

意法半導體公布 2021 年第四季及全年財報

- 四季淨營收 35.6 億美元；毛利率 45.2%；營業利潤率 24.9%；淨利潤 7.5 億美元
- 全年淨營收 127.6 億美元；毛利率 41.7%；營業利潤率 19.0%；淨利潤 20.0 億美元
- 業務展望（中位數）：第一季淨營收 35.0 億美元；毛利率 45.0%

【台北訊，2022 年 1 月 29 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 12 月 31 日的第四季財報。

意法半導體第四季淨營收 35.6 億美元，毛利率達 45.2%，而營業利潤率為 24.9%，淨利潤則為 7.5 億美元，稀釋每股盈餘 82 美分。

意法半導體總裁暨執行長 Jean-Marc Chery 表示，「如 ST 於 2022 年 1 月 7 日公布，2021 年四季淨營收和毛利率之表現皆優於預期，主要原因是在一個不斷發展變化的市場中，公司生產營運表現更勝預估的狀況。2021 年第四季淨營收相較上年提升 9.9%，且利潤率進一步增加：營業利潤率較去年的 20.3% 成長至 24.9%，而淨利潤則增加 28.9%。2021 全年淨營收達到 127.6 億美元，較去年上揚 24.9%，反應了 ST 所有終端市場和客戶合作計畫在這一均獲得了不俗的成績。營業利潤率則從 2020 年的 12.9% 躍升至 19.0%，而淨利潤增則激增 80.8%。意法半導體第一季淨營收（中位數）預計將達 35.0 億美元，較上年成長約 16.1%，但卻較上季減少約 1.6%。毛利率預計約為 45.0%。2022 年的資本支出預計將達 34 億至 36 億美元以進一步提升公司產能，推動實踐策略計畫，包括義大利 Agrate 的 12 吋新晶圓廠首條生產線量產。考量到客戶強勁的需求和 ST 產能提升，2022 全年營收目標為 148 億美元至 153 億美元。」

季度財務重點

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 第四季	2021年 第三季	2020年 第四季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$3,556	\$3,197	\$3,235	11.2%	9.9%
毛利潤	\$1,609	\$1,330	\$1,254	20.9%	28.3%
毛利率	45.2%	41.6%	38.8%	360個基點	640個基點
營業利潤	\$885	\$605	\$657	46.2%	34.8%
營業利潤率	24.9%	18.9%	20.3%	600個 基點	460個 基點
淨利潤	\$750	\$474	\$582	58.1%	28.9%
稀釋每股盈餘	\$0.82	\$0.51	\$0.63	60.8%	30.2%

年度財務重點

美國通用會計準則 (U.S GAAP) (單位：百萬美元，每股收益除外)	2021全年	2020全年	Y/Y
淨營收	\$12,761	\$10,219	24.9%
毛利潤	\$5,326	\$3,789	40.6%
毛利率	41.7%	37.1%	460個基點
營業利潤	\$2,419	\$1,323	82.8%
營業利潤率	19.0%	12.9%	610個基點
淨利潤	\$2,000	\$1,106	80.8%
稀釋每股盈餘	\$2.16	\$1.20	80.0%

2021年第四季重點回顧

各產品部門淨營收 (單位：百萬美元)	2021年 第四季	2021年 第三季	2020年 第四季	Q/Q	Y/Y
汽車和離散元件產品部 (ADG)	1,226	1,005	953	22.0%	28.6%
類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)	1,260	1,268	1,419	-0.6%	-11.2%
微控制器和數位IC產品部 (MDG)	1,062	920	859	15.4%	23.7%
其它	8	4	4	-	-
淨營收總計	3,556	3,197	3,235	11.2%	9.9%

2021年第四季公司淨營收總計35.6億美元，較去年成長9.9%。除了影像子產品部外，所有產品部門之淨銷售額皆較前一年成長並符合預期。OEM的YoY淨銷售額基本上沒有變化，而代理商的淨銷售額漲幅則達38.7%。相較上季，淨營收提升11.2%，超出公司業績指引的高標約140個基點。ADG和MDG兩個產品部的YoY和QoQ淨營收皆呈上揚；AMS部門則基本持平。

