

## 意法半導體公布 2021 年第一季財報

- 第一季淨營收 30.2 億美元；毛利率 39.0%；營業利潤率 14.6%；淨利潤 3.64 億美元
- 在扣除 4.05 億美元淨資本支出後，第一季自由現金流<sup>(1)</sup>為 2.61 億美元
- 業務展望（中位數）：第二季淨營收 29 億美元；毛利率 39.5%

【台北訊，2021 年 5 月 4 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）公布依照美國通用會計準則（U.S. GAAP）編製之截至 2021 年 4 月 3 日的第一季財報。

意法半導體第一季淨營收 30.2 億美元，毛利率 39.0%，營業利潤率則為 14.6%，淨利潤 3.64 億美元，稀釋每股盈餘 39 美分。

「2021 年第一季的淨營收較去年增加 35.2%，在全球半導體需求持續提升的情況下，所有產品部門營收均呈成長。營業利潤率則提升至 14.6%，上漲 420 個基點，而淨利潤激增 89.6%，達 3.64 億美元。若相較上季，第一季淨營收則萎縮 6.8%，比公司業務指引的中位數高出 270 個基點。車用產品、功率離散元件和微控制器亦較上季增加，不過個人電子產品卻抵消了部分增幅。受個人電子產品市場季節因素，意法半導體第二季淨營收中位數預計上看 29 億美元，將較去年成長約 39%，但卻較上一季下滑 3.8%，毛利率預計約為 39.5%。」意法半導體總裁暨執行長 Jean-Marc Chery 表示，「我們將推動 2021 全年營收計畫，力爭達到營收中位數 121 億美元，上下浮動 1.5 億美元，年增長率 18.4% 的目標。預計我們所有服務之終端市場的強勁需求和既定的客戶專案將成為成長的動力來源。而在 2021 年資本支出，公司目前計畫投入約 20 億美元的資金，以因應市場需求和策略計畫。」

### 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）	2021年 第一季	2020年 第四季	2020年 第一季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$3,016	\$3,235	\$2,231	-6.8%	35.2%
毛利潤	\$1,175	\$1,254	\$846	-6.3%	38.9%
毛利率	39.0%	38.8%	37.9%	20個 基點	110個 基點
營業利潤	\$440	\$657	\$231	-33.0%	90.3%
營業利潤率	14.6%	20.3%	10.4%	-570個	420個

				基點	基點
淨利潤	\$364	\$582	\$192	-37.4%	89.6%
稀釋每股盈餘	\$0.39	\$0.63	\$0.21	-38.1%	85.7%

(1) 第一季自由現金流採非美國通用會計準則 ( Non-U.S. GAAP ) 計算。有關如何轉換成美國GAAP資料，以及評核指標之重要理由，請參考附件。

## 2021年第一季重點回顧

各產品部門淨營收 ( 單位：百萬美元 )	2021年 第一季	2020年 第四季	2020年 第一季	Q/Q	Y/Y
汽車和離散元件產品部 ( ADG )	1,043	953	753	9.4%	38.4%
類比元件、MEMS和感測器產品部 ( AMS )	1,083	1,419	852	-23.7%	27.1%
微控制器和數位IC產品部 ( MDG )	886	859	623	3.2%	42.2%
其它	4	4	3	-	-
淨營收總計	<b>3,016</b>	<b>3,235</b>	<b>2,231</b>	<b>-6.8%</b>	<b>35.2%</b>

2021年第一季淨營收總計30.2億美元，較去年同期增加35.2%。除射頻通訊 ( 過去的「數位」 ) 子業務部外，公司所有產品部門淨業務營收皆相較上年增加。OEM和代理商的淨業務營收則分別增加21.4%和76.2%。若相較前一季，第一季淨營收衰退6.8%，比公司業績指引的中位數高出270個基點。ADG和MDG兩個產品部門的淨營皆相較上季成長，然而AMS產品部門之營收卻較前一季下滑。

今年第一季毛利潤總計達11.8億美元，較去年同期增加38.9%。而毛利率為39.0%，較上年多出110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，扣除貨幣對沖後外匯不利之影響抵消了部分漲幅。不過，得益於產品組合優化，第一季毛利率較公司業績指引中位數高出50個基點。

在營業利潤方面，第一季總計4.40億美元，比去年同期的2.31億美元提升90.3%。營業利潤率佔至淨營收的14.6%，相較去年同期的10.4%提升420個基點。

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 )：

- 車用和功率離散元件的營收雙雙增長。
- 營業利潤高達 8,500 萬美元，激增 280.4%。營業利潤率為 8.2%，去年同期則為 3.0%。

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

- 類比、MEMS 和影像產品收均呈成長。
- 營業利潤達 1.87 億美元，漲幅 5.4%。營業利潤率為 17.2%，去年同期則為 20.8%。

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

- 微控制器營收上揚，射頻通訊則衰退。
- 營業利潤達 1.72 億美元，成長 140.5%。營業利潤率為 19.4%，去年同期則為 11.5%。

淨利潤和稀釋每股盈餘分別為3.64億美元和39美分，而去年同期則分別為1.92億美元和21美分。

## 現金流和資產負債表

(單位：百萬美元)	過去 12 個月					
	2021 年 第一季	2020 年 第四季	2020 年 第一季	2021 年 第一季	2020 年 第一季	TTM 變更
營業活動產生的現金淨值	682	922	399	2,376	1,927	23.3%
自由現金流 (非美國通用會計準則)	261	512	113	776	677	14.6%

第一季資本支出 (扣除資產業務營收) 為 4.5 億美元。去年同期，資本淨支出為 2.66 億美元。

第一季末庫存為 18.4 億美元，高於去年同期的 17.7 億美元。季末庫存周轉天數為 91 天，低於去年同期的 118 天。

第一季自由現金流 (非美國通用會計原則) 為 2.61 億美元，去年同期則為 1.13 億美元。

第一季，公司支付現金股息 3,800 萬美元，並依照之前宣布之股票回購計畫，執行了 1.56 億美元的股票回購操作。

截至2021年4月3日，意法半導體的淨財務狀況 (非美國公認會計準則) 為11.9億美元，而2020年12月31日則為11億美元；總流動資產為41.6億美元，總負債則為29.7億美元。

## 業務展望

2021年第二季業績指引中位數：

- 淨營收預估 29 億美元，較上季降低 3.8%，上下浮動 350 個基點；
- 毛利率約為 39.5%，上下浮動 200 個基點；
- 本業務展望假設 2021 年第二季美元對歐元匯率約 1.18 美元 = 1.00 歐元，包括當前套期保值合約之影響。
- 第二季關帳日期為 2021 年 7 月 3 日。

公司預估2021年資本支出將約為20億美元。

## 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>。