

意法半導體公布 2023 年第二季財報

- 第二季淨營收 43.3 億美元；毛利率 49.0%；營業利潤率 26.5%；淨利潤 10.0 億美元
- 上半年淨營收 85.7 億美元；毛利率 49.3%；營業利潤率 27.4%；淨利潤 20.5 億美元
- 業務展望（中位數）：第三季淨營收預估為 43.8 億美元；毛利率 47.5%

【臺北訊，2023 年 7 月 31 日】—服務橫跨多重電子應用領域的全球半導體領導廠商意法半導體（STMicroelectronics，簡稱 ST；紐約證券交易所代碼：STM）公布其依照美國通用會計準則（U.S. GAAP）編制之截至 2023 年 7 月 1 日的第二季財報。

意法半導體第二季淨營收為 43.3 億美元，毛利率 49.0%，營業利潤率 26.5%，淨利潤 10 億美元，稀釋後每股盈餘 1.06 美元。

意法半導體總裁暨執行長 Jean-Marc Chery 表示，「本公司第二季淨營收達 43.3 億美元，高於 ST 業務前景預測區間的中位數，毛利率為 49.0%，符合預期。而第二季的淨營收較上年成長 12.7%，汽車和工業晶片的貢獻依然功不可沒，然而個人電子設備之晶片營收的表現有所衰退。與去年同期相比，第二季毛利率從 47.4% 增加至 49.0%，營業利潤率則從 26.2% 微幅調升至 26.5%，淨利潤則提升了 15.5%，達到 10.0 億美元。另一方面，今年上半年淨營收亦較上年成長 16.1%，除了類比和 MEMS 子產品部之外的其他所有子產品的銷售皆提升；上半年營業利潤率 27.4%，而淨利潤則達 20.5 億美元。展望第三季業務，淨營收中位數預計將達 43.8 億美元，較去年微幅增加約 1.2%，而相較上季則提升約 1.1%。毛利率預計約 47.5%。ST 預計 2023 全年營收約 174.0 億美元，上下浮動 1.5 億美元，毛利率超過 48.0%。」

季度財報重點

美國通用會計原則 (U.S GAAP) (單位：百萬美元，每股收益除外)	2023年 第二季	2023年 第一季	2022年 第二季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$4,326	\$4,247	\$3,837	1.9%	12.7%
毛利潤	\$2,119	\$2,110	\$1,819	0.5%	16.5%
毛利率	49.0%	49.7%	47.4%	-70個 基點	160個 基點
營業利潤	\$1,146	\$1,201	\$1,004	-4.5%	14.2%
營業利潤率	26.5%	28.3%	26.2%	-180個 基點	30個 基點
淨利潤	\$1,001	\$1,044	\$867	-4.1%	15.5%
稀釋後每股盈餘	\$1.06	\$1.10	\$0.92	-3.6%	15.2%

2023年第二季重點回顧

各產品部門淨營收 (單位：百萬美元)	2023年 第二季	2023年 第一季	2022年 第二季	Q/Q	Y/Y
汽車產品和離散元件產品部 (ADG)	1,955	1,807	1,454	8.2%	34.4%
類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)	940	1,068	1,115	-11.9%	-15.7%
微控制器和數位IC產品部 (MDG)	1,427	1,368	1,263	4.3%	13.0%
其它	4	4	5	-	-
淨營收總計	4,326	4,247	3,837	1.9%	12.7%

2023年第二季淨營收總計43.3億美元，較上年提升12.7%。若較去年同期相比，汽車產品和離散元件產品部 (ADG) 和微控制器和數位IC產品部 (MDG) 之營收分別上揚34.4%和13.0%，而類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS) 營收則下滑15.7%。OEM和代理商營收較去年分別成長9.8%和18.3%。第二季淨營收較上季增加1.9%，且較公司指引的中位數高出110個基點。另一方面，汽車產品和離散元件產品部 (ADG) 以及微控制器和數位IC產品部 (MDG) 淨營收較前季上揚，而類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS) 則較上季衰退，符合預期。

第二季毛利潤總計21.2億美元，相較去年同期成長16.5%。毛利率為49.0%，較上年高出160個基點，其主要受益於產品組合、有利的價格、扣除套期保值後匯率等因素之正面影響，而增加的製造成本卻抵消了部分成長空間。

