

**塞拉尼斯发布 2022 年第二季度业绩报告；  
重申 2022 全年展望**

上海 2022 年 8 月 2 日——（美国达拉斯当地时间 2022 年 7 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 年第二季度按美国通用会计准则（GAAP）摊薄后每股收益为 4.03 美元，调整后每股收益为 4.99 美元。公司在第二季度实现净销售额 25 亿美元，环比下降 2%，比去年同期增长 13%。价格继续增长 2%，实现连续 7 个季度上涨，这在一定程度上抵消了 2% 的销量下跌以及 2% 的汇率不利影响。塞拉尼斯成功缓解了持续的成本通胀，以及美国墨西哥湾沿岸原材料供应的意外中断，在第二季度实现合并营业利润 4.83 亿美元和调整后息税前利润 6.46 亿美元。公司通过一系列交易获得了约 105 亿美元的长期融资，包括 2 笔将于第三季度成功注册发行的优先票据，预计 2022 年第四季度将完成对杜邦交通与材料（M&M）事业部的收购。

塞拉尼斯董事长兼首席执行官 Lori Ryerkerk 表示：“感谢我们的团队在今年上半年实现了历史上最强劲的六个月绩效，他们出色地执行了我们的商业模式和并购行动计划，包括在充满挑战的市场环境中为收购杜邦 M&M 获得融资，这使得我们能够做好准备，从而实力应对不断发展的宏观问题。”

2022年第二季度主要财务数据:

	截至下列日期的前三个月		
	2022年 6月30日	2022年 3月31日	2021年 6月30日
	(未审计)		
	(百万美元, 每股数据除外)		
<b>净销售额</b>			
工程材料	948	910	682
醋酸纤维素	119	125	138
乙酰基产品链	1,456	1,538	1,409
部门间抵消	(37)	(35)	(31)
<b>合计</b>	<b>2,486</b>	<b>2,538</b>	<b>2,198</b>
<b>营业利润(亏损)</b>			
工程材料	166	124	123
醋酸纤维素	(1)	4	24
乙酰基产品链	429	499	516
其他业务	(111)	(96)	(96)
<b>合计</b>	<b>483</b>	<b>531</b>	<b>567</b>
<b>净收益(亏损)</b>	<b>436</b>	<b>504</b>	<b>540</b>
<b>调整后息税前利润<sup>(1)</sup></b>			
工程材料	224	211	161
醋酸纤维素	35	40	62
乙酰基产品链	440	503	514
其他业务	(53)	(41)	(46)
<b>合计</b>	<b>646</b>	<b>713</b>	<b>691</b>
<b>股权收益和股利收益、其他收入(费用)</b>			
工程材料	53	49	32
醋酸纤维素	36	36	37
息税、折旧和摊销前利润 <sup>(1)</sup>	744	813	781
摊薄后每股收益—持续经营	\$ 4.03	\$ 4.61	\$ 4.81
摊薄后每股收益—总计	\$ 3.98	\$ 4.61	\$ 4.77
调整后每股收益 <sup>(1)</sup>	\$ 4.99	\$ 5.54	\$ 5.02
投资活动产生(使用)的净现金	(136)	(149)	177
融资活动产生(使用)的净现金	(159)	(95)	(344)
经营活动产生(使用)的净现金	495	316	427
自由现金流 <sup>(1)</sup>	368	175	309

<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:

- 第二季度的公司 GAAP 营业利润为有史以来第二高，工程材料业务的调整后息税前利润创历史新高。
- 完成了 7 月 7 日定价的本金 75 亿美元的美元计价债券的注册发行，以及 7 月 12 日定价的本金 15 亿欧元的欧元计价债券的注册发行，旨在为收购杜邦 M&M 事业部进行融资。与此同时，签订了欧元交叉货币互换协议，将 25 亿美元计价债务有效转换为欧元计价借款，降低了实际借款利率，并有助于调整货币结构与全球预期收益的关系。
- 缓解了因美国墨西哥湾沿岸原材料供应意外中断而造成的影响，也减轻了乙酰基产品链业务产品受到不可抗力影响的影响，从而超过该业务第二季度的收益预期。

## 2022 年第二季度各业务概览

### 工程材料

工程材料业务第二季度净销售额创历史新高，为 9.48 亿美元，分别得益于价格环比增长 6% 和销量环比增长 1%，并抵消了 3% 的汇率不利影响。该业务通过成功的业务机会管理模式、电动汽车应用增长以及重组 KEPCO 为生产型合资企业所带来的初步贡献，抵消了全球汽车制造量下降的影响，实现了销量的连续增长。通过能源附加费、优化产品组合和其他商业行动，工程材料连续 6 个季度实现价格上涨，完全抵消了该季度额外的成本上涨。该业务在 2021 第四季度实施的能源附加费举措继续缓和了欧洲和美洲连续能源通胀所带来的影响。第二季度工程材料业务实现历史第二高的 GAAP 营业利润 1.66 亿美元和创历史新高的调整后息税前利润 2.24 亿美元，分别比上一季度增加 4200 万美元和 1300 万美元。合资企业 Ibn Sina 取得强劲业绩，抵消了 KEPCO 重组产生的不利影响，因此联营公司连续贡献额外 400 万美元的业绩。

