



塞拉尼斯发布 2022 年第一季度业绩报告；

提高 2022 全年展望

上海2022年5月6日（美国达拉斯当地时间2022年4月28日）——全球化学和特种材料公司塞拉尼斯（纽交所上市代码：CE）公布，2022年第一季度按美国通用会计准则（GAAP）摊薄后每股收益为4.61美元，调整后每股收益为5.54美元。得益于销量和价格的分别环比上涨12%和1%，本季度净销售额为25亿美元，创历史新高，较2021年第四季度记录增长了12%。塞拉尼斯成功地缓解了持续的成本膨胀以及采购和物流限制，于第一季度实现合并营业利润5.31亿美元和调整后的息税前利润7.13亿美元，均创历史新高。2月，公司宣布签署最终协议，将以110亿美元现金收购杜邦交通与材料（M&M）事业部的大部分业务。此举将使得塞拉尼斯成为全球卓越的特种材料公司，有望让塞拉尼斯的年度自由现金流总额翻倍，包括运行率协同效应。

“感谢我们的团队在第一季度实现了创纪录的调整后每股收益，比之前的历史记录增长10%，这为2022年建立了一个良好的开端。我们正专注于继续保持这一业绩势头，并为完成M&M收购做好准备，这将开启塞拉尼斯股东价值创造的全新阶段”，董事长兼首席执行官Lori Ryerkerk表示。

2022年第一季度主要财务数据:

截至下列日期的前三个月

	2022年 3月31日	2021年 12月31日	2021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	910	707	645
醋酸纤维素	125	129	119
乙酰基产品链	1,538	1,476	1,05
部门间抵消	(35)	(37)	(22)
合计	2,538	2,275	1,798
营业利润(亏损)			
工程材料	124	67	130
醋酸纤维素	4	4	16
乙酰基产品链	499	535	251
其他业务	(96)	(89)	(71)
合计	531	517	326
净收益(亏损)	504	526	323
调整后息税前利润⁽¹⁾			
工程材料	211	113	160
醋酸纤维素	40	38	61
乙酰基产品链	503	536	282
其他业务	(41)	(35)	(21)
总计	713	652	482
股权收益和股利收益、其他收入(费用)			
工程材料	49	30	25
醋酸纤维素	36	34	41
息税、折旧和摊销前利润 ⁽¹⁾	813	745	570
摊薄后每股收益—持续经营	\$ 4.61	\$ 4.83	\$ 2.83
摊薄后每股收益—总计	\$ 4.61	\$ 4.79	\$ 2.82
调整后每股收益 ⁽¹⁾	\$ 5.54	\$ 4.91	\$ 3.46
投资活动产生(使用)的净现金	(149)	(1,28)	98
融资活动产生(使用)的净现金	(95)	(99)	(371)
经营活动产生(使用)的净现金	316	584	116
自由现金流 ⁽¹⁾	175	415	19

⁽¹⁾ 见下文的《非美国通用会计准则财务衡量指标》

2022 年第一季度重大事项:

- 宣布签署了一项最终协议，将以 110 亿美元现金收购杜邦交通与材料事业部的大部分业务，包括工程热塑性塑料和弹性体产品组合，业内知名品牌和知识产权，以及位于全球各地的生产资产和一个世界级的组织架构。
- 完成了韩国工程塑料株式会社重组，塞拉尼斯将销售约 7 万吨/年的 POM 产能，与其 50% 的股权一致。
- Lori Ryerkerk 荣获化学家俱乐部颁发的 2022 年卡瓦勒奖(Kavalier Award)，该奖项由化工行业同行投票选出，以表彰行业中表现卓越的创新者和颠覆者。
- 2 月，Rahul Ghai 入选公司董事会。Ghai 先生目前担任奥的斯环球公司执行副总裁兼首席财务官。
- 2 月，Michael Koenig 入选公司董事会。Koenig 先生目前担任诺力昂工业化学私人有限公司首席执行官，同时也是其董事会成员。
- 惠誉国际评级首次授予塞拉尼斯的信用评级为“BBB-前景稳定”，这是公司获得的第三个投资级信用评级。

