
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之腦洞科技有限公司股份全部出售或轉讓，應立即將本通函送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

BRAINHOLE
TECHNOLOGY
BRAINHOLE TECHNOLOGY LIMITED
腦洞科技有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：2203)

有關
(1)出售上市證券；
(2)進一步購入上市證券；
及
(3)進一步出售上市證券之主要交易

除文義另有所指外，本封面頁所用詞彙應與本通函「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

董事會函件載列於本通函第5至44頁。

本通函寄發予股東僅供參考之用。根據上市規則第14.44條，作為本通函主旨事項之交易已透過書面批准獲得批准。

二零二四年五月二十四日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	5
附錄一 — 本集團的財務資料	I-1
附錄二 — 英偉達的財務資料	II-1
附錄三 — 英偉達的管理層討論及分析	III-1
附錄四 — Super Micro的財務資料	IV-1
附錄五 — Super Micro的管理層討論及分析	V-1
附錄六 — 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、 進一步購入Super Micro股份、 二月十五日進一步出售英偉達股份、 二月十六日進一步出售英偉達股份、 二月二十二日進一步購入英偉達股份、 三月出售英偉達股份、 二月進一步購入Super Micro股份、 二月出售Super Micro股份、 三月進一步出售Super Micro股份及 四月進一步購入Super Micro股份後本集團的 未經審核備考財務資料	VI-1
附錄七 — 一般資料	VII-1

釋 義

於本通函中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「四月進一步購入Super Micro股份」	指	誠如日期為二零二四年四月二日的公告所披露，本公司進一步購入740股Super Micro股份
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	脑洞科技有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2203)
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「二月十五日進一步出售英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年四月三十日的公告所披露，本公司進一步出售880股英偉達股份
「二月十六日進一步出售英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年四月三十日的公告所披露，本公司進一步出售2,650股英偉達股份
「二月二十二日進一步購入英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年四月三十日的公告所披露，本公司進一步購入840股英偉達股份
「二月出售Super Micro股份」	指	誠如日期為二零二四年四月三十日的公告所披露，本公司出售1,490股Super Micro股份
「二月進一步購入Super Micro股份」	指	誠如日期為二零二四年四月三十日的公告所披露，本公司進一步購入1,920股Super Micro股份
「進一步購入英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年一月二十五日的公告所披露，本公司進一步購入1,910股英偉達股份
「進一步購入Super Micro股份」	指	誠如日期為二零二四年一月三十一日的公告所披露，本公司進一步購入1,960股Super Micro股份
「進一步出售英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年一月三十一日的公告所披露，本公司進一步出售1,430股英偉達股份

釋 義

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連及並非與本公司任何關連人士或任何彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)一致行動(定義見公司收購、合併及股份購回守則)之第三方
「最後實際可行日期」	指	二零二四年五月十四日，即本通函付印前就確定本通函所載若干資料之最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「三月出售英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年四月三十日的公告所披露，本公司出售870股英偉達股份
「三月進一步出售Super Micro股份」	指	誠如日期為二零二四年四月三十日的公告所披露，本公司進一步出售780股Super Micro股份
「納斯達克」	指	美國納斯達克證券市場
「英偉達」	指	英偉達公司，一家特拉華州公司，其普通股於納斯達克上市(交易代號：NVDA)
「英偉達集團」	指	英偉達及其附屬公司
「英偉達股份」	指	英偉達之普通股
「中國」	指	中華人民共和國

釋 義

「先前購入英偉達股份」	指	誠如相關先前公告所載，本公司於分別自二零二三年八月四日(聯交所交易時段後)及二零二四年一月九日(聯交所交易時段後)起的期間進行的一系列購入合共7,560股英偉達股份
「先前購入Super Micro股份」	指	誠如相關先前公告所載，本公司於自二零二三年八月十五日(聯交所交易時段後)起及直至二零二四年一月二十四日(包括該日)(聯交所交易時段後)止期間進行的一系列購入合共10,550股Super Micro股份
「先前公告」	指	本公司日期為二零二三年八月七日、二零二三年八月十日、二零二三年八月十六日、二零二三年八月十七日、二零二三年八月二十五日、二零二三年九月十九日、二零二三年十二月五日、二零二三年十二月十五日、二零二三年十二月二十日、二零二三年十二月二十八日、二零二四年一月十日、二零二四年一月二十四日、二零二四年一月二十五日、二零二四年二月二十八日、二零二四年四月二日及二零二四年四月三十日的公告，內容有關(其中包括)先前購入英偉達股份、先前購入Super Micro股份、先前出售英偉達股份、先前出售Super Micro股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月出售英偉達股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份
「先前出售英偉達股份」	指	誠如相關先前公告所載，本公司於分別自二零二三年十二月四日(聯交所交易時段後)及二零二三年十二月十九日(聯交所交易時段後)起的期間進行的一系列出售合共3,530股英偉達股份
「先前出售Super Micro股份」	指	誠如相關先前公告所載，本公司於自二零二三年九月十八日(聯交所交易時段後)起及直至二零二三年十二月二十七日(包括該日)(聯交所交易時段後)止期間進行的一系列出售合共6,620股Super Micro股份

釋 義

「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「SEC」	指	美國證券交易委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	本公司股東
「股份」	指	本公司已發行股本中之普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Super Micro」	指	Super Micro Computer, Inc.，一家特拉華州公司，其普通股於納斯達克上市(交易代號：SMCI)
「Super Micro集團」	指	Super Micro及其附屬公司
「Super Micro股份」	指	Super Micro之普通股
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「%」	指	百分比

本通函所載若干數字已作出四捨五入調整。因此，貨幣換算或百分比等值所示的數字未必為該等數字的算術總和。

BRAINHOLE
TECHNOLOGY
BRAINHOLE TECHNOLOGY LIMITED
脑洞科技有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：2203)

執行董事：

張量先生(主席)

萬朵女士

獨立非執行董事：

許亮先生

陳晰先生

張一波女士

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一期

18樓1801-03室

敬啟者：

有關

(1)出售上市證券；

(2)進一步購入上市證券；

及

(3)進一步出售上市證券之主要交易

緒言

茲提述本公司日期為二零二四年一月二十五日、二零二四年一月三十一日、二零二四年二月二十八日、二零二四年四月二日及二零二四年四月三十日內容分別有關進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份的公告。

董事會函件

本通函旨在向閣下提供(i)進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份的詳情；及(ii)根據上市規則須予披露的進一步資料。

進一步購入英偉達股份

於二零二四年一月二十四日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

- (i) 相關先前公告所披露以總代價約3.5百萬美元(相當於約26.6百萬港元)先前購入英偉達股份，包括：
 - (a) 於二零二三年八月四日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)(不包括交易成本)購入1,730股英偉達股份；
 - (b) 於二零二三年八月九日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)(不包括交易成本)購入1,780股英偉達股份；
 - (c) 於二零二三年八月十五日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.5百萬美元(相當於約4.0百萬港元)(不包括交易成本)購入1,140股英偉達股份；
 - (d) 於二零二三年八月十六日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)購入2,020股英偉達股份；
 - (e) 於二零二四年一月九日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.5百萬美元(相當於約3.6百萬港元)(不包括交易成本)購入890股英偉達股份，及

董事會函件

- (ii) 相關先前公告所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約13.0百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為1.6百萬美元(相當於約12.2百萬港元)(不包括交易成本))，包括：
- (a) 於二零二三年十二月四日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)出售1,970股英偉達股份(其賬面值約為0.9百萬美元(相當於約6.8百萬港元)(不包括交易成本))，有關應收款項以現金結算；及
- (b) 於二零二三年十二月十九日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)(不包括交易成本)出售1,560股英偉達股份(其賬面值約為0.7百萬美元(相當於約5.4百萬港元)(不包括交易成本))，有關應收款項以現金結算。

本公司於公開市場以總代價約1.1百萬美元(相當於約8.9百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入合共1,910股英偉達股份。購入每股英偉達股份的平均價格(不包括交易成本)約為601.61美元(相當於約4,680.50港元)。總代價約1.1百萬美元(相當於約8.9百萬港元)(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源撥付。總代價(即(i)先前購入英偉達股份；(ii)先前出售英偉達股份；及(iii)進一步購入英偉達股份項下各自擬進行所有交易完成後本公司所持餘下英偉達股份淨額)約為3.0百萬美元(相當於約23.3百萬港元)。

由於進一步購入英偉達股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入英偉達股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入英偉達股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

進一步購入SUPER MICRO股份

於二零二四年一月三十日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

- (i) 相關先前公告所披露以總代價約3.3百萬美元(相當於約25.8百萬港元)先前購入Super Micro股份，包括：
 - (a) 於二零二三年八月十五日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約1.4百萬美元(相當於約11.0百萬港元)(不包括交易成本)購入5,230股Super Micro股份；
 - (b) 於二零二三年八月二十四日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約5.9百萬港元)(不包括交易成本)購入2,770股Super Micro股份；
 - (c) 於二零二四年一月二十三日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)購入1,460股Super Micro股份；
 - (d) 於二零二四年一月二十四日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.5百萬美元(相當於約3.9百萬港元)(不包括交易成本)購入1,090股Super Micro股份，及
- (ii) 相關先前公告所披露以總代價約1.9百萬美元(相當於約14.0百萬港元)先前出售Super Micro股份(其賬面總值約為1.8百萬美元(相當於約14.0百萬港元)(不包括交易成本))，包括：
 - (a) 於二零二三年九月十八日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)(不包括交易成本)出售3,160股Super Micro股份(其賬面值約為0.9百萬美元(相當於約6.7百萬港元)(不包括交易成本))，有關應收款項以現金結算；

董事會函件

- (b) 於二零二三年十二月十四日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.4百萬美元(相當於約3.0百萬港元)(不包括交易成本)出售1,340股Super Micro股份(其賬面值約為0.4百萬美元(相當於約2.8百萬港元)(不包括交易成本)),有關應收款項以現金結算;
- (c) 於二零二三年十二月十九日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.3百萬美元(相當於約2.0百萬港元)(不包括交易成本)出售810股Super Micro股份(其賬面值約為0.2百萬美元(相當於約1.7百萬港元)(不包括交易成本)),有關應收款項以現金結算;及
- (d) 於二零二三年十二月二十七日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約0.4百萬美元(相當於約3.0百萬港元)(不包括交易成本)出售1,310股Super Micro股份(其賬面值約為0.3百萬美元(相當於約2.8百萬港元)(不包括交易成本)),有關應收款項以現金結算。

本公司於公開市場以總代價約1.0百萬美元(相當於約8.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入合共1,960股Super Micro股份。進一步購入每股Super Micro股份的平均價格(不包括交易成本)約為523.00美元(相當於約4,068.94港元)。總代價約1.0百萬美元(相當於約8.0百萬港元)(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源撥付。因此,合共總代價(即(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份及(iii)進一步購入Super Micro股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下Super Micro股份淨額)約為2.5百萬美元(相當於約19.8百萬港元)。

由於進一步購入Super Micro股份乃於公開市場進行,故無法確定所購入Super Micro股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信,所購入Super Micro股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

進一步出售英偉達股份

於二零二四年一月三十日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約3.5百萬美元(相當於約26.6百萬港元)先前購入英偉達股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約13.0百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為1.6百萬美元(相當於約12.2百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月二十五日的公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.1百萬美元(相當於約8.9百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入英偉達股份，

本公司於公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售合共1,430股英偉達股份(其賬面值約為0.7百萬美元(相當於約5.6百萬港元))，有關應收款項以現金結算。出售每股英偉達股份的平均價格(不包括交易成本)約為628.34美元(相當於約4,888.52港元)。因此，合共總代價(即(i)先前購入英偉達股份、(ii)先前出售英偉達股份、(iii)進一步購入英偉達股份及(iv)進一步出售英偉達股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下英偉達股份淨額)約為2.3百萬美元(相當於約17.7百萬港元)。

由於進一步出售英偉達股份乃於公開市場進行，故無法確定所出售英偉達股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所出售英偉達股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

二月十五日進一步出售英偉達股份

於二零二四年二月十五日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約3.5百萬美元(相當於約26.6百萬港元)先前購入英偉達股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約13.0百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為1.6百萬美元(相當於約12.2百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月二十五日的公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.1百萬美元(相當於約8.9百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入英偉達股份；及
- (iv) 相關先前公告及本通函第10頁「進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售英偉達股份，

本公司於公開市場以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售合共880股英偉達股份(其賬面值約為0.4百萬美元(相當於約3.5百萬港元))，有關應收款項以現金結算。出售每股英偉達股份的平均價格(不包括交易成本)約為728.10美元(相當於約5,664.62港元)。因此，合共總代價(即(i)先前購入英偉達股份、(ii)先前出售英偉達股份、(iii)進一步購入英偉達股份、(iv)進一步出售英偉達股份及(v)二月十五日進一步出售英偉達股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下英偉達股份淨額)約為1.8百萬美元(相當於約14.2百萬港元)。

董事會函件

由於二月十五日進一步出售英偉達股份乃於公開市場進行，故無法確定所出售英偉達股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所出售英偉達股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

二月十六日進一步出售英偉達股份

於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約3.5百萬美元(相當於約26.6百萬港元)先前購入英偉達股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約13.0百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為1.6百萬美元(相當於約12.2百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月二十五日的公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.1百萬美元(相當於約8.9百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入英偉達股份；
- (iv) 相關先前公告及本通函第10頁「進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售英偉達股份；及
- (v) 相關先前公告及本通函第11至12頁「二月十五日進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)二月十五日進一步出售英偉達股份；

董事會函件

本公司於公開市場以總代價約1.9百萬美元(相當於約15.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售合共2,650股英偉達股份,有關應收款項以現金結算。出售每股英偉達股份的平均價格(不包括交易成本)約為727.04美元(相當於約5,656.37港元)。因此,合共總代價(即(i)先前購入英偉達股份、(ii)先前出售英偉達股份、(iii)進一步購入英偉達股份、(iv)進一步出售英偉達股份、(v)二月十五日進一步出售英偉達股份及(vi)二月十六日進一步出售英偉達股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下英偉達股份淨額)約為0.5百萬美元(相當於約3.8百萬港元)。

由於二月十六日進一步出售英偉達股份乃於公開市場進行,故無法確定所出售英偉達股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信,所出售英偉達股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

二月二十二日進一步購入英偉達股份

於二零二四年二月二十二日,除下列者外:

- (i) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約3.5百萬美元(相當於約26.6百萬港元)先前購入英偉達股份;
- (ii) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約13.0百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為1.6百萬美元(相當於約12.2百萬港元)(不包括交易成本));
- (iii) 日期為二零二四年一月二十五日的公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.1百萬美元(相當於約8.9百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入英偉達股份;
- (iv) 相關先前公告及本通函第10頁「進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售英偉達股份;

董事會函件

- (v) 相關先前公告及本通函第11至12頁「二月十五日進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)二月十五日進一步出售英偉達股份；及
- (vi) 相關先前公告及本通函第12至13頁「二月十六日進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約1.9百萬美元(相當於約15.0百萬港元)(不包括交易成本)(其賬面值約為1.3百萬美元(相當於約10.4百萬港元))二月十六日進一步出售英偉達股份，

本公司於公開市場以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入合共840股英偉達股份。進一步購入每股英偉達股份的平均價格(不包括交易成本)約為761.00美元(相當於約5,920.58港元)。總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源撥付。因此，合共總代價(即(i)先前購入英偉達股份、(ii)先前出售英偉達股份、(iii)進一步購入英偉達股份、(iv)進一步出售英偉達股份、(v)二月十五日進一步出售英偉達股份、(vi)二月十六日進一步出售英偉達股份及(vii)二月二十二日進一步出售英偉達股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下英偉達股份淨額)約為1.1百萬美元(相當於約8.8百萬港元)。

由於二月二十二日進一步購入英偉達股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入英偉達股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入英偉達股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

為免生疑，如相關先前公告所披露，本公司已就該交易遵守須予披露交易規定。

二月進一步購入SUPER MICRO股份

於二零二四年二月二十二日，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約3.3百萬美元(相當於約25.8百萬港元)先前購入Super Micro股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.9百萬美元(相當於約14.0百萬港元)先前出售Super Micro股份(其賬面總值約為1.8百萬美元(相當於約14.0百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月三十一日之公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.0百萬美元(相當於約8.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入Super Micro股份；及
- (iv) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約1.0百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售1,020股Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年三月二十日的通函)，

本公司於公開市場以總代價約1.7百萬美元(相當於約12.9百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入合共1,920股Super Micro股份。進一步購入每股Super Micro股份的平均價格(不包括交易成本)約為866.00美元(相當於約6,734.54港元)。總代價約1.7百萬美元(相當於約12.9百萬港元)(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源撥付。因此，合共總代價(即(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份、(iii)進一步購入Super Micro股份及(iv)二月進一步購入Super Micro股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下Super Micro股份淨額)約為3.8百萬美元(相當於約29.4百萬港元)。

董事會函件

由於二月進一步購入Super Micro股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入Super Micro股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入Super Micro股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

二月出售SUPER MICRO股份

於二零二四年二月二十九日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約3.3百萬美元(相當於約25.8百萬港元)先前購入Super Micro股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.9百萬美元(相當於約14.0百萬港元)先前出售Super Micro股份(其賬面總值約為1.8百萬美元(相當於約14.0百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月三十一日之公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.0百萬美元(相當於約8.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入Super Micro股份；
- (iv) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約1.0百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售1,020股Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年三月二十日的通函)；及
- (v) 日期為二零二四年四月三十日之公告及本通函第14至15頁「二月進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約12.9百萬港元)(不包括交易成本)二月進一步購入Super Micro股份，

董事會函件

本公司於公開市場以總代價約1.3百萬美元(相當於約9.9百萬港元)(不包括交易成本)出售合共1,490股Super Micro股份(其賬面值約為0.8百萬美元(相當於約6.4百萬港元))，有關應收款項以現金結算。出售每股Super Micro股份的平均價格(不包括交易成本)約為856.98美元(相當於約6,667.30港元)。因此，合共總代價(即(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份、(iii)進一步購入Super Micro股份、(iv)二月進一步購入Super Micro股份及(v)二月出售Super Micro股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下Super Micro股份淨額)約為2.9百萬美元(相當於約22.9百萬港元)。

由於二月出售Super Micro股份乃於公開市場進行，故無法確定所出售Super Micro股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所出售Super Micro股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

三月進一步出售SUPER MICRO股份

於二零二四年三月六日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約3.3百萬美元(相當於約25.8百萬港元)先前購入Super Micro股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.9百萬美元(相當於約14.0百萬港元)先前出售Super Micro股份(其賬面總值約為1.8百萬美元(相當於約14.0百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月三十一日之公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.0百萬美元(相當於約8.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入Super Micro股份；

董事會函件

- (iv) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約1.0百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售1,020股Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情,請參閱本公司日期為二零二四年三月二十日的通函);
- (v) 日期為二零二四年四月三十日之公告及本通函第14至15頁「二月進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約12.9百萬港元)(不包括交易成本)二月進一步購入Super Micro股份;及
- (vi) 日期為二零二四年四月三十日之公告及本通函第15至16頁「二月出售SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.3百萬美元(相當於約9.9百萬港元)(不包括交易成本)二月出售Super Micro股份;

本公司於公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約6.9百萬港元)(不包括交易成本)出售合共780股Super Micro股份(其賬面值約為0.4百萬美元(相當於約3.4百萬港元)),有關應收款項以現金結算。出售每股Super Micro股份的平均價格(不包括交易成本)約為1,144.29美元(相當於約8,902.54港元)。因此,合共總代價(即(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份、(iii)進一步購入Super Micro股份、(iv)二月進一步購入Super Micro股份、(v)二月出售Super Micro股份及(vi)三月進一步出售Super Micro股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下Super Micro股份淨額)約為2.5百萬美元(相當於約19.5百萬港元)。

由於三月進一步出售Super Micro股份乃於公開市場進行,故無法確定所出售Super Micro股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信,所出售Super Micro股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

三月出售英偉達股份

於二零二四年三月六日，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約3.5百萬美元(相當於約26.6百萬港元)先前購入英偉達股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約13.0百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為1.6百萬美元(相當於約12.2百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月二十五日的公告及本通函第6至7頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.1百萬美元(相當於約8.9百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入英偉達股份；
- (iv) 相關先前公告及本通函第10頁「進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售英偉達股份；
- (v) 相關先前公告及本通函第11至12頁「二月十五日進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)二月十五日進一步出售英偉達股份；
- (vi) 相關先前公告及本通函第12至13頁「二月十六日進一步出售英偉達股份」一段所披露以總代價約1.9百萬美元(相當於約15.0百萬港元)(不包括交易成本)(其賬面值約為1.3百萬美元(相當於約10.4百萬港元))二月十六日進一步出售英偉達股份；及
- (vii) 相關先前公告及本通函第13至14頁「二月二十二日進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)(不包括交易成本)二月二十二日進一步購入英偉達股份；

董事會函件

本公司於公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)(不包括交易成本)出售合共870股英偉達股份(其賬面值約為0.5百萬美元(相當於約4.2百萬港元))，有關應收款項以現金結算。出售每股英偉達股份的平均價格(不包括交易成本)約為882.00美元(相當於約6,861.96港元)。因此，合共總代價(即(i)先前購入英偉達股份、(ii)先前出售英偉達股份、(iii)進一步購入英偉達股份、(iv)進一步出售英偉達股份、(v)二月十五日進一步出售英偉達股份、(vi)二月十六日進一步出售英偉達股份、(vii)二月二十二日進一步出售英偉達股份及(viii)三月出售英偉達股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下英偉達股份淨額)約為0.6百萬美元(相當於約4.6百萬港元)。

由於三月出售英偉達股份乃於公開市場進行，故無法確定所出售英偉達股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所出售英偉達股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

為免生疑，如相關先前公告所披露，本公司已就該交易遵守須予披露交易規定。

於最後實際可行日期，以下交易項下擬進行所有交易完成後：

- (i) 先前購入英偉達股份；
- (ii) 先前出售英偉達股份；
- (iii) 進一步購入英偉達股份；
- (iv) 進一步出售英偉達股份；
- (v) 二月十五日進一步出售英偉達股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告)；
- (vi) 二月十六日進一步出售英偉達股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告)；
- (vii) 二月二十二日進一步購入英偉達股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告)；及

董事會函件

- (viii) 三月出售英偉達股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告)，

本公司於950股英偉達股份(相當於英偉達已發行股本總額約0.000%)中擁有權益。如相關先前公告所披露，本公司已就購入及出售英偉達股份遵守須予披露交易規定，且自先前購入英偉達股份、先前出售英偉達股份、進一步購入英偉達股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份及二月二十二日進一步購入英偉達股份起計十二個月期間內進行的有關購入及出售結餘已與三月出售英偉達股份合併計算。

四月進一步購入SUPER MICRO股份

於二零二四年四月一日，除下列者外：

- (i) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約3.3百萬美元(相當於約25.8百萬港元)先前購入Super Micro股份；
- (ii) 相關先前公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.9百萬美元(相當於約14.0百萬港元)先前出售Super Micro股份(其賬面總值約為1.8百萬美元(相當於約14.0百萬港元)(不包括交易成本))；
- (iii) 日期為二零二四年一月三十一日之公告及本通函第8至9頁「進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.0百萬美元(相當於約8.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入Super Micro股份；
- (iv) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約1.0百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售1,020股Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年三月二十日的通函)；

董事會函件

- (v) 日期為二零二四年四月三十日之公告及本通函第14至15頁「二月進一步購入SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.7百萬美元(相當於約12.9百萬港元)(不包括交易成本)二月進一步購入Super Micro股份；
- (vi) 日期為二零二四年四月三十日之公告及本通函第15至16頁「二月出售SUPER MICRO股份」一段所披露以總代價約1.3百萬美元(相當於約9.9百萬港元)(不包括交易成本)二月出售Super Micro股份；及
- (vii) 以總代價約0.9百萬美元(相當於約6.9百萬港元)(不包括交易成本)三月進一步出售Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日之公告及本通函第16至17頁「三月進一步出售SUPER MICRO股份」一段)，

本公司於公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入合共740股Super Micro股份。進一步購入每股Super Micro股份的平均價格(不包括交易成本)約為1,040.00美元(相當於約8,090.98港元)。總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源撥付。因此，合共總代價(即(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份、(iii)進一步購入Super Micro股份及(iv)四月進一步購入Super Micro股份項下擬進行所有交易完成後本公司所持餘下Super Micro股份淨額)約為3.3百萬美元(相當於約25.5百萬港元)。

由於四月進一步購入Super Micro股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入Super Micro股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所購入Super Micro股份的對手方及對手方的最終實益擁有人均為獨立第三方。

於最後實際可行日期，以下交易項下擬進行所有交易完成後：

- (i) 先前購入Super Micro股份；
- (ii) 先前出售Super Micro股份；
- (iii) 進一步購入Super Micro股份；

董事會函件

- (iv) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後)於公開市場以總代價約1.0百萬美元(相當於約7.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售1,020股Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情,請參閱本公司日期為二零二四年三月二十日的通函);
- (v) 於公開市場以總代價約1.6百萬美元(相當於約12.9百萬港元)(不包括交易成本)二月進一步購入Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情,請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告);
- (vi) 於公開市場以總代價約1.3百萬美元(相當於約10.0百萬港元)(不包括交易成本)二月進一步出售Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情,請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告);
- (vii) 於公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約6.9百萬港元)(不包括交易成本)三月進一步出售Super Micro股份(有關該交易的進一步詳情,請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告);及
- (viii) 四月進一步購入Super Micro股份,

本公司於5,260股Super Micro股份(相當於Super Micro已發行股本總額約0.010%)中擁有權益。如相關先前公告所披露,本公司已就購入及出售Super Micro股份遵守須予披露交易規定,且自先前購入Super Micro股份、先前出售Super Micro股份、進一步購入Super Micro股份、於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後)進一步出售1,020股Super Micro股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月進一步出售Super Micro股份及三月進一步出售Super Micro股份起計十二個月期間內進行的有關購入及出售結餘已與四月進一步購入Super Micro股份合併計算。

有關本公司之資料

本公司為一間投資控股公司及本集團主要從事電子及電氣部件及零件生產及買賣。本集團通過三個分部經營其業務:(i)從事銷售本公司所生產電子及電氣部件及零件之生產分部。本公司所生產之產品主要應用於智能消費電子設備;(ii)從事提供寬帶基礎設施建設服務、寬帶推廣服務及智能場域解決方案之寬帶基礎設施及智能場域分部;及(iii)從事買賣自第三方供應商採購之電子及電氣部件及零件之貿易分部。

有關英偉達及SUPER MICRO之資料

英偉達

英偉達為一家特拉華州公司，以及是一家軟件和無廠公司，設計用於數據科學和高性能計算的圖形處理單元(GPU)、應用程序編程接口(API)以及用於移動計算和汽車市場的片上系統單元(SoC)。英偉達是人工智能硬件和軟件的主要供應商，其專業的圖形處理單元(GPU)系列用於建築、工程和施工、媒體和娛樂、汽車、科學研究和製造設計等領域應用的工作站。除了圖形處理單元(GPU)製造之外，英偉達還提供了一個名為CUDA的應用程序編程接口(API)，允許創建利用圖形處理單元(GPU)的大規模並行程序。

以下財務資料摘錄自英偉達集團之已刊發文件：

	截至二零二二年		截至二零二三年		截至二零二四年	
	一月三十日止年度		一月二十九日止年度		一月三十一日止年度	
	(經審核)		(經審核)		(經審核)	
	千美元	千港元	千美元	千港元	千美元	千港元
收入	26,914,000	209,391,000	26,974,000	209,858,000	60,922,000	473,973,000
除稅前收入	9,941,000	77,340,980	4,181,000	32,528,180	33,818,000	263,104,000
淨收入	9,752,000	75,871,000	4,368,000	33,398,000	29,760,000	231,533,000

根據英偉達之已刊發文件，英偉達集團於二零二二年一月三十日、二零二三年一月二十九日及二零二四年一月二十八日的經審核綜合資產淨值分別為約266億美元(相當於約2,070億港元)、約221億美元(相當於約1,719億港元)及約42,978百萬美元(相當於約334,369百萬港元)。

Super Micro

Super Micro為特拉華州的一家公司，也是一家總部位於矽谷的加速計算平台供應商，這些平台是針對各種市場(包括企業數據中心、雲計算、人工智能、5G和邊緣計算)進行應用優化的高性能、高效率服務器和存儲系統。Super Micro的解決方案包括完整的服務器、存儲系統、模塊化刀片服務器、刀片、工作站、完整的機櫃級隨插即用解決方案，提供預定義和預先測試的全機櫃級解決方案、網絡設備、服務器子系統、系統管理和安全軟件。

董事會函件

以下財務資料摘錄自Super Micro集團之已刊發文件：

	截至二零二一年		截至二零二二年		截至二零二三年	
	六月三十日止年度		六月三十日止年度		六月三十日止年度	
	(經審核)		(經審核)		(經審核)	
	千美元	千港元	千美元	千港元	千美元	千港元
淨銷售額	3,557,422	27,676,743	5,196,099	40,425,650	7,123,482	55,420,690
除所得稅撥備前收入	118,628	922,926	336,833	2,620,561	754,297	5,868,431
淨收入	111,865	870,310	285,163	2,218,568	639,998	4,979,184

根據Super Micro之已刊發文件，Super Micro集團於二零二一年六月三十日、二零二二年六月三十日及二零二三年六月三十日的經審核綜合資產淨值分別為約1,096百萬美元(相當於約8,527百萬港元)、約1,426百萬美元(相當於約11,094百萬港元)及1,972百萬美元(相當於約15,342百萬港元)。

根據Super Micro之已刊發文件，Super Micro集團於二零二三年十二月三十一日的未經審核綜合資產淨值約為3,077百萬美元(相當於約23,939百萬港元)。

(I)進一步購入英偉達股份；(II)進一步購入SUPER MICRO股份；(III)進一步出售英偉達股份；(IV)二月十五日進一步出售英偉達股份；(V)二月十六日進一步出售英偉達股份；(VI)二月出售SUPER MICRO股份；(VII)二月進一步購入SUPER MICRO股份；(VIII)三月進一步出售SUPER MICRO股份；及(IX)四月進一步購入SUPER MICRO股份的財務影響

進一步購入英偉達股份

(i) 先前購入英偉達股份；(ii) 先前出售英偉達股份；及(iii) 進一步購入英偉達股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為3.0百萬美元(相當於約23.3百萬港元)。

進一步購入英偉達股份於本集團綜合財務報表入賬為按公平值計入損益之金融資產。進一步購入英偉達股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。進一步購入英偉達股份產生的任何公平值損益將於各報告期末於本集團綜合損益表確認。

董事會函件

由於進一步購入英偉達股份由內部產生的資金撥付，本集團之資產及負債預計將維持不變。

除上文所披露者外，進一步購入英偉達股份將不會對本集團盈利以及資產及負債造成即時重大影響。

進一步購入Super Micro股份

(i) 先前購入Super Micro股份；(ii) 先前出售Super Micro股份；及(iii) 進一步購入Super Micro股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為2.5百萬美元(相當於約19.8百萬港元)。

進一步購入Super Micro股份於本集團綜合財務報表入賬為按公平值計入損益之金融資產。進一步購入Super Micro股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。進一步購入Super Micro股份產生的任何公平值損益將於各報告期末於本集團綜合損益表確認。

由於進一步購入Super Micro股份由內部產生的資金撥付，本集團之資產及負債預計將維持不變。

除上文所披露者外，進一步購入Super Micro股份將不會對本集團盈利以及資產及負債造成即時重大影響。

進一步出售英偉達股份

於進一步出售英偉達股份完成後，本集團預計將確認進一步出售英偉達股份之收益(除稅前)約0.2百萬美元(相當於約1.4百萬港元)，該收益為進一步出售英偉達股份之總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)與所出售英偉達股份之賬面值約0.7百萬美元(相當於約5.6百萬港元)之間的差額，其於本集團綜合財務報表內分類為按公平值計入損益之金融資產。

於進一步出售英偉達股份完成後，由於確認進一步出售英偉達股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加1.4百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

二月十五日進一步出售英偉達股份

於二月十五日進一步出售英偉達股份完成後，本集團預計將確認二月十五日進一步出售英偉達股份之收益(除稅前)約0.2百萬美元(相當於約1.5百萬港元)，該收益為二月十五日進一步出售英偉達股份之總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)與所出售英偉達股份之賬面值約0.4百萬美元(相當於約3.5百萬港元)之間的差額，其於本集團綜合財務報表內分類為按公平值計入損益之金融資產。

於二月十五日進一步出售英偉達股份完成後，由於確認二月十五日進一步出售英偉達股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加1.5百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

二月十六日進一步出售英偉達股份

於二月十六日進一步出售英偉達股份完成後，本集團預計將確認二月十六日進一步出售英偉達股份之收益(除稅前)約0.6百萬美元(相當於約4.6百萬港元)，該收益為二月十六日進一步出售英偉達股份之總代價約1.9百萬美元(相當於約15.0百萬港元)與所出售英偉達股份之賬面值約1.3百萬美元(相當於約10.4百萬港元)之間的差額，其於本集團綜合財務報表內分類為按公平值計入損益之金融資產。

於二月十六日進一步出售英偉達股份完成後，由於確認二月十六日進一步出售英偉達股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加4.6百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

二月進一步購入Super Micro股份

(i) 先前購入Super Micro股份、(ii) 先前出售Super Micro股份、(iii) 進一步購入Super Micro股份及(iv) 二月進一步購入Super Micro股份項下擬進行所有交易合共總代價約為3.8百萬美元(相當於約29.4百萬港元)。

董事會函件

二月進一步購入Super Micro股份於本集團綜合財務報表入賬為按公平值計入損益之金融資產。二月進一步購入Super Micro股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。二月進一步購入Super Micro股份產生的任何公平值損益將於各報告期末於本集團綜合損益表確認。

由於二月進一步購入Super Micro股份由內部產生的資金撥付，本集團之資產及負債預計將維持不變。

除上文所披露者外，二月進一步購入Super Micro股份將不會對本集團盈利以及資產及負債造成即時重大影響。

二月出售Super Micro股份

於二月出售Super Micro股份完成後，本集團預計將確認二月出售Super Micro股份之收益(除稅前)約0.4百萬美元(相當於約3.5百萬港元)，該收益為二月出售Super Micro股份之總代價約1.3百萬美元(相當於約9.9百萬港元)與所出售Super Micro股份之賬面值約0.8百萬美元(相當於約6.4百萬港元)之間的差額，其於本集團綜合財務報表內分類為按公平值計入損益之金融資產。

於二月出售Super Micro股份完成後，由於確認二月出售Super Micro股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加3.5百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

三月進一步出售Super Micro股份

於三月進一步出售Super Micro股份完成後，本集團預計將確認三月進一步出售Super Micro股份之收益(除稅前)約0.5百萬美元(相當於約3.6百萬港元)，該收益為三月進一步出售Super Micro股份之總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)與所出售Super Micro股份之賬面值約0.4百萬美元(相當於約3.4百萬港元)之間的差額，其於本集團綜合財務報表內分類為按公平值計入損益之金融資產。

於三月進一步出售Super Micro股份完成後，由於確認三月進一步出售Super Micro股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加3.6百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

四月進一步購入Super Micro股份

(i) 先前購入Super Micro股份；(ii) 先前出售Super Micro股份；(iii) 進一步購入Super Micro股份及(iv) 四月進一步購入Super Micro股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為3.3百萬美元（相當於約25.5百萬港元）。

四月進一步購入Super Micro股份於本集團綜合財務報表入賬為按公平值計入損益之金融資產。四月進一步購入Super Micro股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。四月進一步購入Super Micro股份產生的任何公平值損益將於各報告期末於本集團綜合損益表確認。

由於四月進一步購入Super Micro股份由內部產生的資金撥付，本集團之資產及負債預計將維持不變。

除上文所披露者外，四月進一步購入Super Micro股份將不會對本集團盈利以及資產及負債造成即時重大影響。

務請注意，以上(i) 進一步購入英偉達股份；(ii) 進一步購入Super Micro股份；及(iii) 進一步出售英偉達股份的財務影響僅作說明用途。本集團將確認的(i) 進一步購入英偉達股份；(ii) 進一步購入Super Micro股份；(iii) 進一步出售英偉達股份；(iv) 二月十五日進一步出售英偉達股份；(v) 二月十六日進一步出售英偉達股份；(vi) 二月出售Super Micro股份；(vii) 二月進一步購入Super Micro股份；(viii) 三月進一步出售Super Micro股份；及(ix) 四月進一步購入Super Micro股份的實際影響將由本公司核數師最終審核。

(I) 進一步購入英偉達股份；(II) 進一步購入SUPER MICRO股份；(III) 二月進一步購入SUPER MICRO股份；及(IV) 四月進一步購入SUPER MICRO股份之理由及裨益

本集團主要從事半導體製造及買賣、寬帶基礎設施建設以及為智能場域應用（包括智能家居、智能園區及智能社區）提供綜合解決方案。

董事會函件

本集團相信，科技創新是未來經濟發展的重要引擎，同時也能推動智能生活領域的新興應用。本集團一直希望憑藉自身於智能科技領域的優勢，積極多元化創新科技領域的投資佈局，推動科技發展，為股東創造更大價值。

英偉達是美國領先的高端圖形處理單元(GPU)製造商。Super Micro是一家美國資訊科技公司。誠如先前公告所載，董事會對英偉達及Super Micro的財務表現及未來前景持正面看法。於有關時間，本集團認為進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、二月進一步購入Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份可讓我們增持該等具吸引力的投資，並可藉高質素資產進一步擴大其投資組合，從而將提高本集團之投資回報。

由於進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、二月進一步購入Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份乃於公開市場按現行市價進行，董事(包括獨立非執行董事)認為進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、二月進一步購入Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

(I)進一步出售英偉達股份；(II)二月十五日進一步出售英偉達股份；(III)二月十六日進一步出售英偉達股份；(IV)二月出售SUPER MICRO股份；及(V)三月進一步出售SUPER MICRO股份之理由及裨益

進一步出售英偉達股份

由於進一步出售英偉達股份，本集團預計確認收益約0.2百萬美元(相當於約1.4百萬港元)，即根據進一步出售英偉達股份收取之代價與所出售英偉達股份的購入成本之間的差額。本集團認為進一步出售英偉達股份乃本集團變現於英偉達的投資以提高本集團資產運營效率之機會。本集團已將進一步出售英偉達股份的全部所得款項約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)用作進一步購入Super Micro股份的代價。

董事會函件

由於進一步出售英偉達股份乃於公開市場按現行市價進行，董事(包括獨立非執行董事)認為進一步出售英偉達股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

二月十五日進一步出售英偉達股份

由於二月十五日進一步出售英偉達股份，本集團預計確認收益約0.2百萬美元(相當於約1.5百萬港元)，即根據二月十五日進一步出售英偉達股份收取之代價與所出售英偉達股份的購入成本之間的差額。本集團認為二月十五日進一步出售英偉達股份乃本集團變現於英偉達的投資以提高本集團資產運營效率之機會。本集團已於適當時候將二月十五日進一步出售英偉達股份的全部所得款項約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)用作本集團的一般營運資金或其他合適的投資機會。

由於二月十五日進一步出售英偉達股份乃於公開市場按現行市價進行，董事(包括獨立非執行董事)認為二月十五日進一步出售英偉達股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

二月十六日進一步出售英偉達股份

由於二月十六日進一步出售英偉達股份，本集團預計確認收益約0.6百萬美元(相當於約4.6百萬港元)，即根據二月十六日進一步出售英偉達股份收取之代價與所出售英偉達股份的購入成本之間的差額。本集團認為二月十六日進一步出售英偉達股份乃本集團變現於英偉達的投資以提高本集團資產運營效率之機會。本集團已於適當時候將二月十六日進一步出售英偉達股份的全部所得款項約1.9百萬美元(相當於約15.0百萬港元)用作本集團的一般營運資金或其他合適的投資機會。

由於二月十六日進一步出售英偉達股份乃於公開市場按現行市價進行，董事(包括獨立非執行董事)認為二月十六日進一步出售英偉達股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

二月出售Super Micro股份

由於二月出售Super Micro股份，本集團預計確認收益約0.4百萬美元(相當於約3.5百萬港元)，即根據二月出售Super Micro股份收取之代價與所出售Super Micro股份的購入成本之間的差額。本集團認為二月出售Super Micro股份乃本集團變現於Super Micro的投資以提高本集團資產運營效率之機會。本集團已於適當時候將二月出售Super Micro股份的全部所得款項約1.3百萬美元(相當於約9.9百萬港元)用作本集團的一般營運資金或其他合適的投資機會。

由於二月出售Super Micro股份乃於公開市場按現行市價進行，董事(包括獨立非執行董事)認為二月出售Super Micro股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

三月進一步出售Super Micro股份

由於三月進一步出售Super Micro股份，本集團預計確認收益約0.5百萬美元(相當於約3.6百萬港元)，即根據三月進一步出售Super Micro股份收取之代價與所出售Super Micro股份的購入成本之間的差額。本集團認為三月進一步出售Super Micro股份乃本集團變現於Super Micro的投資以提高本集團資產運營效率之機會。本集團已於適當時候將三月進一步出售Super Micro股份的全部所得款項約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)用作本集團的一般營運資金或其他合適的投資機會。

由於三月進一步出售Super Micro股份乃於公開市場按現行市價進行，董事(包括獨立非執行董事)認為三月進一步出售Super Micro股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

上市規則之涵義

進一步購入英偉達股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於先前購入英偉達股份、先前出售英偉達股份及進一步購入英偉達股份涉及於十二個月期間內購入及出售英偉達股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為3.0百萬美元(相當於約23.3百萬港元)。

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，進一步購入英偉達股份(按單獨基準計算)構成一項須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下與進一步購入英偉達股份(當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入英偉達股份及先前出售英偉達股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，進一步購入英偉達股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

進一步購入Super Micro股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於先前購入Super Micro股份、先前出售Super Micro股份及進一步購入Super Micro股份涉及於十二個月期間內購入及出售Super Micro股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為2.5百萬美元(相當於約19.8百萬港元)。

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，進一步購入Super Micro股份(按單獨基準計算)構成一項須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下與進一步購入Super Micro股份(當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入Super Micro股份及先前出售Super Micro股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，進一步購入Super Micro股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

進一步出售英偉達股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於先前購入英偉達股份、先前出售英偉達股份、進一步購入英偉達股份及進一步出售英偉達股份涉及於十二個月期間內購入及出售英偉達股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為2.3百萬美元(相當於約17.7百萬港元)。

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，進一步出售英偉達股份(按單獨基準計算)構成一項須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下與進一步出售英偉達股份(當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入英偉達股份、先前出售英偉達股份及進一步購入英偉達股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但低於75%，因此，根據上市規則第14章的規定，進一步出售英偉達股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

二月十五日進一步出售英偉達股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於(i)先前購入英偉達股份、(ii)先前出售英偉達股份、(iii)進一步購入英偉達股份、(iv)進一步出售英偉達股份及(v)二月十五日進一步出售英偉達股份涉及於十二個月期間內購入及出售英偉達股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為1.8百萬美元(相當於約14.2百萬港元)。

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，二月十五日進一步出售英偉達股份(按單獨基準計算)構成一項須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下與二月十五日進一步購入英偉達股份(當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入英偉達股份、先前出售英偉達股份、進一步購入英偉達股份及進一步出售英偉達股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但全部均低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，二月十五日進一步購入英偉達股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

二月十六日進一步出售英偉達股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於(i)先前購入英偉達股份、(ii)先前出售英偉達股份、(iii)進一步購入英偉達股份、(iv)進一步出售英偉達股份、(v)二月十五日進一步出售英偉達股份及(vi)二月十六日進一步出售英偉達股份涉及於十二個月期間內購入及出售英偉達股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為0.5百萬美元(相當於約3.8百萬港元)。

由於上市規則第14.07條項下與二月十六日進一步購入英偉達股份(單獨計算及當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入英偉達股份、先前出售英偉達股份、進一步購入英偉達股份及二月十五日進一步出售英偉達股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但全部均低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，二月十六日進一步購入英偉達股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

二月二十二日進一步購入英偉達股份

由於二月二十二日進一步購入英偉達股份(合併計算或按單獨基準計算)的一項或多項適用百分比率超過5%但全部低於25%，有關交易構成本公司的須予披露交易及須遵守上市規則第14章項下的公告及申報規定。

二月進一步購入Super Micro股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份、(iii)進一步購入Super Micro股份及(iv)二月進一步購入Super Micro股份涉及於十二個月期間內購入及出售Super Micro股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為3.8百萬美元(相當於約29.4百萬港元)。

董事會函件

由於上市規則第14.07條項下與二月進一步購入Super Micro股份(單獨計算及當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入Super Micro股份、先前出售Super Micro股份及進一步購入Super Micro股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但全部均低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，二月進一步購入Super Micro股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

二月出售Super Micro股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份、(iii)進一步購入Super Micro股份、(iv)二月進一步購入Super Micro股份及(v)二月出售Super Micro股份涉及於十二個月期間內購入及出售Super Micro股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為2.9百萬美元(相當於約22.9百萬港元)。

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，二月出售Super Micro股份(按單獨基準計算)構成一項須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下與二月出售Super Micro股份(當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入Super Micro股份、先前出售Super Micro股份、進一步購入Super Micro股份及二月進一步購入Super Micro股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但全部均低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，二月出售Super Micro股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

三月進一步出售Super Micro股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於(i)先前購入Super Micro股份、(ii)先前出售Super Micro股份、(iii)進一步購入Super Micro股份、(iv)二月進一步購入Super Micro股份、(v)二月出售Super Micro股份及(vi)三月進一步出售Super Micro股份涉及於十二個月期間內購入及出售Super Micro股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為2.5百萬美元(相當於約19.5百萬港元)。

董事會函件

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，三月進一步出售Super Micro股份(按單獨基準計算)構成一項須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下與三月進一步出售Super Micro股份(當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入Super Micro股份、先前出售Super Micro股份、進一步購入Super Micro股份、二月進一步購入Super Micro股份及二月出售Super Micro股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但全部均低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，三月進一步出售Super Micro股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

三月出售英偉達股份

由於三月出售英偉達股份(合併計算或按單獨基準計算)的一項或多項適用百分比率超過5%但全部低於25%，有關交易構成本公司的須予披露交易及須遵守上市規則第14章項下的公告及申報規定。

四月進一步購入Super Micro股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於先前購入Super Micro股份、先前出售Super Micro股份、進一步購入Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份涉及於十二個月期間內購入及出售Super Micro股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為3.3百萬美元(相當於約25.5百萬港元)。

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，四月進一步購入Super Micro股份(按單獨基準計算)構成一項須予披露交易。

由於上市規則第14.07條項下與四月進一步購入Super Micro股份(當與本公司於前十二個月期間進行的先前購入Super Micro股份、先前出售Super Micro股份、進一步購入Super Micro股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份及三月進一步出售Super Micro股份合計時)有關的最高適用百分比率超過25%但低於100%，因此，根據上市規則第14章的規定，四月進一步購入Super Micro股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

豁免嚴格遵守上市規則的規定

豁免嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第14.67(7)條

根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第14.67(7)條，本公司須於本通函載入根據上市規則第4章所編製的英偉達及Super Micro各自的會計師報告以及有關英偉達及Super Micro各自於有關會計師報告所報告期間業績的討論及分析，其應涵蓋上市規則附錄D2第32段所載所有事宜。

由於本公司認為嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第14.67(7)條將帶來不必要的負擔，本公司已申請豁免嚴格遵守上述上市規則，理由如下：

- (a) 進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份及四月購入Super Micro股份乃本集團戰略投資業務的一部分，及本集團或會於適當時候把握適當投資機會，包括但不限於購入及出售上市股本證券。於分別進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份及四月購入Super Micro股份後，本公司持有的英偉達股份及Super Micro股份比例將分別為約0.000%及0.010%。本公司於英偉達及Super Micro亦均無任何董事會席位。本公司於英偉達及Super Micro中的少數權益均乃極少，均未對英偉達及Super Micro構成任何形式的控制。
- (b) 英偉達及Super Micro均為於美國註冊成立的上市公司，該等公司的財務業績乃根據財務會計準則委員會會計準則彙編所載美國公認會計原則（「美國公認會計原則」）編製。英偉達及Super Micro均一直定期向市場刊發財務資料以令投資者能夠評估彼等的業務活動及財務狀況。英偉達及Super Micro均於納斯達克上市及其財務披露須受相關監管機構監督。

董事會函件

- (c) 於進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份及四月購入Super Micro股份後，英偉達及Super Micro均不會成為本公司的附屬公司或聯營公司，且英偉達及／或Super Micro的財務業績將不會併入本集團財務報表，亦不會於本集團的綜合財務報表作為聯營公司以權益法入賬。要求本公司安排英偉達及Super Micro各自的會計師報告所涉及的時間及成本將與進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份及四月購入Super Micro股份的規模不成比例。
- (d) 由於進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份及四月購入Super Micro股份各自乃一項於公開市場進行的交易，英偉達及／或Super Micro並無義務就進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份及四月購入Super Micro股份協助本公司編製其會計師報告或業績的討論及分析。此外，本公司無法取得英偉達或Super Micro的賬簿及記錄以根據上市規則編製其會計師報告。
- (e) 根據上市規則第14.67(a)(i)條編製供載入通函的會計師報告將需根據香港財務報告準則轉換英偉達及Super Micro的財務資料。即使假設英偉達及／或Super Micro準備好提供其充足會計記錄並就此提供解釋，惟本公司認為要求本公司於其通函中載列英偉達及／或Super Micro的會計師報告將會過於冗長，原因是本公司核數師將須對英偉達及／或Super Micro實施審計程序，而鑑於上文所述其將不會為股東提供有意義的資料。
- (f) 英偉達及Super Micro均為於美國註冊成立的上市公司，須定期於彼等的網站就每個財政年度刊發其經審核財務報表。上述英偉達及Super Micro的財務報表乃分別由PricewaterhouseCoopers LLP及Deloitte & Touche LLP審核及根據美國公認會計原則編製。有關SEC存檔已由英偉達及Super Micro按規定刊發及可由股東輕易獲得及將令彼等及潛在投資者能夠對英偉達及／或Super Micro作出適當的知情評估。此外，英偉達及Super Micro將於彼等的網站刊發其未經審核季度業績。未經審核季度業績乃根據美國公認會計原則編製，及有關資料屬公開資料。

董事會函件

- (g) 本公司關於本通函的申報會計師認為，美國公認會計原則項下的會計準則與本公司的會計政策(即香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則)大致一致。
- (h) 誠如上文第(d)及(f)點載列的理由所述，本公司無法取得英偉達及／或Super Micro的賬簿及記錄及英偉達及／或Super Micro不準備披露任何額外財務資料。因此，本公司無法編製英偉達及／或Super Micro業績的討論及分析以供載入本通函。此外，本公司無法就英偉達及／或Super Micro已刊發資料所載英偉達及／或Super Micro業績的討論及分析的真實性、準確性或完整性發表任何觀點。

鑑於上文所述，本公司認為，嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第14.67(7)條項下的規定將帶來不必要的負擔及不切實際，且放寬該等規定不太可能會對股東及本公司的潛在投資者造成不當風險。

替代披露

本公司已將以下資料納入本通函作為上市規則第14.67(6)(a)(i)條項下規定的會計師報告及上市規則第14.67(7)條項下規定的管理層討論及分析的替代披露：

- (a) 摘錄自英偉達已刊發文件的英偉達截至二零二一年一月三十一日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄二第II-2至II-40頁)；
- (b) 摘錄自英偉達已刊發文件的英偉達截至二零二二年一月三十日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄二第II-41至II-76頁)；
- (c) 摘錄自英偉達已刊發文件的英偉達截至二零二三年一月二十九日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄二第II-77至II-107頁)；
- (d) 摘錄自英偉達已刊發文件的英偉達截至二零二三年十月二十九日止九個月的未經審核綜合財務報表(載於本通函附錄二第II-108至II-170頁)；

董事會函件

- (e) 摘錄自英偉達已刊發文件的英偉達截至二零二一年一月三十一日、二零二二年一月三十日及二零二三年一月二十九日止三個財政年度及截至二零二三年十月二十九日止九個月經營業績的管理層討論及分析(載於本通函附錄三第III-1至III-54頁)；
- (f) 摘錄自Super Micro已刊發文件的Super Micro截至二零二一年六月三十日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄四第IV-2至IV-44頁)；
- (g) 摘錄自Super Micro已刊發文件的Super Micro截至二零二二年六月三十日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄四第IV-45至IV-86頁)；
- (h) 摘錄自Super Micro已刊發文件的Super Micro截至二零二三年六月三十日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄四第IV-87至IV-135頁)；
- (i) 摘錄自Super Micro已刊發文件的Super Micro截至二零二三年十二月三十一日止六個月的未經審核綜合財務報表(載於本通函附錄四第IV-136至IV-166頁)；及
- (j) 摘錄自Super Micro已刊發文件的Super Micro截至二零二三年六月三十日止三個財政年度及截至二零二三年十二月三十一日止六個月經營業績的管理層討論及分析(載於本通函附錄五第V-1至V-52頁)。

基於本公司提供的資料及上文替代披露，聯交所授出免於嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第14.67(7)條的豁免。

補救行動

本公司謹此對其大意及無意忽略上市規則的規定深表遺憾。為防止未來出現類似事件，本公司已檢討其內部監控措施及程序並已實施以下即時生效的補救行動：

- (i) 本公司已審查所進行的交易，並檢查本公司是否有必要遵守上市規則的任何規定。除日期為二零二四年四月三十日的公告所披露者外，本公司並無發現其他須遵守上市規則規定的交易；

董事會函件

- (ii) 本公司已保留額外的財務人員以作諮詢並協助本集團進行有關上市規則的合規事宜；
- (iii) 本公司將為董事、本集團高級管理層及財務人員提供進一步指導材料及培訓，尤其是關於如何定義交易及正確計算與上市規則項下須予公佈交易相關之百分比率的方法，以加強鞏固彼等有關須予公佈交易的現有知識；
- (iv) 本公司亦將定期安排董事、高級管理層及負責人員進行有關須予公佈交易的監管合規事宜的培訓，以確保彼等全面了解上市規則的規定；
- (v) 本公司將於適當及必要情況下在訂立潛在須予公佈交易前或須予公佈交易擬進行時，諮詢外部法律顧問及／或其他專業顧問，以確保董事對上市規則的理解及詮釋正確無誤且本集團及時遵守上市規則的相關規定；及
- (vi) 本公司將討論、檢討及加強其內部監控及合規系統以識別任何不足之處，並考慮採取進一步補救行動以解決該等不足之處。

未來，本公司將持續遵守其有關投資或理財產品之投資管理程序，並確保及時披露以確保全面遵守上市規則。

股東書面批准

根據上市規則第14.44條，在以下情況可毋須召開股東大會而以股東書面批准方式取得股東批准：(a)倘本公司就分別批准進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份召開股東大會，並無股東須放棄表決權利；及(b)已經取得合共持有50%以上本公司已發行股本並有權出席股東大會並於會上分別投票批准進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、

董事會函件

三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份的一名股東或一批有密切聯繫的股東的書面批准。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東分別於進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份中擁有任何重大權益。因此，倘本公司召開股東大會以分別批准進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份，概無股東須就有關進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份的決議案放棄投票。因此，根據上市規則第14.44條，進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份各自可經股東書面批准予以批准。

根據上市規則第14.44條，就代替舉行分別與進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份有關之股東大會之書面批准而言，本公司已獲得來自Yoho Bravo Limited之股東批准，該公司持有599,658,000股股份(約佔本公司分別於Yoho Bravo Limited書面批准日期及最後實際可行日期之已發行股本總額之74.96%)。因此，本公司將不會召開股東特別大會以分別考慮進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份。

董事會函件

推薦意見

董事(包括獨立非執行董事)認為，進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份乃按一般商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。倘召開實體會議，董事將推薦股東投票贊成進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份。

其他資料

敬請閣下垂注本通函各附錄所載之其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
腦洞科技有限公司
主席兼執行董事
張量

二零二四年五月二十四日

1. 本集團的財務資料

本公司截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度的財務資料詳情已分別於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.brainholetechnology.com>)刊發及可供查閱：

- 於二零二二年四月二十八日刊發的本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報(第84至169頁)，於下列地址可供查閱：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0428/2022042800575_c.pdf

- 於二零二三年四月二十六日刊發的本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報(第81至169頁)，於下列地址可供查閱：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0426/2023042600895_c.pdf

- 於二零二四年四月二十九日刊發的本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報(第83至173頁)，於下列地址可供查閱：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2024/0429/2024042902561_c.pdf

2. 本集團的債務聲明

於二零二四年三月三十一日(即於本通函付印前就確定本集團債務而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團尚未償還債務如下：

	二零二四年 三月三十一日 千港元
租賃負債	4,907
來自直接控股公司之貸款	無
來自關聯公司之貸款	49,590
來自最終控股方之貸款	110,743

於二零二四年三月三十一日，上文所披露本集團之所有來自直接控股公司之貸款、來自關聯公司之貸款及來自最終控股方之貸款為無抵押及無擔保。

除以上所披露者外，截至二零二四年三月三十一日營業時間結束時，本集團並無任何已發行及尚未償還，或已獲授權或以其他方式增設但未發行債務證券、任何其他定期貸款、任何其他借款或借款性質的債務，包括銀行透支及承兌負債(一般貿易票據除外)或承兌信貸或租購承擔、任何其他按揭及押記或任何擔保或任何財務租賃承擔或重大或然負債。

3. 本集團之營運資金聲明

董事於審慎周詳考慮後認為，經計及本集團可動用的財務資源(包括內部產生的資金及可動用的融資)以及進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份的影響，本集團將擁有用於自本通函日期起計至少十二個月的業務的充足營運資金。

本公司已取得上市規則第14.66 (12)條規定的相關確認。

4. 重大不利變動

於最後實際可行日期，就董事所深知，自二零二三年十二月三十一日(即本集團最近刊發的經審核財務報表的結算日)以來，本集團的財務或貿易狀況並無任何重大不利變動。

5. 本集團的財務及貿易前景

本集團主要從事半導體製造及買賣、寬帶基礎設施建設以及為智能場域應用(包括智能家居、智能園區及智能社區)提供綜合解決方案。本集團相信，科技創新是未來經濟發展的重要引擎，同時也能推動智能生活領域的新興應用。本集團希望憑藉自身於智能科技領域的優勢，把握投資機會，積極多元化創新科技領域的投資佈局，為股東創造更大價值。

自二零二二年起，本集團開始戰略投資業務，從事加密貨幣及上市股本證券的交易。特別是在上市股本證券方面，投資組合主要由在美國及香港上市的領先科技公司及優質大型公司組成。誠如「董事會函件」一節中「(I)進一步購入英偉達股份；(II)進一步購入SUPER MICRO股份；(III)二月進一步購入SUPER MICRO股份；及(IV)四月進一步購入SUPER MICRO股份之理由及裨益」及「(I)進一步出售英偉達股份；(II)二月十五日進一步出售英偉達股份；(III)二月十六日進一步出售英偉達股份；(IV)二月出售SUPER MICRO股份；及(V)三月進一步出售SUPER MICRO股份之理由及裨益」段落所述，本集團認為，進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份為本集團重新分配資源及投資組合提供機會。本集團將密切監察及評估該等上市股本證券的表現，並對投資組合作出及時且適當的調整，以提高本集團的回報，並適時將投資變現。

英偉達截至二零二一年一月三十一日、二零二二年一月三十日及二零二三年一月二十九日止三個年度各年以及截至二零二三年十月二十九日止九個月的財務資料

僅就本節而言，除文義另有所指外，凡提及「本公司」均指英偉達，且對「我們」及「我們的」的提述應據此詮釋。

下文乃摘錄的英偉達截至二零二一年一月三十一日、二零二二年一月三十日及二零二三年一月二十九日止三個年度的經審核綜合財務報表以及英偉達截至二零二三年十月二十九日止九個月的未經審核綜合財務報表，該等財務報表乃根據美國公認會計原則編製，乃摘錄自英偉達截至二零二一年一月三十一日、二零二二年一月三十日及二零二三年一月二十九日止三個年度以及截至二零二三年十月二十九日止九個月的相關年度報告／第三季度報告。該等財務報表乃以英文刊發，中文譯本僅供參考之用。中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

英偉達截至二零二一年一月三十一日、二零二二年一月三十日及二零二三年一月二十九日止三個年度以及截至二零二三年十月二十九日止九個月的年度報告／第三季度業績及綜合財務報表於美國證券交易委員會網站 (<https://www.sec.gov/>) 可供查閱。

董事謹此強調，下文轉載的摘錄資料並非為載入本通函而編製及本公司並無參與其編製。因此，董事不對其真實性、準確性或完整性發表任何觀點，及股東及投資者應審慎行事及不應過度依賴該等資料。

A. 英偉達截至二零二一年一月三十一日止年度的經審核綜合財務報表

第四部分

專案 15 附件 - 財務報表附表

目錄		頁碼
(a)	1. 財務報表	
	獨立註冊會計師事務所報告	2
	截至 2021 年 1 月 31 日、2020 年 1 月 26 日和 2019 年 1 月 27 日的合併損益表	5
	截至 2021 年 1 月 31 日、2020 年 1 月 26 日和 2019 年 1 月 27 日的合併綜合損益表	6
	截至 2021 年 1 月 31 日、2020 年 1 月 26 日和 2019 年 1 月 27 日的合併資產負債表	7
	截至 2021 年 1 月 31 日、2020 年 1 月 26 日和 2019 年 1 月 27 日的合併股東權益表	8
	截至 2021 年 1 月 31 日、2020 年 1 月 26 日和 2019 年 1 月 27 日的合併現金流量表	9
	合併財務報表附注	10
	2. 財務報表附表	
	附表二 - 估值和符合條件的賬戶	36
	3. 附件	
	附件索引	37