第四季毛利潤總計16.1億美元，較上年成長28.3%；毛利率則為45.2%，較去年增加640個基點，比公司業績指引的高標多出20個基點，其歸功於產品組合改進、有利的產品價格和更高的製造效率是毛利潤成長的主要原因。

第四季營業利潤總計8.85億美元，較去年同期的6.57億美元激增34.8%。公司的營業利潤率年成長460個基點，佔淨營收的24.9%，而2020年第四季則為20.3%。

相較去年同期，各產品部門之表現：

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

- 汽車產品和功率離散元件的銷售營收雙雙增長。
- 營業利潤激增 129.5%，總計達 2.16 億美元；營業利潤率為 17.6%，去年同期則為 9.9%。

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

- MEMS 和類比元件銷售營收均提升，而影像晶片營收則減少。
- 營業利潤為 3.35 億美元，較去年衰退 16.6%；營業利潤率為 26.6%，去年同期則為 28.3%。

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

- 微控制器和射頻通訊產品之營收均上揚。

- 營業利潤達 3.18 億美元，較去年增加 82.9%；營業利潤率為 29.9%，去年同期則為 20.3%。

淨利潤和稀釋每股盈餘分別增至7.5億美元和82美分，而去年同期則分別為5.82億美元和63美分。

現金流和資產負債表

(單位：百萬美元)	2021 年 第四季	2021 年 第三季	2020 年 第四季	過去 12 個月		
				2021 年 第四季	2020 年 第四季	TTM 變更
營業活動產生的現金淨值	881	895	922	3,060	2,093	46.2%
(*)自由現金流 (非美國通用會計準則)	314	420	512	1,120	627	78.6%

2021年第四季資本支出(扣除資產銷售營收後)達5.48億美元，2021全年則達18.3億美元。去年同期，資本淨支出為3.81億美元。

第四季末庫存為19.7億美元，高於去年同期的18.4億美元。季末庫存周轉天數為91天，低於去年同期的85天。

第四季自由現金流(非美國通用會計原則)為3.14億美元，去年同期則為5.12億美元。

公司於第四季向股東支付現金股息6,000萬美元；依照2021年7月1日開始實施之股票回購計畫，執行了8,600萬美元的股票回購操作。

截至2021年12月31日，意法半導體淨財務(非美國公認會計準則)為9.77億美元，而2021年10月2日為7.98億美元；總流動資產為35.2億美元，總負債則為25.4億美元。

業務展望

2022年第一季公司指導目標(中位數)：

- 淨營收預計 35 億美元，較上季下滑約 1.6%，上下浮動 350 個基點；
- 毛利率約為 45.0%，上下浮動 200 個基點；
- 本前瞻假設 2022 年第一季美元對歐元匯率約 1.15 美元 = 1.00 歐元，包括當前套期保值合約之影響；
- 第一季關帳日為 2022 年 4 月 2 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官方網站：
<http://www.st.com>。

附件一、

2021年第四季意法半導體合併損益表

(單位：百萬美元，每股收益資料除外(\$))

	三個月	
	2021年 12月31日 (未經審核)	2020年 12月31日 (未經審核)
淨銷售營收	3,542	3,206
其它營收	14	29
淨營收	3,556	3,235
銷貨成本	(1,947)	(1,981)
毛利潤	1,609	1,254
管銷費用	(350)	(308)
研發經費	(402)	(421)
其它收支淨值	32	131
資產減值、重組支出和其它與業務終止之相關費用	(4)	1
總營業支出	(724)	(597)
營業利潤	885	657
利息費用淨值	(5)	(8)
退休金福利之其它成本	(2)	(3)
所得稅前營收和非控制權益	878	646
所得稅支出	(127)	(63)
淨利潤	751	583
歸屬非控制權益之淨利潤	(1)	(1)
歸屬母公司股東之淨利潤	750	582
歸屬母公司股東之每股(基本)收益	0.83	0.64
歸屬母公司股東之每股(稀釋)收益	0.82	0.63
計算稀釋每股盈餘所用的加權平均股數	917.7	929.1

