

## 意法半導體公布 2023 年第四季和全年財報

- 2023 全年淨營收 172.9 億美元；毛利率 47.9%；營業利潤率 26.7%，淨利潤 42.1 億美元
- 業務展望（中位數）：2024 年第一季淨營收 36 億美元；毛利率 42.3%

【臺北訊，2024 年 2 月 5 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 12 月 31 日的第四季財報。

意法半導體 2023 年第四季淨營收為 42.8 億美元，毛利率 45.5%，營業利潤率 23.9%，淨利潤 10.8 億美元，稀釋每股盈餘 1.14 美元。

「2023 年全年營收達 172.9 億美元，上揚 7.2%；營業利潤率為 26.7%，2022 年則為 27.5%。而 2023 年淨利潤來到 42.1 億美元，增加幅度為 6.3%。此外，淨資本支出 41.1 億美元，自由現金流則為 17.7 億美元。2023 年第四季，意法半導體營收和毛利率表現皆略低於期初指引中位數，儘管個人電子產品營收有所成長，但由於車用業務漲幅放緩，因而抵消了成長空間。另外，客戶的訂單量在第四季亦相較於第三季少，我們也持續觀察到車用市場終端需求穩定，個人電子產品市場卻沒有明顯增幅，而且工業市場需求進一步衰退，」意法半導體總裁暨執行長 Jean-Marc Chery 表示，「第一季業務展望（中位數）的淨營收為 36 億美元，相較去年和前一季分別下滑 15.2% 和 15.9%；毛利率預計約 42.3%。預估在 2024 年淨資本支出約 25 億美元。我們將推動 2024 全年營收 159 至 169 億美元的發展計畫。依照此一計畫，毛利率預計在 40 幾個百分點。」

### 2023 年第四季財報重點

美國通用會計準則 ( U.S. GAAP ) ( 單位：百萬美元，每股收益指標除外 )	2023 年 第四季	2023 年 第三季	2022 年 第四季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$4,282	\$4,431	\$4,424	-3.4%	-3.2%
毛利潤	\$1,949	\$2,109	\$2,102	-7.6%	-7.3%
毛利率	45.5%	47.6%	47.5%	-210 bps	-200 bps
營業利潤	\$1,023	\$1,241	\$1,287	-17.5%	-20.5%
營業利潤率	23.9%	28.0%	29.1%	-410 個基點	-520 個基點
淨利潤	\$1,076	\$1,090	\$1,248	-1.3%	-13.8%
稀釋每股盈餘	\$1.14	\$1.16	\$1.32	-1.7%	-13.6%

## 2023全年財報重點

美國通用會計準則 ( U.S. GAAP ) ( 單位：百萬美元，每股收益指標除外 )	2023全年	2022全年	Y/Y
淨營收	\$17,286	\$16,128	7.2%
毛利潤	\$8,287	\$7,635	8.5%
毛利率	47.9%	47.3%	60 bps
營業利潤	\$4,611	\$4,439	3.9%
營業利潤率	26.7%	27.5%	-80 bps
淨利潤	\$4,211	\$3,960	6.3%
稀釋每股盈餘	\$4.46	\$4.19	6.4%

## 2023年第四季重點回顧

各產品部門淨營收 ( 單位：百萬美元 )	2023年 第四季	2023年 第三季	2022年 第四季	Q/Q	Y/Y
汽車產品和離散元件產品部 ( ADG )	2,060	2,025	1,696	1.7%	21.5%
類比元件、MEMS和感測器產品部 ( AMS )	993	990	1,339	0.4%	-25.8%
微控制器和數位IC產品部 ( MDG )	1,225	1,412	1,383	-13.3%	-11.5%
其它	4	4	6	-	-
淨營收總計	\$4,282	4,431	4,424	-3.4%	-3.2%

2023年第四季淨營收總計42.8億美元，較上年萎縮3.2%。若相較去年同期，汽車產品和離散元件產品部 ( ADG ) 營收提升21.5%，而類比元件、MEMS和感測器產品部 ( AMS ) 和微控制器和數位IC產品部 ( MDG ) 則分別下滑25.8%和11.5%。OEM和代理商的淨銷售營收分別減少0.4%和9.2%。對比2023年第三季，淨營收下滑了3.4%，較公司期初指引中位數低40個基點。ADG產品部淨營收比上季提升，而AMS則保持穩定，但MDG營收卻衰退。

第四季毛利潤總計19.5億美元，較上年減少7.3%。毛利率則為45.5%，比期初指引中位數低50個基點，且較上年同期下滑200個基點，其原因受製造成本上升、閒置產能支出，以及扣除對沖後的匯率負面影響，不過，銷售價格和產品組合的雙重利多則抵消了部分下滑空間。

第四季營業利潤比去年同期的12.9億美元，衰退20.5%，來到10.2億美元。公司的營業利潤率佔淨營收的23.9%，對比2022年第四季的29.1%下降了520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 )