獨立註冊會計師事務所報告

致英偉達公司的董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

我們審計了隨附的英偉達公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日的合併資產負債表，以及截至 2021 年 1 月 31 日的三年中每年的相關合併損益表、綜合損益表、股東權益表和現金流量表，包括項目 15(a)(2)下索引中列出的相關附注和財務報表附表（統稱“合併財務報表”）。我們還根據發起人組織委員會（以下簡稱“COSO”）發佈的《內部控制-綜合框架（2013）》中制定的標準，審計了截至 2021 年 1 月 31 日的公司財務報告內部控制。

我們認為，上述合併財務報表在所有重大方面公允列報了公司截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日的財務狀況，以及截至 2021 年 1 月 31 日止三年期間每年的經營業績和現金流量，符合美國公認會計原則。此外，我們認為，截至 2021 年 1 月 31 日，根據 COSO 發佈的《內部控制-綜合框架（2013）》中確立的標準，公司在所有重大方面對財務報告保持了有效的內部控制。

會計原則變更

如合併財務報表附注 3 所述，公司在 2020 財年改變了租賃核算方式。

意見依據

公司管理層負責這些合併財務報表，維護對財務報告的有效內部控制，並評估財務報告內部控制的有效性，這些內容包括在專案 9A 下的管理層年度財務報告中。我們的職責是根據審計結果對公司的合併財務報表和公司財務報告的內部控制發表意見。我們是一家在美國公眾公司會計監管委員會（PCAOB）註冊的會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及證券交易委員會和 PCAOB 的適用規則和規定，我們必須對公司保持獨立。

我們按照 PCAOB 的準則進行了審計。這些標準要求計畫並實施審計工作，以期合理保證該合併財務報表不存在因錯誤和欺詐出現任何重大誤報，且在所有重大方面均保持了對財務報告內部控制的有效性。

我們對合併財務報表的審計工作包括執行程式，以評估合併財務報表出現重大錯報（無論是因錯誤還是欺詐導致）的風險，以及執行應對這些風險的程式。這些程式包括在測試的基礎上審查與合併財務報表中的金額和披露事項有關的證據。我們的審計工作還包括評估管理層使用的會計原則和作出的重大估計，以及評估合併財務報表的總體列報方式。我們對財務報告內部控制的審計工作包括瞭解財務報告的內部控制，評估存在重大缺陷的風險，以及根據評估的風險測試和評估內部控制的設計和運營有效性。我們的審計工作還包括執行我們認為在這種情況下必要的其他程式。我們相信，我們的審計為我們發表意見提供了合理的依據。

財務報告內部控制的定義和局限性

公司對財務報告的內部控制是一種旨在根據公認會計原則為財務報告的可靠性和為外部目的編制財務報表提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括以下政策和程式：(i) 保存合理詳細、準確公正地反映公司資產交易和處置的記錄；(ii) 提供合理的保證，確保交易記錄是必要的，以便根據公認會計原則編制財務報表，並

確保公司的收支僅根據公司管理層和董事的授權進行；以及 (iii) 為防止或及時發現可能對財務報表產生重大影響的未經授權的公司資產收購、使用或處置提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告的內部控制可能無法防止或發現錯報。此外，對未來有效性的任何評估的預測都有可能因為條件的變化而導致控制措施不充分，或者對政策或程式的遵守程度可能惡化。

關鍵審計事項

下文通報的關鍵審計事項是指在當期合併財務報表審計中出現的、已向或必須向審計委員會通報的事項，且 (i) 涉及對合併財務報表至關重要的帳目或披露，(ii) 涉及特別具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的通報不會以任何方式改變我們對整個合併財務報表的意見，我們也不會通過通報以下關鍵審計事項，對關鍵審計事項或與其相關的帳目或披露發表單獨意見。

收購邁絡思科技有限公司 - 收購的已開發技術和在研研發無形資產的估值

如合併財務報表附注 2 所述，在 2021 財年，公司以約 71.3 億美元的對價完成了對邁絡思科技有限公司的收購，其中 16.4 億美元的已開發技術和 6.3 億美元的在研研發無形資產入帳。已開發技術和在研研發無形資產的公允價值採用多期超額收益法確定。如管理層所披露，管理層在估計所收購無形資產的公允價值時應用了重大判斷，其中涉及使用某些估計和假設，包括未來經濟和市場狀況、收入增長、技術遷移曲線和風險調整貼現率。

我們確定執行與收購收購邁絡思科技有限公司過程中獲得的已開發技術和在研研發無形資產的估值相關的程式是一個關鍵審計事項的主要考慮因素，包括 (i) 由於管理層在制定估計時需作出重大判斷，審計人員在應用與已開發技術和在研研發無形資產公允價值計量相關的程式時具有高度判斷和主觀性，(ii) 評估管理層作出的與估計相關的假設方面時需進行重大審計工作，如收入增長和技術遷移曲線，以及 (iii) 審計工作涉及使用具有專業技能和知識的專業人員。

處理該事項涉及執行程式和評估與形成我們對合併財務報表的總體意見有關的審計證據。這些程式包括測試與收購會計相關的控制措施的有效性，包括對管理層無形資產估值的控制，以及對與收入增長和技術遷移曲線相關的假設發展的控制。除其他外，這些程式還包括閱讀購買協定和測試管理層估計所收購的已開發技術和在研研發無形資產公允價值的程式。測試管理層的程式包括評估估值方法的適當性以及管理層對所收購無形資產的收入增長和技術遷移曲線的假設的合理性，並安排具有專業技能和知識的專業人員協助評估。評估所涉及的收入增長的合理性時，需要考慮被收購企業的過去業績以及經濟和行業預測。基於對已開發產品和新一代產品之間預測未來收入的分離度和技術結轉率的評估，考慮現有技術和在研研發之間的收入歸屬來評估技術遷移曲線。

存貨估價 - 過剩或廢棄存貨準備金

如合併財務報表附注 1 所述，公司將存貨準備金計提銷售成本，並將存貨減記為成本或可變現淨值或廢棄或過剩存貨的較低者。根據公司的庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，公司的大

部分存貨準備金與產品的過剩數量有關。正如管理層所披露的那樣，制定的存貨準備金包括對未來需求和市場狀況的假設。截至 2021 年 1 月 31 日，公司的合併存貨餘額為 18.26 億美元。

我們確定執行與存貨估價相關的程式（特別是過剩或廢棄存貨準備金）是一項關鍵審計事項的主要考慮因素，包括管理層在制定過剩或廢棄庫存準備金時的重大判斷，包括制定與未來需求和市場狀況相關的假設。這反過來又需要審計人員在執行程式和評估管理層對未來需求和市場狀況的假設時作出重大判斷、主觀性和努力。

處理該事項涉及執行程式和評估與形成我們對合併財務報表的總體意見有關的審計證據。這些程式包括測試與管理層對過剩或報廢庫存準備金有關的控制措施的有效性，包括對管理層對未來需求和市場狀況的假設的控制。除其他外，這些程式還包括測試管理層制定過剩或廢棄存貨準備金的程式；評估管理層方法的適當性；測試方法中使用的基礎資料的完整性、準確性和相關性；以及評估管理層關於未來需求和市場狀況的假設的合理性。評估管理層對未來需求和市場條件的假設涉及評估管理層使用的假設是否合理，同時考慮（i）當前和過去的結果，包括歷史產品生命週期，（ii）與外部市場和行業資料的一致性，（iii）技術變化，以及（iv）前期估計與同期實際結果的比較。

普華永道會計師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2021 年 2 月 26 日

自 2004 年以來，我們一直擔任公司的審計師。

英偉達公司及其子公司

合併損益表

(單位：百萬美元，每股資料除外)

	截至以下日期		
	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
收入	\$ 16,675	\$ 10,918	\$ 11,716
營收成本	6,279	4,150	4,545
毛利潤	10,396	6,768	7,171
營業費用			
研發	3,924	2,829	2,376
銷售費用、綜合行政管理費	1,940	1,093	991
總營業費用	5,864	3,922	3,367
營業收入	4,532	2,846	3,804
利息收入	57	178	136
利息費用	(184)	(52)	(58)
其他淨收入	4	(2)	14
其他淨收入(支出)	(123)	124	92
所得稅前收入	4,409	2,970	3,896
所得稅費用(收益)	77	174	(245)
淨收入	\$ 4,332	\$ 2,796	\$ 4,141
每股淨收益：			
基本	\$ 7.02	\$ 4.59	\$ 6.81
攤薄	\$ 6.90	\$ 4.52	\$ 6.63
每股計算中使用的加權平均股份：			
基本	617	609	608
攤薄	628	618	625

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併綜合損益表

(單位：百萬美元)

截至以下日期

	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
淨收入	\$ 4,332	\$ 2,796	\$ 4,141
其他綜合收入，稅後淨額			
可供出售的債務證券：			
未實現淨收益	2	8	10
計入淨收入的已實現淨收益（虧損）的重新分類調整	(2)	—	1
未實現收益淨變動	-	8	11
現金流套期：			
未實現淨收益	9	10	6
計入淨收入的已實現淨收益（虧損）的重新分類調整	9	(5)	(11)
未實現收益（損失）淨變動	18	5	(5)
其他綜合收入，稅後淨額	18	13	6
綜合收益總計	\$ 4,350	\$ 2,809	\$ 4,147

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併資產負債表

(單位：百萬美元，票面價值除外)

	2021年1月 31日	2020年1月 26日
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$ 847	\$ 10,896
有價證券	10,714	1
應收賬款淨額	2,429	1,657
庫存	1,826	979
預付費用和其他流動資產	239	157
流動資產總額	16,055	13,690
不動產和設備（淨值）	2,149	1,674
經營租賃資產	707	618
商譽	4,193	618
無形資產淨額	2,737	49
遞延所得稅資產	806	548
其他資產	2,144	118
總資產	\$ 28,791	\$ 17,315
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款	\$ 1,201	\$ 687
應計負債和其他流動負債	1,725	1,097
短期債務	999	-
流動負債總額	3,925	1,784
長期債務	5,964	1,991
長期經營租賃負債	634	561
其他長期負債	1,375	775
總負債	11,898	5,111
承付款和意外開支 - 參見附注 13		
股東權益：		
優先股，面值 0.001 美元；授權 2 股；未發行	-	-
普通股，面值 0.001 美元；授權 2000 股；截至 2021 年 1 月 31 日，已發行 965 股，流通股 620 股截至 2020 年 1 月 26 日，已發行 955 股，流通股 612 股	1	1
其他實收資本	8,721	7,045
按成本計算的庫存股（2021 年 345 股，2020 年 342 股）	(10,756)	(9,814)
累計其他綜合收益	19	1
留存收益	18,908	14,971
股東權益總額	16,893	12,204
總負債和股東權益	\$ 28,791	\$ 17,315

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併股東權益表

	已發行普通股 股份	金額	其他實收資本	庫存股	累計其他綜合收 益	留存收益	股東權益總 額
(單位：百萬美元，每股資料除外)							
截至2018年1月28日的餘額	606	\$ 1	\$ 5,351	\$ (6,650)	\$ (18)	\$ 8,787	\$ 7,471
因採用與實體內資產轉讓的所得稅後果相關的會計準則而進行的 留存收益調整	-	-	-	-	-	8	8
其他綜合收益	-	-	-	-	6	-	6
淨收入	-	-	-	-	-	4,141	4,141
可轉換債務轉換	1	-	-	-	-	-	-
股份計畫中普通股的發行	13	-	137	-	-	-	137
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(4)	-	-	(1,032)	-	-	(1,032)
股份回購	(9)	-	-	(1,579)	-	-	(1,579)
可轉換債券套期保值的行使	(1)	-	2	(2)	-	-	-
宣佈和支付的現金股息 (每股普通股 0.610 美元)	-	-	-	-	-	(371)	(371)
股權激勵	-	-	561	-	-	-	561
截至2019年1月27日的餘額	606	1	6,051	(9,263)	(12)	12,565	9,342
其他綜合收益	-	-	-	-	13	-	13
淨收入	-	-	-	-	-	2,796	2,796
股份計畫中普通股的發行	9	-	149	-	-	-	149
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(3)	-	-	(551)	-	-	(551)
宣佈和支付的現金股息 (每股普通股 0.640 美元)	-	-	-	-	-	(390)	(390)
股權激勵	-	-	845	-	-	-	845
截至2020年1月26日的餘額	612	1	7,045	(9,814)	1	14,971	12,204
其他綜合收益	-	-	-	-	18	-	18
淨收入	-	-	-	-	-	4,332	4,332
股份計畫中普通股的發行	11	-	194	-	-	-	194
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(3)	-	-	(942)	-	-	(942)
宣佈和支付的現金股息 (每股普通股 0.640 美元)	-	-	-	-	-	(395)	(395)
與收購相關的部分授予股權獎勵的公允價值	-	-	86	-	-	-	86
股權激勵	-	-	1,396	-	-	-	1,396
截至2021年1月31日的餘額	620	\$ 1	\$ 8,721	\$ (10,756)	\$ 19	\$ 18,908	\$ 16,893

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併現金流量表

(單位：百萬美元)

截至以下日期

2021年1月31日 2020年1月26日 2019年1月27日

經營活動產生的現金流：

	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
淨收入	\$ 4,332	\$ 2,796	\$ 4,141
將淨收入與經營活動提供的現金淨額進行對賬的調整：			
股權激勵費用	1,397	8A4	557
折舊和攤銷	1,098	381	262
遞延所得稅	(282)	18	(315)
其他	(20)	5	(45)
經營資產和負債的變動，扣除收購：			
應收賬款	(550)	(233)	(149)
庫存	(524)	597	(776)
預付費用和其他資產	(394)	77	(55)
應付帳款	363	194	(135)
應計負債和其他流動負債	239	54	256
其他長期負債	163	28	2
經營活動中產生的現金淨額	5,822	4,761	3,743
投資活動產生的現金流：			
有價證券到期收益	8,792	4,7A4	7,232
有價證券出售收益	527	3,365	428
有價證券的購買	(19,308)	(1,461)	(11,148)
收購，扣除收購現金	(8,524)	(4)	-
與不動產、設備和無形資產相關的購買	(1,128)	(489)	(600)
投資和其他（淨額）	(34)	(10)	(9)
投資活動產生（使用）的現金淨額	(19,675)	6,145	(4,097)
融資活動產生的現金流：			
債務發行，扣除發行成本	4,968	-	-
與員工股份計畫相關的收益	194	U9	137
與限制性股票稅款相關的付款	(942)	(551)	(1,032)
股息派發	(395)	(390)	(371)
不動產和設備的本金支付	(17)	-	-
與回購普通股有關的付款	-	-	(1,579)
可轉換債券的償還	-	-	(16)
其他	(4)	-	(5)
融資活動中產生（使用）的現金淨額	3,804	(792)	(2,866)
現金及現金等價物的變動	(10,049)	10,114	(3,220)
期初現金及現金等價物	10,896	782	4,002
期末現金及現金等價物	\$ 847	\$ 10,896	\$ 782
現金流量資訊的補充披露：			
支付所得稅的現金淨額	\$ 249	\$ 176	\$ 61
支付利息的現金	\$ 138	\$ 54	\$ 55

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

附注 1 - 組織和重要會計政策摘要

公司簡介

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉縣，於 1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月重新在德拉瓦州註冊成立。

所有提及的“英偉達”、“我們”、或“公司”均指英偉達公司及其子公司。

財年

我們的運營週期為 52 周或 53 周，截止至 1 月的最後一個周日。2021 財年為 53 周。2020 財年和 2019 財年均為 52 周。

重新分類

以前財政年度的某些餘額已重新分類，以符合本年度財務報表的列報。

合併原則

我們的合併財務報表包括英偉達公司及其全資子公司的帳目。所有公司間餘額和交易在合併時均已沖銷。

估計使用

根據 GAAP 編制財務報表要求管理層作出估計和假設，以影響財務報表日期的資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。實際結果可能與這些估計存在重大差異。我們定期評估我們的估計，包括與收入確認、現金等價物和有價證券、應收賬款、存貨、所得稅、商譽、股權激勵、訴訟、調查和和解費用、重組和其他費用以及其他或有事項有關的估計。我們的判斷和估計輸入考慮了新冠肺炎的經濟影響。這些估計是基於歷史事實和我們認為合理的各種其他假設。

收入確認

我們的收入來自產品銷售，包括硬體和系統、許可和開發安排以及軟體許可。我們通過以下步驟確定收入確認：(1) 確定與客戶之間的合同；(2) 確定合同中的履約義務；(3) 確定交易價格；(4) 將交易價格分配給合同中的履約義務（通過最大限度地利用可觀察輸入來確定每項履約義務的獨立售價，從而在相對獨立售價基礎上分配收入）；以及 (5) 在我們履行履約義務時確認收入。

產品銷售收入

產品銷售收入在將承諾產品的控制權轉讓給客戶時確認，其金額反映了我們預計將獲得的對價，以換取這些產品。某些產品在銷售時附帶技術支援或延保。技術支援和延保收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。收入是在扣除退貨、客戶計畫和從客戶處收取的任何稅款後確認的。

對於有退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨建立銷貨退回備抵，從而記錄收入的減少。然而，如果某一財政期間的產品退貨預計將超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷貨退回備抵，以適當反映我們對產品退貨的估計敞口。

我們的客戶計畫包括回扣和營市場開發資金（MDF），回扣旨在激勵我們產品在各個目標市場的經銷商，MDF 是支付給我們的合作夥伴的款項，專門用於細分市場開發，旨在支援我們合作夥伴的活動，同時推廣英偉達產品。我們將客戶計畫視為收入的減少，並根據我們預計客戶索賠的金額計提潛在的回扣和 MDF。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

許可和開發安排

我們與客戶的許可和開發安排通常需要對我們的智慧財產權元件進行大量定制。因此，我們將許可收入和開發服務收入確認為開發服務履行期間的單一履約義務。我們根據迄今為止發生的實際成本作為完成每個項目所需的估計總成本的百分比來衡量完成進度。如果一項安排在某一期間可能出現虧損，我們將在該期間計提該虧損準備金。

軟體許可

我們的軟體許可證為客戶提供了使用軟體的權利。客戶可以購買永久許可證或訂閱許可證，兩者的區別主要在於客戶從軟體中獲益的持續時間。軟體許可證通常與合同後客戶支援（PCS）一起出售。軟體許可的收入在軟體提供給客戶時預先確認。PCS 收入在服務期間按比例確認。

產品保修

我們通常為最終用戶提供一到三年的有限保修，以修復或更換任何製造缺陷或硬體元件故障的產品。營收成本包括在收入確認時計算的產品保修的估計成本。在有限的情況下，我們可能會為某些產品的客戶提供延保。如果損失可能發生並且可以合理估計，我們也會對已知的保修和賠償問題進行累算。

股權激勵

我們使用授予日普通股的收盤價格減去股息收益率折扣，作為基於公司財務業績目標（PSU）的限制性股票單位（RSU）和績效股票單位獎勵的公允價值。我們在授予日期使用蒙特卡洛類比模型來估計基於市場條件或基於市場的 PSU 的績效股票單位的公允價值。RSU 和基於市場的 PSU 的補償費用在員工服務期內使用直線歸因法確認，而 PSU 的補償費用則使用加速攤銷模型確認。我們在每年 3 月和 9 月的發行期開始時，使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計根據我們的員工股份購買計畫（ESPP）將發行的股份的公允價值。ESPP 下的股權激勵使用加速攤銷模型計算。此外，我們每年根據歷史經驗估計沒收情況，如果實際沒收情況與這些估計不同，我們將在隨後的時期修訂沒收情況的估計。

訴訟、調查和和解費用

我們不時參與監管機構的法律行動和/或調查。任何訴訟或調查都存在許多不確定性，我們無法確定這些訴訟或其他針對我們的協力廠商索賠是否會在沒有訴訟、罰款和/或大量和解金的情況下得到解決。如果有資訊使我們確定任何未決訴訟、調查或和解中可能出現損失，並且我們可以合理估計與此類事件相關的損失，我們將根據 GAAP 記錄損失。然而，任何此類訴訟或調查中的實際責任可能與我們的估計存在重大差異，這可能需要我們記錄額外費用。

外幣重新計量

我們使用美元作為我們所有子公司的記帳本位幣。外幣貨幣性資產和負債按期末匯率重新計量為美元。非貨幣性資產和負債（如不動產和設備以及權益）按照歷史匯率重新計量。收入和費用按每個期間有效的平均匯率重新計量，但與先前記錄的資產負債表金額相關的費用除外，這些費用按歷史匯率重新計量。外幣重新計量的虧損包含在我們的合併損益表中的其他收入或支出中，迄今為止並不顯著。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

所得稅

我們根據稅務管轄區對本財政年度應納稅或可退還稅款的估計，確認聯邦、州和外國的流動稅負債或資產。我們確認聯邦、州和外國遞延所得稅資產或負債（視情況而定），以估計因暫記差額和結轉而產生的未來稅收影響；根據現有證據和判斷，我們將根據預計不會實現的稅收優惠金額，記錄估值備抵，以減少任何遞延所得稅資產。

我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果的確定性或最終性增加，美國或我們經營所在的外國司法管轄區的會計準則或稅法的變化，或其他事實或情況的變化。此外，我們根據對是否應繳納額外稅款以及應繳納額外稅費的程度的估計，確認潛在美國和外國所得稅或有事項的負債。如果我們確定這些金額的支付是不必要的，或者如果記錄的稅務負債低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2021 年 1 月 31 日，我們與州和某些外國遞延所得稅資產相關的估值備抵為 7.28 億美元，由於未來應納稅所得額的司法管轄區預測，某些司法管轄區的稅收優惠使用限制以及由於股權變更而獲得的稅收優惠的潛在使用限制，管理層確定這些資產不太可能實現。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

只有當僅基於稅務狀況的技術優點的審計更有可能維持該狀況時，我們才承認稅務狀況的好處。我們的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。

每股淨收益

每股基本淨收益採用該期間已發行普通股的加權平均數計算。每股攤薄淨收益是使用本期發行的普通股和潛在攤薄股的加權平均數，採用庫存股法計算的。根據庫存股法，未償股權獎勵的影響不包括在其影響為反攤薄的期間的每股攤薄淨收益的計算中。

現金及現金等價物和有價證券

我們認為，所有易於轉換為現金且在購買時原始到期日為三個月或更短的高流動性投資都是現金等價物。有價證券由購買時到期日超過三個月的高流動性債務投資組成。我們目前根據投資的性質及其在當前運營中的可用性將投資歸類為流動投資。

我們通常將收購之日與債務證券相關的現金等價物和有價證券歸類為可供出售。這些可供出售債務證券以公允價值報告，相關未實現損益包括在累計其他綜合損益中，作為股東權益的組成部分，扣除稅款。計息債務證券的公允價值包括應計利息。出售有價證券的已實現損益使用特定的識別方法確定，並記錄合併損益表的其他淨收入（支出）中。

我們所有可供出售債務投資都要接受定期減值審查。如果可供出售債務證券的估計公允價值低於其攤余成本基礎，我們將確定差額（如有）是否由預期信貸損失引起；如果我們很可能會被要求或我們打算在收回其攤余成本基礎之前出售證券，我們將減記證券的攤余成本基礎。信貸損失和減記的備抵在合併損益表的其他淨收入（支出）中確認。

金融工具的公允價值

現金等價物、應收賬款、應付賬款和應計負債的帳面價值接近其公允價值，因為截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，它們的到期日相對較短。有價證券由按公允價值報告的可供出售證券組成，相關未實現損益包括在累

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

計的其他綜合損益中，作為股東權益的組成部分，扣除稅款。有價證券的公允價值根據市場報價確定。衍生工具被確認為資產或負債，並以公允價值計量。衍生工具公允價值變動的會計處理取決於該衍生工具的預期用途和由此產生的指定。對於被指定為公允價值套期的衍生工具，損益與歸因於被套期風險的被套期項目的抵消損益一起在變動期的收益中確認。對於被指定為現金流套期的衍生工具，衍生工具損益的有效部分最初被報告為其他綜合損益的組成部分，隨後在收益中確認套期風險時被確認為收益。對於未指定用於套期會計的衍生工具，公允價值變動計入收益。

信用風險集中

可能使我們面臨信用風險集中的金融工具主要包括現金等價物、有價證券和應收賬款。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，投資類型和信貸風險的多樣化，以及投資組合期限的一些限制。我們會定期對客戶、財務狀況進行信用評估，並保留潛在信貸損失備抵。該備抵包括為特定客戶確定的金額和基於總體估計敞口的金額。我們的總體估計風險敞口不包括信用保險和信用證所涵蓋的金額。

應收賬款

對於因客戶無法支付所需款項而導致的預期損失，我們保留了應收賬款壞賬備抵。我們通過確定特定客戶問題的金額以及基於總體估計敞口的金額來確定此備抵。影響備抵的因素包括應收賬款總額水準、客戶的財務狀況以及信用保險或信用證覆蓋餘額的程度。

庫存

存貨成本是在調整後的標準基礎上計算的，似於平均或先進先出的實際成本。庫存成本主要包括從分包商處購買的半導體成本，包括晶圓製造、組裝、測試和包裝、製造支援成本，與此類購買相關的勞動力和間接費用、最終測試產量影響和運輸成本，以及購買的存儲產品和其他零部件的成本。我們對存貨準備金收取銷售成本，以將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低者，或對廢棄或過剩的存貨減記。根據庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，大部分存貨準備金與產品的過剩數量有關。一旦存貨被核銷或減記，它就會為隨後未被核銷的存貨創建一個新的成本基礎。

不動產和設備

不動產和設備按成本價計價。不動產和設備的折舊是根據資產的估計使用壽命（通常為三到五年）使用直線法計算的。一旦資產被確定為報廢或處置，相關成本和累計折舊或攤銷將被扣除，並記錄損益。建築物的估計使用壽命可達 30 年。折舊費用包括融資租賃項下的資產攤銷。根據融資租賃記錄的租賃改善和資產在預期租賃期或資產的估計使用壽命中較短的一段時間內攤銷。

租賃

我們在一開始就確定一項安排是否屬於或包含租賃。租賃期超過 12 個月的經營租賃包括在合併資產負債表的經營租賃資產、應計和其他流動負債以及長期經營租賃負債中。經營租賃資產是指我們在租賃期內使用相關資產的權利，租賃負債是指我們在整個租賃期內支付租賃款項的義務。

經營租賃資產和負債是根據使用我們的增量借款利率貼現的剩餘租賃付款的現值確認的。經營租賃資產還包

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

括產生的初始直接成本、預付租賃付款，減去任何租賃激勵。租賃期限包括在合理確定我們將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。租賃費用在租賃期內以直線法確認。

我們結合租賃和非租賃部分來確定經營租賃資產和負債。

商譽

商譽將在本財年第四季度進行年度減值測試，如果存在潛在減值跡象，則提前進行減值測試。為了完成我們的減值測試，我們以報告單位為基礎進行定性或定量分析。

定性因素包括行業和市場因素、整體財務業績以及影響報告單位的其他相關事件和因素。

我們的量化減值測試考慮了收入法和市場法來估計報告單位的公允價值。收入和市場估值方法考慮了許多因素，包括但不限於我們行業上市公司的預期財務資訊、增長率、殘值、貼現率和可比倍數，並要求我們對行業經濟因素和我們業務的未來盈利能力做出某些假設和估計。

無形資產及其他長期資產

無形資產主要是指已獲得的無形資產，包括已開發的技術、在研研發（IPR&D）和客戶關係，以及根據技術許可、專利和已獲得的智慧財產權獲得的權利。我們目前使用一種反映無形資產經濟利益被消耗或以其他方式用完的模式的方法攤銷壽命有限的無形資產，攤銷期限為 2 年至 20 年，如果該模式無法可靠確定，則使用直線攤銷法。我們最初將 IPR&D 的公允價值作為一種壽命不確定的無形資產進行資本化。當 IPR&D 項目完成時，我們將 IPR&D 重新歸類為可攤銷的購買無形資產，並在資產的估計使用壽命內攤銷。

只要事件或情況變化表明資產或資產組的帳面金額可能無法收回，就會對長期資產（如不動產和設備以及需要攤銷的無形資產）進行減值審查。待持有和使用的資產或資產組的可收回性是通過將資產或資產組合的帳面金額與該資產或資產組預計產生的預計未貼現未來現金流進行比較來計量的。如果某項資產或資產組的帳面金額超過其預計未來現金流量，則根據該資產或資產組的帳面金額超出該資產或該資產組的預計公允價值的金額確認減值費用。公允價值是根據資產或資產組預計產生的預計貼現未來現金流量確定的。待處置的資產和負債將在合併資產負債表中單獨列報，資產將按帳面金額或公允價值減去出售成本中的較低者進行報告，並且不再折舊。

企業合併

我們根據收購的有形資產、承擔的負債和收購的無形資產（包括 IPR&D）的估計公允價值，將收購價格的公允價值分配給這些資產。購買價格的公允價值超過所收購的有形和無形淨資產的公允價值的部分計入商譽。管理層對公允價值的估計是基於被認為合理的假設，但我們的估計和假設本質上是不確定的，需要改進。無形資產估值中使用的估計和假設包括但不限於預計未來現金流的金額和時間、用於確定這些現金流現值的貼現率和資產壽命。這些估計本身就不確定，因此，實際結果可能與所作的估計不同。因此，在自收購日起長達一年的計量期內，我們可能會記錄對收購的資產和承擔的負債進行的調整，並對商譽進行相應的抵銷。在計量期結束或最終確定收購價格的公允價值（以先到者為準）時，任何後續調整均計入合併損益表。

與收購相關的費用在企業合併中單獨確認，並在發生時列支。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

對非關聯實體的投資

只有在公允價值變動計入淨收入的期間發生減值或可觀察到的價格調整時，非上市公司的非適銷股權投資才以非經常性公允價值入帳。這些投資是使用交易不活躍的市場中可觀察和不可觀察輸入或資料進行估值的，由於缺乏市場價格和固有的流動性，我們需要對估值進行判斷。估計公允價值基於數量和品質因素，包括投資物件的後續融資活動。

採用新的和最近發佈的會計公告**最近採用的會計公告**

2016年6月，財務會計準則委員會發佈了一項新的會計準則，以反映預期信貸損失的方法取代現有的已發生損失減值方法，並要求考慮更廣泛的合理和可支援的資訊，以告知應收賬款和其他金融工具（包括可供出售債務證券）的信貸損失估計。我們在2021財年第一季度採用了該準則，該準則的採用對我們的合併財務報表沒有重大影響。

附注 2 - 企業合併**待收購安謀有限公司**

2020年9月13日，我們與安謀和日本軟銀簽訂了一項購買協議，以從日本軟銀收購安謀的所有分配和發行的普通股，交易價值400億美元。我們支付了20億美元的簽署對價，並將在收購後支付100億美元的現金，並向日本軟銀發行4430萬股我們的普通股，總價值215億美元。該交易包括潛在收益，這取決於安謀在截至2022年3月31日的財政年度內是否實現某些財務業績目標。如果財務目標得以實現，日本軟銀可以選擇額外獲得高達50億美元的現金或高達1030萬股普通股。交易完成後，我們將向安謀員工發行高達15億美元的限制性股票。雙方簽署協定後支付的20億美元，包括13.6億美元收購的預付對價，以及安謀支付的1.7億美元的智慧財產權許可預付款和4.7億美元的特許權使用費，兩者的期限均為20年。收購的完成取決於慣例的完成條件，包括收到指定的政府和監管部門的同意和批准，並免除任何相關的強制性等待期，以及安謀對其物聯網服務集團和某些其他資產和負債的重組和分配。我們與美國、英國、歐盟、中國和其他司法管轄區的監管機構合作。如果購買協定在某些情況下終止，我們將獲得12.5億美元的簽署對價退款。簽署時支付的20億美元付款以公允價值為基礎進行分配，簽署對價的任何退款都將使用購買協議中規定的價值。我們認為，收購可能會在2022日曆年第一季度完成。

收購邁絡思科技有限公司

2020年4月27日，我們完成了對邁絡思所有流通股的收購，總購買對價為71.3億美元。邁絡思是一家高性能互連產品（用於計算、存儲和通信應用）供應商。我們收購邁絡思，旨在優化資料中心的工作負載，從而在整個計算、網路和存儲堆疊中進行擴展。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

購買價格分攤

購買對價總額分攤如下(單位:百萬美元):

購買價款	
購買邁絡思流通普通股支付的現金(1)	\$ 7,033
用於支付邁絡思股權獎勵的現金(2)	16
總現金對價	7,049
英偉達承擔的邁絡思股權獎勵的公允價值(3)	85
總購買對價	\$ 7,134
分攤	
現金及現金等價物	\$ 115
有價證券	699
應收賬款淨額	216
庫存	320
預付費用和其他資產	179
不動產和設備(淨值)	144
商譽	3,431
無形資產	2,970
應付帳款	(136)
應計負債和其他流動負債	(236)
所得稅負債	(191)
遞延所得稅負債	(258)
其他長期負債	(119)
	\$ 7,134

(1) 是指向邁絡思股東支付的每股 125.00 美元的現金對價，用於購買約 5600 萬股已發行的邁絡思普通股。

(2) 是指結算邁絡思員工和非員工董事持有的約 249,000 份邁絡思認股權的現金對價。

(3) 是指邁絡思可歸因於合併前服務的股權激勵獎勵的公允價值。

我們根據估計公允價值將收購價格分配給收購的有形和已確認無形資產以及承擔的負債。

商譽主要歸因於英偉達和邁絡思合併業務的計畫增長。商譽不攤銷到收益中，而是至少每年進行一次減值審查，沒有任何中期減值指標。在收購中確認的商譽預計不會抵扣外國稅收。收購邁絡思產生的商譽已分配給計算和網路分部。有關分部的更多詳細資訊，參見附注 17 - 分部資訊。

自 2020 年 4 月 27 日收購之日起，邁絡思的經營業績已納入我們 2021 財年的合併財務報表。2021 財年，邁絡思的收入約為 10%。沒有一種實際的方法來確定由於整合而歸屬於邁絡思的淨收入。歸屬於邁絡思的 2800 萬美元收購相關成本包括在 2021 財年的銷售、綜合行政管理費中。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

無形資產

收購的無形資產的估計公允價值和使用壽命如下：

	公允價值	使用壽命
	(單位：百萬美元)	
開發技術 (1)	\$ 1,640	5 年
客戶關係 (2)	440	3 年
訂單積壓 (3)	190	以實際發貨數量 為準
商品名稱 (4)	70	5 年
已確認有限壽命無形資產總額	2,340	
IPR&D (5)	630	無
已確認無形資產總額	\$ 2,970	

(1) 已開發技術的公允價值採用多期超額收益法確定。

(2) 客戶關係採用有無法表示現有關係的公允價值。

(3) 訂單積壓主要是指使用多期超額收益法與客戶進行的採購安排的公允價值。無形資產已於 2021 年 1 月 31 日全部攤銷。

(4) 商品名稱主要與邁絡思商品名稱有關，公允價值通過收入法下的特許權使用費減免法確定。

(5) IPR&D 的公允價值採用多期超額收益法確定。

使用壽命有限的無形資產的公允價值將根據預期將收到的經濟利益計入營收成本和營業費用的方式，在預計使用壽命內攤銷。

邁絡思有一個與下一代互連產品相關的 IPR&D 專案，截至收購日，該項目尚未達到技術可行性。因此，我們為該專案的公允價值記錄了 6.3 億美元的無限期無形資產，該資產最初不會攤銷。相反，該項目將每年進行減值測試，或者當事件或情況變化表明該專案可能受損或已達到技術可行性時。一旦該項目達到技術可行性，我們將開始在其估計使用壽命內攤銷無形資產。

未經審計的預估資訊

以下未經審計的預估財務資訊概述了英偉達和邁絡思的合併經營業績，就好像這兩家公司在 2020 財年初合併一樣：

	2021 年 1 月 31 日	預期 截至以下日期	2020 年 1 月 26 日
		(單位：百萬美元)	
收入	\$ 17,104	\$	12,250
淨收入	\$ 4,757	\$	2,114

未經審計的預估資訊包括與收購無形資產攤銷相關的調整、對股權激勵費用的調整、收購存貨的公允價值和交易成本。上述未經審計的預估資訊僅供參考，不一定表示我們在 2020 財年初實際發生收購時合併業務的合併經營業績，也不一定表示我們未來合併業務的經營業績。

預估結果反映了 2020 財年 1.61 億美元的庫存增加費用，不包括在 2021 財年的預估結果中。沒有其他重大非經常性調整。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

附注 3 - 租賃

2019年1月28日，我們採用了新的租賃會計準則，該準則使用了可選過渡法。

我們的租賃義務主要包括總部綜合體、國內和國際辦公設施以及資料中心空間的經營租賃，租賃期為 2022 財年至 2035 財年。

截至 2021 年 1 月 31 日，我們不可取消的經營租賃項下的未來最低租賃付款如下：

	經營租賃義務 (單位：百萬美元)	
財年：		
2022	\$	152
2023		135
2024		115
2025		94
2026		86
2027 年及以後		288
總計		870
減少應計利息		115
未來最低租賃付款淨額的現值		755
減少短期經營租賃負債		121
長期經營租賃負債	\$	634

2021、2020 和 2019 財年的經營租賃費用分別為 1.45 億美元、1.14 億美元和 8000 萬美元。2021 和 2020 財年的短期和可變租賃費用並不顯著。

與租賃有關的其他資訊如下：

	截至以下日期	
	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日
	(單位：百萬美元)	
現金流補充資訊		
用於經營租賃的經營現金流	\$ 141	\$ 103
以租賃義務換取的經營租賃資產 (1)	\$ 200	\$ 238

(1) 2021 財年包括因企業合併而增加的 8000 萬美元經營租賃資產。

截至 2021 年 1 月 31 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 7.6 年，加權平均貼現率為 2.87%。截至 2020 年 1 月 26 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 8.3 年，加權平均貼現率為 3.45%。

附注 4 - 股權激勵

我們股權激勵費用與限制性股票單位 (RSU)、基於公司財務績效目標的績效股票單位 (PSU)、基於市場條件的績效股票單位 (PSU) 和 ESPP 有關。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

我們的合併損益表包括股權激勵費用（扣除分配給存貨的金額），如下所示：

	2021年1月31日	截至以下日期	
		2020年1月26日	2019年1月27日
		(單位：百萬美元)	
營收成本	\$ 88	\$ 39	\$ 27
研發	860	540	336
銷售費用、綜合行政管理費	449	265	194
總計	\$ 1,397	\$ 844	\$ 557

在 2021、2020 和 2019 財年，以存貨資本化的股權激勵並不顯著。

以下是根據我們的股權激勵計畫授予的股權獎勵摘要：

	截至以下日期		
	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
	(單位：百萬美元，每股資料除外)		
RSU、PSU 和以基於市場的 PSU			
授予的獎勵	9	7	4
估計授予日公允價值總額	\$ 2,764	\$ 1,282	\$ 1,09
加權平均授予日每股公允價值	\$ 307.25	\$ 184.47	\$ 258.26
ESPP			
股份購買	1	1	1
加權平均每股價格	\$ 139.19	\$ 147.76	\$ 107.48
加權平均授予日每股公允價值	\$ 67.65	\$ 64.87	\$ 38.51

截至 2021 年 1 月 31 日，扣除沒收後，股權激勵費用總額為 31.7 億美元。RSU、PSU 和基於市場的 PSU 預計將在 2.5 年的加權平均期內確認，ESPP 預計將在 0.9 年內確認。

根據 ESPP 發行的股份的公允價值是根據以下假設估計的：

	截至以下日期		
	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
	(使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型)		
ESPP			
加權平均預期壽命(年)	0.1-2.0	0.1-2.0	0.1-2.0
無風險利率	0.1%-1.6%	1.5%-2.6%	1.6%-2.8%
波動率	26%-89%	30%-82%	24%-75%
股息收益率	0.1%-0.3%	0.3%-0.4%	0.3%-0.4%

對於 ESPP 股份，預期期限是指從發行期第一天到購買日的平均期限。用於對 ESPP 股份進行估值的無風險利率假設基於觀察到的適用於預期期限的國庫券利率。我們對 ESPP 的預期股價波動率假設是使用歷史波動率進行估計的。對於授予的獎勵，我們使用授予日的股息收益率。我們的 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵在授予前沒有資格獲得現金股息；因此，RSU、PSU 和基於市場的 PSU 的公允價值根據股息收益率進行貼現。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

此外，對於 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵，我們每半年估計一次沒收情況，如果實際沒收情況與這些估計不同，我們會在隨後的時期修訂沒收情況的估計。沒收是根據歷史經驗估計的。

股權激勵計畫

我們根據以下股權激勵計畫授予或已授予認股權、RSU、PSU、基於市場的 PSU 和股份購買權。此外，在我們收購多家公司的過程中，我們承擔了根據其股權激勵計畫授予的股權獎勵，並用我們的 RSU 取代了這些獎勵。

修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫

2007 年，我們的股東批准了英偉達公司最近修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫（2007 年計畫）。

2007 年計畫授權向員工、董事和顧問發行激勵性股票期權、非法定股票期權、限制性股票、限制性股票單位、股票增值權、績效股票獎勵、績效現金獎勵和其他基於股票的獎勵。只有我們的員工才能獲得激勵性股票期權。截至 2021 年 1 月 31 日，根據 2007 年計畫授予的股票獎勵，我們最多可發行 2.44 億股普通股，其中 200 萬股可在行使已發行認股權時發行。所有期權都已完全授予，如果不行使，最後一項期權將於 2024 年 5 月到期。目前，我們根據 2007 年計畫授予 RSU、PSU 和基於市場的 PSU，根據該計畫，截至 2021 年 1 月 31 日，有 3700 萬股可供未來發行。

除某些例外情況外，授予員工的 RSU 和 PSU 要麼授予（A）四年期，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 25%，此後每季度授予 6.25%，要麼授予（B）三年期，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 40%，此後每季度授予 7.5%。基於市場的 PSU 大約在授予日期三周年之日授予 100%。然而，有資格授予的 PSU 和基於市場的 PSU 的股份數量通常由薪酬委員會根據預先確定的標準的實現情況確定。

修訂和重述 2012 年員工股份購買計畫

2012 年，我們的股東批准了最近修訂和重申的 2012 年員工股份購買計畫（2012 年計畫）。

參與該計畫的員工可將其收入的 10% 用於購買普通股。從 2021 年 3 月開始，參與該計畫的員工可將其收入的高達 15% 用於購買普通股。董事會可自行決定降低這一百分比。每個發行期約為 24 個月，通常分為四個購買期，每個購買期為 6 個月。根據我們的 2012 年計畫購買的普通股價格將等於每個發行期開始日普通股的公允市場價值與發行中每個購買日的公允市場值中較低者的 85%。截至 2021 年 1 月 31 日，根據 2012 年計畫，我們預留了 6000 萬股以備未來發行。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

股權獎勵活動

以下是我們股權激勵計畫下的股權獎勵交易摘要：

	未發行 RSU、PSU 和以基於市場的 PSU	
	股份數量	加權平均授予日公允價值
(單位：百萬美元，年份和每股資料除外)		
截至 2020 年 1 月 26 日的餘額	14	\$ 176.72
授予	9	\$ 307.25
授予限制性股票	(7)	\$ 159.35
註銷並沒收	(1)	\$ 193.83
截至 2021 年 1 月 31 日的餘額	15	\$ 264.69
已授予並預計在 2021 年 1 月 31 日後授予	14	\$ 264.13

截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，根據我們的股權激勵計畫，我們預留了 3700 萬股和 2900 萬股普通股以備未來發行。

截至 2021 年 1 月 31 日，目前可行使和未行使的期權的總內在價值為 12 億美元，平均行權價格為每股 14.40 美元，平均剩餘期限為 1.7 年。2021、2020 和 2019 財年行使的期權的總內在價值分別為 5.21 億美元、8400 萬美元和 1.8 億美元。行使期權後，我們將發行新股。

截至 2021 年 1 月 31 日、2020 年 1 月 26 日和 2019 年 1 月 27 日，RSU 和 PSU 的總公允價值分別為 26.7 億美元、14.5 億美元和 26.2 億美元。

附注 5 - 每股淨收益

以下是所列期間每股基本淨收益和每股攤薄淨收益計算分母的對賬：

	截至以下日期		
	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日	2019 年 1 月 27 日
(單位：百萬美元，年份和每股資料除外)			
分子：			
淨收入	\$ 4,332	\$ 2,796	\$ 4,141
分母：			
基本加權平均股份	617	609	608
未償股權獎勵的攤薄影響	11	9	17
攤薄加權平均股份	628	618	625
每股淨收益：			
基本 (1)	\$ 7.02	\$ 4.59	\$ 6.81
攤薄 (2)	\$ 6.90	\$ 4.52	\$ 6.63
股權獎勵不包括在每股攤薄淨收益中， 因為它們具有反攤薄作用	3	11	5

(1) 按淨收入除以基本加權平均股份計算。

(2) 按淨收入除以攤薄加權平均股份計算。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 6 - 商譽

如合併財務報表附注 17 所述，從 2021 財年第一季度開始，我們將可報告分部更改為“顯卡”分部和“計算與網路”分部。因此，我們的報告單位也發生了變化，我們根據其相對公允價值將商譽餘額重新分配給新的報告單位。所列的比較期反映了這一變化。我們在重組前確定不存在商譽減值。截至 2021 年 1 月 31 日，商譽的帳面總金額為 41.9 億美元，分配給我們的顯卡和計算與網路報告單位的商譽金額分別為 3.47 億美元和 38.5 億美元。截至 2020 年 1 月 26 日，商譽的帳面總金額為 6.18 億美元，分配給我們的顯卡和計算與網路報告單位的商譽金額分別為 3.47 億美元和 2.71 億美元。2021 財年，由於收購邁絡思產生的 34.3 億美元商譽和其他收購活動產生的 1.43 億美元的商譽，商譽增加了 35.7 億美元，所有這些都分配給了計算與網路報告單位。在 2021、2020 和 2019 財年的第四季度，我們完成了年度減值測試，得出的結論是，商譽在任何一年都沒有減值。

附注 7 - 可攤銷無形資產

我們可攤銷無形資產的組成部分如下：

	2021 年 1 月 31 日			2020 年 1 月 26 日		
	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額
	(單位：百萬美元)			(單位：百萬美元)		
收購相關無形資產 (1)	\$ 3,280	\$ (774)	\$ 2,506	\$ 195	\$ (192)	\$ 3
專利和許可技術	706	(475)	231	520	(474)	46
無形資產總額	\$ 3,986	\$ (1,249)	\$ 2,737	\$ 715	\$ (666)	\$ 49

(1) 截至 2021 年 1 月 31 日，收購相關無形資產包括邁絡思 IPR&D 項目的公允價值 6.3 億美元，尚未攤銷。一旦該項目達到技術可行性，我們將開始在其估計使用壽命內攤銷無形資產。詳見合併財務報表附注 2。

2021、2020 和 2019 財年與無形資產相關的攤銷費用分別為 6.12 億美元、2500 萬美元和 2900 萬美元。截至 2021 年 1 月 31 日，與無形資產帳面淨值相關的未來攤銷費用預計在 2022 財年為 5.48 億美元，在 2023 財年為 5.45 億美元，在 2024 財年為 4.23 億美元，在 2025 財年為 3.67 億美元，在 2026 財年為 9700 萬美元，在 2027 財年及以後為 7.57 億美元。

附注 8 - 現金等價物和有價證券

我們的現金等價物和與債務證券相關的有價證券被歸類為“可供出售”債務證券。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

以下是截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日的現金等價物和有價證券摘要：

	2021 年 1 月 31 日					
	攤余成本	未實現收 益	未實現虧損	估計公允 價值	現金等價 物	報告為 有價證券
	(單位：百萬美元)					
公司債務證券	\$ 4,442	\$ 2	\$ -	\$ 4,444	\$ 234	\$ 4,210
美國政府機構發行的債務證券	2,975	1	-	2,976	28	2,948
美國財政部發行的債務證券	2,846	-	-	2,846	25	2,821
存單	705	-	-	705	37	668
貨幣市場基金	313	-	-	313	313	-
外國政府債券	67	-	-	67	-	67
總計	\$ 11,348	\$ 3	\$ -	\$ 11,351	\$ 637	\$ 10,714

	2020 年 1 月 26 日					
	攤余成本	未實現收 益	未實現虧損	估計公允價 值	現金等價 物	報告為 有價證券
	(單位：百萬美元)					
貨幣市場基金	\$ 7,507	\$ -	\$ -	\$ 7,507	\$ 7,507	\$ -
美國財政部發行的債務證券	1,358	-	-	1,358	1,358	-
美國政府機構發行的債務證券	1,096	-	-	1,096	1,096	-
公司債務證券	592	-	-	592	592	-
外國政府債券	200	-	-	200	200	-
存單	27	-	-	27	27	-
資產支持證券	1	-	-	1	-	1
總計	\$ 10,781	\$ -	\$ -	\$ 10,781	\$ 10,780	\$ 1

所列各期的已實現淨收益和未實現損益並不顯著。

截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，現金等價物和有價證券的攤余成本和估計公允價值按合同到期日如下所示。

	2021 年 1 月 31 日		2020 年 1 月 26 日	
	攤余成本	估計公允價值	攤余成本	估計公允價值
	(單位：百萬美元)			
不足 1 年	\$ 10,782	\$ 10,783	\$ 10,781	\$ 10,781
1-5 年後到期	566	568	-	-
總計	\$ 11,348	\$ 11,351	\$ 10,781	\$ 10,781

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

附注 9 - 金融資產和負債的公允價值

我們金融資產和負債的公允價值是使用交易活躍的市場中相同資產的市場報價或類似資產的市場價格確定的。我們每季度審查一次公允價值層級分類。

	定價類別	以下日期的公允價值	
		2021年1月31日	2020年1月26日
(單位：百萬美元)			
資產			
現金等價物和有價證券：			
貨幣市場基金	第1級	\$ 313	\$ 7,507
公司債務證券	第2級	\$ 4,444	\$ 592
美國政府機構發行的債務證券	第2級	\$ 2,976	\$ 1,096
美國財政部發行的債務證券	第2級	\$ 2,846	\$ 1,358
存單	第2級	\$ 705	\$ 27
外國政府債券	第2級	\$ 67	\$ 200
資產支持證券	第2級	\$ -	\$ 1
其他資產：			
對非關聯實體的投資 (1)	第3級	\$ 144	\$ 77
負債			
2021年到期的2.20%票據 (2)	第2級	\$ 1,011	\$ 1,006
2026年到期的3.20%票據 (2)	第2級	\$ 1,124	\$ 1,065
2030年到期的2.85%票據 (2)	第2級	\$ 1,654	\$ -
2040年到期的3.50%票據 (2)	第2級	\$ 1,152	\$ -
2050年到期的3.50%票據 (2)	第2級	\$ 2,308	\$ -
2060年到期的3.70%票據 (2)	第2級	\$ 602	\$ -

(1) 只有在公允價值變動計入淨收入的期間發生減值或可觀察到的價格調整時，對非上市非關聯實體的投資才以非經常性公允價值入帳。截至2021年1月31日，記錄的金額並不顯著。

(2) 這些負債以其原始發行價值（扣除未攤銷債務折扣和發行成本）在我們的合併資產負債表中列示，並不是每個期間都以公允價值計價。更多資訊，參見合併財務報表附注12。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 10 - 資產負債表構成

資產負債表的某些組成部分如下：

	2021年1月31日	2020年1月26日
	(單位：百萬美元)	
庫存：		
原材料	\$ 632	\$ 249
半成品	457	265
成品	737	465
總庫存	\$ 1,826	\$ 979

	2021年1月31日	2020年1月26日	估計使用壽命
	(單位：百萬美元)		(年)
不動產和設備：			
土地	\$ 218	\$ 218	(A)
建築物	341	340	25-30
測試設備	782	532	3-5
電腦設備和軟體	1,187	908	3-5
租賃改善	385	293	(B)
辦公傢俱與設備	86	74	5
在建工程	558	320	(C)
不動產及設備總額	3,557	2,685	
累計折舊和攤銷	(1,408)	(1,011)	
不動產和設備合計(淨值)	\$ 2,149	\$ 1,674	

(A) 土地是不可折舊的資產。

(B) 租賃改善和融資租賃根據資產的估計使用壽命或預期租賃期中的較小者進行攤銷。

(C) 在建工程是指截至資產負債表日無法用於其預期用途的資產。

2021、2020 和 2019 財年的折舊費用分別為 4.86 億美元、3.55 億美元和 2.33 億美元。

截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，租賃改善和融資租賃的累計攤銷分別為 2.23 億美元和 2.16 億美元。

	2021年1月31日	2020年1月26日
	(單位：百萬美元)	
其他資產：		
預付收購對價	\$ 1,357	\$ -
預付特許權使用費	440	1
對非關聯實體的投資	144	77
存款	136	8
其他	67	32
總庫存	\$ 2,144	\$ 118

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

2021年1月31日 2020年1月26日
(單位：百萬美元)

應計負債和其他流動負債：

客戶計畫應計費用	\$	630	\$	462
應計工資和相關費用		297		185
遞延收入(1)		288		141
許可和特許權使用費		128		66
經營租賃		121		91
債券票息		74		20
應付稅款		61		61
產品保修和退貨保證金		39		24
專業服務費		26		18
其他		61		29
應計負債和其他流動負債總額	\$	1,725	\$	1,097

(1) 遞延收入主要包括與許可和開發安排以及 PC 相關的客戶預付款和遞延款

2021年1月31日 2020年1月26日
(單位：百萬美元)

其他長期負債：

應交所得稅(1)	\$	836	\$	528
遞延所得稅		241		29
遞延收入(2)		163		60
應付許可費		56		110
職工福利		33		22
其他		46		26
應計負債和其他流動負債總額	\$	1,375	\$	775

(1) 截至 2021 年 1 月 31 日，應付所得稅是一次性過渡稅的長期部分 2.84 億美元，未確認稅收優惠的長期部分 3.52 億美元，相關利息和罰款 4300 萬美元，以及其他外國長期應付稅款 1.57 億美元。

(2) 遞延收入主要包括與 PCS 相關的遞延收入。

遞延收入

下表列出了 2021 財年和 2020 財年遞延收入的變化。

	2021年1月31日	2020年1月26日
	(單位：百萬美元)	
期初餘額	\$ 201	\$ 138
當期增加的遞延收入	536	334
因業務合併而增加	75	-
當期確認的收入	(361)	(271)
期末餘額	\$ 451	\$ 201

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

與剩餘履約義務相關的收入是指尚未確認的剩餘合同許可證、開發安排和 PCS。這包括目前記錄的相關遞延收入和將在未來期間開具發票的金額。截至 2021 年 1 月 31 日，我們未確認為收入的剩餘業績金額為 6.83 億美元，我們預計其中約 44% 將在未來 12 個月內確認為收入，其餘將在此後確認為收入。這一數額不包括原始預定期限為一年或一年以下的合同的剩餘履約義務的價值。

附注 11 - 衍生金融工具

我們簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣匯率變動對我們營業費用的影響。這些合同被指定為現金流套期，用於套期會計處理。合同損益記錄在累計其他綜合損益中，並在相關營業費用確認為收益或無效時重新分類為營業費用。截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，合同的公允價值並不顯著。

我們簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣變動對以美元以外的貨幣計價的貨幣資產和負債的影響。這些遠期合同未指定進行套期會計處理。因此，這些合同的公允價值變動記錄在其他收入或支出中，並抵消被套期的外幣計價貨幣性資產和負債的公允價值變化，後者也記錄在其他收益或支出中。

下表列出了截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日我們尚未到期的外幣遠期合同的名義價值：

	2021年1月31 日	2020年1月26 日
	(單位：百萬美元)	
指定為現金流量套期	\$ 840	\$ 428
未指定進行套期會計處理	\$ 441	\$ 287

截至 2021 年 1 月 31 日，所有指定外幣遠期合同在十八個月內到期。未來十二個月內遞延至與外幣遠期合同相關的累計其他綜合收益（損失）的預期已實現損益不顯著。

在 2021 和 2020 財年，指定用於套期會計處理的衍生金融工具對其他綜合損益的影響並不顯著，所有此類工具都被確定為高度有效。因此，沒有與無效性相關的損益。

附注 12 - 債務

長期債務

2020 年 3 月，我們發行了 15 億美元的 2030 年到期的 2.85% 票據、10 億美元的 2040 年到期的 3.50% 票據、2 億美元的 2050 年到期的 3.5% 票據和 5 億美元的 2060 年到期的 3.70% 票據（統稱“2020 年 3 月票據”）。自 2020 年 10 月 1 日起，2020 年 3 月票據的利息應於每年的 4 月 1 日和 10 月 1 日支付。在提前 30 天通知票據持有人後，我們可以在到期前將票據贖回為現金，贖回價格包括應計和未付利息（如有）以及全額溢價。然而，2030 年 1 月 1 日或之後的 2030 年到期票據、2039 年 10 月 1 日或之後的 2040 年到期票據、2049 年 10 月 1 日或之後的 2050 年到期票據或 2059 年 10 月 1 日或之後的 2060 年到期票據的贖回將不支付全額溢價。扣除債務貼現和發行成本後，2020 年 3 月票據的淨收益為 49.7 億美元。

2016 年 9 月，我們發行了 10 億美元的 2021 年到期的 2.20% 票據和 10 億美元 2026 年到期的 3.20% 票據（統稱“2016 年 9 月票據”）。2016 年 9 月票據的利息應於每年 3 月 16 日和 9 月 16 日支付。在提前 30 天通知票據持有人後，我們可以在到期前將票據贖回為現金，贖回價格包括應計和未付利息（如有）以及全額溢價。然而，2021 年 8 月 16 日或之後到期的 2021 年票據贖回，或 2026 年 6 月 16 日及之後到期的 2026 年票據贖回將不支付全額溢價。扣除債務貼現和發行成本後，2016 年 9 月票據的淨收益為 19.8 億美元。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

2016年9月票據和2020年3月票據(統稱“票據”)都是我們的無擔保優先債務,在支付權上與所有現有和未來的無擔保和非次級債務同等。票據在結構上從屬於我們子公司的負債,並且在擔保此類負債的資產價值範圍內,票據實際上從屬於任何擔保負債。我們子公司的所有現有和未來負債將有效地優先於票據。

票據的帳面價值和相關利率如下:

	剩餘期限除外 (年)	實際利率	2021年1月31 日	2020年1月26 日
(in millions)				
2021年到期的2.20%票據	0.6	2.38%	\$ 1,000	\$ 1,000
2026年到期的3.20%票據	5.6	3.31%	1,000	1,000
2030年到期的2.85%票據	9.2	2.93%	1,500	-
2040年到期的3.50%票據	19.2	3.54%	1,000	-
2050年到期的3.50%票據	29.2	3.54%	2,000	-
2060年到期的3.70%票據	39.2	3.73%	500	-
未攤銷債務貼現和發行成本			(37)	(9)
帳面淨額			6,963	1,991
短期部分減少			(999)	-
長期部分總額			\$ 5,964	\$ 1,991

截至2021年1月31日,我們遵守了票據項下的契約。

信貸融資

我們簽訂了一份信貸協定,根據該協定,我們可借入高達5.75億元作一般企業用途,並可獲得高達4.25億元的迴圈貸款承付款。截至2021年1月31日,我們沒有借入任何金額,並遵守了協議項下的契約。信貸協定將於2021年10月到期。

我們有5.75億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至2021年1月31日,我們尚未發行任何商業票據。

附注13 - 承付款和意外開支

購買義務

截至2021年1月31日,我們有總額為25.4億美元的未償庫存購買義務,預計將在未來12個月內發生,還有總額為3.17億美元的其他購買義務,主要預計將在接下來的18個月內發生。

應計產品保修負債

截至2021年1月31日和2020年1月26日,產品保修負債的估計金額分別為2200萬美元和1500萬美元。

根據我們過去簽訂的某些協議,我們為受償方提供了稅收、產品和員工負債等方面的賠償。我們在與協力廠商的技術相關協議中包含了智慧財產權賠償條款。由於許多這類協定沒有規定最高負債數額,因此無法估計未來可能支付的最高數額。我們沒有記錄此類賠償的任何負債。

訴訟

證券集體訴訟和衍生訴訟

推定證券集體訴訟案號為4:18-cv-07669-HSG,最初於2018年12月21日在美國加利福尼亞州北區地方法院提起,案名為英偉達公司訴訟,原告于2020年5月13日提交了一份修改後的訴狀。經修改的訴狀稱,英偉達和某

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

些英偉達高管在 2017 年 5 月 10 日至 2018 年 11 月 14 日期間，就管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響發表了重大虛假或誤導性聲明，違反了經修訂的《1934 年證券交易法》第 10(b)條或《交易法》和 SEC 第 10b-5 條。原告還聲稱，被他們列為被告的英偉達高管違反了《交易法》第 20(a)條。原告尋求集體認證、未指明的賠償損失裁決、合理成本和費用裁決，包括律師費和專家費，以及法院認為公正和適當的進一步救濟。2020 年 6 月 29 日，英偉達動議駁回修改後的申訴，理由是原告未能陳述英偉達或個別被告違反《證券法》的任何索賠。截至 2020 年 9 月 14 日，該動議已得到全面通報，但法院尚未作出裁決。

在美國加利福尼亞北區地方法院待審的推定衍生訴訟，案號為 4:19-cv-00341-HSG，最初於 2019 年 1 月 18 日提交，案名為英偉達公司綜合衍生訴訟，在英偉達駁回英偉達公司證券訴訟的申訴動議獲得解決之前，該訴訟仍處於擱置狀態。這些訴訟聲稱，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、企業資產浪費和違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條的行為。原告正在尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括對英偉達公司治理和內部程式的改革和改進。

最初於 2019 年 9 月 24 日提交並在美國德拉瓦州地方法院待審的推定衍生訴訟，Lipchitz 訴 Huang 等人（案號：1:19-cv-01795-UNA）和 Nelson 訴 Huang 等（案號 1:19-cv-01798-UNA），在英偉達駁回英偉達公司證券訴訟中申訴的動議獲得解決之前，仍被擱置。這些訴訟聲稱，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、內幕交易、挪用資訊、企業浪費和違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條的行為。原告尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括退還出售英偉達股份的利潤和未指明的公司治理措施。

