

## 意法半导体公布 2020 年第三季度财报

- 第三季度净营收 26.7 亿美元; 毛利率 36.0%; 营业利润率 12.3%; 净利润 2.42 亿美元
- 截至第三季度, 本年净营收累计 69.8 亿美元; 毛利率 36.3%; 营业利润率 9.5%; 净利润 5.25 亿美元
- 业务前瞻中位数: 第四季度净收入 29.9 亿美元; 毛利率 38.5%

中国, 2020 年 10 月 23 日——横跨多重电子应用领域的全球领先的半导体供应商意法半导体 (STMicroelectronics, 简称 ST; 纽约证券交易所代码: STM) 公布了按照美国通用会计准则 (U.S. GAAP) 编制的截至 2020 年 9 月 26 日的第三季度财报。本新闻稿还包含非美国通用会计准则财务数据 (详情参阅附录)。

意法半导体第三季度净营收 26.7 亿美元, 毛利率 36.0%, 营业利润率 12.3%, 净利润 2.42 亿美元, 每股摊薄收益 0.26 美元。

意法半导体总裁兼首席执行官 Jean-Marc Chery 评论第三季度业绩时表示:

- “如同我们在 2020 年 10 月 1 日提前公布的一样, 2020 年第三季度净营收环比提高 27.8%, 比最高预期高 690 个基点。整个第三季度市场环境明显好于预期, 来自汽车产品的需求, 我们的个人电子产品领域执行的客户项目, 以及微控制器需求, 是取得这一业绩的主要因素。第三季度毛利率处于我们预期中值水平, 包括约 140 个基点的闲置产能支出。
- “展望第四季度, 预计营收中位数将环比增长 12.0%。除射频通信子业务部, 其他所有产品业务预计都将实现增长。毛利率预计约 38.50%, 包括约 70 个基点的闲置产能支出。
- “2020 年全年净营收中位数预计约 99.7 亿美元, 同比增长 4.3%, 同时营业利润率将保持在两位数。”

### 季度财务摘要(美国通用会计准则)

| (除每股收益外, 其余项目单位都是百万美元) | 2020年<br>第3季度 | 2020年<br>第2季度 | 2019年<br>第3季度 | 环比         | 同比          |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|-------------|
| 净营收                    | \$2,666       | \$2,087       | \$2,553       | 27.8%      | 4.4%        |
| 毛利润                    | \$959         | \$730         | \$967         | 31.5%      | -0.8%       |
| 毛利率                    | 36.0%         | 35.0%         | 37.9%         | 100个<br>基点 | -190个<br>基点 |
| 营业利润                   | \$329         | \$106         | \$336         | 208.8%     | -2.0%       |
| 营业利润率                  | 12.3%         | 5.1%          | 13.1%         | 720个<br>基点 | -80个<br>基点  |
| 净利润                    | \$242         | \$90          | \$302         | 169.1%     | -19.6%      |
| 每股摊薄收益                 | \$0.26        | \$0.10        | \$0.34        | 160.0%     | -23.5%      |

## 2020年第三季度总结回顾

| 各产品部门净营收 (单位: 百万美元)   | 2020年<br>第3季度 | 2020年<br>第2季度 | 2019年<br>第3季度 | 环比           | 同比          |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 汽车和分立器件产品部(ADG)       | 851           | 727           | 894           | 17.1%        | -4.9%       |
| 模拟器件、MEMS和传感器产品部(AMS) | 997           | 624           | 968           | 59.8%        | 3.0%        |
| 微控制器和数字IC产品部(MDG)     | 815           | 733           | 688           | 11.2%        | 18.6%       |
| 其它                    | 3             | 3             | 3             | -            | -           |
| <b>净营收总计</b>          | <b>2,666</b>  | <b>2,087</b>  | <b>2,553</b>  | <b>27.8%</b> | <b>4.4%</b> |

**净营收**总计26.7亿美元，同比增长4.4%。与去年同期相比，汽车产品、影像芯片和功率分立器件收入虽有所下降，但是微控制器、射频通信、MEMS和模拟器件销售收入增长抵消了部分降幅。OEM销售收入同比增长7.5%；代理渠道销售收入同比下降3.4%。从环比看，净营收增长27.8%，比公司预期最高目标高690个基点。所有产品部门都实现销售收入环比两位数增长。

