

塞拉尼斯股份有限公司报告创纪录的第四季度和全年业绩，同时上调 2008 年业绩展望

四季度财务数据摘要：

- ▶ 净销售额较上年同期增加23%，达17.60亿美元；
- ▶ 营业利润翻了一番多，达3.24亿美元；
- ▶ 净盈利从上年同期的7,700万美元提高到2.14亿美元；
- ▶ 息税、折旧和摊销前运营收益提高了30%，达3.49亿美元；
- ▶ 稀释后每股盈利从上年同期的0.45美元提高到1.27美元；
- ▶ 调整后每股盈利自上年同期的0.61美元升至0.93美元；
- ▶ 2008年调整后每股盈利展望从原先指导区间的3.35~3.65美元上调到3.40~3.70美元。

全年财务数据摘要：

- ▶ 净销售额较上年增加12%，达64.44亿美元；
- ▶ 营业利润增加21%，达7.48亿美元；
- ▶ 调整后每股盈利自上年2.62美元升至3.42美元；
- ▶ 息税、折旧和摊销前运营收益提高16%，达13.25亿美元。

	截止 12 月 31 日的 前三个月		截止 12 月 31 日的 前十二个月	
(单位：百万美元，每股数据除外)	2007	2006	2007	2006
净销售额	1,760	1,430	6,444	5,778
营业利润	324	140	748	620
净收益	214	77	426	406
息税、折旧和摊销前运营收益 ¹	349	269	1,325	1,144
稀释后每股盈利 – 连续经营	\$1.23	\$0.18	\$1.96	\$1.74
稀释后每股盈利 – 全面	\$1.27	\$0.45	\$2.49	\$2.36
调整后每股盈利 ¹	\$0.93	\$0.61	\$3.42	\$2.62

¹ 系根据非美国公认会计准则计算。见表1和表6中的调节数。

上海，2008年2月20日 -

塞拉尼斯公司（纽交所代码：CE）近日公布了创纪录的17.60亿美元四季度净销售额，较上年同期提高23%。全球范围对乙酰基中间产品的持续强劲需求带来的价格走高，积极的汇率影响，亚洲业务增长受到中国南京新建醋酸装置的支撑，来自新收购的醋酸纤维产品有限公司（APL）业务的销售收入，这些促成了销售额提升。营业利润从上年同期的1.4亿美元提高到3.24亿美元，其中包括总计9,300万美元的其他调整数。这些调整数有：出售公司的加拿大埃德蒙顿装置所获的3,400万美元收益，与供货商解决商业纠纷所获的3,100万美元收益，因公司的德州Clear Lake设施发生停机而获得部分保险追偿的4,000万美元净收益。剔除上述调整数，驱动营业利润提升的主要动力是乙酰基中间体产品和工业特种品的边际利润扩大，以及中国南京设施的利润增长。净盈利为2.14亿美元，上年同期则为7,700万美元。

四季度调整后每股盈利达0.93美元，上年同期为0.61美元。

2007年四季度和2006年四季度的调整后每股盈利适用税率分别为28%和25%。本季度息税、折旧和摊销前运营收益达3.49亿美元，上年同期为2.69亿美元。2007年四季度调整后每股盈利以及息税、折旧和摊销前运营收益（不含9,300万美元的其他调整数）反映了公司的创纪录业绩。

“塞拉尼斯一体化业务模式持续取得高质量的盈利，”公司董事会主席兼首席执行官魏德曼指出。“我们的全球业务以及持续贯彻集中增长的战略，推动了本季度实现优异业绩。”

2007年全年业绩

2007年净销售额为64.44亿美元，较2006年增幅达12%，主要推动因素有：持续强劲的需求导致价格全面走高，汇率呈正面效应，来自APL业务的销售额增加。营业利润达7.48亿美元，上年同期为6.20亿美元。不包括两个年份里的一次性调整数，基本增长推动因素有：各项业务均呈现增长，因公司推行卓越运营举措致使销售费用、总费用和管理费用下降。2007年全年息税、折旧和摊销前运营收益达13.25亿美元，上年同期为11.44亿美元。调整后每股盈利达3.42美元，2006年为2.62美元。

近期重大事件

- ▶ 与中国西南化工研究设计院达成了最后协议，加快乙酰基产品的研发努力。
- ▶ 订立了保障一氧化碳（CO）长期供应的协议，从而确保CO的供应，以提高中国南京综合化工基地醋酸产品供货的可靠性以及支持该基地醋酸装置未来扩大产能。
- ▶ 南京综合化工基地乳液装置已开始商业销售。

