

塞拉尼斯发布 2022 年第三季度业绩报告

上海 2022 年 11 月 4 日（美国达拉斯当地时间 2022 年 11 月 3 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 3.94 美元。公司在第三季度实现净销售额 23 亿美元，环比下降 7%，其中价格和销量下降分别影响 3% 和 2%，以及 2% 的汇率不利影响。塞拉尼斯克服了欧洲和亚洲的需求减少、客户去库存以及持续的成本通胀，在第三季度实现合并营业利润 3.08 亿美元和调整息税前利润 5.1 亿美元。2022 年 11 月 1 日，公司成功完成对交通与材料（M&M）业务的收购，获得了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。该收购确立了塞拉尼斯成为全球卓越的特种材料公司的地位，预计将驱动强化增长并产生自由现金流。

第三季度 GAAP 摊薄后每股收益与调整后每股收益的差别主要是由于为收购 M&M 而发行的债券所产生的 1.04 亿美元净利息支出以及 4400 万美元的并购相关成本。

塞拉尼斯董事长兼首席执行官 Lori Ryerkerk 表示：“尽管需求减少以及其它始料未及的不利因素，我仍然感谢我们的团队在第三季度实现仅低于公司预期不到 2% 的调整后每股收益。与此同时，我还要感谢努力工作的各个团队，在 11 月 1 日成功完成收购 M&M 业务。我谨代表全体员工，热烈欢迎来自 M&M 的新同事们，他们的投入和贡献将使塞拉尼斯更加强大。”

2022年第三季度主要财务数据:

	截至下列日期的前三个月		
	2022年9月30日	2022年6月30日	2021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	929	948	684
醋酸纤维素	135	119	128
乙酰基产品链	1,274	1,456	1,489
部门间抵消	(37)	(37)	(35)
合计	2,301	2,486	2,266
营业利润(亏损)			
工程材料	114	166	91
醋酸纤维素	(3)	(1)	12
乙酰基产品链	315	429	517
其他业务	(118)	(111)	(84)
合计	308	483	536
净收益(亏损)	193	436	507
调整后息税前利润(1)			
工程材料	206	224	137
醋酸纤维素	27	35	46
乙酰基产品链	322	440	517
其他业务	(45)	(53)	(52)
合计	510	646	648
股权收益和股利收益、其他收入(费用)			
工程材料	70	53	40
醋酸纤维素	30	36	34
息税、折旧和摊销前利润(1)	607	744	739
摊薄后每股收益—持续经营	\$ 1.76	\$ 4.03	\$ 4.67
摊薄后每股收益—总计	\$ 1.75	\$ 3.98	\$ 4.56
调整后每股收益(1)	\$ 3.94	\$ 4.99	\$ 4.82
投资活动产生(使用)的净现金	(143)	(136)	(108)
融资活动产生(使用)的净现金	8,600	(159)	(228)
经营活动产生(使用)的净现金	467	495	630
自由现金流(1)	325	368	520

(1) 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:

- 于 11 月 1 日完成收购 M&M 业务。
- 发布 2021-2022 年可持续发展报告 *Accelerating Solutions Through Chemistry* 及补充文件《2021-2022 年可持续发展指数》，强调了塞拉尼斯在推动环境、社会和治理（ESG）倡议的进展和投入。
- 宣布季度现金股息为每股 0.7 美元，于 2022 年 11 月 14 日支付，同时批准将公司的季度普通股现金股息提高 3%。
- 宣布获得比尔及梅琳达·盖茨基金会的一笔捐赠，用于生产可重复充装的植入式避孕用具产品的原型。
- 宣布在加拿大阿尔伯塔省埃德蒙顿市投资建立一个新的洁净室，专注于实现 VitalDose® EVA 聚合物的低温微粉化，用于开发缓释给药系统的植入物和置入物。