**毛利润**总计9.59亿美元，同比下降0.8%。**毛利率**36.0%，同比下降190个基点，价格压力和闲置产能支出是同比下降的主要因素。第三季度毛利率与公司预测的中位数持平。

**营业利润**同比下降2.0%，总计3.29亿美元，去年同期为3.36亿美元。**营业利润率**同比下降80个基点，占净营收的12.3%，而2019年第三季度为13.1%。

### 各产品部门财务业绩同比:

#### 汽车和分立器件产品部(ADG)

- 汽车产品和功率分立器件的销售收入均有所下降
- 营业利润 4,900 万美元，同比下降 35.7%。营业利润率 5.8%，去年同期 8.5%

#### 模拟器件、MEMS和传感器产品部(AMS)

- MEMS 和模拟器件销售收入均实现增长，影像芯片收入有所减少
- 营业利润 1.75 亿美元，同比下降 11.8%。营业利润率 17.5%，去年同期 20.5%

#### 微控制器和数字IC产品部(MDG)

- 微控制器和射频通信(以前的“数字 IC”子业务部)均增长
- 营业利润 1.42 亿美元，增长 32.0%。营业利润率 17.4%，去年同期 15.7%

闲置产能支出列在部门的“其它”栏内。

**净利润和每股摊薄收益**分别降至2.42亿美元和0.26美元，而去年同期分别为3.02美元和0.34美元。

### 现金流量和资产负债表摘要

| (单位: 百万美元)          | 过去 12 个月         |                  |                  |                  |                  |            |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
|                     | 2020 年<br>第 3 季度 | 2020 年<br>第 2 季度 | 2019 年<br>第 3 季度 | 2020 年<br>第 3 季度 | 2019 年<br>第 3 季度 | TTM 变<br>更 |
| 营业活动产生的现金净值         | 385              | 387              | 429              | 1,946            | 1,749            | 11.3%      |
| (*)自由现金流(非美国通用会计准则) | (25)             | 28               | 170              | 577              | 399              | 44.6%      |

2020 年第三季度资本支出（扣除资产销售收入后）为 3.19 亿美元，年初到第三季度累计 8.97 亿美元。去年同期，资本支出为 2.44 亿美元。

本季度末库存为 19.3 亿美元，高于去年同期的 17.9 亿美元。季末库存周转天数为 103 天，低于去年同期的 100 天。

为进一步加强公司无线连接业务，业务兼并支出 7,600 万美元；2017 年发行的 2022 A 级可转换债券结算支付应计利息 3300 万美元；扣除这两项费用后，第三季度自由现金流(非美国通用会计准则)为负 2500 万美元，去年同期为正 1.7 亿美元。

第三季度公司支付现金股息总计 3,800 万美元。

截至2020年9月26日，意法半导体净财务状况（非美国通用会计准则）为6.62亿美元，相比之下，2020年6月27日净财务状况为5.70亿美元。总流动资产为35.3亿美元，总负债为28.7亿美元。

本季度，意法半导体行使了债券赎回期权，提前赎回2017年发行的2022 A级可转换债券。最终，A级债券持有人行权总额 7.5亿美元。意法半导体以净额结算方式收付债券，支付7.5亿美元现金和约1100万股库存股，大部分交易在第三季度完成，剩余部分在第四季度初完成。2020年第三季度，在行使赎回权的同时，意法半导体还新发行了15亿美元的两级优先无担保可转债(每级7.50亿美元)，分别于2025年和2027年到期。

## 业务展望

2020年第四季度公司指导目标（中位数）：

- 净营收预计 29.9 亿美元，环比增长约 12.0%，上下浮动 350 个基点；
- 毛利率约为 38.5%，上下浮动 200 个基点；
- 本前瞻假设 2020 年第四季度美元对欧元有效汇率大约 1.15 美元=1.00 欧元，包括当前套期保值合同的影响
- 第四季度结账日为 2020 年 12 月 31 日

