

意法半導體公布2023年第三季財報

- 第三季淨營收 44.3 億美元；毛利率 47.6%；營業利潤率 28.0%，淨利潤 10.9 億美元
- 期末淨營收 130 億美元；毛利率 48.7%；營業利潤率 27.6%，淨利潤 31.4 億美元
- 業務展望（中位數）：第四季淨營收 43.0 億美元；毛利率 46%

【臺北訊，2023年11月7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）公布依照美國通用會計準則（U.S. GAAP）編制之截至2023年9月30日的第三季財報。

意法半導體第三季淨營收44.3億美元，毛利率47.6%，營業利潤率28.0%，淨利潤為10.9億美元，稀釋每股盈餘1.16美元。

「第三季淨營收達44.3億美元，優於ST在業務展望中預測的中位數，而毛利率則為47.6%，略高於指引目標。此外，第三季淨營收相較上年微漲2.5%。正如預期，汽車業務持續成長是拉動營收的主要動力，而個人電子產品營收衰退卻抵消部分漲幅空間。相較於去年同期，毛利率穩定在47.6%，營業利潤率則從29.4%下滑至28.0%，而淨利潤穩定在10.9億美元，符合預期。」意法半導體總裁暨執行長Jean-Marc Chery表示，「今年前九個月淨營收較上年上揚11.1%，主要貢獻來自汽車產品和離散元件產品部和微控制器和數位IC產品部兩個產品部門，然而類比元件、MEMS和感測器產品部產品部門銷售減少，抵消部分漲幅。另外，營業利潤達27.6%，而淨利潤則為31.4億美元。展望第四季業務，若從中位數來看，淨營收預計將達43.0億美元，較去年同期和上季微幅衰退約3%；毛利率則預計約達46%。依照第四季展望的中位數估算，2023年全年營收約 173 億美元，較上年增加7.3%，毛利率則約48.1%。」

季財報重點

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 第三季	2023年 第二季	2022年 第三季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$4,431	\$4,326	\$4,321	2.4%	2.5%
毛利潤	\$2,109	\$2,119	\$2,059	-0.5%	2.4%
毛利率	47.6%	49.0%	47.6%	-140個基點	-
營業利潤	\$1,241	\$1,146	\$1,272	8.2%	-2.4%
營業利潤率	28.0%	26.5%	29.4%	150個基點	-140個基點
淨利潤	\$1,090	\$1,001	\$1,099	8.9%	-0.8%
稀釋每股盈餘	\$1.16	\$1.06	\$1.16	9.4%	-

2023年第三季重點回顧

各產品部門淨營收 (單位：百萬美元)	2023年 第三季	2023年 第二季	2022年 第三季	Q/Q	Y/Y
汽車產品和離散元件產品部 (ADG)	2,025	1,955	1,563	3.6%	29.6%
類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)	990	940	1,380	5.3%	-28.3%

微控制器和數位IC產品部 (MDG)	1,412	1,427	1,374	-1.0%	2.8%
其它	4	4	4	-	-
淨營收總計	4,431	4,326	4,321	2.4%	2.5%

2023年第三季淨營收總計44.3億美元，較上年略漲2.5%。若較去年同期來看，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) 分別上揚29.6%和2.8%，而類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS) 則下滑28.3%，而OEM和代理商之銷售營收則分別成長2.1%和3.4%。第三季淨營收較上季增加2.4%，且較公司預測中位數高出130個基點。另一方面，汽車產品和離散元件產品部 (ADG)，以及類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS) 淨營收相較上一季增加，微控制器和數位IC產品部 (MDG) 則小幅減少，符合預期。

第三季毛利潤總計21.1億美元，較上年成長2.4%。毛利率則為47.6%，相較去年同期表現穩定。雖然優化後的產品組合改善了毛利率，但仍因更高的製造成本和閒置產能支出而抵消了改善空間。

營業利潤達12.4億美元，相較去年同期的12.7億美，小幅衰退2.4%。公司的營業利潤率佔淨營收的28.0%，比2022年第三季的29.4%下降了140個基點。

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)

- 車用產品和功率離散元件之營收雙雙增長。
- 營業利潤增幅為 57.9%，總計 6.38 億美元。營業利潤率 31.5%，而去年同期則為 25.9%。

類比元件、MEMS和感測器產品部 (AMS)

- 類比元件、影像感測器和 MEMS 產品營收衰退。
- 營業利潤達 1.86 億美元，降幅 50.6%。營業利潤率 18.8%，而去年同期為 27.2%。

微控制器和數位IC產品部 (MDG)

- 射頻通訊業務營收提升，微控制器則保持穩定。
- 營業利潤達 4.96 億美元，降幅 1.6%。營業利潤率 35.1%，而去年同期則為 36.7%。

第三季淨利潤穩定在 10.9 億美元，去年同期則為 11.0 億美元，稀釋每股盈餘穩定在 1.16 美元。

現金流和資產負債表摘要

(單位：百萬美元)	過去 12 個月					
	2023 年 第三季	2023 年 第二季	2022 年 第三季	2023 年 第三季	2022 年 第三季	TTM 變更
營業活動產生的淨現金流	1,881	1,311	1,651	6,062	4,533	33.7%
(*)自由現金流 (非美國通用會計準則) ¹	707	209	676	1,725	1,302	32.5%

2023 年第三季，營業活動產生的淨現金流為 18.8 億美元，而去年同期則為 16.5 億美元。

¹ 關於如何將非美國通用會計準則轉換至美國 GAAP 之資訊，以及審核指標之重要理由，請參考附件 A。

在扣除資產出售和政府撥款等收入後，第三季資本支出達 11.5 億美元。去年同期，資本支出則為 9.6 億美元。

第三季自由現金流（非美國通用會計準則）為 7.07 億美元，而去年同期則為 6.76 億美元。

第三季末庫存為 28.7 億美元，高於去年同期的 23.8 億美元。季末庫存周轉天數為 114 天，上季則為 126 天，而去年同期為 96 天。

公司於第三季支付現金股息 5,800 萬美元，並依照現行股票回購計畫，回購 8,700 萬美元公司股票。

截至 2023 年 9 月 30 日，意法半導體的淨財務狀況（非美國通用會計原則）為 24.6 億美元；2023 年 7 月 1 日的淨財務狀況則為 19.1 億美元；流動資產總計 50.5 億美元，總負債 25.9 億美元。

業務展望

2023 年第四季營收指引中位數：

- 淨營收預計將達 43.0 億美元，較上季下滑約 3%，上下浮動 350 個基點；
- 毛利率約為 46%，上下浮動 200 個基點；
- 本展望假設 2023 年第四季美元兌歐元有效匯率約 1.08 美元 = 1.00 歐元，包括當前套期保值合約之影響。
- 第四季關帳日期為 2023 年 12 月 31 日。

關於意法半導體

意法半導體匯聚超過 5 萬名半導體技術的創造者和製造者，掌握半導體供應鏈和先進的製造設備。做為一家整合元件製造商（IDM），意法半導體與逾 20 萬家客戶與數千個合作夥伴一起研發產品和解決方案，攜手建立生態系統，協助客戶因應挑戰和新機會，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，電源和能源管理更高效，物聯網和連接技術的使用更廣泛。意法半導體致力於 2027 年達成碳中和（適用於範圍 1 和範圍 2，以及部分範圍 3）之目標。更多資訊，請瀏覽意法半導體官方網站：www.st.com。