可能還會就這些相同或其他事項提起其他訴訟，或收到股東的指控，將英偉達和/或其高管和董事列為被告。

或有損失的核算

截至 2021 年 1 月 31 日，我們沒有記錄與上述法律程式相關的或有負債的任何應計額，因為我們認為負債雖然可能發生，但可能性不大。此外，除上述特別說明外，目前無法合理估計這些事項中的任何可能損失或損失範圍。我們參與了上述未在正常業務過程中產生的法律訴訟，雖然無法保證有利的結果，但我們相信這些訴訟的最終結果不會對我們的經營業績、流動性或財務狀況產生重大不利影響。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 14 - 所得稅

適用於所得稅前收入的所得稅費用（收益）包括以下內容：

	截至以下日期		
	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
	(單位：百萬美元)		
當期所得稅：	\$ 197	\$ 65	\$ 1
聯邦	1	4	-
州	161	87	69
國外	359	156	70
流動資產總額			
遞延所得稅：	(246)	2	(315)
聯邦	(36)	16	-
遞延總計	(282)	18	(315)
所得稅費用（收益）	\$ 77	\$ 174	\$ (245)

所得稅前收入包括以下各項：

	截至以下日期		
	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
	(單位：百萬美元)		
國內	\$ 1,437	\$ 620	\$ 1,843
國外	2,972	2,350	2,053
所得稅前收入	\$ 4,409	\$ 2,970	\$ 3,896

所得稅費用（收益）不同於按美國聯邦法定稅率 21% 計算的所得稅前收入，如下所示：

	截至以下日期		
	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
	(單位：百萬美元)		
按聯邦法定稅率計算的稅費	\$ 926	\$ 624	\$ 818
以下各項產生的費用（收益）：			
州所得稅，扣除聯邦稅收的影響	10	12	23
外國稅率差	(561)	(301)	(412)
美國聯邦研發稅收抵免	(173)	(110)	(141)
股權激勵	(136)	(60)	(191)
《2017年減稅與就業法案》	-	-	(368)
其他	11	9	26
所得稅費用（收益）	\$ 77	\$ 174	\$ (245)

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

產生遞延所得稅資產和負債重要部分的暫記差額的稅收影響如下所示：

	2021年1月31 日	2020年1月26 日
	(單位：百萬美元)	
遞延所得稅資產：		
GILTI 遞延所得稅資產	\$ 709	\$ 428
研究和其他稅收抵免結轉	650	605
經營租賃負債	120	114
淨營業虧損結轉	100	62
應計款項和準備金，目前不可抵扣稅款	59	39
股權激勵	36	28
不動產、設備及無形資產	32	12
遞延所得稅資產總額	1,706	1,288
估值備抵減少	(728)	(621)
遞延所得稅資產總額	978	667
遞延所得稅負債：		
獲得的無形資產	(191)	(1)
外國子公司未承諾收益	(111)	(40)
經營租賃資產	(111)	(107)
遞延所得稅負債總額	(413)	(148)
遞延所得稅淨資產 (1)	\$ 565	\$ 519

(1) 遞延所得稅淨資產包括 2021 和 2020 財年 8.06 億美元和 5.88 億美元的長期遞延所得稅資產以及 2.41 億美元和 2900 萬美元的長期遞延所得稅負債。長期遞延所得稅負債包含在合併資產負債表的其他長期負債中。

我們確認 2021 和 2020 財年的所得稅支出分別為 7700 萬美元和 17.4 億美元，2019 財年的所得稅收益為 2.45 億美元。2021、2020 和 2019 財年的年實際稅率分別為 1.7%、5.90%和 (6.3) %。與 2020 財年相比，2021 財年的實際稅率有所下降，主要是由於應繳納美國稅的收入比例減少，以及股權激勵帶來的稅收優惠增加。與 2019 財年相比，2021 和 2020 財年的實際稅率有所上升，主要是由於缺乏與 TCJA 頒佈相關的稅收優惠，以及股權激勵的稅收優惠減少。

2021、2020 和 2019 財年的實際稅率低於 21% 的美國聯邦法定稅率，主要原因是在英屬維京群島、以色列和香港等司法管轄區獲得的收入稅率低於美國聯邦法定稅率，確認美國聯邦研究稅收抵免，與股權激勵相關的超額稅收優惠，以及 2019 年 TCJA 頒佈日期所得稅影響的最終確定。

在 2021 財年第二季度，我們完成了對邁絡思的收購。由於收購，我們記錄了 2.56 億美元的遞延所得稅淨負債，主要是在帳面基礎上超過收購的無形資產和某些外國子公司的未分配利潤的稅基。我們還記錄了與邁絡思稅基差異相關的 1.53 億美元長期所得稅負債。遞延所得稅淨負債和長期所得稅負債基於我們購買價格分配的某些假設。由於收購，截至 2021 年 1 月 31 日，我們打算無限定期地將邁絡思非美國子公司持有的約 11.6 億美元的累計未分配收益進行再投資。我們沒有提供與邁絡思非美國子公司投資相關的暫記差額的未確認遞延所得稅負債金額，由於該金額的確定是不可行的。

截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，我們的估值備抵分別為 7.28 億美元和 6.21 億美元，與管理層確定不太可能實現的州和某些外國遞延所得稅資產有關，部分原因是對未來應納稅所得額的管轄預測。在某種程度

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

截至 2021 年 1 月 31 日，我們的聯邦、州和外國淨營業虧損結轉額分別為 3.33 億美元、3.08 億美元和 3.44 億美元。聯邦結轉和州結轉將分別於 2023 財年和 2022 財年開始到期。3.44 億美元的國外淨營業虧損結轉可能無限期結轉。截至 2021 年 1 月 31 日，我們有 2.38 億美元的聯邦研究稅收抵免結轉，將於 2035 財年到期。我們有 9.87 億美元的州研究稅收抵免結轉，其中 9.44 億美元歸屬於加利福尼亞州，可能無限期結轉，4300 萬美元歸屬於其他各州，將於 2022 財年到期。我們的稅收優惠、淨營業虧損和稅收抵免結轉仍需接受審計，並可能因稅法、其他權威解釋或其他事實和情況的變化或修改而進行調整。聯邦、州和外國淨營業虧損和稅收抵免結轉的使用也可能受到所有權變更和《國內稅收法規》以及類似州和外國稅收規定中其他限制的限制。如果適用任何此類限制，聯邦或外國的淨營業虧損和稅收抵免結轉（如適用）可能會在使用前到期或被拒絕。

截至 2021 年 1 月 31 日，我們有 7.76 億美元的未確認稅收優惠總額，其中 6.06 億美元如果得到確認將影響我們的實際稅率。然而，1.32 億美元的未確認稅收優惠與所採取的州所得稅頭寸有關，如果予以確認，將以結轉遞延所得稅資產的形式存在，可能會吸引全額估值備抵。截至 2021 年 1 月 31 日，6.06 億美元的未確認稅收優惠包括 3.52 億美元的非流動應納稅額、500 萬美元的流動應納稅額和 2.49 億美元的相關遞延所得稅資產減少額。

未確認稅收優惠總額的對賬如下：

	截至以下日期		
	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日	2019 年 1 月 27 日
	(單位：百萬美元)		
期初餘額	\$ 583	\$ 477	\$ 447
本年度納稅情況的增加	158	104	129
前幾年納稅情況的增加 (1)	60	7	52
前幾年納稅情況的減少	(11)	-	(141)
結算	(5)	-	-
訴訟時效的失效	(9)	(5)	(10)
期末餘額	\$ 776	\$ 583	\$ 477

(1) 2021 財年的餘額是指收購邁絡思後記錄的上一年度未確認稅收優惠總額。

如果我們預計在一年內支付或收到所得稅現金，則我們將未確認的稅收優惠歸類為流動負債或可退還金額。如果我們預計在一年後的一段時間內支付或收到所得稅現金，則該金額被歸類為長期負債、長期遞延所得稅資產的減少或可退還金額。

我們的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。截至 2021 年 1 月 31 日、2020 年 1 月 26 日和 2019 年 1 月 27 日，我們已分別計提 4400 萬美元、3100 萬美元和 2100 萬美元，用於支付與未確認稅收優惠相關的利息和罰款，這不包括在我們未確認稅收收益的組成部分中。截至 2021 年 1 月 31 日，3.52 億美元的未確認稅收優惠以及 4300 萬美元的相關利息和罰款包含在非當期應交所得稅中，500 萬美元的未確認稅收優惠以及 100 萬美元的相關利息和罰款包含在當期應交所得稅中。

雖然我們認為我們已經為所有稅務頭寸提供了充足的準備金，但稅務機關聲稱的金額可能大於或小於我們的應計頭寸。因此，隨著估計的修訂或相關事項的解決，我們未來記錄的聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會發生變化。截至 2021 年 1 月 31 日，我們認為，我們對此類稅收頭寸的估計不會在未來 12 個月內大幅增加或減少。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

我們要向美國和其他國家稅務機關納稅。截至 2021 年 1 月 31 日，可能需要審查的 2005 財年至 2020 財年的主要稅務管轄區包括美國、香港、臺灣、中國、英國、德國、以色列和印度。截至 2021 年 1 月 31 日，我們目前正在審查的 2005 財年至 2019 財年的主要稅務管轄區包括美國、英國、德國、以色列和印度。

附注 15 - 股東權益**資本回報計畫**

從 2004 年 8 月開始，董事會授權我們回購股份。

截至 2021 年 1 月 31 日，我們已根據股份回購計畫回購了總計 2.6 億股股份，總費用為 70.8 億美元。從這些回購中交付的所有股份都已計入庫存股中。截至 2021 年 1 月 31 日，根據某些規範，我們有權在 2022 年 12 月前回購高達 72.4 億美元的普通股。

在 2021 財年，我們向股東支付了 3.95 億美元的現金股息。

附注 16 - 員工退休計畫

我們為美國和某些其他國家的符合條件的員工提供符合稅收條件的固定養老金投入計畫。2021、2020 和 2019 財年的繳款費用分別為 1.2 億美元、7600 萬美元和 7000 萬美元。

附注 17 - 分部資訊

我們的首席執行官被認為是我們的首席運營決策者 (CODM)，審查以運營分部為基礎的財務資訊，以做出決策和評估財務業績。在上一財年，我們報告了兩個運營分部：GPU 和 Tegra 處理器。在 2021 財年第一季度，我們更改了運營分部，以符合 CODM 審查財務業績和分配資源的修訂方式。兩個新運營分部是“顯卡”和“計算與網路”。所列的比較期反映了這一變化。我們的運營分部等同於我們的可報告分部。

我們的顯卡分部包括用於遊戲和 PC 的 GeForce GPU、GeForce NOW 遊戲流媒體服務和相關基礎設施，以及遊戲平臺的解決方案；用於企業設計的 Quadro/NVIDIA RTX GPU；用於基於雲的視覺和虛擬計算的虛擬 GPU 軟體；以及資訊娛樂系統的汽車平臺。我們的計算與網路分部包括用於人工智慧、HPC 和加速計算的資料中心平臺和系統；邁絡思網路和互連解決方案；汽車人工智慧座艙、自動駕駛開發協議和自動駕駛汽車解決方案；以及 Jetson 的機器人和其他嵌入式平臺。

各分部的經營業績包括直接歸屬於各分部的成本或費用，以及在我們的統一架構中杠杆化並因此在我們的兩個分部之間分配的成本或支出。

“所有其他”類別包括我們的 CODM 未分配給“顯卡”分部或“計算與網路”分部用於做出運營決策或評估財務業績的費用。這些費用包括股權激勵費用、公司基礎設施和技術支持費用、收購相關費用、法律和解費用以及我們的 CODM 認為屬於企業性質的其他非經常性費用和福利。

我們的 CODM 不會在可報告分部的基礎上審查任何有關總資產的資訊。直接歸屬於每個可報告分部的折舊和攤銷費用包含在每個分部的經營業績中。然而，CODM 不按運營分部評估折舊和攤銷費用，因此沒有單獨列報。沒有跨分部收入。分部報告的會計政策與我們的合併財務報表相同。下表列出了我們的可報告分部和“所有其他”類別的詳細資訊。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

	顯卡	計算和電腦網路 (單位：百萬美元)	所有其他	合併
截至 2021 年 1 月 31 日：				
收入	\$ 9,834	\$ 6,841	\$ -	\$ 16,675
經營收入 (虧損)	\$ 4,612	\$ 2,548	\$ (2,628)	\$ 4,532
截至 2020 年 1 月 26 日：				
收入	\$ 7,639	\$ 3,279	\$ -	\$ 10,918
經營收入 (虧損)	\$ 3,267	\$ 751	\$ (1,172)	\$ 2,846
截至 2019 年 1 月 27 日：				
收入	\$ 8,159	\$ 3,557	\$ -	\$ 11,716
經營收入 (虧損)	\$ 3,417	\$ 1,251	\$ (864)	\$ 3,804

截至以下日期

2021 年 1 月 31 日 2020 年 1 月 26 日 2019 年 1 月 27 日
(單位：百萬美元)

“所有其他”類別中包括的對賬項目：

股權激勵費用	\$ (1,397)	\$ (844)	\$ (557)
與收購相關的無形資產攤銷	(591)	(6)	(6)
未分配的營收成本和營業費用	(357)	(283)	(261)
與收購相關的庫存增加費用	(161)	-	-
收購相關費用和其他費用	(84)	(25)	4
智慧財產權相關費用	(38)	(14)	(35)
法律和解費用	-	-	(9)
總計	\$ (2,628)	\$ (1,172)	\$ (864)

按地理區域劃分的收入根據產品最初計費的地點分配給各個國家，即使我們客戶的收入可歸屬於位於不同地點的最終客戶。下表根據地理區域的發票位址匯總了與我們從客戶處獲得的收入資訊：

截至以下日期

2021 年 1 月 31 日 2020 年 1 月 26 日 2019 年 1 月 27 日
(單位：百萬美元)

收入：

臺灣	\$ 4,531	\$ 3,025	\$ 3,360
中國 (包括香港)	3,886	2,731	2,801
美國	3,214	886	1,506
其它亞太國家	3,093	2,685	2,368
歐洲	1,118	992	914
其他國家	833	599	767
總收入	\$ 16,675	\$ 10,918	\$ 11,716

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

下表匯總了與我們服務的每個專業市場的收入資訊：

收入：	截至以下日期		
	2021年1月31日	2020年1月26日	2019年1月27日
	(單位：百萬美元)		
遊戲	\$ 7,759	\$ 5,518	\$ 6,246
專業視覺化	1,053	1,212	1,130
資料中心	6,696	2,983	2,932
汽車	536	700	641
OEM 及其他	631	505	767
總收入	\$ 16,675	\$ 10,918	\$ 11,716

下表按地理區域列出了長期資產的匯總資訊。長期資產包括不動產和設備，不包括其他資產、經營租賃資產、商譽和無形資產。

長期資產：	2021年1月31日		2020年1月26日	
	(單位：百萬美元)			
美國	\$ 1,643	\$ 1,451		
臺灣	183	114		
以色列	147	-		
中國（包括香港）	71	28		
印度	64	51		
歐洲	34	28		
其他國家	7	2		
長期資產總額	\$ 2,149	\$ 1,674		

2021 和 2019 財年，沒有客戶占總收入的 10%或以上。一家客戶占我們 2020 財年總收入的 11%，主要來自顯卡分部。

截至 2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，一家客戶分別占我們應收賬款餘額的 16%和 21%。

英偉達公司及其子公司
附表二 - 估值和符合條件的帳戶

說明	期初餘額	增加	扣除	期末餘額
		(單位：百萬美元)		
2021 財年				
壞賬備抵	\$ 2	\$ 2 (1)	\$ - (1)	\$ 4
銷貨退回備抵	\$ 9	\$ 30 (2)	\$ (22) (4)	\$ 17
遞延所得稅估值備抵	\$ 621	\$ 107 (3)	\$ -	\$ 728
2020 財年				
壞賬備抵	\$ 2	\$ - (1)	\$ - (1)	\$ 2
銷貨退回備抵	\$ 8	\$ 18 (2)	\$ (17) (4)	\$ 9
遞延所得稅估值備抵	\$ 562	\$ 59 (3)	\$ -	\$ 621
2019 財年				
壞賬備抵	\$ 4	\$ - (1)	\$ (2) (1)	\$ 2
銷貨退回備抵	\$ 9	\$ 21 (2)	\$ (22) (4)	\$ 8
遞延所得稅估值備抵	\$ 469	\$ 93 (3)	\$ -	\$ 562

(1) 增加是指計入費用的壞賬備抵，扣除是指期末重新評估壞賬備抵時記錄為費用減少的金額。

(2) 是指在收入主要根據歷史退貨率確認時估計的銷貨退回備抵，並作為收入的減少額記入。

(3) 是指主要與管理層確定不太可能實現的國家和某些外國遞延所得稅資產相關的估值備抵變化，部分原因是對各自司法管轄區未來應納稅所得額的預測。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

(4) 表示銷貨退回。

附件索引

附件號	附件說明	附表/表格	公司簡介 文件號	附件	填表日期
2.1	英偉達公司、英偉達國際控股有限公司、邁絡思 科技有限公司和 Teal Barvaz Ltd 於 2019 年 3 月 10 日簽訂的合併協議和計畫	8-K	0-23985	2.1	3/11/2019
2.2^	英偉達、英偉達控股、安謀、日本軟銀和願景基 金於 2020 年 9 月 13 日簽署的股份購買協定	8-K	0-23985	2.1	9/14/2020
3.1	修訂和重申的公司註冊證書	S-8	333-74905	4.1	3/23/1999
3.2	修訂和重申的公司註冊證書的修訂聲明	10-Q	0-23985	3.1	8/21/2008
3.3	修訂和重申的公司註冊證書的修訂聲明	8-K	0-23985	3.1	5/24/2011
3.4	英偉達公司章程（2016 年 11 月 29 日修訂和重 述）	8-K	0-23985	3.1	12/1/2016
4.1	參見附件 3.1、3.2.3.3 和 3.4	S-1/A	333-47495		
4.2	股權證書樣本	8-K	0-23985	4.2	4/24/1998
4.3	公司與富國銀行、全國性協會（作為受託人）於 2016 年 9 月 16 日簽訂的契約	8-K	0-23985	4.1	9/16/2016
4.4	高管證書，日期為 2016 年 9 月 16 日	8-K	0-23985	4.2	9/16/2016
4.5	2021 年票據表格	8-K	0-23985	附件 4.2 附錄 A	9/16/2016
4.6	2026 年票據表格	8-K	0-23985	附件 4.2 附錄 B	9/16/2016
4.7*	證券說明	8-K	0-23985		
4.8	高管證書，日期為 2020 年 3 月 31 日	8-K	0-23985	4.2	3/31/2020
4.9	2030 年票據表格	8-K	0-23985	附件 4.2 附錄 A-1	3/31/2020
4.10	2040 年票據表格	8-K	0-23985	附件 4.2 附錄 B-1	3/31/2020
4.11	2050 年票據表格	8-K	0-23985	附件 4.2 附錄 C-1	3/31/2020
4.12	2060 年票據表格	8-K	0-23985	附件 4.2 附錄 D-1	3/31/2020
10.1	英偉達公司與其每位董事和高管之間的賠償協議 格式	8-K	0-23985	10.1	3/7/2006
10.2+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫	8-K	0-23985	10.1	6/15/2020
10.3+	2007 年股權激勵計畫 - 非法定股票期權（年度授 予 - 董事會服務（2011））	10-Q	0-23985	10.41	5/27/2011
10.4+	2007 年股權激勵計畫 - 非法定股票期權（首次授 予 - 董事會服務（2011））	8-K	0-23985	10.1	12/14/2011
10.5+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 非員工董 事股票期權授予（2012 年度董事會聘任）	10-Q	0-23985	10.4	5/23/2012
10.6+	2007 年股權激勵計畫 - 非法定股票期權	8-K	0-23985	10.20	9/13/2010

10.7+	2007年股權激勵計畫 - 激勵性股票期權	8-K	0-23985	10.21	9/13/2010
10.8+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 非法定股票期權	10-Q	0-23985	10.1	8/22/2012
10.9+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 激勵性股票期權	10-Q	0-23985	10.2	8/22/2012
10.10+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 非員工董事限制性股票單位 (有延期選擇權)	10-Q	0-23985	10.3	5/23/2012
10.11+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 非法定股票期權 (首次授予 - 董事會服務)	8-K	0-23985	10.1	7/23/2013
10.12+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 非員工董事遞延限制性股票單位授予通知和遞延限制性股票單位協定 (2015)	10-K	0-23985	10.25	3/12/2015
10.13+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 非員工董事遞延限制性股票單位授予通知和遞延限制性股票單位協定 (2016)	10-K	0-23985	10.26	3/12/2015
10.14+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 非員工董事限制性股票單位授予通知和限制性股票單位協定 (2016)	10-K	0-23985	10.27	3/12/2015
10.15+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 限制性股票授予通知和限制性股票單位協定&基於業績的限制性股票單元授予通知和基於業績的限制性股票單位協定 (2015)	10-Q	0-23985	10.2	5/20/2018
10.16+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 限制性股票授予通知和限制性股票單位協定&基於業績的限制性股票單元授予通知和基於業績的限制性股票單位協定 (2018)	10-Q	0-23985	10.2	5/22/2018
10.17+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 全球限制性股票單位授予通知和全球限制性股票單位協定 (2019)	10-K	0-23985	10.19	2/21/2019
10.18+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 基於業績的全球限制性股票單位授予通知和基於業績的限制性股票單位協定 (2019)	8-K	0-23985	10.1	3/11/2019
10.19+	修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫 - 全球限制性股票單位授予通知和全球限制性股票單位協定 (2020)	10-K	0-23985	10.2	5/21/2020
10.20+	修訂和重述 2012 年員工股份購買計畫	8-K	0-23985	10.2	6/15/2020
10.21+	2020 財年可變薪酬計畫	8-K	0-23985	10.1	3/11/2019
10.22+	2021 財年可變薪酬計畫	8-K	0-23985	10.1	3/10/2020
10.23+	英偉達公司與 Colette Kress 於 2013 年 9 月 13 日簽訂的要約書	8-K	0-23985	10.1	9/16/2013
10.24+	英偉達公司與 Tim Teter 於 2016 年 12 月 16 日簽訂的要約書	8-K	0-23985	10.1	1/19/2017
10.25+	英偉達公司與 Donald Robertson 於 2019 年 5 月 21 日簽訂的要約書	8-K	0-23985	10.1	6/17/2019

10.26	英偉達公司、富國銀行、全國性協會（作為行政代理人）與貸款方於 2016 年 10 月 7 日簽訂的信貸協議	8-K	0-23985	1.1	10/13/2019 6
10.27	英偉達公司（作為發行人）與經銷商之間的商業票據經銷商協定格式	8-K	0-23985	10.1	12/15/2017
21.1*	註冊人的子公司名單				
23.1*	普華永道會計師事務所同意書				
24.1*	授權書（包含在簽字頁中）				
31.1*	《1934 年證券交易法》第 13a-14(a)條規定的首席執行官證書				
31.2*	《1934 年證券交易法》第 13a-14(a)條規定的首席財務官證書				
32.1#*	《1934 年證券交易法》第 13a-14(b)條規定的首席執行官證書				
32.2#*	《1934 年證券交易法》第 13a-14(b)條規定的首席財務官證書				
101.INS*	XBRL 實例文檔				
101.CAL*	XBRL 分類擴展模式文檔				
101.CAL*	XBRL 分類擴展計算程式庫文檔				
101.DEF*	XBRL 分類擴展定義程式庫文檔				
101.LAB*	XBRL 分類擴展標籤程式庫文檔				
101.PRE*	XBRL 分類擴展演示程式庫文檔				
104	XBRL 分類擴展演示程式庫文檔				

* 與此一起提交。

+ 管理合同或補償計畫或安排。

根據條例 S-M 第 601(b)(32)(i)項和 SEC 第 33-8238 號和第 34-47986 號發佈的最終規則：管理層關於財務報告內部控制的報告和《交易法》定期報告中的披露證明，本檔附件 32.1 和 32.2 中提供的證明被視為以表格 10-K 形式隨附本年度報告，不會被視為根據《交易法》第 18 條“歸檔”。此類認證將不被視為通過引用納入《證券法》或《交易法》項下的任何備案中，除非註冊人通過引用明確納入。

^ 根據條例 S-K 第 601601(a)(5)項，某些附件和附表已被省略。

未包含在本檔上述附件的副本可供任何股東在書面要求下發送至：英偉達公司公司投資者關係部，地址：加利福尼亞州聖克拉拉縣聖托馬斯大道 2788 號，郵編：95051

專案 16 表格 10-K 摘要

不適用。

B. 英偉達截至二零二二年一月三十日止年度的經審核綜合財務報表**獨立註冊會計師事務所報告**

致英偉達公司的董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

我們審計了隨附的英偉達公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日的合併資產負債表，以及截至 2022 年 1 月 30 日的三年中每年的相關合併損益表、綜合損益表、股東權益表和現金流量表，包括項目 15(a)(2)下索引中列出的相關附注和財務報表附表（統稱“合併財務報表”）。我們還根據發起人組織委員會（以下簡稱“COSO”）發佈的《內部控制-綜合框架（2013）》中制定的標準，審計了截至 2022 年 1 月 30 日的公司財務報告內部控制。

我們認為，上述合併財務報表在所有重大方面公允列報了公司截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日的財務狀況，以及截至 2022 年 1 月 30 日止三年期間每年的經營業績和現金流量，符合美國公認會計原則。此外，我們認為，截至 2022 年 1 月 30 日，根據 COSO 發佈的《內部控制-綜合框架（2013）》中確立的標準，公司在所有重大方面對財務報告保持了有效的內部控制。

意見依據

公司管理層負責這些合併財務報表，維護對財務報告的有效內部控制，並評估財務報告內部控制的有效性，這些內容包括在專案 9A 下的管理層年度財務報告中。我們的職責是根據審計結果對公司的合併財務報表和公司財務報告的內部控制發表意見。我們是一家在美國公眾公司會計監管委員會（PCAOB）註冊的會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及證券交易委員會和 PCAOB 的適用規則和規定，我們必須對公司保持獨立。

我們按照 PCAOB 的準則進行了審計。這些標準要求計畫並實施審計工作，以期合理保證該合併財務報表不存在因錯誤和欺詐出現任何重大誤報，且在所有重大方面均保持了對財務報告內部控制的有效性。

我們對合併財務報表的審計工作包括執行程式，以評估合併財務報表出現重大錯報（無論是因錯誤還是欺詐導致）的風險，以及執行應對這些風險的程式。這些程式包括在測試的基礎上審查與合併財務報表中的金額和披露事項有關的證據。我們的審計工作還包括評估管理層使用的會計原則和作出的重大估計，以及評估合併財務報表的總體列報方式。我們對財務報告內部控制的審計工作包括瞭解財務報告的內部控制，評估存在重大缺陷的風險，以及根據評估的風險測試和評估內部控制的設計和運營有效性。我們的審計工作還包括執行我們認為在這種情況下必要的其他程式。我們相信，我們的審計為我們發表意見提供了合理的依據。

財務報告內部控制的定義和局限性

公司對財務報告的內部控制是一種旨在根據公認會計原則為財務報告的可靠性和為外部目的編制財務報表提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括以下政策和程式：(i) 保存合理詳細、準確公正地反映公司資產交易和處置的記錄；(ii) 提供合理的保證，確保交易記錄是必要的，以便根據公認會計原則編制財務報表，並確保公司的收支僅根據公司管理層和董事的授權進行；以及 (iii) 為防止或及時發現可能對財務報表產生重大影響的未經授權的公司資產收購、使用或處置提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告的內部控制可能無法防止或發現錯報。此外，對未來有效性的任何評估的預測都有可能因為條件的變化而導致控制措施不充分，或者對政策或程式的遵守程度可能惡化。

關鍵審計事項

下文通報的關鍵審計事項是指在當期合併財務報表審計中出現的、已向或必須向審計委員會通報的事項，且 (i) 涉及對合併財務報表至關重要的帳目或披露，(ii) 涉及特別具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的通報不會以任何方式改變我們對整個合併財務報表的意見，我們也不會通過通報以下關鍵審計事項，對關鍵審計事項或與其相關的帳目或披露發表單獨意見。

存貨估價 - 過剩或廢棄存貨準備金

如合併財務報表附注 1 所述，公司將存貨準備金計提銷售成本，並將存貨減記為成本或可變現淨值或廢棄或過剩存貨的較低者。根據公司的庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，公司的大部分存貨準備金與產品的過剩數量有關。截至 2022 年 1 月 30 日，公司的合併存貨餘額為 26.05 億美元。

我們確定執行與存貨估價相關的程式（特別是過剩或廢棄存貨準備金）是一項關鍵審計事項的主要考慮因素，包括管理層在制定過剩或廢棄庫存準備金時的重大判斷，包括制定與未來需求和市場狀況相關的假設。這反過來又需要審計人員在執行程式和評估管理層對未來需求和市場狀況的假設時作出重大判斷、主觀性和努力。

處理該事項涉及執行程式和評估與形成我們對合併財務報表的總體意見有關的審計證據。這些程式包括測試與管理層對過剩或報廢庫存準備金有關的控制措施的有效性，包括對管理層對未來需求和市場狀況的假設的控制。除其他外，這些程式還包括測試管理層制定過剩或廢棄存貨準備金的程式；評估管理層方法的適當性；測試方法中使用的基礎資料的完整性和準確性；以及評估管理層關於未來需求和市場狀況的假設的合理性。評估管理層對未來需求和市場條件的假設涉及評估管理層使用的假設是否合理，同時考慮 (i) 當前和過去的結果，包括歷史產品生命週期，(ii) 與外部市場和行業資料的一致性，(iii) 技術變化，以及 (iv) 前期估計與同期實際結果的比較。

普華永道會計師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2022 年 3 月 17 日

自 2004 年以來，我們一直擔任公司的審計師。

英偉達公司及其子公司

合併損益表

(單位：百萬美元，每股資料除外)

	截至以下日期		
	2022年1月30日	2021年1月31日	2020年1月26日
收入	\$ 26,914	\$ 16,675	\$ 10,918
營收成本	9,439	6,279	4,150
毛利潤	17,475	10,396	6,768
營業費用			
研發	5,268	3,924	2,829
銷售費用、綜合行政管理費	2,166	1,940	1,093
總營業費用	7,434	5,864	3,922
營業收入	10,041	4,532	2,846
利息收入	29	57	178
利息費用	(236)	(184)	(52)
其他淨收入	107	4	(2)
其他淨收入(支出)	(100)	(123)	124
所得稅前收入	9,941	4,409	2,970
所得稅費用(收益)	189	77	174
淨收入	\$ 9,752	\$ 4,332	\$ 2,796
每股淨收益：			
基本	\$ 3.91	\$ 1.76	\$ 1.15
攤薄	\$ 3.85	\$ 1.73	\$ 1.13
每股計算中使用的加權平均股份：			
基本	2,496	2,467	2,439
攤薄	2,535	2,510	2,472

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併綜合損益表

(單位：百萬美元)

截至以下日期

2022年1月30日 2021年1月31日 2020年1月26日

淨收入	\$	9,752	\$	4,332	\$	2,796
其他綜合收入（損失），稅後淨額						
可供出售債務證券						
未實現淨收益（損失）		(16)		2		8
計入淨收入的已實現淨收益（虧損）的重新分類調整		-		(2)		-
未實現收益（損失）淨變動		(16)		-		8
現金流套期：						
未實現淨收益		(43)		9		10
計入淨收入的已實現淨收益（虧損）的重新分類調整		29		9		(5)
未實現收益（損失）淨變動		(14)		18		5
其他綜合收入，稅後淨額		(30)		18		13
綜合收益總計	\$	9,722	\$	4,350	\$	2,809

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併資產負債表

(單位：百萬美元，票面價值除外)

2022年1月30日 2021年1月31日

資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	\$	1,990	\$ 847
有價證券		19,218	10,714
應收賬款淨額		4,650	2,429
庫存		2,605	1,826
預付費用和其他流動資產		366	239
流動資產總額		28,829	16,055
不動產和設備（淨值）		2,778	2,149
經營租賃資產		829	707
商譽		4,349	4,193
無形資產淨額		2,339	2,737
遞延所得稅資產		1,222	806
其他資產		3,841	2,144
總資產	\$	44,187	\$ 28,791
負債及股東權益			
流動負債：			
應付帳款	\$	1,783	\$ 1,149
應計負債和其他流動負債		2,552	1,777
短期債務		-	999
流動負債總額		4,335	3,925
長期債務		10,946	5,964
長期經營租賃負債		741	634
其他長期負債		1,553	1,375
總負債		17,575	11,898
承付款和意外開支 - 參見附注 13			
股東權益			
優先股，面值 0.001 美元；授權 2 股；未發行		-	-
普通股，面值 0.001 美元；授權 4000 股；截至 2022 年 1 月 30 日， 已發行 2506 股截至 2021 年 1 月 31 日，已發行 3859 股， 流通股 2479 股		3	3
其他實收資本		10,385	8,719
按成本計算的庫存股（2022 年 1 月 30 日零股， 2021 年 1 月 31 日 1380 股）		-	(10,756)
累計其他綜合收益（虧損）		(11)	19
留存收益		16,235	18,908
股東權益總額		26,612	16,893
總負債和股東權益	\$	44,187	\$ 28,791

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併股東權益表

	已發行普通股		其他實收 資本	庫存股	累計其他綜 合收益(虧 損)	留存收益	股東權益 總額
	股份	金額					
(單位：百萬美元，每股資料除外)							
截至 2019 年 1 月 27 日的餘額	2,423	\$ 3	\$ 6,049	\$ (9,263)	\$ (12)	\$ 12,565	\$ 9,342
淨收入	-	-	-	-	-	2,796	2,796
其他綜合收益	-	-	-	-	13	-	13
股份計畫中普通股的發行	39	-	149	-	-	-	149
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(12)	-	-	(551)	-	-	(551)
宣佈和支付的現金股息(每股普通股 0.610 美元)	-	-	-	-	-	(390)	(390)
股權激勵	-	-	845	-	-	-	845
截至 2019 年 1 月 27 日的餘額	2,450	3	7,043	(9,814)	1	14,971	12,204
淨收入	-	-	-	-	-	4,332	4,332
其他綜合收益	-	-	-	-	18	-	18
股份計畫中普通股的發行	40	-	194	-	-	-	194
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(11)	-	-	(942)	-	-	(942)
宣佈和支付的現金股息(每股普通股 0.16 美元)	-	-	-	-	-	(395)	(395)
與收購相關的部分授予股權獎勵的公允價值	-	-	86	-	-	-	86
股權激勵	-	-	1,396	-	-	-	1,396
截至 2021 年 1 月 31 日的餘額	2,479	3	8,719	(10,756)	19	18,908	16,893
淨收入	-	-	-	-	-	9,752	9,752
其他綜合收益	-	-	-	-	(30)	-	(30)
股份計畫中普通股的發行	35	-	281	-	-	-	281
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(8)	-	(614)	(1,290)	-	-	(1,904)
宣佈和支付的現金股息(每股普通股 0.640 美元)	-	-	-	-	-	(399)	(399)
與收購相關的部分授予股權獎勵的公允價值	-	-	18	-	-	-	18
股權激勵	-	-	2,001	-	-	-	2,001
庫存股註銷	-	-	(20)	12,046	-	(12,026)	-
截至 2022 年 1 月 30 日的餘額	2,506	\$ 3	\$ 10,385	\$ 12,046	\$ (11)	\$ 16,235	\$ 26,612

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併現金流量表

(單位：百萬美元)

	截至以下日期		
	2022年1月30日	2021年1月31日	2020年1月26日
經營活動產生的現金流：			
淨收入	\$ 9,752	\$ 4,332	\$ 2,796
將淨收入與經營活動提供的現金淨額進行對賬的調整：			
股權激勵費用	2,004	1,397	844
折舊和攤銷	1,174	1,098	381
遞延所得稅	(406)	(282)	18
對非附屬公司投資的(收益)損失淨額	(100)	-	1
其他	47	(20)	4
經營資產和負債的變動，扣除收購：			
應收賬款	(2,215)	(550)	(233)
庫存	(774)	(524)	597
預付費用和其他資產	(1,715)	(394)	77
應付帳款	568	312	194
應計負債和其他流動負債	581	290	54
其他長期負債	192	163	28
經營活動中產生的現金淨額	9,108	5,822	4,761
投資活動產生的現金流：			
有價證券到期收益	15,197	8,792	4,744
有價證券出售收益	1,023	527	3,365
有價證券的購買	(24,787)	(19,308)	(1,461)
收購，扣除收購現金	(976)	(1,128)	(489)
與不動產、設備和無形資產相關的購買	(263)	(8,524)	(4)
投資和其他(淨額)	(24)	(34)	(10)
投資活動產生(使用)的現金淨額	(9,830)	(19,675)	6,145
融資活動產生的現金流：			
債務發行，扣除發行成本	4,977	4,968	-
與員工股份計畫相關的收益	281	194	149
與限制性股票稅款相關的付款	(1,904)	(942)	(551)
債務償還	(1,000)	-	-
股息派發	(399)	(395)	(390)
不動產和設備的本金支付	(83)	(17)	-
其他	(7)	(4)	-
融資活動中產生(使用)的現金淨額	1,865	3,804	(792)
現金及現金等價物的變動	1,143	(10,049)	10,114
期初現金及現金等價物	847	10,896	785
期末現金及現金等價物	\$ 1,990	\$ 847	\$ 10,896
現金流量資訊的補充披露：			
支付所得稅的現金淨額	\$ 396	\$ 249	\$ 176
支付利息的現金	\$ 246	\$ 138	\$ 54

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注

附注 1 - 組織和重要會計政策摘要

公司簡介

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉縣，於 1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月重新在德拉瓦州註冊成立。

所有提及的“英偉達”、“我們”、或“公司”均指英偉達公司及其子公司。

2021 年 7 月 19 日，我們對普通股進行了四供一的股份分割。所有股份、股權獎勵和每股金額以及相關股東的股權餘額已進行追溯調整，以反映股份分割。

財年

我們的運營週期為 52 周或 53 周，截止至 1 月的最後一個周日。2022 財年和 2020 財年均為 52 周。2021 財年為 53 周。

重新分類

以前財政年度的某些餘額已重新分類，以符合本年度財務報表的列報。

合併原則

我們的合併財務報表包括英偉達公司及其全資子公司的帳目。所有公司間餘額和交易在合併時均已沖銷。

估計使用

根據 GAAP 編制財務報表要求管理層作出估計和假設，以影響財務報表日期的資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。實際結果可能與這些估計存在重大差異。我們定期評估我們的估計，包括與收入確認、現金等價物和有價證券、應收賬款、存貨、所得稅、商譽、股權激勵、訴訟、調查和和解費用、重組和其他費用以及其他或有事項有關的估計。我們的判斷和估計輸入考慮了新冠肺炎的經濟影響。這些估計是基於歷史事實和我們認為合理的各種其他假設。

收入確認

我們的收入來自產品銷售，包括硬體和系統、許可和開發安排、軟體許可及雲服務。

我們通過以下步驟確定收入確認：(1) 確定與客戶之間的合同；(2) 確定合同中的履約義務；(3) 確定交易價格；(4) 將交易價格分配給合同中的履約義務（通過最大限度地利用可觀察輸入來確定每項履約義務的獨立售價，從而在相對獨立售價基礎上分配收入）；以及 (5) 在我們履行履約義務時確認收入。

產品銷售收入

產品銷售收入在將產品的控制權轉讓給客戶時確認，其金額反映了我們預計將獲得的對價，以換取這些產品。某些產品在銷售時會對所包含的系統、硬體和/或軟體提供支援或延長保修。技術支援和延保收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。收入是在扣除退貨、客戶計畫和從客戶處收取的任何稅款後確認的。

對於有退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨建立銷貨退回備抵，從而記錄收入的減少。然而，如果某一財政期間的產品退貨預計將超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷貨退回備抵，以適當反映我們對產品退貨的估計敞口。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

我們的客戶計畫包括回扣和營市場開發資金 (MDF)，回扣旨在激勵我們產品在各個目標市場的經銷商，MDF 是支付給我們的合作夥伴的款項，專門用於細分市場開發，旨在支援我們合作夥伴的活動，同時推廣英偉達產品。我們將客戶計畫視為收入的減少，並根據我們預計客戶索賠的金額計提潛在的回扣和 MDF。

許可和開發安排

我們與客戶的許可和開發安排通常需要對我們的智慧財產權元件進行大量定制。因此，我們將許可收入和開發服務收入確認為開發服務履行期間的單一履約義務。我們根據迄今為止發生的實際成本作為完成每個項目所需的估計總成本的百分比來衡量完成進度。如果一項安排在某一期間可能出現虧損，我們將在該期間計提該虧損準備金。

軟體許可

我們的軟體許可證為客戶提供了使用軟體的權利。客戶可以購買永久許可證或訂閱許可證，兩者的區別主要在於客戶從軟體中獲益的持續時間。出售軟體許可證時，通常會附帶接受未來未指明的軟體更新和升級的權利。軟體許可的收入在軟體提供給客戶時預先確認。軟體技術支援收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。

雲服務

雲服務允許客戶在合同期內使用託管軟體，而無需佔用軟體，雲服務以訂閱或訂閱加使用的組合方式提供。基於訂閱的雲服務相關收入在合同期內按比例確認。基於使用情況的雲服務相關收入在使用情況發生時確認。

產品保修

我們通常為最終用戶提供一到三年的有限保修，以修復或更換任何製造缺陷或硬體元件故障的產品。營收成本包括在收入確認時計算的產品保修的估計成本。在有限的情況下，我們可能會為某些產品的客戶提供延保。如果損失可能發生並且可以合理估計，我們也會對已知的保修和賠償問題進行累算。

股權激勵

我們使用授予日普通股的收盤價格減去股息收益率折扣，作為基於公司財務業績目標 (PSU) 的限制性股票單位 (RSU) 和績效股票單位獎勵的公允價值。我們在授予日期使用蒙特卡洛類比模型來估計基於市場條件或基於市場的 PSU 的績效股票單位的公允價值。RSU 和基於市場的 PSU 的補償費用在員工服務期內使用直線歸因法確認，而 PSU 的補償費用則使用加速攤銷模型確認。我們在每年 3 月和 9 月的發行期開始時，使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計根據我們的員工股份購買計畫 (ESPP) 將發行的股份的公允價值。ESPP 下的股權激勵使用加速攤銷模型計算。此外，我們至少每年根據歷史經驗估計沒收情況，如果實際沒收情況與這些估計不同，我們將在隨後的時期修訂沒收情況的估計。

訴訟、調查和和解費用

我們目前、現在和將來都可能面臨索賠、訴訟和其他行動，包括潛在的監管訴訟，涉及專利和其他智慧財產權事項、稅收、勞動和就業、競爭和反壟斷、商業糾紛、我們和協力廠商提供的商品和服務以及其他事項。任何訴訟或調查都存在許多不確定性，我們無法確定這些針對我們的訴訟或其他協力廠商索賠是否會在沒有訴訟、罰

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

款和/或大量未決訴訟、調查或和解的情況下得到解決；我們可以合理估計與此類事件相關的損失，並將根據 GAAP 記錄損失。然而，任何此類訴訟或調查中的實際責任可能與我們的估計存在重大差異，這可能需要我們記錄額外費用。

外幣重新計量

我們使用美元作為我們所有子公司的記帳本位幣。外幣貨幣性資產和負債按期末匯率重新計量為美元。非貨幣性資產和負債（如不動產和設備以及權益）按照歷史匯率重新計量。收入和費用按每個期間有效的匯率重新計量，但與非貨幣資產負債表金額相關的費用除外，這些費用按歷史匯率重新計量。外幣重新計量的虧損包含在我們的合併損益表中的收益中，迄今為止並不顯著。

所得稅

我們根據稅務管轄區對本財政年度應納稅或可退還稅款的估計，確認聯邦、州和外國的流動稅負債或資產。我們確認聯邦、州和外國遞延所得稅資產或負債（視情況而定），以估計因暫記差額和結轉而產生的未來稅收影響；根據現有證據和判斷，我們將根據預計不會實現的稅收優惠金額，記錄估值備抵，以減少任何遞延所得稅資產。

我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果的確定性或最終性增加，美國或我們經營所在的外國司法管轄區的會計準則或稅法的變化，或其他事實或情況的變化。此外，我們根據對是否應繳納額外稅款以及應繳納額外稅費的程度的估計，確認潛在美國和外國所得稅或有事項的負債。如果我們確定這些金額的支付是不必要的，或者如果記錄的稅務負債低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們與州和某些外國遞延所得稅資產相關的估值備抵為 9.07 億美元，由於未來應納稅所得額的司法管轄區預測，某些司法管轄區的稅收優惠使用限制以及由於股權變更而獲得的稅收優惠的潛在使用限制，管理層確定這些資產不太可能實現。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

只有當僅基於稅務狀況的技術優點的審計更有可能維持該狀況時，我們才承認稅務狀況的好處。我們的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。

每股淨收益

每股基本淨收益採用該期間已發行普通股的加權平均數計算。每股攤薄淨收益是使用本期發行的普通股和潛在攤薄股的加權平均數，採用庫存股法計算的。根據庫存股法，未償股權獎勵的影響不包括在其影響為反攤薄的期間的每股攤薄淨收益的計算中。

現金及現金等價物和有價證券

我們認為，所有易於轉換為現金且在購買時原始到期日為三個月或更短的高流動性投資都是現金等價物。有價證券由購買時到期日超過三個月的高流動性債務投資組成。我們目前根據投資的性質及其在當前運營中的可用性將投資歸類為流動投資。

我們將收購之日與債務證券相關的現金等價物和有價證券歸類為可供出售。這些可供出售債務證券以公允價值報告，相關未實現損益包括在累計其他綜合損益中，作為股東權益的組成部分，扣除稅款。計息債務證券的公

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

允價值包括應計利息。出售有價證券的已實現損益使用特定的識別方法確定，並記錄合併損益表的其他淨收入（支出）中。

我們所有可供出售債務投資都要接受定期減值審查。如果可供出售債務證券的估計公允價值低於其攤余成本基礎，我們將確定差額（如有）是否由預期信貸損失引起；如果我們很可能會被要求或我們打算在收回其攤余成本基礎之前出售證券，我們將減記證券的攤余成本基準。信貸損失和減記的備抵在合併損益表的其他淨收入（支出）中確認。

金融工具的公允價值

現金等價物、應收賬款、應付帳款和應計負債的帳面價值接近其公允價值，因為截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日，它們的到期日相對較短。有價證券由按公允價值報告的可供出售證券組成，相關未實現損益包括在累計的其他綜合損益中，作為股東權益的組成部分，扣除稅款。有價證券的公允價值根據市場報價確定。衍生工具被確認為資產或負債，並以公允價值計量。衍生工具公允價值變動的會計處理取決於該衍生工具的預期用途和由此產生的指定。對於被指定為公允價值套期的衍生工具，損益與歸因於被套期風險的被套期項目的抵消損益一起在變動期的收益中確認。對於被指定為現金流套期的衍生工具，衍生工具損益的有效部分最初被報告為其他綜合損益的組成部分，隨後在收益中確認套期風險時被確認為收益。對於未指定用於套期會計的衍生工具，公允價值變動計入收益。

信用風險集中

可能使我們面臨信用風險集中的金融工具主要包括現金等價物、有價證券和應收賬款。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，投資類型和信貸風險的多樣化，以及投資組合期限的一些限制。我們會定期對客戶、財務狀況進行信用評估，並保留潛在信貸損失備抵。該備抵包括為特定客戶確定的金額和基於總體估計敞口的金額。我們的總體估計風險敞口不包括信用保險和信用證所涵蓋的金額。

庫存

存貨成本是在調整後的標準基礎上計算的，似于平均或先進先出的實際成本。庫存成本主要包括半導體成本，包括晶圓製造、組裝、測試和包裝、製造支援成本，與此類購買相關的勞動力和間接費用、最終測試產量影響和運輸成本，以及購買的存儲產品和其他零部件的成本。我們對存貨準備金收取銷售成本，以將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低者，或對廢棄或過剩的存貨減記。根據庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，大部分存貨準備金與產品的過剩數量有關。一旦存貨被核銷或減記，它就會為隨後未被核銷的存貨創建一個新的成本基礎。我們記錄了與供應商的不可取消採購承付款的負債，這些承付款的數額超過了我們對廢棄或過剩庫存的評估一致的未來需求預測。

不動產和設備

不動產和設備按成本價計價。不動產和設備的折舊是根據資產的估計使用壽命（通常為三到五年）使用直線法計算的。一旦資產被確定為報廢或處置，相關成本和累計折舊或攤銷將被扣除，並記錄損益。建築物的估計使用壽命可達 30 年。折舊費用包括融資租賃項下的資產攤銷。根據融資租賃記錄的租賃改善和資產在預期租賃期或資產的估計使用壽命中較短的一段時間內攤銷。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

租賃

我們在一開始就確定一項安排是否屬於或包含租賃。租賃期超過 12 個月的經營租賃包括在合併資產負債表的經營租賃資產、應計和其他流動負債以及長期經營租賃負債中。經營租賃資產是指我們在租賃期內使用相關資產的權利，租賃負債是指我們在整個租賃期內支付租賃款項的義務。

經營租賃資產和負債是根據使用我們的增量借款利率貼現的剩餘租賃付款的現值確認的。經營租賃資產還包括產生的初始直接成本、預付租賃付款，減去任何租賃激勵。租賃期限包括在合理確定我們將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。租賃費用在租賃期內以直線法確認。

我們結合租賃和非租賃部分來確定經營租賃資產和負債。

商譽

商譽將在本財年第四季度進行年度減值測試，如果存在潛在減值跡象，則提前進行減值測試。為了完成我們的減值測試，我們以報告單位為基礎進行定性或定量分析。

定性因素包括行業和市場因素、整體財務業績以及影響報告單位的其他相關事件和因素。

我們的量化減值測試考慮了收入法和市場法來估計報告單位的公允價值。收入和市場估值方法考慮了許多因素，包括但不限於我們行業上市公司的預期財務資訊、增長率、殘值、貼現率和可比倍數，並要求我們對行業經濟因素和我們業務的未來盈利能力做出某些假設和估計。

無形資產及其他長期資產

無形資產主要是指已獲得的無形資產，包括已開發的技術、在研研發（IPR&D）和客戶關係，以及根據技術許可、專利和已獲得的智慧財產權獲得的權利。我們目前使用一種反映無形資產經濟利益被消耗或以其他方式用完的模式的方法攤銷壽命有限的無形資產，攤銷期限為 2 年至 20 年，如果該模式無法可靠確定，則使用直線攤銷法。我們最初將 IPR&D 的公允價值作為一種壽命不確定的無形資產進行資本化。當 IPR&D 項目完成時，我們將 IPR&D 重新歸類為可攤銷的購買無形資產，並在資產的估計使用壽命內攤銷。

只要事件或情況變化表明資產或資產組的帳面金額可能無法收回，就會對長期資產（如不動產和設備以及需要攤銷的無形資產）進行減值審查。待持有和使用的資產或資產組的可收回性是通過將資產或資產組合的帳面金額與該資產或資產組預計產生的預計未貼現未來現金流進行比較來計量的。如果某項資產或資產組的帳面金額超過其預計未來現金流量，則根據該資產或資產組的帳面金額超出該資產或該資產組的預計公允價值的金額確認減值費用。公允價值是根據資產或資產組預計產生的預計貼現未來現金流量確定的。待處置的資產和負債將在合併資產負債表中單獨列報，資產將按帳面金額或公允價值減去出售成本中的較低者進行報告，並且不再折舊。

企業合併

我們根據收購的有形資產、承擔的負債和收購的無形資產（包括 IPR&D）的估計公允價值，將收購價格的公允價值分配給這些資產。購買價格的公允價值超過所收購的有形和無形淨資產的公允價值的部分計入商譽。管理層對公允價值的估計是基於被認為合理的假設，但我們的估計和假設本質上是不確定的，需要改進。無形資產估值中使用的估計和假設包括但不限於預計未來現金流的金額和時間、用於確定這些現金流現值的貼現率和資產壽

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

命。這些估計本身就不確定，因此，實際結果可能與所作的估計不同。因此，在自收購日起長達一年的計量期內，我們可能會記錄對收購的資產和承擔的負債進行的調整，並對商譽進行相應的抵銷。在計量期結束或最終確定收購價格的公允價值（以先到者為準）時，任何後續調整均計入合併損益表。

與收購相關的費用在企業合併中單獨確認，並在發生時列支。

對非關聯實體的投資

只有在公允價值變動計入淨收入的期間發生減值或可觀察到的價格調整時，非上市公司的非適銷股權投資才以非經常性公允價值入帳。這些投資是使用交易不活躍的市場中可觀察和不可觀察輸入或資料進行估值的，由於缺乏市場價格和固有的流動性，我們需要對估值進行判斷。估計公允價值基於數量和品質因素，包括投資物件的後續融資活動。

上市公司的可銷售股權投資按公允價值入帳，相關未實現和已實現損益計入其他淨收入（支出）。

採用新的和最近發佈的會計公告**最近採用的會計公告**

2021年10月，財務會計準則委員會發佈了一項新的會計準則，要求收購方根據會計準則彙編606《與客戶之間的合同收入》確認和計量企業合併中收購的合同資產和負債。我們在2022財年第三季度早期採用了這一會計準則，影響不大。

附注2 - 企業合併**安謀股份購買協議的終止**

2022年2月8日，英偉達和軟銀宣佈終止英偉達從軟銀收購安謀的股份購買協議。由於重大監管挑戰阻礙了交易的完成，雙方同意終止。我們打算在2023財年第一季度的營業費用中記錄13.6億美元的費用，反映2020年9月簽署時提供的預付款減記。

收購邁絡思科技有限公司

2020年4月，我們完成了對邁絡思所有流通股的收購，總購買對價為71.3億美元。邁絡思是一家高性能互連產品（用於計算、存儲和通信應用）供應商。我們收購邁絡思，旨在優化資料中心的工作負載，從而在整個計算、網路和存儲堆疊中進行擴展。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

購買價格分攤

購買對價總額分攤如下(單位:百萬美元):

購買價格	
購買邁絡思流通普通股支付的現金(1)	\$ 7,033
用於支付邁絡思股權獎勵的現金(2)	16
總現金對價	7,049
英偉達承擔的邁絡思股權獎勵的公允價值(3)	85
總購買對價	\$ 7,134
分攤	
現金及現金等價物	\$ 115
有價證券	699
應收賬款淨額	216
庫存	320
預付費用和其他資產	179
不動產和設備(淨值)	144
商譽	3,431
無形資產	2,970
應付帳款	(136)
應計負債和其他流動負債	(236)
所得稅負債	(191)
遞延所得稅負債	(258)
其他長期負債	(119)
	\$ 7,134

(1) 是指向邁絡思股東支付的每股 125.00 美元的現金對價，用於購買約 5600 萬股已發行的邁絡思普通股。

(2) 是指結算邁絡思員工和非員工董事持有的約 249,000 份邁絡思認股權的現金對價。

(3) 是指邁絡思可歸因於合併前服務的股權激勵獎勵的公允價值。

我們根據估計公允價值將收購價格分配給收購的有形和已確認無形資產以及承擔的負債。

商譽主要歸因於英偉達和邁絡思合併業務的計畫增長。商譽不攤銷到收益中，而是至少每年進行一次減值審查，沒有任何中期減值指標。在收購中確認的商譽預計不會抵扣外國稅收。收購邁絡思產生的商譽已分配給計算和網路分部。有關分部的更多詳細資訊，參見附注 17 - 分部資訊。

自 2020 年 4 月 27 日收購之日起，邁絡思的經營業績已納入我們 2021 財年的合併財務報表。2021 財年，邁絡思的收入約為 10%。沒有一種實際的方法來確定由於整合而歸屬於邁絡思的淨收入。歸屬於邁絡思的 2800 萬美元收購相關成本包括在 2021 財年的銷售、綜合行政管理費中。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

無形資產

收購時收購的無形資產的估計公允價值和使用壽命如下：

	公允價值	使用壽命
	(單位：百萬美元)	
開發技術 (1)	\$ 1,640	5 年
客戶關係 (2)	440	3 年
訂單積壓 (3)	190	以實際發貨數量為準
商品名稱 (4)	70	5 年
已確認有限壽命無形資產總額	2,340	
IPR&D (5)	630	無
已確認無形資產總額	\$ 2,970	

(1) 已開發技術的公允價值採用多期超額收益法確定。

(2) 客戶關係採用有無法表示現有關係的公允價值。

(3) 訂單積壓主要是指使用多期超額收益法與客戶進行的採購安排的公允價值。無形資產已於 2021 年 1 月 31 日全部攤銷。

(4) 商品名稱主要與邁絡思商品名稱有關，公允價值通過收入法下的特許權使用費減免法確定。

(5) IPR&D 的公允價值採用多期超額收益法確定。

使用壽命有限的無形資產的公允價值將根據預期將收到的經濟利益計入營收成本和營業費用的方式，在預計使用壽命內攤銷。

邁絡思有一個與下一代互連產品相關的 IPR&D 專案，截至收購日，該項目尚未達到技術可行性。因此，我們為該專案的公允價值記錄了 6.3 億美元的無限期無形資產，該資產最初不會攤銷。相反，該項目將每年進行減值測試，或者當事件或情況變化表明該專案可能受損或已達到技術可行性時。一旦該項目達到技術可行性，我們將開始在其估計使用壽命內攤銷無形資產。

未經審計的預估資訊

以下未經審計的預估財務資訊概述了英偉達和邁絡思的合併經營業績，就好像這兩家公司在 2020 財年初合併一樣：

	2021 年 1 月 31 日	預期 截至以下日期	2020 年 1 月 26 日
	(單位：百萬美元)		
收入	\$ 17,104	\$	12,250
淨收入	\$ 4,757	\$	2,114

未經審計的預估資訊包括與收購無形資產攤銷相關的調整、對股權激勵費用的調整、收購存貨的公允價值和交易成本。上述未經審計的預估資訊僅供參考，不一定表示我們在 2020 財年初實際發生收購時合併業務的合併經營業績，也不一定表示我們未來合併業務的經營業績。

預估結果反映了 2020 財年 1.61 億美元的庫存增加費用，不包括在 2021 財年的預估結果中。沒有其他重大非經常性調整。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

附注 3 - 租賃

我們的租賃義務主要包括總部綜合體、國內和國際辦公設施以及資料中心空間的經營租賃，租賃期為 2023 財年至 2035 財年。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們不可取消的經營租賃項下的未來最低租賃付款如下：

	經營租賃義務 (單位：百萬美元)	
財年：		
2023	\$	176
2024		162
2025		136
2026		124
2027		114
2028 年及以後		288
總計		1,000
減少應計利息		115
未來最低租賃付款淨額的現值		885
減少短期經營租賃負債		144
長期經營租賃負債	\$	741

除了我們現有的經營租賃義務外，我們還有經營租賃，預計將於 2023 財年開始，租賃期為 7 年，價值 1.69 億美元。

2022、2021 和 2020 財年的經營租賃費用分別為 1.68 億美元、1.45 億美元和 1.14 億美元。2022、2021 和 2020 財年的短期和可變租賃費用並不顯著。

與租賃有關的其他資訊如下：

	截至以下日期		
	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日
	(單位：百萬美元)		
現金流補充資訊	\$	154	\$ 141
用於經營租賃的經營現金流			\$ 103
以租賃義務換取的經營租賃資產 (1)	\$	266	\$ 200
			\$ 238

(1) 2021 財年包括因邁絡思而增加的 8000 萬美元經營租賃資產。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 7.1 年，加權平均貼現率為 2.51%。截至 2021 年 1 月 31 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 7.6 年，加權平均貼現率為 2.87%。

附注 4 - 股權激勵

我們股權激勵費用與限制性股票單位 (RSU)、基於公司財務績效目標的績效股票單位 (PSU)、基於市場條件的績效股票單位 (PSU) 和 ESPP 有關。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

我們的合併損益表包括股權激勵費用（扣除分配給存貨的金額），如下所示：

	2022年1月30日	截至以下日期	
		2021年1月31日	2020年1月26日
		(單位：百萬美元)	
營收成本	\$ 141	\$ 88	\$ 39
研發	1,298	860	540
銷售費用、綜合行政管理費	565	449	265
總計	\$ 2,004	\$ 1,397	\$ 844

在 2022、2021 和 2020 財年，以存貨資本化的股權激勵並不顯著。

以下是根據我們的股權激勵計畫授予的股權獎勵摘要：

	2022年1月30日	截至以下日期	
		2021年1月31日	2020年1月26日
		(單位：百萬美元，每股資料除外)	
RSU、PSU 和以基於市場的 PSU			
授予的獎勵	18	36	28
估計授予日公允價值總額	\$ 3,492	\$ 2,764	\$ 1,282
加權平均授予日每股公允價值	\$ 190.69	\$ 76.81	\$ 46.12

ESPP

股份購買	5	4	4
加權平均每股價格	\$ 56.36	\$ 34.80	\$ 37.19
加權平均授予日每股公允價值	\$ 23.24	\$ 16.91	\$ 16.22

截至 2022 年 1 月 30 日，扣除沒收，股權激勵費用總額為 48.7 億美元。RSU、PSU 和基於市場的 PSU 預計將在 2.4 年的加權平均期內確認，ESPP 預計將在 0.9 年內確認。

根據 ESPP 發行的股份的公允價值是根據以下假設估計的：

	2022年1月30日	截至以下日期	
		2021年1月31日	2020年1月26日
		(使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型)	
ESPP			
加權平均預期壽命（年）	0.1-2.0	0.1-2.0	0.1-2.0
無風險利率	-%-0.5%	0.1%-1.6%	1.5%-2.6%
波動率	20%-58%	26%-89%	30%-82%
股息收益率	0.1%	0.1%-0.3%	0.3%-0.4%

