

塞拉尼斯发布 2020 年第三季度业绩报告 下游需求强势复苏

上海：2020 年 11 月 3 日（美国达拉斯当地时间 2020 年 10 月 25 日）——塞拉尼斯公司（纽交所上市代码：CE）公布，第三季度按美国通用会计准则（GAAP）摊薄后每股收益为 1.76 美元，调整后每股收益为 1.95 美元。该季度销量环比增长 20%，实现净销售额 14 亿美元。第三季度营业利润为 1.84 亿美元，调整后息税前利润为 2.9 亿美元，环比增加 1.01 亿美元和 9,100 万美元。随市场需求复苏，工程材料业务凭借其客户项目的商业模式、乙酰基产品链业务借助其灵活的全球网络，最大化环比增长。第三季度，塞拉尼斯实现经营现金流 4.31 亿美元和自由现金流 3.51 亿美元。第三季度，公司向股东返还 1.84 亿美元现金，其中包括股份回购 1.11 亿美元和股利 7300 万美元。近期完成的宝理塑料交易实现约 16 亿美元的现金收入，从而进一步改善了公司投资于有机增长、并购和股份回购的灵活性。

“塞拉尼斯的财务业绩再一次证明了我们员工恪守在任何环境下取得成功的承诺。面对新冠肺炎疫情的现实困境，我们的全球团队在今年采取果断行动，并持续应对各种持续的挑战，更好地服务和支持我们的客户。就当前的需求复苏，我很高兴地跟大家分享：我们全球所有的生产设施和人员皆配备齐全并持续生产以满足客户的需求。我们将继续密切关注业务状况，随时做好准备，为未来的持续复苏和增长做好充分准备。第三季度，我们公司所有地区的产品需求强势复苏，我们为此受到极大鼓舞”，塞拉尼斯董事会主席兼首席执行官 Lori Ryerkerk 说道。

2020 年第三季度主要财务数据:

截至下列日期的前三个月

	2020 年 9 月 30 日	2020 年 6 月 30 日 (未审计)	2019 年 9 月 30 日
(百万美元, 每股数据除外)			
净销售额			
工程材料	526	420	591
醋酸纤维丝束	129	127	158
乙酰基产品链	776	662	867
部门间抵消	(20)	(16)	(30)
合计	1,411	1,193	1,586
营业利润(亏损)			
工程材料	84	(13)	111
醋酸纤维丝束	30	31	34
乙酰基产品链	121	121	180
其他业务	(51)	(56)	(65)
合计	184	83	260
净收益(亏损)	209	109	265
调整后息税前利润⁽¹⁾			
工程材料	116	40	154
醋酸纤维丝束	59	64	71
乙酰基产品链	126	116	191
其他业务	(11)	(21)	(40)
合计	290	199	376
股权收益和股利收益、其他收入(费用)			
工程材料	21	26	41
醋酸纤维丝束	28	32	27
息税、折旧和摊销前利润 ⁽¹⁾	378	285	458
摊薄后每股收益-持续经营	\$ 1.76	\$ 0.93	\$ 2.17
摊薄后每股收益-总计	\$ 1.75	\$ 0.90	\$ 2.13
调整后每股收益 ⁽¹⁾	\$ 1.95	\$ 1.30	\$ 2.53
.....			
投资活动产生(使用)的净现金	(78)	(181)	(82)
融资活动产生(使用)的净现金	(290)	(232)	(299)
经营活动产生(使用)的净现金	431	379	397
自由现金流 ⁽¹⁾	351	283	315

⁽¹⁾ 见下文的《非美国通用会计准则财务衡量指标》

2020 年第三季度重大事项：

- 在十月初完成了先前公布的出售宝理塑料合资企业 45%股权投资给大赛璐的交易，交易金额约为 16 亿美元。该笔交易收入将被投资到更高回报的项目中。
- 基于完成宝理塑料交易的预期，在第三季度完成股份回购 1.11 亿美元，并预计在 2020 年第四季度，完成与宝理塑料交易相关的另外 4 亿美元的股份回购，总计约 5 亿美元。
- 宣布美国德克萨斯州 Bishop 工厂 GUR® 装置扩产 1 万 5 千吨，以满足不断增长的需求，其中包括塞拉尼斯锂电池解决方案。2022 年初投产后，年产能将超过 5 万吨。
- 推出源于可持续性发展灵感的 BlueRidge™ 纤维素粒子，该材料源于可再生的森林之树中的纤维素和醋酸，是消费应用中传统的一次性塑料的替代方案。
- 随市场需求复苏，实现强劲的经营现金流 4.31 亿美元和自由现金流 3.51 亿美元。
- 偿还 2020 年第一季度发放的双边定期贷款，总额为 3 亿美元。该项贷款在 2020 年上半年为公司提供了额外的流动性。
- 10 月份，Deborah J. Kissire 被选举出任公司董事。Kissire 女士为安永会计师事务所的退休合伙人。

