

意法半導體公布 2024 年第一季財報

- 2024 年第一季淨營收 34.7 億美元；毛利率 41.7%；營業利潤率 15.9%；淨利潤 5.13 億美元
- 扣除 9.67 億美元淨資本支出後，第一季自由現金流*為 1.34 億美元
- 業務展望（中位數）：第二季淨營收 32 億美元；毛利率 40%

【臺北訊，2024 年 4 月 30 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 2024 年 3 月 30 日的第一季財報。

意法半導體第一季淨營收為 34.7 億美元，毛利率 41.7%，營業利潤率 15.9%，淨利潤 5.13 億美元，稀釋每股盈餘 54 美分。

意法半導體總裁暨執行官 Jean-Marc Chery 表示，「受汽車和工業產品營收下滑的影響，第一季淨營收和毛利率均低於業務展望的中位數，而個人電子產品營收上揚則抵消部分總營收下降的空間。第一季淨營收較上年衰退 18.4%，營業利潤率自上季的 28.3% 減少至 15.9%，淨利潤為 5.13 億美元，降幅達 50.9%。本季，車用半導體需求成長放緩，低於預期，進入減速階段，而目前的工業市場調整進入加速期。第二季業務展望（中位數）為淨營收 32.0 億美元，相較去年和前一季分別下滑 26.0% 和 7.6%；毛利率預計約 40%。我們現在將根據修訂後的 2024 年營收計畫推動公司發展，目標為 140 至 150 億美元之間。依照此一計畫，毛利率預計在 40 個百分點出頭。此外，我們計畫將 2024 年淨資本支出維持在約 25 億美元，投資重點為策略製造計畫。」

2024 年第一季財報重點

美國通用會計準則 (單位：百萬美元，每股收益指標除外)	2024年 第一季	2023年 第四季	2023年 第一季	Q/Q	Y/Y
淨營收	\$3,465	\$4,282	\$4,247	-19.1%	-18.4%
毛利潤	\$1,444	\$1,949	\$2,110	-26.0%	-31.6%
毛利率	41.7%	45.5%	49.7%	-380 bps	-800 bps
營業利潤	\$551	\$1,023	\$1,201	-46.1%	-54.1%
營業利潤率	15.9%	23.9%	28.3%	-800 bps	-1,240 bps
淨利潤	\$513	\$1,076	\$1,044	-52.4%	-50.9%
稀釋每股盈餘	\$0.54	\$1.14	\$1.10	-52.6%	-50.9%

2024 年第一季回顧

意法半導體於 2024 年 1 月 10 日公布新的組織架構，意味著自 2024 年第一季起，分部財報內容有所變更。比較期已做相應調整。詳見附錄。

各部門淨營收 (單位：百萬美元)	2024年 第一季	2023年 第四季	2023年 第一季	Q/Q	Y/Y
類比產品、MEMS和感測器 (AM&S) 子產品部	1,217	1,418	1,400	-14.2%	-13.1%
功率元件和離散元件 (P&D) 子產品部	820	965	909	-15.1%	-9.8%
類比、功率與離散元件、MEMS 與感測器 (APMS) 產品部總計	2,037	2,383	2,309	-14.5%	-11.8%
微控制器 (MCU) 子產品部	950	1,272	1,448	-25.3%	-34.4%
數位IC與射頻 (D&RF) 子產品部	475	623	486	-23.8%	-2.1%
微控制器、數位IC與射頻 (MDRF) 產品部總計	1,425	1,895	1,934	-24.8%	-26.3%
其他	3	4	4	-	-
總淨營收	3,465	4,282	4,247	-19.1%	-18.4%

2024年第一季淨營收總計34.7億美元，較上年萎縮18.4%。OEM和代理商的淨銷售營收分別減少11.5%和30.8%。若相較上一季，淨營收下降19.1%，較公司指引目標的中位數低320個基點。

第一季毛利潤總計14.4億美元，較上年減少31.6%。毛利率41.7%，比期初指引的中位數低60個基點，且較去年同期下滑800個基點，其原因售產品價格、產品組合、閒置產能支出和製造效率之綜合不利因素導致毛利潤低於預期。

第一季營業利潤達5.51億美元，而去年同期則為12.0億美元，降幅達54.1%。營業利潤率占淨營收15.9%，比2023年第一季的28.3%下降1,240個基點。

相較去年同期各產品部門之表現：

類比元件、功率和離散元件、MEMS與感測器 (APMS) 產品部

類比元件、MEMS與感測器 (AMS) 子產品部

- 營收衰退 13.1%，主要是由於 MEMS 和影像產品銷售營收減少。
- 營業利潤 1.85 億美元，衰退幅度為 44.8%。營業利潤率為 15.2%，去年同期則為 23.9%。

功率與離散元件 (P&D) 子產品部：

- 營收減少 9.8%，主要是由於離散元件銷售營收縮減。
- 營業利潤 1.38 億美元，降幅達 41.6%。營業利潤率為 16.8%，去年同期則為 26.0%。

