

意法半導體公布 2021 年第二季財報

- 第二季淨營收達 29.9 億美元；毛利率 40.5%；營業利潤率 16.3%，淨利潤 4.12 億美元
- 上半年淨營收為 60.1 億美元；毛利率 39.7%；營業利潤率 15.5%，淨利潤 7.76 億美元
- 業務展望（中位數）：第三季淨營收將達 32.0 億美元；毛利率 41.0%

【台北訊，2021 年 7 月 30 日】— 服務多重電子應用領域的全球半導體領導者意法半導體（STMicroelectronics，簡稱 ST；紐約證券交易所程式碼：STM）公布其依照美國通用會計準則（U.S. GAAP）編制之截至 2021 年 7 月 3 日的第二季財報。

意法半導體第二季淨營收達 29.9 億美元，毛利率為 40.5%，營業利潤率則達 16.3%，淨利潤為 4.12 億美元，稀釋每股盈餘 44 美分。

意法半導體總裁暨執行長 Jean-Marc Chery 表示，「有鑑於全球半導體需求持續走強，第二季淨營收和毛利率雙雙處於公司業務前景預測區間的高位。相較去年同期，第二季淨營收漲幅高達 43.4%。第二季毛利率為 40.5%，營業利潤率則為 16.3%，分別提升了 550 個基點和 1,120 個基點，淨利潤增幅為 357.2%，達 4.12 億美元。公司上半年淨營收較上年上揚 39.1%，除射頻通訊子部門外，所有產品部門淨營收均呈成長。營業利潤率為 15.5%，淨利潤為 7.76 億美元。ST 第三季業務前景（中位數），淨營收將為 32.0 億美元，相較去年增加 20.0%，亦較上季成長 7.0%；毛利率預計約為 41.0%。我們將推動 2021 全年營收計畫，力爭達到營收中位數 125 億美元，上下浮動 1.0 億美元，相較上年漲幅為 22.3%。預計此一成長動力來自所有終端市場強勁的需求成長，以及既定的客戶專案。我們計畫 2021 年資本支出約 21 億美元。」

季財務重點

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 第二季	2021年 第一季	2020年 第二季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$2,992	\$3,016	\$2,087	-0.8%	43.4%
毛利潤	\$1,212	\$1,175	\$730	3.1%	66.1%
毛利率	40.5%	39.0%	35.0%	150個 基點	550個 基點
營業利潤	\$489	\$440	\$106	11.1%	358.8%
營業利潤率	16.3%	14.6%	5.1%	170個 基點	1,120個 基點
淨利潤	\$412	\$364	\$90	13.1%	357.2%

稀釋每股盈餘	\$0.44	\$0.39	\$0.10	12.8%	340.0%
--------	--------	--------	--------	-------	--------

2021年第二季重點回顧

各產品部門淨營收 (單位：百萬美元)	2021年 第二季	2021年 第一季	2020年 第二季	Q/Q	Y/Y
汽車和離散元件產品部 (ADG)	1,077	1,043	727	3.3%	48.2%
類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)	1,013	1,083	624	-6.5%	62.3%
微控制器和數位IC產品部 (MDG)	897	886	733	1.2%	22.3%
其它	5	4	3	-	-
淨營收總計	2,992	3,016	2,087	-0.8%	43.4%

2021年第二季公司淨營收總計29.9億美元，漲幅較上年增加43.4%。除射頻通訊子部門外，所有產品部門淨營收均呈成長，OEM和代理商營業收入淨額分別上揚38.4%和53.1%。若相較上季，淨營收則萎縮0.8%，不過，比公司指引中位數高出300個基點。ADG和MDG兩個產品部門之淨營收均較前一季增加，而AMS產品部之淨營收則較上季下滑。

第二季毛利潤總計12.1億美元，較去年激增66.1%。毛利率為40.5%，相較上年增加550個基點，主要受益於閒置產能費用降低、製造效率提升以及產品組合改善，不過，扣除貨幣對沖後之外匯不利影響則抵消了部分漲幅。而價格和產品組合的優化，使公司第二季毛利率較指引中位數高出100個基點。

第二季營業利潤較上年激增358.8%，達4.89億美元，而去年同期則為1.06億美元。公司的營業利潤率相較上年增加1,120個基點，佔淨營收的16.3%；而2020年第二季則為5.1%。

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之銷售營收雙雙成長。
- 營業利潤增幅高達523.8%，為1.02億美元。營業利潤率9.5%，而去年同期則為2.3%。