2020 年第三季度各业务分部概览

工程材料

工程材料业务第三季度净销售额为 5.26 亿美元，销量环比增长 27%，抵消了由于产品组合比例变化导致的 6% 的价格下降。销量增长是由于所有区域内耐用品需求的强势回升。第三季度汽车销量环比增长 81%，回归到略低于去年同期的水平。消费电器和工业终端市场需求的进一步增长，以及稳定的电子产品需求，大大抵消了医疗行业某些非紧急医疗措施推迟和价值链去库存造成的环比销量下滑。工程材料实现了 GAAP 营业收入 8400 万美元，调整后息税前利润 1.16 亿美元，分别环比增长 9700 万美元和 7600 万美元。第三季度营业利润率为 16%，调整后息税前利润率为 22%。工程材料基础业务持续改善的业绩大大抵消了联营公司收益环比下跌 500 万美元带来的影响，主要原因是合资企业 Ibn Sina 业绩表现不佳。

乙酰基产品链

乙酰基产品链业务第三季度净销售额 7.76 亿美元，销量环比增长 18%，部分被价格环比下降 2% 所抵消。醋酸和醋酸乙烯的价格持续低迷，因为下游产能利用率改善带来的需求回升及其积极影响，在很大程度上被行业供应的大幅改

善所抵消。乙酰基产品链继续利用下游产品，如利润环比适度改善的乳液和可再分散聚合物乳胶粉，拉动利润增长。乙酰基产品链实现 GAAP 营业利润 1.21 亿美元，调整后息税前利润 1.26 亿美元，两者利润率均为 16%。该业务成功抵消了第三季度末原材料价格上升带来的 2500 万美元的不利影响，实现利润环比增长。该业务还将明湖醋酸乙烯工厂的催化剂更换项目提前至第三季度，并启动全球网络进行产品调换和采购，从而确保客户供应，并将对第三季度调整后息税前利润的影响控制在 1,000 万美元左右。

醋酸纤维丝束

由于价格和销量环比上浮 1%，醋酸纤维丝束业务第三季度实现净销售额 1.29 亿美元，GAAP 营业利润 3000 万美元，调整后息税前利润 5900 万美元。第三季度，来自联营公司的股利为 2800 万美元，由于受股利发放时间的影响，环比降低 400 万美元。

现金流和税收

塞拉尼斯第三季度实现经营现金流 4.31 亿美元和自由现金流 3.51 亿美元。本季度资本支出为 7200 万美元。GAAP 实际企业所得税率为 12%，去年同期为 16%，这主要是由于本季度确认了权益投资企业税务基础超出所产生的税务收益。第三季度调整后每股收益税率为 12%，去年同期为 11%，这主要是使用了上期结转的税收抵免，同时本季度收益的税收管辖区与上年同期不同。

前景

“在我们大多数的终端市场中，第三季度的全球需求正处于复苏期，”Ryerkerk 继续说道，“我们仍在持续关注新冠肺炎疫情在全球各地的反弹趋势及其对我们业务的影响。目前，10 月和 11 月的订单与第三季度保持一致，未见需求回落迹象。我们预计第四季度的持续增长势头将部分被不利因素抵消，包括 12 月份的季节性因素以及我们法兰克福聚甲醛工厂的重大检修。基于此，我们预期 2020 年全年调整后每股收益为 7 美元至 7.10 美元。展望 2021 年，我们深信，基本需求将在年内恢复至新冠肺炎疫情爆发前的水平。尽管不确定性因素依然存在，我们将继续专注于推动明年强势增长的可控举措，包括提高生产力、生产计划以及合理的资本部署。”