### 乙酰基产品链

乙酰基产品链业务第二季度净销售额为 15 亿美元，环比下降 5%，因为销量下降 3% 以及 2% 的汇率不利影响。销量环比下跌，主要是因为德克萨斯州明湖工厂的两家最大的外部原材料供应商出现供给中断，从而导致产能下降。供应中断已经得到解决，明湖工厂的乙酰基产品链目前已经全速开工。为了应对供应中断和随后的不可抗力声明，该业务立即从市场上采购产品，并将亚洲生产的产品大量转移到欧洲。该业务继续利用其全面产品链的可选性，从醋酸下游产品中获取价值，并创下了创纪录的可变利润收益。乙酰基产品链业务第二季度 GAAP 营业利润为 4.29 亿美元，调整

后息税前利润为 4.4 亿美元，利润率分别为 29%和 30%。在过去 12 个月，乙酰基产品链业务连续两个季度实现 GAAP 营业利润和调整后息税前利润 20 亿美元。

## 醋酸纤维素

醋酸纤维素业务二季度净销售额为 1.19 亿美元，销量环比下降 6%，价格稳定。第二季度 GAAP 的经营亏损为 100 万美元，调整后息税前利润为 3500 万美元。第二季度来自联营公司的股利为 3600 万美元。公司启动对醋酸纤维素业务的战略性改革，将乙酰基产品链中的醋酸薄片和纤维素过渡到乙酰基产品链业务中，作为醋酸的下游衍生品。

## 现金流和税收

塞拉尼斯第二季度实现经营现金流 4.95 亿美元和自由现金流 3.68 亿美元。第二季度的资本性支出为 1.24 亿美元，因为公司正在推进多个重大项目。第二季度，塞拉尼斯通过派发股利的形式向股东返还 7400 万美元现金。

第二季度，美国 GAAP 实际企业所得税率为 20%，高于去年同期的 18%。实际税率较高，主要是由于税务辖区的收益分布变化。基于预期的全年税务辖区的收益分布和外国税收抵免结转的预计使用情况，调整后收益的实际税率仍为 13%。

## 前景

“在当前阶段，第三季度的订单基本符合预期。有一些需求疲软的迹象，包括订单小幅延期和客户库存水平正常化的信号，” Lori Ryerkerk 表示，“虽然我们没有看到需求急剧恶化的迹象，但我们会在公司内采取可控行动，为继续产生强劲的现金流做好准备，并在结束收购杜邦 M&M 事业部后迅速偿还剩余债务。在第三季度，我们预计调整后的每股收益为 4.00 美元至 4.50 美元，业绩处于区间底部。这表明，在这个季度中，需求可能会进一步温和走软。除了我们目前无法预见的需求急剧恶化之外，我们预计 2022 年调整后每股收益将与 2021 年调整后每股收益基本持平。”

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 7 月 28 日市场收盘后，公司所编制的第二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”。

## 联系我们

### 投资者关系

Brandon Ayache

电话: +1 972 443 8509

[brandon.ayache@celanese.com](mailto:brandon.ayache@celanese.com)

### 媒体联系 (美国)

Brian Bianco

电话: +1 972 443 4400

[media@celanese.com](mailto:media@celanese.com)