對於 ESPP 股份，預期期限是指從發行期第一天到購買日的平均期限。用於對 ESPP 股份進行估值的無風險利率假設基於觀察到的適用於預期期限的國庫券利率。我們對 ESPP 的預期股價波動率假設是使用歷史波動率進行估計的。對於授予的獎勵，我們使用授予日的股息收益率。我們的 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵在授予前沒有資格獲得現金股息；因此，RSU、PSU 和基於市場的 PSU 的公允價值根據股息收益率進行貼現。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

此外，對於 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵，我們每半年估計一次沒收情況，如果實際沒收情況與這些估計不同，我們會在隨後的時期修訂沒收情況的估計。沒收是根據歷史經驗估計的。

股權激勵計畫

我們根據以下股權激勵計畫授予或已授予認股權、RSU、PSU、基於市場的 PSU 和股份購買權。此外，在我們收購多家公司的過程中，我們承擔了根據其股權激勵計畫授予的股權獎勵，並轉換成我們的 RSU。

修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫

2007 年，我們的股東批准了英偉達公司最近修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫（2007 年計畫）。

2007 年計畫授權向員工、董事和顧問發行激勵性股票期權、非法定股票期權、限制性股票、限制性股票單位、股票增值權、績效股票獎勵、績效現金獎勵和其他基於股票的獎勵。只有我們的員工才能獲得激勵性股票期權。截至 2022 年 1 月 30 日，根據 2007 年計畫授予的股票獎勵，我們最多可發行 5000 萬股普通股，其中 600 萬股可在行使已發行認股權時發行。所有期權都已完全授予，如果不行使，最後一項期權將於 2023 年 12 月到期。目前，我們根據 2007 年計畫授予 RSU、PSU 和基於市場的 PSU，根據該計畫，截至 2022 年 1 月 30 日，有 1.31 億股可供未來授予。

除某些例外情況外，授予員工的 RSU 和 PSU 要麼授予（A）四年期，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 25%，此後每季度授予 6.25%，要麼授予（B）三年期，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 40%，此後每季度授予 7.5%。PSU 的授予期限為四年，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 25%，此後每季度授予 6.25%。基於市場的 PSU 大約在授予日期三周年之日授予 100%。然而，有資格授予的 PSU 和基於市場的 PSU 的股份數量通常由薪酬委員會根據預先確定的標準的實現情況確定。

修訂和重述 2012 年員工股份購買計畫

2012 年，我們的股東批准了英偉達公司最近修訂和重申的 2012 年員工股份購買計畫（2012 年計畫）。

參與 2012 年計畫的員工可將其收入的 15% 用於購買普通股。董事會可自行決定降低這一百分比。每個發行期約為 24 個月，通常分為四個購買期，每個購買期為 6 個月。根據我們的 2012 年計畫購買的普通股價格將等於每個發行期開始日公允市場價值與發行中每個購買日的公允市場值中較低者的 85%。截至 2022 年 1 月 30 日，根據 2012 年計畫，我們預留了 2.33 億股以備未來發行。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

股權獎勵活動

以下是我們股權激勵計畫下的股權獎勵交易摘要：

	未發行 RSU、PSU 和以基於市場的 PSU	
	股份數量	加權平均授予日公允價值
	(單位：百萬美元，年份和每股資料除外)	
截至 2021 年 1 月 31 日的餘額	59	\$ 66.17
授予	18	\$ 190.69
授予限制性股票	(29)	\$ 66.67
註銷並沒收	(2)	\$ 86.47
截至 2022 年 1 月 30 日的餘額	46	\$ 114.19
已授予並預計在 2022 年 1 月 30 日後授予	46	\$ 113.84

截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日，根據我們的股權激勵計畫，我們預留了 1.31 億和 1.48 億股普通股以備未來授予。

截至 2022 年 1 月 30 日，目前可行使和未行使的期權的總內在價值為 13.8 億美元，平均行權價格為每股 3.55 美元，平均剩餘期限為 1.1 年。2022、2021 和 2020 財年行使的期權的總內在價值分別為 7.41 億美元、5.21 億美元和 8400 萬美元。行使期權後，我們將發行新股。

截至 2022 年 1 月 30 日、2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，RSU 和 PSU 的總公允價值分別為 55.6 億美元、26.7 億美元和 14.5 億美元。

附注 5 - 每股淨收益

以下是所列期間每股基本淨收益和每股攤薄淨收益計算分子的對賬：

	截至以下日期		
	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日
	(單位：百萬美元，年份和每股資料除外)		
分子：			
淨收入	\$ 9,752	\$ 4,332	\$ 2,796
分母：			
基本加權平均股份	2,496	2,467	2,439
未償股權獎勵的攤薄影響	39	43	33
攤薄加權平均股份	2,535	2,510	2,472
每股淨收益：			
基本 (1)	\$ 3.91	\$ 1.76	\$ 1.15
攤薄 (2)	\$ 3.85	\$ 1.73	\$ 1.13
股權獎勵不包括在每股攤薄淨收益中，因為它們具有反攤薄作用	21	12	44

(1) 按淨收入除以基本加權平均股份計算。

(2) 按淨收入除以攤薄加權平均股份計算。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

附注 6 - 商譽

截至 2022 年 1 月 30 日，商譽的帳面總額為 43.5 億美元，其中分配給顯卡和計算與網路報告單位的商譽餘額分別為 3.61 億美元和 39.9 億美元。截至 2021 年 1 月 31 日，商譽的帳面總額為 41.9 億美元，其中分配給顯卡和計算與網路報告單位的商譽餘額分別為 3.47 億美元和 38.5 億美元。2022 財年，商譽因收購增加 1.56 億美元。我們將 1.43 億美元的商譽增長分配給了計算與網路分部，並將 1300 萬美元的商譽增加分配給了顯卡分部。在 2022、2021 和 2020 財年的第四季度，我們完成了年度減值測試，得出的結論是，商譽在任何一年都沒有減值。

附注 7 - 可攤銷無形資產

我們可攤銷無形資產的組成部分如下：

	2022 年 1 月 30 日			2021 年 1 月 31 日		
	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額
	(單位：百萬美元)			(單位：百萬美元)		
收購相關無形資產 (1)	\$ 3,418	\$ (1,304)	\$ 2,114	\$ 3,280	\$ (774)	\$ 2,506
專利和許可技術	717	(492)	225	706	(475)	231
無形資產總額	\$ 4,135	\$ (1,796)	\$ 2,339	\$ 3,986	\$ (1,249)	\$ 2,737

(1) 截至 2022 年 1 月 30 日，收購相關無形資產包括邁絡思在研研發項目的公允價值 6.3 億美元，該項目尚未開始攤銷。

2022、2021 和 2020 財年與無形資產相關的攤銷費用分別為 5.63 億美元、6.12 億美元和 2500 萬美元。截至 2022 年 1 月 30 日，與無形資產帳面淨值相關的未來攤銷費用（不包括在研研發）預計在 2023 財年為 5.85 億美元，在 2024 財年為 4.61 億美元，在 2025 財年為 4.05 億美元、在 2026 財年為 1.21 億美元，在 2027 財年為 1600 萬美元，在 2028 財年及以後為 1.21 萬美元。

附注 8 - 現金等價物和有價證券

我們的現金等價物和與債務證券相關的有價證券被歸類為“可供出售”債務證券。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

以下是截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日的現金等價物和有價證券摘要：

	2022 年 1 月 30 日					
	攤余成本	未實現收 益	未實現虧損	估計公允價 值	現金等價 物	報告為 有價證券
	(單位：百萬美元)					
公司債務證券	\$ 9,977	\$ -	\$ (3)	\$ 9,974	\$ 1,102	\$ 8,872
美國政府機構發行的債務證券	7,314	-	(14)	7,300	-	7,300
美國財政部發行的債務證券	1,612	-	-	1,612	256	1,356
存單	1,561	-	-	1,561	21	1,540
貨幣市場基金	316	-	-	316	316	-
外國政府債券	150	-	-	150	-	150
總計	\$ 20,930	\$ -	\$ (17)	\$ 20,913	\$ 1,695	\$ 19,218

	2021 年 1 月 31 日					
	攤余成本	未實現收 益	未實現虧損	估計公允價 值	現金等價 物	報告為 有價證券
	(單位：百萬美元)					
公司債務證券	\$ 4,442	\$ 2	\$ -	\$ 4,444	\$ 234	\$ 4,210
美國政府機構發行的債務證券	2,975	1	-	2,976	28	2,948
美國財政部發行的債務證券	2,846	-	-	2,846	25	2,821
存單	705	-	-	705	37	668
貨幣市場基金	313	-	-	313	313	-
外國政府債券	67	-	-	67	-	67
總計	\$ 11,348	\$ 3	\$ -	\$ 11,351	\$ 637	\$ 10,714

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

下表提供了截至 2022 年 1 月 30 日的未實現損失明細，按投資類別和個別證券處於持續虧損狀態的時間長度匯總：

	12 個月以內		12 個月或以上		總計	
	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額
	(單位：百萬美元)					
公司債務證券	\$ 2,445	\$ (3)	\$ 19	\$ -	\$ 2,464	\$ (3)
美國財政部發行的債務證券	5,292	(14)	-	-	5,292	(14)
總計	\$ 7,737	\$ (17)	\$ 19	\$ -	\$ 7,756	\$ (17)

所列各期的已實現淨收益和未實現損益並不顯著。

截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日，現金等價物和有價證券的攤余成本和估計公允價值按合同到期日如下所示。

	2022 年 1 月 30 日		2021 年 1 月 31 日	
	攤余成本	估計公允價值	攤余成本	估計公允價值
	(單位：百萬美元)			
不足 1 年	\$ 16,346	\$ 16,343	\$ 10,782	\$ 10,783
1-5 年後到期	4,584	4,570	566	568
總計	\$ 20,930	\$ 20,913	\$ 11,348	\$ 11,351

附注 9 - 金融資產和負債的公允價值

我們金融資產和負債的公允價值是使用交易活躍的市場中相同資產的市場報價或類似資產的市場價格確定的。我們每季度審查一次公允價值層級分類。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

	定價類別	以下日期的公允價值	
		2022年1月30日	2021年1月31日
(單位：百萬美元)			
資產			
現金等價物和有價證券：			
貨幣市場基金	第1級	\$ 316	\$ 7,507
公司債務證券	第2級	\$ 9,974	\$ 592
美國財政部發行的債務證券	第2級	\$ 7,300	\$ 1,096
美國政府機構發行的債務證券	第2級	\$ 1,612	\$ 1,358
存單	第2級	\$ 1,561	\$ 27
外國政府債券	第2級	\$ 150	\$ 200
其他資產（對非關聯實體的投資）：			
上市權益證券（1）	第1級	\$ 58	\$ -
上市權益證券	第3級	\$ 208	\$ 77
負債			
2021年到期的2.20%票據	第2級	\$ -	\$ 1,011
2023年到期的0.309%票據	第2級	\$ 1,236	\$ -
2024年到期的0.584%票據	第2級	\$ 1,224	\$ -
2026年到期的3.20%票據	第2級	\$ 1,055	\$ 1,124
2028年到期的1.55%票據	第2級	\$ 1,200	\$ -
2030年到期的2.85%票據	第2級	\$ 1,542	\$ 1,654
2031年到期的2.00%票據	第2級	\$ 1,200	\$ -
2040年到期的3.50%票據	第2級	\$ 1,066	\$ 1,152
2050年到期的3.50%票據	第2級	\$ 2,147	\$ 2,308
2060年到期的3.70%票據	第2級	\$ 551	\$ 602

(1) 2022財年，對上市交易股權證券的投資產生的4800萬美元未實現收益記錄在其他淨收入（支出）中。

(2) 這些負債以其原始發行價值（扣除未攤銷債務折扣和發行成本）在我們的合併資產負債表中列示。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

附注 10 - 資產負債表構成

資產負債表的某些組成部分如下：

	2022年1月30日		2021年1月31日	
	(單位：百萬美元)			
庫存：				
原材料	\$	791	\$	632
半成品		692		457
成品		1,122		737
總庫存	\$	2,605	\$	1,826

	2022年1月30日		2021年1月31日		估計使用壽命
	(單位：百萬美元)				(年)
不動產和設備：					
土地	\$	218	\$	218	(A)
建築物、租賃改善和傢俱		874		796	(B)
設備、計算硬體和軟體		2,852		1,985	3-5
在建工程		737		558	(C)
不動產及設備總額		4,681		3,557	
累計折舊和攤銷		(1,903)		(1,408)	
不動產和設備合計(淨值)	\$	2,778	\$	2,149	

(A) 土地是不可折舊的資產。

(B) 建築物的估計使用壽命可達 30 年。租賃改善和融資租賃根據資產的估計使用壽命或預期租賃期中的較小者進行攤銷。

(C) 在建工程是指截至資產負債表日無法用於其預期用途的資產。

2022、2021 和 2020 財年的折舊費用分別為 6.11 億美元、4.86 億美元和 3.55 億美元。

截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日，租賃改善和融資租賃的累計攤銷分別為 2.65 億美元和 2.23 億美元。

2022、2021 和 2020 財年通過承擔相關負債獲得的不動產、設備和無形資產分別為 2.58 億美元、1.57 億美元和 2.12 億美元。

	2022年1月30日		2021年1月31日	
	(單位：百萬美元)			
其他資產				
預付供應協議	\$	1,747	\$	-
預付收購對價		1,357		1,357
預付特許權使用費		409		440
對非關聯實體的投資		266		144
其他		62		203
其他資產合計	\$	3,841	\$	2,144

其他資產合計

(1) 有關安謀收購的更多詳細資訊，參見附注 2 - 企業合併。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

2022年1月30日 2021年1月31日
(單位：百萬美元)

應計負債和其他流動負債：

客戶計畫應計費用	\$	1,000	\$	630
應計工資和相關費用		409		297
遞延收入(1)		300		288
過剩存貨採購債務		196		52
其他		647		510
應計負債和其他流動負債總額	\$	2,552	\$	1,777

(1) 遞延收入主要包括與許可和開發安排、硬體和軟體支援以及雲服務相關的客戶預付款和遞延款。

2022年1月30日 2021年1月31日
(單位：百萬美元)

其他長期負債：

應交所得稅(1)	\$	980	\$	836
遞延所得稅		245		241
遞延收入(2)		202		163
其他		126		135
應計負債和其他流動負債總額	\$	1,553	\$	1,375

(1) 截至 2022 年 1 月 30 日，應交所得稅是一次性過渡稅的長期部分 2.51 億美元，未確認稅收優惠的長期部分 6.7 億美元，以及相關利息和罰款 5900 萬美元。

(2) 遞延收入主要包括與硬體和軟體支援相關的遞延收入。

遞延收入

下表列出了 2022 財年和 2021 財年遞延收入的變化。

2022年1月30日 2021年1月31日
(單位：百萬美元)

期初餘額	\$	451	\$	201
當期增加的遞延收入		821		536
因業務合併而增加		8		75
當期確認的收入		(778)		(361)
期末餘額	\$	502	\$	451

與剩餘履約義務相關的收入是指合同許可和開發安排以及對硬體和軟體的支援。這包括目前記錄的相關遞延收入和將在未來期間開具發票的金額。截至 2022 年 1 月 30 日，與履約義務相關的 6.24 億美元收入尚未確認，我們預計在未來 12 個月內將剩餘履約義務的約 49% 確認為收入，其餘的將在此後確認。這不包括與一年或一年以下合同的履約義務相關的收入。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

附注 11 - 衍生金融工具

我們簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣匯率變動對我們營業費用的影響。這些合同被指定為現金流套期，用於套期會計處理。合同損益記錄在累計其他綜合損益中，並在相關營業費用確認為收益或無效時重新分類為營業費用。截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日，合同的公允價值並不顯著。

我們簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣變動對以美元以外的貨幣計價的貨幣資產和負債的影響。這些遠期合同未指定進行套期會計處理。因此，這些合同的公允價值變動記錄在其他收入或支出中，並抵消被套期的外幣計價貨幣性資產和負債的公允價值變化，後者也記錄在其他收益或支出中。

下表列出了截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日我們尚未到期的外幣遠期合同的名義價值：

	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日
	(單位：百萬美元)	
指定為現金流量套期	\$ 1,023	\$ 840
非指定套期	\$ 408	\$ 441

截至 2022 年 1 月 30 日，所有指定外幣遠期合同在十八個月內到期。未來十二個月內遞延至與外幣遠期合同相關的累計其他綜合收益（損失）的預期已實現損益不顯著。

在 2022 和 2021 財年，指定用於套期會計處理的衍生金融工具對其他綜合損益的影響並不顯著，所有此類工具都被確定為高度有效。

附注 12 - 債務

長期債務

2021 年 6 月、2020 年 3 月和 2016 年 9 月，我們分別發行了總計 50 億美元、50 億美元和 20 億美元的優先票據本金總額。扣除債務貼現和發行成本後，這些發行的淨收益分別為 49.8 億美元、49.7 億美元和 19.8 億美元。

2021 年 8 月 16 日，我們支付了價值 10 億美元的 2021 年到期的 2.20% 票據。

我們所有的票據都是無擔保的優先債務。我們子公司的所有現有和未來負債將有效地優先於票據。我們的票據每半年付一次利息。我們可以在到期前贖回每張票據，但須支付適用票據形式中規定的全額溢價。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

票據面值、到期日曆年和相關利率如下：

	剩餘期限除外 (年)	實際利率	2022年1月30日	2021年1月31日
(單位：百萬美元)				
2021年到期的2.20%票據	-	2.38%	\$ -	\$ 1,000
2023年到期的0.309%票據	1.4	0.41%	1,000	-
2024年到期的0.584%票據	2.4	0.66%	1,250	-
2026年到期的3.20%票據	4.6	3.31%	1,000	1,000
2028年到期的1.55%票據	6.4	1.64%	1,250	-
2030年到期的2.85%票據	8.2	2.93%	1,500	1,500
2031年到期的2.00%票據	9.4	2.09%	1,250	-
2040年到期的3.50%票據	18.2	3.54%	1,000	1,000
2050年到期的3.50%票據	28.2	3.54%	2,000	2,000
2060年到期的3.70%票據	38.2	3.73%	500	500
未攤銷債務貼現和發行成本			(54)	(37)
帳面淨額			10,946	6,963
短期部分減少			-	(999)
長期部分總額			\$ 10,946	\$ 5,964

截至2022年1月30日，我們遵守了票據項下的契約。

商業票據

我們有5.75億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至2022年1月30日，我們尚未發行任何商業票據。

附注13 - 承付款和意外開支

購買義務

我們的購買義務主要包括我們購買用於製造產品的元件的承諾，包括長期供應協定、某些軟體和技術許可證、其他商品和服務以及長期資產。

我們已經簽訂了幾項長期供應協定，根據這些協定，我們已經預付了款項，還有15.8億美元未付。截至2022年1月30日，我們有總額為90億美元（包括15.8億美元）的未償庫存採購和長期供應負債，以及總額為13億美元的其他採購負債。

截至2022年1月30日，未來無條件購買承付款總額如下：

	承付款	
	(單位：百萬美元)	
財年：		
2023	\$	9,302
2024		765
2025		201
2026		28
總計		10,296

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

2022年3月，我們簽訂了一項供應協定，根據該協定，我們將在九年內支付6.7億美元。

應計產品保修負債

截至2022年1月30日和2021年1月31日，產品保修負債的估計金額分別為4600萬美元和2200萬美元。

根據我們過去簽訂的某些協議，我們已經為稅收、產品和員工負債等事項提供了賠償。我們在與協力廠商的技術相關協議中包含了智慧財產權賠償條款。由於許多這類協定沒有規定最高負債數額，因此無法估計未來可能支付的最高數額。我們沒有記錄此類賠償的任何負債。

訴訟**證券集體訴訟和衍生訴訟**

推定證券集體訴訟案號為4:18-cv-07669-HSG，最初於2018年12月21日在美國加利福尼亞州北區地方法院提起，案名為英偉達公司訴訟，原告於2020年5月13日提交了一份修改後的訴狀。經修改的訴狀稱，英偉達和某些英偉達高管在2017年5月10日至2018年11月14日期間，就管道庫存和加密貨幣挖礦對GPU需求的影響發表了重大虛假或誤導性聲明，違反了經修訂的《1934年證券交易法》第10(b)條或《交易法》和SEC第10b-5條。原告還聲稱，被他們列為被告的英偉達高管違反了《交易法》第20(a)條。原告尋求集體認證、未指明的賠償損失裁決、合理成本和費用裁決，包括律師費和專家費，以及法院認為公正和適當的進一步救濟。2021年3月2日，地區法院批准了英偉達的動議，即在沒有修改許可的情況下駁回申訴，作出有利於英偉達的判決，並結案。2021年3月30日，原告向美國第九巡迴上訴法院提起上訴，案件編號21-15604。口頭辯論定於2022年5月10日舉行。

在美國加利福尼亞北區地方法院待審的推定衍生訴訟，案號為4:19-cv-00341-HSG，最初於2019年1月18日提交，案名為英偉達公司綜合衍生訴訟，在原告對英偉達公司證券訴訟的申訴獲得解決之前，該訴訟仍處於擱置狀態。2022年2月22日，法院行政結案，但表示一旦英偉達公司證券訴訟的上訴得到解決，將重新審理此案。這些訴訟聲稱據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對GPU需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、企業資產浪費和違反《交易法》第14(a)、10(b)和20(a)條的行為。原告正在尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括對英偉達公司治理和內部程式的改革和改進。

最初於2019年9月24日提交並在美國德拉瓦州地方法院待審的推定衍生訴訟，Lipchitz訴Huang等人（案號：1:19-cv-01795-UNA）和Nelson訴Huang等（案號：1:19-cv-01798-UNA），在原告對英偉達公司證券訴訟的申訴獲得解決之前，仍被擱置。這些訴訟聲稱據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對GPU需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、內幕交易、挪用資訊、企業浪費和違反《交易法》第14(a)、10(b)和20(a)條的行為。原告尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括退還出售英偉達股份的利潤和未指明的公司治理措施。

或有損失的核算

截至2022年1月30日，我們沒有記錄與上述法律程式相關的或有負債的任何應計額，因為我們認為負債雖然可能發生，但可能性不大。此外，除上述特別說明外，目前無法合理估計這些事項中的任何可能損失或損失範圍。我們參與了上述未在正常業務過程中產生的法律訴訟，雖然無法保證有利的結果，但我們相信這些訴訟的最終結果不會對我們的經營業績、流動性或財務狀況產生重大不利影響。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

附注 14 - 所得稅

適用於所得稅前收入的所得稅費用（收益）包括以下內容：

	2022年1月30日	截至以下日期 2021年1月31日	2020年1月26日
		(單位：百萬美元)	
當期所得稅：			
聯邦	\$ 482	\$ 197	\$ 65
州	42	1	4
國外	71	161	87
流動資產總額	595	359	156
遞延所得稅：			
聯邦	(420)	(246)	2
國外	14	(36)	16
遞延總計	(406)	(282)	18
所得稅費用	\$ 189	\$ 77	\$ 174

所得稅前收入包括以下各項：

	2022年1月30日	截至以下日期 2021年1月31日	2020年1月26日
		(單位：百萬美元)	
國內(1)	\$ 8,446	\$ 1,437	\$ 620
國外	1,495	2,972	2,350
所得稅前收入	\$ 9,941	\$ 4,409	\$ 2,970

(1) 由於 2022 財年第二季度的本土化，與 2021 和 2020 財年相比，2022 財年的所得稅前國內收入有所增加。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

所得稅費用（收益）不同於按美國聯邦法定稅率 21% 計算的所得稅前收入，如下所示：

	截至以下日期		
	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日
	(單位：百萬美元)		
按聯邦法定稅率計算的稅費	\$ 2,088	\$ 926	\$ 624
以下各項產生的費用（收益）：			
州所得稅，扣除聯邦稅收的影響	42	10	12
外國無形收入	(520)	-	-
外國稅率差	(497)	(561)	(301)
股權激勵	(337)	(136)	(60)
美國聯邦研發稅收抵免	(289)	(173)	(110)
智慧財產權本土化	(244)	-	-
其他	(54)	11	9
所得稅費用	\$ 189	\$ 77	\$ 174

產生遞延所得稅資產和負債重要部分的暫記差額的稅收影響如下所示：

	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日
		(單位：百萬美元)
遞延所得稅資產：		
研究和其他稅收抵免結轉	\$ 798	\$ 650
不動產、設備及無形資產	530	32
GILTI 遞延所得稅資產	378	709
應計款項和準備金，目前不可抵扣稅款	258	59
淨營業虧損結轉	125	120
股權激勵	118	100
其他遞延所得稅資產	86	36
遞延所得稅資產總額	22	-
估值備抵減少	2,315	1,706
遞延所得稅資產總額	(907)	(728)
遞延所得稅負債：	1,408	978
獲得的無形資產		
外國子公司未承諾收益	(169)	(191)
經營租賃資產	(150)	(111)
遞延所得稅負債總額	(432)	(111)
遞延所得稅淨資產（1）	\$ 976	\$ 565

(1) 遞延所得稅淨資產包括 2022 和 2021 財年 12.2 億美元和 8.06 億美元的長期遞延所得稅資產以及 2.45 億美元和 2.41 億美元的長期遞延所得稅負債。長期遞延所得稅負債包含在合併資產負債表的其他長期負債中。

我們確認 2022、2021 和 2020 財年的所得稅費用分別為 1.89 億美元、7700 萬美元和 1.74 億美元。2022、2021 和 2020 財年，我們的年度實際稅率分別為 1.9%、1.7% 和 5.9%。與 2021 財年相比，2022 財年我們的實際稅率有

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

所提高，主要是由於應繳納美國稅的收入增加，以及美國聯邦研究稅收抵免的稅收優惠影響減少，部分被外國衍生無形收入扣除的優惠抵消，以及本土化帶來的離散利益。與 2020 財年相比，2021 財年的實際稅率有所下降，主要是由於應繳納美國稅的收入比例減少，以及股權激勵帶來的稅收優惠增加。

2021 年 6 月 28 日，我們簡化了公司結構，通過外國子公司的本土化或本土化將某些非美國智慧財產權的經濟權利匯回美國。根據經濟合作與發展組織的稅基侵蝕和利潤轉移結論以及美國和歐洲稅法的變化，本土化使我們的公司結構與運營結構更加緊密地保持一致。本土化的影響被視為稅務狀況的變化，在 2022 財年產生了 2.44 億美元的離散收益，主要來自於對某些遞延所得稅資產（扣除遞延所得稅負債）的重新估值。

我們 2022 財年的實際稅率低於 21% 的美國聯邦法定稅率，原因是外國衍生無形收入扣除的稅收優惠、在包括英屬維京群島和以色列在內的司法管轄區賺取的收入，其稅收低於美國聯邦法定稅率，與股權激勵相關的超額稅收優惠，承認美國聯邦研究稅收抵免和本土化的一次性福利。

我們 2021 財年和 2020 財年的實際稅率低於美國聯邦法定稅率 21%，主要原因是在包括英屬維京群島、以色列和香港在內的司法管轄區賺取的收入，這些司法管轄區的稅率低於美國聯邦法定稅率，確認美國聯邦研究稅收抵免，以及與股權激勵相關的超額稅收優惠。

在 2021 財年第二季度，我們完成了對邁絡思的收購。由於收購，我們記錄了 2.56 億美元的遞延所得稅淨負債，主要是在帳面基礎上超過收購的無形資產和某些外國子公司的未分配利潤的稅基。我們還記錄了與邁絡思稅基差異相關的 1.53 億美元長期所得稅負債。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們打算無限期再投資以色列和英國某些子公司分別持有的約 10.5 億美元和 2.32 億美元的累計未分配收益。我們沒有提供與這些投資相關的暫記差額的未確認遞延所得稅負債金額，因為該金額的確定是不可行的。

截至 2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日，我們的估值備抵分別為 9.07 億美元和 7.28 億美元，與管理層確定不太可能實現的州和某些其他遞延所得稅資產有關，部分原因是對未來應納稅所得額的管轄預測。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們的聯邦、州和外國淨營業虧損結轉額分別為 3.97 億美元，3.45 億美元和 3.41 億美元。聯邦和州結轉將於 2023 財年到期。3.41 億美元的國外淨營業虧損結轉可能無限期結轉。截至 2022 年 1 月 30 日，我們有 1.02 億美元的聯邦研究稅收抵免結轉，將於 2042 財年到期。我們有 12.4 億美元的州研究稅收抵免結轉，其中 11.8 億美元歸屬於加利福尼亞州，可能無限期結轉，5500 萬美元歸屬於其他各州，將於 2023 財年到期。我們的稅收優惠、淨營業虧損和稅收抵免結轉仍需接受審計，並可能因稅法、其他權威解釋或其他事實和情況的變化或修改而進行調整。聯邦、州和外國淨營業虧損和稅收抵免結轉的使用也可能受到所有權變更和《國內稅收法規》以及類似州和外國稅收規定中其他限制的限制。如果適用任何此類限制，聯邦、州或外國的淨營業虧損和稅收抵免結轉（如適用）可能會在使用前到期或被拒絕。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們有 10.1 億美元的未確認稅收優惠總額，其中 8.08 億美元如果得到確認將影響我們的實際稅率。然而，1.81 億美元的未確認稅收優惠與所採取的州所得稅頭寸有關，如果予以確認，將以結轉遞延所得稅資產的形式存在，可能會吸引全額估值備抵。截至 2022 年 1 月 30 日，8.08 億美元的未確認稅收優惠淨額包括 6.7 億美元的非流動所得稅應納稅額和 1.38 億美元遞延所得稅資產淨減額。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

截至以下日期

2022年1月30日 2021年1月31日 2020年1月26日

(單位：百萬美元)

期初餘額	\$	776	\$	583	\$	477
本年度納稅情況的增加		246		158		104
前幾年納稅情況的增加(1)		14		60		7
前幾年納稅情況的減少		(4)		(11)		-
結算		(8)		(5)		-
訴訟時效的失效		(11)		(9)		(5)
期末餘額	\$	1,013	\$	776	\$	583

(1) 2021 財年的餘額是指收購邁絡思後記錄的上一年度未確認稅收優惠總額。

如果我們預計在一年內支付或收到所得稅現金，則我們將未確認的稅收優惠歸類為流動負債或可退還金額。如果我們預計在一年後的一段時間內支付或收到所得稅現金，則該金額被歸類為長期負債、長期遞延所得稅資產的減少或可退還金額。

我們將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。截至 2022 年 1 月 30 日、2021 年 1 月 31 日和 2020 年 1 月 26 日，我們已分別計提 5900 萬美元、4400 萬美元和 3100 萬美元，用於支付與未確認稅收優惠相關的利息和罰款，這不包括在我們未確認稅收收益的組成部分中。截至 2022 年 1 月 30 日，6.7 億美元的未確認稅收優惠以及 5900 萬美元的相關利息和罰款包含在應付非流動所得稅中。

雖然我們認為我們已經為所有稅務頭寸提供了充足的準備金，但稅務機關聲稱的金額可能大於或小於我們的應計頭寸。因此，隨著估計的修訂或相關事項的解決，我們未來記錄的聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會發生變化。截至 2022 年 1 月 30 日，我們認為，我們對此類稅收頭寸的估計不會在未來十二個月內大幅增加或減少。

我們要向美國和其他國家稅務機關納稅。截至 2022 年 1 月 30 日，可能需要審查的 2005 財年至 2021 財年的主要稅務管轄區包括中國、德國、香港、印度、以色列、臺灣、英國和美國。截至 2022 年 1 月 30 日，我們目前正在審查的 2005 財年至 2019 財年的主要稅務管轄區包括德國、印度、以色列和美國。

附注 15 - 股東權益

資本回報計畫

從 2004 年 8 月開始，董事會授權我們回購股份。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們已根據股份回購計畫回購了總計 10.4 億股，總費用為 70.8 億美元。截至 2022 年 1 月 30 日，根據某些規範，我們有權在 2022 年 12 月前回購高達 72.4 億美元的普通股。從 2022 年 1 月 31 日到 2022 年 3 月 17 日，我們以 17.5 億美元的價格購買了 770 萬股普通股。

在 2022、2021 和 2020 財年，我們分別向股東支付了 3.99 億美元、3.95 億美元和 3.9 億美元的現金股息。

在 2022 財年第四季度，董事會批准了我們現有 3.49 億股庫存股的註銷。這些股份在註銷時具有授權股份和未發行股份的地位。回購價格超過票面價值的部分在其他實收資本和留存收益之間進行了分配，導致其他實收資金減少 2000 萬美元，留存收益減少 120 億美元。任何未來回購的股份將具有授權股份和未發行股份的地位。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

附注 16 - 員工退休計畫

我們為美國和某些其他國家的符合條件的員工提供符合稅收條件的固定養老金投入計畫。2022、2021 和 2020 財年的繳款費用分別為 1.68 億美元、1.2 億美元和 7600 萬美元。

附注 17 - 分部資訊

我們的首席執行官被認為是我們的首席運營決策者 (CODM)，審查以運營分部為基礎的財務資訊，以做出決策和評估財務業績。

我們的顯卡分部包括用於遊戲和 PC 的 GeForce GPU、GeForce NOW 遊戲流媒體服務和相關基礎設施，以及遊戲平臺的解決方案；用於企業工作站顯卡的 Quadro/NVIDIA RTX GPU；用於基於雲的視覺和虛擬計算的虛擬 GPU 軟體；資訊娛樂系統的汽車平臺；以及用於構建 3D 設計和虛擬世界的 Omni verse 軟體。

我們的計算與網路分部包括用於人工智慧、HPC 和加速計算的資料中心平臺和系統；邁絡思網路和互連解決方案；汽車人工智慧座艙、自動駕駛開發協議和自動駕駛汽車解決方案；CMP；Jetson 的機器人和其他嵌入式平臺；以及 NVIDIA AI Enterprise 和其他軟體。

各分部的經營業績包括直接歸屬於各分部的成本或費用，以及在我們的統一架構中杠杆化並因此在我們的兩個分部之間分配的成本或支出。

“所有其他”類別包括我們的 CODM 未分配給“顯卡”分部或“計算與網路”分部用於做出運營決策或評估財務業績的費用。這些費用包括股權激勵費用、公司基礎設施和技術支持費用、收購相關費用、智慧財產權相關費用以及我們的 CODM 認為屬於企業性質的其他非經常性費用和福利。

我們的 CODM 不會在可報告分部的基礎上審查任何有關總資產的資訊。直接歸屬於每個可報告分部的折舊和攤銷費用包含在每個分部的經營業績中。然而，CODM 不按運營分部評估折舊和攤銷費用，因此沒有單獨列報。沒有跨分部收入。分部報告的會計政策與我們的合併財務報表相同。下表列出了我們的可報告分部和“所有其他”類別的詳細資訊。

	顯卡	計算和電腦網路	所有其他	合併
	(單位：百萬美元)			
截至 2022 年 1 月 30 日：				
收入	\$ 15,868	\$ 11,046	\$ -	\$ 26,914
經營收入 (虧損)	\$ 8,492	\$ 4,598	\$ (3,049)	\$ 10,041
截至 2021 年 1 月 31 日：				
收入	\$ 9,834	\$ 6,841	\$ -	\$ 16,675
經營收入 (虧損)	\$ 4,612	\$ 2,548	\$ (2,628)	\$ 4,532
截至 2020 年 1 月 26 日：				
收入	\$ 7,639	\$ 3,279	\$ -	\$ 10,918
經營收入 (虧損)	\$ 3,267	\$ 751	\$ (1,172)	\$ 2,846

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

截至以下日期

2022年1月30日 2021年1月31日 2020年1月26日

(單位：百萬美元)

“所有其他”類別中包括的對賬項目：

股權激勵費用	\$	(2,004)	\$	(1,397)	\$	(844)
與收購相關的無形資產攤銷、庫存增加費用和其他費用		(636)		(836)		(31)
未分配的營收成本和營業費用		(399)		(357)		(283)
智慧財產權相關費用		(10)		(38)		(14)
總計	\$	(3,049)	\$	(2,628)	\$	(1,172)

按地理區域劃分的收入根據產品最初計費的地點分配給各個國家，即使我們客戶的收入可歸屬於位於不同地點的最終客戶。下表根據地理區域的發票位址匯總了與我們從客戶處獲得的收入資訊：

截至以下日期

2022年1月30日 2021年1月31日 2020年1月26日

(單位：百萬美元)

收入

臺灣	\$	8,544	\$	4,531	\$	3,025
中國（包括香港）		7,111		3,886		2,731
美國		4,349		3,214		886
其他國家		6,910		5,044		4,276
總收入	\$	26,914	\$	16,675	\$	10,918

2022 和 2021 財年，沒有客戶占總收入的 10%或以上。一家客戶占我們 2020 財年總收入的 11%，主要來自顯卡分部。

截至 2022 年 1 月 30 日，兩家客戶占我們應收賬款餘額的 22%。截至 2021 年 1 月 31 日，一家客戶占我們應收賬款餘額的 16%。

下表匯總了與我們服務的每個專業市場的收入資訊：

截至以下日期

2022年1月30日 2021年1月31日 2020年1月26日

(單位：百萬美元)

收入

遊戲	\$	12,462	\$	7,759	\$	5,518
資料中心		10,613		6,696		2,983
專業視覺化		2,111		1,053		1,212
汽車		566		536		700
OEM 及其他		1,162		631		505
總收入	\$	26,914	\$	16,675	\$	10,918

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

下表按國家列出了長期資產的匯總資訊。長期資產包括不動產和設備，不包括其他資產、經營租賃資產、商譽和無形資產。

	2022年1月30日		2021年1月31日	
長期資產：	(單位：百萬美元)			
美國	\$	2,023	\$	1,643
臺灣		379		183
以色列		185		147
其他國家		191		7
長期資產總額	\$	2,778	\$	2,149

英偉達公司及其子公司
附表二 - 估值和符合條件的帳戶

說明	期初餘額	增加	扣除	期末餘額
		(單位：百萬美元)		
2022 財年				
壞賬備抵	\$ 4	\$ - (1)	\$ - (1)	\$ 4
銷貨退回備抵	\$ 17	\$ 19 (2)	\$ (23) (4)	\$ 13
遞延所得稅估值備抵	\$ 728	\$ 179 (3)	\$ -	\$ 907
2021 財年				
壞賬備抵	\$ 2	\$ 2 (1)	\$ - (1)	\$ 4
銷貨退回備抵	\$ 9	\$ 30 (2)	\$ (22) (4)	\$ 17
遞延所得稅估值備抵	\$ 621	\$ 107 (3)	\$ -	\$ 728
2020 財年				
壞賬備抵	\$ 2	\$ - (1)	\$ - (1)	\$ 2
銷貨退回備抵	\$ 8	\$ 18 (2)	\$ (17) (4)	\$ 9
遞延所得稅估值備抵	\$ 562	\$ 59 (3)	\$ -	\$ 621

(1) 增加表示支出或獲得的餘額，扣除表示註銷。

(2) 增加表示估計的產品退貨，作為收入的減少或獲得的餘額。

(3) 不太可能實現的遞延所得稅資產的額外估值備抵。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

(4) 表示銷貨退回。

C. 英偉達截至二零二三年一月二十九日止年度的經審核綜合財務報表**獨立註冊會計師事務所報告**

致英偉達公司的董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

我們審計了隨附的英偉達公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的合併資產負債表，以及截至 2023 年 1 月 29 日的三年中每年的相關合併損益表、綜合損益表、股東權益表和現金流量表，包括項目 15(a)(2)下索引中列出的相關附注和財務報表附表（統稱“合併財務報表”）。我們還根據發起人組織委員會（以下簡稱“COSO”）發佈的《內部控制-綜合框架（2013）》中制定的標準，審計了截至 2023 年 1 月 29 日的公司財務報告內部控制。

我們認為，上述合併財務報表在所有重大方面公允列報了公司截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的財務狀況，以及截至 2023 年 1 月 29 日止三年期間每年的經營業績和現金流量，符合美國公認會計原則。此外，我們認為，截至 2023 年 1 月 29 日，根據 COSO 發佈的《內部控制-綜合框架（2013）》中確立的標準，公司在所有重大方面對財務報告保持了有效的內部控制。

意見依據

公司管理層負責這些合併財務報表，維護對財務報告的有效內部控制，並評估財務報告內部控制的有效性，這些內容包括在專案 9A 下的管理層年度財務報告中。我們的職責是根據審計結果對公司的合併財務報表和公司財務報告的內部控制發表意見。我們是一家在美國公眾公司會計監管委員會（PCAOB）註冊的會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及證券交易委員會和 PCAOB 的適用規則和規定，我們必須對公司保持獨立。

我們按照 PCAOB 的準則進行了審計。這些標準要求計畫並實施審計工作，以期合理保證該合併財務報表不存在因錯誤和欺詐出現任何重大誤報，且在所有重大方面均保持了對財務報告內部控制的有效性。

我們對合併財務報表的審計工作包括執行程式，以評估合併財務報表出現重大錯報（無論是因錯誤還是欺詐導致）的風險，以及執行應對這些風險的程式。這些程式包括在測試的基礎上審查與合併財務報表中的金額和披露事項有關的證據。我們的審計工作還包括評估管理層使用的會計原則和作出的重大估計，以及評估合併財務報表的總體列報方式。我們對財務報告內部控制的審計工作包括瞭解財務報告的內部控制，評估存在重大缺陷的風險，以及根據評估的風險測試和評估內部控制的設計和運營有效性。我們的審計工作還包括執行我們認為在這種情況下必要的其他程式。我們相信，我們的審計為我們發表意見提供了合理的依據。

財務報告內部控制的定義和局限性

公司對財務報告的內部控制是一種旨在根據公認會計原則為財務報告的可靠性和為外部目的編制財務報表提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括以下政策和程式：(i) 保存合理詳細、準確公正地反映公司資產交易和處置的記錄；(ii) 提供合理的保證，確保交易記錄是必要的，以便根據公認會計原則編制財務報表，並確保公司的收支僅根據公司管理層和董事的授權進行；以及 (iii) 為防止或及時發現可能對財務報表產生重大影響的未經授權的公司資產收購、使用或處置提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告的內部控制可能無法防止或發現錯報。此外，對未來有效性的任何評估的預測都有可能因為條件的變化而導致控制措施不充分，或者對政策或程式的遵守程度可能惡化。

關鍵審計事項

下文通報的關鍵審計事項是指在當期合併財務報表審計中出現的、已向或必須向審計委員會通報的事項，且 (i) 涉及對合併財務報表至關重要的帳目或披露，(ii) 涉及特別具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的通報不會以任何方式改變我們對整個合併財務報表的意見，我們也不會通過通報以下關鍵審計事項，對關鍵審計事項或與其相關的帳目或披露發表單獨意見。

存貨估價 - 過剩或廢棄存貨準備金和過剩產品採購承付款

如合併財務報表附注 1、附注 10 和附注 13 所述，公司對存貨準備金收取銷售成本，以對廢棄或過剩的存貨以及過剩產品購買承付款減記。根據公司的庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，公司的大部分存貨準備金與產品的過剩數量有關。截至 2023 年 1 月 29 日，公司的合併存貨餘額為 551.59 億美元，公司的合併未償存貨採購和長期供應負債餘額為 429.2 億美元，其中很大一部分與存貨採購負債有關。

我們確定執行與存貨估價相關的程式（特別是過剩或廢棄存貨準備金以及過剩產品購買承付款）是一項關鍵審計事項的主要考慮因素，包括管理層在制定過剩或廢棄庫存準備金以及過剩產品購買承付款時的重大判斷，包括制定與未來需求和市場狀況相關的假設。這反過來又需要審計人員在執行程式和評估管理層對未來需求和市場狀況的假設時作出重大判斷、主觀性和努力。

處理該事項涉及執行程式和評估與形成我們對合併財務報表的總體意見有關的審計證據。這些程式包括測試與管理層對過剩或報廢庫存準備金以及過剩產品購買承付款有關的控制措施的有效性，包括對管理層對未來需求和市場狀況的假設的控制。除其他外，這些程式還包括測試管理層制定過剩或廢棄存貨準備金以及過剩產品購買承付款的程式；評估管理層方法的適當性；測試方法中使用的基礎資料的完整性和準確性；以及評估管理層關於未來需求和市場狀況的假設的合理性。評估管理層對未來需求和市場條件的假設涉及評估管理層使用的假設是否合理，同時考慮 (i) 當前和過去的結果，包括歷史產品生命週期，(ii) 與外部市場和行業資料的一致性，(iii) 技術變化。

普華永道會計師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2023 年 2 月 24 日

自 2004 年以來，我們一直擔任公司的審計師。

英偉達公司及其子公司

合併損益表

(單位：百萬美元，每股資料除外)

	截至以下日期		
	2023年1月29日	2022年1月30日	2021年1月31日
收入	\$ 26,974	\$ 26,914	\$ 16,675
營收成本	11,618	9,439	6,279
毛利潤	15,356	17,475	10,396
營業費用			
研發	7,339	5,268	3,924
銷售費用、綜合行政管理費	2,440	2,166	1,940
收購終止成本	1,353	-	-
總營業費用	11,132	7,434	5,864
營業收入	4,224	10,041	4,532
利息收入	267	29	57
利息費用	(262)	(236)	(184)
其他淨收入	(48)	107	4
其他淨收入(支出)	(43)	(100)	(123)
所得稅前收入	4,181	9,941	4,409
所得稅費用(收益)	(187)	189	77
淨收入	\$ 4,368	\$ 9,752	\$ 4,332
每股淨收益：			
基本	\$ 1.76	\$ 3.91	\$ 1.76
攤薄	\$ 1.74	\$ 3.85	\$ 1.73
每股計算中使用的加權平均股份：			
基本	2,487	2,496	2,467
攤薄	2,507	2,535	2,510

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併綜合損益表

(單位：百萬美元)

	截至以下日期		
	2023年1月29 日	2022年1月30 日	2021年1月31 日
淨收入	\$ 4,368	\$ 9,752	\$ 4,332
其他綜合收入(損失)，稅後淨額			
可供出售債務證券			
未實現淨收益(損失)	(31)	(16)	2
計入淨收入的已實現淨收益(虧損)的重新分類調整	-	-	(2)
未實現收益(損失)淨變動	(30)	(16)	-
現金流套期：			
未實現淨收益(損失)	47	(43)	9
計入淨收入的已實現淨收益(虧損)的重新分類調整	(49)	29	9
未實現收益(損失)淨變動	(2)	(14)	18
其他綜合收入，稅後淨額	(32)	(30)	18
綜合收益總計	\$ 4,336	\$ 9,722	\$ 4,350

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
合併資產負債表
(單位：百萬美元，票面價值除外)

	2023年1月29 日	2022年1月30 日
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$ 3,389	\$ 1,990
有價證券	9,907	19,218
應收賬款淨額	3,827	4,650
庫存	5,159	2,605
預付費用和其他流動資產	791	366
流動資產總額	23,073	28,829
不動產和設備(淨值)	3,807	2,778
經營租賃資產	1,038	829
商譽	4,372	4,349
無形資產淨額	1,676	2,339
遞延所得稅資產	3,396	1,222
其他資產	3,820	3,841
總資產	\$ 41,182	\$ 44,187
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款	\$ 1,193	\$ 1,783
應計負債和其他流動負債	4,120	2,552
短期債務	1,250	-
流動負債總額	6,563	4,335
長期債務	9,703	10,946
長期經營租賃負債	902	741
其他長期負債	1,913	1,553
總負債	19,081	17,575
承付款和意外開支 - 參見附注 13		
股東權益：		
優先股，面值 0.001 美元；授權 2 股；未發行	-	-
普通股，面值 0.001 美元；授權 8000 股；截至 2023 年 1 月 29 日，已發行 2466 股截至 2022 年 1 月 30 日，已發行 2506 股	2	3
其他實收資本	11,971	10,385
累計其他綜合損失	(43)	(11)
留存收益	10,171	16,235
股東權益總額	22,101	26,612
總負債和股東權益	\$ 41,182	\$ 44,187

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併股東權益表

	已發行普通股		其他實收資本	庫存股	累計其他綜合收益 (損失)	留存收益	股東權益總額
	股份	金額					
(單位：百萬美元，每股資料除外)							
截至 2020 年 1 月 26 日的餘額	2,450	\$ 3	\$ 7,043	\$ (9,814)	\$ 1	\$ 14,971	\$ 12,204
淨收入	-	-	-	-	-	4,332	4,332
其他綜合收益	-	-	-	-	18	-	18
股份計畫中普通股的發行	40	-	149	-	-	-	194
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(11)	-	-	(942)	-	-	(942)
宣佈和支付的現金股息（每股普通股 0.16 美元）	-	-	-	-	-	(395)	(395)
與收購相關的部分授予股權獎勵的公允價值	-	-	86	-	-	-	86
股權激勵	-	-	1,396	-	-	-	1,396
截至 2021 年 1 月 31 日的餘額	2,479	3	8,719	(10,756)	19	18,908	16,893
淨收入	-	-	-	-	-	9,752	9,752
其他綜合收益	-	-	-	-	(30)	-	(30)
股份計畫中普通股的發行	35	-	281	-	-	-	281
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(8)	-	-	(1,290)	-	-	(1,904)
宣佈和支付的現金股息（每股普通股 0.16 美元）	-	-	-	-	-	(399)	(399)
與收購相關的部分授予股權獎勵的公允價值	-	-	18	-	-	-	18
股權激勵	-	-	2,001	-	-	-	2,001
庫存股註銷	-	-	(20)	12,046	-	(12,026)	-
截至 2022 年 1 月 30 日的餘額	2,506	3	10,385	-	(11)	16,235	26,612
淨收入	-	-	-	-	-	4,368	4,368
其他綜合收益	-	-	-	-	(32)	-	(32)
股份計畫中普通股的發行	31	-	355	-	-	-	355
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(8)	-	(1,475)	-	-	-	(1,475)
股份回購	(63)	(1)	(4)	-	-	(10,034)	(10,039)
宣佈和支付的現金股息（每股普通股 0.16 美元）	-	-	-	-	-	(398)	(398)
股權激勵	-	-	2,710	-	-	-	2,710
截至 2023 年 1 月 29 日的餘額	2,466	\$ 2	\$ 10,385	\$ -	\$ (43)	\$ 10,171	\$ 22,101

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併現金流量表

(單位：百萬美元)

	截至以下日期		
	2023年1月29日	2022年1月30日	2021年1月31日
經營活動產生的現金流：			
淨收入	\$ 4,368	\$ 9,752	\$ 4,332
將淨收入與經營活動提供的現金淨額進行對賬的調整：			
股權激勵費用	2,709	2,004	1,397
折舊和攤銷	1,544	1,174	1,098
收購終止成本	1,353	-	-
對非關聯實體的投資損失(收益)淨額	45	(100)	-
遞延所得稅	(2,164)	(406)	(282)
其他	(7)	47	(20)
經營資產和負債的變動，扣除收購：			
應收賬款	822	(2,215)	(550)
庫存	(2,554)	(774)	(524)
預付費用和其他資產	(1,517)	(1,715)	(394)
應付帳款	(551)	568	312
應計負債和其他流動負債	1,341	581	290
其他長期負債	252	192	163
經營活動中產生的現金淨額	5,641	9,108	5,822
投資活動產生的現金流：			
有價證券到期收益	19,425	15,197	8,792
有價證券出售收益	1,806	1,023	527
有價證券的購買	(11,897)	(24,787)	(19,308)
收購，扣除收購現金	(1,833)	(976)	(1,128)
與不動產、設備和無形資產相關的購買	(49)	(263)	(8,524)
投資和其他(淨額)	(77)	(24)	(34)
投資活動產生(使用)的現金淨額	7,375	(9,830)	(19,675)
融資活動產生的現金流：			
與員工股份計畫相關的收益	355	281	194
與回購普通股有關的付款	(10,039)	-	-
與限制性股票稅款相關的付款	(1,475)	(1,904)	(942)
股息派發	(398)	(399)	(395)
不動產和設備的本金支付	(58)	(83)	(17)
債務發行，扣除發行成本	-	4,977	4,968
債務償還	-	(1,000)	-
其他	(2)	(7)	(4)
融資活動提供(使用)的現金淨額	(11,617)	1,865	3,804
現金及現金等價物的變動	1,399	1,143	(10,049)
期初現金及現金等價物	1,990	847	10,896
期末現金及現金等價物	\$ 3,389	\$ 1,990	\$ 847
現金流量資訊的補充披露：			
支付所得稅的現金淨額	\$ 1,404	\$ 396	\$ 249
支付利息的現金	\$ 254	\$ 246	\$ 138

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

附注 1 - 組織和重要會計政策摘要

公司簡介

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉縣，於 1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月重新在德拉瓦州註冊成立。

所有提及的“英偉達”、“我們”、或“公司”均指英偉達公司及其子公司。

財年

我們的運營週期為 52 周或 53 周，截止至 1 月的最後一個周日。2023 財年和 2022 財年均為 52 周。2021 財年為 53 周。

重新分類

以前財政年度的某些餘額已重新分類，以符合本年度財務報表的列報。

附注 7 中的前期無形資產帳面總額和累計攤銷已進行調整，以核銷截至 2022 年 1 月 30 日的無形資產。

合併原則

我們的合併財務報表包括英偉達公司及其全資子公司的帳目。所有公司間餘額和交易在合併時均已沖銷。

估計使用

根據 GAAP 編制財務報表要求管理層作出估計和假設，以影響財務報表日期的資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。實際結果可能與這些估計存在重大差異。我們定期評估我們的估計，包括與收入確認、現金等價物和有價證券、應收賬款、存貨、所得稅、商譽、股權激勵、訴訟、調查和和解費用、重組和其他費用以及其他或有事項有關的估計。我們的判斷和估計輸入考慮了新冠肺炎的經濟影響。這些估計是基於歷史事實和我們認為合理的各種其他假設。

在 2023 年 2 月，我們完成了對我們的不動產、工廠和設備的使用壽命的評估。基於技術和使用率的進步，我們將大多數伺服器、存儲和網路設備的估計使用壽命從 3 年增加到 4 到 5 年，將裝配和測試設備的估計使用壽命從 5 年增加到 7 年。這一會計估計變更于 2024 財年初生效。根據截至 2023 財年末，我們大部分伺服器、存儲、網路、組裝和測試設備的淨使用額，估計這一變化將使我們 2024 財年的營業收入增加 1.33 億美元，因為折舊費用減少了。

收入確認

我們的收入來自產品銷售，包括硬體和系統、許可和開發安排、軟體許可及雲服務。我們通過以下步驟確定收入確認：(1) 確定與客戶之間的合同；(2) 確定合同中的履約義務；(3) 確定交易價格；(4) 將交易價格分配給合同中的履約義務（通過最大限度地利用可觀察輸入來確定每項履約義務的獨立售價，從而在相對獨立售價基礎上分配收入）；以及 (5) 在我們履行履約義務時確認收入。

產品銷售收入

產品銷售收入在將產品的控制權轉讓給客戶時確認，其金額反映了我們預計將獲得的對價，以換取這些產品。某些產品在銷售時會對所包含的系統、硬體和/或軟體提供支援或延長保修。技術支援和延保收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。收入是在扣除退貨、客戶計畫和從客戶處收取的任何稅款後確認的。

對於有退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨建立銷貨退回備抵，從而

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

記錄收入的減少。然而，如果某一財政期間的產品退貨預計將超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷貨退回備抵，以適當反映我們對產品退貨的估計敞口。

我們的客戶計畫包括回扣和營市場開發資金（MDF），回扣旨在激勵我們產品在各個目標市場的經銷商，MDF 是支付給我們的合作夥伴的款項，專門用於細分市場開發，旨在支援我們合作夥伴的活動，同時推廣英偉達產品。我們將客戶計畫視為收入的減少，並根據我們預計客戶索賠的金額計提潛在的回扣和 MDF。

許可和開發安排

我們與客戶的許可和開發安排通常需要對我們的智慧財產權元件進行大量定制。因此，我們將許可收入和開發服務收入確認為開發服務履行期間的單一履約義務。我們根據迄今為止發生的實際成本作為完成每個項目所需的估計總成本的百分比來衡量完成進度。如果一項安排在某一期間可能出現虧損，我們將在該期間計提該虧損準備金。

軟體許可

我們的軟體許可證為客戶提供了使用軟體的權利。客戶可以購買永久許可證或訂閱許可證，兩者的區別主要在於客戶從軟體中獲益的持續時間。出售軟體許可證時，通常會附帶接受未來未指明的軟體更新和升級的權利。軟體許可的收入在軟體提供給客戶時預先確認。軟體技術支援收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。

雲服務

雲服務允許客戶在不佔用軟體或硬體的情況下使用託管的軟體和硬體基礎設施，雲服務以訂閱或訂閱加使用的組合方式提供。基於訂閱的雲服務相關收入在合同期內按比例確認。基於使用情況的雲服務相關收入在使用情況發生時確認。

產品保修

我們通常為最終用戶提供一到三年的有限保修，以修復或更換任何製造缺陷或硬體元件故障的產品。營收成本包括在收入確認時計算的產品保修的估計成本。在有限的情況下，我們可能會為某些產品的客戶提供延保。如果損失可能發生並且可以合理估計，我們也會對已知的保修和賠償問題進行累算。

股權激勵

我們使用授予日普通股的收盤價格減去股息收益率折扣，作為基於公司財務業績目標（PSU）的限制性股票單位（RSU）和績效股票單位獎勵的公允價值。我們在授予日期使用蒙特卡洛類比模型來估計基於市場條件或基於市場的 PSU 的績效股票單位的公允價值。RSU 和基於市場的 PSU 的補償費用在員工服務期內使用直線歸因法確認，而 PSU 的補償費用則使用加速攤銷模型確認。我們在每年 3 月和 9 月的發行期開始時，使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計根據我們的員工股份購買計畫（ESPP）將發行的股份的公允價值。ESPP 下的股權激勵使用加速攤銷模型計算。此外，我們至少每年根據歷史經驗估計沒收情況，如果實際沒收情況與這些估計不同，我們將在隨後的時期修訂沒收情況的估計。

訴訟、調查和和解費用

我們目前、現在和將來都可能面臨索賠、訴訟和其他行動，包括潛在的監管訴訟，涉及專利和其他智慧財產權事項、稅收、勞動和就業、競爭和反壟斷、商業糾紛、我們和協力廠商提供的商品和服務以及其他事項。任何訴訟或調查都存在許多不確定性，我們無法確定這些訴訟或其他針對我們的協力廠商索賠是否會在沒有訴訟、罰款和/或大量和解金的情況下得到解決。如果有資訊使我們確定任何未決訴訟、調查或和解中可能出現損失，並且我們可以合理估計與此類事件相關的損失，我們將根據 GAAP 記錄損失。然而，任何此類訴訟或調查中的實際責任可能與我們的估計存在重大差異，這可能需要我們記錄額外費用。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

外幣重新計量

我們使用美元作為我們子公司的記帳本位幣。外幣貨幣性資產和負債按期末匯率重新計量為美元。非貨幣性資產和負債（如不動產和設備以及權益）按照歷史匯率重新計量。收入和費用按每個期間有效的匯率重新計量，但與非貨幣資產負債表金額相關的費用除外，這些費用按歷史匯率重新計量。外幣重新計量的虧損包含在我們的合併損益表中的收益中，迄今為止並不顯著。

所得稅

我們根據稅務管轄區對本財政年度應納稅或可退還稅款的估計，確認聯邦、州和外國的流動稅負債或資產。我們確認聯邦、州和外國遞延所得稅資產或負債（視情況而定），以估計因暫記差額和結轉而產生的未來稅收影響；根據現有證據和判斷，我們將根據預計不會實現的稅收優惠金額，記錄估值備抵，以減少任何遞延所得稅資產。

我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果的確定性或最終性增加，美國或我們經營所在的外國司法管轄區的會計準則或稅法的變化，或其他事實或情況的變化。此外，我們根據對是否應繳納額外稅款以及應繳納額外稅費的程度的估計，確認潛在美國和外國所得稅或有事項的負債。如果我們確定這些金額的支付是不必要的，或者如果記錄的稅務負債低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2023 年 1 月 29 日，我們與州和某些其他遞延所得稅資產相關的估值備抵為 14.8 億美元，由於未來應納稅所得額（包括資本收益）的司法管轄區預測，某些司法管轄區的稅收優惠使用限制以及由於股權變更而獲得的稅收優惠的潛在使用限制，管理層確定這些資產不太可能實現。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

只有當僅基於稅務狀況的技術優點的審計更有可能維持該狀況時，我們才承認稅務狀況的好處。我們的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。

每股淨收益

每股基本淨收益採用該期間已發行普通股的加權平均數計算。每股攤薄淨收益是使用本期發行的普通股和潛在攤薄股的加權平均數，採用庫存股法計算的。根據庫存股法，未償股權獎勵的影響不包括在其影響為反攤薄的期間的每股攤薄淨收益的計算中。

現金及現金等價物和有價證券

我們認為，所有易於轉換為現金且在購買時原始到期日為三個月或更短的高流動性投資都是現金等價物。有價證券由購買時到期日超過三個月的高流動性債務投資組成。我們目前根據投資的性質及其在當前運營中的可用性將投資歸類為流動投資。

我們將收購之日與債務證券相關的現金等價物和有價證券歸類為可供出售。這些可供出售債務證券以公允價值報告，相關未實現損益包括在累計其他綜合損益中，作為股東權益的組成部分，扣除稅款。計息債務證券的公允價值包括應計利息。出售有價證券的已實現損益使用特定的識別方法確定，並記錄合併損益表的其他淨收入（支出）中。

可供出售債務投資都要接受定期減值審查。如果可供出售債務證券的估計公允價值低於其攤余成本基礎，我們將確定差額（如有）是否由預期信貸損失引起；如果我們很可能會被要求或我們打算在收回其攤余成本基礎之前出售證券，我們將減記證券的攤余成本基礎。信貸損失和減記的備抵在合併損益表的其他淨收入（支出）中確認。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

