

意法半導體公布 2021 年第三季財報

- 第三季淨營收達 32 億美元；毛利率 41.6%；營業利潤率 18.9%；淨利潤 4.74 億美元
- 前九個月淨營收為 92 億美元；毛利率 40.4%；營業利潤率 16.7%；淨利潤 12.5 億美元
- 業務展望（中位數）：第四季淨營收將達 34 億美元；毛利率 43.0%

【台北訊，2021 年 11 月 2 日】— 服務橫跨多重電子應用領域的全球半導體領導商意法半導體（STMicroelectronics，簡稱 ST；紐約證券交易所代碼：STM）公布依照美國通用會計準則（U.S. GAAP）所編制之截至 2021 年 10 月 2 日的第三季財報。

意法半導體第三季淨營收 32 億美元，毛利率為 41.6%，營業利潤率達 18.9%，淨利潤為 4.74 億美元，稀釋每股盈餘 51 美分。

意法半導體總裁暨執行長 Jean-Marc Chery 表示：「基本上第三季淨營收符合公司業務展望的中位數，相較上季成長 6.9%，且較去年提升 19.9%。營收上揚的動力來自於強勁的全球市場需求，以及我們在個人電子產品市場的客戶合作計畫。其次，受疫情影響，馬來西亞工廠的減產狀況比預期嚴重，致使車用產品營收低於預期，這抵消了部分漲幅。第三季毛利率達 41.6%，比預期中位數高出 60 個基點，而營業利潤率亦從去年同期的 12.3% 增加至 18.9%，淨利潤幾乎成長了一倍，達到 4.74 億美元。2021 年前九個月的淨營收較上年激增 31.8%，除射頻通訊子業務部外，所有產品部門之銷售皆成長。營業利潤率為 16.7%，而淨利潤則為 12.5 億美元。ST 第四季淨營收中位數預計將達 34 億美元，相較第三季漲幅為 6.3%。毛利率則約為 43.0%。今年整年，ST 預期淨營收中位數將約 126 億美元，相較去年增加 23.3%。2021 年的營收成長計畫反應了 ST 服務之所有終端市場需求旺盛，我們的客戶合作計畫非常活躍。」

季財報重點

美國通用會計準則 (U.S GAAP) (單位：百萬美元，每股收益除外)	2021年 第三季	2021年 第二季	2020年 第三季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$3,197	\$2,992	\$2,666	6.9%	19.9%
毛利潤	\$1,330	\$1,212	\$959	9.8%	38.7%
毛利率	41.6%	40.5%	36.0%	110個 基點	560個 基點
營業利潤	\$605	\$489	\$329	23.9%	84.0%
營業利潤率	18.9%	16.3%	12.3%	260個 基點	660個 基點

淨利潤	\$474	\$412	\$242	15.1%	95.6%
稀釋每股盈餘	\$0.51	\$0.44	\$0.26	15.9%	96.2%

2021年第三季重點回顧

各產品部門淨營收 (單位：百萬美元)	2021年 第三季	2021年 第二季	2020年 第三季	Q/Q	Y/Y
汽車和離散元件產品部 (ADG)	1,005	1,077	851	-6.7%	18.1%
類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)	1,268	1,013	997	25.2%	27.1%
微控制器和數位IC產品部 (MDG)	920	897	815	2.6%	12.9%
其它	4	5	3	-	-
淨營收總計	3,197	2,992	2,666	6.9%	19.9%

2021年第三季淨營收總計32億美元，漲幅較上年增加19.9%。除射頻通訊子業務外，ST所有產品部門之淨銷售額均呈成長。OEM和代理商之營收分別成長9.9%和48.6%。相較第二季，營收增幅為6.9%，與公司業績指引的中位數大致相同。AMS和MDG兩個部門淨營收較上季提升；受疫情影響，ST馬來西亞製造工廠的減產比預期嚴重，導致ADG產品部營收下滑。