- 汽車產品和功率離散元件營收雙雙成長。
- 營業利潤 6.57 億美元，漲幅為 39.7%。營業利潤率為 31.9%，而去年同期則為 27.7%。

### 類比元件、MEMS和感測器產品部 ( AMS )

- 類比元件營收提升，影像感測器和 MEMS 產品之營收則衰退。
- 營業利潤為 1.47 億美元，降幅 57.4%。營業利潤率 14.8%，而去年同期則為 25.8%。

## 微控制器和數位IC產品部 (MDG)

- 微控制器營收減少，射頻通訊則上揚。
- 營業利潤為 3.42 億美元，降幅達 30.9%。營業利潤率 28.0%，而去年同期則為 35.8%。

營業利潤來到10.8億美元，低於去年同期的12.5億美元。2023年第四季和2022年第四季財務業績分別包括了1.91億美元和1.41億美元的一次性非現金所得稅減免。稀釋每股盈餘1.14美元，去年同期則為1.32美元。

## 現金流和資產負債表摘要

(單位：百萬美元)	2023年 第四季	2023年 第三季	2022年 第四季	12個月		
				2023年 第四季	2022年 第四季	過去12 個月資料 變化
營業活動產生的現金淨值	1,480	1,881	1,550	5,992	5,202	15.2%
(*)自由現金流(非美國通用會計準則) <sup>1</sup>	652	707	603	1,774	1,591	11.5%

2023年第四季營運產生淨現金流為 14.8 億美元，去年同期則為 15.5 億美元。2023年全年度，營運所產生的淨現金流達 59.9 億美元，增加 15.2%，佔總營收的 34.7%。

在扣除銷售營收、資本補助和其他營收後，2023年第四季資本支出為 7.98 億美元，全年資本支出則為 41.1 億美元。去年同期，淨資本支出分別為 9.2 億美元和 35.2 億美元。

第四季和全年度自由現金流(非美國通用會計原則)分別為 6.52 億美元和 17.7 億美元，而去年同期則分別為 6.03 億美元和 15.9 億美元。

第四季末庫存 27.0 億美元，上季為 28.7 億美元，去年同期則為 25.8 億美元。季末庫存周轉天數 104 天，上季是 114 天，去年同期則是 101 天。

2023年第四季，公司向股東支付現金股息 6,000 萬美元，依照現行股票回購計畫，回購 8,600 萬美元公司股票。

截至2023年12月31日，意法半導體的淨財務狀況(非美國通用會計原則)為31.6億美元；截止2023年9月30日為24.6億美元。流動資產總計60.8億美元，負債總計29.3億美元。考量編列至資本支出之尚未發生的資本補助預付款對於流動資產總額的影響，截至2023年12月31日，調整後的淨財務狀況為30億美元。

## 公司變化

意法半導體在2024年1月10日公布新的組織架構，以提升產品開發創新速度和效率，縮短產品上市時間，加強對終端市場客戶的關注度。意法半導體將重組為兩個產品部，再細分為四個需依法公布財報的子部門，並新設立一個專注終端市場應用的行銷部門，以完善現有的銷售和行銷組織架構。

隨著新組織架構的成立，從2024年1月1日起財報將產生變化。

## 業務展望

2024年第一季業績指引中位數：

<sup>1</sup> 非美國通用會計準則相關之如何轉換成美國 GAAP 數據資料，以及 ST 認為這些評估指標的重要理由，請參考附件 A。

- 淨營收預計將達 36.0 億美元，較上季萎縮約 15.9%，上下浮動 350 個基點；
- 毛利率約 42.3%，上下浮動 200 個基點；
- 本前瞻假設 2024 年第一季美元兌歐元匯率約 1.09 美元 = 1.00 歐元，包括當前套期保值合約之影響；
- 第一季關帳日為 2024 年 3 月 30 日。

### **非美國公認會計原則的財務補充資訊使用須知**

本新聞稿包含非美國公認會計準則財務補充資訊。

請注意，這些財務指標未經審核，亦非根據美國通用會計原則編制，因此，不可替代美國通用會計原則財務指標。此外，不得使用這些非美國通用會計準則財務指標與其他公司的類似資訊進行比較。為了彌補這些限制的影響，不應孤立地閱讀非美國通用會計原則的財務補充資訊，而應結合意法半導體根據美國通用會計原則編制的合併財務報表。

欲瞭解意法半導體非美國通用會計準則財務指標與其相應的美國通用會計準則財務指標的調節表，請參閱本新聞稿之附件。

### **前瞻聲明**

本新聞稿中包含部分非歷史事實的陳述乃基於管理階層當前的觀點和假設，以已知和未知的風險和不確定性為前提，對未來做出涉及已知和未知的風險，以及不確定趨勢的預測陳述和其他前瞻性陳述（依照1933年證券法最新版第27A條或1934年證券交易法最新版第21E條的規定），這些風險和不確定趨勢可能由於下方因素而導致與實際結果、業績或事件與本聲明所預期之結果、業績或事件出現重大差異：