2022 年第一季度各业务概览

工程材料

工程材料业务第一季度净销售额为 9.1 亿美元，创历史新高，得益于销量和价格分别环比增长 23% 和 7%。大约三分之一的环比销量增长来自原有产品在满足汽车行业不断增长的需求的增长，这其中不包括山都平产品。随着连续五个季度的价格上涨，该业务得以将来自于原材料、能源和物流成本的上涨全面转嫁。第一季度工程材料业务 GAAP 营业利润 1.24 亿美元，调整后息税前利润 2.11 亿美元，分别比上一季度增加 5700 万美元和 9800 万美元。得益于韩国工程塑料株式会社 (KEPCO) 和 Infracore 联营公司的强劲业绩表现，联营公司收益环比上升 1900 万美元。

乙酰基产品链

乙酰基产品链业务一季度净销售额为 15 亿美元，创历史新高，由于销量环比增长 8%，抵消了价格下降 3% 的影响。随着公司将业务转向西半球并在醋酸乙烯单体、乳液、可再分散聚合物胶粉和 EVA 等下游产品实现更高定价，这在很大程度上抵消了中国醋酸定价连续放缓所造成的影响。本季度，乙酰基产品链生产团队在明湖工厂完成了对甲醇、醋酸和醋酸乙烯单体装置的三次重大检修。乙酰基产品链业务通过灵活的全球网络和行业采购，抵消了生产检修带来的影响，第一季度实现 GAAP 营业利润 4.99 亿美元，调整后息税前利润 5.03 亿美元，利润率分别为 32% 和 33%。在过去的四个季度，乙酰基产品链业务累计实现 GAAP 营业利润和调整后息税前利润超过 20 亿美元。

醋酸纤维素

醋酸纤维素业务一季度净销售额为 1.25 亿美元，价格环比上涨 3%，销量环比下降 6%。第一季度 GAAP 营业利润为 400 万美元，调整后息税前利润为 4000 万美元，符合业务预期。第一季度来自联营公司的股利为 3600 万美元，与上一季度持平。

现金流和税收

塞拉尼斯第一季度实现经营现金流 3.16 亿美元和自由现金流 1.75 亿美元。第一季度的资本性支出为 1.37 亿美元，其中包括工程材料和乙酰基产品链业务的多个重大项目。第一季度，塞拉尼斯通过派发股利的形式向股东返还 7300 万美元现金。

第一季度美国 GAAP 实际企业所得税率为 18%，低于去年同期的 21%，实际税率较低是由于 2021 年前三个月与内部资金运营相关的贷款条款带来的不确定税收状况的一次性影响。

第一季度，公司将 2022 年全年调整后企业所得税率从预计的 15% 调低至 13%，主要是由于税务辖区的收益分布变化。

前景

“尽管成本持续上涨且供应链面临多重外部干扰，我们的团队继续通过工程材料和乙酰基产品链的业务模式，实现强劲业绩。虽然我们已成功缓解了大部分中断影响，我们依然持续密切关注外部挑战，包括中国为抗击新冠疫情而采取的封闭措施，以及不断恶化的全球海运物流。随着乙酰基产品链业务上游产品价格持续放缓，我们预期下游乙酰链产品的实力以及工程材料的持续强劲表现将推动第二季度调整后每股收益约为 4.50 美元。。由于今年开年的强劲表现，我们预期 2022 年调整后每股收益将接近于 2021 年的调整后每股收益”，董事长兼首席执行官 Lori Ryerkerk 表示。

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。

2022 年 4 月 28 日市场收盘后，公司所编制的第一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”。