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

- 類比元件、MEMS和影像產品營收皆成長。
- 營業利潤增幅234.2%，達1.89億美元。營業利潤率18.6%，而去年同期則為9.0%。

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

- 微控制器營收提升，射頻通訊則衰退。
- 營業利潤增幅76.5%，達2.06億美元。營業利潤率22.9%，而去年同期則為15.9%。

淨利潤和稀釋每股盈餘分別增至4.12億美元和44美分，去年同期則分別為9,000萬美元和10美分。

現金流和資產負債表

(單位：百萬美元)	過去 12 個月					
	2021 年 第二季	2021 年 第一季	2020 年 第二季	2021 年 第二季	2020 年 第二季	TTM 變更
營業活動產生的現金淨值	602	682	387	2,591	1,990	30.2%
自由現金流 (非美國通用會計準則)	125	261	28	873	772	13.1%

第二季資本支出 (扣除資產銷售營收) 為 4.38 億美元。去年同期，資本支出則為 3.12 億美元。

第二季末庫存為 19.7 億美元，高於去年同期的 19.6 億美元。季末庫存周轉天數為 101 天，高於去年同期的 130 天。

第二季自由現金流 (非美國通用會計準則) 為 1.25 億美元，而去年同期則為 2,800 萬美元。

公司於第二季支付現金股息 5,200 萬美元，回購 1.56 億美元流通股票，完成了 2018 年 11 月 5 日公布之 7.50 億美元股票回購計畫。2021 年 7 月 1 日，公司宣布啟動一項金額高達 10.4 億美元的股票回購新計畫，準備在 3 年內完成。

截至 2021 年 7 月 3 日，意法半導體的淨財務狀況 (非美國通用會計原則) 為 10.8 億美元；2021 年 4 月 3 日則為 11.9 億美元。流動資產總計 42.5 億美元，負債則總計 31.7 億美元。

ST 於第二季行權提前贖回 2017 年所發行之 2024 年 B 期可轉換債券，預計將在第三季完成本金金額 7.5 億美元的債券結算。

業務展望

2021 年第三季公司指引中位數：

- 淨營收預計為 32.0 億美元，較上季提升約 7.0%，上下浮動 350 個基點；
- 毛利率約 41.0%，上下浮動 200 個基點；
- 本業務展望假設 2021 年第三季美元兌歐元匯率約 1.19 美元 = 1.00 歐元，包括當前套期保值合約之影響。
- 第三季關帳日將為 2021 年 10 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公司網站：www.st.com。

2021年第二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(\$))

	三個月期限	
	2021年 7月3日 (未經審核)	2020年 6月27日 (未經審核)
淨銷售營收	2,985	2,084
其它營收	7	3
淨營收	2,992	2,087
銷貨成本	(1,780)	(1,357)
毛利潤	1,212	730
營銷費用	(323)	(259)
研發經費	(444)	(373)
其它收支淨值	42	12
資產減值、重組支出和其它與業務終止相關之費用	2	(4)
總營業支出	(723)	(624)
營業利潤	489	106
利息費用淨值	(8)	(4)
退休金福利之其它成本	(3)	(3)
所得稅和非控制權益前利潤	478	99
所得稅支出	(65)	(8)
淨利潤	413	91
歸屬非控制權益之淨利潤	(1)	(1)
歸屬母公司股東之淨利潤	412	90
歸屬母公司股東之每股(基本)收益	0.46	0.10
歸屬母公司股東之每股(稀釋)收益	0.44	0.10
用於計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	927.4	911.1

2021年第二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(\$))

	六個月期限	
	2021年 7月3日 (未經審核)	2020年 6月27日 (未經審核)
淨銷售營收	5,995	4,312
其他營收	13	6
淨營收	6,008	4,318
銷貨成本	(3,621)	(2,743)
毛利潤	2,387	1,575
管銷費用	(648)	(529)
研發經費	(888)	(748)
其它收支淨值	76	48
資產減值、重組支出和其它與業務終止相關之費用	2	(9)
總營業支出	(1,458)	(1,238)
營業利潤	929	337
利息費用淨值	(16)	(3)
退休金之其它成本構成	(5)	(6)
金融產品投資淨收益(淨虧損)	2	-
所得稅和非控制權益前利潤	910	328
所得稅支出	(131)	(47)
淨利潤	779	281
歸屬非控制權益之淨(利潤)虧損	(3)	1
歸屬母公司股東之淨利潤	776	282
歸屬母公司股東之每股(基本)收益	0.86	0.32
歸屬母公司股東之每股(稀釋)收益	0.84	0.31
用於計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	929.5	913.9

2021年第二季意法半導體現金流量表

現金流量 (單位：百萬美元)	2021年 第二季	2021年 第一季	2020年 第二季
營業活動產生的現金淨值	602	682	387
投資活動使用的現金淨值	(272)	(413)	(509)
融資活動產生(使用)的現金淨值	(35)	182	(117)
淨現金增加	295	448	(238)

現金流量 (單位：百萬美元)	2021年 第二季	2021年 第一季	2020年 第二季
折舊與攤銷	258	256	223
淨資本支出	(438)	(405)	(312)
向股東支付的股息	(52)	(38)	(37)
庫存變化淨值	(122)	(32)	(175)