金融工具的公允價值

現金等價物、應收賬款、應付帳款和應計負債的帳面價值接近其公允價值，因為截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，它們的到期日相對較短。有價證券由按公允價值報告的可供出售證券組成，相關未實現損益包括在累計的其他綜合損益中，作為股東權益的組成部分，扣除稅款。有價證券的公允價值根據市場報價確定。衍生工具被確認為資產或負債，並以公允價值計量。衍生工具公允價值變動的會計處理取決於該衍生工具的預期用途和由此產生的指定。對於被指定為公允價值套期的衍生工具，損益與歸因於被套期風險的被套期項目的抵消損益一起在變動期的收益中確認。對於被指定為現金流套期的衍生工具，衍生工具損益的有效部分最初被報告為其他綜合損益的組成部分，隨後在收益中確認套期風險時被確認為收益。對於未指定用於套期會計的衍生工具，公允價值變動計入收益。

信用風險集中

可能使我們面臨信用風險集中的金融工具主要包括現金等價物、有價證券和應收賬款。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，投資類型和信貸風險的多樣化，以及投資組合期限的一些限制。我們會定期對客戶財務狀況進行信用評估，並保留潛在信貸損失備抵。該備抵包括為特定客戶確定的金額和基於總體估計敞口的金額。我們的總體估計風險敞口不包括信用保險和信用證所涵蓋的金額。

庫存

存貨成本是在調整後的標準基礎上計算的，似于平均或先進先出的實際成本。庫存成本主要包括半導體成本，包括晶圓製造、組裝、測試和包裝、製造支援成本，與此類購買相關的勞動力和間接費用、最終測試產量影響和運輸成本，以及購買的存儲產品和其他零部件的成本。我們對存貨準備金收取銷售成本，以將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低者，或對廢棄或過剩的存貨以及過剩產品購買承付款減記。根據庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，大部分存貨準備金與產品的過剩數量有關。一旦存貨被核銷或減記，它就會為隨後未被核銷的存貨創建一個新的成本基礎。我們記錄了與供應商的不可取消採購承付款的負債，這些承付款的數額超過了我們對廢棄或過剩庫存的評估一致的未來需求預測。

不動產和設備

不動產和設備按成本價計價。不動產和設備的折舊是根據資產的估計使用壽命（通常為三到五年）使用直線法計算的。一旦資產被確定為報廢或處置，相關成本和累計折舊或攤銷將被扣除，並記錄損益。建築物的估計使用壽命可達 30 年。折舊費用包括融資租賃項下的資產攤銷。根據融資租賃記錄的租賃改善和資產在預期租賃期或資產的估計使用壽命中較短的一段時間內攤銷。

租賃

我們在一開始就確定一項安排是否屬於或包含租賃。租賃期超過 12 個月的經營租賃包括在合併資產負債表的經營租賃資產、應計和其他流動負債以及長期經營租賃負債中。經營租賃資產是指我們在租賃期內使用相關資產的權利，租賃負債是指我們在整個租賃期內支付租賃款項的義務。

經營租賃資產和負債是根據使用我們的增量借款利率貼現的剩餘租賃付款的現值確認的。經營租賃資產還包括產生的初始直接成本、預付租賃付款，減去任何租賃激勵。租賃期限包括在合理確定我們將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。租賃費用在租賃期內以直線法確認。

我們結合租賃和非租賃部分來確定經營租賃資產和負債。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

商譽

商譽將在本財年第四季度進行年度減值測試，如果存在潛在減值跡象，則提前進行減值測試。為了完成我們的減值測試，我們以報告單位為基礎進行定性或定量分析。

定性因素包括行業和市場因素、整體財務業績以及影響報告單位的其他相關事件和因素。

量化減值測試考慮了收入法和市場法來估計報告單位的公允價值。收入和市場估值方法考慮了許多因素，包括但不限於我們行業上市公司的預期財務資訊、增長率、殘值、貼現率和可比倍數，並要求我們對行業經濟因素和我們業務的未來盈利能力做出某些假設和估計。

無形資產及其他長期資產

無形資產主要是指已獲得的無形資產，包括已開發的技術、在研研發（IPR&D）和客戶關係，以及根據技術許可、專利和已獲得的智慧財產權獲得的權利。我們目前使用一種反映無形資產經濟利益被消耗或以其他方式用完的模式的方法攤銷壽命有限的無形資產，攤銷期限為 2 年至 20 年，如果該模式無法可靠確定，則使用直線攤銷法。我們最初將 IPR&D 的公允價值作為一種壽命不確定的無形資產進行資本化。當 IPR&D 項目完成時，我們將 IPR&D 重新歸類為可攤銷的購買無形資產，並在資產的估計使用壽命內攤銷。

只要事件或情況變化表明資產或資產組的帳面金額可能無法收回，就會對長期資產（如不動產和設備以及需要攤銷的無形資產）進行減值審查。待持有和使用的資產或資產組的可收回性是通過將資產或資產組合的帳面金額與該資產或資產組預計產生的預計未貼現未來現金流進行比較來計量的。如果某項資產或資產組的帳面金額超過其預計未來現金流量，則根據該資產或資產組的帳面金額超出該資產或該資產組的預計公允價值的金額確認減值費用。公允價值是根據資產或資產組預計產生的預計貼現未來現金流量確定的。待處置的資產和負債將在合併資產負債表中單獨列報，資產將按帳面金額或公允價值減去出售成本中的較低者進行報告，並且不再折舊。

企業合併

我們根據收購的有形資產、承擔的負債和收購的無形資產（包括 IPR&D）的估計公允價值，將收購價格的公允價值分配給這些資產。購買價格的公允價值超過所收購的有形和無形淨資產的公允價值的部分計入商譽。管理層對公允價值的估計是基於被認為合理的假設，但我們的估計和假設本質上是不確定的，需要改進。無形資產估值中使用的估計和假設包括但不限於預計未來現金流的金額和時間、用於確定這些現金流現值的貼現率和資產壽命。這些估計本身就不確定，因此，實際結果可能與所作的估計不同。因此，在自收購日起長達一年的計量期內，我們可能會記錄對收購的資產和承擔的負債進行的調整，並對商譽進行相應的抵銷。在計量期結束或最終確定收購價格的公允價值（以先到者為準）時，任何後續調整均計入合併損益表。

與收購相關的費用在企業合併中單獨確認，並在發生時列支。

對非關聯實體的投資

只有在公允價值變動計入淨收入的期間發生減值或可觀察到的價格調整時，非上市公司的非適銷股權投資才以非經常性公允價值入帳。這些投資是使用交易不活躍的市場中可觀察和不可觀察輸入或資料進行估值的，由於缺乏市場價格和固有的流動性，我們需要對估值進行判斷。估計公允價值基於數量和品質因素，包括投資物件的後續融資活動。

上市公司的可銷售股權投資按公允價值入帳，相關未實現和已實現損益計入其他淨收入（支出）。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 2 - 企業合併

安謀股份購買協議的終止

2022 年 2 月，英偉達和軟銀宣佈終止英偉達從軟銀收購安謀的股份購買協議。由於重大監管挑戰阻礙了交易的完成，雙方同意終止。我們在 2023 財年記錄了 13.5 億美元的收購終止成本，反映了簽署時提供的預付款減記。

收購邁絡思科技有限公司

2020 年 4 月，我們完成了對邁絡思所有流通股的收購，總購買對價為 71.3 億美元。

購買價格分攤

購買對價總額分攤如下（單位：百萬美元）：

購買價格	
購買邁絡思流通普通股支付的現金（1）	\$ 7.033
用於支付邁絡思股權獎勵的現金（2）	16
總現金對價	7.049
英偉達承擔的邁絡思股權獎勵的公允價值（3）	85
總購買對價	\$ 7.134
分攤	
現金及現金等價物	\$ 115
有價證券	699
應收賬款淨額	216
庫存	320
預付費用和其他資產	179
不動產和設備（淨值）	144
商譽	3,431
無形資產	2,970
應付帳款	(136)
應計負債和其他流動負債	(236)
所得稅負債	(191)
遞延所得稅負債	(258)
其他長期負債	(119)
	\$ 7.134

（1）是指向邁絡思股東支付的每股 125.00 美元的現金對價，用於購買約 5600 萬股已發行的邁絡思普通股。

（2）是指結算邁絡思員工和非員工董事持有的約 249,000 份邁絡思認股權的現金對價。

（3）是指邁絡思可歸因於合併前服務的股權激勵獎勵的公允價值。

我們根據估計公允價值將收購價格分配給收購的有形和已確認無形資產以及承擔的負債。

商譽主要歸因於英偉達和邁絡思合併業務的計畫增長。商譽不攤銷到收益中，而是至少每年進行一次減值審查，沒有任何中期減值指標。在收購中確認的商譽預計不會抵扣外國稅收。收購邁絡思產生的商譽已分配給計算和網路分部。有關分部的更多詳細資訊，參見附注 17 - 分部資訊。

自 2020 年 4 月 27 日收購之日起，邁絡思的經營業績已納入我們 2021 財年的合併財務報表。2021 財年，邁絡思的收入約為 10%。沒有一種實際的方法來確定由於整合而歸屬於邁絡思的淨收入。歸屬於邁絡思的 2800 萬美元收購相關成本包括在 2021 財年的銷售、綜合行政管理費中。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

無形資產

收購時收購的無形資產的估計公允價值和使用壽命如下：

	公允價值 (單位：百萬美 元)	使用壽命
開發技術 (1)	\$ 1,640	5 年
客戶關係 (2)	440	3 年
訂單積壓 (3)	190	以實際發貨數量為準
商品名稱 (4)	70	5 年
已確認有限壽命無形資產總額	2,340	
IPR&D (5)	630	無
已確認無形資產總額	\$ 2,970	

- (1) 已開發技術的公允價值採用多期超額收益法確定。
- (2) 客戶關係採用有無法表示現有關係的公允價值。
- (3) 訂單積壓主要是指使用多期超額收益法與客戶進行的採購安排的公允價值。無形資產已於 2021 年 1 月 31 日全部攤銷。
- (4) 商品名稱主要與邁絡思商品名稱有關，公允價值通過收入法下的特許權使用費減免法確定。
- (5) IPR&D 的公允價值採用多期超額收益法確定。

使用壽命有限的無形資產的公允價值將根據預期將收到的經濟利益計入營收成本和營業費用的方式，在預計使用壽命內攤銷。

邁絡思有一個與下一代互連產品相關的 IPR&D 專案，截至收購日，該項目尚未達到技術可行性。因此，我們為該專案的公允價值記錄了 6.3 億美元的無限期無形資產，該資產最初不會攤銷。2023 財年，我們開始攤銷 IPR&D 無形資產。

未經審計的預估資訊

以下未經審計的預估財務資訊概述了英偉達和邁絡思的合併經營業績，就好像這兩家公司在 2020 財年初合併一樣：

	預期 截至以下日期 2021 年 1 月 31 日 (單位：百萬美元)
收入	\$ 17,104
淨收入	\$ 4,757

上述未經審計的預估資訊包括與收購無形資產攤銷相關的調整、對股權激勵費用的調整、收購存貨的公允價值和交易成本。未經審計的預估資訊僅供參考，不一定表示我們在 2020 財年初實際發生收購時合併業務的合併經營業績，也不一定表示我們未來合併業務的經營業績。

2021 財年的業績不包括 1.61 億美元的庫存增加費用。沒有其他重大非經常性調整。

附注 3 - 租賃

我們的租賃義務主要包括總部綜合體、國內和國際辦公設施以及資料中心空間的經營租賃，租賃期為 2024 財年至 2035 財年。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

截至 2023 年 1 月 29 日，我們不可取消的經營租賃項下的未來最低租賃付款如下：

	經營租賃義務 (單位：百萬美元)	
財年：		
2024	\$	220
2025		198
2026		180
2027		166
2028		144
2029 年及以後		323
總計		1,231
減少應計利息		153
未來最低租賃付款淨額的現值		1,078
減少短期經營租賃負債		176
長期經營租賃負債	\$	902

除此之外，我們還有經營租賃，主要用於我們的資料中心，預計將在 2024 和 2025 財年開始，租賃期為 2 至 8 年，價值 4.63 億美元。

2023、2022 和 2021 財年的經營租賃費用分別為 1.93 億美元、1.68 億美元和 1.45 億美元。2023、2022 和 2021 財年的短期和可變租賃費用並不顯著。

與租賃有關的其他資訊如下：

	2023 年 1 月 29 日	截至以下日期 2022 年 1 月 30 日 (單位：百萬美元)		2021 年 1 月 31 日		
現金流補充資訊	\$	184	\$	154	\$	141
用於經營租賃的經營現金流						
以租賃義務換取的經營租賃資產	\$	358	\$	266	\$	200

截至 2023 年 1 月 29 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 6.8 年，加權平均貼現率為 3.21%。截至 2022 年 1 月 30 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 7.1 年，加權平均貼現率為 2.51%。

附注 4 - 股權激勵

我們股權激勵費用與限制性股票單位 (RSU)、基於公司財務績效目標的績效股票單位 (PSU)、基於市場條件的績效股票單位 (PSU) 和 ESPP 有關。

我們的合併損益表包括股權激勵費用 (扣除分配給存貨的金額)，如下所示：

	2023 年 1 月 29 日	截至以下日期 2022 年 1 月 30 日 (單位：百萬美元)		2021 年 1 月 31 日		
營收成本	\$	138	\$	141	\$	88
研發		1,892		1,298		860
銷售費用、綜合行政管理費		680		565		449
總計	\$	2,710	\$	2,004	\$	1,397

在 2023、2022 和 2021 財年，以存貨資本化的股權激勵並不顯著。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

以下是根據我們的股權激勵計畫授予的股權獎勵摘要：

	截至以下日期		
	2023年1月29日	2022年1月30日	2021年1月31日
	(單位：百萬美元，每股資料除外)		
RSU、PSU 和以基於市場的 PSU			
授予的獎勵	25	18	36
估計授予日公允價值總額	\$ 4,505	\$ 3,492	\$ 2,764
加權平均授予日每股公允價值	\$ 183.72	\$ 190.69	\$ 76.81
ESPP			
股份購買	3	5	4
加權平均每股價格	\$ 122.54	\$ 56.36	\$ 34.80
加權平均授予日每股公允價值	\$ 51.87	\$ 23.24	\$ 16.91

截至 2023 年 1 月 29 日，共有 65.6 億美元的非盈利股權激勵費用。RSU、PSU 和基於市場的 PSU 預計將在 2.6 年的加權平均期內確認，ESPP 預計將在 1.0 年內確認。

根據 ESPP 發行的股份的公允價值是根據以下假設估計的：

	截至以下日期		
	2023年1月29日	2022年1月30日	2021年1月31日
	(使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型)		
ESPP			
加權平均預期壽命(年)	0.1-2.0	0.1-2.0	0.1-2.0
無風險利率	-%-4.6%	-%-0.5%	0.1%-1.6%
波動率	43%-72%	20%-58%	26%-89%
股息收益率	0.1%	0.1%	0.1%-0.3%

對於 ESPP 股份，預期期限是指從發行期第一天到購買日的平均期限。用於對 ESPP 股份進行估值的無風險利率假設基於觀察到的適用於預期期限的國庫券利率。我們對 ESPP 的預期股價波動率假設是使用歷史波動率進行估計的。對於授予的獎勵，我們使用授予日的股息收益率。我們的 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵在授予前沒有資格獲得現金股息；因此，RSU、PSU 和基於市場的 PSU 的公允價值根據股息收益率進行貼現。

此外，對於 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵，我們每半年估計一次沒收情況，如果實際沒收情況與這些估計不同，我們會在隨後的時期修訂沒收情況的估計。沒收是根據歷史經驗估計的。

股權激勵計畫

我們根據以下股權激勵計畫授予或已授予認股權、RSU、PSU、基於市場的 PSU 和股份購買權。此外，在我們收購多家公司的過程中，我們承擔了根據其股權激勵計畫授予的股權獎勵，並轉換成我們的 RSU。

修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫

2007 年，我們的股東批准了英偉達公司最近修訂和重申的 2007 年股權激勵計畫（2007 年計畫）。

2007 年計畫授權向員工、董事和顧問發行激勵性股票期權、非法定股票期權、限制性股票、限制性股票單位、股票增值權、績效股票獎勵、績效現金獎勵和其他基於股票的獎勵。只有我們的員工才能獲得激勵性股票期權。截至 2023 年 1 月 29 日，根據 2007 年計畫授予的股票獎勵，我們最多可發行 4700 萬股普通股，其中 200 萬股可在行使已發行認股權時發行。所有期權都已完全授予，如果不行使，最後一項期權將於 2023 年 12 月到期。目前，我們根據 2007 年計畫授予 RSU、PSU 和基於市場的 PSU，根據該計畫，截至 2023 年 1 月 29 日，有 1.6 億股可供未來授予。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

除某些例外情況外，授予員工的 RSU 和 PSU 要麼授予 (A) 四年期，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 25%，此後每季度授予 6.25%，要麼授予 (B) 三年期，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 40%，此後每季度授予 7.5%，要麼授予 (C) 四年期，但員工須繼續任職，每季度授予 6.25%。PSU 的授予期限為四年，但員工須繼續任職，在授予日期周年之日前的預定日期授予 25%，此後每季度授予 6.25%。基於市場的 PSU 大約在授予日期三周年之日授予 100%。然而，有資格授予的 PSU 和基於市場的 PSU 的股份數量通常由薪酬委員會根據預先確定的標準的實現情況確定。

修訂和重述 2012 年員工股份購買計畫

2012 年，我們的股東批准了英偉達公司最近修訂和重申的 2012 年員工股份購買計畫（2012 年計畫）。

參與 2012 年計畫的員工可將其收入的 15% 用於購買普通股。董事會可自行決定降低這一百分比。每個發行期約為 24 個月，通常分為四個購買期，每個購買期為 6 個月。根據我們的 2012 年計畫購買的普通股價格將等於每個發行期開始日公允市場價值與發行中每個購買日的公允市場值中較低者的 85%。截至 2023 年 1 月 29 日，根據 2012 年計畫，我們預留了 2.3 億股以備未來發行。

股權獎勵活動

以下是我們股權激勵計畫下的股權獎勵交易摘要：

	未發行 RSU、PSU 和以基於市場的 PSU		
	股份數量	加權平均授予日公允價值	
	(單位：百萬美元，年份和每股資料除外)		
截至 2022 年 1 月 30 日的餘額	46	\$	114.19
授予	25	\$	183.72
授予限制性股票	(24)	\$	100.06
註銷並沒收	(2)	\$	141.17
截至 2023 年 1 月 29 日的餘額	45	\$	158.45
已授予並預計在 2023 年 1 月 29 日後授予	45	\$	158.35

截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，根據我們的股權激勵計畫，我們預留了 1.6 億和 1.31 億股普通股以備未來授予。

截至 2023 年 1 月 29 日，目前可行使和未行使的期權的總內在價值為 4.1 億美元，平均行權價格為每股 3.79 美元，平均剩餘期限為 0.5 年。2023、2022 和 2021 財年行使的期權的總內在價值分別為 6.42 億美元、7.41 億美元和 5.21 億美元。行使期權後，我們將發行新股。

截至 2023 年 1 月 29 日、2022 年 1 月 30 日和 2021 年 1 月 31 日，RSU 和 PSU 的總公允價值分別為 42.7 億美元、55.6 億美元和 26.7 億美元。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

附注 5 - 每股淨收益

以下是所列期間每股基本淨收益和每股攤薄淨收益計算分母的對賬：

	截至以下日期		
	2023年1月29日	2022年1月30日	2021年1月31日
	(單位：百萬美元，年份和每股資料除外)		
分子：			
淨收入	\$ 4,368	\$ 9,752	\$ 4,332
分母：			
基本加權平均股份	2,487	2,496	2,467
未償股權獎勵的攤薄影響	20	39	43
攤薄加權平均股份	2,507	2,535	2,510
每股淨收益：			
基本 (1)	\$ 1.76	\$ 3.91	\$ 1.76
攤薄 (2)	\$ 1.74	\$ 3.85	\$ 1.73
股權獎勵不包括在每股攤薄淨收益中，因為它們具有反攤薄作用	40	21	12

(1) 按淨收入除以基本加權平均股份計算。

(2) 按淨收入除以攤薄加權平均股份計算。

附注 6 - 商譽

截至 2023 年 1 月 29 日，商譽的帳面總額為 43.7 億美元，其中分配給計算與網路和顯卡報告單位的商譽餘額分別為 40 億美元和 3.7 億美元。截至 2022 年 1 月 30 日，商譽的帳面總額為 43.5 億美元，其中分配給計算與網路和顯卡報告單位的商譽餘額分別為 39.9 億美元和 3.61 億美元。2023 財年，商譽因收購增加 2300 萬美元。我們將 1400 萬美元的商譽增長分配給了計算與網路分部，並將 900 萬美元的商譽增加分配給了顯卡分部。在 2023、2022 和 2021 財年的第四季度，我們完成了年度定性減值測試，得出的結論是，商譽在任何一年都沒有減值。

附注 7 - 可攤銷無形資產

我們可攤銷無形資產的組成部分如下：

	2023年1月29日			2022年1月30日		
	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額
	(單位：百萬美元)			(單位：百萬美元)		
收購相關無形資產 (1)	\$ 3,093	\$ (1,614)	\$ 1,479	\$ 3,061	\$ (947)	\$ 2,114
專利和許可技術	446	(249)	197	446	(221)	225
無形資產總額	\$ 3,539	\$ (1,863)	\$ 1,676	\$ 3,507	\$ (1,168)	\$ 2,339

(1) 在 2023 財年第一季度，我們開始攤銷與收購邁絡思有關的 6.3 億美元在研研發無形資產。

2023、2022 和 2021 財年與無形資產相關的攤銷費用分別為 6.99 億美元、5.63 億美元和 6.12 億美元。截至 2023 年 1 月 29 日，與無形資產帳面淨值相關的未來攤銷費用預計在 2024 財年為 6.02 億美元、在 2025 財年為 5.41 億美元、在 2026 財年為 2.47 億美元、在 2027 財年為 1.42 億美元，在 2028 財年為 3500 萬美元，在 2029 財年及以後為 1.09 億美元。

附注 8 - 現金等價物和有價證券

我們的現金等價物和與債務證券相關的有價證券被歸類為“可供出售”債務證券。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，現金等價物和有價證券的攤余成本和估計公允價值按合同到期日如下所示。

	2023 年 1 月 29 日		2022 年 1 月 30 日	
	攤余成本	估計公允價值	攤余成本	估計公允價值
	(單位：百萬美元)			
不足 1 年	\$ 9,738	\$ 9,708	\$ 16,346	\$ 16,343
1-5 年後到期	3,374	3,347	4,584	4,570
總計	\$ 13,112	\$ 13,055	\$ 20,930	\$ 20,913

附注 9 - 金融資產和負債的公允價值

我們金融資產和負債的公允價值是使用交易活躍的市場中相同資產的市場報價或類似資產的市場價格確定的。我們每季度審查一次公允價值層級分類。

	定價類別	以下日期的公允價值	
		2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日
		(單位：百萬美元)	
資產			
現金等價物和有價證券：			
貨幣市場基金	第 1 級	\$ 1,777	\$ 316
公司債務證券	第 2 級	\$ 4,797	\$ 9,974
美國財政部發行的債務證券	第 2 級	\$ 4,142	\$ 7,300
美國政府機構發行的債務證券	第 2 級	\$ 1,834	\$ 1,612
存單	第 2 級	\$ 365	\$ 1,561
外國政府債券	第 2 級	\$ 140	\$ 150
其他資產（對非關聯實體的投資）：			
上市權益證券	第 1 級	\$ 11	\$ 58
(1) 上市權益證券	第 3 級	\$ 288	\$ 208
負債			
2023 年到期的 0.309% 票據	第 2 級	\$ 1,230	\$ 1,236
2024 年到期的 0.584% 票據	第 2 級	\$ 1,185	\$ 1,224
2026 年到期的 3.20% 票據	第 2 級	\$ 966	\$ 1,055
2028 年到期的 1.55% 票據	第 2 級	\$ 1,099	\$ 1,200
2030 年到期的 2.85% 票據	第 2 級	\$ 1,364	\$ 1,542
2031 年到期的 2.00% 票據	第 2 級	\$ 1,044	\$ 1,200
2040 年到期的 3.50% 票據	第 2 級	\$ 870	\$ 1,066
2050 年到期的 3.50% 票據	第 2 級	\$ 1,637	\$ 2,147
2060 年到期的 3.70% 票據	第 2 級	\$ 410	\$ 551

(1) 2023 財年，上市權益證券的未實現虧損 6100 萬美元計入其他淨收入（支出）。2022 財年，對上市交易股權證券的投資產生的 4800 萬美元未實現收益記錄在其他淨收入（支出）中。

(2) 這些負債以其原始發行價值（扣除未攤銷債務折扣和發行成本）在我們的合併資產負債表中列示。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

附注 10 - 資產負債表構成

資產負債表的某些組成部分如下：

	2023年1月29日		2022年1月30日	
	(單位：百萬美元)			
庫存 (1)：				
原材料	\$	2,430	\$	791
半成品		466		692
成品		2,263		1,122
總庫存	\$	5,159	\$	2,605

(1) 在 2023 和 2022 財年，我們記錄的庫存準備金支出分別約為 10.4 億美元和 1.73 億美元。

	2023年1月29日		2022年1月30日		估計使用壽命
	(單位：百萬美元)				(年)
不動產和設備：					
土地	\$	218	\$	218	(A)
建築物、租賃改善和傢俱		1,598		874	(B)
設備、計算硬體和軟體		4,303		2,852	3-5
在建工程		382		737	(C)
不動產及設備總額		6,501		4,681	
累計折舊和攤銷		(2,694)		(1,903)	
不動產和設備合計 (淨值)	\$	3,807	\$	2,778	

(A) 土地是不可折舊的資產。

(B) 建築物的估計使用壽命可達 30 年。租賃改善和融資租賃根據資產的估計使用壽命或預期租賃期中的較小者進行攤銷。

(C) 在建工程是指截至資產負債表日無法用於其預期用途的資產。

2023、2022 和 2021 財年的折舊費用分別為 8.44 億美元、6.11 億美元和 4.86 億美元。

截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，租賃改善和融資租賃的累計攤銷分別為 3.27 億美元和 2.65 億美元。

2023、2022 和 2021 財年通過承擔相關負債獲得的不動產、設備和無形資產分別為 3.74 億美元、2.58 億美元和 1.57 億美元。

	2023年1月29日		2022年1月30日	
	(單位：百萬美元)			
其他資產：				
預付供應協議	\$	2,989	\$	1,747
預付特許權使用費		387		409
對非關聯實體的投資		299		266
預付收購對價		-		1,353
其他		145		66
其他資產合計	\$	3,820	\$	3,841

(1) 有關安謀收購的更多詳細資訊，參見附注 2 - 企業合併。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

2023年1月29日 2022年1月30日
(單位：百萬美元)

應計負債和其他流動負債：

客戶計畫應計費用	\$	1,196	\$	1,000
過剩存貨採購債務		954		196
應計工資和相關費用		530		409
應付稅款		467		132
遞延收入(1)		354		300
經營租賃		176		144
其他		443		371
應計負債和其他流動負債總額	\$	4,120	\$	2,552

(1) 在 2023 和 2022 財年，我們記錄的庫存營收成本分別約為 11.3 億美元和 1.81 億美元。

(2) 超出我們當前需求預測的購買義務，以及取消和使用不足的處罰。

遞延收入主要包括與許可和開發安排、硬體和軟體支援以及雲服務相關的客戶預付款和遞延款。

2023年1月29日 2022年1月30日
(單位：百萬美元)

其他長期負債：

應交所得稅(1)	\$	1,204	\$	980
遞延所得稅		247		245
遞延收入(2)		218		202
應付許可費		181		77
其他		63		49
應計負債和其他流動負債總額	\$	1,913	\$	1,553

(1) 應付所得稅包括一次性過渡稅的長期部分、未確認的稅收優惠以及相關利息和罰款。

(2) 遞延收入主要包括與硬體和軟體支援相關的遞延收入。

遞延收入

下表列出了 2023 財年和 2022 財年遞延收入的變化。

2023年1月29日 2022年1月30日
(單位：百萬美元)

期初餘額	\$	502	\$	451
當期增加的遞延收入		830		821
因業務合併而增加		-		8
當期確認的收入		(760)		(778)
期末餘額	\$	572	\$	502

與剩餘履約義務相關的收入是指合同許可和開發安排以及對硬體和軟體的支援。這包括目前記錄的相關遞延收入和將在未來期間開具發票的金額。截至 2023 年 1 月 29 日，與履約義務相關的 6.52 億美元收入尚未確認，我們預計在未來 12 個月內將剩餘履約義務的約 47% 確認為收入，其餘的將在此後確認。這不包括與一年或一年以下合同的履約義務相關的收入。

附注 11 - 衍生金融工具

我們簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣匯率變動對我們營業費用的影響。這些合同被指定為現金流套期，用於套期會計處理。合同損益記錄在累計其他綜合損益中，並在相關營業費用確認為收益或無效時重新分類為營業費用。截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，合同的公允價值並不顯著。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

我們簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣變動對以美元以外的貨幣計價的貨幣資產和負債的影響。這些遠期合同未指定進行套期會計處理。因此，這些合同的公允價值變動記錄在其他收入或支出中，並抵消被套期的外幣計價貨幣性資產和負債的公允價值變化，後者也記錄在其他收益或支出中。

下表列出了截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日我們尚未到期的外幣遠期合同的名義價值：

	2023 年 1 月 29 日		2022 年 1 月 30 日	
	(單位：百萬美元)			
指定為現金流量套期	\$	1,128	\$	1,023
非指定套期	\$	366	\$	408

截至 2023 年 1 月 29 日，所有指定外幣遠期合同在十八個月內到期。未來十二個月內遞延至與外幣遠期合同相關的累計其他綜合收益（損失）的預期已實現損益不顯著。

在 2023 和 2022 財年，指定用於套期會計處理的衍生金融工具對其他綜合損益的影響並不顯著，所有此類工具都被確定為高度有效。

附注 12 - 債務

長期債務

2021 年 6 月、2020 年 3 月和 2016 年 9 月，我們分別發行了總計 50 億美元、50 億美元和 20 億美元的優先票據本金總額。扣除債務貼現和發行成本後，這些發行的淨收益分別為 49.8 億美元、49.7 億美元和 19.8 億美元。

在 2022 財年，我們支付了 10 億美元的 2021 年到期的 2.20% 票據。

票據面值、到期日曆年和相關利率如下：

	剩餘期限除外 (年)	實際利率	2023 年 1 月 29 日		2022 年 1 月 30 日	
			(單位：百萬美元)			
2023 年到期的 0.309% 票據	1.4	0.41%	\$	1,250	\$	1,250
2024 年到期的 0.584% 票據	2.4	0.66%		1,250		1,250
2026 年到期的 3.20% 票據	4.6	3.31%		1,000		1,000
2028 年到期的 1.55% 票據	6.4	1.64%		1,250		1,250
2030 年到期的 2.85% 票據	8.2	2.93%		1,500		1,500
2031 年到期的 2.00% 票據	9.4	2.09%		1,250		1,250
2040 年到期的 3.50% 票據	18.2	3.54%		1,000		1,000
2050 年到期的 3.50% 票據	28.2	3.54%		2,000		2,000
2060 年到期的 3.70% 票據	38.2	3.73%		500		500
未攤銷債務貼現和發行成本				(47)		(54)
帳面淨額				10,953		10,946
短期部分減少				(1,250)		-
長期部分總額			\$	9,703	\$	10,946

我們所有的票據都是無擔保的優先債務。我們子公司的所有現有和未來負債將有效地優先於票據。我們的票據每半年付一次利息。我們可以在到期前贖回每張票據，但須支付適用票據形式中規定的全額溢價。

截至 2023 年 1 月 29 日，我們遵守了票據下非金融性質契約。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

商業票據

我們有 5.75 億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至 2023 年 1 月 29 日，我們尚未發行任何商業票據。

附注 13 - 承付款和意外開支

購買義務

我們的購買義務反映了我們購買用於製造產品的元件的承諾，包括長期供應協定、某些軟體和技術許可證、其他商品和服務以及長期資產。

我們已經簽訂了幾項長期供應協定，根據這些協定，我們已經預付了款項，還有 8.1 億美元未付。截至 2023 年 1 月 29 日，我們有總額為 49.2 億美元（包括 8.1 億美元）的未償庫存採購和長期供應負債。根據我們與鑄造供應商、分包商和合同製造商的製造關係，通常允許取消未履行的採購承諾，但可能會導致支付截至取消之日的費用。其他非庫存採購債務為 31.4 億美元，包括 22.3 億美元的多年期雲服務協定。

截至 2023 年 1 月 29 日的未來採購承付款如下：

	承付款 (單位：百萬美元)	
財年：		
2024	\$	5,230
2025		983
2026		579
2027		622
2028		296
2029 年及以後		253
總計	\$	8,063

應計產品保修負債

截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，產品保修負債的估計金額分別為 8200 萬美元和 4600 萬美元。預計的產品退貨和預計的產品保修活動包括以下內容：

	截至以下日期		
	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日
	(單位：百萬美元)		
期初餘額	\$ 46	\$ 22	\$ 15
增加	145	40	28
使用	(109)	(16)	(21)
期末餘額	\$ 82	\$ 46	\$ 22

在 2023 財年第二季度，我們記錄了 1.22 億美元的產品保修負債，主要與某些資料中心產品中嵌入的協力廠商元件中發現的缺陷有關。在 2023 財年第三季度，由於有利的產品回收，我們在營收成本中確認了約 7000 萬美元的保修相關收益。

根據我們過去簽訂的某些協議，我們已經為稅收、產品和員工負債等事項提供了賠償。我們在與協力廠商的技術相關協議中包含了智慧財產權賠償條款。由於許多這類協定沒有規定最高負債數額，因此無法估計未來可能支付的最高數額。我們未在合併財務報表中記錄此類賠償的任何負債。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

訴訟

證券集體訴訟和衍生訴訟

推定證券集體訴訟案號為 4:18-cv-07669-HSG，最初於 2018 年 12 月 21 日在美國加利福尼亞州北區地方法院提起，案名為英偉達公司訴訟，原告于 2020 年 5 月 13 日提交了一份修改後的訴狀。經修改的訴狀稱，英偉達和某些英偉達高管在 2017 年 5 月 10 日至 2018 年 11 月 14 日期間，就管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響發表了重大虛假或誤導性聲明，違反了經修訂的《1934 年證券交易法》第 10(b)條或《交易法》和 SEC 第 10b-5 條。原告還聲稱，被他們列為被告的英偉達高管違反了《交易法》第 20(a)條。原告尋求集體認證、未指明的賠償損失裁決、合理成本和費用裁決，包括律師費和專家費，以及法院認為公正和適當的進一步救濟。2021 年 3 月 2 日，地區法院批准了英偉達的動議，即在沒有修改許可的情況下駁回申訴，作出有利於英偉達的判決，並結案。2021 年 3 月 30 日，原告向美國第九巡迴上訴法院提起上訴，案件編號 21-15604。上訴的口頭辯論於 2022 年 5 月 10 日舉行。

在美國加利福尼亞北區地方法院待審的推定衍生訴訟，案號為 4:19-cv-00341-HSG，最初於 2019 年 1 月 18 日提交，案名為英偉達公司綜合衍生訴訟，在原告對英偉達公司證券訴訟的申訴獲得解決之前，該訴訟仍處於擱置狀態。2022 年 2 月 22 日，法院行政結案，但表示一旦英偉達公司證券訴訟的上訴得到解決，將重新審理此案。這些訴訟聲稱據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、企業資產浪費和違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條的行為。原告正在尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括對英偉達公司治理和內部程式的改革和改進。

最初於 2019 年 9 月 24 日提交並在美國德拉瓦州地方法院待審的推定衍生訴訟，Lipchitz 訴 Huang 等人（案號：1:19-cv-01795-UNA）和 Nelson 訴 Huang 等（案號 1:19-cv-01798-UNA），在原告對英偉達公司證券訴訟的申訴獲得解決之前，仍被擱置。這些訴訟聲稱據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、內幕交易、挪用資訊、企業浪費和違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條的行為。原告尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括退還出售英偉達股份的利潤和未指明的公司治理措施。

或有損失的核算

截至 2023 年 1 月 29 日，我們沒有記錄與上述法律程式相關的或有負債的任何應計額，因為我們認為負債雖然可能發生，但可能性不大。此外，除上述特別說明外，目前無法合理估計這些事項中的任何可能損失或損失範圍。我們參與了上述未在正常業務過程中產生的法律訴訟，雖然無法保證有利的結果，但我們相信這些訴訟的最終結果不會對我們的經營業績、流動性或財務狀況產生重大不利影響。

英偉達公司及其子公司
 合併財務報表附注
 (續)

附注 14 - 所得稅

適用於所得稅前收入的所得稅費用（收益）包括以下內容：

	截至以下日期		
	2023年1月29日	2022年1月30日	2021年1月31日
	(單位：百萬美元)		
當期所得稅：			
聯邦	\$ 1,703	\$ 482	\$ 197
州	46	42	1
國外	228	71	161
流動資產總額	1,977	595	359
遞延所得稅：			
聯邦	(2,165)	(420)	(246)
國外	1	14	(36)
遞延總計	(2,164)	(406)	(282)
所得稅費用（收益）	\$ (187)	\$ 189	\$ 77

所得稅前收入包括以下各項：

	截至以下日期		
	2023年1月29日	2022年1月30日	2021年1月31日
	(單位：百萬美元)		
美國	\$ 3,477	\$ 8,446	\$ 1,437
國外	704	1,495	2,972
所得稅前收入	\$ 4,181	\$ 9,941	\$ 4,409

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

所得稅費用（收益）不同於按美國聯邦法定稅率 21% 計算的所得稅前收入，如下所示：

	截至以下日期								
	2023 年 1 月 29 日		2022 年 1 月 30 日		2021 年 1 月 31 日				
	(單位：百萬美元，百分比除外)								
按聯邦法定稅率計算的稅費	\$	878	21.0%	\$	2,088	21.0%	\$	926	21.0%
以下各項產生的費用（收益）：									
州所得稅，扣除聯邦稅收的影響		261	6.2%		-	-%		-	-%
外國無形收入		50	1.2%		42	0.4%		10	0.2%
外國稅率差		(739)	(17.7)%		(520)	(5.2)%		-	-%
股權激勵		(309)	(7.4)%		(337)	(3.4)%		(136)	(3.1)%
美國聯邦研發稅收抵免		(278)	(6.6)%		(289)	(2.9)%		(173)	(3.9)%
外國稅率差		(83)	(2.0)%		(497)	(5.0)%		(561)	(12.7)%
智慧財產權本土化		-	-%		(244)	(2.5)%		-	-%
其他		33	0.8%		(54)	(0.5)%		11	0.2%
所得稅費用（收益）	\$	(187)	(4.5)%	\$	189	1.9%	\$	77	1.7%

產生遞延所得稅資產和負債重要部分的暫記差額的稅收影響如下所示：

	2023 年 1 月 29 日		2022 年 1 月 30 日	
	(單位：百萬美元)			
遞延所得稅資產：				
資本化研發支出（1）	\$	1,859	\$	508
研究和其他稅收抵免結轉		951		798
GILTI 遞延所得稅資產		800		378
應計款項和準備金，目前不可抵扣稅款		686		258
淨營業虧損結轉		409		118
經營租賃負債		193		125
股權激勵		99		86
不動產、設備及無形資產		66		22
其他遞延所得稅資產		91		22
遞延所得稅資產總額		5,154		2,315
估值備抵減少		(1,484)		(907)
遞延所得稅資產總額		3,670		1,408
遞延所得稅負債：				
外國子公司未承諾收益		(228)		(150)
經營租賃資產		(179)		(113)
獲得的無形資產		(115)		(169)
遞延所得稅負債總額		(522)		(432)
遞延所得稅淨資產（2）	\$	3,148	\$	976

(1) 資本化研發遞延所得稅資產以前列入不動產、設備和無形資產。

(2) 遞延所得稅淨資產包括 2023 和 2022 財年 34.0 億美元和 12.2 億美元的長期遞延所得稅資產和 2.45 億美元的長期遞延所得稅負債。長期遞延所得稅負債包含在合併資產負債表的其他長期負債中。

截至 2023 年 1 月 29 日，我們打算無限期再投資以色列和英國某些子公司分別持有的約 10.5 億美元和 2.45 億美元的累計未分配收益。我們沒有提供與這些投資相關的暫記差額的未確認遞延所得稅負債金額，因為該金額的確定是不可行的。

截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，我們與州和某些其他遞延所得稅資產相關的估值備抵分別為 14.8 億美元和 9.07 億美元，由於未來應納稅所得額（包括資本收益）的司法管轄區預測，管理層認為這些資產不太可能實現。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

截至 2023 年 1 月 29 日，我們的美國聯邦、州和外國淨營業虧損結轉額分別為 3.63 億美元、3.29 億美元和 3.29 億美元。聯邦結轉和州結轉將分別於 2026 財年和 2024 財年開始到期。3.29 億美元的國外淨營業虧損結轉可能無限期結轉。截至 2023 年 1 月 29 日，在不確定稅收狀況的影響之前，我們有 2600 萬美元的聯邦研究稅收抵免結轉，該結轉將於 2024 財年到期。在不確定的稅收狀況影響之前，我們有 14.9 億美元的州研究稅收抵免結轉。其中 14.1 億美元歸屬於加利福尼亞州，可能無限期結轉，8300 萬美元歸屬於其他各州，將於 2024 財年到期。截至 2023 年 1 月 29 日，我們有 13.8 億美元的聯邦資本虧損結轉，將於 2024 財年到期。

我們的稅收優惠仍需接受審計，並可能因稅法、其他權威解釋或其他事實和情況的變化或修改而進行調整。由於《國內稅收法規》和類似的州和外國稅收規定中所有權變更和其他限制，稅收優惠的使用也可能受到限制。如果適用任何此類限制，則稅收優惠可能會在使用前過期或被拒絕。

未確認稅收優惠總額的對賬如下：

	截至以下日期		
	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日
	(單位：百萬美元)		
期初餘額	\$ 1,013	\$ 776	\$ 583
本年度納稅情況的增加	268	246	158
前幾年納稅情況的增加	1	14	60
前幾年納稅情況的減少	(15)	(4)	(11)
結算	(9)	(8)	(5)
訴訟時效的失效	(20)	(11)	(9)
期末餘額	\$ 1,238	\$ 1,013	\$ 776

截至 2023 年 1 月 29 日，未確認的稅收優惠餘額中包括 7.7 億美元的稅收優惠，如果確認將影響我們的實際稅率。

如果我們預計在一年內支付或收到所得稅現金，則我們將未確認的稅收優惠歸類為流動負債或可退還金額。如果我們預計在一年後的一段時間內支付或收到所得稅現金，則該金額被歸類為長期負債、長期可退還金額。

我們將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。我們在 2023、2022 和 2021 財年的合併損益表中的所得稅費用項目中分別確認了 3300 萬美元、1400 萬美元和 700 萬美元的與未確認稅收優惠相關的淨利息和罰款。截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，我們已分別計提 9500 萬美元和 5900 萬美元，用於支付與未確認稅收優惠相關的利息和罰款，這不包括在我們未確認稅收收益的組成部分中。

雖然我們認為我們已經為所有稅務頭寸提供了充足的準備金，但稅務機關聲稱的金額可能大於或小於我們的應計頭寸。因此，隨著估計的修訂或相關事項的解決，我們未來記錄的聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會發生變化。截至 2023 年 1 月 29 日，我們尚未發現任何未確認的稅收優惠總額在未來 12 個月內有可能大幅增加或減少的頭寸。

我們要向美國和其他國家稅務機關納稅。截至 2023 年 1 月 29 日，可能需要審查的 2005 財年至 2022 財年的主要稅務管轄區包括中國、德國、香港、印度、以色列、臺灣、英國和美國。截至 2023 年 1 月 29 日，我們目前正在審查的 2005 財年至 2022 財年的主要稅務管轄區包括德國、印度、以色列和美國。

附注 15 - 股東權益

資本回報計畫

在 2023 財年，我們以 1004 億美元的價格購買了 6300 萬股股份。自股份回購計畫開始至 2023 年 1 月 29 日，我們已根據股份回購計畫回購了總計 11 億股股份，總費用為 171.2 億美元。截至 2023 年 1 月 29 日，根據某些規範，我們有權在 2023 年 12 月前回購 72.3 億美元的額外股份。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

在 2023、2022 和 2021 財年，我們分別向股東支付了 3.98 億美元、3.99 億美元和 3.95 億美元的現金股息。我們的現金股息計畫和該計畫下未來現金股息的支付取決於我們董事會的持續決定，即股息計畫和據此宣佈的股息符合我們股東的最大利益。

在 2022 財年，我們已將現有的 3.49 億股庫存股註銷。這些股份在註銷時具有授權股份和未發行股份的地位。回購價格超過票面價值的部分在其他實收資本和留存收益之間進行了分配，導致其他實收資金減少 2000 萬美元，留存收益減少 120 億美元。任何未來回購的股份將具有授權股份和未發行股份的地位。

附注 16 - 員工退休計畫

我們為美國和某些其他國家的符合條件的員工提供符合稅收條件的固定養老金投入計畫。我們在 2023、2022 和 2021 財年的繳款費用分別為 2.27 億美元、1.68 億美元和 1.2 億美元。

附注 17 - 分部資訊

我們的首席執行官被認為是我們的首席運營決策者 (CODM)，審查以運營分部為基礎的財務資訊，以做出決策和評估財務業績。

計算與網路分部包括我們的資料中心加速計算平臺；網路；汽車人工智慧座艙、自動駕駛開發協議和自動駕駛汽車解決方案；電動汽車計算平臺；Jetson 的機器人和其他嵌入式平臺；以及 NVIDIA AI Enterprise 和其他軟體；以及 CMP。

顯卡分部包括用於遊戲和 PC 的 GeForce GPU、GeForce NOW 遊戲流媒體服務和相關基礎設施，以及遊戲平臺的解決方案；用於企業工作站顯卡的 Quadro/NVIDIA RTX GPU；用於基於雲的視覺和虛擬計算的虛擬 GPU 軟體；資訊娛樂系統的汽車平臺；以及用於構建和操作元宇宙 3D 互聯網應用程式的 Omniverse Enterprise 軟體。

各分部的經營業績包括直接歸屬於各分部的成本或費用，以及在我們的統一架構中杠杆化並因此在我們的兩個分部之間分配的成本或支出。

“所有其他”類別包括我們的 CODM 未分配給“計算與網路”分部或“顯卡”分部用於做出運營決策或評估財務業績的費用。這些費用包括股權激勵費用、收購相關和其他費用、公司基礎設施和支持共同重組費用、收購終止費用、智慧財產權相關和法律和解費用、繳款以及我們的 CODM 認為屬於企業性質的其他非經常性費用和利益。

我們的 CODM 不會在可報告分部的基礎上審查任何有關總資產的資訊。直接歸屬於每個可報告分部的折舊和攤銷費用包含在每個分部的經營業績中。然而，CODM 不按運營分部評估折舊和攤銷費用，因此沒有單獨列報。沒有跨分部收入。分部報告的會計政策與我們的合併財務報表相同。下表列出了我們的可報告分部和“所有其他”類別的詳細資訊。

	計算和電腦 網路		顯卡		所有其他		合併
	(單位：百萬美元)						
截至 2023 年 1 月 29 日：							
收入	\$	15,068	\$	11,906	\$	-	\$ 26,974
經營收入 (虧損)	\$	5,083	\$	4,552	\$	(5,411)	\$ 4,224
截至 2022 年 1 月 30 日：							
收入	\$	11,046	\$	15,868	\$	-	\$ 26,914
經營收入 (虧損)	\$	4,598	\$	8,492	\$	(3,049)	\$ 10,041
截至 2021 年 1 月 31 日：							
收入	\$	6,841	\$	9,834	\$	-	\$ 16,675
經營收入 (虧損)	\$	2,548	\$	4,612	\$	(2,628)	\$ 4,532

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

(續)

截至以下日期

2023年1月29日 2022年1月30日 2021年1月31日

(單位：百萬美元)

“所有其他”類別中包括的對賬項目：

股權激勵費用	\$	(2,710)	\$	(2,004)	\$	(1,397)
收購終止成本		(1,353)		-		-
收購相關費用和其他費用		(674)		(636)		(836)
未分配的營收成本和營業費用		(595)		(399)		(357)
重組費用及其他		(54)		-		-
智慧財產權相關費用和法律和解費用		(23)		(10)		(38)
繳款		(2)		-		-
總計	\$	(5,411)	\$	(3,049)	\$	(2,628)

按地理區域劃分的收入根據客戶的計費位置分配給各個國家。最終客戶所在地可能與我們客戶的計費位置不同。下表根據地理區域的發票位址匯總了與我們從客戶處獲得的收入資訊：

截至以下日期

2023年1月29日 2022年1月30日 2021年1月31日

(單位：百萬美元)

收入：

美國	\$	8,292	\$	4,349	\$	3,214
臺灣		6,986		8,544		4,531
中國（包括香港）		5,785		7,111		3,886
其他國家		5,911		6,910		5,044
總收入	\$	26,974	\$	26,914	\$	16,675

2023、2022 和 2021 財年，沒有客戶占總收入的 10%或以上。

截至 2023 年 1 月 29 日，兩家客戶分別占我們應收賬款餘額的 14%和 11%。截至 2022 年 1 月 30 日，兩家客戶各占我們應收賬款餘額的 11%。

下表匯總了與我們服務的每個專業市場的收入資訊：

截至以下日期

2023年1月29日 2022年1月30日 2021年1月31日

(單位：百萬美元)

收入：

資料中心	\$	15,005	\$	10,613	\$	6,696
遊戲		9,067		12,462		7,759
專業視覺化		1,544		2,111		1,053
汽車		903		566		536
OEM 及其他		455		1,162		631
總收入	\$	26,974	\$	26,914	\$	16,675

下表按國家列出了長期資產的匯總資訊。長期資產包括不動產和設備，不包括其他資產、經營租賃資產、商譽和無形資產。

2023年1月29日

2022年1月30日

長期資產：

(單位：百萬美元)

美國	\$	2,587	\$	2,023
臺灣		702		379
以色列		286		185
其他國家		235		191
長期資產總額	\$	3,807	\$	2,778

英偉達公司及其子公司
附表二 - 估值和符合條件的帳戶

說明	期初餘額	增加	扣除	期末餘額
		(單位：百萬美元)		
2023 財年				
壞賬備抵	\$ 4	\$ - (1)	\$ - (1)	\$ 4
銷貨退回備抵	\$ 13	\$ 104 (2)	\$ (91) (4)	\$ 26
遞延所得稅估值備抵	\$ 907	\$ 577 (3)	\$ -	\$ 1,484
2022 財年				
壞賬備抵	\$ 4	\$ - (1)	\$ - (1)	\$ 4
銷貨退回備抵	\$ 17	\$ 19 (2)	\$ (23) (4)	\$ 13
遞延所得稅估值備抵	\$ 728	\$ 179 (3)	\$ -	\$ 907
2021 財年				
壞賬備抵	\$ 2	\$ 2 (1)	\$ - (1)	\$ 4
銷貨退回備抵	\$ 9	\$ 30 (2)	\$ (22) (4)	\$ 17
遞延所得稅估值備抵	\$ 621	\$ 107 (3)	\$ -	\$ 728

(1) 增加表示支出或獲得的餘額，扣除表示註銷。

(2) 增加表示估計的產品退貨，作為收入的減少或獲得的餘額。

(3) 2023 財年不太可能實現的遞延所得稅資產的額外估值備抵包括資本損失結轉、州和某些其他遞延所得稅資產的額外估值準備。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

(4) 表示銷貨退回。

D. 英偉達截至二零二三年十月二十九日止九個月的未經審核綜合財務報表

第一部分財務資訊

專案 1 財務報表（未經審計）

英偉達公司及其子公司

合併損益表

（單位：百萬美元，每股資料除外）

（未審計）

	截至以下日期的三個月		截至以下日期的九個月	
	2023年10月29日	2022年10月30日	2023年10月29日	2022年10月30日
收入	\$ 18,120	\$ 5,931	\$ 38,819	\$ 20,923
營收成本	4,720	2,754	11,309	9,400
毛利潤	13,400	3,177	27,510	11,523
營業費用				
研發	2,294	1,945	6,210	5,387
銷售費用、綜合行政管理費	689	631	1,942	1,815
收購終止成本	-	-	-	1,353
總營業費用	2,983	2,576	8,152	8,555
經營收入	10,417	601	19,358	2,968
利息收入	234	88	572	152
利息費用	(63)	(65)	(194)	(198)
其他淨收入	(66)	(11)	(24)	(29)
其他淨收入（支出）	105	12	354	(75)
所得稅前收入	10,522	613	19,712	2,893
所得稅費用（收益）	1,279	(67)	2,237	(61)
淨收入	\$ 9,243	\$ 680	\$ 17,475	\$ 2,954
每股淨收益：				
基本	\$ 3.75	\$ 0.27	\$ 7.07	\$ 1.18
攤薄	\$ 3.71	\$ 0.27	\$ 7.01	\$ 1.17
每股計算中使用的加權平均股份：				
基本	2,468	2,483	2,470	2,495
攤薄	2,494	2,499	2,494	2,517

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併綜合損益表

(單位：百萬美元)

(未審計)

	截至以下日期的三個月		截至以下日期的九個月	
	2023年10月29日	2022年10月30日	2023年10月29日	2022年10月30日

淨收入	\$ 9,243	\$ 680	\$ 17,475	\$ 2,954
其他綜合損失，稅後淨額				
可供出售債務證券				
未實現淨收益（損失）	-	(18)	7	(53)
計入淨收入的已實現淨收益（虧損）的重新分類調整	-	-	-	1
未實現收益（損失）淨變動	-	(18)	7	(52)
現金流套期：				
未實現虧損淨變動	(23)	(14)	(14)	(44)
計入淨收入的已實現淨收益（虧損）的重新分類調整	(14)	(1)	(38)	(16)
未實現虧損淨變動	(37)	(15)	(52)	(60)
其他綜合收入，稅後淨額	(37)	(33)	(45)	(112)
綜合收益總計	\$ 9,206	\$ 647	\$ 17,430	\$ 2,842

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

合併資產負債表

(單位：百萬美元)

(未審計)

	2023年10月29 日	2023年1月29 日
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$ 5,519	\$ 3,389
有價證券	12,762	9,907
應收賬款淨額	8,309	3,827
庫存	4,779	5,159
預付費用和其他流動資產	1,289	791
流動資產總額	32,658	23,073
不動產和設備（淨值）	3,844	3,807
經營租賃資產	1,316	1,038
商譽	4,430	4,372
無形資產淨額	1,251	1,676
遞延所得稅資產	5,982	3,396
其他資產	4,667	3,820
總資產	\$ 54,148	\$ 41,182
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款	\$ 2,380	\$ 1,193
應計負債和其他流動負債	5,472	4,120
短期債務	1,249	1,250
流動負債總額	9,101	6,563
長期債務	8,457	9,703
長期經營租賃負債	1,091	902
其他長期負債	2,234	1,913
總負債	20,883	19,081
承付款和意外開支 - 參見附注 13		
股東權益：		
優先股	-	-
普通股	2	2
其他實收資本	12,991	11,971
累計其他綜合損失	(88)	(43)
留存收益	20,360	10,171
股東權益總額	33,265	22,101
總負債和股東權益	\$ 54,148	\$ 41,182

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司

截至 2023 年 10 月 29 日和 2022 年 10 月 30 日的三個月的合併股東權益表

(未審計)

(單位：百萬美元，每股資料除外)	未發行普通股 股份	金額	其他實收 資本	累計其他 綜合損失	留存收益	股東權益 總額
2023 年 7 月 30 日餘額	2,469	\$ 2	\$ 12,629	\$ (51)	\$ 14,921	\$ 27,501
淨收入	-	-	-	-	9,243	9,243
其他綜合虧損	-	-	-	(37)	-	(37)
股份計畫中普通股的發行	7	-	157	-	-	157
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(2)	-	(764)	-	-	(764)
股份回購	(8)	-	(14)	-	(3,705)	(3,719)
宣佈和支付的現金股息 (每股普通股 0.04 美元)	-	-	-	-	(99)	(99)
股權激勵	-	-	983	-	-	983
2023 年 10 月 29 日餘額	2,466	\$ 2	\$ 12,991	\$ (88)	\$ 20,360	\$ 33,265
2022 年 7 月 31 日餘額	2,489	\$ 2	\$ 10,968	\$ (90)	\$ 12,971	\$ 23,851
淨收入	-	-	-	-	680	680
其他綜合虧損	-	-	-	(33)	-	(33)
股份計畫中普通股的發行	9	-	143	-	-	143
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(2)	-	(294)	-	-	(294)
股份回購	(28)	-	(1)	-	(3,646)	(3,647)
宣佈和支付的現金股息 (每股普通股 0.04 美元)	-	-	-	-	(100)	(100)
股權激勵	-	-	749	-	-	749
2022 年 10 月 30 日餘額	2,468	\$ 2	\$ 11,565	\$ (123)	\$ 9,905	\$ 21,349

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
截至 2023 年 10 月 29 日和 2022 年 10 月 30 日的三個月的合併股東權益表
(未審計)

(單位：百萬美元，每股資料除外)	未發行普通股		其他實收資本	累計其他綜合損失	留存收益	股東權益總額
	股份	金額				
截至 2023 年 1 月 29 日的餘額	2,466	\$ 2	\$ 11,971	\$ (43)	\$ 10,171	\$ 22,101
淨收入	-	-	-	-	17,475	17,475
其他綜合虧損	-	-	-	(45)	-	(45)
股份計畫中普通股的發行	21	-	403	-	-	403
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(5)	-	(1,942)	-	-	(1,942)
股份回購	(16)	-	(15)	-	(6,990)	(7,005)
宣佈和支付的現金股息 (每股普通股 0.12 美元)	-	-	-	-	(296)	(296)
股權激勵	-	-	2,574	-	-	2,574
2023 年 10 月 29 日餘額	2,466	\$ 2	\$ 12,991	\$ (88)	\$ 20,360	\$ 33,265
截至 2022 年 1 月 30 日的餘額	2,506	\$ 3	\$ 10,385	\$ (11)	\$ 16,235	\$ 26,612
淨收入	-	-	-	-	2,954	2,954
其他綜合虧損	-	-	-	(112)	-	(112)
股份計畫中普通股的發行	24	-	349	-	-	349
與限制性股票授予相關的預扣稅款	(6)	-	(1,131)	-	-	(1,131)
股份回購	(56)	(1)	(3)	-	(8,984)	(8,988)
宣佈和支付的現金股息 (每股普通股 0.12 美元)	-	-	-	-	(300)	(300)
股權激勵	-	-	1,965	-	-	1,965
2022 年 10 月 30 日餘額	2,468	\$ 2	\$ 11,565	\$ (123)	\$ 9,905	\$ 21,349

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
 合併現金流量表
 (單位：百萬美元)
 (未審計)

	截至以下日期的九個月	
	2023年10月29日	2022年10月30日
經營活動產生的現金流：		
淨收入	\$ 17,475	\$ 2,954
將淨收入與經營活動提供的現金淨額進行對賬的調整：		
股權激勵費用	2,555	1,971
折舊和攤銷	1,121	1,118
對非關聯實體的投資損失(收益)	24	35
遞延所得稅	(2,411)	(1,517)
收購終止成本	-	1,353
其他	(170)	(27)
經營資產和負債的變動，扣除收購：		
應收賬款	(4,482)	(258)
庫存	405	(1,848)
預付費用和其他資產	(337)	(1,307)
應付帳款	1,250	(358)
應計負債和其他流動負債	953	1,175
其他長期負債	208	102
經營活動中產生的現金淨額	16,591	3,393
投資活動產生的現金流：		
有價證券到期收益	8,001	16,792
有價證券出售收益	-	1,806
有價證券的購買	(10,688)	(9,764)
與不動產、設備和無形資產相關的購買	(815)	(1,324)
收購，扣除收購現金	(83)	(49)
投資和其他(淨額)	(872)	(83)
投資活動產生(使用)的現金淨額	(4,457)	7,378
融資活動產生的現金流：		
與員工股份計畫相關的收益	403	349
與回購普通股有關的付款	(6,874)	(8,826)
債務償還	(1,250)	-
與限制性股票稅款相關的付款	(1,942)	(1,131)
股息派發	(296)	(300)
不動產和設備的本金支付	(44)	(54)
其他	(1)	1
融資活動中產生(使用)的現金淨額	(10,004)	(9,961)
現金、現金等價物和限制性現金的變動	2,130	810
期初現金及現金等價物	3,389	1,990
期末現金及現金等價物	\$ 5,519	\$ 2,800
現金流量資訊的補充披露：		
支付所得稅的現金淨額	\$ 4,676	\$ 1,372

參見隨附的合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注
(未審計)

附注 1 - 重要會計政策摘要

列報依據

隨附的未經審計的簡明合併財務報表是根據美國公認中期財務資訊會計原則 (GAAP) 以及表格 10-Q 說明和美國證券交易委員會 (SEC) 條例 S-X 第 10 條編制的。2023 年 1 月 29 日的合併資產負債表來源於我們向 SEC 提交的截至 2023 年 1 月 29 日的表格 10-K 年度報告中包含的經審計的合併財務報表，但不包括 GAAP 要求的所有披露。管理層認為，所有調整都已包括在內，這些調整僅包括被認為是公允列報經營業績和財務狀況所必需的正常經常性調整。所列中期業績不一定表示未來任何時期的預期業績。以下資訊應與我們截至 2023 年 1 月 29 日的表格 10-K 年度報告中包含的經審計的合併財務報表及其附注一併閱讀。

重要會計政策

我們在截至 2023 年 1 月 29 日的表格 10-K 年度報告中的合併財務報表附注 1 - 組織和重要會計政策摘要中披露的重要會計政策沒有重大變化。

財年

我們的運營週期為 52 周或 53 周，截止至 1 月的最後一個周日。2024 財年和 2023 財年均為 52 周。2024 和 2023 財年的第三季度均為 13 周。

