

塞拉尼斯公司发布 2013 年第一季度财报

2013 年的调整后收益预计继续保持 12% 至 14% 的增长幅度

2013 年第一季度的财务摘要:

- GAAP (美国通用会计准则) 营业利润为 1.84 亿美元，同比增长 66%
- GAAP 每股收益为 0.88 美元，因为 GAAP 税款而同比降低 27%
- 调整后每股收益为 1.14 美元，比去年同期增长 44%
- 调整后息税前利润 (EBIT) 为 2.69 亿美元，比去年同期增长 37%
- 调整后息税前利润率 (EBIT margins) 为 16.8%，比去年同期增长 480 个基点
- 特种消费品、高性能工程材料和乙酰基中间体部门的调整后息税前利润 (EBIT) 逐年增加
- 库存现金增至 9.78 亿美元
- 债务净额减至 21 亿美元以下
- 从醋酸纤维中国合资企业所得的季度分红为 2400 万美元

中国上海，2013 年 4 月 22 日：全球领先的化工技术和特种材料公司塞拉尼斯 (纽交所代码：CE) 今天公布其 2013 年第一季度的调整后每股收益为 1.14 美元，而去年同期为 0.79 美元。

	截至 3 月 31 日的	
	前三个月	
	2013	2012
	调整后	
	(未审计)	
	(百万美元，每股数据除外)	
销售净额	1,605	1,633
营业利润 (亏损)	184	111
净收益 (亏损)	142	193
调整后息税前利润 (EBIT) ⁽¹⁾	269	196
息税、折旧和摊销前运营收益 ⁽¹⁾	345	268
摊薄后每股收益- 持续经营业务	\$ 0.88	\$ 1.21
摊薄后每股收益 – 全部业务	\$ 0.89	\$ 1.21
调整后每股收益 ⁽²⁾	\$ 1.14	\$ 0.79

⁽¹⁾ 系根据非美国通用会计准则计算，见 [表 1](#) 中的对账。

⁽²⁾ 系根据非美国通用会计准则计算，见 [表 3](#) 中的对账。

“塞拉尼斯本季度表现强劲。由于我们一如既往地顾客提供增值解决方案，并看到我们正在执行的塞拉尼斯特定行动开始产生影响，因此我们的调整后息税前利润率的连续同比增长将会超过 400 个基点。通过共同努力，我们的调整后每股收益比去年同期增长了 44%，”董事会主席兼首席执行官罗慕科（Mark Rohr）说：“塞拉尼斯在第一季度继续交付良好的现金流成果，我们资产负债表上的现金进一步增加。尽管有一个良好的开端，但是我们的全球团队还必须集中精力，使得整个年度内的财务成果进一步得到提高，从而实现我们的增长目标。”

近期重大事项

- 与印度尼西亚国家石油公司（Pertamina）签署了一份谅解备忘录（“MOU”），为了发展印度尼西亚境内的燃料乙醇项目而开始详细项目规划阶段。合作备忘录指出了双方将建立一家合资公司，塞拉尼斯将持有多数股份，并将其领先的 TCX® 技术授权给这家合资企业。根据合作备忘录的规划，塞拉尼斯和 Pertamina 将选择第一个生产地点、获得项目许可并协商煤炭供应和其他行业合作协议。双方计划在 2013 年底前完成这一阶段的事宜。
- 凭借首个用于直升机的热塑复合材料尾翼而获得 JEC 创新奖。Agusta Westland AW 169 直升机的新复合材料尾翼重量比传统的复合材料减轻 15%，为节省燃料和降低排放量做出了可观的贡献。
- 推出新一代的 Thermx® PCT 材料，提供显示器背光和一般照明设备中发光二极管（“LED”）照明组件所需的出色光热初始反射率和反射率稳定性。
- 推举 Edward G. Galante 进入公司董事会。Galante 是埃克森美孚公司的前高级副总裁。
- 调整养老金固定收益计划和其他退休后福利计划（合称“计划”）的会计政策。根据新的会计准则市值计价法（“MTM”），公司将依据“计划”的实际市场价计算其收益或损失，该部分不再推延或摊销在未来年度，而是在当年第四季度经营业绩中报告。这一调整于 2013 年 1 月 1 日生效，本财报内的所有金额均反映了该新会计政策。

第一季度业务部门概览

高性能工程材料

尽管欧洲的汽车制造比去年同期降低 9%，但在全球汽车普及率以及我们的创新举措方面的持续成功，高性能工程材料的营收仍然达到 3.29 亿美元，创下了空前的一季度记录。该部门还使第一季度的调整后息税前利润比去年同期增加了 800 万美元（相当于 11%），并且调整后息税前利润率因为全球产品组合（主要是医疗产品应用）的改进而增至 23.7%。营业利润比去年同期增加 1200 万美元。

特种消费品

第一季度特种消费品的调整后息税前利润比去年同期增加 5000 万美元。其中 2400 万美元的调整后息税前利润增加是由其醋酸纤维中国合资公司的现金分红产生的。从本季度开始，公司预计会从这些合资公司中收到季度分红（而非年度分红）。而其中 2600 万美元的调整后息税前利润增加是由于醋酸纤维持续强劲的全球需求和在 2012 年第四季度关闭位于英国 Spondon 的醋酸纤维厂而降低相关能源成本所产生的。销量增加了 5%，主要是因为 2012 年第一季度的醋酸纤维生产出现暂停，而 2013 年第一季度并未发生。营业利润比去年同期增加 3800 万美元。

