

**塞拉尼斯发布 2021 年第三季度业绩报告；  
提高 2021 全年和 2022 财务预期**

上海 2021 年 11 月 1 日（美国达拉斯当地时间 10 月 21 日）——全球化学和特种材料公司塞拉尼斯公司（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 4.67 美元，调整后每股收益为 4.82 美元。公司本季度净销售额达 23 亿美元，创历史新高，价格和销量分别环比增长 3% 和 1%。尽管受到日益严重的采购和物流限制、以及超过一亿美元的连续成本通货膨胀和外部运营中断的影响，工程材料、乙酰基产品链和醋酸纤维素三大业务都成功抵消了上述影响，推动塞拉尼斯第三季度实现合并净收益 5.06 亿美元、调整后息税前利润 6.48 亿美元。公司将继续在资金部署上以资本项为优先，包括资本支出、并购和股票回购，从而将当前的业绩转化为未来的盈利增长。

“我要感谢我们的团队，他们在 2021 年全年实现了我们历史上最高的三个季度的调整后每股收益。面对外部挑战和干扰对我们的三大业务造成的负面影响，我们近期的表现证明了塞拉尼斯及其员工有能力应对这一异常动荡的季度。” 董事长兼首席执行官 Lori Ryerkerk 表示。

2021年第三季度主要财务数据:

截至下列日期的前三个月

2021年 9月30日	2021年 6月30日	2020年 9月30日
----------------	----------------	----------------

(未审计)

(百万美元, 每股数据除外)

净销售额			
工程材料.....	684	682	526
醋酸纤维素.....	128	138	129
乙酰基产品链.....	1,489	1,409	776
部门间抵消.....	(35)	(31)	(20)
合计.....	2,266	2,198	1,411
营业利润(亏损)			
工程材料.....	91	123	84
醋酸纤维素.....	12	24	30
乙酰基产品链.....	517	516	121
其他业务.....	(84)	(96)	(51)
合计.....	536	567	184
净收益(亏损)	507	540	209
调整后息税前利润 <sup>(1)</sup>			
工程材料.....	137	161	116
醋酸纤维素.....	46	62	59
乙酰基产品链.....	517	514	126
其他业务.....	(52)	(46)	(11)
合计.....	648	691	290
股权收益和股利收益、其他收入(费用)			
工程材料.....	40	32	21
醋酸纤维素.....	34	37	28
息税、折旧和摊销前利润 <sup>(1)</sup> .....	739	781	378
摊薄后每股收益-持续经营.....	\$ 4.67	\$ 4.81	\$ 1.76
摊薄后每股收益-总计.....	\$ 4.56	\$ 4.77	\$ 1.75
调整后每股收益 <sup>(1)</sup> .....	\$ 4.82	\$ 5.02	\$ 1.95
投资活动产生(使用)的净现金.....	(108)	177	(78)
融资活动产生(使用)的净现金.....	(228)	(344)	(290)
经营活动产生(使用)的净现金.....	630	427	431
自由现金流 <sup>(1)</sup> .....	520	309	351

<sup>(1)</sup> 见下文的《非美国通用会计准则财务衡量指标》

## 近期重大事项:

- 发布了《2020/2021年可持续发展报告》，强调在新的可持续发展战略框架“机遇要素”下的最新进展和未来行动，并计划于11月推出最新版的可持续发展网站。
- 为达到江苏省“能耗双控”的要求，公司在9月下旬宣布临时暂停南京工厂的醋酐和醋酸乙烯单体生产。我们利用第三季度停车阶段，将原计划第四季度进行的检修提前至第三季度停车期间完成。目前要求已改变，我们南京所有的装置均已恢复生产。
- 宣布推出 Hostaform® RF，这是一种专为不断增长的小型油箱、液压油箱和工业散装集装箱的滚装罐应用而量身定做的工程材料解决方案。
- 在波兰公司 Grupa Azoty 决定停止 POM 生产后，完成收购与 POM 产品生产有关的技术及销售协议。
- 公司完成了一系列交易，以分散债务到期日并减少利息费用，包括：在利率 5.875% 的 4 亿美元高级债券于 2021 年 6 月到期之后，公开发行利率 1.400%、2026 年到期的 4 亿美元高级债券；现金要约收购年息 1.125%、2023 年到期的 3 亿欧元高级债券；以及公开发行年息 0.625%、2028 年到期的 5 亿欧元高级债券。