附件一：合并损益表（三个月）

| 意法半导体股份有限公司<br>合并损益表   | 三个月          |              |
|------------------------|--------------|--------------|
|                        | 9月26日        | 9月28日        |
|                        | 2020         | 2019         |
| (单位：百万美元，每股收益数据除外（\$）) | (未审计)        | (未审计)        |
| 净销售收入                  | 2,663        | 2,547        |
| 其它收入                   | 3            | 6            |
| <b>净营收</b>             | <b>2,666</b> | <b>2,553</b> |
| 销货成本                   | (1,707)      | (1,586)      |
| <b>毛利润</b>             | <b>959</b>   | <b>967</b>   |
| 销售费用和管理费用              | (273)        | (267)        |
| 研发经费                   | (379)        | (362)        |
| 其它收支净值                 | 24           | (2)          |
| 资产减值、重组支出和其它与业务终止相关的费用 | (2)          | -            |
| <b>总营业支出</b>           | <b>(630)</b> | <b>(631)</b> |
| <b>营业利润</b>            | <b>329</b>   | <b>336</b>   |
| 利息费用净值                 | (9)          | (1)          |
| 养老金福利其它成本              | (2)          | (5)          |
| 股权投资收益（亏损）             | 1            | -            |
| 金融产品投资净亏损              | (26)         | -            |
| <b>所得税前收入和非控制权益</b>    | <b>293</b>   | <b>330</b>   |
| 所得税支出                  | (50)         | (28)         |
| <b>净利润</b>             | <b>243</b>   | <b>302</b>   |
| 归属非控制权益的净利润            | (1)          | -            |
| <b>归属母公司的净利润</b>       | <b>242</b>   | <b>302</b>   |
| 归属母公司股东的每股（基本）收益       | 0.27         | 0.34         |
| 归属母公司股东的每股（摊薄）收益       | 0.26         | 0.34         |
| 计算每股摊薄收益所用的加权平均股数      | 921.5        | 900.1        |

附件二：合并损益表（六个月）

| 意法半导体股份有限公司<br>合并损益表   | 九个月            |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 9月26日          | 9月28日          |
|                        | 2020           | 2019           |
| (单位：百万美元，每股收益数据除外（\$）) | (未审计)          | (未审计)          |
| 净销售收入                  | 6,975          | 6,779          |
| 其它收入                   | 9              | 23             |
| <b>净营收</b>             | <b>6,984</b>   | <b>6,802</b>   |
| 销货成本                   | (4,449)        | (4,187)        |
| <b>毛利润</b>             | <b>2,535</b>   | <b>2,615</b>   |
| 销售费用和管理费用              | (802)          | (808)          |
| 研发经费                   | (1,126)        | (1,111)        |
| 其它收支净值                 | 71             | 49             |
| 资产减值、重组支出和其它与业务终止相关的费用 | (12)           | (2)            |
| <b>总营业支出</b>           | <b>(1,869)</b> | <b>(1,872)</b> |
| <b>营业利润</b>            | <b>666</b>     | <b>743</b>     |
| 利息收入(费用)净值             | (12)           | 2              |
| 养老金福利其它成本              | (8)            | (12)           |
| 股权投资收益（亏损）             | 1              | 1              |
| 金融产品投资净亏损              | (26)           | -              |
| <b>所得税前收入和非控制权益</b>    | <b>621</b>     | <b>734</b>     |
| 所得税支出                  | (96)           | (93)           |
| <b>净利润</b>             | <b>525</b>     | <b>641</b>     |
| 归属非控制权益的净利润            | -              | (1)            |
| <b>归属母公司的净利润</b>       | <b>525</b>     | <b>640</b>     |
| 归属母公司股东的每股（基本）收益       | 0.59           | 0.71           |
| 归属母公司股东的每股（摊薄）收益       | 0.57           | 0.71           |
| 计算每股摊薄收益所用的加权平均股数      | 916.4          | 901.6          |