第二季營業利潤從去年同期的10.0億美元增至11.5億美元，並提升了14.2%。2023年第二季，淨運營支出包括了3,400萬美元的非經常性非現金項目。公司的營業利潤率相較上年成長30個基點，佔淨營收的26.5%，對比2022年第二季則為26.2%。

相較去年同期各產品部門之表現：

汽車產品和離散元件產品部 (ADG)

- 汽車晶片和功率離散元件之營收雙雙成長。
- 營業利潤激增 73.8%，總計 6.24 億美元。營業利潤率 31.9%，對比去年同期則為 24.7%。

類比元件、MEMS 和感測器產品部 (AMS)

- 類比、影像和 MEMS 產品銷售營收皆衰退。
- 營業利潤為 1.39 億美元，萎縮幅度達 48.3%。營業利潤率 14.8%，而去年同期則為 24.1%。

微控制器和數位 IC 產品部 (MDG)

- 微控制器和射頻通訊之營收皆提升。
- 營業利潤成長 19.0%，總計 5.05 億美元。營業利潤率 35.4%，而去年同期則為 33.6%。

第二季淨利潤和稀釋後每股盈餘分別為10.0億美元和1.06美元，而去年同期則分別為8.7億美元和92美分。

現金流量和資產負債表摘要

(單位：百萬美元)	過去 12 個月					
	2023 年 第二季	2023 年 第一季	2022 年 第二季	2023 年 第二季	2022 年 第二季	TTM 變更
營業活動產生的現金淨值	1,311	1,320	1,056	5,832	3,777	54.4%
(*)自由現金流	209	206	230	1,694	1,046	62.0%

(非美國通用會計準則) ¹						
--------------------------	--	--	--	--	--	--

2023年第二季營業活動產生的現金流為13.1億美元，上季則為10.6億美元。在扣除資產銷售營收以及財政撥款等收入後，第二季資本支出10.7億美元。去年同期則為8.1億美元。

第二季自由現金流量（非美國通用會計原則）為2.09億美元，去年同期則為2.30億美元。

第二季末庫存為30.5億美元，高於去年同期的23.1億美元。季末庫存周轉天數為126天，去年同期則為104天。

公司於第二季支付股東現金股息5,000萬美元，並依照股票回購計畫，完成8,600萬美元的股票回購操作。

截止2023年7月1日，意法半導體的淨財務狀況（非美國公認會計準則）為19.1億美元；截止2023年4月1日則為18.6億美元；總流動資產達45.6億美元，總負債則為26.5億美元。

業務展望

2023年第三季營收指引（中位數）：

- 淨營收預計43.8億美元，較上季成長約1.1%，上下浮動350個基點；
- 毛利率約為47.5%，上下浮動200個基點；
- 本前瞻假設2023年第三季美元兌歐元匯率約1.10美元 = 1.00歐元，並考量當前套期保值合約之影響。
- 第三季關帳日為2023年9月30日。

###

關於意法半導體

意法半導體擁有50,000名半導體技術的創造者和創新者，掌握半導體供應鏈和先進的製造設備。身為一家半導體整合製造商（IDM），意法半導體與逾二十萬家客戶、數千名合作夥伴一起研發產品和解決方案，共同建立生態系統，協助利益關係人因應各種挑戰和新機會，滿足世界對永續發展更高的需求。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，物聯網和連接技術應用更廣泛。意法半導體承諾將於2027年實現碳中和。詳情請瀏覽意法半導體公司網站：www.st.com。

¹ 非美國 GAAP*：欲瞭解更多關於換算成美國 GAAP 之資訊，以及本公司將此資訊列入審核指標之理由，請參考附件 A。

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	
	2023年 7月1日 (未經審核)	2022年 7月2日 (未經審核)
淨銷售營收	4,320	3,830
其它收入	6	7
淨營收	4,326	3,837
銷貨成本	(2,207)	(2,018)
毛利潤	2,119	1,819
管銷費用	(414)	(366)
研發經費	(555)	(489)
其它收支淨值	(4)	40
總營業支出	(973)	(815)
營業利潤	1,146	1,004
淨利息營收	33	6
退休金与其它支出	(5)	(2)
所得稅前營收和非控制權益	1,174	1,008
所得稅支出	(171)	(139)
淨利潤	1,003	869
歸屬非控制權益之淨利潤	(2)	(2)
歸屬母公司股東之淨利潤	1,001	867
歸屬母公司股東的(基本)每股盈餘	1.11	0.96
歸屬母公司股東的(稀釋)每股盈餘	1.06	0.92
計算稀釋後每股盈餘所用的加權平均股數	944.5	946.8