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。

2020年10月25日市场收盘后，公司的收益报告和所编制的第三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。2019年净销售收入达到63亿美元。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 或公司博客：

www.celaneseblog.com。

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，包括购票购买交易。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（包括与此次并购有关的内容）有实质性差异。该类风险和不确定性包括但不限于：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；识别有价值的潜在的收购目标并圆满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；获得政府审批和按照公司可接受的条款和时间表建造设施的能力；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；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的事件而导致的生产或运营的潜在性中断或干扰，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；补救措施的潜在责任以及在现有或未来环境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的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，其包括：疫情持续的时间、严重程度及波及的范围；政府、企业和个人已经和将继续采取的疫情应对措施，包括社交距离控制、在家办公、居家隔离和避难场所命令，还要诸多的封城、旅行限制和隔离限制；疫情对于我们的客户、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所带来的营业中断以及越来越多的依赖员工在家办公，实验室关闭和产品检测、实验和操作的中和延迟，人手短缺，出差限制，员工的健康问题，网络安全和资料读取，或通讯或公共交通的中断，所有这一切都会对我们的经营造成不利影响或延迟我们同当地监管部门、生产场所以及其他重要的代理和承包商的交互沟通；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、乙酰基产品链、醋酸纤维丝束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2020年10月26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		
	2020年 9月30日	2020年 6月30日	2019年 9月30日
	(百万美元, 股份和每股数据除外)		
净销售额	1,411	1,193	1,586
销售成本	(1,084)	(951)	(1,172)
毛利润	327	242	414
销售及管理费用	(106)	(114)	(120)
无形资产摊销	(6)	(6)	(6)
研发费用	(19)	(18)	(17)
其他净(支出)收益	(10)	(21)	(7)
汇兑净收益(亏损)	(2)	1	(1)
业务及资产处置损益净额	—	(1)	(3)
营业利润(亏损)	184	83	260
联营公司股权净收益(亏损)	25	31	45
营业外退休金及其他退休后雇员福利(费用)	28	27	17
利息支出	(28)	(27)	(27)
利息收入	1	1	1
股利收入—成本投资	29	32	27
其他净收入(费用)	2	—	—
持续经营税前收益(亏损)	241	147	323
所得税费用	(30)	(35)	(53)
持续经营收益(亏损)	211	112	270
非持续经营收益(亏损)	(2)	(4)	(6)
非持续经营所得税(拨备)退税	—	1	1
非持续经营收益(亏损)	(2)	(3)	(5)
净收益(亏损)	209	109	265
非控股权益的净收益(亏损)	(2)	(2)	(2)
塞拉尼斯公司净收益(亏损)	207	107	263
归属塞拉尼斯公司数额			
持续经营收益(亏损)	209	110	268
非持续经营收益(亏损)	(2)	(3)	(5)
净收益(亏损)	207	107	263
每股普通股收益(亏损)—基本			
持续经营	1.77	0.93	2.18
非持续经营	(0.02)	(0.03)	(0.04)
净收益(亏损)—基本	1.75	0.90	2.14
每股普通股收益(亏损)—摊薄后			
持续经营	1.76	0.93	2.17
终止经营	(0.01)	(0.03)	(0.04)
净收益(亏损)—摊薄后	1.75	0.90	2.13
加权平均股份(百万)			
基本	118.0	118.3	122.7
摊薄后	118.6	118.8	123.3

合并资产负债表—未审计

	截至 2020 年 9 月 30 日	截至 2019 年 12 月 31 日
	(百万美元)	
资产		
流动资产		
现金和现金等价物	615	463
应收贸易账款净额—第三方和联营公司	716	850
非贸易性应收账款净额	347	331
存货	1,001	1,038
以公允价值计价的有价证券	35	40
其他流动资产	57	43
流动资产合计	<u>2,771</u>	<u>2,765</u>
在联营公司中的投资	993	975
固定资产净额	3,851	3,713
经营租赁使用权资产	210	203
递延所得税资产	87	96
其他资产	412	338
商誉	1,128	1,074
无形资产净额	317	312
资产总计	<u><u>9,769</u></u>	<u><u>9,476</u></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	958	496
应付贸易账款—第三方和联营公司	699	780
其他流动负债	632	461
应付所得税	120	17
流动负债合计	<u>2,409</u>	<u>1,754</u>
长期债务，扣除未摊销的递延融资成本	3,140	3,409
递延所得税负债	164	257
不确定的应付税款	200	165
养老金及退休福利	584	589
经营租赁负债	191	181
其他负债	197	223
承诺和或有事项		
所有者权益		
库存股，按成本计算	(4,106)	(3,846)
资本公积	248	254
留存收益	6,710	6,399
其他综合净收益（亏损）	(344)	(300)
塞拉尼斯公司股东权益总额	<u>2,508</u>	<u>2,507</u>
非控股权益	376	391
权益总额	<u>2,884</u>	<u>2,898</u>
负债及所有者权益总额	<u><u>9,769</u></u>	<u><u>9,476</u></u>