## 2021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达 6.84 亿美元，创历史新高，得益于价格环比上涨 3%。销量较前一季度下降了 2%，其中，该业务几乎抵消了由于供应限制和半导体短缺导致的全球汽车产量进一步下降造成的约 8 千吨产量损失。第三季度，采购和通胀继续扩大，涉及原材料、物流和能源。供应限制持续对该业务造成了负面影响，包括通货膨胀和生产损失，比第二季度增加了 5000 万美元的负面影响。欧洲和美国天然气价格的快速上涨造成了约 2000 万美元的负面影响。在这种环境下，商务团队连续第三个季度执行价格上调，推动第三季度 GAAP 营业利润达 9100 万美元、调整后息税前利润达 1.37 亿美元。GAAP 营业利润率和调整后息税前利润率分别为 13% 和 20%。第三季度联营公司收益增加了 800 万美元，主要得益于 Ibn Sina 的业绩改善。

### 乙酰基产品链

乙酰基产品链业务净销售额达 15 亿美元，创历史新高，较上一季度增长 6%，得益于价格和销量均环比上升。在西半球和下游乳液、可再分散聚合物胶粉和 EVA 产品的一系列商务措施抵消了中国醋酸价格放缓的趋势，使第三季度价格上涨 3%。该业务通过扩展其全球生产网络，以及向第三方采购了史上总量第二的乙酰基产品，以满足各地区不断增长的客户需求，使销量环比增长 3%。第三季度，该业务成功抵消了约 5000 万美元的连续通胀，GAAP 营业利润和

调整后息税前利润创历史新高，均为 5.17 亿美元，营业利润率和调整后息税前利润率均为 35%。由于受美国贝城尼古拉斯飓风预防措施和南京能耗双控等外部影响，乙酰链将原计划于四季度进行的检修和维护提前。

### **醋酸纤维素**

醋酸纤维素业务第三季度净销售额为 1.28 亿美元，销量环比下滑 8% 以及价格维持稳定。由于美国最近对白俄罗斯实施制裁，导致该业务第三季度销量下滑以及冲销了一笔目前无法收回的坏账，造成约 500 万美元的负面影响。天然气和乙酰基成本上升，因而第三季度 GAAP 营业利润和调整后息税前利润环比下降，分别为 1200 万美元和 4600 万美元。本季度来自联营公司的股利为 3400 万美元。

## 现金流和税收

塞拉尼斯第三季度实现经营现金流 6.3 亿美元和自由现金流 5.2 亿美元，均创历史新高。本季度资本支出为 1.02 亿美元。公司第三季度向股东返还 3.76 亿美元现金，其中包括股份回购 3 亿美元和股息 7600 万美元。

第三季度美国 GAAP 实际企业所得税率为 16%，高于去年同期的 12%，主要是由于高税收管辖区的收益上升。2021 年全年调整后的税率仍为 15%，上一年为 12%，主要原因在于高税收管辖区的收益上升。

## 前景

“进入第四季度，大多数终端市场对我们产品的需求依然强劲，预计将抵消任何典型的冬季季节性因素，”董事长兼首席执行官 Lori Ryerkerk 表示，“采购和物流方面的阻力持续存在，这将继续限制我们满足不断增长的需求，但我们预计第四季度的调整后每股收益约为 5.00 美元。我们的团队不断在寻求机遇，将 2021 年的创纪录业绩转化为未来的增长。山都平收购案预计在第四季度完成，今年有望投入超过 27 亿美元，用于有机增长、并购和股票回购，以推动未来的每股收益增长，以及约 3 亿美元的股息发放。这些举措使我们在明年需求强劲的背景下处于有利地位，2022 年我们的调整后每股收益将实现至少 15 美元，远远超过 3 月投资者日上所公布的 2022 年展望。”

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 10 月 21 日市场收盘后，公司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](http://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](mailto:brandon.ayache@celanese.com)

#### 媒体关系（美国）

Travis Jacobsen

电话: +1 972 443 3750

[William.Jacobsen@celanese.com](mailto:William.Jacobsen@celanese.com)

#### 媒体关系（欧洲）

Petra Czugler

电话: +49 69 45009 1206

[petra.czugler@celanese.com](mailto: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](http://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、流动性、纺织、医疗、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完成与公司战略相一致的收购或投资交易的能力；识别和执行其他对于配置资本而言具有吸引力的投资机会的能力；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)；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造设施的能力；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这类知识产权的盗用；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；税率及其变动；我们获得监管机构批准并符合本协议所述任何交易的交割条件的能力；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。