► 为贯彻在中国扩大高级工程材料生产的战略，设在南京的Celstran®长纤增强热塑性塑料（LF RT）装置进行了试运行开车。另外，宣布了计划在南京综合化工基地新建一套混配装置。

► 上调了2010年战略发展目标，即在2006年基准上，新增5,000万美元，达到3.5亿美元至4.0亿美元的息税、折旧和摊销前运营收益。

► 因业绩前景明朗，受到标准普尔公司的评级提升，企业信用评级由“BB-”上调到“BB”。该全球著名评级机构还将公司高级抵押贷款的评级由“BB”上调为“BB+”，并确定贷款回收率评级为‘2’。

四季度业务部门综述

高级工程材料

新产品应用和欧美的需求强劲推动高级工程材料不断增长。不过，由于原材料和能源价格攀升，各项业务一直承受边际利润的压力。由于增产和汇率正面影响，净销售额从上年同期的2.24亿美元提高到2.53亿美元。因产量增加被原材料和能源价格走高以及产品及部门混业造成的价格下滑所抵消，营业利润从2.9亿美元提高到3.0亿美元。营业利润包括大约1,000万美元的其他调整数，主要与期间保险理赔有关。息税、折旧和摊销前运营收益（不含调整数）从上年同期的5,800万美元降至4,500万美元，主要受股权投资相关企业盈利全面下滑所拖累。

消费特种品

随着销售额和盈利较上年显著增加，消费特种品从欧洲增长行动中获益。净销售额从上年同期的2.24亿美元提高到2.79亿美元，主要受本季度APL业务净销售额提升所推动。强劲需求带来的高售价同样促成了销售额增加。由于公司战略是将醋酸纤维素切片生产转移到中国合资企业，销售额增加受到了部分抵消。营业利润由上年同期的4,100万美元提高到6,900万美元，其中包括2,700万美元的非经常性收益（主要系出售加拿大埃德蒙顿设施以及获得部分保险追偿所致）。来自收购APL业务的新增营业利润，重振醋酸纤维产品的积极影响，持续强劲需求带来的价格全面走高，抵消了期间原材料和能源价格上涨。息税、折旧和摊销前运营收益从上年同期的5,300万美元提高到5,700万美元。Nutrinova 业务在期间内持续实现稳定盈利。

工业特种品

由于业绩强劲和全球领先地位，工业特种品在本季度实现了业绩改善。净销售额从上年同期的3.09亿美元提高到3.31亿美元。主要受持续强劲需求带来的高售价和汇率正面影响所驱动的净销售额增长，因公司设在德州Clear Lake的醋酸装置发生计划外停车的后效影响导致产量减少而被部分抵消。营业利润为2,600万美

元，较上年增加1,700万美元；息税、折旧和摊销前运营收益达到4,100万美元，2006年为2,500万美元。

乙酰基中间体

乙酰基中间体产品在亚洲的增长以及发展态势持续有利，推动了本季度实现创纪录的业绩。净销售额达10.83亿美元，相比上年同期为8.31亿美元。净销售额增加归功于持续强劲需求和行业生产设施停车带来的高售价、产量提高以及期间的积极汇率影响。产量提高主要推动因素是公司在南京的新建醋酸装置投入生产。受高定价和产量增加推动，营业利润达到2.76亿美元，上年同期则为1.07亿美元。上述业绩还包括大约9,700万美元的一次性收益，主要涉及解决与供货商的商业纠纷、部分保险追偿以及出售公司的加拿大埃德蒙顿生产设施。受营业利润提高以及公司投资的关联企业 Ibn Sina

的股利收入增加推动，息税、折旧和摊销前运营收益（不含一次性收益）增至2.31亿美元，上年同期为1.69亿美元，。

纳税

调整后每股盈利的税率2007年四季度为28%，2006年四季度则为25%。依据美国公认会计准则，涉及持续经营的2007年有效税率为25%，相比之下，2006年有效税率为42%。依据美国公认会计准则的税率下调主要因素有：税收管辖区内因税率下调而提升盈利，德国税率近期下调带来有利影响。这些获益受墨西哥2007年第四季度税法变更后的会计处理方法而部分抵消。主要由于德国现金税的时间确定，2007年现金税负达到1.91亿美元，2006年则为1.01亿美元。预计墨西哥新税法不会对未来现金税负构成重大负面影响。

