社区和世界播撒积极影响。公司总部设在美国德克萨斯州达拉斯，目前在全球约有7700名员工。2020年净销售收入达到57亿美元。欲了解更多塞拉尼斯公司信息和其全球产品供应，敬请登录公司网站www.celanese.com.cn。

前瞻性声明

本新闻稿中可能包含“前瞻性声明”，其中包括有关公司计划、目的、目标、战略、未来营收或业绩、资本支出、融资需求及其他非历史性信息。所有前瞻性声明都基于当前预期、看法和各种假设。无法保证公司将实现这些预期，也无法保证这些看法将被证实为正确。存在许多风险和不确定性，可能导致实际结果与包含在本新闻稿中明示或默示的前瞻性声明有实质性差异。该类风险和不确定性包括但不限于：新冠肺炎疫情继续对经济环境、市场需求和我们的运营以及任何经济复苏的步伐所产生的不利影响；本公司运营地所在国家或地区发生的一般经济、商业、政治和法规条件的变化；产品和行业业务周期长度和深度的变化，尤其是汽车、电气、纺织、电子和建筑行业；原材料价格和供应的变化，尤其是乙烯、甲醇、天然气、木浆和燃油的供需关系和价格变化以及电力和其他能源的价格变化；将原材料提高的价格转嫁给客户或以其他方式通过提价提高利润率的能力；能够保持工厂利用率、落实产能增加和扩张计划并维持设备周转的能力；通过提高现有工厂的技术水平降低或维持当前生产成本水平并提高生产力的能力；识别有价值的潜在收购目标并完成与公司战略相一致的收购或投资交易的能力；日益激烈的价格竞争和其他公司竞争产品的推出；本公司技术的市场认可度；合规及其他费用，以及因事故、原材料来源的中断、网络安全事故、恐怖活动、政治混乱或其他不可预见事件而导致的生产或运营潜在性中断或干扰，公共卫生危机（包括但不限于新冠肺炎疫情），或设施建设和运营的延迟，包括出现地域政治风险、发生战争或恐怖事件，以及天气和自然灾害造成的后果或其他危机，包括公共卫生危机；获得政府审批和按照公司可接受的条款和时间表建设设施的能力；税收、税率或法律方面的变更；与我们的产品或技术有关的知识产权和其他法律保护措施的变更或对该类知识产权的盗用；补救措施的潜在责任以及在现有或未来环境、健康和法规项下增加的费用，包括与气候变化相关的费用；由于未决或未来诉讼、或本公司运营地所在国家地区的法律、法规、政府政策或其他政府活动变化而产生的潜在责任；汇率和利率的变化；本公司的负债水平，这可能影响本公司筹措其他资本支持运营的能力或限制本公司应对经济或化学行业变化的能力；以及公司不时向证券交易委员会提交的文件中提到的各种其他因素。任何前瞻性声明仅截至本新闻稿发布之日，公司没有任何义务对该前瞻性声明进行更新以反映后来的事件或情况，或反映预期或未预期事件或情况。

新冠肺炎疫情给我们的业务、财务状况以及运营成果所带来的不利影响尚不明晰，这取决于诸多变动因素，这些因素具有高度的不确定性，是高速变化和无法预测的，其中包括：疫情死灰复燃和蔓延的程度，以及任何疫苗的有效性；政府、企业和个人为遏制疫情蔓延而采取的其他行动，包括社交距离控制、在家办公、居家隔离和避难场所命令，以及诸多封城、旅行限制和隔离限制；疫情对我们客户、供应商、供应链和其他商业合作伙伴的影响；疫情期间我们的产品和服务的继续供应能力，包括我们员工的健康和生活状况；实际的或潜在的工厂、车间和办公场所关闭带来的营业中断；我们因厂内员工间任何实际或疑似病例而面临承担责任、负面报道或声誉受损的风险；疫情期间及之后，我们的客户对我们的产品和服务的支付能力；金融市场和总体经济活动所产生的影响；我们获得常规合理流动资金的能力；如果重大经济衰退导致债务持续增加或EBITDA持续走低，我们履行《贷款协议》中的财务约定事项的能力。