重新分類

以前財政年度的某些餘額已重新分類，以符合本年度財務報表的列報。

合併原則

我們的簡明合併財務報表包括英偉達公司及其全資子公司的帳目。所有公司間餘額和交易在合併時均已沖銷。

估計使用

根據 GAAP 編制財務報表要求管理層作出估計和假設，以影響財務報表日期的資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。實際結果可能與這些估計存在重大差異。我們定期評估我們的估計，包括與收入確認、現金等價物和有價證券、應收賬款、存貨、所得稅、商譽、股權激勵、訴訟、調查和和解費用、重組和其他費用、不動產、廠房及設備以及其他或有事項有關的估計。這些估計是基於歷史事實和我們認為合理的各種其他假設。

在 2023 年 2 月，我們完成了對我們的不動產、工廠和設備的使用壽命的評估。基於技術和使用率的進步，我們將大多數伺服器、存儲和網路設備的估計使用壽命從 3 年增加到 4 到 5 年，將裝配和測試設備的估計使用壽命從 5 年增加到 7 年。這一會計估計變更于 2024 財年初生效。根據截至 2023 財年年底我們大部分在用伺服器、存儲、網路以及組裝和測試設備 (淨值) 的帳面金額，估計這一變化對截至 2023 年 10 月 29 日的三個月的營收成本和營業費用的影響分別為 1700 萬美元和 2400 萬美元，導致經營收入增加 4100 萬美元，稅後淨收入增加 3600 萬美元，即每股基本和稀釋收益均為 0.01 美元。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

這一變化對 2024 財年前九個月的估計影響是，營收成本和營業費用分別受益 2400 萬美元和 8300 萬美元，從而使經營收入增加 1.07 億美元，稅後淨收入增加 9100 萬美元，即每股基本和稀釋收益均為 0.04 美元。

附注 2 - 企業合併

安謀股份購買協議的終止

2022 年 2 月，英偉達和日本軟銀集團宣佈終止股份購買協定，根據該協定，英偉達將從日本軟銀收購安謀有限公司（以下簡稱“安謀”）。由於重大監管挑戰阻礙了交易的完成，雙方同意終止。我們在 2023 財年記錄了 13.5 億美元的收購終止成本，反映了在簽署時提供的預付款的註銷。

附注 3 - 租賃

我們的租賃義務主要包括總部綜合體、國內和國際辦公設施以及資料中心空間的經營租賃，租賃期為 2024 財年至 2035 財年。

截至 2023 年 10 月 29 日，我們不可取消的經營租賃項下的未來最低租賃付款如下：

	經營租賃義務 (單位：百萬美元)	
財年：		
2024 年（不包括 2024 財年的前九個月）	\$	84
2025		269
2026		248
2027		233
2028		220
2029 年及以後		454
總計		1,508
減少應計利息		187
未來最低租賃付款淨額的現值		1,321
減少短期經營租賃負債		230
長期經營租賃負債	\$	1,091

此外，我們還簽訂了主要用於資料中心的經營租賃合同，預計將於 2024 財年第四季度至 2025 財年期間開始生效，租賃期為 3 至 10 年，總金額為 9.24 億美元。

2024 和 2023 財年第三季度的經營租賃支出分別為 6900 萬美元和 4900 萬美元，2024 和 2023 財年前九個月的經營租賃支出分別為 1.95 億美元和 1.39 億美元。2024 和 2023 財年第三季度及前九個月的短期和可變租賃支出不大。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

與租賃有關的其他資訊如下：

截至以下日期的九個月
2023年10月29日 2022年10月30日
(單位：百萬美元)

現金流補充資訊			
用於經營租賃的經營現金流	\$	200	\$ 134
以租賃義務換取的經營租賃資產	\$	439	\$ 213

截至 2023 年 10 月 29 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 6.3 年，加權平均貼現率為 3.64%。截至 2023 年 1 月 29 日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 6.8 年，加權平均貼現率為 3.21%。

附注 4 - 股權激勵

我們股權激勵費用與限制性股票單位（RSU）、基於公司財務績效目標的績效股票單位（PSU）、基於市場條件的績效股票單位（PSU）和員工股份購買計畫（ESPP）有關。

我們的簡明合併損益表包括股權激勵費用（扣除分配給存貨的金額），如下所示：

截至以下日期的三個月 截至以下日期的九個月
2023年10月29日 2022年10月30日 2023年10月29日 2022年10月30日
(單位：百萬美元)

	\$	38	\$	32	\$	96	\$	108
營收成本								
研發		701		530		1,826		1,365
銷售費用、綜合行政管理費		240		183		633		498
總計	\$	979	\$	745	\$	2,555	\$	1,971

股權獎勵活動

以下是我們股權激勵計畫下的股權獎勵交易摘要：

未發行 RSU、PSU 和以基於市場的 PSU

股份數量 加權平均授予日公允價值

(單位：百萬美元，年份和每股資料除外)

截至 2023 年 1 月 29 日的餘額	45	\$	158.45
授予	13	\$	364.52
兌現	(16)	\$	141.02
註銷並沒收	(1)	\$	201.49
2023 年 10 月 29 日餘額	41	\$	230.11

截至 2023 年 10 月 29 日，股權激勵總額為 90.3 億美元。RSU、PSU 和基於市場的 PSU 預計將在 2.6 年的加權平均期內確認，ESPP 預計將在 11 個月內確認。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 5 - 每股淨收益

以下是所列期間每股基本淨收益和每股攤薄淨收益計算分母的對賬：

	截至以下日期的九個月		截至以下日期的九個月	
	2023年10月 29日	2022年10月 30日	2023年10月 29日	2022年10月 30日
	（單位：百萬美元，年份和每股資料除外）			
分子：				
淨收入	\$ 9,243	\$ 680	\$ 17,475	\$ 2,954
分母：				
基本加權平均股份	2,468	2,483	2,470	2,495
未償股權獎勵的攤薄影響	26	16	24	22
攤薄加權平均股份	2,494	2,499	2,494	2,517
每股淨收益：				
基本（1）	\$ 3.75	\$ 0.27	\$ 7.07	\$ 1.18
攤薄（2）	\$ 3.71	\$ 0.27	\$ 7.01	\$ 1.17
股權獎勵不包括在每股攤薄淨收益中，因為它們具有反攤薄作用	1	36	14	29

（1）按淨收入除以基本加權平均股份計算。

（2）按淨收入除以攤薄加權平均股份計算。

每股攤薄淨收益是使用本期發行的普通股和潛在攤薄股的加權平均數，採用庫存股法計算的。在計算每股攤薄淨收益時，不包括任何未償股權獎勵的反攤薄效應。

附注 6 - 所得稅

2024 財年第三季度和前 9 個月的所得稅支出分別為 12.8 億美元和 22.4 億美元，2023 財年第三季度和前 9 個月的所得稅受益分別為 6700 萬美元和 6100 萬美元。在 2024 財年第三季度和前 9 個月，所得稅占稅前收入的百分比分別為 12.2% 和 11.3%，在 2023 財年第三季度和前 9 個月，分別為 10.9% 和 2.1%。

在 2024 財年第三季度，美國國稅局（IRS）對我們 2018 和 2019 財年的聯邦所得稅申報表進行了審計。我們確認了與 IRS 審計決議相關的 1.45 億美元的非現金淨收益，用於有效結算的頭寸。這一收益包括未確認稅收優惠減少的 2.36 億美元和相關應計利息 1700 萬美元，扣除聯邦優惠後的淨額被額外的現金稅款支付和稅收優惠結轉減少的 1.08 億美元部分抵消。

由於相對於稅前收入的增加，外國衍生的無形收入抵扣、股權激勵和美國聯邦研究稅收抵免帶來的稅收優惠的影響減小，實際稅率有所提高。IRS 的審計決議帶來的好處部分抵消了實際稅率的增加。

2024 和 2023 財年前九個月的實際稅率低於 21% 的美國聯邦法定稅率，主要是由於國外衍生無形收入扣除、股權激勵和美國聯邦研究稅收抵免帶來的稅收優惠。我們 2024 財年前九個月的實際稅率還得益於 IRS 的審計決議。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

除 IRS 的審計決議外，在 2024 財年的前九個月，我們仍需接受主要稅務管轄區審查的納稅年度沒有發生重大變化。此外，自截至 2023 年 1 月 29 日的財政年度以來，我們的未確認稅收優惠和任何相關利息或罰款沒有發生其他重大變化。

雖然我們認為我們已經為所有不確定的稅務狀況或我們認為在審查後該狀況不太可能持續的稅務狀況做好了充分準備，但稅務機關主張的金額可能大於或小於我們的應計頭寸。因此，我們對聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會隨著修訂估算或與相關稅務機關解決或以其他方式解決相關事項而發生變化。截至 2023 年 10 月 29 日，我們認為，我們對此類稅收頭寸的估計不會在未來十二個月內大幅增加或減少。

附注 7 - 現金等價物和有價證券

我們的現金等價物和與債務證券相關的有價證券被歸類為“可供出售”債務證券。以下是現金等價物和有價證券的摘要：

	2023 年 10 月 29 日				報告為	
	攤余成本	未實現收益	未實現虧損	估計公允價值	現金等價物	有價證券
	（單位：百萬美元）					
公司債務證券	\$ 6,937	\$ 1	\$ (20)	\$ 6,918	\$ 1,714	\$ 5,204
美國財政部發行的債務證券	5,075	1	(24)	5,052	-	5,052
貨幣市場基金	3,190	-	-	3,190	3,190	-
美國政府機構發行的債務證券	2,316	-	(5)	2,311	100	2,211
存單	418	-	-	418	198	220
外國政府債券	175	-	-	175	100	75
總計	\$ 18,111	\$ 2	\$ (49)	\$ 18,064	\$ 5,302	\$ 12,762

	2023 年 1 月 29 日				報告為	
	攤余成本	未實現收益	未實現虧損	估計公允價值	現金等價物	有價證券
	（單位：百萬美元）					
公司債務證券	\$ 4,809	\$ -	\$ (12)	\$ 4,797	\$ 1,087	\$ 3,710
美國財政部發行的債務證券	4,185	1	(44)	4,412	-	4,412
美國政府機構發行的債務證券	1,836	-	(2)	1,834	50	1,784
貨幣市場基金	1,777	-	-	1,777	1,777	-
存單	365	-	-	365	134	231
外國政府債券	140	-	-	140	100	40
總計	\$ 13,112	\$ 1	\$ (58)	\$ 13,055	\$ 3,148	\$ 9,907

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

下表提供了未實現損失明細，按投資類別和個別證券處於持續虧損狀態的時間長度匯總：

	12個月以內		2023年10月29日 12個月或以上		總計	
	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額
	（單位：百萬美元）					
公司債務證券	\$ 2,773	\$ (18)	\$ 852	\$ (4)	\$ 3,625	\$ (20)
美國財政部發行的債務證券	2,098	(12)	1,371	(12)	3,469	(24)
美國政府機構發行的債務證券	1,447	(5)	-	-	1,447	(5)
總計	\$ 6,318	\$ (33)	\$ 2,223	\$ (16)	\$ 8,541	\$ (49)

	12個月以內		2023年1月29日 12個月或以上		總計	
	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額
	（單位：百萬美元）					
美國財政部發行的債務證券	\$ 2,444	\$ (21)	\$ 1,172	\$ (23)	\$ 3,616	\$ (44)
公司債務證券	1,188	(7)	696	(5)	1,884	(12)
美國政府機構發行的債務證券	1,307	(2)	-	-	1,307	(2)
總計	\$ 4,939	\$ (30)	\$ 1,868	\$ (28)	\$ 6,807	\$ (58)

未實現總損失與固定收益證券有關，主要由利率變化驅動。所列各期的已實現淨收益和未實現損益並不顯著。現金等價物和有價證券的攤余成本和估計公允價值按合同到期日列示如下。

	2023年10月29日		2023年1月29日	
	攤余成本	估計公允價值	攤余成本	估計公允價值
	（單位：百萬美元）			
不足1年	\$ 11,405	\$ 11,388	\$ 9,738	\$ 9,708
1-5年後到期	6,706	6,676	3,374	3,347
總計	\$ 18,111	\$ 18,064	\$ 13,112	\$ 13,055

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 8 - 金融資產和負債的公允價值

我們金融資產和負債的公允價值是使用交易活躍的市場中相同資產的市場報價或類似資產的市場價格確定的。我們每季度審查一次公允價值層級分類。

	定價類別	以下日期的公允價值	
		2023年10月29日	2023年1月29日
（單位：百萬美元）			
資產			
現金等價物和有價證券：			
貨幣市場基金	第1級	\$ 3,190	\$ 1,777
公司債務證券	第2級	\$ 6,918	\$ 4,797
美國財政部發行的債務證券	第2級	\$ 5,052	\$ 4,142
美國政府機構發行的債務證券	第2級	\$ 2,311	\$ 1,834
存單	第2級	\$ 418	\$ 365
外國政府債券	第2級	\$ 175	\$ 140
其他資產（對非關聯實體的投資）：			
上市權益證券	第1級	\$ 153	\$ 11
（1）上市權益證券	第3級	\$ 1,019	\$ 288
負債（1）			
2023年到期的0.309%票據	第2級	\$ -	\$ 1,230
2024年到期的0.584%票據	第2級	\$ 1,212	\$ 1,185
2026年到期的3.20%票據	第2級	\$ 945	\$ 966
2028年到期的1.55%票據	第2級	\$ 1,060	\$ 1,099
2030年到期的2.85%票據	第2級	\$ 1,289	\$ 1,364
2031年到期的2.00%票據	第2級	\$ 981	\$ 1,044
2040年到期的3.50%票據	第2級	\$ 756	\$ 870
2050年到期的3.50%票據	第2級	\$ 1,388	\$ 1,637
2060年到期的3.70%票據	第2級	\$ 342	\$ 410

（1）這些負債以其原始發行價值（扣除未攤銷債務折扣和發行成本）在我們的簡明合併資產負債表中列示。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 9 - 可攤銷無形資產和商譽

我們可攤銷無形資產的組成部分如下：

	2023年10月29日			2023年1月29日		
	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額	帳面總額	累計攤銷	帳面淨額
	（單位：百萬美元）					
收購相關無形資產	\$ 2,642	\$ (1,584)	\$ 1,058	\$ 3,093	\$ (1,614)	\$ 1,479
專利和許可技術	450	(257)	193	446	(249)	197
無形資產總額	\$ 3,092	\$ (1,841)	\$ 1,251	\$ 3,539	\$ (1,863)	\$ 1,676

2024財年第三季度和前九個月與無形資產相關的攤銷費用分別為1.44億美元和4.71億美元，2023財年第三季度和前九月分別為1.81億美元和5.18億美元。

下表概述了截至2023年10月29日與無形資產帳面淨值相關的未來估計攤銷費用：

	未來攤銷費用 （單位：百萬美元）
財年：	
2024年（不包括2024財年的前九個月）	\$ 143
2025	554
2026	259
2027	149
2028	37
2029年及以後	109
總計	1,251

在2024財年的前九個月，商譽因收購而增加了5800萬美元，並分配給了計算與網路分部。

附注 10 - 資產負債表構成

截至2023年10月29日，兩家客戶各占我們應收賬款餘額的11%。截至2023年1月29日，兩家客戶分別占我們應收賬款餘額的14%和11%。

資產負債表的某些組成部分如下：

庫存（1）：	2023年10月29日		2022年10月30日	
	（單位：百萬美元）			
原材料	\$	1,663	\$	2,430
半成品		1,338		466
成品		1,778		2,263
總庫存	\$	4,779	\$	5,159

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

（1）在 2024 和 2023 財年第三季度，我們在營收成本中分別記錄了約 2.08 億美元和 3.54 億美元的存貨準備金。

其他資產：	2023 年 10 月 29 日	2023 年 1 月 29 日
	（單位：百萬美元）	
預付供應和產能協議（1）	\$ 2,927	\$ 2,989
對非關聯實體的投資	1,172	299
預付特許權使用費	369	387
預付雲服務	60	23
其他	139	122
其他資產合計	\$ 4,667	\$ 3,820

（1）截至 2023 年 10 月 29 日和 2023 年 1 月 29 日，預付費用和其他流動資產中分別新增了 7.43 億美元和 4.58 億美元的短期預付供應和產能協定。

應計負債和其他流動負債：	2023 年 10 月 29 日	2023 年 1 月 29 日
	（單位：百萬美元）	
客戶計畫應計費用	\$ 1,771	\$ 1,196
過剩存貨採購債務（1）	1,280	954
應計工資和相關費用	516	530
遞延收入（2）	513	354
應付稅款	420	467
產品保修和退貨保證金	299	108
經營租賃	230	176
許可和特許權使用費	150	149
未結算股份回購	117	-
其他	176	186
應計負債和其他流動負債總額	\$ 5,472	\$ 4,120

（1）在 2024 和 2023 財年第三季度，我們在營收成本中分別記錄了約 4.73 億美元和 3.48 億美元的支出，用於支付超出當前需求預測的庫存採購負債、供應商費用以及與取消和使用不足有關的罰款。

（2）遞延收入主要包括與許可和開發安排、硬體和軟體支援以及雲服務相關的客戶預付款和遞延款。

其他長期負債：	2023 年 10 月 29 日	2023 年 1 月 29 日
	（單位：百萬美元）	
應交所得稅（1）	\$ 1,206	\$ 1,204
遞延收入（2）	425	218
遞延所得稅	424	247
應付許可費	113	181
其他	66	63
其他長期負債總額	\$ 2,234	\$ 1,913

（1）應付所得稅包括一次性過渡稅的長期部分、未確認的稅收優惠以及相關利息和罰款。

（2）遞延收入主要包括與硬體和軟體支援相關的遞延收入。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

遞延收入

下表列出了 2024 和 2023 財年前九個月的遞延收入變化：

	2023 年 10 月 29 日	2023 年 1 月 29 日
	（單位：百萬美元）	
期初餘額	\$ 572	\$ 502
當期增加的遞延收入	1,269	577
當期確認的收入	(903)	(528)
期末餘額	\$ 938	\$ 551

截至 2023 年 10 月 29 日，分配給剩餘履約義務的收入為 8.96 億美元，其中包括遞延收入和將在未來期間開具發票並確認為收入的金額。我們預計在未來 12 個月內確認約 42% 的收入，並在此後確認剩餘收入。這不包括與一年或一年以下合同的履約義務相關的收入。

附注 11 - 衍生金融工具

我們簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣匯率變動對我們營業費用的影響。這些合同被指定為現金流套期，用於套期會計處理。合同損益記錄在累計其他綜合損益中，並在相關營業費用確認為收益或無效時重新分類為營業費用。

我們還簽訂了外幣遠期合同，以減輕外幣變動對以美元以外的貨幣計價的貨幣資產和負債的影響。這些遠期合同未指定進行套期會計處理。因此，這些合同的公允價值變動記錄在其他收入或支出中，並抵消被套期的外幣計價貨幣性資產和負債的公允價值變化，後者也記錄在其他收益或支出中。

下表列出了我們尚未到期的外幣遠期合同的名義價值：

	2023 年 10 月 29 日	2023 年 1 月 29 日
	（單位：百萬美元）	
指定為現金流量套期	\$ 1,148	\$ 1,128
非指定套期	\$ 365	\$ 366

截至 2023 年 10 月 29 日和 2023 年 1 月 29 日，我們的外幣遠期合同的未實現損益或公允價值並不重大。

截至 2023 年 10 月 29 日，所有指定外幣遠期合同在 18 個月內到期。未來十二個月內遞延至與外幣遠期合同相關的累計其他綜合損益的預期已實現損益不顯著。

在 2024 和 2023 財年的前九個月，指定用於套期會計處理的衍生金融工具對其他綜合損益的影響並不顯著，所有此類工具都被確定為高度有效。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 12 - 債務

長期債務

未償票據面值、到期日曆年和相關利率如下：

	剩餘期限除外（年）	實際利率	以下日期的帳面價值	
			2023年10月29日	2023年1月29日
			（單位：百萬美元）	
2023年到期的0.309%票據	-	0.41%	\$ -	\$ 1,250
2024年到期的0.584%票據	0.6	0.66%	1,250	1,250
2026年到期的3.20%票據	2.9	3.31%	1,000	1,000
2028年到期的1.55%票據	4.6	1.64%	1,250	1,250
2030年到期的2.85%票據	6.4	2.93%	1,500	1,500
2031年到期的2.00%票據	7.6	2.09%	1,250	1,250
2040年到期的3.50%票據	16.4	3.54%	1,000	1,000
2050年到期的3.50%票據	26.4	3.54%	2,000	2,000
2060年到期的3.70%票據	36.4	3.73%	500	500
未攤銷債務貼現和發行成本			(44)	(47)
帳面淨額			9,706	10,953
短期部分減少			(1,249)	(1,250)
長期部分總額			\$ 8,457	\$ 9,703

我們所有的票據都是無擔保的優先債務。我們子公司的所有現有和未來負債將有效地優先於票據。我們的票據每半年付一次利息。我們可以在到期前贖回每張票據，但須支付適用票據形式中規定的全額溢價。

2023年6月15日，我們償還了2023年到期的0.309%票據。

截至2023年10月29日，我們遵守了未償票據下非金融性質契約。

商業票據

我們有5.75億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至2023年10月29日，我們尚未發行任何商業票據。

附注 13 - 承付款和意外開支

購買義務

我們的購買義務反映了我們購買用於製造產品的元件的承諾，包括長期供應和產能協定、某些軟體和技術許可證、其他商品和服務以及長期資產。

截至2023年10月29日，我們尚未履行的庫存採購和長期供應及產能債務總計171.1億美元。我們與合同製造商簽訂協定，允許他們根據我們確定的標準採購存貨，在某些情況下，這些協定允許我們在下達確定訂單之前，根據我們的業務需求選擇取消、重新安排和調整我們的需求，但這些變更可能會導致支付截至取消日期之前產生的費用。其他非庫存採購債務為44.3億美元，其中包括36.0億美元的多年期雲服務協定，主要用於支援我們的研發工作。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

截至 2023 年 10 月 29 日的未來採購承付款如下：

	承付款 (單位：百萬美元)	
財年：		
2024 年（不包括 2024 財年的前九個月）	\$	6,499
2025		11,861
2026		1,128
2027		1,038
2028		660
2029 年及以後		354
總計	\$	21,540

應計產品保修負債

截至 2023 年 10 月 29 日和 2023 年 1 月 29 日，產品保修負債的估計金額分別為 1.42 億美元和 8200 萬美元。預計的產品退貨和預計的產品保修活動包括以下內容：

	截至以下日期的三個月		截至以下日期的九個月	
	2023 年 10 月 29 日	2022 年 10 月 30 日	2023 年 10 月 29 日	2022 年 10 月 30 日
	(單位：百萬美元)			
期初餘額	\$ 115	\$ 168	\$ 82	\$ 46
增加	50	3	105	141
使用	(23)	(67)	(45)	(83)
期末餘額	\$ 142	\$ 104	\$ 142	\$ 104

我們為稅務、產品和員工負債等事項提供了賠償。我們在與協力廠商的技術相關協議中包含了智慧財產權賠償條款。由於許多這類協定沒有規定最高負債數額，因此無法估計未來可能支付的最高數額。我們未在簡明合併財務報表中記錄此類賠償的任何負債。

訴訟

證券集體訴訟和衍生訴訟

推定證券集體訴訟案號為 4:18-cv-07669-HSG，最初於 2018 年 12 月 21 日在美國加利福尼亞州北區地方法院提起，案名為英偉達公司訴訟，原告于 2020 年 5 月 13 日提交了一份修改後的訴狀。經修改的訴狀稱，英偉達和某些英偉達高管在 2017 年 5 月 10 日至 2018 年 11 月 14 日期間，就管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響發表了重大虛假或誤導性聲明，違反了經修訂的《1934 年證券交易法》第 10(b)條或《交易法》和 SEC 第 10b-5 條。原告還聲稱，被他們列為被告的英偉達高管違反了《交易法》第 20(a)條。原告尋求集體認證、未指明的賠償損失裁決、合理成本和費用裁決，包括律師費和專家費，以及法院認為公正和適當的進一步救濟。2021 年 3 月 2 日，地區法院批准了英偉達的動議，即在沒有修改許可的情況下駁回申訴，作出有利於英偉達的判決，並結案。2021 年

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

3月30日，原告向美國第九巡迴上訴法院提起上訴，案件編號 21-15604。2023年8月25日，由三名法官組成的第九巡迴審判庭的多數法官確認了地區法院駁回此案的部分判決，並推翻了部分判決，第三位元法官持反對意見，認為地區法院駁回此案並無不妥。2023年11月15日，第九巡迴法庭駁回了英偉達就第九巡迴審判庭多數決定提出的全體重審請求，部分推翻了英偉達於2023年10月10日提出的駁回訴訟的決定。

在美國加利福尼亞北區地方法院待審的推定衍生訴訟，案號為 4:19-cv-00341-HSG，最初於 2019年1月18日提交，案名為英偉達公司綜合衍生訴訟，在原告對英偉達公司證券訴訟的申訴獲得解決之前，該訴訟仍處於擱置狀態。2022年2月22日，法院行政結案，但表示一旦英偉達公司證券訴訟的上訴得到解決，將重新審理此案。在第九巡迴法庭於 2023年11月15日駁回英偉達的重審請求後，雙方將就這一衍生事件的下一步發展進行協商。這些訴訟聲稱據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、企業資產浪費和違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條的行為。原告正在尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括對英偉達公司治理和內部程式的改革和改進。

最初於 2019年9月24日提交並在美國德拉瓦州地方法院待審的推定衍生訴訟，Lipchitz 訴 Huang 等人（案號：1:19-cv-01795-UNA）和 Nelson 訴 Huang 等（案號 1:19-cv-01798-UNA），在原告對英偉達公司證券訴訟的申訴獲得解決之前，仍被擱置。在第九巡迴法庭於 2023年11月15日駁回英偉達的重審請求後，雙方將就這一衍生事件的下一步發展進行協商。這些訴訟聲稱據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，基於傳播與管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響有關的所謂虛假和誤導性陳述，存在違反信託義務、不當得利、內幕交易、挪用資訊、企業浪費和違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條的行為。原告尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括退還出售英偉達股份的利潤和未指明的公司治理措施。

另一項推定的衍生訴訟於 2023年10月30日在德拉瓦州衡平法院提起，案名為 Horanic 訴 Huang 等人（案號：2023-1096-KSJM）。這起訴訟據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出了違反信託責任和內幕交易的索賠，理由是他們散佈了與管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響有關的虛假和誤導性聲明。原告尋求未指明的損害賠償和其他救濟，包括退還出售英偉達股份的利潤和未指明的公司治理措施的改革。

或有損失的核算

截至 2023年10月29日，我們沒有記錄與上述法律程式相關的或有負債的任何應計額，因為我們認為負債雖然可能發生，但可能性不大。此外，除上述特別說明外，目前無法合理估計這些事項中的任何可能損失或損失範圍。我們參與了上述未在正常業務過程中產生的法律訴訟，雖然無法保證有利的結果，但我們相信這些訴訟的最終結果不會對我們的經營業績、流動性或財務狀況產生重大不利影響。

附注 14 - 股東權益

資本回報計畫

在 2024 財年第三季度和前九個月，我們分別以 37.2 億美元和 70.1 億美元回購了 830 萬和 1590 萬股普通股。在 2023 財年第三季度和前九個月，我們分別以 36.5 億美元和 89.9 億美元回購了 2800 萬股和 5600 萬股普通股。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

2023年8月，我們的董事會批准增加額外的250億美元的股份回購計畫，但不會到期。截至2023年10月29日，根據某些規範，我們有權在2023年12月前回購高達252.4億美元的額外普通股。從2023年10月30日至2023年11月17日，我們按照規則10b5-1交易計畫以3.66億美元回購了80萬股股份。我們的股份回購計畫旨在抵消因向員工發行股票而產生的稀釋效應。通過權衡市場因素和其他投資機會，我們可能會尋求更多的股份回購。

在2024財年第三季度和前九個月，我們分別向股東支付了9900萬美元和2.96億美元的現金股息。在2023財年第三季度和前九個月，我們分別向股東支付了1億美元和3億美元的現金股息。我們的現金股息計畫和該計畫下未來現金股息的支付取決於我們董事會的持續決定，即股息計畫和據此宣佈的股息符合我們股東的最大利益。

附注15 - 分部資訊

我們的首席執行官被認為是我們的首席運營決策者（CODM），審查以運營分部為基礎的財務資訊，以做出決策和評估財務業績。

計算與網路分部包括我們的資料中心加速計算平臺；網路；汽車人工智慧（AI）、駕駛艙、自動駕駛開發協議和自動駕駛汽車解決方案；電動汽車計算平臺；Jetson 的機器人和其他嵌入式平臺；NVIDIA AI Enterprise 和其他軟體；以及 DGX 雲。

顯卡分部包括用於遊戲和 PC 的 GeForce GPU、GeForce NOW 遊戲流媒體服務和相關基礎設施，以及遊戲平臺的解決方案；用於企業工作站顯卡的 Quadro/NVIDIA RTX GPU；用於基於雲的視覺和虛擬計算的虛擬 GPU 軟體；資訊娛樂系統的汽車平臺；以及用於構建和操作 3D 互聯網應用程式的 Omniverse Enterprise 軟體。

各分部的經營業績包括直接歸屬於各分部的成本或費用，以及在我們的統一架構中杠杆化並因此在我們的兩個分部之間分配的成本或支出。

“所有其他”類別包括我們的 CODM 未分配給“計算與網路”分部或“顯卡”分部用於做出運營決策或評估財務業績的費用。費用包括基於股權激勵費用、公司基礎設施和支持費用、收購相關和其他費用、智慧財產權相關費用、收購終止費用以及我們的 CODM 認為屬於企業性質的其他非經常性費用和利益。

我們的 CODM 不會在可報告分部的基礎上審查任何有關總資產的資訊。直接歸屬於每個可報告分部的折舊和攤銷費用包含在每個分部的經營業績中。然而，CODM 不按運營分部評估折舊和攤銷費用，因此沒有單獨列報。沒有跨分部收入。分部報告的會計政策與我們的合併財務報表相同。下表列出了我們的可報告分部和“所有其他”類別的詳細資訊。

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

	計算和電腦 網路	顯卡	所有其他	合併
	(單位：百萬美元)			
截至 2023 年 10 月 29 日的三個月：				
收入	\$ 14,645	\$ 35,475	\$ -	\$ 18,120
經營收入（虧損）	\$ 10,262	\$ 1,493	\$ (1,338)	\$ 10,417
截至 2022 年 10 月 30 日的三個月：				
收入	\$ 3,816	\$ 2,115	\$ -	\$ 5,931
經營收入（虧損）	\$ 1,086	\$ 606	\$ (1,091)	\$ 601
截至 2023 年 10 月 29 日的九個月：				
收入	\$ 29,507	\$ 9,312	\$ -	\$ 38,819
經營收入（虧損）	\$ 19,149	\$ 3,751	\$ (3,542)	\$ 19,358
截至 2023 年 10 月 30 日的九個月：				
收入	\$ 11,395	\$ 9,528	\$ -	\$ 20,923
經營收入（虧損）	\$ 3,509	\$ 3,739	\$ (4,280)	\$ 2,968

	截至以下日期的三個月		截至以下日期的九個月	
	2023 年 10 月 29 日	2022 年 10 月 30 日	2023 年 10 月 29 日	2022 年 10 月 30 日
	(單位：百萬美元)			
“所有其他”類別中包括的對賬項目：				
股權激勵費用	\$ (979)	\$ (745)	\$ (2,555)	\$ (1,971)
未分配的營收成本和營業費用	(198)	(156)	(515)	(432)
收購相關費用和其他費用	(135)	(174)	(446)	(499)
智慧財產權相關費用	(26)	-	(36)	-
收購終止成本	-	-	-	(1,353)
其他	-	(16)	10	(25)
總計	\$ (1,338)	\$ (1,091)	\$ (3,542)	\$ (4,280)

英偉達公司及其子公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

按地理區域劃分的收入是根據客戶的計費位置指定的。按地理區域劃分的收入如下：

	截至以下日期的三個月		截至以下日期的九個月	
	2023年10月29日	2022年10月30日	2023年10月29日	2022年10月30日
	（單位：百萬美元）			
收入：				
美國	\$ 6,302	\$ 2,148	\$ 14,730	\$ 6,069
臺灣	4,333	1,153	8,968	5,134
中國（包括香港）	4,030	1,148	8,360	4,831
新加坡	2,702	536	4,506	1,963
其他國家	753	946	2,255	2,926
總收入	\$ 18,120	\$ 5,931	\$ 38,819	\$ 20,923

在 2024 財年的第三季度和前 9 個月，來自美國以外客戶的銷售收入分別占總收入的 65%和 62%，在 2023 財年的第三季度和前 9 個月，分別占總收入的 64%和 71%。2024 財年第三季度和前九個月對美國的收入增加，主要是由於美國資料中心終端需求增加。

對一家客戶（客戶 A）的銷售占 2024 財年第三季度總營收的 12%，對另一家客戶（客戶 B）的銷售占 2024 財年前 9 個月總營收的 11%，兩者均屬於計算和網路部門。

在 2023 財年的前 9 個月，沒有客戶的總收入達到或超過 10%。在 2023 財年的第三季度，一家客戶占總營收的 10%，主要歸因於計算和網路部門。

下表匯總了與我們服務的每個專業市場的收入資訊：

	截至以下日期的三個月		截至以下日期的九個月	
	2023年10月29日	2022年10月30日	2023年10月29日	2022年10月30日
	（單位：百萬美元）			
收入：				
資料中心	\$ 14,514	\$ 3,833	\$ 29,121	\$ 11,389
遊戲	2,856	1,574	7,582	7,236
專業視覺化	416	200	1,090	1,318
汽車	261	251	810	609
OEM 及其他	73	73	216	371
總收入	\$ 18,120	\$ 5,931	\$ 38,819	\$ 20,923

第四部分

項目 15 附件和財務報表附表

	頁碼
(a) 1. 2022 年財務報表	
<u>獨立註冊會計師事務所報告 (PCAOB 編號：238)</u>	48
<u>截至 2024 年 1 月 28 日、2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的合併損益表</u>	50
<u>截至 2024 年 1 月 28 日、2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的合併綜合損益表</u>	51
<u>截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日的合併資產負債表</u>	52
<u>截至 2024 年 1 月 28 日、2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的合併股東權益表</u>	53
<u>截至 2024 年 1 月 28 日、2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的合併現金流量表</u>	54
<u>合併財務報表附注</u>	55
2. 財務報表附表	
<u>附表二 截至 2024 年 1 月 28 日、2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的年度估值和合格賬戶</u>	81
3. 附件	
<u>附件索引中列出的附件作為表格 10-K 年度報告的一部分提交或通過引用納入本年度報告。</u>	82

獨立註冊會計師事務所報告

致英偉達公司董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

我們審計了隨附的英偉達公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日的合併資產負債表，以及截至 2024 年 1 月 28 日的三年期間每年的相關合併損益表、綜合損益表、股東權益表和現金流量表，包括第 15(a)(2)項下索引中列出的相關附注和財務報表附表（統稱“合併財務報表”）。還根據反欺詐財務報告委員會贊助組織委員會（以下簡稱“COSO”）發佈的《內部控制-綜合框架》（2013 年）中規定的標準，審計了截至 2024 年 1 月 28 日我們財務報告的內部控制情況。

我們認為，上述合併財務報表按照美國公認會計準則，在所有重大方面公允列報了我們截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日的財務狀況，以及截至 2024 年 1 月 28 日止三年期間的經營業績和現金流量。此外，截至 2024 年 1 月 28 日，我們根據 COSO 發佈的《內部控制-綜合框架》（2013 年）中規定的標準，在所有重大方面對財務報告進行了有效的內部控制。

意見依據

根據項目 9A 管理層有關財務報告內部控制的年度報告，公司管理層負責這些合併財務報表附表，保持財務報告內部控制的有效性，並對財務報告內部控制有效性進行評估。我們的責任是根據我們的審計結果對公司的合併財務報表和公司的財務報告內部控制發表意見。我們是一家在美國公眾公司會計監督委員會（以下簡稱 PCAOB）註冊的會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及證券交易委員會和 PCAOB 的適用規則和規定，我們必須對公司保持獨立。

我們按照 PCAOB 的標準進行了審計。這些標準要求計劃並實施審計工作，以期合理保證該合併財務報表不存在因錯誤和欺詐出現任何重大誤報，且在所有重大方面均保持了對財務報告內部控制的有效性。

我們對合併財務報表的審計工作包括執行程序以評估合併財務報表的重大錯誤陳述（不論是否由於錯誤或欺詐）的風險，並執行程序以響應這些風險。這些程序包括在測試的基礎上審查與合併財務報表中的金額和披露事項有關的證據。我們的審計工作還包括評估管理層採用的會計準則和做出的重大估計，以及評估合併財務報表的總體列報。對財務報告內部控制的審計包括在已評估風險的基礎上瞭解財務報告內部控制、評價存在重大缺陷的風險、檢驗及評估內部控制設計和運行的有效性。我們的審計工作還包括執行我們認為必要的其他程序。我們相信，我們的審計為我們發表意見提供了合理的依據。

財務報告內部控制的定義和局限性

公司對財務報告的內部控制是旨在根據公認會計準則，為財務報告的可靠性和對外財務報表的編制提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括以下政策及流程（i）關於對記錄進行合理詳細維護，準確公允地反映公司資產的交易與處置；（ii）為按需記錄交易情況提供合理保證，以根據美國公認會計準則進行財務報表準備工作，及為僅根據公司管理層及董事授權進行收支提供合理保證；以及（iii）對未經授權購買、使用或處置可能對財務報表產生實質影響的資產的行為進行預防或及時發現提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告的內部控制可能無法防止或發現錯報。此外，未來期間的有效性進行任何評估的預測都會面臨風險，由於條件變化導致控制不足，或政策或程序的遵守程度受到影響。

關鍵審計事項

下文通報的關鍵審計事項是指在當期合併財務報表審計中出現的、已向或必須向審計委員會通報的事項，且（i）涉及對合併財務報表至關重要的帳目或披露，（ii）涉及特別具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的溝通並不以任何方式改變我們對合併財務報表整體的意見，我們通過溝通以下關鍵審計事項，並不對關鍵審計事項或與其相關的帳目或披露事項發表單獨意見。

存貨估值 - 過剩或過時庫存和過剩產品採購承付款的準備金

如合併財務報表附注 1、10 和 13 所述，公司從銷售成本中計提存貨準備金，用於核銷過剩或過時存貨以及過剩產品採購承付款。根據公司的庫存水平和未來產品採購承付款，與對未來需求和市場條件的假設相比，公司的存貨準

備金都與過剩產品數量有關。截至 2024 年 1 月 28 日，公司的合併存貨餘額為 53 億美元，公司的合併未清存貨採購和長期供應及產能債務餘額為 161 億美元，其中很大一部分與存貨採購債務有關。

我們之所以認定執行與存貨估值，特別是過剩或過時庫存和過剩產品採購承付款的準備金有關的程序是一個關鍵審計事項，主要考慮到管理層在制定過剩或過時庫存和過剩產品採購承付款的準備金時做出的重大判斷，包括制定與未來需求和市場條件有關的假設。這反過來又導致審計師在執行程序和評估管理層對未來需求和市場條件的假設時，需要做出大量的判斷、主觀臆斷並花費大量精力。

處理該事項涉及執行程序和評估審計證據，以形成我們對合併財務報表的總體意見。這些程序包括測試管理層對過剩或過時庫存和過剩產品採購承付款的準備金進行控制的有效性，包括對管理層對未來需求和市場條件的假設進行控制。除其他外，這些程序還包括測試管理層制定過剩或過時庫存和過剩產品採購承付款的準備金的程序；評估管理層方法的適當性；測試該方法中使用的基礎數據的完整性和準確性；以及評估管理層關於未來需求和市場狀況的假設的合理性。評估管理層做出的與未來需求和市場條件相關的假設包括評估管理層使用的假設是否合理，這需要考慮 (i) 當前和過去的結果，包括歷史產品生命週期，(ii) 與外部市場和行業數據的一致性，以及 (iii) 技術變化。

/s/普華永道律師事務所
加利福尼亞州聖何塞市
2024 年 2 月 21 日

我們自 2004 年起擔任公司審計師。

英偉達公司及其子公司
合併損益表
(單位：百萬美元，除每股資料外)

	截至以下日期		
	2024年1月28日	2023年1月29日	2022年1月30日
收入	\$60,922	\$26,974	\$26,914
營業成本	16,621	11,618	9,439
毛利潤	44,301	15,356	17,475
營業費用			
研發費用	8,675	7,339	5,268
銷售費用、綜合行政管理費	2,654	2,440	2,166
收購終止成本	—	1,353	—
總營業費用	11,329	11,132	7,434
營業收入	32,972	4,224	10,041
利息收入	866	267	29
利息費用	(257)	(262)	(236)
其他淨額	237	(48)	107
其他淨收入(支出)	846	(43)	(100)
所得稅前收入	33,818	4,181	9,941
所得稅費用(所得稅可退稅款)	4,058	(187)	189
淨收益	\$29,760	\$4,368	\$9,752
每股淨收益：			
基本	\$12.05	\$1.76	\$3.91
攤薄	\$11.93	\$1.74	\$3.85
用於計算每股收益的加權平均股數：			
基本	2,469	2,487	2,496
攤薄	2,494	2,507	2,535

參見合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
合併綜合收益表
(單位：百萬美元)

	截至以下日期		
	2024年1月 28日	2023年1月 29日	2022年1月 30日
淨收益	\$29,760	\$4,368	\$9,752
其他綜合收益(虧損)，稅後淨額			
可供出售證券：			
未實現收益(虧損)淨變動	80	(31)	(16)
計入淨收益的已實現淨收益的重新分類調整	—	1	—
未實現收益(虧損)淨變動	80	(30)	(16)
現金流套期：			
未實現收益(虧損)淨變動	38	47	(43)
計入淨收益的已實現淨收益(虧損)的重新分類調整	(48)	(49)	29
未實現虧損淨變動	(10)	(2)	(14)
其他綜合收益(虧損)，稅後淨額	70	(32)	(30)
綜合收益總計	\$29,830	\$4,336	\$9,722

參見合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
合併資產負債表
(單位：百萬美元，除票面價值外)

	2024年1月 28日	2023年1月 29日
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$7,280	\$3,389
有價證券	18,704	9,907
應收賬款淨額	9,999	3,827
庫存	5,282	5,159
預付費用和其他流動資產	3,080	791
流動資產總額	44,345	23,073
不動產及設備淨值	3,914	3,807
經營租賃資產	1,346	1,038
商譽	4,430	4,372
無形資產淨額	1,112	1,676
遞延所得稅資產	6,081	3,396
其他資產	4,500	3,820
總資產	\$65,728	\$41,182
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款	\$2,699	\$1,193
應計負債和其他流動負債	6,682	4,120
短期債務	1,250	1,250
流動負債總額	10,631	6,563
長期債務	8,459	9,703
長期經營租賃負債	1,119	902
其他長期負債	2,541	1,913
總負債	22,750	19,081
承諾和或有事項 - 參見附注 13		
股東權益		
優先股，面值 0.001 美元；2 股授權股；沒有發佈	—	—
普通股，面值 0.001 美元 8,000 股授權股；截至 2024 年 1 月 28 日，已發行和流通的 2,464 股；截至 2023 年 1 月 29 日，已發行和流通的 2,466 股	2	2
其他實收資本	13,132	11,971
累計其他綜合收益（虧損）	27	(43)
留存收益	29,817	10,171
股東權益合計	42,978	22,101
負債及股東權益總額	\$ 65,728	\$41,182

參見合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
合併股東權益表
流通普通股

	股份	金額	其他實收 資本	庫存股	累計其他 綜合收益 (虧損)		股東權益 合計
					留存收益		
(單位：百萬美元，除每股資料外)							
					\$	\$	
截至 2021 年 1 月 31 日的餘額	2,479	\$3	\$8,719	(10,756)	\$19	18,908	\$16,893
淨收益	—	—	—	—	—	9,752	9,752
其他綜合虧損	—	—	—	—	(30)	—	(30)
通過股份計劃發行普通股	35	—	281	—	—	—	281
與限售股單位歸屬相關的預扣稅款	(8)	—	(614)	(1,290)	—	—	(1,904)
宣佈和支付的現金股息（每股普通股 0.16 美元）	—	—	—	—	—	(399)	(399)
與收購相關的部分既得股權獎勵的公允價值	—	—	18	—	—	—	18
股權激勵	—	—	2,001	—	—	—	2,001
報廢庫存股	—	—	(20)	12,046	—	(12,026)	—
截至 2022 年 1 月 30 日的餘額	2,506	3	10,385	—	(11)	16,235	26,612
淨收益	—	—	—	—	—	4,368	4,368
其他綜合虧損	—	—	—	—	(32)	—	(32)
通過股份計劃發行普通股	31	—	355	—	—	—	355
與限售股單位歸屬相關的預扣稅款	(8)	—	(1,475)	—	—	—	(1,475)
股份回購	(63)	(1)	(4)	—	—	(10,034)	(10,039)
宣佈和支付的現金股息（每股普通股 0.16 美元）	—	—	—	—	—	(398)	(398)
股權激勵	—	—	2,710	—	—	—	2,710
截至 2023 年 1 月 29 日的餘額	2,466	2	11,971	—	(43)	10,171	22,101
淨收益	—	—	—	—	—	29,760	29,760
其他綜合收益	—	—	—	—	70	—	70
通過股份計劃發行普通股	26	—	403	—	—	—	403
與限售股單位歸屬相關的預扣稅款	(7)	—	(2,783)	—	—	—	(2,783)
股份回購	(21)	—	(27)	—	—	(9,719)	(9,746)
宣佈和支付的現金股息（每股普通股 0.16 美元）	—	—	—	—	—	(395)	(395)
股權激勵	—	—	3,568	—	—	—	3,568
截至 2024 年 1 月 28 日的餘額	2,464	\$2	\$13,132	\$—	\$27	\$ 29,817	\$42,978

參見合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
合併現金流量表
(單位：百萬美元)

	截至以下日期		
	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日
	經營活動產生的現金流量：		

淨收益	\$29,760	\$4,368	\$9,752
將淨收入與經營活動產生的現金淨額進行對賬的調整：			
股權激勵費用	3,549	2,709	2,004
折舊和攤銷	1,508	1,544	1,174
遞延所得稅	(2,489)	(2,164)	(406)
對非關聯實體投資的（收益）虧損淨額	(238)	45	(100)
收購終止成本	—	1,353	—
其他	(278)	(7)	47
營業資產和負債的變動，扣除收購：			
應收賬款	(6,172)	822	(2,215)
庫存	(98)	(2,554)	(774)
預付費用和其他資產	(1,522)	(1,517)	(1,715)
應付帳款	1,531	(551)	568
應計負債和其他流動負債	2,025	1,341	581
其他長期負債	514	252	192
經營活動產生的現金淨額	28,090	5,641	9,108
投資活動產生的現金流量：			
有價證券到期所得	9,732	19,425	15,197
出售有價證券所得	50	1,806	1,023
購買有價證券	(18,211)	(11,897)	(24,787)
購買不動產、設備和無形資產相關	(1,069)	(1,833)	(976)
收購，扣除收購現金	(83)	(49)	(263)
對非關聯實體的投資和其他淨額	(985)	(77)	(24)
投資活動產生（使用）的現金淨額	(10,566)	7,375	(9,830)
融資活動產生的現金流量：			
與員工股份計劃相關的收益	403	355	281
與回購普通股相關的付款	(9,533)	(10,039)	—
與限售股單位稅款相關的付款	(2,783)	(1,475)	(1,904)
償還債務	(1,250)	—	(1,000)
股息派發	(395)	(398)	(399)
不動產、設備和無形資產的本金支付	(74)	(58)	(83)
債務發行，扣除發行成本	—	—	4,977
其他	(1)	(2)	(7)
融資活動產生（使用）的現金淨額	(13,633)	(11,617)	1,865
現金及現金等價物變動	3,891	1,399	1,143
期初現金和現金等價物	3,389	1,990	847
期末現金和現金等價物	\$7,280	\$3,389	\$1,990
現金流量信息的補充披露：			
支付所得稅的現金淨額	\$ 6,549	\$ 1,404	\$396
付息用現金	\$ 252	\$ 254	\$246

參見合併財務報表附注。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注

附注 1 - 組織和重要會計政策摘要

公司簡介

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉市，1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月在特拉華州重新註冊成立。

所有提及的“英偉達公司”、“我們”、“本公司”或“公司”均指英偉達公司及其子公司。

財年

我們的運營週期為 52 周或 53 周，結束於 1 月的最後一個周日。2024、2023 和 2022 財年均為 52 周。

合併原則

我們的合併財務報表包括英偉達公司及其全資子公司的帳目。所有公司間餘額和事務歷史記錄已在合併中消除。

使用估計

根據美國公認會計準則編制財務報表要求管理層做出估計和假設，這些估計和假設會影響財務報表日資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。實際結果可能與我們的估計存在重大差異。我們不斷評估我們的估計，包括與收入確認、現金等價物和有價證券、應收賬款、庫存和產品採購承付款、所得稅、商譽、股權激勵、訴訟、調查與和解費用、重組和其他費用、不動產、廠房和設備以及其他或有事項有關的估計。這些估計基於歷史事實和我們認為合理的其他各種假設。

2023 年 2 月，我們對不動產、廠房和設備進行了評估。根據技術進步和使用率，我們將大部分服務器、存儲和網絡設備的估計使用壽命從三年延長至四至五年，將組裝和測試設備的估計使用壽命從五年延長至七年。這一變化對截至 2024 年 1 月 28 日的財年影響是，營業成本和營業費用分別受益 3,300 萬美元和 1.02 億美元，導致營業收入增加 1.35 億美元，稅後淨收入增加 1.14 億美元（即每股基本股和攤薄後每股收益均增加 0.05 美元）。

收入確認

我們的收入來自產品銷售，包括硬件和系統、許可和開發安排、軟件許可和雲服務。我們通過以下程序確定收入確認：(1) 確定與客戶簽訂的合同；(2) 確定合同中的履約義務；(3) 確定交易價格；(4) 將交易價格分配給合同中的履約義務（收入分配以相對獨立售價為基礎，最大限度地利用可觀察輸入值來確定每項履約義務的獨立售價）；以及 (5) 在履行義務時或履行義務後確認收入。

產品銷售收入

產品銷售收入在將產品控制權轉讓給客戶時確認，其金額反映了我們在交換這些產品時預期收到的對價。某些產品在銷售時附帶對集成系統、硬件和/或軟件的支持或延保服務。支持和延保服務收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。收入在扣除退貨備抵、客戶計劃和從客戶收取的任何稅款後確認。

對於附帶退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨設立銷售退貨備抵，從而記錄收入減少額。但是，如果某一財政期間的產品退貨率預計會超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷售退貨備抵，以準確反映我們估計的產品退貨風險。

我們的客戶計劃包括返利和市場開發基金（MDF），前者旨在為我們產品在不同目標市場的經銷商提供銷售激勵，後者則是支付給我們合作夥伴的款項，專門用於细分市场開發，旨在支持我們合作夥伴的活動，同時推廣英偉達產品。我們將客戶計劃記為收入的減少額，並根據我們預計客戶索賠的金額為此類計劃計提潛在的返利和 MDF。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

許可和開發安排

我們與客戶的許可和開發安排通常需要對我們的 IP 組件進行大量定制。因此，我們將許可收入和開發服務收入作為單一的履約義務，在開發服務履行期間進行確認。我們都會根據迄今為止發生的實際成本占完成每個項目所需估計總成本的百分比來衡量完工進度。如果在某一時期內某項安排可能出現虧損，我們會在該時期內為該虧損計提準備金。

軟件許可

我們的軟件許可證為客戶提供了使用軟件的權利。客戶既可以購買永久許可證，也可以訂閱許可證，兩者的區別主要在於客戶可以使用軟件的時間。軟件許可證的出售往往附帶著在有條件的情況下獲得未來未指定軟件更新和升級的權利。軟件許可證的收入在將軟件提供給客戶時提前確認。軟件支持收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。

雲服務

雲服務允許客戶在不擁有軟件或硬件的情況下使用託管的軟件和硬件基礎設施，以訂閱或訂閱加使用相結合的方式提供。與訂閱型雲服務相關的收入在合同期內按比例確認。與使用型雲服務相關的收入在使用發生時確認。雲服務通常單獨出售，但某些產品可能與硬件和/或軟件及相關支持一起出售。

具有多重履約義務的合同

我們的合同可能包含上述一種以上的產品和服務，每種產品和服務都作為不同的履約義務單獨入帳。如果與單一客戶簽訂的多份協議的合同條款和/或實質內容表明，這些協議可能密切相關，實際上是單一合同的組成部分，則我們將這些協議視為單一合同。

在多重履約義務安排中，我們按相對獨立售價將交易總價分配給每項不同的履約義務。獨立售價反映了我們在類似情況下向類似客戶單獨銷售特定產品或服務時的價格。確定獨立售價時，我們最大限度地利用可觀察輸入值。

如果合同只包含一項履約義務，則無需分配。

產品保修

我們為最終用戶的產品提供一至三年的有限保修，以維修或更換存在製造缺陷或硬件組件故障的產品。營業成本包括在確認收入時計算的產品保修估計成本。在有限保修的情況下，我們可能會為客戶提供某些產品的延保服務。如果損失可能發生並能合理估計，我們也會為已知的保修和賠償問題計提費用。

股權激勵

我們使用授予日的普通股收盤交易價格減去股息收益率折扣，作為限售股單位 (RSU) 和基於公司財務業績目標的業績股票單位 (PSU) 獎勵的公允價值。我們在授予日使用蒙特卡洛模擬模型來估計基於市場條件的業績股票單位或基於市場的 PSU 的公允價值。RSU 和基於市場的 PSU 的補償費用在規定的員工服務期內使用直線歸屬法確認，而 PSU 的補償費則使用加速攤銷模型確認。在每年 3 月和 9 月的發行期開始時，我們使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型估計根據員工股份購買計劃 (ESPP) 發行的股份的公允價值。我們 ESPP 的股權激勵費用採用加速攤銷模型計算。此外，對於 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵，我們每半年對沒收情況進行一次估計，如果實際沒收情況與估計不同，則在隨後的期間對沒收估計進行修訂。沒收是根據歷史經驗估計的。

訴訟、調查與和解費用

我們目前、現在和將來都可能面臨索賠、訴訟和其他行動，包括潛在的監管訴訟，涉及專利和其他知識產權事項、稅收、勞動和就業、競爭和反壟斷、商業糾紛、我們和第三方提供的商品和服務以及其他事項。任何訴訟或調查都存在許多不確定性，我們無法確定這些針對我們的訴訟或其他第三方索賠是否會在沒有訴訟、罰款和/或巨額和解金或判決的情況下得到解決。如果我們獲得的信息使我們確定可能在任何未決訴訟、調查或和解中遭受損失，並且我們能夠合理估計與此類事件相關的損失，我們將根據美國公認會計準則記錄損失。然而，任何此類訴訟或調查的實

際責任可能與我們的估計有重大差異，這可能要求我們記錄額外費用。

外幣重新計量

我們使用美元作為我們子公司的記帳本位幣。外幣貨幣性資產和負債按期末匯率重新計量為美元。不動產和設備以及股權等非貨幣性資產和負債按歷史匯率重新計量。收入和支出按每個期間的有效匯率重新計量，但與非貨幣性資產負債表金額有關的支出除外，這些支出按歷史匯率重新計量。外幣重新計量產生的損益計入我們合併損益表中的收益，迄今為止，損益金額並不大。

所得稅

我們根據對各稅收管轄區本財政年度應繳或應退稅款的估計，確認聯邦、州和國外當期稅款負債或資產。我們根據對暫時性差異和結轉的未來稅收影響的估計，酌情確認聯邦、州和國外遞延所得稅資產或負債；如果根據現有證據和判斷，遞延所得稅資產的稅收優惠預計無法實現，我們就會記錄估值備抵，以減少遞延所得稅資產。

我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果增加了確定性或終局性，美國或我們運營所在的外國司法管轄區的會計準則或稅法發生變化，或其他事實或情況發生變化。此外，我們還根據對是否需要繳納以及在多大程度上需要繳納額外稅款的估計，確認潛在的美國和外國所得稅或有負債。如果我們確定沒有必要支付這些款項，或者如果記錄的稅負低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2024 年 1 月 28 日，我們有 16 億美元的估值備抵，涉及資本虧損結轉以及某些州和其他遞延所得稅資產，管理層認為這些資產不太可能變現，部分原因是轄區對未來應納稅所得額（包括資本收益）的預測。如果實現遞延所得稅資產的可能性大於不實現的可能性，我們將把這些遞延所得稅資產確認為當期的所得稅可退稅款。

只有在僅根據稅務狀況的技術角度進行審計時，稅務狀況才更有可能維持的情況下，我們才會確認稅務狀況帶來的收益。我們的政策是將與未確認的稅收優惠有關的利息和罰金列為所得稅費用的一部分。

每股淨收益

每股基本淨收益採用當期已發行普通股的加權平均數計算。每股攤薄淨收益採用庫存股法，根據當期已發行普通股和潛在攤薄股的加權平均數計算。在計算每股攤薄淨收益時，不包括任何未決股權獎勵的反攤薄效應。

現金及現金等價物和有價證券

我們將所有流動性強、可隨時兌換成現金、購買時原始期限為三個月或更短的投資視為現金等價物。有價證券包括購買時到期日超過三個月的高流動性債務投資。目前，我們根據投資的性質及其在當前業務中的可用性，將投資歸類為流動投資。

我們將與債務證券相關的現金等價物和有價證券在收購當日歸類為可供出售證券。這些可供出售債務證券按公允價值列報，相關未實現損益計入累計其他綜合損益（股東權益的組成部分），並扣除稅款。有息債務證券的公允價值包括應計利息。出售有價證券的已實現損益採用特定識別法確定，並計入我們的合併損益表的其他收入（支出）淨額部分。

可供出售債務投資需定期進行減值審查。如果可供出售債務證券的估計公允價值低於其攤余成本基礎，我們會確定差額（如有）是否由預期信用損失造成，如果我們很有可能被要求或打算在收回其攤余成本基礎之前出售證券，則會減記證券的攤余成本基礎。信用損失備抵和減記在我們的合併損益表的其他收入（支出）淨額部分確認。

金融工具的公允價值

截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，現金等價物、應收賬款、應付帳款和應計負債的賬面價值與其公允價值相近，因為它們的到期日相對較短。有價證券包括可供出售證券，這些可供出售證券按公允價值列報，相關未實現損益計入累計其他綜合損益（股東權益的組成部分），並扣除稅款。有價證券的公允價值根據市場報價確定。衍生工具被確認為資產或負債，並以公允價值計量。衍生工具公允價值變動的會計處理取決於該衍生工具的預期用途和由此產生的指定。對於被指定為公允價值套期保值的衍生工具，其損益與被套期項目中與被套期風險相關的損益相

抵後，在變動期間確認為收益。對於被指定為現金流套期的衍生工具，衍生工具損益的有效部分最初作為其他綜合損益的一部分進行報告，隨後在收益中確認套期風險時在收益中確認。對於未指定用於套期會計的衍生工具，公允價值變動計入收益。

信用風險集中

可能使我們面臨集中信用風險的金融工具主要包括現金等價物、有價證券和應收賬款。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，分散投資類型和信用風險，並對投資組合的持續時間有一定的限制。我們對客戶的財務狀況進行持續的信用評估，並為潛在的信用損失計提備抵。該備抵包括為特定客戶確定的金額和基於總體估計風險的金額。我們估計的總體風險不包括信用保險和信用證承保的金額。

庫存

庫存成本按調整後的標準基礎計算，與平均或先進先出基礎上的實際成本相近。庫存成本主要包括半導體成本（包括晶圓製造、組裝、測試和包裝）、製造支持成本（包括與此類採購相關的勞動力和管理費用）、最終測試產量影響和運輸成本，以及外購存儲產品和其他零部件的成本。我們將存貨準備金計入銷售成本，用於將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低值，或過時或過剩存貨，以及過剩產品採購承付款。我們的大部分存貨準備金都與產品的過剩數量有關，其依據是我們的庫存水平和未來產品採購承付款與對未來需求和市場條件的假設。一旦庫存被核銷或減記，就會產生一個新的庫存成本基礎，以後不再核銷。根據我們對過時或過剩存貨的估值，我們將與供貨商就超出未來需求預測的數量所做的不可撤銷的採購承付款記錄為負債。

不動產及設備

不動產及設備按成本減去累計折舊列報。不動產及設備折舊採用直線法，根據資產三至七年的估計使用壽命計算。一旦資產被確定為報廢或處置，相關成本和累計折舊或攤銷就會被去除，並記錄損益。據估計，我們建築物的使用壽命可達 30 年。折舊費用包括融資租賃項下記錄的資產攤銷。根據融資租賃記錄的租賃權益改良和資產按預期租賃期或資產估計使用壽命（以較短者為準）攤銷。

租賃

我們在開始時確定一項安排是否為或包含租賃。租賃期超過 12 個月的經營租賃在我們的合併資產負債表中列入經營租賃資產、應計及其他流動負債和長期經營租賃負債。經營租賃資產代表我們在租賃期內使用相關資產的權利，租賃負債代表我們在租賃期內支付租賃款項的義務。

經營租賃資產和負債是根據剩餘租賃付款額的現值，按我們的增量借款利率貼現後確認的。經營租賃資產還包括初始直接成本和預付租賃費，減去任何租金優惠。我們的租賃條款包括在合理確定我們將行使選擇權的情況下延長或終止租賃的選擇權。租賃費用在租賃期內按直線法確認。