### 媒体联系 (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 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](http://www.celanese.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。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：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；原材料和能源的价格和供应的变化，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；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、医药、电子和建筑行业；新冠肺炎疫情的复发或变异可能对经济环境、市场需求和我们的运营所产生的不利影响；运输和材料的可及性和成本、劳动力供应和经济复苏的节奏；将原材料提高的价格、物流成本和其他成本转嫁给客户或通过提价以提高利润率的能力；能够完成对杜邦交通与材料 (M&M) 事业部的未决收购 (M&M 收购)，包括未能在预期时间内完成 M&M 收购，或根本无法完成收购，因为未收到所需的监管批准或未能及时满足其他成交条件，或根本无法满足；我们对 M&M 收购的预期收益的假设的准确性或不准确性；M&M 收购的预期收益（包括协同效应和增长机会）可能无法按预期实现，或无法在预计时间内实现，或根本无法实现，无论是因为整合 M&M 业务或其他意外延误、成本、效率低下或负债；进入某些终端市场和地区，或扩大我们对某些终端市场和地区的影响会增加商业、法律或监管的复杂性；全球经济以及股票和信贷市场的风险，及其它们对我们以可接受的条款，以优惠的价格，及时支付 M&M 收购的余款的能力的影响；将管理层的注意力从现有业务运营和机会以及由 M&M 收购和整合过程及其对我们现有业务和关系的影响造成的其他中断转移开来；与 M&M 收购增加杠杆相关的风险和成本，包括增加的利息支出以及业务和战略灵活性可能会降低；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，包括监管批准，的能力；日益激烈的价格竞争和其他公司竞争产品的推出；本公司产品和技术的市场认可度；合规及其他费用，以及因事故、原材料来源的中断、运输物料或供应链中断、网络安全事故、恐怖活动或政治混乱、公共卫生危机（包括但不限于新冠肺炎疫情）；其他不可预见的事件或设施建设和运营设施的延迟，包括由于地缘政治风险、发生战争（例如俄乌冲突）或恐怖事件，或由于天气和自然灾害或其他危机，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；全球各地适用关税、税收和贸易协定、税率或法律方面的变更，包括但不限于调整、估计或解释的变化或税务检查或审计的决议，它们可能影响已记录或未来税务影响以及美国和其他司法管辖区潜在监管和立法税务发展；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（包括调查或执法行动），或法律、规定或政府政策的变化或我们经营所在国家的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；税率及其变化；获得监管部门批准并满足此处所述任何交易的成交条件的能力；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。

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、醋酸纤维素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，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2022年7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](http://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 6月30日	2022年 3月31日	2021年 6月30日
	(百万美元, 股份和每股数据除外)		
净销售额	2,486	2,538	2,198
销售成本	(1781)	(1793)	(1437)
毛利润	705	745	761
销售及管理费用	(197)	(174)	(161)
无形资产摊销	(11)	(11)	(5)
研发费用	(26)	(24)	(22)
其他净(支出)收益	1	(1)	(3)
汇兑净收益(亏损)	(1)	(1)	(3)
业务及资产处置损益净额	12	(3)	—
营业利润(亏损)	483	531	567
联营公司股权净收益(亏损)	60	56	37
营业外退休金及其他退休后雇员福利(费用)	25	24	38
利息支出	(48)	(35)	(24)
利息收入	1	1	4
股利收入—成本投资	36	37	37
其他净收入(费用)	(3)	2	1
持续经营税前收益(亏损)	554	616	660
所得税费用	(112)	(112)	(116)
持续经营收益(亏损)	442	504	544
非持续经营收益(亏损)	(8)	—	(6)
非持续经营所得税(拨备)退税	2	—	2
非持续经营收益(亏损)	(6)	—	(4)
净收益(亏损)	436	504	540
非控股权益的净亏损(收益)	(2)	(2)	(2)
收益(亏损)	434	502	538
归属塞拉尼斯公司数额			
持续经营收益(亏损)	440	502	542
非持续经营收益(亏损)	(6)	—	(4)
净收益(亏损)	434	502	538
每股普通股收益(亏损)—基本			
持续经营	4.06	4.64	4.83
非持续经营	(0.06)	—	(0.04)
净收益(亏损)—基本	4.00	4.64	4.79
每股普通股收益(亏损)—摊薄后			
持续经营	4.03	4.61	4.81
非持续经营	(0.05)	—	(0.04)
净收益(亏损)—摊薄后	3.98	4.61	4.77
加权平均股份(百万)			
基本	108.4	108.2	112.3
摊薄后	109.1	108.9	112.8

## 合并资产负债表—未审计

	截至 2022年6月30日	截至 2021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	783	536
应收贸易账款净额—第三方和联营公司	1,317	1,161
非贸易性应收账款净额	510	506
存货	1,713	1,524
以公允价值计价的有价证券	7	10
其他流动资产	129	70
流动资产合计	4,459	3,807
在联营公司中的投资	935	823
固定资产净额	4,158	4,193
经营租赁使用权资产	264	236
递延所得税资产	232	248
其他流动资产	642	521
商誉	1,348	1,412
无形资产净额	675	735
资产总计	12,713	11,975
<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	809	791
应付贸易账款—第三方和联营公司	1,250	1,160
其他负债	419	473
应付所得税	117	81
流动负债合计	2,595	2,505
长期债务，扣除未摊销的递延融资成本	3,022	3,176
递延所得税资产	589	555
不确定的应付税款	285	280
养老金及退休福利	514	558
经营租赁负债	220	200
其他负债	263	164
承诺和或有事项		
所有者权益		
库存股，按成本计算	(5492)	(5492)
资本公积	344	333
留存收益	10,466	9,677
其他综合净收益（亏损）	(438)	(329)
塞拉尼斯公司股东权益总额	4,880	4,189
非控股权益	345	348
权益总额	5,225	4,537
负债及所有者权益总额	12,713	11,975