任何前瞻性声明仅截至本新闻稿发布之日，公司没有任何义务对该前瞻性声明进行更新以反映后来的事件或情况，或反映预期或未预期事件或情况。

非通用会计准则财务衡量指标

陈述

本文档反映了公司材料解决方案、醋酸纤维丝束，乙酰基产品链三大核心业务的状况。

使用非美国通用会计准则财务信息

新闻稿使用下列非美国通用会计准则衡量指标：调整后息税前利润，调整后息税前利润率，息税、折旧和摊销前利润，调整后每股收益，以及调整后自由现金流。这些指标并未根据美国通用会计准则进行确认，不应视为美国通用会计准则所用业绩和流动性衡量指标的替代。本公司合并财务报表采用美国通用会计准则的财务衡量指标，其中与调整后息税前利润和息税、折旧和摊销前利润最具直接可比性的是可归入塞拉尼斯公司的净收益（亏损）；与调整后每股收益最具直接可比性的是普通股每股摊薄后可归入塞拉尼斯公司的持续经营收益（亏损）；与自由现金流最具直接可比性的是运营所产生（使用）的净现金流。

非美国通用会计准则财务衡量指标的定义

- 公司对调整后息税前利润这一业绩衡量指标的定义是塞拉尼斯公司净收益（亏损），加上非持续经营收益（亏损），减去利息收入，加上利息支出、再融资费用和税务，然后根据塞拉尼斯公司的具体项目进一步调整（参见公司《非美国通用会计准则财务衡量指标及补充信息》文件的表8）。针对对账项目，当我们无法提供有效或准确的计算或估计，并且花费过多努力也无法获得该信息时，我们不会对调整后息税前利润（包括本文件中包含的调整后每股收益）进行对账。这是因为对于尚未发生、超出我们控制范围和/或无法合理预测的某些项目（如按市价调整的养老金损益），难以有效预测其时间和金额。出于同样的原因，我们无法强调这些不可用信息的潜在重要性。公司对调整后息税前利润率的定义是调整后息税前利润除以净销售额。
- 公司对息税、折旧和摊销前利润这一业绩衡量指标的定义是塞拉尼斯公司净收益（亏损），加上非持续经营收益（亏损），减去利息收入，加上利息支出、再融资费用、税务、折旧和摊销，然后根据某些项目（包括加速折旧和摊销）进一步调整。息税、折旧和摊销前利润等于调整后息税前利润加上折旧和摊销费用。
- 公司对调整后每股收益这一业绩衡量指标的定义是归属塞拉尼斯公司的持续营业利润（亏损），根据所得税（拨备）退税、具体项目、再融资和相关支出进行调整后，除以普通股基本股数加上冲减收益的限制性股票单位数和使用库存法计算的股票期权数。针对对账项目，当我们无法提供有效或准确的计算或估计，并且花费过多努力也无法获得该信息时，我们不会对调整后息税前利润（包括本文件中包含的调整后每股收益）进行对账。这是因为对于尚未发生、超出我们控制范围和/或无法合理预测的某些项目（如按市价调整的养老金损益），难以有效预测其时间和金额。出于同样的原因，我们无法强调这些不可用信息的潜在重要性。

注意：某些项目的所得税支出（退税）（“非美国通用会计准则调整”）由非美国通用会计准则调整的发生地作为税务辖区所适用的税率决定，并包括当前和递延所得支出（退税）。调整后每股收益所用所得税率近似等于本年度一系列预估税率的中间值。其范围可能包含部分期间或全年特定预估税务机会和相关成本（适用时），明确排除所得税不确定情形、每季度按美国通用会计准则独立认定的项目以及为计算调整后的每股收益从通用会计准则收益中调整出去的其他税前项目的变化，以及管理层按照美国通用会计准则对递延税额资产实现能力评估的变化。在确定调整后每股收益税率时，我们反映了进行或有望进行的国外税收抵免的影响，不包含影响国外税收抵免的独立事件。公司每季度对该税率进行分析，并在该系列预估的税率有重大变化时进行调整；更新预估不一定导致调整后每股收益所用税率产生变化。调整后税率是预估值，可能与任何给定报告期进行通用会计准则报告所用的实际税率不同。我们《非美国通用会计准则财务衡量指标及补充信息》文件中的表3a总结了如何将按美国通用会计准则预估的有效税率调整为调整后税率。由于我们无法预测美国通用会计准则项目，按美国通用会计准则预估的税率排除了对这些项目的独立认定。作为年终调整的一部分，我们会将美国通用会计准则下的有效税率调整为调整后税率，从而获得实际的业绩。

- 公司对自由现金流这一流动性衡量指标的定义为经营现金流减去物业、工厂和设备方面的资本支出，然后根据 Mitsui & Co., Ltd. (“Mitsui”)收到或投入到我们的甲醇联营公司 Fairway Methanol LLC (“Fairway”)的资本进行调整。