股权投资及成本投资

第四季度，股权投资收益和成本投资企业的股利（体现在公司的调整后盈利以及息税、折旧和摊销前运营收益之中）总计为4,000万美元，与2006年持平。来自公司投资的关联企业 Ibn Sina 的股利提高，抵消了高级工程材料股权关联企业的盈利下滑。股权及成本投资企业的股利分配（包括在营运现金流中）达到2,600万美元，相比之下，上年同期为7,300万美元，主要系公司在2006年第四季度收到宝理塑料股权关联公司的一笔特别红利。

现金流

2007年全年，公司经营活动产生的现金流大约为5.66亿美元，2006年为7.51亿美元。剔除两年间中止经营的运营现金流调整数，2007年和2006年来自经营活动的现金流分别为6.50亿美元和7

.41亿美元。至2007年四季度末，公司缴纳了1.91亿美元的现金税，较2006年同期增加了9,000万美元。

“我们2007年的强劲运营现金流为今后发展和实现股东价值提供了一个坚实平台，”高级副总裁兼首席财务官史蒂文·斯特林说。“我们预计，受盈利强劲和现金税下调推动，调整后的2008年自由现金流将介于5亿美元至5.5亿美元之间。”

四季度末的现金和现金等价物为8.25亿美元，较2006年年末增加了3,400万美元，较2007年三季度末增加了2.94亿美元。2007年四季度期间，公司因解决与供货商的商业纠纷而收到3,100万美元，因出售加拿大埃德蒙顿设施而实现3,300万美元现金收入，因德州Clear Lake设施发生计划外停车而获赔3,300万美元净额的施工分期付款保险。四季度末债务净额为27.31亿美元，较2006年年末的27.07亿美元略有提高。

展望

基于全球市场持续强势和贯彻战略增长计划取得的进展，公司上调了2008年全年业绩展望，调整后每股盈利从原先指导区间的3.35~3.65美元上调到3.40~3.70美元。公司指导区间基于26%的税率和年末加权平均为1.69亿股的已发行稀释后股份。公司还上调了息税、折旧和摊销前运营收益的指导区间，从原先指导区间的12.80亿~13.50亿美元，调高为12.90亿~13.60亿美元。

“鉴于我们业务组合富有弹性，地理分布广泛，以及接触多元化终端市场，塞拉尼斯享有有利位置，可减轻不确定经济环境带来的影响，实现可持续盈利增长。2008年，我们期望依托执行战略的业绩记录，推动各项业务的绩效改善，”魏德曼指出。

作为全球范围的一流化工企业，塞拉尼斯股份有限公司从事日常生活必需品的生产。公司产品用于消费及工业应用领域，生产设施位于北美洲、欧洲和亚洲。2007年净销售额总计为64亿美元，其中大约70%来自北美以外地区。塞拉尼斯素以卓越运行和卓越执行业务战略而著称，凭借不断创新和最佳级技术向世界各地客户提供价值。公司总部设在美国德克萨斯州达拉斯，目前全球雇员大约有8,400名。欲了解塞拉尼斯更多信息，敬请登录公司网站 www.celanese.com。

前瞻性陈述

本新闻稿可能含有“前瞻性陈述”，内容包括涉及本公司计划、目标、战略、未来营收或业绩、资本支出、融资需求等信息，以及不属于历史信息的其他信息。用于本新闻稿时，以下词语，如“展望”、“预见”、“估计”、“预计”、“预期”、“预测”、“计划”、“打算”、“相信”以及该等词语或类似表达方式的各变体，均具有确认前瞻性陈述之意图。所有前瞻性陈述都基于当期预计看法和不同假设。无法保证公司将实现这些预计，也无法保证这些看法将被证实是正确的。存在着若干风险和不确定

定性，可能导致实际结果与本新闻稿含有的“前瞻性陈述”存在实质性差别。有多种因素（其中不少超出本公司的掌控范围）可能导致实际结果与“前瞻性陈述”所表达的结果存在实质性差别。若干上述风险在公司提交证券交易委员会的报备材料中已做论述。任何前瞻性陈述仅在做出之日管用，且公司无义务更新任何前瞻性陈述，以反映做出前瞻性陈述之后发生的事件和情形，或反映预期内或预期外的事件和情形。