第三季毛利潤總計13.3億美元，較去年成長38.7%。毛利率為41.6%，較上年增加560個基點，主要受益於產品組合改善、製造效率提升、產品價格優化、閒置產能費用降低，扣除貨幣對沖後外匯因素之不利影響抵消了部分增幅。第三季毛利率較公司業績指引中位數高出60個基點，主要原因是產品組合的改善。

第三季營業利潤激增84.0%，總計6.05億美元，去年同期則為3.29億美元。公司的營業利潤率相較去年同期成長660個基點，佔淨營收的18.9%，而2020年第三季則為12.3%。

相較去年同期，產品部門之表現：

汽車和離散元件產品部 (Automotive and Discrete Group , ADG)

- 車用和功率離散元件之銷售營收雙雙成長。
- 營業利潤成長增幅高達 120.6%，總計 1.08 億美元。營業利潤率 10.8%，而去年同期則為 5.8%。

類比元件、MEMS和感測器產品部 (Analog, MEMS and Sensors Group , AMS)

- 類比、MEMS 和影像產品銷售營收皆成長。
- 營業利潤漲幅達 73.8%，總計 3.04 億美元。營業利潤率 24.0%，而去年同期則為 17.5%。

微控制器和數位IC產品部 (Microcontrollers and Digital ICs Group , MDG)

- 微控制器營收成長，射頻通訊營收下降。
- 營業利潤成長 54.9%，總計 2.20 億美元。營業利潤率 23.9%，去年同期 17.4%。

淨利潤和稀釋每股盈餘分別增至4.74億美元和51美分，而去年同期則分別為2.42億美元和26美分。

現金流量和資產負債表

(單位：百萬美元)	過去 12 個月					
	2021 年 第三季	2021 年 第二季	2020 年 第三季	2021 年 第三季	2020 年 第三季	TTM 變更
營業活動產生的現金淨值	895	602	385	3,101	1,946	59.4%
(*)自由現金流(非美國通用會計準則)	420	125	(25)	1,318	577	128.4%

2021年第三季資本支出(扣除資產銷售營收)為4.37億美元,而前三季總計達12.8億美元。去年同期,資本淨支出則為3.19億美元。

第三季末庫存為19.7億美元,高於去年同期的19.3億美元。季末庫存周轉天數為96天,低於去年同期的103天。

本季意法半導體行使了贖回期權,提前贖回2017年所發行之2024 B級可轉換債券。結果,債券持有人對總計7.5億美元本金的B級可轉換債券行使了轉換權。第三季,意法半導體全額結清B級可轉換債券,兌換約580萬股庫存股,並支付了12.6億美元現金,其中包括7.5億美元本金。

第三季自由現金流(非美國通用會計原則)為4.2億美元,去年同期則為負2,500萬美元。

ST於第三季支付現金股息5,500萬美元,並依照之前宣布之股票回購計畫,回購公司8,700萬美元的股票。

2021年10月2日,ST的淨財務狀況(非美國公認會計準則)為7.98億美元,而2021年7月3日則為10.8億美元;總流動資產達34.6億美元,總負債則達26.6億美元。

業務展望

2021年第四季公司指引中位數:

- 淨營收預計為34億美元,較上季提升約6.3%,上下浮動350個基點;
- 毛利率約為43.0%,上下浮動200個基點;
- 本前瞻假設2021年第四季美元兌歐元匯率約1.18美元=1.00歐元,包括當前套期保值合約之影響。
- 第四季關帳日將於2021年12月31日。

關於意法半導體

意法半導體(STMicroelectronics; ST)擁有46,000名半導體技術、產品和方案的創新和創造者,掌握半導體供應鏈和最先進的製造設備。作為一家獨立的半導體設備製造商,意法半導體與逾十萬客戶、上千合作夥伴一起研發產品和解決方案,共同打造生態系統,一同攜手應對各種挑戰和機會,滿足世界對於永續發展之更高的需求。意法半導體的技術讓人們出行更智慧、電力和能源管理更高效、物聯網和5G技術應用更廣泛。詳情請瀏覽意法半導體公司網站:www.st.com。