附件二、

2021年意法半導體合併損益表

(單位：百萬美元，每股收益資料除外(\$))

	十二個月	
	2021年 12月31日 (未經審核)	2020年 12月31日 (已審核)
淨銷售營收	12,729	10,181
其它營收	32	38
淨營收	12,761	10,219
銷貨成本	(7,435)	(6,430)
毛利潤	5,326	3,789
管銷費用	(1,323)	(1,109)
研發經費	(1,723)	(1,548)
其它收支淨值	141	202
資產減值、重組支出和其它與業務終止之相關費用	(2)	(11)
總營業支出	(2,907)	(2,466)
營業利潤	2,419	1,323
利息費用淨值	(29)	(20)
退休金福利之其它成本	(10)	(12)
股權投資收益 (虧損)	-	2
金融產品投資淨虧損	(43)	(26)
所得稅前營收和非控制權益	2,337	1,267
所得稅支出	(331)	(159)
淨利潤	2,006	1,108
歸屬非控制權益之淨利潤	(6)	(2)
歸屬母公司股東之淨利潤	2,000	1,106
歸屬母公司股東之每股 (基本) 收益	2.21	1.24
歸屬母公司股東之每股 (稀釋) 收益	2.16	1.20
計算稀釋每股盈餘所用的加權平均股數	924.8	919.7

附件三、

2021年第四季意法半導體合併資產負債表

(單位：百萬美元)

	2021年 12月31日 (未經審核)	2021年 10月2日 (未經審核)	2020年 12月31日 (已審核)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	3,225	3,112	3,006
短期存款	291	350	581
有價證券	-	-	133
應收貨款淨值	1,759	1,611	1,465
庫存	1,972	1,969	1,841
其它流動資產	581	573	584
總流動資產	7,828	7,615	7,610
商譽	313	318	330
其它無形資產淨值	438	447	445
固定資產淨值	5,660	5,172	4,596
非流動遞延稅收資產	652	681	739
長期投資	10	10	10
其它非流動資產	639	627	724
總資產	15,540	14,870	14,454
負債和權益			
流動負債：			
短期負債	143	205	795
應付貨款	1,582	1,352	1,166
其它應付帳款和應計負債	1,101	1,032	966
應向股東支付之股息	55	115	42
應計所得稅	68	147	84
總流動負債	2,949	2,851	3,053
長期負債	2,396	2,459	1,826
退休後福利責任	442	493	506
長期遞延稅收負債	64	61	75
其它長期負債	416	436	488
總負債	6,267	6,300	5,948
承付款項和或有負債			
股東權益			

母公司股東權益			
普通股（優先股: 540,000,000 股已經授權，尚未發行； 面值1.04歐元，1,200,000,000 授權股，911,276,920 發 行股，906,518,057 流通股	1,157	1,157	1,157
額外實收資本	2,533	2,478	3,062
未分配利潤	5,223	4,476	3,599
其它累計綜合利潤	496	513	723
庫存股份	(200)	(116)	(93)
母公司股東權益總計	9,209	8,508	8,448
非控制權益	64	62	58
權益總計	9,273	8,570	8,506
負債和權益總計	15,540	14,870	14,454

附件四、2021年第四季意法半導體現金流量表

現金流資料 (單位：百萬美元)	2021年 第四季	2021年 第三季	2020年 第四季
營業活動產生的現金淨值	881	895	922
投資活動使用的現金淨值	(508)	(325)	(312)
融資活動使用的現金淨值	(256)	(1,205)	(321)
淨現金增加 (減少)	113	(637)	292

現金流資料摘要 (單位：百萬美元)	2021年 第四季	2021年 第三季	2020年 第四季
折舊與攤銷	267	264	255
淨資本支出	(548)	(437)	(381)
向股東支付的股息	(60)	(55)	(40)
庫存變化淨值	(20)	(13)	127