非美国通用会计准则财务衡量指标的调整

根据美国通用会计准则财务衡量指标对本新闻稿中所用非美国通用会计准则财务衡量指标的调整，以及非美国通用会计准则财务衡量指标的用途和用法包含在《非美国通用会计准则财务衡量指标及补充信息》文件中，该文件是2021年4月22日或前后提交给美国证券交易委员会的8-K表中所含当期报告的附件，也可通过公司网站 investors.celanese.com 上“Financial Information/Financial Document Library”下的“非通用会计准则财务衡量指标”或下列链接获取：

业绩未审计

本文档中的业绩以及为使业绩具有可比性而进行的调整均未经审计，是根据提供给管理人员的内部财务数据计算的。其中的季度业绩并不表示会在任何未来时段或整个会计年度进行报告的经营业绩。

补充信息

有关之前业绩的其他信息包含在10-Q表的季度报告中和《非美国通用会计准则财务衡量指标及补充信息》文件中。

合并营业表—未审计

	截至下列日期的前三个月		
	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2020年 3月31日
	(百万美元, 股份和每股数据除外)		
净销售额	1,798	1,591	1,460
销售成本	(1,313)	(1,215)	(1,112)
毛利润	485	376	348
销售及管理费用	(137)	(137)	(125)
无形资产摊销	(6)	(5)	(5)
研发费用	(20)	(20)	(17)
其他净(支出)收益	6	(2)	(6)
汇兑净收益(亏损)	3	(3)	(1)
业务及资产处置损益净额	(5)	(6)	—
营业利润(亏损)	326	203	194
联营公司股权净收益(亏损)	29	21	57
营业外退休金及其他退休后雇员福利(费用)	38	(66)	28
利息支出	(25)	(26)	(28)
利息收入	1	2	2
股利收入—成本投资	42	28	37
联营公司投资出售损益	—	1,408	—
其他净收入(费用)	(2)	1	2
持续经营税前收益(亏损)	409	1,571	292
所得税费用	(85)	(117)	(65)
持续经营收益(亏损)	324	1,454	227
非持续经营收益(亏损)	(1)	(1)	(7)
非持续经营所得税(拨备)退税	—	1	—
非持续经营收益(亏损)	(1)	—	(7)
净收益(亏损)	323	1,454	220
非控股权益的净收益(亏损)	(1)	(1)	(2)
塞拉尼斯公司净收益(亏损)	322	1,453	218
归属塞拉尼斯公司数额			
持续经营收益(亏损)	323	1,453	225
非持续经营收益(亏损)	(1)	—	(7)
净收益(亏损)	322	1,453	218
每股普通股收益(亏损)—基本			
持续经营	2.85	12.56	1.89
非持续经营	(0.01)	—	(0.06)
净收益(亏损)—基本	2.84	12.56	1.83
每股普通股收益(亏损)—摊薄后			
持续经营	2.83	12.50	1.88
终止经营	(0.01)	—	(0.06)
净收益(亏损)—摊薄后	2.82	12.50	1.82
加权平均股份(百万)			
基本	113.5	115.7	119.3
摊薄后	114.0	116.3	119.9

合并资产负债表—未审计

	截至 2021 年 3 月 31 日	截至 2020 年 12 月 31 日
	(百万美元)	
资产		
流动资产		
现金和现金等价物	791	955
应收贸易账款净额—第三方和联营公司	959	792
非贸易性应收账款净额	551	450
存货	1,025	978
以公允价值计价的有价证券	331	533
其他流动资产	53	55
流动资产合计	<u>3,710</u>	<u>3,763</u>
在联营公司中的投资	796	820
固定资产净额	3,876	3,939
经营租赁使用权资产	221	232
递延所得税资产	255	259
其他资产	456	411
商誉	1,134	1,166
无形资产净额	308	319
资产总计	<u>10,756</u>	<u>10,909</u>
负债及所有者权益		
流动负债		
短期借款和一年内需要偿还的长期借款—第三方和联营公司	497	496
应付贸易账款—第三方和联营公司	906	797
其他流动负债	489	680
应付所得税	43	—
流动负债合计	<u>1,935</u>	<u>1,973</u>
长期债务，扣除未摊销的递延融资成本	3,135	3,227
递延所得税负债	530	509
不确定的应付税款	255	240
养老金及退休福利	616	643
经营租赁负债	187	208
其他负债	191	214
承诺和或有事项		
所有者权益		
库存股，按成本计算	(4,744)	(4,494)
资本公积	253	257
留存收益	8,335	8,091
其他综合净收益（亏损）	(302)	(328)
塞拉尼斯公司股东权益总额	<u>3,542</u>	<u>3,526</u>
非控股权益	365	369
权益总额	<u>3,907</u>	<u>3,895</u>
负债及所有者权益总额	<u>10,756</u>	<u>10,909</u>