2022 年第三季度各业务概览

工程材料

工程材料业务第三季度净销售额为 9.29 亿美元，价格环比增长 2%，汇率不利影响 3%。商务行动成功抵消了原材料和能源成本的持续上涨，价格连续第七个季度上涨。销量环比下降 1%，汽车和医疗领域的增长以及 KEPCO 合资企业重组抵消了传统非汽车业务的放缓。在第三季度，医疗植入物业务恢复到新冠肺炎疫情前的需求水平，实现环比大幅增长，从而带动工程材料医疗业务的增长。第三季度工程材料业务 GAAP 营业利润 1.14 亿美元，调整后息税前利润 2.06 亿美元，分别比上一季度下降 5200 万美元和 1800 万美元。由于天然气成本环比提升以及工程材料能源附加费延迟一个月，第三季度的收益受到约 1500 万美元的负面影响。得益于合资企业 Ibn Sina 的强劲业绩，联营公司收益环比上升 1600 万美元。

乙酰基产品链

乙酰基产品链业务第三季度净销售额为 13 亿美元，其中因为价格环比下降 7%，销量下降 4%以及汇率的不利影响 2%。价格下降，主要是由于第三季度中国醋酸和 VAM 价格的放缓。销量下降，主要是由于欧洲和中国的油漆、涂料和建筑应用需求疲软。鉴于以上情况，该业务对生产网络果断采取行动，降低成本，与市场需求保持一致。在第三季度，由于位于德国法兰克福的 VAM 生产成本最高，该装置被迫停工，转而依靠其它工厂应对减少的欧洲需求，中国和新加坡工厂的大部分装置生产运营率也有所降低。乙酰基产品链进一步利用其全球网络，以应对明湖醋酸工厂因意外机械问题而导致长达数周的停产。尽管面临种种挑战，该业务在第三季度实现 GAAP 营业利润 3.15 亿美元，调整后息税前利润 3.22 亿美元，利润率为 25%。

醋酸纤维素

醋酸纤维素业务第三季度净销售额为 1.35 亿美元，销量和价格分别环比增长 10%和 3%。第三季度 GAAP 的经营亏损为 300 万美元，调整后息税前利润为 2700 万美元。第三季度，来自联营公司的股利为 3000 万美元，环比减少 600 万美元。

现金流和税收

塞拉尼斯第三季度实现运营现金流 4.67 亿美元和自由现金流 3.25 亿美元。第三季度的资本性支出为 1.39 亿美元。第三季度，塞拉尼斯通过派发股利的形式向股东返还 7300 万美元现金。

第三季度，美国 GAAP 实际企业所得税率为 40%，高于去年同期的 16%。实际税率较高，主要是由于美国海外税收抵免结转估值备抵增加。此次增加则是由于修订后的海外收益预测以及与正在进行的所得税审计相关的税收准备金增加。基于全年预期的税务辖区的收益分布和其他非经常性美国 GAAP 项目，调整后收益的实际税率仍为 13%。

前景

Lori Ryerkerk 表示：“第三季度欧洲的需求迅速恶化，亚洲需求恶化程度略小，我们的业务对此做出了动态反应。目前的订单也验证了我们的观点，即 2022 年剩下的时间以及 2023 年年初，除了典型的冬季季节性影响，还将面临部分终端市场的需求持续疲软和客户去库存的挑战。在这种情况下，我们将在全球供应链中采取一系列可控措施，在第四季度实现调整后每股收益 1.50 美元至 2.00 美元，包括目前预期的收购 M&M 业务带来的对 11、12 月的影响，同时为 2023 年上半年之后的复苏做好准备。塞拉尼斯致力于实现业务收益和现金的最大化，整合协同 M&M 业务，同时执行去杠杆计划。”

由于某些项目（例如按市价调整养老金损益）难以有效预测，公司将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。。欲知更多信息，请参见下述“非美国通用会计准则财务衡量指标”一节。

2022 年 11 月 3 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 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）