特种工业品

由于对 EVA (乙烯-醋酸乙烯酯) 光伏应用的需求减少导致价格降低 4% , 以及聚合物乳液原材料 (主要是乙烯) 成本的降低 , 第一季度特种工业品的调整后息税前利润为 1600 万美元 , 而去年同期为 2200 万美元。第一季度的销量比去年同期减少 3% , 这主要是因为北美和欧洲对乳液的需求减少 , 但是又被亚洲较强劲的 VAE (醋酸乙烯酯-乙烯) 应用需求增长部分抵消。第一季度的营业利润为 1500 万美元 , 而去年同期为 2000 万美元。

乙酰基中间体

在 2013 年第一季度 , 乙酰基产品及其衍生品的全球需求保持低水平 , 导致销量比去年同期降低 4% , 而价格比去年同期降低 1%。不过 , 得益于成本效率提高和原材料成本降低 , 乙酰基中间体的调整后息税前利润增加了 1400 万美元 (相当于 22%) , 并且调整后息税前利润率增至 9.8%。营业利润比去年同期增加 1300 万美元。

资本结构

在 2013 年的前三个月期间 , 公司在具有季节性挑战的第一季度内产生了 1.47 亿美元的经营现金流 , 并且本季度结束时资产负债表中拥有 9.78 亿美元的现金。本季度的经营现金流比去年同期减少 6800 万美元 , 这主要是因为 2012 年初全球经济急剧下滑从而导致去年第一季度的流动资金需求临时性降低。此外 , 去年一季度从其亚洲战略关联企业处收到了一笔一次性分红。公司预计在 2013 年没有任何必需的美国养老金供款 , 未变更其 2013 年的现金流预期。

公司至 2013 年 3 月 31 日的债务净额为 20.93 亿美元 , 比 2012 年 12 月 31 日减少 4600 万美元 , 处于自 2005 年 3 月 31 日以来公司季度水平的第二低。

公司未在第一季度回购股票 , 但会在 2013 年 3 月 31 日获得 3.92 亿美元的股票回购权力。公司将在其认为股价有吸引力时继续回购股票 , 以便抵消因股权授予而产生的稀释作用。此外 , 公司预计会继续增加其每季度的分红。

战略性关联企业

股权投资收益比去年同期增加 300 万美元 , 增至 5400 万美元。第一季度通过股权投资收到的现金分红为 4700 万美元 , 比去年同期减少 6400 万美元 , 这主要是因为 2012 年第一季度公司的某个亚洲战略性附属公司支付了一笔一次性现金分红。在 2013 年第一季度 , 公司从其醋酸纤维中国合资公司获得了 2400 万美元的第一季度分红 , 并且目前预计会从这些投资业务那里收到季度分红 , 而非以往每年第二季度支付的年度分红。

税项

在 2013 年第一季度 , 调整后每股收益适用的税率为 19% , 而 2012 年第一季度适用的税率为 17%。2013 年第一季度适用的 GAAP 有效税率为 35% , 而 2012 年第一季度为 (61%)。如果不包括对 1.42 亿美元国外税收抵免结转的确认的话 , 截至 2012 年第一季度所适用的有效 GAAP 所得税税率将会是 19%。与 2012 年第一季度相比 , 截至 2013 年第一季度 (不存在相关事件的影响) 所适用有效所得税税率的增加主要是因为管辖范围内的亏损 (并且无所得税抵免) , 高所得税管辖范围内收益的增加 , 以及对某些管辖范围内递延税项资产可回收性的重新评估。2013 年第一季度所支付的现金税收净值为 1400 万美元 , 而相比较而言 , 2012 年第一季度支付的现金税收净值为 2300 万美元。

展望

罗慕科说：“尽管由于我们的养老金会计政策出现变动而使得基础收益较高，并且我们估计具有挑战性的全球经济环境在 2013 年整个年度内将会持续，我们还是预计 2013 年的调整后每股收益增长率将会与我们 12%-14% 的长期增长目标保持一致。我们的全球团队正在致力于实施塞拉尼斯的特定方针，根据顾客的重点来调整应用和技术，以便实现增长目标。”

在 4 月 18 日收盘后，公司的收益报告和所编制的第一季度财务报告相关评论将会公布在其网站 www.celanese.com 中的“投资者”页面。

关于塞拉尼斯

塞拉尼斯公司是生产化学特种材料的全球性技术领导者，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。塞拉尼斯以其广博的化学、技术和业务专长为客户和公司自身创造价值，在北美、欧洲和亚洲的销售额几乎各占公司总额的 1/3。塞拉尼斯不仅与客户精诚合作，满足其迫切需求，而且也致力于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 7,600 名员工。2012 年净销售收入达到 64 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, www.celanese.com.cn 或公司博客：www.celaneseblog.com。

前瞻性声明

本新闻发布中可能包含“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、资本性支出、融资需求及其他非历史性的信息。本新闻发布使用的“展望”、“预测”、“预估”、“预期”、“预计”、“方案”、“计划”、“打算”、“相信”及其他措辞或类似表述是用于阐述前瞻性声明。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。存在许多可能导致实际结果与包含在本新闻稿中的前瞻性声明有实质性差异的风险和不确定。多种因素，其中许多属于公司无法控制的因素，可能导致实际结果与前瞻性声明有实质性不同。这些因素包括无法获得监管机构对此项交易的批准，或无法满足交易所拟定的相关条款和时间表以及交易并未最终完成的可能性。某些风险因素已在向证券和交易委员会备案的文件中予以了阐述。任何前瞻性声明仅反映截至在本新闻稿发布之日的信息，公司没有任何义务承担对该前瞻性声明进行更新以反映在本新闻稿发布之后的事件或情况，或反映预期或未预期事件或情况。

媒体联络：

亚洲：

塞拉尼斯亚洲区公共事务经理

李蓓

直线：+86-21-3861-9210

传真：+86-21-3861-9577

邮件：Phoebe.Li@Celanese.com.cn