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

本文档反映了公司工程材料、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 汇总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 10 月 21 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](http://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 9月30日	2021年 6月30日	2020年 9月30日
	(百万美元, 股份和每股数据除外)		
净销售额 .....	2,266	2,198	1,411
销售成本 .....	(1,551)	(1,437)	(1,084)
毛利润 .....	715	761	327
销售及管理费用 .....	(165)	(161)	(106)
无形资产摊销 .....	(6)	(5)	(6)
研发费用 .....	(21)	(22)	(19)
其他净(支出)收益 .....	—	(3)	(10)
汇兑净收益(亏损) .....	2	(3)	(2)
业务及资产处置损益净额 .....	11	—	—
营业利润(亏损) .....	536	567	184
联营公司股权净收益(亏损) .....	44	37	25
营业外退休金及其他退休后雇员福利(费用) .....	37	38	28
利息支出 .....	(21)	(24)	(28)
再融资费用 .....	(9)	—	—
利息收入 .....	2	4	1
股利收入—成本投资 .....	35	37	29
其他净收入(费用) .....	(2)	1	2
持续经营税前收益(亏损) .....	622	660	241
所得税费用 .....	(102)	(116)	(30)
持续经营收益(亏损) .....	520	544	211
非持续经营收益(亏损) .....	(17)	(6)	(2)
非持续经营所得税(拨备)退税 .....	4	2	—
非持续经营收益(亏损) .....	(13)	(4)	(2)
净收益(亏损) .....	507	540	209
非控股权益的净收益(亏损) .....	(1)	(2)	(2)
塞拉尼斯公司净收益(亏损) .....	506	538	207
归属塞拉尼斯公司数额			
持续经营收益(亏损) .....	519	542	209
非持续经营收益(亏损) .....	(13)	(4)	(2)
净收益(亏损) .....	506	538	207
每股普通股收益(亏损)—基本			
持续经营 .....	4.70	4.83	1.77
非持续经营 .....	(0.12)	(0.04)	(0.02)
净收益(亏损)—基本 .....	4.58	4.79	1.75
每股普通股收益(亏损)—摊薄后 .....			
持续经营 .....	4.67	4.81	1.76
终止经营 .....	(0.11)	(0.04)	(0.01)
净收益(亏损)—摊薄后 .....	4.56	4.77	1.75
加权平均股份(百万)			
基本 .....	110.5	112.3	118.0
摊薄后 .....	111.0	112.8	118.6



合并资产负债表—未审计

	截至 2021 年 9 月 30 日	截至 2020 年 12 月 31 日
	(百万美元)	
<b>资产</b>		
流动资产		
现金和现金等价物.....	1,340	955
应收贸易账款净额—第三方和联营公司.....	1,172	792
非贸易性应收账款净额.....	566	450
存货.....	1,159	978
以公允价值计价的有价证券.....	28	533
其他流动资产.....	90	55
流动资产合计.....	<u>4,355</u>	<u>3,763</u>
在联营公司中的投资.....	842	820
固定资产净额.....	3,924	3,939
经营租赁使用权资产.....	231	232
递延所得税资产.....	254	259
其他资产.....	543	411
商誉.....	1,131	1,166
无形资产净额.....	303	319
资产总计.....	<u>11,583</u>	<u>10,909</u>
<b>负债及所有者权益</b>		
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.....	103	496
应付贸易账款—第三方和联营公司.....	1,042	797
其他流动负债.....	529	680
应付所得税.....	138	—
流动负债合计.....	<u>1,812</u>	<u>1,973</u>
长期债务，扣除未摊销的递延融资成本.....	3,724	3,227
递延所得税负债.....	537	509
不确定的应付税款.....	272	240
养老金及退休福利.....	592	643
经营租赁负债.....	197	208
其他负债.....	178	214
承诺和或有事项		
所有者权益		
库存股，按成本计算.....	(5,293)	(4,494)
资本公积.....	313	257
留存收益.....	9,227	8,091
其他综合净收益（亏损）.....	(328)	(328)
塞拉尼斯公司股东权益总额.....	<u>3,919</u>	<u>3,526</u>
非控股权益.....	352	369
权益总额.....	<u>4,271</u>	<u>3,895</u>
负债及所有者权益总额.....	<u>11,583</u>	<u>10,909</u>