联系我们

投资者关系

Brandon Ayache

电话: +1 972 443 8509

brandon.ayache@celanese.com

媒体联系（美国）

Travis Jacobsen

电话: +1 972 443 3750

william.jacobsen@celanese.com

媒体联系（欧洲）

Petra Czugler

电话: +49 69 45009 1206

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8500名员工。2021年净销售收入达到85亿美元。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；补救措施的潜在责任以及在现有或未来环境、健康和安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。

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、超出我们控制范围或/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 2022 年 4 月 28 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 的“Financial Information/Financial Document Library”下的“非通用会计准则财务衡量指标”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		
	2022年 3月31日	2021年 12月31日	2021年 3月31日
	(百万美元, 股份和每股数据除外)		
净销售额	2,538	2,275	1,798
销售成本	(1,793)	(1,554)	(1,313)
毛利润	745	721	485
销售及管理费用	(174)	(170)	(137)
无形资产摊销	(11)	(8)	(6)
研发费用	(24)	(23)	(20)
其他净(支出)收益	(1)	—	6
汇兑净收益(亏损)	(1)	—	3
业务及资产处置损益净额	(3)	(3)	(5)
营业利润(亏损)	531	517	326
联营公司股权净收益(亏损)	56	36	29
营业外退休金及其他退休后雇员福利(费用)	24	(7)	38
利息支出	(35)	(21)	(25)
利息收入	1	1	1
股利收入—成本投资	37	33	42
其他净收入(费用)	2	(2)	(2)
持续经营税前收益(亏损)	616	557	409
所得税费用	(112)	(27)	(85)
持续经营收益(亏损)	504	530	324
非持续经营收益(亏损)	—	(3)	(1)
非持续经营所得税(拨备)退税	—	(1)	—
非持续经营收益(亏损)	—	(4)	(1)
净收益(亏损)	504	526	323
非控股股权的净收益(亏损)	(2)	(2)	(1)
收益(亏损)	502	524	322
归属塞拉尼斯公司数额			
持续经营收益(亏损)	502	528	323
非持续经营收益(亏损)	—	(4)	(1)
净收益(亏损)	502	524	322
每股普通股收益(亏损)—基本			
持续经营	4.64	4.86	2.85
非持续经营	—	(0.04)	(0.01)
净收益(亏损)—基本	4.64	4.82	2.84
每股普通股收益(亏损)—摊薄后			
持续经营	4.61	4.83	2.83
终止经营	—	(0.04)	(0.01)
净收益(亏损)—摊薄后	4.61	4.79	2.82
加权平均股份(百万)			
基本	108.2	108.6	113.5
摊薄后	108.9	109.4	114.0

合并资产负债表—未审计

	截至 2022 年 3 月 31 日	截至 2021 年 12 月 31 日
	(百万美元)	
资产		
流动资产		
现金和现金等价物	605	536
应收贸易账款净额—第三方和联营公司	1,390	1,16
非贸易性应收账款净额	523	506
存货	1,549	1,52
以公允价值计价的有价证券	9	10
其他流动资产	124	70
流动资产合计	4,200	3,807
在联营公司中的投资	847	823
固定资产净额	4,188	4,193
经营租赁使用权资产	267	236
递延所得税资产	244	248
其他资产	569	521
商誉	1,396	1,412
无形资产净额	715	735
资产总计	12,426	11,975
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	860	791
应付贸易账款—第三方和联营公司	1,169	1,16
其他流动负债	419	473
应付所得税	106	81
流动负债合计	2,554	2,505
长期债务，扣除未摊销的递延融资成本	3,132	3,176
递延所得税负债	563	555
不确定的应付税款	296	280
养老金及退休福利	543	558
经营租赁负债	223	200
其他负债	162	164
承诺和或有事项		
所有者权益		
库存股，按成本计算	(5,492)	(5,492)
资本公积	326	333
留存收益	10,106	9,677
其他综合净收益（亏损）	(333)	(329)
塞拉尼斯公司股东权益总额	4,607	4,189
非控股权益	346	348
权益总额	4,953	4,537
负债及所有者权益总额	12,426	11,975