微控制器、數位 IC 與射頻 (MDRF) 產品部

微控制器 (MCU) 子產品部：

- 營收萎縮 34.4%，主要是由於通用 MCU 銷售營收減少。
- 營業利潤 1.85 億美元，下降 66.7%。營業利潤率為 19.5%，去年同期則為 38.3%。

數位 IC 與射頻 (D&RF) 子產品部

- 營收減少 2.1%，儘管射頻通訊業務有所成長，但不足以抵消 ADAS 業務的下滑。
- 營業利潤 1.5 億美元，萎縮 8.2%。營業利潤率為 31.8%，去年同期則為 33.9%。

淨利潤和稀釋每股盈餘分別減少至5.13億美元和54美分，而去年同期分別為10.4億美元和1.10美元。

現金流和資產負債表摘要

(單位：百萬美元)	2024年 第一季	2023年 第四季	2023年 第一季	12個月		
				2024年 第一季	2023年 第一季	過去12 個月資料 變化
營業活動產生的現金淨值	859	1,480	1,320	5,531	5,577	-0.8%
自由現金流(非美國通用會計準則) ¹	(134)	652	206	1,434	1,715	-16.4%

2024年第一季營運產生之現金淨額為8.59億美元，而去年同期則為13.2億美元。

第一季淨資本支出(非美國通用會計原則)為9.67億美元，而去年同期為10.9億美元。

第一季淨現金流負1.34億美元，去年同期則為正2.06億美元。

2024年第一季末庫存為26.9億美元，上季為27.0億美元，去年同期則為28.7億美元。季末庫存周轉天數122天，上季104天，去年同期則是122天。

第一季，公司向股東支付現金股息4,800萬美元，依照現行股票回購計畫，回購8,700萬美元公司股票。

截止2024年3月30日，意法半導體的淨財務狀況(非美國通用會計原則)為31.3億美元，相較截至2023年12月31日的31.6億美元，流動資產總計62.4億美元，負債總計31.1億美元。考量到資本支出尚未發生的資本補助預付款項對流動資產總額的影響，截至2024年3月30日，調整後的淨財務狀況為27.8億美元。

業務展望

公司2024年第二季營收指引中位數：

- 淨營收預計將達32.0億美元，較上季下滑約7.6%，上下浮動350個基點；
- 毛利率約40%，上下浮動200個基點；
- 本前瞻假設2024年第二季美元兌歐元匯率約1.08美元=1.00歐元，包括當前套期保值合約之影響；
- 第二季關帳日為2024年6月29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，不得使用非美國通用會計準則財務指標與其他公司之類似資訊進行比較。為彌補這些限制影響，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，以及其對應的美國通用會計準則財務指標調整表，請參閱本新聞稿附件。

前瞻聲明

非美國通用會計準則有關如何轉換成美國GAAP資訊，以及ST認為這些評核指標之重要理由，請參考附件。

本新聞稿中包含一些非歷史事實之敘述是以管理階層當前的觀點和假設，以已知和未知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、不確定趨勢的預測陳述，以及其他前瞻性陳述（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條之規定），這些風險和不確定趨勢可能由於以下因素而導致實際結果、業績或事件與本聲明所預期的結果、業績或事件存在重大差異：

- 全球貿易政策的變化，包括關稅和貿易壁壘的採用和擴大，可能會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），可能會影響本公司產能和終端市場對產品的需求；
- 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之經濟、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、社會動盪、勞工行動或恐怖活動；
- 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；
- 本公司產能利用率、產品組合和製造效率和/或滿足供應商或協力廠商製造供應商預留之產能所需的產量；
- 本公司運營所需設備、原物料、公用事業服務、協力廠商製造服務和技術或其他物資供應狀況和成本（包括通貨膨脹導致成本增加）；
- 本公司系統的功能和性能：這些系統面臨網路安全威脅，並支援本公司之製造、財務、銷售等重要營運活動；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（IP）主張的影響，以及本公司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業績以及準確預估稅收抵免、退稅、減稅和準備金，以及實現遞延所得稅資產的能力，致本公司整體稅務狀況發生變化；
- 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對美元的匯率變化；
- 正在進行之訴訟的結果以及本公司可能成為被告的任何新訴訟的影響；
- 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的晶片
- 本公司、客戶或供應商營運所在地區的自然事件，如惡劣天氣、地震、海嘯、火山爆發或其他自然行為、氣候變化的影響、健康風險和傳染病或全球流行傳染病；
- 半導體產業監管和相關法規加緊，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和範圍三部分排放達成碳中和的目標；
- 傳染病或全球傳染病疫情可能會在長時間內繼續對全球經濟產生重大負面影響，也可能對本公司之業務和營運產生重大不利影響；
- 本公司之供應商、競爭對手和客戶之間的橫向和垂直整合導致的產業變化；
- 逐步推動新計畫的能力，能否成功可能受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貨能力和外包商的表現是否符合預期。

上述前瞻性陳述受各種風險和不確定性之影響，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他變體或類似術語，或透過對策略、計畫或意圖的討論。

其中一些風險已在「第3項」中定義並進行更詳細的論述。重要資訊——風險因素已列入本公司於2024年2月22日提交SEC證券會之截至2023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」檔中列出上述不利變化或其他因素，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。