非美国公认会计准则计算调节为美国公认会计准则

本新闻稿提供的五种绩效计算方法属于非美国公认会计准则计算，即：息税、折旧和摊销前运营收益，关联公司息税、折旧和摊销前运营收益，调整后每股盈利，债务净值，调整后自由现金流。在我们的合并财务报表中，根据美国公认会计准则提供的涉及息税、折旧和摊销前运营收益的最直接可比计算方法是经营利润；涉及关联公司息税、折旧和摊销前运营收益的最直接可比计算方法是关联公司净盈利中的权益；涉及调整后每股盈利的最直接可比计算方法是稀释后每股普通股盈利；涉及债务净值的最直接可比计算方法是债务合计；而涉及调整后自由现金流的最直接可比计算方法是来自经营活动的现金流。

使用非美国公认会计准则财务信息

► **息税、折旧和摊销前运营收益**是管理层计算绩效的一种方法，定义为：来自持续经营的营业利润，加上关联公司净盈利中的权益、其他收入、折旧和摊销，并就其他费用和调整数加以进一步调整。我们就息税、折旧和摊销前运营收益提供指导区间，无法将该等收益的预测数调节为美国公认会计准则计算，因为“其他费用和调整数”的预测数是不切实际的。我们管理层相信，该等收益对于投资者是有用的，因为它是我们管理层在计划和预算过程中以及在跟踪和评估财务及运营业绩时所使用的主要计算方法之一。息税、折旧和摊销前运营收益不是依据美国公认会计准则认可的术语，无意替代经营利润作为一种计算经营绩效的方法，亦无意替代来自经营活动的现金流作为一种计算流动性的方法。因为并非所有公司都采用同一计算方法，本新闻稿提供的息税、折旧和摊销前运营收益与其他公司采用的类似名称的计算方法可能是不可比的。另外，息税、折旧和摊销前运营收益并不旨在成为管理层可自由运用的计算自由现金流的方法，因为其没有考虑若干现金要求，如付息、缴税和还债要求；它也没有表示我们债务契约中所示的金额。

► **关联公司息税、折旧和摊销前运营收益**是管理层计算股权投资绩效的一种方法，定义为：与股权投资成比例的营业利润，加上与股权投资成比例的折旧和摊销。该等收益（包括表8中关于塞拉尼斯持有关联公司成比例股份的信息）不是依据美国公认会计准则认可的术语，无意替代股权投资企业的经营现金流。公司确定，其不拥有在经营上控制上述股权投资企业的足够所有权，不足以在合并报表基础上考虑上述企业的业绩。公司认为，投资者在确定本公司股权投资总值时，应考量关联公司息税、折旧和摊销前运营收益。

► **调整后每股盈利**是管理层计算绩效的一种方法，定义为：普通股股东可得到的净盈利（亏损），加上优先股股利，就其他费用和调整数加以调整，再除以基本普通股、稀释后优先股、采用库存股份方法估值的期权之数量。我们提供每股基准的调整后盈利的指导区间，无法将预测的调整后每股盈利调节为美国公认会计准则计算，因为“其他项”的预测数是不切实际的。我们相信，使用这一非美国公认会计准则计算方法，为管理层和投资者提供涉及我们财务状况和经营业绩的不同财务及业务趋势的有用信息；而且当投资者一并审视美国公认会计准则信息和非美国公认会计准则信息时，投资者得到的是关于我们目前经营绩效的更有意义的认识。这一非美国公认会计准则信息无意被孤立考量，也无意替代美国公认会计准则财务信息。

► **债务净值**被定义为总债务减去现金和现金等价物。我们相信，采用这一非美国公认会计准则计算方法，为管理层和投资者提供关于公司资本结构变化的有用信息。我们管理层和信用分析师采用债务净值来评价公司资本结构和评估资信质量。这一非美国公认会计准则信息无意被孤立考量，也无意替代美国公认会计准则财务信息。

► **调整后自由现金流**被定义为：来自经营活动的现金流，减去资本开支、其他生产性资产购置、来自中止经营的运营现金、以及若干其他费用。我们相信，采用这一非美国公认会计准则计算方法，为管理层和投资者提供关于公司现金流的有用信息。我们管理层和信用分析师采用调整后自由现金流来评价公司流动性和评估资信质量。这一非美国公认会计准则信息无意被孤立考量，也无意替代美国公认会计准则财务信息。

未经审计的业绩

本新闻稿中提供的业绩数，连同为在可比基础上提供业绩数所作的调整，均未经审计，均基于提交管理层的内部财务数据。季报业绩不应作为反映任何后期或整个财年的经营业绩财务报告的一种指标。