在確定經營租賃資產和負債時，我們將租賃和非租賃部分合併計算。

商譽

商譽須在本財年第四季度進行年度減值測試，如果存在潛在減值跡象，則提前進行減值測試。在完成減值測試時，我們以報告單位為基礎進行定性或定量分析。

定性因素包括行業和市場因素、整體財務業績以及影響報告單位的其他相關事件和因素。

定量減值測試同時採用收益法和市場法來估計報告單位的公允價值。收益估值法和市場估值法考慮的因素包括但不限於預期財務信息、增長率、殘值、貼現率和同行業上市公司的可比倍數，並要求我們對行業經濟因素和業務的未來盈利能力做出某些假設和估計。

無形資產和其他長期資產

無形資產主要指獲得的無形資產，包括開發的技術和客戶關係，以及根據技術許可、專利和知識產權獲得的權利。目前，我們採用反映無形資產的經濟利益被消耗或以其他方式用完的模式的方法，或在無法可靠確定該模式的情況下，採用直線攤銷法，在一至二十年的期限內攤銷具有有限壽命的無形資產。

每當有事件或情況變化表明資產或資產組的賬面金額可能無法收回時，就會對長期資產，如不動產及設備以及需要攤銷的無形資產進行減值審查。待持有和使用的資產或資產組的可收回性是通過比較資產或資產組的賬面金額與資產或資產組預計產生的未貼現未來現金流的估計值來計量的。如果某項資產或資產組的賬面金額超出其預計未來現金流，則按資產或資產組的賬面金額超出其預計公允價值的部分確認減值費用。公允價值根據資產或資產組預計產生的未來現金流貼現估計值確定。待處置的資產和負債將在合併資產負債表中單獨列報，資產將按賬面金額或公允價值減去銷售成本後的較低者列報，並不再計提折舊。

企業合併

我們根據收購的有形資產、承擔的負債和收購的無形資產的估計公允價值，將收購價格的公允價值分配給這些資產。收購價格的公允價值超出所購有形和無形淨資產公允價值的部分記為商譽。管理層對公允價值的估計是基於被認為合理的假設，但我們的估計和假設本身具有不確定性，有待完善。無形資產估值中使用的估計和假設包括但不限於預計未來現金流的金額和時間、用於確定這些現金流現值的貼現率以及資產壽命。這些估計本身具有不確定性，因此實際結果可能與估計不同。因此，在自收購日期起最長一年的計量期內，我們可能會記錄對所收購資產和所承擔負債的調整，並相應地抵消商譽。在計量期結束或最終確定收購價格的公允價值後（以先到者為準），任何後續調整都將記入我們的合併損益表。

與收購相關的費用在企業合併中單獨確認，並在發生時記為支出。

對非關聯實體的投資

我們對非關聯實體的投資包括公開交易的有價權益證券和對私人控股公司的非流通權益證券投資。有價證券的公允價值易於確定，公允價值的變動計入其他收入（支出）淨額。非流通權益證券包括沒有現成公允價值的投資。不具有易於確定的公允價值的投資按成本減去減值（如有）進行計量，並根據同一發行人相同或類似投資的有序交易中可觀察到的價格變化進行調整（以下簡稱“計量備選方案”）。公允價值以買賣交易不活躍的市場的可觀察輸入值為基礎，由於缺乏市場價格和固有的流動性，估值需要我們的判斷。這些投資的所有損益，無論是已實現的還是未實現的，都在我們的合併損益表的其他收入（支出）淨額中確認。

我們根據定量和定性因素來評估根據計量備選方案入帳的非流通權益證券是否發生了減值損失。如果發現非流通權益證券出現任何減值，我們會將投資減記至其公允價值，並在我們合併損益表中其他收入（支出）淨額部分記錄相應的費用。

最近發佈的會計公告

尚未採用的最新會計公告

2023年11月，美國財務會計準則委員會（FASB）發佈了一項新的會計準則，規定對經營部門的重大支出進行額外披露。該準則對我們2025財年的年度報告和2026財年開始的中期報告具有追溯效力。目前，我們正在評估該準則對合併財務報表的影響。

2023年12月，FASB發佈了一項新的會計準則，規定了所得稅披露的新內容和變化，包括稅率調節和已付所得稅披露的分類。該準則的修訂於2024年12月15日之後開始的年度期間生效。允許提前採用，並應提前應用，也允許追溯應用。我們預計在2026財年開始的年度期間採用這一準則。目前，我們正在評估該準則對合併財務報表的影響。

附注 2 - 企業合併

安謀股份購買協議的終止

2022年2月，英偉達和日本軟銀集團（以下簡稱“日本軟銀”）宣佈終止股份購買協議，根據該協議，英偉達將從日本軟銀手中收購安謀。由於監管方面的重大挑戰阻礙了交易的完成，雙方同意終止交易。我們在2023財年記錄了14億美元收購終止成本，反映了簽約時提供的預付款的核銷。

附注 3 - 租賃

我們的租賃義務主要包括總部大樓、國內和國際辦公設施以及數據中心空間的經營租賃，租賃期在2025財年至2035

財年之間到期。

截至 2024 年 1 月 28 日，我們不可撤銷的經營租賃項下的未來最低租賃付款額如下：

	經營租賃義務 (單位：百萬美元)
財年：	
2025	\$290
2026	270
2027	253
2028	236
2029	202
2030 年及以後	288
合計	1,539
減：應計利息	192
未來最低租賃付款淨額的現值	1,347
減：短期經營租賃負債	228
長期經營租賃負債	\$1,119

此外，我們還簽訂了主要用於數據中心的經營租賃合同，預計將於 2025 財年內開始生效，租賃期為 1 至 10 年，總金額為 11 億美元。

2024、2023 和 2022 財年的經營租賃費用分別為 2.69 億美元、1.93 億美元和 1.68 億美元。2024、2023 和 2022 財年的短期和可變租賃費用並不大。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

與租賃有關的其他信息如下：

	截至以下日期		
	2024年1月 28日	2023年1月 29日	2022年1月 30日
	(單位：百萬美元)		
現金流補充信息			
用於經營租賃的經營現金流	\$286	\$184	\$154
以租賃義務換取的經營租賃資產	\$531	\$358	\$266

截至2024年1月28日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為6.1年，加權平均貼現率為3.76%。截至2023年1月29日，我們的經營租賃的加權平均剩餘租賃期為6.8年，加權平均貼現率為3.21%。

附注4 - 股權激勵

我們的股權激勵費用與RSU、基於公司財務業績目標的業績股票單位(PSU)、基於市場條件的業績股票單位(或基於市場的PSU)以及我們的ESPP有關。

我們的合併損益表包括股權激勵費用，扣除分配給存貨的金額後如下：

	截至以下日期		
	2024年1月 28日	2023年1月 29日	2022年1月 30日
	(單位：百萬美元)		
營業成本	\$141	\$138	\$141
研發費用	2,532	1,892	1,298
銷售費用、綜合行政管理費	876	680	565
合計	\$3,549	\$2,710	\$2,004

在2024、2023和2022財年，存貨中資本化的股權激勵並不多。

以下是根據我們股權激勵計劃授予的股權獎勵概述：

	截至以下日期		
	2024年1月 28日	2023年1月 29日	2022年1月 30日
	(單位：百萬美元，除每股資料外)		
RSU、PSU和基於市場的PSU			
授予的獎勵	14	25	18
估計總授予日公允價值	\$5,316	\$4,505	\$3,492
每股加權平均授予日公允價值	\$374.08	\$183.72	\$190.69
ESPP			
股份購買	3	3	5
每股加權平均價格	\$158.07	\$122.54	\$56.36
每股加權平均授予日公允價值	\$69.90	\$51.87	\$23.24

截至2024年1月28日，共有86億美元的未兌現股權激勵費用。預計將在2.5年的加權平均期內確認RSU、PSU和基於市場的PSU項下的金額，預計將在0.8年內確認ESPP項下的金額。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

根據我們的 ESPP 發行的股份的公允價值是按以下假設估計的：

	截至以下日期		
	2024年1月28日	2023年1月29日	2022年1月30日
	(使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型)		
ESPP			
加權平均預期壽命 (年)	0.1-2.0	0.1-2.0	0.1-2.0
無風險利率	3.9%-5.5%	—%-4.6%	—%-0.5%
波動率	31%-67%	43%-72%	20%-58%
股息收益率	0.1%	0.1%	0.1%

對於 ESPP 項下的股份，預期期限指從發行期第一天到購買日的平均期限。用於對 ESPP 項下的股份進行估值的無風險利率假設是基於與預期期限相適應的短期國庫券觀察利率。我們對 ESPP 的預期股價波動率假設是根據歷史波動率估計的。對於授予的獎勵，我們使用授予日的股息收益率。我們的 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵在授予前不享受現金股利；因此，RSU、PSU 和基於市場的 PSU 的公允價值根據股息收益率進行折現。

此外，對於 RSU、PSU 和基於市場的 PSU 獎勵，我們每半年對沒收情況進行一次估計，如果實際沒收情況與估計不同，則在隨後的期間對沒收估計進行修訂。沒收是根據歷史經驗估計的。

股權激勵計劃

我們根據以下股權激勵計劃授予或已授予股票期權、RSU、PSU、基於市場的 PSU 和股份購買權。此外，在收購多家公司時，我們還承擔了根據其股權激勵計劃授予的某些股權獎勵，並將其轉換為我們的 RSU。

經修訂和重申的 2007 年股權激勵計劃

2007 年，我們的股東批准了英偉達公司 2007 年股權激勵計劃，即最近修訂和重申的 2007 年計劃。

2007 年計劃授權向員工、董事和顧問發行激勵性股票期權、非法定股票期權、限制性股票、RSU、股票增值權、績效股票獎勵、績效現金獎勵和其他基於股票的獎勵。只有我們的員工才能獲得激勵性股票期權。截至 2024 年 1 月 28 日，根據 2007 年計劃授予的股票獎勵，我們最多可發行 3,700 萬股普通股。目前，我們根據 2007 年計劃授予 RSU、PSU 和基於市場的 PSU，根據該計劃，截至 2024 年 1 月 28 日，有 1.47 億股股份可供未來授予。

除某些例外情況外，授予員工的 RSU 的兌現期限為：(A) 四年，但須繼續服務，其中 25% 在接近授予日期周年的預定日期兌現，其後每季度兌現 6.5%；(B) 三年，但須繼續服務，其中 40% 在接近授予日期周年的預定日期兌現，其後每季度兌現 7.5%；或 (C) 四年，但須繼續服務，每季度兌現 6.25%。PSU 的兌現期限為四年，但須繼續服務，其中 25% 在接近授予日期周年的預定日期兌現，其後每季度兌現 6.25%。基於市場的 PSU 在授予日期的三周年左右全部兌現 (100%)。不過，PSU 和基於市場的 PSU 股份數量由薪酬委員會根據預先確定的標準確定。

經修訂和重申的 2012 年員工股份購買計劃

2012 年，我們的股東批准了英偉達公司 2012 年員工股份購買計劃，即最近修訂和重申的 2012 年計劃。

參與 2012 年計劃的員工最多可預扣其收入的 15%，用於購買普通股。董事會可自行決定降低這一百分比。每個發行期約為 24 個月，分為四個六個月的購買期。根據我們的 2012 年計劃購買的普通股價格將等於每個發行期開始日普通股的公允市場價值或發行期內每個購買日普通股的公允市場價值 (以較低者為準) 的 85%。截至 2024 年 1 月 28 日，我們根據 2012 年計劃為未來發行預留了 2.27 億股股份。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

股權獎勵活動

以下是根據我們股權激勵計劃下的股權獎勵交易概述：

	未流通 RSU、PSU 和基於市場的 PSU	
	股份數量	加權平均授予日公允價值
	(單位：百萬美元，除每股資料外)	
截至 2023 年 1 月 29 日的餘額	45	\$158.45
已授予	14	\$374.08
已兌現的限制性股票	(21)	\$148.56
取消並沒收	(1)	\$206.35
截至 2024 年 1 月 28 日的餘額	37	\$245.94
已兌現並預計在 2024 年 1 月 28 日之後兌現	37	\$245.49

截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，根據我們的股權激勵計劃，未來可供授予的普通股分別為 1.47 億股和 1.6 億股。

截至 2024 年 1 月 28 日、2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日，RSU 和 PSU 在各自兌現日的公允價值總額分別為 82 億美元、43 億美元和 56 億美元。

附注 5 - 每股淨收益

以下是所列期間每股基本淨收益和稀釋淨收益計算的分母對賬表：

	截至以下日期		
	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日
	(單位：百萬美元，除每股資料外)		
分子：			
淨收益	\$29,760	\$ 4,368	\$9,752
分母：			
基本加權平均股	2,469	2,487	2,496
未償付股權獎勵的稀釋影響	25	20	39
攤薄加權平均股	2,494	2,507	2,535
每股淨收益：			
基礎 (1)	\$12.05	\$1.76	3.91
攤薄 (2)	\$11.93	\$1.74	\$3.85
每股攤薄淨收入中不包括股權獎勵，因為其影響具有反攤薄性	15	40	21

(1) 按淨收益除以基本加權平均股份計算。

(2) 按淨收益除以攤薄加權平均股份計算。

附注 6 - 商譽

截至 2024 年 1 月 28 日，商譽的賬面總額為 44 億美元，其中分配給我們的計算與網絡和圖形報告單位的商譽餘額分別為 41 億美元和 3.7 億美元。截至 2023 年 1 月 29 日，商譽的賬面總額為 44 億美元，其中分配給我們的計算與網絡和圖形報告單位的商譽餘額分別為 40 億美元和 3.7 億美元。2024 財年，一項不重要的收購使商譽增加了 5,900 萬美元，並分配給了我們的計算與網絡報告單位。在 2024、2023 和 2022 財年第四季度，我們完成了年度定性減值測試，得出的結論是商譽沒有減值。

附注 7 - 可攤銷無形資產

我們可攤銷無形資產的組成部分如下：

	2024年1月28日			2023年1月29日		
	賬面總額	累計攤銷	賬面淨額	賬面總額	累計攤銷	賬面淨額
	(單位：百萬美元)					
收購相關無形資產 (1)	\$2,642	\$ (1,720)	\$922	\$3,093	\$ (1,614)	\$1,479
專利和許可技術	449	(259)	190	446	(249)	197
無形資產總額	\$3,091	\$ (1,979)	\$1,112	\$3,539	\$ (1,863)	\$1,676

(1) 在 2023 財年第一季度，我們開始攤銷與收購邁絡思有關的 6.3 億美元在研研發無形資產。

2024、2023 和 2022 財年與無形資產相關的攤銷費用分別為 6.14 億美元、6.99 億美元和 5.63 億美元。

下表概述了截至 2024 年 1 月 28 日與無形資產賬面淨值相關的未來估計攤銷費用：

	未來攤銷費用
	(單位：百萬美元)
財年：	
2025	\$555
2026	261
2027	150
2028	37
2029	9
2030 年及以後	100
合計	\$1,112

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 8 - 現金等價物和有價證券

我們的現金等價物和與債務證券相關的有價證券被歸類為“可供出售”債務證券。現金等價物和有價證券的概述如下：

	2024年1月28日					
	攤余成本	未實現收 益	未實現虧 損	估計公允 價值	報告為	
					現金等價 物	有價證券
	(單位：百萬美元)					
公司債務證券	\$10,126	\$31	\$ (5)	\$10,152	\$2,231	\$7,921
美國財政部發行的債務證券	9,517	17	(10)	9,524	1,315	8,209
美國政府機構發行的債務證券	2,326	8	(1)	2,333	89	2,244
貨幣市場基金	3,031	—	—	3,031	3,031	—
存單	510	—	—	510	294	216
外國政府債券	174	—	—	174	60	114
合計	\$25,684	\$56	\$ (16)	\$25,724	\$,7020	\$18,704

	2023年1月29日					
	攤余成本	未實現收益	未實現虧損	估計公允價 值	報告為	
					現金等價物	有價證券
	(單位：百萬美元)					
公司債務證券	\$4,809	\$—	\$ (12)	\$4,797	\$1,087	\$3,710
美國財政部發行的債務證券	4,185	1	(44)	4,142	—	4,142
美國政府機構發行的債務證券	1,836	—	(2)	1,834	50	1,784
貨幣市場基金	1,777	—	—	1,777	1,777	—
存單	365	—	—	365	134	231
外國政府債券	140	—	—	140	100	40
合計	\$13,112	\$1	\$(58)	\$ 13,055	\$3,148	\$9,907

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

下表按投資類別和單個證券處於持續虧損狀態的時間長短分列了未實現虧損的細目：

	2024年1月28日					
	12個月以內		12個月或更長時間		合計	
	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額
	(單位：百萬美元)					
美國財政部發行的債務證券	\$3,343	\$ (5)	\$1,078	\$ (5)	\$4,421	\$ (10)
公司債務證券	1,306	(3)	618	(2)	1,924	(5)
美國政府機構發行的債務證券	670	(1)	—	—	670	(1)
合計	\$5,319	\$ (9)	\$1,696	\$ (7)	\$7,015	\$ (16)

	2023年1月29日					
	12個月以內		12個月或更長時間		合計	
	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額	估計公允價值	未實現虧損總額
	(單位：百萬美元)					
美國財政部發行的債務證券	\$2,444	\$ (21)	\$1,172	\$ (23)	\$3,616	\$ (44)
公司債務證券	1,188	(7)	696	(5)	1,884	(12)
美國政府機構發行的債務證券	1,307	(2)	—	—	1,307	(2)
合計	\$4,939	\$ (30)	\$1,868	\$ (28)	\$6,807	\$ (58)

未實現虧損總額與固定收益證券有關，主要受利率變化的影響。在所有呈報期間，已實現淨損益均不大。現金等價物和有價證券的攤余成本和估計公允價值按合同到期日列示如下。

	2024年1月28日		2023年1月29日	
	攤余成本	估計公允價值	攤余成本	估計公允價值
	(單位：百萬美元)			
1年以內	\$16,336	\$16,329	\$9,738	\$9,708
1-5年內到期	9,348	9,395	3,374	3,347
合計	\$25,684	\$25,724	\$13,112	\$13,055

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 9 - 金融資產和負債的公允價值以及對非關聯實體投資

我們金融資產和負債的公允價值採用相同資產的市場報價或買賣活躍的市場中類似資產的市場報價確定。我們每季度審查一次公允價值層級分類。

	定價類別	截至以下日期公允價值	
		2024年1月28日	2023年1月29日
(單位：百萬美元)			
資產			
現金等價物和有價證券			
貨幣市場基金	第 1 級	\$3,031	\$1,777
公司債務證券	第 2 級	\$10,152	\$4,797
美國財政部發行的債務證券	第 2 級	\$ 9,524	\$4,142
美國政府機構發行的債務證券	第 2 級	\$2,333	\$1,834
存單	第 2 級	\$ 510	\$ 365
外國政府債券	第 2 級	\$ 174	\$140
其他資產 (對非關聯實體的投資)：			
公開持有的權益性證券	第 1 級	\$225	\$ 11
負債 (1)			
2023 年到期票據的 0.309%	第 2 級	\$ —	\$ 1,230
2024 年到期票據的 0.584%	第 2 級	\$1,228	\$1,185
2026 年到期票據的 3.20%	第 2 級	\$ 970	\$966
2028 年到期票據的 1.55%	第 2 級	\$1,115	\$1,099
2030 年到期票據的 2.85%	第 2 級	\$1,367	\$1,364
2031 年到期票據的 2.00%	第 2 級	\$ 1,057	\$1,044
2040 年到期票據的 3.50%	第 2 級	\$ 851	\$870
2050 年到期票據的 3.50%	第 2 級	\$1,604	\$ 1,637
2060 年到期票據的 3.70%	第 2 級	\$ 403	\$ 410

(1) 這些負債在我們的合併資產負債表中按其原始發行價值減去未攤銷的債務貼現和發行成本列報。

對非關聯實體的投資

我們對非關聯實體的投資包括公開交易的有價權益證券和對私人控股公司的非流通權益證券投資。我們的有價證券具有隨時可確定的公允價值，在我們的合併資產負債表中按公允價值記為長期其他資產，公允價值的變動在我們的合併損益表中記為其他收入和支出淨額。截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，有價證券總額分別為 2.25 億美元和 1,100 萬美元。在 2024、2023 和 2022 財年，有價證券投資的未實現和已實現損益淨額不大。

我們的非流通權益證券在合併資產負債表中計入長期其他資產。截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，我們的非流通權益證券的賬面價值分別為 13 億美元和 2.88 億美元。這些投資的損益，無論是已實現的還是未實現的，都在我們的合併損益表的其他收入和支出淨額中確認。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

根據計量備選方案入帳的非流通權益證券的賬面價值調整如下：

	截至以下日期
	2024年1月28日
	(單位：百萬美元)
截至2023年1月29日的賬面金額	\$288
與非流通權益證券相關的調整：	
淨增加額	859
未實現收益	194
減值和未實現虧損	(20)
截至2024年1月28日的賬面金額	<u>\$1,321</u>

2024財年第四季度，我們投資的一家私人公司完成了二次股權融資，產生了1.78億美元的未實現收益。

截至2024年1月28日止年度，對截至2024年1月28日仍持有的非關聯實體的非盈利性投資確認的未實現淨收益為1.74億美元。在2023和2022財年，與非流通權益證券有關的未實現和已實現收益淨額並不大。

下表概述了根據計量備選方案入帳的與非流通權益證券相關的累計未實現收益總額、累計未實現虧損總額和減值情況：

	2024年1月28日
	(單位：百萬美元)
累計未實現收益總額	\$ 270
累計未實現虧損總額和減值	(45)

附注 10 - 資產負債表組成部分

截至2024年1月28日，兩家客戶分別占我們應收賬款餘額的24%和11%。截至2023年1月29日，兩家客戶分別占我們應收賬款餘額的14%和11%。

某些資產負債表組成部分如下：

	2024年1月28日	2023年1月29日
	(單位：百萬美元)	
庫存 (1)：		
原材料	\$1,719	\$2,430
半成品	1,505	466
成品	2,058	2,263
總庫存	<u>\$5,282</u>	<u>\$5,159</u>

(1) 在2024和2023財年，我們在營收成本中分別記錄了7.74億美元和10億美元的存貨準備金。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

	2024年1月28日		2023年1月29日
	日	日	估計使用年限
	(單位：百萬美元)		(年)
不動產及設備			
土地	\$218	\$218	(A)
建築物、租賃改善和家具	1,816	1,598	(B)
設備、計算硬件和軟件	5,200	4,303	3-7
在建工程	189	382	(C)
不動產及設備總額	7,423	6,501	
累計折舊及攤銷	(3,509)	(2,694)	
不動產及設備淨值總額	\$3,914	\$3,807	

(A) 土地是不可折舊的資產。

(B) 據估計，我們建築物的使用壽命可達 30 年。租賃改善和融資租賃按照資產的估計使用壽命或預期剩餘租賃期兩者中的較短者進行攤銷。

(C) 在建工程是指截至資產負債表日無法用於其預期用途的資產。

2024、2023 和 2022 財年的折舊費用分別為 8.94 億美元、8.44 億美元和 6.11 億美元。

截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，租賃改善和融資租賃的累計攤銷分別為 4 億美元和 3.27 億美元。

在 2024、2023 和 2022 財年，通過承擔相關負債獲得的不動產、設備和無形資產分別為 1.7 億美元、3.74 億美元和 2.58 億美元。

	2024年1月28日	2023年1月29日
	(單位：百萬美元)	
其他資產：		
預付供應和產能協議 (1)	\$2,458	\$2,989
對非關聯實體的投資	1,546	299
預付特許權使用費	364	387
其他	132	145
其他資產合計	\$4,500	\$3,820

(1) 截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，預付費用和其他流動資產中分別新增 25 億美元和 4.58 億美元的短期預付供應和產能協定。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

	2024年1月28日	2023年1月29日
	(單位：百萬美元)	
應計負債和其他流動負債：		
客戶計劃應計項目	\$2,081	\$1,196
過剩庫存採購義務(1)	1,655	954
遞延收入(2)	764	354
應付工資和相關費用	675	530
產品保修和退貨準備金	415	108
應付稅款	296	467
經營租賃	228	176
未結算股份回購	187	117
權限和特許權使用費	182	149
其他	199	69
應計負債和其他流動負債總額	<u>\$ 6,682</u>	<u>\$4,120</u>

(1) 在 2024 和 2023 財年，我們在營業成本中分別記錄了約 14 億美元和 11 億美元的支出，用於支付超出當前需求預測的庫存採購義務、供貨商費用以及與取消和使用不足有關的罰款。

(2) 遞延收入主要包括與硬件和軟件支持、許可和開發安排以及雲服務相關的客戶預付款和遞延款。2024 和 2023 財年的餘額中分別有 2.33 億美元和 3,500 萬美元與客戶預付款有關。

	2024年1月28日	2023年1月29日
	(單位：百萬美元)	
其他長期負債：		
應交所得稅(1)	\$1,361	\$1,204
遞延所得稅	462	247
遞延收入(2)	573	218
應付許可證	80	181
其他	65	63
其他長期負債總額	<u>\$2,541</u>	<u>\$1,913</u>

(1) 應交所得稅包括一次性過渡稅長期應付部分、未確認的稅收優惠以及相關利息和罰款。

(2) 遞延收入主要包括與硬件和軟件支持相關的遞延收入。

遞延收入

下表列示了 2024 和 2023 財年遞延收入的變化。

	2024年1月28日	2023年1月29日
	(單位：百萬美元)	
期初餘額	\$572	\$502
本期遞延收入增加額	2,038	830
本期確認的收入	(1,273)	(760)
期末餘額	<u>\$1,337</u>	<u>\$572</u>

截至 2023 年 1 月 29 日，2024 財年確認的遞延收入為 3.38 億美元。截至 2022 年 1 月 30 日，2023 財年確認的遞延

收入為 2.82 億美元。

與剩餘履約義務相關的收入是指合同許可和開發安排以及硬件和軟件支持。這包括當前記錄的遞延收入和將在未來期間開具發票的金額。截至 2024 年 1 月 28 日，分配給剩餘履約義務的收入為 11 億美元，其中包括遞延收入和將在未來期間開具發票並確認為收入的金額。我們預計在未來 12 個月內確認約 40% 的收入，其餘收入將在此後確認。這不包括與一年或一年以下合同的履約義務相關的收入。

附注 11 - 衍生金融工具

我們簽訂外幣遠期合約，以減輕外幣匯率變動對我們營業費用的影響。這些合同被指定為現金流套期，以進行套期會計處理。合同損益計入累計其他綜合損益，並在相關營業費用計入收益或出現無效時重新分類為營業費用。

我們還簽訂了外幣遠期合約，以減輕外幣變動對以美元以外貨幣計價的貨幣資產和負債的影響。這些遠期合約並未指定用於套期會計處理。因此，這些合約的公允價值變動計入其他收入或支出，並抵消被對沖的以外幣計價的貨幣資產和負債的公允價值變化，後者也計入其他收入或支出。

下表顯示了我們未償外幣遠期合約的名義價值：

	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日
	(單位：百萬美元)	
指定為現金流套期	\$1,168	\$1,128
非指定套期	\$597	\$366

截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，我們的外幣遠期合約的未實現損益或公允價值並不重大。

截至 2024 年 1 月 28 日，所有指定外幣遠期合約均在 18 個月內到期。未來 12 個月內遞延到累計其他綜合損益中的與外幣遠期合約相關的預期已實現損益並不重大。

在 2024 和 2023 財年，指定用於套期會計處理的衍生金融工具對其他綜合損益的影響並不顯著，所有此類工具都被確定為高度有效。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 12 - 債務

長期債務

我們未償票據的賬面價值、到期日曆年和相關利率如下：

	預期剩餘期限	有效利率	2024年1月28日 2023年1月29日	
	(年)		(單位：百萬美元)	
2023年到期票據的0.309% (1)	—	0.41%	\$—	\$1,250
2024年到期票據的0.584%	0.4	0.66%	1,250	1,250
2026年到期票據的3.20%	2.6	3.31%	1,000	1,000
2028年到期票據的1.55%	4.4	1.64%	1,250	1,250
2030年到期票據的2.85%	6.2	2.93%	1,500	1,500
2031年到期票據的2.00%	7.4	2.09%	1,250	1,250
2040年到期票據的3.50%	16.2	3.54%	1,000	1,000
2050年到期票據的3.50%	26.2	3.54%	2,000	2,000
2060年到期票據的3.70%	36.2	3.73%	500	500
未攤銷債務貼現和發行成本			(41)	(47)
賬面淨額			9,709	10,953
減：短期部分			(1,250)	(1,250)
長期部分合計			\$ 8,459	\$9,703

(1) 在 2024 財年，我們償還了 2023 年到期票據的 0.309%。

我們所有的票據都是無擔保的優先債務。我們子公司的所有現有和未來負債實際上都優先於票據。我們的票據每半年付一次利息。我們可以在到期前贖回每張票據，但須支付適用票據格式中規定的湊整溢價。

截至 2024 年 1 月 28 日，我們遵守了未償票據中規定的非財務性契約。

商業票據

我們有 5.75 億美元的商業票據計劃來支持一般企業用途。截至 2024 年 1 月 28 日，我們沒有未償付的商業票據。

附注 13 - 承諾和或有事項

採購義務

我們的採購義務反映了我們購買用於生產產品的組件的承諾，包括長期供應和產能協議、某些軟件和技術許可、其他商品和服務以及長期資產。

截至 2024 年 1 月 28 日，我們尚未履行的庫存採購和長期供應及產能義務總計 161 億美元。我們與合同製造商簽訂協議，允許他們根據我們確定的標準採購存貨，在某些情況下，這些協議允許我們在下達確定訂單之前，根據我們的業務需求選擇取消、重新安排和調整我們的需求，但這些變更可能會導致支付取消日期之前產生的費用。其他非庫存採購義務為 46 億美元，其中包括 35 億美元的多年雲服務協議，主要用於支持我們的研發工作。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

截至 2024 年 1 月 28 日，未來購買承付款總額如下：

	承付款
	(單位：百萬美元)
財年：	
2025	\$17,316
2026	1,143
2027	1,060
2028	770
2029 年及以後	418
合計	<u>\$20,707</u>

應計產品保修負債

截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，產品保修負債的估計金額分別為 3.06 億美元和 8200 萬美元。估計產品退貨和估計產品保修活動包括以下內容：

	截至以下日期		
	2024 年 1 月 28	2023 年 1 月 29	2022 年 1 月 30
	日	日	日
	(單位：百萬美元)		
期初餘額	\$82	\$46	\$ 22
增加額	278	145	40
使用率	(54)	(109)	(16)
期末餘額	<u>\$306</u>	<u>\$82</u>	<u>\$46</u>

2024 和 2023 財年，產品保修負債的增加主要與計算和網絡分部有關。

我們為稅務、產品和員工責任等事項提供了賠償。我們在與第三方簽訂的技術相關協議中納入了知識產權賠償條款。由於其中許多協議沒有規定最高負債額，因此無法估計未來的最大潛在付款額。我們沒有在合併財務報表中記錄此類賠償的任何負債。

訴訟

證券集體訴訟和派生訴訟

標題為 4:18-cv-07669-HSG 的推定證券集體訴訟案的原告最初於 2018 年 12 月 21 日向美國加利福尼亞州北區地方法院提起訴訟（名為 *In Re NVIDIA Corporation Securities Litigation*），並於 2020 年 5 月 13 日提交了一份修改後的訴狀。修改後的訴狀稱，英偉達和某些英偉達高管在 2017 年 5 月 10 日至 2018 年 11 月 14 日期間，就管道庫存和加密貨幣挖礦對 GPU 需求的影響做出了重大虛假或誤導性陳述，違反了《1934 年證券交易法》（修訂版）第 10(b)條和美國證券交易委員會規則 10b-5。原告還聲稱，被他們列為被告的英偉達高管違反了《交易法》第 20(a)條的規定。原告尋求集體認證、未具體說明的補償性賠償、合理的成本和費用（包括律師費和專家費）以及法院認為公正和適當的進一步救濟。2021 年 3 月 2 日，地方法院批准了英偉達關於駁回申訴、不允許修改的動議，做出了有利於英偉達的判決並結案。2021 年 3 月 30 日，原告就判決向美國第九巡迴上訴法院提起上訴，案件編號為 21-15604。2023 年 8 月 25 日，由三位法官組成的第九巡迴審判庭的多數法官確認了地方法院駁回此案的部分判決，並推翻了部分判決，第三位法官持反對意見，認為地方法院駁回此案並無不妥。2023 年 11 月 15 日，第九巡迴上訴法院駁回了英偉達就第九巡迴上訴法院審判庭多數決定提出的全體重審請求，部分推翻了英偉達於 2023 年 10 月 10 日提出的駁回訴訟的決定。2023 年 11 月 21 日，英偉達向第九巡迴上訴法院提出申請，要求在英偉達向美國最高法院申請調卷令以及最高法院解決此問題之前，暫緩執行授權。2023 年 12 月 5 日，第九巡迴上訴法院批准了英偉達提出的暫緩執行授權的動議。英偉達提交複審申請的截止日期為 2024 年 3 月 4 日。

在美國加利福尼亞州北區地方法院待決的推定派生訴訟案（標題為 4:19-cv-00341-HSG，最初於 2019 年 1 月 18 日提交，名為 *In re NVIDIA Corporation Consolidated Derivative Litigation*）被擱置，直至原告就 *In Re NVIDIA Corporation Securities Litigation* 訴訟案提起上訴的案件解決。2022 年 2 月 22 日，法院以行政方式結案，但表示一旦 *In Re NVIDIA Corporation Securities Litigation* 的上訴得到解決，將重新開庭審理此案。在第九巡迴上訴法院於 2023 年 11 月 15 日駁回英偉達的重審請求後，雙方正在就這一衍生事件的下一步發展進行磋商。該訴訟據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，指控他們違反受託責任、不當得利、浪費公司資產，以及違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條，理由是他們散佈了與管道庫存和加密貨幣挖掘對 GPU 需求的影響有關的虛假和誤導性陳述。原告尋求未具體說明的損害賠償和其他救濟，包括改革和改進英偉達的公司治理和內部程序。

最初於 2019 年 9 月 24 日向美國特拉華州地方法院提起的推定派生訴訟，即 *Lipchitz v. Huang, et al.*（案件編號：1:19-cv-01795-UNA）和 *Nelson v. Huang, et al.*（案件編號：1:19-cv-01798-UNA）仍將暫停審理，直至 *In Re NVIDIA Corporation Securities Litigation* 訴訟案原告上訴得到解決。在第九巡迴上訴法院於 2023 年 11 月 15 日駁回英偉達的重審請求後，雙方正在就這些衍生事件的下一步發展進行磋商。該訴訟據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出索賠，指控他們違反受託責任、不當得利、內幕交易、盜用數據、浪費公司資產，以及違反《交易法》第 14(a)、10(b)和 20(a)條，理由是他們散佈了與管道庫存和加密貨幣挖掘對 GPU 需求的影響有關的虛假和誤導性陳述。原告尋求未具體說明的損害賠償和其他救濟，包括沒收出售英偉達股份所得利潤和未具體說明的公司治理措施。

另一起推定派生訴訟於 2023 年 10 月 30 日在特拉華州大法官法院提起，標題為 *Horanic v. Huang, et al.*（案件編號：2023-1096-KSJM）。這起訴訟據稱代表我們對公司的某些高管和董事提出了違反信託責任和內幕交易的索賠，理由是他們散佈了與管道庫存和加密貨幣挖掘對 GPU 需求的影響有關的虛假和誤導性陳述。原告尋求未具體說明的損害賠償和其他救濟，包括沒收出售英偉達股份所得利潤和改革未具體說明的公司治理措施。在 *In Re NVIDIA Corporation Securities Litigation* 訴訟案最終解決之前，本派生訴訟案暫緩審理。

或有損失的會計處理

截至 2024 年 1 月 28 日，我們沒有記錄與上述法律訴訟相關的任何應計負債，因為我們認為負債雖然有可能發生，但可能性不大。此外，除上文具體描述的情況外，目前無法合理估計這些事項可能造成的任何損失或損失範圍。我們在正常業務過程中參與了上述未提及的法律訴訟，雖然不能保證一定會取得有利的結果，但我們相信這些訴訟的最終結果不會對我們的經營業績、流動資金或財務狀況產生重大不利影響。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 14 - 所得稅

適用於所得稅前收入的所得稅費用（所得稅可退稅款）包括以下各項：

	截至以下日期		
	2024年1月 28日	2023年1月 29日	2022年1月 30日
	(單位：百萬美元)		
當期所得稅：	\$5,710	\$1,703	\$ 482
聯邦州	335	46	42
國外	502	228	71
流動資金總額	6,547	1,977	595
遞延所得稅：			
聯邦	(2,499)	(2,165)	(420)
州	(206)	—	—
國外	216	1	14
遞延總計	(2,489)	(2,164)	(406)
所得稅費用（所得稅可退稅款）	\$ 4,058	\$ (187)	\$189

所得稅前收入包括以下各項：

	截至以下日期		
	2024年1月 28日	2023年1月 29日	2022年1月 30日
	(單位：百萬美元)		
美國	\$29,495	\$3,477	\$8,446
國外	4,323	704	1,495
所得稅前收入	\$33,818	\$4,181	\$ 9,941

所得稅費用（所得稅可退稅款）與採用美國聯邦法定稅率 21%計算所得稅前收入的金額不同，如下所示：

	截至以下日期					
	2024年1月28日		2023年1月29日		2022年1月30日	
	(單位：百萬美元，除百分比外)					
按聯邦法定稅率計算的稅費	\$ 7,102	21.0%	\$878	21.0%	\$2,088	21.0%
以下各項產生的費用（可退稅款）：						
扣除聯邦稅收影響後的州所得稅	120	0.4%	50	1.2%	42	0.4%
外國來源無形收入	(1,408)	(4.2)%	(739)	(17.7)%	(520)	(5.2)%
股權激勵	(741)	(2.2)%	(309)	(7.4)%	(337)	(3.4)%
國外稅率差異	(467)	(1.4)%	(83)	(2.0)%	(497)	(5.0)%
美國聯邦研發稅收抵免	(431)	(1.3)%	(278)	(6.6)%	(289)	(2.9)%
收購終止成本	—	—%	261	6.2%	—	—%
IP 本土化	—	—%	—	—%	(244)	(2.5)%
其他	(117)	(0.3)%	33	0.8%	(54)	(0.5)%
所得稅費用（所得稅可退稅款）	\$ 4,058	12.0%	\$ (187)	(4.5)%	\$189	1.9%

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

產生大部分遞延所得稅資產和負債的暫時性差異的稅收影響如下所示：

	2024年1月28日	2023年1月29日
	(單位：百萬美元)	
遞延所得稅資產：		
資本化研發支出	\$3,376	\$1,859
GILTI 遞延所得稅資產	1,576	800
應計款項和準備金，目前不可抵扣稅款	1,121	686
研究和其他稅收抵免結轉	936	951
淨營業損失和資本損失結轉	439	409
經營租賃負債	263	193
股權激勵	106	99
不動產、設備和無形資產	4	66
其他遞延所得稅資產	179	91
遞延所得稅資產總額	8,000	5,154
減：估值備抵	(1,552)	(1,484)
遞延所得稅資產總額	6,448	3,670
遞延所得稅負債：		
外國子公司未匯出收益	(502)	(228)
經營租賃資產	(255)	(179)
收購的無形資產	(74)	(115)
遞延所得稅負債總額	(831)	(522)
遞延所得稅資產淨額 (1)	\$5,617	\$3,148

(1) 遞延所得稅資產淨額包括 2024 和 2023 財年分別為 61 億美元和 34 億美元的長期遞延所得稅資產，以及 4.62 億美元和 2.47 億美元的長期遞延所得稅負債。長期遞延所得稅負債列入我們的合併資產負債表中的其他長期負債。

截至 2024 年 1 月 28 日，我們打算將以色列和英國的某些子公司分別持有的約 11 億美元和 2.5 億美元的累計未分配利潤進行無限期再投資。我們沒有提供與這些投資相關的暫時性差異的未確認遞延所得稅負債金額，因為確定該金額並不重大。

截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，我們分別有 16 億美元和 15 億美元的估值備抵，涉及資本虧損結轉以及某些州和其他遞延所得稅資產，管理層認為這些資產不太可能變現，部分原因是轄區對未來應納稅所得額（包括資本收益）的預測。如果實現遞延所得稅資產的可能性大於不實現的可能性，我們將把這些遞延所得稅資產確認為當期的所得稅可退稅款。

截至 2024 年 1 月 28 日，我們在美國聯邦、州和國外的淨營業虧損結轉額分別為 3.15 億美元、3.42 億美元和 3.61 億美元。聯邦和州的結轉資金將分別於 2026 和 2025 財年開始到期。3.61 億美元的國外淨營業虧損結轉額可無限期結轉。截至 2024 年 1 月 28 日，在未考慮不確定稅務狀況的影響之前，我們有 3,100 萬美元的聯邦研究稅收抵免結轉，將於 2025 財年開始到期。在未考慮不確定稅務狀況的影響之前，我們有 16 億美元的州研究稅收抵免結轉。15 億美元屬加利福尼亞州，可無限期結轉，7,500 萬美元屬其他各州，將於 2025 財年開始到期。截至 2024 年 1 月 28 日，我們有 14 億美元的聯邦資本虧損結轉，將於 2025 財年開始到期。

我們的稅務屬性仍有待審計，並可能根據稅法、其他權威解釋或其他事實和情況的變化或修改進行調整。稅收屬性的利用也可能受到所有權變更的限制，以及《美國國內稅收法》和類似的州及外國稅收條款規定的其他限制。如果適用任何此類限制，稅收屬性可能會過期或在使用前被拒絕。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

未確認稅收優惠總額的對賬如下：

	2024年1月28日	2023年1月29日	2022年1月30日
	(單位：百萬美元)		
期初餘額	\$1,238	\$1,013	\$776
本年度稅收狀況增加額	616	268	246
往年稅務狀況增加額	87	1	14
往年稅務狀況增加額	(148)	(15)	(4)
結算	(104)	(9)	(8)
訴訟時效失效	(19)	(20)	(11)
期末餘額	\$1,670	\$1,238	\$1,013

截至 2024 年 1 月 28 日，未確認的稅收優惠餘額中包括 10 億美元的稅收優惠，如果確認，這些稅收優惠將影響我們的有效稅率。

如果我們預計將在一年內支付或收到所得稅現金，我們會將未確認的稅收優惠歸類為流動負債或應退稅金額。如果我們預計所得稅的支付或收到現金的時間超過一年，則該金額將被歸類為長期負債或長期應退稅金額的減少額。

我們將與未確認的稅收優惠有關的利息和罰金列為所得稅費用的一部分。在 2024、2023 和 2022 財年，我們在合併損益表的所得稅費用項目中確認了與未確認稅收優惠相關的利息和罰金淨額，分別為 4,200 萬美元、3,300 萬美元和 1,400 萬美元。截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日，我們已分別計提了 1.4 億美元和 9500 萬美元，用於支付與未確認稅收優惠相關的利息和罰款，這部分金額未計入未確認稅收優惠總額。

雖然我們認為我們已經為所有稅務頭寸提供了充足的準備金，但稅務機關聲稱的金額可能大於或小於我們的應計頭寸。因此，我們未來記錄的聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會隨著估計的修訂、相關事項的解決或其他方式的解決而發生變化。截至 2024 年 1 月 28 日，我們尚未發現任何未確認的稅收優惠總額在未來 12 個月內有大幅增減的合理可能。

我們要向美國和其他國家的稅務機關納稅。截至 2024 年 1 月 28 日，可能接受審查的重要稅收管轄區包括 2020 財年以後的美國，以及 2005 財年至 2023 財年的中國、德國、香港、印度、以色列、臺灣和英國。截至 2024 年 1 月 28 日，我們目前正在接受審查的重要稅收管轄區包括德國、印度、以色列和臺灣，審查期為 2005 財年至 2023 財年。

附注 15 - 股東權益

資本收益計劃

2023 年 8 月，我們的董事會批准將我們的股份回購計劃再增加 250 億美元，且不會過期。2024 財年，我們以 97 億美元的價格回購了 2,100 萬股普通股。截至 2024 年 1 月 28 日，我們已獲得授權，在符合特定規範的情況下，可回購最高達 225 億美元的額外普通股。從 2024 年 1 月 29 日到 2024 年 2 月 16 日，我們根據規則 10b5-1 交易計劃以 19 億美元的價格回購了 280 萬股股份。我們的股份回購計劃旨在抵消向員工發行股份所造成的稀釋。在權衡市場因素和其他投資機會後，我們可能會回購更多的股份。

在 2024、2023 和 2022 財年，我們分別向股東支付了 3.95 億美元、3.98 億美元和 3.99 億美元的現金股息。我們的現金股息計劃以及未來根據該計劃支付現金股息的情況，取決於我們的董事會是否繼續認定該股息計劃以及根據該計劃宣佈股息符合我們股東的最佳利益。

2022 財年，我們收回了現有的 3.49 億股庫存股。這些股份在收回時即成為法定和未發行股份。回購價格超出面值的部分在其他實收資本和留存收益之間分配，導致其他實收資本減少 2,000 萬美元，留存收益減少 120 億美元。任何未來回購的股份將成為法定和未發行股份。

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

附注 16 - 員工退休計劃

我們為美國和某些其他國家的符合條件的員工提供符合稅法規定的固定繳款計劃。2024、2023 和 2022 財年的出資分別為 2.55 億美元、2.27 億美元和 1.68 億美元。

附注 17 - 分部信息

我們的首席執行官被認為是我們的首席運營決策者 (CODM)，負責審查以經營部門為基礎呈現的財務信息，以便做出決策和評估財務業績。

計算與網絡分部負責我們的數據中心加速計算平臺；組網；汽車人工智能 (AI)、駕駛艙、自動駕駛開發協議和自動駕駛汽車解決方案；電動汽車計算平臺；用於機器人和其他嵌入式平臺的 Jetson；NVIDIA AI Enterprise 等軟件；和 DGX Cloud。

圖形分部負責用於遊戲和個人計算機的 GeForce GPU、GeForce NOW 遊戲流媒體服務和相關基礎設施，以及遊戲平臺解決方案；用於企業工作站圖形的 Quadro/NVIDIA RTX GPU；用於基於雲的視覺和虛擬計算的虛擬 GPU 軟件；信息娛樂系統的汽車平臺；以及用於構建和操作 3D 互聯網應用程序的 Omniverse Enterprise 軟件。

各分部的經營業績包括直接歸屬於各分部的成本或費用，以及在我們的統一架構中加以利用、因此在我們的兩個分部之間進行分配的成本或費用。

“所有其他”類別包括 CODM 為制定運營決策或評估財務業績而未分配給計算與網絡或圖形分部的費用。這些費用包括股權激勵費用、公司基礎設施和支持成本、收購相關和其他成本、知識產權相關成本、收購終止成本以及 CODM 認為屬□企業性質的其他非經常性費用和福利。

CODM 不審查任何有關可報告分部總資產的信息。直接歸屬於各可報告分部的折舊和攤銷費用包含在各分部的經營業績中。不過，CODM 並不按經營部門評估折舊和攤銷費用，因此也不單獨列報。沒有部門間收入。分部報告的會計政策與我們的合併財務報表相同。下表詳細介紹了我們的可報告分部和“所有其他”類別。

	計算與網絡分			合併
	部	圖形	所有其他	
	(單位：百萬美元)			
截至 2024 年 1 月 28 日的年度：				
收入	\$ 47,405	\$13,517	\$ —	\$60,922
營業收入 (虧損)	\$32,016	\$5,846	\$ (4,890)	\$32,972
截至 2023 年 1 月 29 日的年度：				
收入	\$15,068	\$11,906	\$ —	\$26,974
營業收入 (虧損)	\$ 5,083	\$4,552	\$ (5,411)	\$4,224
截至 2022 年 1 月 30 日的年度：				
收入	\$11,046	\$15,868	\$ —	\$ 26,914
營業收入 (虧損)	\$ 4,598	\$ 8,492	\$ (3,049)	\$10,041

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

	截至以下日期		
	2024年1月28日	2023年1月29日	2022年1月30日
	(單位：百萬美元)		
“所有其他”類別中包括的對賬項目：			
股權激勵費用	\$ (3,549)	\$ (2,710)	\$ (2,004)
未分配的營業成本和營業費用	(728)	(595)	(399)
收購相關費用和其他費用	(583)	(674)	(636)
知識產權相關費用和法律和解費用	(40)	(23)	(10)
重組成本和其他	—	(54)	—
收購終止成本	—	(1,353)	—
其他	10	(2)	—
合計	\$ (4,890)	\$ (5,411)	\$ (3,049)

按地理區域劃分的收入是根據客戶的賬單所在地指定的。最終客戶所在地可能與我們客戶的賬單所在地不同。按地理區域劃分的收入如下：

	截至以下日期		
	2024年1月28日	2023年1月29日	2022年1月30日
	(單位：百萬美元)		
收入：			
美國	\$26,966	\$8,292	\$4,349
臺灣	13,405	6,986	8,544
中國（包括香港）	10,306	5,785	7,111
其他國家	10,245	5,911	6,910
總收入	\$60,922	\$26,974	\$26,914

向美國以外客戶的銷售收入分別占 2024、2023 和 2022 財年總收入的 56%、69%和 84%。2024 財年美國收入的增加主要是由於美國計算與網絡分部的需求增加。

對一家客戶的銷售額占 2024 財年總收入的 13%，歸屬於計算與網絡分部。2023 和 2022 財年，沒有客戶占總收入的百分比達到或超過 10%。

下表概述了我們所服務的各個專業市場的收入信息：

	截至以下日期		
	2024年1月28日	2023年1月29日	2022年1月30日
	(單位：百萬美元)		
收入：			
數據中心	\$47,525	\$15,005	\$10,613
遊戲	10,447	9,067	12,462
專業可視化	1,553	1,544	2,111
汽車	1,091	903	566
OEM 和其他	306	455	1,162
總收入	\$60,922	\$26,974	\$26,914

英偉達公司及其子公司
合併財務報表附注
(續)

下表按國家列出了長期資產的匯總信息。長期資產包括不動產及設備，不包括其他資產、經營租賃資產、商譽和無形資產。

	2024年1月28日	2023年1月29日
	<i>(單位：百萬美元)</i>	
長期資產：		
美國	\$2,595	\$2,587
臺灣	773	702
以色列	325	283
其他國家	221	235
長期資產總額	\$3,914	\$3,807

英偉達公司及其子公司
附表二 - 估值和合格賬戶

說明	期初餘額	增加額	扣減額	期末餘額
				(單位：百萬美元)
2024 財年				
壞賬準備金	\$4	\$— (1)	\$— (1)	\$4
銷售退貨備抵	\$ 26	\$ 213 (2)	\$ (130) (4)	\$ 109
遞延所得稅估值備抵	\$1,484	\$162(3)	\$ (94)(3)	\$1,552
2023 財年				
壞賬準備金	\$ 4	\$— (1)	\$— (1)	\$ 4
銷售退貨備抵	\$ 13	\$4 (2)	\$ (91)(4)	\$ 26
遞延所得稅估值備抵	\$ 907	\$577 (3)	\$—	\$ 1,484
2022 財年				
壞賬準備金	\$ 4	\$— (1)	\$— (1)	\$ 4
銷售退貨備抵	\$17	\$ 19 (2)	\$ (23)(4)	\$13
遞延所得稅估值備抵	\$ 728	\$ 179 (3)	\$—	\$907

(1) 增加額是支出或獲得的餘額，扣減額是核銷額。

(2) 增加額是作為收入減少額或購入餘額收取的估計產品退貨額。

(3) 不太可能實現的遞延所得稅資產的額外估值備抵。增加額是資本虧損結轉以及某些州和其他遞延所得稅資產的額外估值備抵。扣減額是對某些州遞延所得稅資產估值備抵的釋放。更多信息，參見表格 10-K 年度報告第四部分項目 15 合併財務報表附注 14。

(4) 表示銷售退貨。

僅就本節而言，除文義另有所指外，凡提及「本公司」均指英偉達，且對「我們」及「我們的」的提述應據此詮釋。

以下英偉達業績的管理層討論及分析乃摘錄自英偉達截至二零二一年一月三十一日、二零二二年一月三十日及二零二三年一月二十九日止年度的年度報告以及英偉達截至二零二三年十月二十九日止九個月的第三季度報告。其應與本通函附錄二所載英偉達截至二零二一年一月三十一日、二零二二年一月三十日及二零二三年一月二十九日止年度以及截至二零二三年十月二十九日止九個月的財務資料一併閱覽。英偉達業績的管理層討論及分析乃以英文刊發，中文譯本僅供參考之用。中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

董事謹此強調，下文轉載的摘錄資料並非為載入本通函而編製及本集團並無參與其編製。因此，董事不對其真實性、準確性或完整性發表任何觀點，及股東及投資者應審慎行事及不應過度依賴該等資料。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

在決定購買、持有或出售我們的普通股之前，以下對我們的財務狀況和經營業績的討論和分析應結合“第 1A 項風險因素”、我們的合併財務報表和相關附注，以及本 10-K 表年度報告中其他地方描述的其他警示聲明和風險進行閱讀。

概述

我們的公司和業務

英偉達是加速計算的先驅，以幫助解決最具挑戰性的計算問題。從專注於 PC 顯卡開始，近年來我們將重點擴展到人工智慧的革命性領域。在對卓越 3D 顯卡的持續需求和遊戲市場規模的推動下，英偉達利用其 GPU 架構為虛擬實境、高性能計算和人工智慧創建了平臺。

到 2020 財年，我們的報告部門是 GPU 和 Tegra 處理器。從 2021 財年第一季度開始，我們將報告部門改為“顯卡”和“計算與網路”。

我們的顯卡分部包括用於遊戲和 PC 的 GeForce GPU、GeForce NOW 遊戲流媒體服務和相關基礎設施，以及遊戲平臺的解決方案；用於企業工作站顯卡的 Quadro/NVIDIA RTX GPU；用於基於雲的視覺和虛擬計算的虛擬 GPU 軟體；以及資訊娛樂系統的汽車平臺。

我們的計算與網路分部包括用於人工智慧、HPC 和加速計算的資料中心平臺和系統；邁絡思網路和互連解決方案；汽車人工智慧座艙、自動駕駛開發協議和自動駕駛汽車解決方案；以及 Jetson 的機器人和其他嵌入式平臺。

所有前期比較都反映了我們新的可報告部分。我們的市場平臺——遊戲、專業視覺化、資料中心、汽車、電子商務和其他——保持不變。

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉縣，於 1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月重新在德拉瓦州註冊成立。

近期發展、未來目標和挑戰

待收購安謀有限公司

2020 年 9 月 13 日，我們與安謀和日本軟銀簽訂了一項購買協議，以從日本軟銀收購安謀的所有分配和發行的普通股，交易價值 400 億美元。我們在簽署時支付了 20 億美元現金或簽署對價，並將在收購結束時支付 100 億美元現金，並向日本軟銀發行 4430 萬股我們的普通股，總價值 215 億美元。該交易包括潛在收益，這取決於安謀在截至 2022 年 3 月 31 日的財政年度內是否實現某些財務業績目標。如果實現了財務業績目標，軟銀可以選擇額外獲得高達 50 億美元的現金或高達 1030 萬股我們的普通股。收盤後，我們將向安謀員工發行高達 15 億美元的限制性股票。簽署時支付的 20 億美元分配在 13.6 億美元的收購預付對價和 1.7 億美元的安謀智慧財產權許可預付款和 4.7 億美元的特許權使用費之間，兩者的期限均為 20 年。收購的完成取決於慣例的完成條件，包括收到指定的政府和監管部門的同意和批准，並免除任何相關的強制性等待期，以及安謀對其物聯網服務集團和某些其他資產和負債的重組和分配。我們與美國、英國、歐盟、中國和其他司法管轄區的監管機構合作。如果購買協定在某些情況下終止，我們將獲得 12.5 億美元的簽署對價退款。簽署時支付的 20 億美元付款以公允價值為基礎進行分配，簽署對價的任何退款都將使用購買協議中規定的價值。我們認為，收購可能會在 2022 日曆年第一季度完成。

需求

我們的產品是根據對客戶未來需求的估計來生產的，所以生產週期很長。這可能導致供需嚴重不匹配，導致產品短缺或庫存過剩，並使我們的需求預測更加不確定。我們通過管道模式銷售我們的許多產品，我們的管道客戶銷售給零售商、分銷商和/或終端客戶。因此，我們的管道合作夥伴、零售商和分銷商為應對不斷變化的市場條

件和不斷變化的需求而做出的決定，可能會影響我們的財務業績。為了讓我們的客戶有更短交貨時間和更快的交貨時間表，我們可能會為沒有發生的預期增長時期建立庫存，可能會為沒有實現的需求建立庫存，或者可能會建立庫存來滿足我們被壓抑的需求。在供應鏈中產能和元件有限的時期，我們可能會在正常交付週期之前大量下不可取消的庫存訂單，支付保費或提供存款以確保未來的正常和增量供應，這可能會對我們的財務業績產生負面影響。對我們產品的需求基於許多因素，包括我們的產品介紹和過渡、競爭對手的公告和競爭技術，所有這些都會影響我們收入的時間和數額。例如，我們的遊戲 GPU 能夠挖掘數字貨幣。過去，加密貨幣對 GPU 的需求和使用一直在波動，而且很可能會繼續快速變化。加密貨幣市場的波動，包括加密貨幣價格的變化，可能會影響對我們產品的需求以及我們估計產品需求的能力。加密貨幣標準和流程的變化，包括但不限於待定的 Ethereum 2.0 標準，也可能會增加我們 GPU 的售後轉售，並可能減少對新 GPU 的需求。此外，新冠肺炎大流行期間的消費者行為，如對我們的遊戲、資料中心、移動工作站和筆記型電腦產品的需求增加，以及對臺式工作站的企業需求受到抑制，使我們更難估計未來需求。如果新冠疫情影响消退，這些挑戰在未來可能會更加突出。在估計需求和評估趨勢時，我們會做出多個假設，其中任何一個都可能被證明是不正確的。

新冠疫情

全球新冠肺炎大流行促使政府和企業採取前所未有的措施，包括：限制旅行、暫時關閉企業、隔離和就地隔離。它嚴重影響了全球經濟活動，造成了全球金融市場的波動和混亂。自 2020 年 3 月以來，我們的大多數員工一直在遠端工作，我們暫時禁止了大多數商務旅行。

隨著人們繼續在家工作、學習和娛樂，我們的遊戲和資料中心市場平臺受益於更強勁的需求。在專業視覺化領域，移動工作站繼續受益於在家工作的趨勢，桌面工作站的需求已經開始恢復，儘管沒有恢復到新冠疫情前的水準。在汽車行業，新冠肺炎不再對需求產生重大影響。在我們的整個供應鏈中，全球需求的增長限制了產能和組件的可用性，尤其是在遊戲領域。

隨著新冠肺炎疫情的持續，客戶的時間和總體需求以及供應鏈、物流服務和零部件供應的可用性可能會對我們的業務和財務結果產生重大淨負面影響。有關風險因素標題下的其他資訊，請參閱本年度報告第 1 部分，10-K 表第 1A 項。

我們相信，我們現有的現金、現金等價物和有價證券餘額，以及商業票據和其他短期流動性安排，將足以滿足其營運資金需求、資本資產購買、股息、債務償還和其他與現有業務相關的流動性需求。

2021 財年總結

	截至以下日期		
	1 月 31 日	1 月 26 日	變化
	(單位：百萬美元，每股資料除外)		
收入	\$ 16,675	\$ 10,918	上升 53%
毛利 營業費用	62.3 %	62.0 %	上漲 30 個基點
營業收入	\$ 5,864	\$ 3,922	上升 50%
淨收入	\$ 4,532	\$ 2,846	上升 59%
攤薄後每股淨收入	\$ 4,332	\$ 2,796	上升 55%
收入	\$ 6.90	\$ 4.52	上升 53%

2021 財年的收入為 166.8 億美元，同比增長 53%。

從市場平臺的角度來看，遊戲營收較去年同期增長 41%，這反映了用於遊戲的桌上型電腦和筆記型電腦 GPU 以及遊戲主機 SOC 的銷量增加。遊戲 GPU 得益於基於 NVIDIA Ampere 架構的 GeForce RTX 30 系列。

由於企業需求受到新冠肺炎的影響，臺式工作站的 GPU 銷量下降，專業視覺化收入同比下降 13%。

資料中心的收入較上年同期增長了 124%。收入增長得益於我們收購邁絡思和提升英偉達 Ampere GPU 架構。在 2021 財年，邁絡思的收入占公司總收入的 10%。

汽車收入同比下降 23%，反映出傳統資訊娛樂模組和自動駕駛開發協定的預期下降導致收入下降，部分被人工智慧駕駛艙和自動駕駛汽車解決方案的增長所抵消。

OEM 和其他收入同比增長 25%，主要是由於入門級筆記型電腦 GPU 的銷量增加。

2021 財年的毛利率較上年同期上升了 30 個基點，主要是受資料中心較高和汽車收入較低的產品組合的推動，部分被邁絡思收購相關費用所抵消。

2021 財年的營業費用為 58.6 億美元，同比增長 50%。增長受到 2021 財年第二季度收購邁絡思、員工增加以及員工薪酬和相關費用增加的影響。此外，4.11 億美元的收購相關和其他成本主要包括邁絡思訂單積壓的 1.9 億美元非經常性無形攤銷、1.23 億美元邁絡思無形資產的經常性攤銷以及與安謀未決收購相關的 4000 萬美元。

2021 財年的運營收入為 45.3 億美元，同比增長 59%。2021 財年的淨收入和每股攤薄後的淨收入分別為 43.3 億美元和 6.90 美元，同比分別增長 55% 和 53%。

截至 2021 年 1 月 31 日，現金、現金等價物和有價證券為 115.6 億美元，而截至 2020 年 1 月 26 日為 109.9 億美元。這一增長主要反映了 2020 年 3 月 50 億美元票據的發行和現金流的產生，部分被收購所抵消。

