



意法半導體公布2020年第三季財報

- 第三季淨營收 26.7 億美元；毛利率 36.0%；營業利潤率 12.3%；淨利潤 2.42 億美元
- 截至第三季，本年淨營收累計 69.8 億美元；毛利率 36.3%；營業利潤率 9.5%；淨利潤 5.25 億美元
- 業務前瞻中位數：第四季淨營收達 29.9 億美元；毛利率 38.5%

【台北訊，2020年10月26日】— 橫跨多重電子應用領域、全球領先的半導體供應商意法半導體（STMicroelectronics，簡稱ST；紐約證券交易所代碼：STM）公布截至2020年9月26日的第三季財報。

意法半導體第三季淨營收達26.7億美元，毛利率為36.0%，而營業利潤率則為12.3%，淨利潤2.42億美元，稀釋每股盈餘26美分。

意法半導體總裁暨執行長Jean-Marc Chery表示，「2020年第三季淨營較上季提升27.8%，而且比最高預期多出690個基點。整個第三季市場環境明顯優於預期，我們看到來自車用產品的需求、ST在個人電子產品領域的客戶專案，以及微控制器的需求，是達到業績的主要因素。第三季毛利率處於預期中間值的水準，這包括約140個基點的閒置產能支出。展望第四季，預估營收的中位數將相較上季成長12.0%。除了射頻通訊子業務部，其他所有產品業務預計將呈現成長態勢。毛利率預計38.50%，包括約70個基點的閒置產能支出。此外，2020年全年淨營收中位數預計將達99.7億美元，較去年增加4.3%，同時營業利潤率將保持在兩位數。」

季度財務重點 (美國通用會計準則)

美國通用會計準則 (U.S GAAP) (單位：百萬美元，每股收益除外)	2020年 第三季	2020年 第二季	2019年 第三季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$2,666	\$2,087	\$2,553	27.8%	4.4%
毛利潤	\$959	\$730	\$967	31.5%	-0.8%
毛利率	36.0%	35.0%	37.9%	100個 基點	-190個 基點
營業利潤	\$329	\$106	\$336	208.8%	-2.0%
營業利潤率	12.3%	5.1%	13.1%	720個 基點	-80個 基點
淨利潤	\$242	\$90	\$302	169.1%	-19.6%

稀釋每股盈餘	\$0.26	\$0.10	\$0.34	160.0%	-23.5%
--------	--------	--------	--------	--------	--------

2020年第三季重點回顧

各產品部門淨營收 (單位：百萬美元)	2020年 第三季	2020年 第二季	2019年 第三季	Q/Q	Y/Y
汽車和離散元件產品部 (ADG)	851	727	894	17.1%	-4.9%
類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)	997	624	968	59.8%	3.0%
微控制器和數位IC產品部 (MDG)	815	733	688	11.2%	18.6%
其它	3	3	3	-	-
淨營收總計	2,666	2,087	2,553	27.8%	4.4%

2020年第三季淨營收總計26.7億美元，較上年成長4.4%。相較去年同期，車用產品、影像晶片和功率離散元件營收雖呈下滑，不過因微控制器、射頻通訊、MEMS和類比元件銷售營收上揚而抵消了部分降幅。OEM銷售營收較去年成長7.5%；而代理商銷售營收則較去年同期衰退3.4%。然而，相較上季，淨營收激增27.8%，與公司預期最高目標高出690個基點。所有產品部門的銷售營收相較上一季均呈兩位數的成長。

第三季毛利潤總計9.59億美元，相較上年微幅衰退0.8%。毛利率36.0%，較去年減少190個基點，價格壓力和閒置產能支出是下滑的主要因素。第三季毛利率與公司預測的中位數持平。

而第三季的營業利潤較去年萎縮2.0%，總計3.29億美元，去年同期則為3.36億美元。營業利潤率相較上年減少80個基點，佔淨營收的12.3%，而2019年第三季則為13.1%。

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)：

- 車用產品和功率離散元件的銷售營收均下滑
- 營業利潤達 4,900 萬美元，較上年衰退 35.7%。營業利潤率為 5.8%，去年同期則為 8.5%

類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)：

- MEMS 和類比元件銷售營收均呈上揚，但影像晶片營收入則減少
- 營業利潤達 1.75 億美元，較上年萎縮 11.8%。營業利潤率為 17.5%，去年同期則為 20.5%

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 (前身為「數位 IC」子業務部) 均成長
- 營業利潤達 1.42 億美元，漲幅達 32.0%。營業利潤率為 17.4%，去年同期則為 15.7%

閒置產能支出列在部門的「其它」欄位內。

淨利潤和稀釋每股盈餘分別下降至2.42億美元26美分，而去年同期分別為3.02美元和34美分。

現金流量和資產負債表

(單位：百萬美元)				過去 12 個月		
	2020 年 第三季	2020 年 第二季	2019 年 第三季	2020 年 第三季	2019 年 第三季	TTM 變更
營業活動產生的現金淨值	385	387	429	1,946	1,749	11.3%
(*)自由現金流 (非美國通用會計準則)	(25)	28	170	577	399	44.6%

2020 年第三季資本支出 (扣除資產銷售營收後) 為 3.19 億美元，年初到第三季累計 8.97 億美元。去年同期，資本支出則為 2.44 億美元。

為進一步強化公司的無線連線業務，業務合併支出 7,600 萬美元；2017 年發行的 2022 A 級可轉換債券結算支付應計利息 3,300 萬美元；扣上述兩項費用後，第三季自由現金流 (非美國通用會計準則) 為負 2,500 萬美元，去年同期則為正 1.7 億美元。

第三季公司支付現金股息總計 3,800 萬美元。

截至2020年9月26日，意法半導體淨財務狀況 (非美國通用會計準則) 為6.62億美元，相較之下，2020年6月27日淨財務狀況則為5.70億美元。總流動資產為35.3億美元，而總負債為28.7億美元。

意法半導體在本季行使了債券贖回期權，提前贖回2017年發行的2022 A級可轉換債券。最終，A級債券持有人行權總額7.5億美元。意法半導體以淨額結算方式收付債券，支付7.5億美元現金和約1,100萬股庫存股，大部分交易在第三季完成，剩餘部分在第四季初完成。2020年第三季，在行駛贖回權的同時，意法半導體還新發行了15億美元的兩級優先無擔保可轉債 (每級7.50億美元)，分別於2025年和2027年到期。

業務展望

2020年第四季公司指導目標 (中位數)：

- 淨營收預計將達 29.9 億美元，較上季成長約 12.0%，上下浮動 350 個基點；
- 毛利率約為 38.5%，上下浮動 200 個基點；
- 本前瞻假設 2020 年第四季美元兌歐元有效匯率約 1.15 美元 = 1.00 歐元，包括當前套期保值合約之影響
- 第四季關帳日為 2020 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：
<http://www.st.com>。

###

媒體聯絡人

意法半導體

何艾純 Vicky Ho

資深企業公關

電話：+886-2-6603-2505

手機：+886 919 563 977

Email：vicky.ho@st.com