- 全球貿易政策的變化，包括關稅和貿易壁壘的採用和擴大，可能影響宏觀經濟環境並對本公司產品的需求產生不利影響；
- 不確定的宏觀經濟和產業趨勢（例如，通貨膨脹和供應鏈波動），可能影響本公司之產能和終端市場對我們產品的需求；
- 客戶需求與預測不同；
- 在瞬息萬變的技術環境中設計、製造和銷售創新產品的能力；
- 本公司、客戶或供應商經營所在地區的經濟、社會、公共衛生、勞工、政治或基礎建設條件的變化，包括由於宏觀經濟或地區事件、地緣政治和軍事衝突（包括當前的俄烏衝突）、社會動盪、勞工行動或恐怖行動；
- 本公司任何主要代理商出現財務困難或主要客戶大幅減少訂單；
- 本公司的產能利用率、產品組合和製造效率和/或滿足為供應商或協力廠商製造供應商預留之產能所需的產量；
- 本公司運營所需之設備、原材料、公用事業服務、協力廠商製造服務和技術或其他物資的供應和成本（包括通貨膨脹導致成本增加）；
- 本公司之 IT 系統的功能和性能：這些系統面臨著網路安全威脅，並支援我們的製造、財務、銷售等重要營運；入侵本公司或客戶、供應商、合作夥伴、協力廠商授權技術提供商的 IT 系統；
- 本公司之員工、客戶或其他協力廠商的個人資料被竊取、丟失或非法使用，以及違反隱私法規；
- 本公司競爭對手或其他協力廠商之智慧財產權主張的影響，以及能否以合理的條款和條件獲得所需技術許可；
- 稅收規則的變化、新的或修訂的立法、稅務審核的結果或國際稅務條約的變化可能影響本公司經營業績以及準確估算稅收抵免、退稅、減稅和準備金，以及遞延所得稅資產的能力，致本公司整體稅務發生變化；
- 外匯市場的變化，尤其是與歐元和本公司營運所用之其他主要貨幣兌美元的匯率變化；
- 正在進行訴訟的結果以及本公司可能成為被告之任何新訴訟的影響；
- 產品責任或保修索賠，因疫情或無法交貨的索賠，或與本公司產品相關的其他索賠，或客戶召回產品包含本公司之晶片

- 本公司、客戶或供應商經營所在地的自然事件，如惡劣天氣、地震、海嘯、火山爆發或其他自然災害、氣候變化的影響、健康風險和傳染病或全球流行傳染病，如新冠疫情；
- 半導體產業監管和相關法規的規範，包括與氣候變化和永續發展相關的監管和倡議，以及本公司到 2027 年範圍一和範圍二排放，以及範圍三部分排放達成碳中和的目標；
- 由於新冠肺炎等傳染病或全球傳染病疫情、遠端辦公以及這些情況對社交和職業溝通的限制，可能導致重要員工流失以及可能無法招募和留住合格員工；
- 新冠肺炎疫情全球爆發的持續時間和嚴重程度可能會長時間內持續對全球經濟產生重大負面影響，亦可能對本公司之業務和經營業績產生重大不利影響
- 本公司之供應商、競爭對手和客戶之間的橫向和垂直整合所導致的產業變化；
- 逐步推動新計畫的能力，能否成功可能受到本公司無法控制的因素影響，包括協力廠商提供之重要元件的供應能力和分包商的表現是否符合我們的預期。

這些前瞻性陳述受各種風險和不確定性的影響，可能導致本公司業務的實際結果和業績與前瞻性陳述產生重大不利差異。某些前瞻性陳述可以透過使用前瞻性術語來辨識，例如「相信」、「預期」、「可能」、「應該」、「將」、「尋求」或類似表達或其否定形式或其其他變體或類似術語，或透過對策略、計畫或意圖的討論。

其中部分風險已在「第 3 項」中定義並提供更詳細的論述。「重要資訊——風險因素」已列入本公司於 2023 年 2 月 23 日報備 SEC 證券會之截至 2022 年 12 月 31 日的年度 Form 20-F 年度報告中。如果其中一種或多種風險因素已成為既定事實或基本假設被證明是錯誤的，則實際結果可能會與本新聞稿中預期、相信或預期的結果大不相同。本公司不準備亦無義務更新本新聞稿中的任何產業資訊或前瞻性陳述，反映後續事件或情況。

本公司在不定期報備證券交易委員會之「Item 3.重要資訊——風險因素」報告中列舉上述不利變化或其他風險或不確定性因素，這些因素可能對本公司之業務和 / 或財務狀況產生重大不利影響。

### 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](http://www.st.com)。