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	
	2023年	2022年
	7月1日	7月2日
	(未經審核)	(未經審核)
淨銷售營收	8,561	7,370
其它收入	12	13
淨營收	8,573	7,383
銷貨成本	(4,344)	(3,909)
毛利潤	4,229	3,474
管銷費用	(808)	(723)
研發經費	(1,060)	(966)
其它收支淨值	(14)	96
總營業支出	(1,882)	(1,593)
營業利潤	2,347	1,881
淨利息收入	70	7
退休金和其它成本	(9)	(5)
所得稅前營收和非控制權益	2,408	1,883
所得稅支出	(359)	(268)
淨利潤	2,049	1,615
歸屬非控制權益之淨利潤	(4)	(1)
歸屬母公司股東之淨利潤	2,045	1,614
歸屬母公司股東之 (基本) 每股盈餘	2.27	1.78
歸屬母公司股東之 (稀釋) 每股盈餘	2.16	1.70
計算稀釋後每股盈餘所用之加權平均股數	945.0	947.6

意法半導體有限公司

合併資產負債表

單位：百萬美元

	2023年 7月1日 (未經審核)	2023年 4月1日 (未經審核)	2022年 12月31日 (已審核)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	3,111	3,572	3,258
短期存款	106	106	581
有價證券	1,346	841	679
應收貨款淨值	1,984	2,013	1,970
庫存	3,045	2,870	2,583
其它流動資產	1,215	962	734
總流動資產	10,807	10,364	9,805
商譽	297	300	297
其它無形資產淨值	356	403	405
固定資產淨值	9,303	8,847	8,201
非流動遞延稅收資產	545	582	602
長期投資	21	11	11
其它非流動資產	572	697	661
	11,094	10,840	10,177
總資產	21,901	21,204	19,982
負債和權益			
流動負債：			
短期負債	176	176	175
應付貨款	1,990	2,095	2,122
其它應付帳款和應計負債	1,454	1,544	1,385
應向股東支付之股息	173	6	60
應計所得稅	248	193	95
總流動負債	4,041	4,014	3,837
長期負債	2,473	2,488	2,542
退休後福利責任	340	337	331
長期遞延稅收負債	56	55	60
其它長期負債	418	445	454
	3,287	3,325	3,387
總負債	7,328	7,339	7,224
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股已授權但尚未發行；面額1.04歐元·1,200,000,000授權股·911,281,920發行股·905,475,035流通股)	1,157	1,157	1,157
額外實收資本	2,743	2,693	2,631
未分配利潤	10,340	9,754	8,713
其它累計綜合利潤	505	546	460
庫存股份	(241)	(352)	(268)
母公司股東權益總計	14,504	13,798	12,693
非控制權益	69	67	65
權益總計	14,573	13,865	12,758
負債和權益總計	21,901	21,204	19,982

意法半導體有限公司

現金流資訊

現金流資料 (單位：百萬美元)	2023年 第二季	2023年 第一季	2022年 第二季
營業活動產生的現金淨值	1,311	1,320	1,056
投資活動使用的現金淨值	(1,615)	(786)	(676)
融資活動使用的現金淨值	(158)	(221)	(177)
淨現金增加(減少)	(461)	314	200

現金流資料摘要 (單位：百萬美元)	2023年 第二季	2023年 第一季	2022年 第二季
折舊與攤平	383	368	290
淨資本支出	(1,072)	(1,090)	(809)
向股東支付的股息	(50)	(54)	(54)
庫存變化淨值	(175)	(262)	(205)

(單位：百萬美元)	2023年 第二季	2023年 第一季	2022年 第四季	2022年 第三季	2022年 第二季
閒置產能支出	15	1	-	-	13