Brian Bianco

电话: +1 972 443 4400

media@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

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、出行、纺织、医药、电子和建筑行业；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；我们对收购杜邦交通与材料（M&M）事业部大部分业务（M&M 业务）的预期收益的观点和假设的准确性或不准确性（M&M 收购），包括由于 M&M 业务在 M&M 收购签署和结束之间的业绩；未能按预期改善 M&M 的绩效，包括优化定价、货币组合和库存，或未能按预期的时间框架内，按预期实现，或根本无法实现因收购杜邦交通与材料（M&M）事业部而产生的收益，包括协同增效和增长机会，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，以及对未来偿还债务和/或以适当的利率及时或完全重新融资的能力的潜在影响；由于 M&M 收购和整合过程及其对我们现有业务和关系的影响，使得管理层的注意力从正在进行的业务运营和机会上转移，并产生其他干扰；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、健康和安全法规项下增加的费用，包括与气候变化相关的费用；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，以及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；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

本文档反映了公司工程材料、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。

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税支出（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项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 11 月 3 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9月30日	2022年6月30日	2021年9月30日
	(百万美元, 股份和每股数据除外)		
净销售额	2,301	2,486	2,266
销售成本	(1755)	(1781)	(1551)
毛利润	546	705	715
销售及管理费用	(184)	(197)	(165)
无形资产摊销	(10)	(11)	(6)
研发费用	(25)	(26)	(21)
其他净(支出)收益	(15)	1	—
汇兑净收益(亏损)	(2)	(1)	2
业务及资产处置损益净额	(2)	12	11
营业利润(亏损)	308	483	536
联营公司股权净收益(亏损)	73	60	44
营业外退休金及其他退休后雇员福利(费用)	25	25	37
利息支出	(154)	(48)	(21)
再融资费用	—	—	(9)
利息收入	34	1	2
股利收入—成本投资	30	36	35
其他净收入(费用)	5	(3)	(2)
持续经营税前收益(亏损)	321	554	622
所得税费用	(127)	(112)	(102)
持续经营收益(亏损)	194	442	520
非持续经营收益(亏损)	—	(8)	(17)
非持续经营所得税(拨备)退税	(1)	2	4
非持续经营收益(亏损)	(1)	(6)	(13)
净收益(亏损)	193	436	507
非控股权益的净亏损(收益)	(2)	(2)	(1)
收益(亏损)	191	434	506
归属塞拉尼斯公司数额			
持续经营收益(亏损)	192	440	519
非持续经营收益(亏损)	(1)	(6)	(13)
净收益(亏损)	191	434	506
每股普通股收益(亏损)—基本			
持续经营	1.77	4.06	4.70
非持续经营	(0.01)	(0.06)	(0.12)
净收益(亏损)—基本	1.76	4.00	4.58
每股普通股收益(亏损)—摊薄后			
持续经营	1.76	4.03	4.67
非持续经营	(0.01)	(0.05)	(0.11)
净收益(亏损)—摊薄后	1.75	3.98	4.56
加权平均股份(百万)			
基本	108.4	108.4	110.5
摊薄后	109.1	109.1	111.0

合并资产负债表—未审计

	截至9月30日 2022年	截至12月31日 2021年
	(百万美元)	
资产		
流动资产		
现金和现金等价物	9,671	536
应收贸易账款净额—第三方和联营公司	1,120	1,161
非贸易性应收账款净额	492	506
存货	1,723	1,524
其他流动资产	186	80
流动资产合计	13,192	3,807
在联营公司中的投资	954	823
固定资产净额	4,089	4,193
经营租赁使用权资产	246	236
递延所得税资产	222	248
其他流动资产	695	521
商誉	1,294	1,412
无形资产净额	645	735
资产总计	21,337	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	977	791
应付贸易账款—第三方和联营公司	1,128	1,160
其他负债	555	473
应付所得税	128	81
流动负债合计	2,788	2,505
长期债务，扣除未摊销的递延融资成本	11,360	3,176
递延所得税资产	640	555
不确定的应付税款	314	280
养老金及退休福利	489	558
经营租赁负债	205	200
其他负债	247	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	356	333
留存收益	10,584	9,677
其他综合净收益（亏损）	(498)	(329)
塞拉尼斯公司股东权益总额	4,950	4,189
非控股权益	344	348
权益总额	5,294	4,537
负债及所有者权益总额	21,337	11,975