### 附件三：合并资产负债表

| 意法半导体股份有限公司<br>合并资产负债表   |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 报表日期   | 9月26日         | 6月27日         | 12月31日        |
| 单位：百万美元  | 2020          | 2020          | 2019          |
|  | (未审计)         | (未审计)         | (已审计)         |
| <b>资产</b>  |               |               |               |
| <b>流动资产：</b>   |               |               |               |
| 现金及现金等价物   | 2,714         | 1,800         | 2,597         |
| 限定用途现金   | -             | -             | 10            |
| 短期存款   | 679           | 687           | 4             |
| 有价证券   | 134           | 134           | 133           |
| 应收货款净值   | 1,433         | 1,171         | 1,380         |
| 库存   | 1,931         | 1,963         | 1,691         |
| 其它流动资产   | 504           | 448           | 442           |
| <b>总流动资产</b>   | <b>7,395</b>  | <b>6,203</b>  | <b>6,257</b>  |
| 商誉   | 321           | 197           | 162           |
| 其它无形资产净值   | 422           | 312           | 299           |
| 固定资产净值   | 4,312         | 4,194         | 4,007         |
| 非流动递延税收资产  | 726           | 710           | 695           |
| 长期投资   | 10            | 11            | 11            |
| 其它非流动资产  | 580           | 535           | 437           |
|  | <b>6,371</b>  | <b>5,959</b>  | <b>5,611</b>  |
| <b>总资产</b>   | <b>13,766</b> | <b>12,162</b> | <b>11,868</b> |
| <b>负债和权益</b>   |               |               |               |
| <b>流动负债：</b>   |               |               |               |
| 短期负债   | 983           | 879           | 173           |
| 应付货款   | 1,091         | 1,079         | 950           |
| 其它应付账款和应计负债  | 865           | 829           | 831           |
| 应向股东支付的股息  | 82            | 119           | 58            |
| 应计所得税  | 105           | 69            | 52            |
| <b>总流动负债</b>   | <b>3,126</b>  | <b>2,975</b>  | <b>2,064</b>  |
| 长期负债   | 1,882         | 1,172         | 1,899         |
| 退休后福利责任  | 464           | 447           | 445           |
| 长期递延税收负债   | 80            | 38            | 19            |
| 其它长期负债   | 470           | 339           | 330           |
|  | <b>2,896</b>  | <b>1,996</b>  | <b>2,693</b>  |
| <b>总负债</b>   | <b>6,022</b>  | <b>4,971</b>  | <b>4,757</b>  |
| 承付款项和或有负债  |               |               |               |
| <b>股东权益</b>  |               |               |               |
| 母公司股东权益  |               |               |               |
| 普通股 (优先股：540,000,000 股已经授权，尚未发行；<br>普通股：面值1.04欧元，1,200,000,000 股已经授权，911,239,420 股<br>已经发行，903,184,398 股在外流通股) | 1,157         | 1,157         | 1,157         |
| 资本公积金  | 3,057         | 3,061         | 2,992         |
| 未分配利润  | 3,019         | 2,797         | 2,747         |
| 其它累计综合利润   | 576           | 481           | 475           |
| 库存股份   | (133)         | (372)         | (328)         |
| 母公司股东权益总计  | 7,676         | 7,124         | 7,043         |
| 非控制权益  | 68            | 67            | 68            |
| <b>权益总计</b>  | <b>7,744</b>  | <b>7,191</b>  | <b>7,111</b>  |
| <b>负债和权益总计</b>   | <b>13,766</b> | <b>12,162</b> | <b>11,868</b> |

附件四：现金流数据摘要

| 意法半导体股份有限公司      |           |           |           |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 现金流数据摘要          |           |           |           |
| 现金流数据(单位：百万美元)   | 2020年第3季度 | 2020年第2季度 | 2019年第3季度 |
| 营业活动产生的现金净值      | 385       | 387       | 429       |
| 投资活动使用的现金净值      | (400)     | (509)     | (59)      |
| 融资活动产生(使用)的现金净值  | 928       | (117)     | (129)     |
| 净现金增加(减少)        | 914       | (238)     | 226       |
| 现金流数据摘要(单位：百万美元) | 2020年第3季度 | 2020年第2季度 | 2019年第3季度 |
| 折旧与摊销            | 234       | 223       | 216       |
| 净资本支出            | (319)     | (312)     | (244)     |
| 向股东支付的股息         | (38)      | (37)      | (54)      |
| 库存变化净值           | 60        | (175)     | 77        |