我們在 2021 財年支付了 3.95 億美元的季度現金股息。

市場平臺亮點

2021 財年，在我們的遊戲平臺上，我們宣佈推出由 NVIDIA GeForce GPU 驅動的新筆記型電腦型號；推出 GeForce RTX30 系列 GPU，包括我們的第二代 NVIDIA RTX；擴展 NVIDIA GeForce NOW；宣佈一系列遊戲現在支持 NVIDIA RTX 光線追蹤和 DLS SAI 超解析度；推出 NVIDIA Reflex 和 NVIDIA Broadcast；擴大了 RTX Studio 的陣容，採用新的 GeForce RTX SUPER GPU；並發佈了 DLS S2.0。

在我們的專業視覺化平臺中，我們與宏碁、戴爾、惠普、聯想和微軟推出了基於 NVIDIA Quadro 顯卡的移動工作站，供專業創作者使用；發佈了 NVIDIA Quadro View；與 Adobe 合作，將 GPU 加速的神經濾波器引入 Adobe Photoshop AI 工具；使用 NVIDIA Quadro RTX 為 Autodesk 最新的 3D 視覺化軟體提供動力；並與許多其他獨立軟體廠商合作，幫助將 NVIDIA RTX 和 AI 技術納入其應用程式。

在我們的資料中心平臺上，我們發佈了 NVIDIA A100 Tensor Core GPU 和 DGXA 100，這是第一款基於 NVIDIA Ampere 架構的產品；與 OEM 合作夥伴宣佈了 50 多個 NVIDIA A100 供電系統，並向 OEM 發佈了 NVIDIA A100GPU 的 NVIDIA 認證系統；分享消息稱，包括穀歌雲平臺、AWS、微軟 Azure 和甲骨文雲基礎設施在內的主要雲提供商已實現基於 NVIDIA A100GPU 的雲計算實例的普遍可用性；宣佈推出 NVIDIA DGX 企業級超級 POD 解決方案；推出了 NVIDIA BlueField-2DPU 的新系列；為 EG X Edge AI 平臺推出了新產品；宣佈與 VMware 建立海外合作夥伴關係，為 Alanda 創建一個端到端的企業平臺，用於資料中心、雲和邊緣的新架構；在最新的世界最快超級電腦 500 強名單上，為前 10 名中的 8 個和總系統的三分之二提供動力；宣佈由 EuroHPC 支援的五台超級電腦將使用 NVIDIA 的資料中心加速器或網路；並在最新的 ML-Perf 基準測試中創下 16AI 性能記錄。

在我們的汽車平臺上，我們與梅賽德斯-賓士宣佈，該汽車製造商將從 2024 年開始推出使用端到端 NVIDIA 技術的軟體定義智慧汽車；宣佈 NVIDIA DRIVE 自動駕駛技術正在為一系列電動汽車提供動力，這些汽車製造商包括上汽、Nio、Li Auto、Xpeng、自動駕駛計程車製造商 Zoo X 和電纜製造商 Einride；宣佈英偉達將於 2021 年上

半年為新款梅賽德斯-賓士 AI 駕駛艙提供動力；宣佈現代汽車集團的整個現代、起亞和創世紀車型系列將從 2022 年開始標配 NVIDIA DRIVE 車載資訊娛樂系統；並通過新的解決方案擴展了 NVIDIA DRIVE 感測器生態系統。

關鍵會計政策和估計

管理層對財務狀況和經營業績的討論和分析是基於我們的合併財務報表，這些報表是根據美國公認會計原則編制的。編制這些財務報表需要我們做出影響資產、負債、收入、營收成本、費用和或有事項相關披露的報告金額的估計和判斷。在持續的基礎上，我們評估我們的估計，包括與企業合併、存貨、收入確認、所得稅和商譽相關的估計。我們的估計是基於歷史經驗和在特定情況下被認為是合理的各種其他假設，其結果構成了對資產和負債帳面價值作出判斷的基礎。

我們認為下列關鍵會計政策會影響我們在編制合併財務報表時所使用的重大判斷和估計。我們的管理層已經與董事會審計委員會討論了這些關鍵會計政策和估計的制定和選擇。審計委員會審查了我們在 10-K 表格年度報告中披露的與我們的關鍵會計政策和估計有關的資訊。

企業合併

收購會計在企業收購中的應用要求我們識別收購的單個資產和承擔的負債，並估計每項資產的公允價值。企業收購中取得的資產和承擔的負債的公允價值在收購日確認，超過公允價值的購買價格確認為商譽。確定可辨認資產的公允價值，特別是無形資產、獲得的負債和承擔的或有債務要求管理層作出估計。在某些情況下，購買價格的分配是基於初步估計和假設，並可能在我們收到最終資訊（包括評估和其他分析）後進行修訂。因此，該等購買價格分配的計量期將於有關資料或事實及情況可得時結束，但不會超過十二個月。我們將在處置期間確認計量期調整，包括如果在收購日完成會計核算，則會在以前期間記錄的任何金額對收益的影響。

商譽和無形資產通常占企業合併中所獲得資產的很大一部分。無論何時，當無形資產產生于合同或其他法律權利，或者當無形資產可以與被收購實體分離或分割，並單獨或與相關合同、資產或負債組合出售、轉讓、許可租賃或交換時，我們確認除商譽外的被收購無形資產的公允價值。無形資產主要包括技術、客戶關係、訂單積壓和在企業合併和在研發（IPR&D）中獲得的商品名。我們通常使用多種評估技術來評估獲得的無形資產的公允價值。為了估計公允價值，我們需要做出一定的估計和假設，包括未來的經濟和市場狀況、收入增長、技術遷移曲線和風險調整後的貼現率。我們的估計需要重要的判斷，並且基於歷史資料、各種內部估計和外部來源。我們對 IPR&D 的評估還包括考慮專案沒有達到技術可行性的風險。

庫存

存貨成本是在調整後的標準基礎上計算的，似于平均或先進先出的實際成本。我們對存貨準備金收取銷售成本，以將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低者，或對廢棄或過剩的存貨減記。根據庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，大部分存貨準備金與產品或元件的過剩數量有關。

可能導致庫存過剩或過時的情況包括業務和經濟條件的變化、市場條件的變化，對我們產品的需求突然大幅下降，由於技術和客戶要求的變化而導致庫存過時，未能正確估計客戶需求，或我們的競爭對手採取了意外的競

爭性定價行動。此外，客戶採購訂單的取消或延期可能會導致我們持有多餘的庫存。

2021 財年和 2020 財年，存貨準備金和先前減記項目的銷售對我們毛利率的總體淨影響微不足道。作為一家無晶圓廠半導體公司，我們必須根據對未來客戶需求的預測做出購買庫存的承諾。在此過程中，我們必須考慮到協力廠商製造商的交貨時間和限制。我們還會根據其他市場因素進行調整，例如競爭對手的產品供應和定價行為、新產品轉型以及宏觀經濟狀況——所有這些都可能影響我們產品的需求。

有關進一步討論，請參閱本管理層討論與分析中關於毛利潤和毛利率的討論。

收入確認

我們的收入來自產品銷售，包括硬體和系統、許可和開發安排以及軟體許可。我們通過以下步驟確定收入確認：(1) 確定與客戶之間的合同；(2) 確定合同中的履約義務；(3) 確定交易價格；(4) 將交易價格分配給合同中的履約義務（通過最大限度地利用可觀察輸入來確定每項履約義務的獨立售價，從而在相對獨立售價基礎上分配收入）；以及 (5) 在我們履行履約義務時確認收入。

產品銷售收入

產品銷售收入在將承諾產品的控制權轉讓給客戶時確認，其金額反映了我們預計將獲得的對價，以換取這些產品。某些產品在銷售時附帶技術支援或延保。技術支援和延保收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。收入是在扣除退貨、客戶計畫和從客戶處收取的任何稅款後確認的。

對於有退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨建立銷貨退回備抵，從而記錄收入的減少。然而，如果某一財政期間的產品退貨預計將超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷貨退回備抵，以適當反映我們對產品退貨的估計敞口。

我們的客戶計畫包括回扣和營市場開發資金（MDF），回扣旨在激勵我們產品在各個目標市場的經銷商，MDF 是支付給我們的合作夥伴的款項，專門用於細分市場開發，旨在支援我們合作夥伴的活動，同時推廣英偉達產品。我們將客戶計畫視為收入的減少，並根據我們預計客戶索賠的金額計提潛在的回扣和 MDF。

許可和開發安排

我們與客戶的許可和開發安排通常需要對我們的智慧財產權元件進行大量定制。因此，我們將許可收入和開發服務收入確認為開發服務履行期間的單一履約義務。我們根據迄今為止發生的實際成本作為完成每個項目所需的估計總成本的百分比來衡量完成進度。如果一項安排在某一期間可能出現虧損，我們將在該期間計提該虧損準備金。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 1。

所得稅

我們根據稅務管轄區對本財政年度應納稅或可退還稅款的估計，確認聯邦、州和外國的流動稅負債或資產。我們確認聯邦、州和外國遞延所得稅資產或負債（視情況而定），以估計因暫記差額和結轉而產生的未來稅收影響；根據現有證據和判斷，我們將根據預計不會實現的稅收優惠金額，記錄估值備抵，以減少任何遞延所得稅資產。

我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果的確定性或最終性增加，美國或我們經營所

在的外國司法管轄區的會計準則或稅法的變化，或其他事實或情況的變化。此外，我們根據對是否應繳納額外稅款以及應繳納額外稅費的程度的估計，確認潛在美國和外國所得稅或有事項的負債。如果我們確定這些金額的支付是不必要的，或者如果記錄的稅務負債低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2021 年 1 月 31 日，我們與州和某些外國遞延所得稅資產相關的估值備抵為 7.28 億美元，由於未來應納稅所得額的司法管轄區預測，某些司法管轄區的稅收優惠使用限制以及由於股權變更而獲得的稅收優惠的潛在使用限制，管理層確定這些資產不太可能實現。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

只有當僅基於稅務狀況的技術優點的審計更有可能維持該狀況時，我們才承認稅務狀況的好處。我們的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

商譽

商譽在本財年第四季度或更早的時候接受年度減值測試，如果存在潛在減值指標，則使用定性或定量評估。我們的減值審查程式將商譽所在報告單位的公允價值與其帳面價值進行比較。從 2021 財年第一季度開始，我們將報告部門改為“顯卡”和“計算與網路”因此，我們的報告單位也發生了變化，我們根據其相對公允價值將商譽餘額重新分配給新的報告單位。我們在重組前確定不存在商譽減值。截至 2021 年 1 月 31 日，商譽的帳面總金額為 41.9 億美元，分配給我們的顯卡和計算與網路報告部門的商譽金額分別為 3.47 億美元和 38.5 億美元。確定報告單位的公允價值需要我們做出判斷，並涉及使用重大估計和假設。我們在將資產和負債分配給每個報告單位時也會做出判斷和假設。我們的公允價值估計基於我們認為合理但不可預測且本質上不確定的假設。

我們在 2021 財年第四季度使用定性評估進行了年度商譽評估，得出的結論是不存在商譽減值。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 6。

經營業績

以下是關於我們 2021 財年與 2020 財年相比的財務狀況和經營業績的討論。與 2019 財年相比，關於 2020 財年的財務狀況和經營業績的討論參見我們於 2020 年 2 月 20 日向美國證券交易委員會提交的截至 2020 年 1 月 26 日財年的 10-K 表年度報告第 7 項，該報告可在美國證券交易委員會網站 <http://www.sec.gov> 和我們的投資者關係網站上 <http://investor.nvidia.com> 免費獲得。

下表列出了在所示期間，我們的合併損益表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下日期	
	2021年1月31日	2020年1月26日
收入	100.0 %	100.0 %
營收成本	37.7	38.0
毛利潤	62.3	62.0
營業費用：		
研發	23.5	25.9
銷售費用、綜合行政管理費	11.6	10.0
總營業費用	35.1	35.9
營業收入	27.2	26.1
利息收入	0.3	1.6
利息費用	(1.1)	(0.5)
其他淨收入	0.1	—
其他淨收入（支出）	(0.7)	1.1
所得稅支出前收入	26.5	27.2
所得稅費用	0.5	1.6
淨收入	26.0 %	25.6 %

收入

按可報告部門劃分的收入

	2021年1月31日	2020年1月26日	截至以下日期	
			\$ 變化	% 變化
			(單位：百萬美元)	
顯卡	\$ 9,834	\$ 7,639	\$ 2,195	29%
計算和電腦網路	6,841	3,279	3,562	109%
總計	\$ 16,675	\$ 10,918	\$ 5,757	53%

顯卡：與 2020 財年相比，2021 財年顯卡分部的收入增長了 29%，反映出 GeForce GPU 和遊戲機 SOC 的增長，部分被 Quadro/NVIDIA RTX 工作站的銷售額下降所抵消。

計算和電腦網路：與 2020 財年相比，2021 財年計算與網路部門的收入增長了 109%，反映出 2020 年 4 月 27 日收購邁絡思的增加，以及 NVIDIA Ampere GPU 架構系統和新產品的持續增長。

收入集中

2021 財年和 2020 財年，向美國以外客戶銷售的收入分別占總收入的 81%和 92%。按地理區域劃分的收入根據產品最初計費的地點分配給各個國家，即使收入歸屬於不同地點的最終客戶。

2021 財年，沒有客戶占總收入的 10%或以上。戴爾在我們 2020 財年的總收入中約占 11%，主要來自顯卡分部。

毛利潤和毛利率

毛利包括總收入減去津貼後減去營收成本。營收成本主要包括從分包商處購買的半導體成本，包括晶圓製造、組裝、測試和包裝、板和設備成本、製造支援成本，包括與此類購買相關的人工和管理費用、最終測試收益、庫

存和保修條款、記憶體和元件成本以及運輸成本。營收成本還包括與採購相關的成本、許可證和服務安排的開發成本、智慧財產權相關的成本以及與製造相關人員的股權激勵。

2021 年是由資料中心較高和汽車收入較低的產品組合推動的，部分被邁絡思收購相關費用抵消，包括 1.61 億美元的經常性庫存增加費用和 2.63 億美元的持續無形資產攤銷。

2021 財年和 2020 財年的存貨準備金總額分別為 1.16 億美元和 1.61 億美元。2021 財年和 2020 財年，之前減記的庫存銷售額總計為 1.45 億美元。因此，在 2021 財年和 2020 財年，對我們毛利率的總體淨影響微不足道。

關於我們每個可報告分部的毛利率結果的討論如下：

顯卡 - 與 2020 財年相比，2021 財年我們顯卡分部的毛利率有所上升，這主要是由於傳統汽車資訊娛樂收入較低的產品組合和 Quadro/Nvidia RTX 內部較高的利潤組合所致。

計算和電腦網路 - 與 2020 財年相比，2021 財年我們的計算與電腦網路部門的毛利率有所上升，主要是由於邁絡思產品的增加、資料中心計算系統的利潤率更高以及某些汽車解決方案的產品組合更低。

營業費用

	截至以下日期		費用變化\$	變化百分比 %
	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日		
	(單位：百萬美元)			
研發費用	\$ 3,924	\$ 2,829	\$ 1,095	39 %
淨收入的百分比 (%)	23.5%	25.9%		
銷售、綜合行政管理費	1,940	1,093	847	77 %
淨收入的百分比 (%)	11.6 %	10.0%		
總營業費用	\$ 5,864	\$ 3,922	\$ 1,942	50 %

研發

與 2020 財年相比，2021 財年的研發費用增長了 39%，主要是由於收購了邁絡思。此外，增長反映了員工薪酬和相關成本，包括股權激勵和基礎設施成本。

銷售費用、綜合行政管理費

與 2020 財年相比，2021 財年的銷售費用、綜合行政管理費增長了 77%，主要受邁絡思收購的推動。此外，增長反映了員工薪酬和相關成本，包括股權激勵。

其他淨收入（支出）

利息收入包括現金、現金等價物和有價證券的利息。2021 財年和 2020 財年的利息收入分別為 5700 萬美元和 1.78 億美元。利息收入的減少主要是由於我們的投資利率降低。

利息支出主要包括與 2016 年 9 月票據和 2020 年 3 月票據相關的息票利息和債務貼現攤銷。2021 財年和 2020 財年的利息支出分別為 1.84 億美元和 5200 萬美元。

所得稅

我們確認 2021 和 2020 財年的所得稅費用分別為 7700 萬美元和 1.74 億美元。2021 財年和 2020 財年，我們的年度實際稅率分別為 1.7% 和 5.9%。

與 2020 財年相比，2021 財年的實際稅率有所下降，主要是由於應繳納美國稅的收入比例減少，以及股權激勵帶來的稅收優惠增加。

我們 2021 財年和 2020 財年的實際稅率低於美國聯邦法定稅率 21%，主要原因是在包括英屬維京群島、以色列和香港在內的司法管轄區賺取的收入，這些司法管轄區的稅率低於美國聯邦法定稅率，確認美國聯邦研究稅收抵免，以及與股權激勵相關的超額稅收優惠。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

流動資金及資本來源

	2021 年 1 月 31 日		2020 年 1 月 26 日	
	(單位：百萬美元)			
現金及現金等價物	\$	847	\$	10,896
有價證券		10,714		1
現金、現金等價物和有價證券	\$	11,561	\$	10,897

	截至以下日期		截至以下日期	
	2021 年 1 月 31 日		2020 年 1 月 26 日	
	(單位：百萬美元)			
經營活動中產生的現金淨額	\$	5,822	\$	4,761
投資活動產生(使用)的現金淨額	\$	(19,675)	\$	6,145
融資活動中產生(使用)的現金淨額	\$	3,804	\$	(792)

截至 2021 年 1 月 31 日，我們擁有 115.6 億美元的現金、現金等價物和有價證券，比 2020 財年末增加 6.64 億美元。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，投資類型和信貸風險的多樣化，以及我們投資組合的某些到期限制。

2021 財年第三季度，作為對安謀擬議收購的一部分，我們支付了 20 億美元，這筆款項包括 13.6 億美元的收購預付對價、1.7 億美元的安謀智慧財產權許可預付款和 4.7 億美元的特許權使用費。付款的現金流分配導致 13.6 億美元的預付對價包括在收購中，扣除收購的現金，1.7 億美元的智慧財產權許可包括在與不動產、設備和無形資產相關的購買中，4.7 億美元的特許權使用費包括在預付費用和其他資產的變化中。

與 2020 財年相比，2021 財年經營活動提供的現金有所增加，原因是淨收入增加，非現金調整增加，部分被營運資本的變化所抵消。營運資本的變化包括庫存購買和未償貿易應收款的增加，這兩者都是由於 2021 財年收入的增加，以及向安謀預付的特許權使用費。

與 2020 財年提供的現金相比，2021 財年用於投資活動的現金有所增加，這主要反映了用於收購邁絡思的現金和擬議收購安謀的預付對價、有價證券購買量增加、房地產、設備和無形資產購買量增加以及有價證券銷售量減少，被有價證券到期日更高所抵消。

與 2020 財年使用的現金相比，2021 財年融資活動提供的現金有所增加，這主要反映了 2021 財年第一季度發行的債務，被與分類單位限制性股票單位相關的付款所抵消。

流動性

我們的主要流動性來源是現金及現金等價物、有價證券以及運營產生的現金。截至 2021 年 1 月 31 日，我們擁有 115.6 億美元的現金、現金等價物和有價證券。我們相信，我們有足夠的流動性來滿足至少未來 12 個月的運營要求，包括我們對安謀的擬議收購。我們不斷評估我們的流動性和資本資源，包括我們獲得外部資本的途徑，以確保我們能夠在 12 個月後充分有效地滿足我們的資本需求。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 2。

我們的有價證券包括由美國政府及其機構、高評級公司和金融機構、外國政府實體發行的債務證券和存單。這些有價證券主要以美元計價。有關更多資訊，請參閱本 10-K 表年度報告第四部分第 15 項合併財務報表附注的附注 8。在 2022 財年，我們預計將使用我們現有的現金及現金等價物、我們的有價證券，以及我們運營產生的現金，用於資助我們與不動產和設備相關的約 10 億至 12 億美元的資本投資，包括在聖克拉拉縣建造一座新建築。

我們在美國境外持有約 13.8 億美元的現金、現金等價物和有價證券，如果我們將這些金額匯回美國，我們沒有為此產生任何相關的外國或州稅。除此之外，截至 2021 年 1 月 31 日，我們在美國境外持有的幾乎所有現金、現金等價物和有價證券都可在美國使用，無需繳納額外的美國聯邦所得稅。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

股東資本回報

2021 財年，我們支付了 3.95 億美元的季度現金股息。我們的現金股息計畫和該計畫下未來現金股息的支付取決於我們董事會的持續決定，即股息計畫和據此宣佈的股息符合我們股東的最大利益。

截至 2021 年 1 月 31 日，根據某些規範，我們有權在 2022 年 12 月前回購高達 72.4 億美元的額外普通股。我們在 2021 財年沒有回購任何股份。

未償債務和信貸安排

我們有 15 億美元的 2030 年到期票據、10 億美元的 2040 年到期票據和 2 億美元的 2050 年到期票據以及 5 億美元的 2060 年到期票據，或者統稱為 2020 年 3 月票據。

我們有 10 億美元 2021 年到期的未償票據和 10 億美元 2026 年到期的票據，或統稱為 2016 年 9 月票據。

我們簽訂了一份信貸協定，根據該協定，我們可借入高達 5.75 億元作一般企業用途，並可獲得高達 4.25 億元的迴圈貸款承付款。截至 2021 年 1 月 31 日，我們尚未根據本協定借入任何款項。

我們有 5.75 億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至 2021 年 1 月 31 日，我們尚未發行任何商業票據。

有關進一步討論，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 12。

合同義務

我們有 1.57 億美元的長期納稅負債，與邁絡思的稅基差異有關，還有 3.95 億美元的未確認稅收優惠，其中包括截至 2021 年 1 月 31 日記錄在非流動所得稅中的相關利息和罰款 4300 萬美元。由於基本所得稅狀況和此類稅收狀況的有效結算時間的不確定性，我們無法合理估計個別年份任何潛在納稅義務、利息支付或罰款的時間。我們目前正在接受美國國稅局 2018 財年和 2019 財年的審查。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

關於我們的長期債務、購買義務和經營租賃義務的描述，分別參見 10-K 表年度報告第一部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 12、附注 13 和附注 3。

採用新的和最近發佈的會計公告

關於採用新的和最近發佈的會計公告的討論，請參閱本 10-K 表年度報告第四部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 1。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

在決定購買、持有或出售我們的普通股之前，以下對我們的財務狀況和經營業績的討論和分析應結合“第 1A 項風險因素”、我們的合併財務報表和相關附注，以及本 10-K 表年度報告中其他地方描述的其他警示聲明和風險進行閱讀。

概述

我們的公司和業務

英偉達是加速計算的先驅，以幫助解決最具挑戰性的計算問題。自從我們最初專注於 PC 顯卡以來，我們已經擴展到其他幾個大型且重要的計算密集型領域。在對卓越 3D 顯卡的持續需求和遊戲市場規模的推動下，英偉達利用其 GPU 架構為科學計算、人工智慧、資料科學、自動駕駛、機器人、AR 和 VR 創建了平臺。

我們的兩個運營分部是“顯卡”和“計算與網路”。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第一部分專案 15 合併財務報表附注 17。

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉縣，於 1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月重新在德拉瓦州註冊成立。

近期發展、未來目標和挑戰

安謀股份購買協議的終止

2022 年 2 月 8 日，英偉達和軟銀宣佈終止英偉達從軟銀收購安謀的股份購買協議。由於重大監管挑戰阻礙了交易的完成，雙方同意終止。我們打算在 2023 財年第一季度的營業費用中記錄 13.6 億美元的費用，反映 2020 年 9 月簽署時提供的預付款減記。

需求

對我們產品的需求基於許多因素，包括我們的產品介紹和過渡、競爭對手的公告和競爭技術，所有這些都會影響我們收入的時間和數額。GPU 除了設計和行銷的用例外，還有一些用例，例如數位貨幣挖礦，包括以太坊等基於區塊鏈的平臺。我們很難以任何合理的精度估計加密貨幣挖礦目前對我們產品需求的影響，也很難預測加密貨幣挖礦未來對我們產品的影響。加密貨幣市場的波動性，包括新的計算技術、加密貨幣的價格變化、政府加密貨幣政策和法規以及新的加密貨幣標準，可能會影響過去的加密貨幣需求，並進一步影響我們產品的需求和我們估計產品需求的能力。加密貨幣標準和流程的變化，包括但不限於懸而未決的以太坊 2.0 標準，可能會減少用於 Ethereum 挖礦的 GPU 的使用，也可能會增加我們 GPU 的售後轉售，影響我們 GPU 的零售價格，增加我們產品在分銷管道中的回報，並可能減少對我們新 GPU 的需求。我們推出了具有有限 Ethereum 挖掘能力的 LHR GeForce GPU，並增加了 CMP 的供應，以滿足遊戲玩家和直接礦工對 CMP 的需求。從 2022 財年第二季度開始，我們幾乎所有的桌上型電腦 NVIDIA Ampere 架構 GeForce GPU 出貨量都是 LHR，以將 GeForce 引導到遊戲玩家。如果售後市場提高 LHR 卡雜湊率能力的嘗試成功，我們的遊戲卡可能會對礦工更有吸引力，從而限制我們向非礦工客戶提供卡的能力。我們無法預測我們使用 LHR 卡和 CMP 的策略是否會達到我們想要的結果。此外，新冠肺炎大流行期間的消費者和企業行為使我們更難估計未來需求，並可能改變了大流行前的行為，這些挑戰在未來可能在全球和區域範圍內更加明顯或不穩定。在估計需求和評估趨勢時，我們會做出多個假設，其中任何一個都可能被證明是不正確的。

供應

我們的製造交付週期非常長，在某些情況下，可以延長到 12 個月或更長時間，這需要我們對客戶的未來需求進行估計。這些情況可能導致供需嚴重不匹配，導致產品短缺或庫存過剩，並使我們的需求預測更加不確定。為

了縮短交貨時間，加快客戶的交貨進度，我們可能會生產成品，並為未發生的預期增長期維持庫存，預測未實現的需求，或我們認為被壓抑的需求。在 2022 財年，我們在擴大供應基礎方面取得了實質性進展，以擴大公司規模，更好地服務客戶需求。我們預計到 2023 財年上半年，供應仍將受到限制，主要是在遊戲和網路領域。我們已經在歷史交付週期之前為某些供應下達了不可取消的庫存訂單，支付了保費並提供了存款，以確保未來的供應和產能，未來可能需要繼續這樣做。如果對我們產品的長期需求部分或完全減少，或者如果我們的競爭對手滿足了這種需求，那麼在我們的歷史交付週期之前訂購產品以確保在受限環境中的供應可能會引發庫存過剩或其他費用。考慮到我們庫存採購的交付週期很長，需求可能會腐爛或消失。鑒於我們目前的交付週期很長，我們可能會在產品設計最終確定之前訂購元件，產品設計或最終需求的變化可能會引發庫存過剩。我們的供應交付和生產可能在一個季度或一年內呈非線性，這可能會導致預期收入或現金流的變化。

新冠疫情

新冠肺炎疫情在 2022 財年持續。我們的大多數員工繼續遠端工作，我們已經暫停了大多數商務旅行。在 2022 財年，隨著人們繼續在家工作、學習和娛樂，我們的遊戲、資料中心和專業視覺化市場平臺受益於更強勁的需求。我們的專業視覺化市場平臺也受益於對工作站的需求，因為企業支持混合工作環境。隨著我們的辦公室開始重新開業，我們預計會因恢復現場服務和相關的辦公室成本而產生增加的費用。

隨著 COVID-19 大流行的持續，客戶的時間和總體需求、供應鏈、物流服務和零部件供應的可用性以及不斷上升的通貨膨脹的影響可能會對我們的業務和財務業績產生實質性的淨負面影響。

我們相信，我們現有的現金、現金等價物和有價證券餘額，以及商業票據安排，將足以滿足我們的營運資金需求、資本資產購買、股息、債務償還和其他與我們現有業務相關的流動性需求。

2022 財年總結

	截至以下日期			變化
	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日		
收入	\$ 26,914	\$ 16,675		上升 61%
毛利率	64.9 %	62.3 %	上漲 260 個基點	
營業費用	\$ 7,434	\$ 5,864		上升 27%
營業收入	\$ 10,041	\$ 4,532		上升 122%
淨收入	\$ 9,752	\$ 4,332		上升 125%
攤薄後每股淨收入	\$ 3.85	\$ 1.73		上升 123%

我們專注於我們的計算平臺可以為應用程式提供巨大加速的市場。這些平臺包含處理器、互連、軟體、演算法、系統和服務，以提供獨特的價值。我們的平臺面向四個大型市場，在這四個市場中，我們的專業知識至關重要：遊戲、資料中心、專業視覺化和汽車服務。

2022 財年的收入為 269.1 億美元，同比增長 53%。

遊戲收入同比增長 61%，反映出 GeForce GPU 的銷售額有所上升。我們繼續受益於對 NVIDIA Ampere 架構產品的強勁需求，並認為 2022 財年遊戲收入的增長是多種因素共同作用的結果，包括：新的 RTX 30 系列 GPU；支持光線追蹤的新遊戲的發佈；遊戲、電子競技、內容創作和流媒體的日益普及；對新系統和升級系統的需求，以支援遠端工作的增加；以及終端使用者參與加密貨幣挖掘的能力。

儘管幾乎所有桌上型電腦 NVIDIA Ampere 架構的 GeForce GPU 都是 LHR，以幫助將 GeForce GPU 引導到遊戲玩家，但我們的 GPU 能夠進行加密貨幣挖掘。因此，玩家和其他人能夠使用我們的 GPU 挖掘加密貨幣，儘管我們對這對我們的整體 GPU 需求的影響有限。加密貨幣市場的波動，包括加密貨幣價格的變化或驗證交易的方法，如工作證明或股權證明，可能會影響我們產品的需求，並降低我們準確估計的能力。我們無法準確估計這種波動在未來可能產生的影響。

資料中心收入同比增長 58%，主要是由於 NVIDIA Ampere 架構 GPU 在雲計算和 AI 工作負載（如自然語言處理和深度推薦模型）的培訓和推理方面的銷售。

專業視覺化收入同比增長 100%，這得益於 NVIDIA Ampere 架構產品的增長，以及企業支援混合工作環境對工作站的強勁需求，以及 3D 設計、AI 和渲染等工作負載的增長。

由於自動駕駛和 AI 駕駛艙解決方案被傳統駕駛艙收入的下降所抵消，汽車收入同比增長 6%。

OEM 和其他業務收入同比增長 84%，主要受 CMP 銷售的推動。CMP 本財年的收入為 5.5 億美元，上一年為名義收入。

2022 財年第四季度，我們 CMP 產品的收入大幅下降。如上所述，我們無法準確估計加密貨幣市場的波動可能對未來 CMP 銷售產生的影響。

2022 財年的毛利率較上年同期上升了 260 個基點，這得益於邁絡思收購相關費用的下降，包括 2021 財年 1.61 億美元的經常性庫存增加費用。利潤率也受益於遊戲內部的高端組合，部分被資料中心內部的組合變化所抵消。

2022 財年的營業費用同比增長 27%，主要受股權激勵、與員工增長相關的薪酬相關成本和更高的基礎設施成本的推動。

運營收入為 100.4 億美元，同比增長 122%。每股攤薄後的淨收入和淨收入分別為 97.5 億美元和 3.85 美元，同比分別增長 125% 和 123%。

現金、現金等價物和有價證券為 212.1 億美元，高於去年同期的 115.6 億美元。這一增長反映了經營現金流的產生和 50 億美元的債務發行收益。

我們在 2022 財年支付了 3.99 億美元的季度現金股息。

市場平臺亮點

在我們 2021 年 11 月的 1GPU 技術大會上，我們宣佈 NVIDIA Omni-verse Enterprise 全面上市；65 個新的和更新的軟體發展套件，包括 NVIDIA Riva、Modulus、Re-Opt、Morpheus、cu Numeric 和 Clara Holoscan；NVIDIA Quantum-2400Gbps 交換機和端到端聯網平臺；和 NVIDIA Jetson AGX 用於邊緣 AI 和自動機器。

在 2022 財年的遊戲平臺中，我們進一步擴展了桌上型電腦和筆記型電腦 GeForce RTX 30 系列 GPU 系列；將遊戲和應用程式的 RTX 生態系統擴展到 240 多個；宣佈計畫將 NVIDIA DLS S 集成到 Unity 遊戲引擎中；並為 GeForce NOW 引入了新的高性能會員等級。

在我們的資料中心平臺上，我們推出了新的 NVIDIA A30 和 A10GPU，用於主流 AI、資料分析和顯卡；與領先的伺服器原始設備製造商推出了新一代 NVIDIA 認證系統；推出 NVIDIA Grace，這是我們第一款基於 Arm 的資料中心 CPU；推出 NVIDIA AI Enterprise 軟體套件；推出 NVIDIA Base Command 和 Fleet Command AI 軟體產品；並宣佈計畫建造“地球 2 號”，這是一台致力於應對全球氣候變化危機的人工智慧超級電腦。

在我們的專業視覺化平臺中，我們推出了用於下一代筆記型電腦和臺式工作站的 NVIDIA RTX GPU；並推出了 NVIDIA Omni-verse Enterprise，用於協作 3D 設計、數位雙胞胎和虛擬世界，以及 NVIDIA Omni-verse for Creators。

在我們的汽車平臺上，我們推出了 NVIDIA DRIVE Atlan 下一代 SOC；宣佈與梅賽德斯-賓士在其新款 EQS 轎車的 AI 駕駛艙設計上獲勝；從 2022 年的 XC90 開始，富豪汽車在其下一代汽車中開發自動駕駛電腦；與 R-Auto、IM Motors、NIO、Faraday Future、Vin Fast 和 X peng 的能源汽車合作；與機器人軸包括 Cruise、Amazon Zoo x、Pony.a i 和 Auto x 合作；與自動駕駛卡車運輸公司 Embark、Kodiak Robotics 和 Plus 合作；與捷豹路虎建立了多年合作夥伴關係，共同開發和交付下一代自動駕駛系統，以及支援 AI 的服務和體驗；並宣佈德賽、Flex、廣達、法雷奧和采埃孚正在使用 NVIDIA DRIVE Hyperion 平臺為汽車製造商生產安全可靠的 AV 系統。

關鍵會計政策和估計

管理層對財務狀況和經營業績的討論和分析是基於我們的合併財務報表，這些報表是根據美國公認會計原則編制的。編制這些財務報表需要我們做出影響資產、負債、收入、營收成本、費用和或有事項相關披露的報告金額的估計和判斷。在持續的基礎上，我們評估我們的估計，包括與存貨、收入確認、所得稅和商譽相關的估計。我們的估計是基於歷史經驗和在特定情況下被認為是合理的各種其他假設，其結果構成了對資產和負債帳面價值作出判斷的基礎。

我們認為下列關鍵會計政策會影響我們在編制合併財務報表時所使用的重大判斷和估計。我們的管理層已經與董事會審計委員會討論了這些關鍵會計政策和估計的制定和選擇。審計委員會審查了我們在 10-K 表格年度報告中披露的與我們的關鍵會計政策和估計有關的資訊。

庫存

存貨成本是在調整後的標準基礎上計算的，似于平均或先進先出的實際成本。我們對存貨準備金收取銷售成本，以將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低者，或對廢棄或過剩的存貨減記。根據庫存水準和未來產品採購承付款，以及對未來需求和市場條件的假設，大部分存貨準備金與產品或元件的過剩數量有關。

可能導致庫存過剩或過時的情況包括：業務和經濟條件的變化、市場條件的變化，對我們產品的需求突然大幅下降，由於技術和客戶要求的變化而導致的庫存過剩，新產品的引入導致對現有產品的需求減少或由於意外的最終使用情況而導致的需求不一致激增，未能正確估計客戶需求，在歷史交付週期之前訂購，以及未來需求變化的影響，或對競爭產品的需求增加，包括競爭行為。客戶採購訂單的取消或延期可能會導致我們持有多餘的庫存。

存貨準備金和先前減記項目的銷售對我們毛利率的總體淨影響在 2022 財年為 0.9%，在 2021 財年為微不足道。作為一家無晶圓廠半導體公司，我們必須根據對未來客戶需求的預測做出購買庫存的承諾。在此過程中，我們必須考慮到協力廠商製造商的交貨時間和限制。我們的製造交付週期非常長，在某些情況下，可以延長到個月或更長時間，這需要我們對客戶的未來需求進行估計。我們會在歷史交貨期之前為某些產品下不可取消的庫存訂單，支付溢價並提供押金，以確保未來的供應和產能。我們還會根據其他市場因素進行調整，例如競爭對手的產品供應和定價行為、新產品轉型以及宏觀經濟狀況——所有這些都可能影響我們產品的需求。

有關進一步討論，請參閱本管理層討論與分析中關於毛利潤和毛利率的討論。

收入確認

我們的收入來自產品銷售，包括硬體和系統、許可和開發安排、軟體許可及雲服務。我們通過以下步驟確定收入確認：(1) 確定與客戶之間的合同；(2) 確定合同中的履約義務；(3) 確定交易價格；(4) 將交易價格分配

給合同中的履約義務（通過最大限度地利用可觀察輸入來確定每項履約義務的獨立售價，從而在相對獨立售價基礎上分配收入）；以及（5）在我們履行履約義務時確認收入。

產品銷售收入

產品銷售收入在將產品的控制權轉讓給客戶時確認，其金額反映了我們預計將獲得的對價，以換取這些產品。某些產品在銷售時會對所包含的系統、硬體和/或軟體提供支援或延長保修。技術支援和延保收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。收入是在扣除退貨、客戶計畫和從客戶處收取的任何稅款後確認的。

對於有退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨建立銷貨退回備抵，從而記錄收入的減少。然而，如果某一財政期間的產品退貨預計將超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷貨退回備抵，以適當反映我們對產品退貨的估計敞口。

我們的客戶計畫包括回扣和營市場開發資金（MDF），回扣旨在激勵我們產品在各個目標市場的經銷商，MDF是支付給我們的合作夥伴的款項，專門用於細分市場開發，旨在支援我們合作夥伴的活動，同時推廣英偉達產品。我們將客戶計畫視為收入的減少，並根據我們預計客戶索賠的金額計提潛在的回扣和MDF。

許可和開發安排

我們與客戶的許可和開發安排通常需要對我們的智慧財產權元件進行大量定制。因此，我們將許可收入和開發服務收入確認為開發服務履行期間的單一履約義務。我們根據迄今為止發生的實際成本作為完成每個項目所需的估計總成本的百分比來衡量完成進度。如果一項安排在某一期間可能出現虧損，我們將在該期間計提該虧損準備金。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 1。

所得稅

我們根據稅務管轄區對本財政年度應納稅或可退還稅款的估計，確認聯邦、州和外國的流動稅負債或資產。我們確認聯邦、州和外國遞延所得稅資產或負債（視情況而定），以估計因暫記差額和結轉而產生的未來稅收影響；根據現有證據和判斷，我們將根據預計不會實現的稅收優惠金額，記錄估值備抵，以減少任何遞延所得稅資產。

我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果的確定性或最終性增加，美國或我們經營所在的外國司法管轄區的會計準則或稅法的變化，或其他事實或情況的變化。此外，我們根據對是否應繳納額外稅款以及應繳納額外稅費的程度的估計，確認潛在美國和外國所得稅或有事項的負債。如果我們確定這些金額的支付是不必要的，或者如果記錄的稅務負債低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2022 年 1 月 30 日，我們與州和某些外國遞延所得稅資產相關的估值備抵為 9.07 億美元，由於未來應納稅所得額的司法管轄區預測，某些司法管轄區的稅收優惠使用限制以及由於股權變更而獲得的稅收優惠的潛在使用限制，管理層確定這些資產不太可能實現。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

只有當僅基於稅務狀況的技術優點的審計更有可能維持該狀況時，我們才承認稅務狀況的好處。我們的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

商譽

商譽在本財年第四季度或更早的時候接受年度減值測試，如果存在潛在減值指標，則使用定性或定量評估。我們的減值審查程式將商譽所在報告單位的公允價值與其帳面價值進行比較。截至 2022 年 1 月 30 日，商譽的帳面總金額為 43.5 億美元，分配給我們的顯卡和計算與網路報告部門的商譽金額分別為 3.61 億美元和 39.9 億美元。確定報告單位的公允價值需要我們做出判斷，並涉及使用重大估計和假設。我們在將資產和負債分配給每個報告單位時也會做出判斷和假設。我們的公允價值估計基於我們認為合理但不可預測且本質上不確定的假設。

我們在 2022 財年第四季度使用定性評估進行了年度商譽評估，得出的結論是不存在商譽減值。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 6。

經營業績

關於我們 2022 財年與 2021 財年的財務狀況和經營業績的討論如下。與 2020 財年相比，關於 2021 財年的財務狀況和經營業績的討論參見我們於 2021 年 2 月 26 日向美國證券交易委員會提交的截至 2021 年 1 月 31 日財年的 10-K 表年度報告第 7 項，該報告可在美國證券交易委員會網站 <http://www.secdgov> 和我們的投資者關係網站上 <http://investor.nvidia.com> 免費獲得。

下表列出了在所示期間，我們的合併損益表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下日期	
	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日
收入	100.0 %	100.0 %
營收成本	35.1	37.7
毛利潤	64.9	62.3
營業費用		
研發	19.6	23.5
銷售費用、綜合行政管理費	8.0	11.6
總營業費用	27.6	35.1
營業收入	37.3	27.2
利息收入	0.1	0.3
利息費用	(0.9)	(1.1)
其他淨收入	0.4	0.1
其他淨收入（支出）	(0.4)	(0.7)
所得稅支出前收入	36.9	26.5
所得稅費用	0.7	0.5
淨收入	36.2%	26.0 %

收入

按可報告部門劃分的收入

	2022年1月30日	截至以下日期		費用變化\$	變化百分比%
		2021年1月31日	(單位：百萬美元)		
顯卡	\$ 15,868	\$ 9,834	\$ 6,034	61%	
計算和電腦網路	11,046	6,841	4,205	61%	
總計	\$ 26,914	\$ 16,675	\$ 10,239	61%	

顯卡：與 2021 財年相比，2022 財年顯卡分部收入增長了 61%。我們繼續受益於對 NVIDIA Ampere 架構產品的強勁需求，並認為 2022 財年遊戲收入的增長是多種因素共同作用的結果，包括：新的 RTX 30 系列 GPU；支持光線追蹤的新遊戲的發佈；遊戲、電子競技、內容創作和流媒體的日益普及；對新系統和升級系統的需求，以支援遠端工作的增加；以及終端使用者參與加密貨幣挖掘的能力。

計算和電腦網路：與 2021 財年相比，2022 財年計算與網路部門的收入增長了 61%，主要是由於 NVIDIA Ampere 架構產品向雲計算和自然語言處理和深度推薦模型等工作負載的超規模客戶以及垂直行業的銷售。與 2021 財年相比的增長也反映了網路產品的強勁銷售，2022 財年包括全年的網路收入，因為邁絡思於 2020 年 4 月被收購。CMP 在 2022 財年貢獻了 5.5 億美元，而上一財年的貢獻微不足道。

收入集中

2022 財年和 2021 財年，向美國以外客戶銷售的收入分別占總收入的 84%和 81%。按地理區域劃分的收入根據產品最初計費的地點分配給各個國家，即使收入歸屬於不同地點的最終客戶。

2022 和 2021 財年，沒有客戶占總收入的 10%或以上。

毛利潤和毛利率

毛利包括總收入減去津貼後減去營收成本。營收成本主要包括半導體成本，包括晶圓製造、組裝、測試和包裝、板和設備成本、製造支援成本，包括與此類購買相關的人工和管理費用、最終測試收益、庫存和保修條款、記憶體和元件成本以及運輸成本。營收成本還包括與採購相關的成本、許可證和服務安排的開發成本、智慧財產權相關的成本以及與製造相關人員的股權激勵。

2022 財年和 2021 財年，我們的總毛利率分別為 64.9%和 62.3%。2022 財年的增長主要是由於 Mellanox 收購相關費用降低，包括 2021 財年 1.61 億美元的經常性庫存增加費用。這一增長也得益於顯卡分部的高端組合，部分被計算和網路部門的混合轉變所抵消。

2022 財年和 2021 財年的存貨準備金總額分別為 3.54 億美元和 1.16 億美元。2022 財年和 2021 財年，之前減記的庫存銷售額分別總計為 1.15 億美元和 1.45 億美元。因此，2022 財年對我們毛利率的總體淨影響為 0.9%，而 2021 財年則微不足道。

與 2021 財年相比，2022 財年我們顯卡分部的毛利率有所上升，主要是由於 GeForce GPU 的高端組合。

與 2021 財年相比，2022 財年我們的計算與網路部門的毛利率有所下降，主要是由於產品組合的變化，部分被汽車解決方案的貢獻減少所抵消。

營業費用

	截至以下日期				
	2022年1月30日	2021年1月31日	費用變化\$	變化百分比%	
	(單位：百萬美元)				
研發費用	\$ 5,268	\$ 3,924	\$ 1,344	34%	
淨收入的百分比 (%)	19.6%	23.5%			
銷售、綜合行政管理費	2,166	1,940	226	12%	
淨收入的百分比 (%)	8.0%	11.6%			
總營業費用	\$ 7,434	\$ 5,864	\$ 1,570	27%	

研發

與 2021 財年相比，2022 財年的研發費用增長了 34%，主要是由於股權激勵、與員工增長相關的薪酬相關成本以及更高的基礎設施成本。

銷售費用、綜合行政管理費

與 2021 財年相比，2022 財年的銷售費用、綜合行政管理費增長了 12%，主要是由於股權激勵、與員工增長相關的薪酬相關成本，部分被無形資產攤銷減少所抵消。

其他淨收入（支出）

利息收入包括現金、現金等價物和有價證券的利息。2022 財年和 2021 財年的利息收入分別為 2900 萬美元和 5700 萬美元。利息收入的減少主要是由於我們的投資利率降低。

利息支出主要包括與票據相關的票面利息和債務貼現攤銷。2022 財年和 2021 財年的利息支出分別為 2.36 億美元和 1.84 億美元。費用的增加反映了 2021 年 6 月發行的 50 億美元紙幣的利息。

其他淨額主要包括對非關聯實體投資的已實現或未實現損益以及外幣匯率變化的影響。其他淨收入為 2022 財年 1.07 億美元，2021 財年收入不高。增長主要是由於我們對非關聯實體的投資產生的未實現收益。關於我們對非附屬實體的投資的更多資訊，請參閱本 10-K 表年度報告第四部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 9。

所得稅

我們確認 2022 和 2021 財年的所得稅費用分別為 1.89 億美元和 7700 萬美元。2022 財年和 2021 財年，我們的年度實際稅率分別為 1.9% 和 1.7%。

與 2021 財年相比，2022 財年我們的實際稅率有所提高，主要是由於應繳納美國稅的收入增加，以及美國聯邦研究稅收抵免的稅收優惠影響減少，部分被外國衍生無形收入扣除的優惠抵消，以及外國子公司本土化或本土化帶來的離散利益。

我們 2022 財年的實際稅率低於 21% 的美國聯邦法定稅率，原因是外國衍生無形收入扣除的稅收優惠、在包括英屬維京群島和以色列在內的司法管轄區賺取的收入，其稅收低於美國聯邦法定稅率，與股權激勵相關的超額稅收優惠，承認美國聯邦研究稅收抵免和本土化的一次性福利。

我們 2021 財年的實際稅率低於美國聯邦法定稅率 21%，主要原因是在包括英屬維京群島、以色列和香港在內的司法管轄區賺取的收入，這些司法管轄區的稅率低於美國聯邦法定稅率，確認美國聯邦研究稅收抵免，以及與股權激勵相關的超額稅收優惠。

有關更多資訊（包括本土化），參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

流動資金及資本來源

	2021 年 1 月 31 日	2020 年 1 月 26 日
	(單位：百萬美元)	
現金及現金等價物	\$ 1,990	\$ 847
有價證券	19,218	10,714
現金、現金等價物和有價證券	\$ 21,208	\$ 11,561

	截至以下日期	
	2022 年 1 月 30 日	2021 年 1 月 31 日
	(單位：百萬美元)	
經營活動中產生的現金淨額	\$ 9,108	\$ 5,822
投資活動產生（使用）的現金淨額	\$ (9,830)	\$ (19,675)
融資活動中產生的現金淨額	\$ 1,865	\$ 3,804

截至 2022 年 1 月 30 日，我們擁有 212.1 億美元的現金、現金等價物和有價證券，比 2021 財年末增加了 96.5 億美元。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，投資類型和信貸風險的多樣化，以及我們投資組合的某些到期限制。

與 2022 財年相比，2021 財年經營活動提供的現金有所增加，原因是淨收入增加，部分被營運資本的變化所抵消。營運資本的變化主要是由長期供應協定的 18.7 億美元預付款和收入增加導致的貿易應收款增加推動的。

與 2021 財年提供的現金相比，2022 財年用於投資活動的現金有所減少，這反映出與 2021 財年收購邁絡思相比，收購業務的付款減少，有價證券的銷售額和到期日增加，部分被有價證券購買量增加所抵消。

與 2021 財年提供的現金相比，2022 財年融資活動提供的現金有所減少，這主要反映了 2022 財年的債務償還和限制性股票單位的納稅額增加。

流動性

我們的主要流動性來源是現金及現金等價物、有價證券以及運營產生的現金。截至 2022 年 1 月 30 日，我們擁有 212.1 億美元的現金、現金等價物和有價證券。我們相信，我們有足夠的流動性來滿足我們至少在未來 12 個月和可預見的未來的運營需求，包括我們未來的供應義務和額外供應。我們不斷評估我們的流動性和資本資源，包括我們獲得外部資本的途徑，以確保我們能夠滿足未來的資本需求。

這些有價證券主要以美元計價。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 8。

在 2023 財年，我們預計將使用現有現金及現金等價物、有價證券以及運營產生的現金為我們與不動產和設備相關的約 14 億美元的資本投資提供資金。

我們在美國境外持有約 14 億美元的現金、現金等價物和有價證券，如果我們將這些金額匯回美國，我們沒有為此產生任何相關的外國或州稅。除此之外，截至 2022 年 1 月 30 日，我們在美國境外持有的幾乎所有現金、現金等價物和有價證券都可在美國使用，無需繳納額外的美國聯邦所得稅。在本地化之後，我們在 2022 財年幾乎使

用了所有累積的美國聯邦研究稅收抵免，從而從 2023 財年開始支付更高的現金稅。此外，從 2023 財年開始，TCJ A 要求納稅人將研發支出資本化，並在五年內攤銷國內支出，在十五年內攤銷國外支出。這將影響運營的現金流，並導致從 2023 財年開始的現金稅支付大幅增加。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

股東資本回報

2022 財年，我們支付了 3.99 億美元的季度現金股息。我們的現金股息計畫和該計畫下未來現金股息的支付取決於我們董事會的持續決定，即股息計畫和據此宣佈的股息符合我們股東的最大利益。

截至 2022 年 1 月 30 日，根據某些規範，我們有權在 2022 年 12 月前回購高達 72.4 億美元的額外普通股。我們在 2022 財年沒有回購任何股份。

未償債務和商業票據計畫

截至 2022 年 1 月 30 日，我們有未償票據：

- 12.5 億美元的 2023 年到期票據；
- 12.5 億美元的 2024 年到期票據；
- 10 億美元的 2026 年到期票據；
- 12.5 億美元的 2028 年到期票據；
- 15 億美元的 2030 年到期票據；
- 12.5 億美元的 2031 年到期票據；
- 10 億美元的 2040 年到期票據；
- 20 億美元的 2050 年到期票據；以及
- 5 億美元的 2060 年到期票據；

我們有 5.75 億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至 2022 年 1 月 30 日，我們尚未發行任何商業票據。

有關進一步討論，參見表格 10-K 中本年度報告第一部分專案 15 合併財務報表附注 12。

合同義務

我們有 7.29 億美元的未確認稅收優惠，其中包括截至 2022 年 1 月 30 日在非流動所得稅中記錄的 5900 萬美元的相關利息和罰款。由於基本所得稅狀況和此類稅收狀況的有效結算時間的不確定性，我們無法合理估計個別年份任何潛在納稅義務、利息支付或罰款的時間。我們目前正在接受美國國稅局 2018 財年和 2019 財年的審查。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

關於我們的長期債務、購買義務和經營租賃義務的描述，分別參見 10-K 表年度報告第一部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 12、附注 13 和附注 3。

氣候變化

有關環境、社會和公司治理活動的描述，請參閱 10-K 表中本年度報告第一部分第 1 項。迄今為止，我們的經營業績沒有受到與全球可持續性法規、合規性、可再生能源採購成本或氣候相關業務趨勢相關的重大影響。目前沒有實質性的氣候變化法規影響我們，但我們正在監測加利福尼亞州、美國、英國、歐盟和其他司法管轄區的潛在法規變化。我們認為，迄今為止，氣候變化尚未對我們的收入產生實質性影響。到目前為止，我們還沒有經歷氣候變化對我們的運營和業績的任何重大物理影響，也沒有對成本或保險的可用性產生任何重大影響。2023 財年，我們計畫建造 Earth-2，這是一台人工智慧超級電腦，專門用於預測氣候變化的影響，並增加我們對可再生能源信貸的購買。

採用新的和最近發佈的會計公告

關於採用新的和最近發佈的會計公告的討論，請參閱本 10-K 表年度報告第四部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 1。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

在決定購買、持有或出售我們的普通股之前，以下對我們的財務狀況和經營業績的討論和分析應結合“第 1A 項風險因素”、我們的合併財務報表和相關附注，以及本 10-K 表年度報告中其他地方描述的其他警示聲明和風險進行閱讀。

概述

我們的公司和業務

英偉達是加速計算的先驅，以幫助解決最具挑戰性的計算問題。自從我們最初專注於 PC 顯卡以來，我們已經擴展到其他幾個大型且重要的計算密集型領域。在對卓越 3D 顯卡的持續需求和遊戲市場規模的推動下，NVIDIA 利用其 GPU 架構創建了科學計算、AI、資料科學、AV、機器人、元宇宙和 3D 互聯網應用的平臺。

我們的兩個運營部門是“計算與網路”和“顯卡”。有關更多資訊，請參閱 10-K 表年度報告第四部分第 15 項合併財務報表附注的附注 17。英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉縣，於 1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月重新在德拉瓦州註冊成立。

近期發展、未來目標和挑戰

供應、產品轉型以及新產品和商業模式

由於當前的供應鏈條件、我們產品的複雜性以及最近需求的減少，我們的供應量（包括庫存、採購義務和預付供應協議）大幅增長。截至 2023 財年末，採購義務和預付供應協議占我們總供應量的一半以上。2023 財年，超額庫存和採購義務的存貨準備金總額為 21.7 億美元。如果我們的庫存或供應承諾與我們產品的需求不一致，我們可能會產生存貨準備金。

產品轉型非常複雜，因為我們經常同時運送新的和遺留的體系結構產品，而且我們和我們的管道合作夥伴準備運送和支持新產品。我們目前正在轉換我們的資料中心、專業視覺化和遊戲產品的架構。新產品的鑒定時間、預計產品轉型的客戶以及管道合作夥伴在推出新產品之前減少傳統架構的管道庫存，都會導致我們的收入減少或波動。雖然我們已經管理了以前的產品轉型，並且同時銷售了多個產品體系結構，但這些轉型很困難，以前的趨勢可能不會繼續。

我們為用例和應用程式構建技術和產品，這些用例和應用程式可能是新的，也可能還不存在。示例包括我們的 Omni verse 平臺和協力廠商大型語言模型和生成模型。我們對這些用例和應用程式的需求估計可能不正確，並導致我們的收入或供應水準波動，我們可能無法從這些用例和使用程式中產生任何收入。

NVIDIA AI 雲服務產品

我們將直接通過合作夥伴網路為企業客戶提供 NVIDIA AI 雲服務。這些服務的例子包括 NVIDIA DGX Cloud，這是一種基於雲的基礎設施和用於訓練 AI 模型的軟體，以及可定制的預訓練 AI 模型。NVIDIA 已與領先的雲服務提供者合作，在其資料中心託管這些服務。

我們在 2023 財年下半年就這些產品和我們的研發活動簽訂了多年雲服務協定。NVIDIA AI 雲服務可能不會成功，需要時間、資源和投資。我們還為 AI 提供或計畫提供獨立的軟體解決方案，包括 NVIDIA AI Enterprise、NVIDIA Omni-verse、用於汽車的 NVIDIA DRIVE 和其他幾個軟體解決方案。這些新的商業模式或戰略可能不會成功，我們可能無法銷售任何有意義的獨立軟體或即服務解決方案。我們可能會產生巨大的成本，並且可能無法從這些產品中獲得任何重大收入。

全球貿易

2023 財年第三季度，美國政府宣佈了新的許可證要求，除某些例外情況外，這些要求會影響我們的 A100 和 H100 積體電路、DGX 或任何其他包含 A100 或 H 100 積體電路和 A100X 的系統或板對中國（包括香港和澳門）和俄羅斯的出口。我們需要將某些業務轉移到中國以外（包括香港），包括研發、供應和分銷業務。我們已與中國客戶合作，提供不受新許可證要求約束的替代產品，如我們新推出的 A800 產品。管理這些新的許可證和其他需求非

常複雜且耗時。如果中國的客戶不想購買我們的替代產品，如果客戶從競爭對手那裡購買產品，或者如果客戶開發自己的內部解決方案，如果美國政府沒有及時授予許可證或拒絕向重要客戶授予許可證，或者如果我們產生了巨大的轉型成本，我們的業績和競爭地位可能會受到損害。

新冠疫情

2023 財政年度，我們在全球開設了辦事處。隨著現場服務的增加，我們產生了增量費用和相關的辦公室內成本。

隨著疫情的再次出現，可能會實施或恢復限制措施，例如中國因新冠肺炎遏制工作而採取的封鎖措施。在 2023 財年，我們產品在中國的最終客戶銷售受到了封鎖的負面影響，如果封鎖再次出現，這種影響可能會持續下去。與 COVID-19 相關的中斷已經造成並可能繼續造成供應鏈和物流限制。未來，在全球和區域範圍內，估計需求的挑戰可能會變得更加明顯或不穩定。

俄羅斯

2023 財年，我們停止了對俄羅斯的直接銷售，晚些時候，我們關閉了在俄羅斯的業務。2022 財年對俄羅斯的直接銷售並不重要。由於烏克蘭戰爭，我們向俄羅斯銷售產品的合作夥伴的收入可能受到負面影響。

安謀股份購買協議的終止

2022 年 2 月，英偉達和軟銀宣佈終止《股份購買協定》，根據該協定，英偉達將從軟銀收購安謀，原因是重大監管挑戰阻礙了交易的完成。我們在 2023 財年記錄了 13.5 億美元的收購終止成本，反映了簽署時提供的預付款減記。

2023 財年總結

	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日	截至以下日期 變化
	(單位：百萬美元，每股資料除外)		
收入	\$ 26,974	\$ 26,914	—%
毛利率	56.9 %	64.9%	下跌 8 點
營業費用	\$ 11,132	\$ 7,434	上升 50%
營業收入	\$ 4,224	\$ 10,041	下降 58%
淨收入	\$ 4,368	\$ 9,752	下降 55%
攤薄後每股淨收入	\$ 1.74	\$ 3.85	下降 55%

我們專注於我們的計算平臺可以為應用程式提供巨大加速的市場。這些平臺包含處理器、互連、軟體、演算法、系統和服務，以提供獨特的價值。我們的平臺面向四個大型市場，在這四個市場中，我們的專業知識至關重要：遊戲、資料中心、專業視覺化和汽車服務。

2023 財年的收入為 269.7 億美元，與去年同期持平。

資料中心收入同比增長 41%，這得益于超規模客戶的強勁增長，也反映了一些 CSP 合作夥伴為支援我們新的 NVIDIA AI 雲服務產品和研發活動而購買。

遊戲收入同比下降 27%，反映出由於全球宏觀經濟狀況和新冠肺炎相關的中國中斷影響了遊戲需求，合作夥伴的銷售額下降，有助於降低管道庫存水準。

專業視覺化收入同比下降 27%，反映出合作夥伴的銷售額下降，有助於降低管道庫存水準。

汽車收入同比增長 60%，反映出自動駕駛解決方案、電動汽車製造商的計算解決方案的銷售額增長以及 AI 駕駛艙解決方案的銷售強勁。增長還包括汽車開發安排的增長。

受筆記型電腦 OEM 和 CMP 的推動，OEM 和其他收入同比下降 61%。CMP 在 2023 財年的收入為名義收入，在 2022 財年為 5.5 億美元。

2023 財年的毛利率較上年同期有所下降，原因是與這些產品的需求預期相比，尤其是中國的預期需求，21.7 億美元的庫存費用主要與 NVIDIA Ampere 架構遊戲和資料中心產品的供應過剩有關。庫存費用包括 10.4 億美元的庫存和 11.3 億美元的存貨購買義務，超出了我們的需求預期。

營業費用，包括與安謀交易相關的 13.5 億美元收購終止費，比一年前增長了 50%。這一增長還反映了薪酬、資料中心基礎設施和工程開發成本。

現金、現金等價物和有價證券為 133.3 億美元。

在 2023 財年，我們以股票回購和現金股息的形式向股東返還了 104.4 億美元。截至 2023 財年末，截至 2023 年 12 月，我們的股票回購授權剩餘 72.3 億美元。

市場平臺亮點

2023 財年的資料中心收入為 150.1 億美元，比 2022 財年增長 41%。資料中心收入的強勁增長受到我們加速計算平臺和網路產品組合的超規模和雲使用的影響。在資料中心，我們宣佈了 NVIDIA Hopper GPU 架構，並開始推出基於該架構的第一批產品，包括 NVIDIA H100TensorCoreGPU。NVIDIA OVX 伺服器參考設計是為數位孿生和其他 Omni-verse 應用程式推出的。我們為雲 AI 服務 NVIDIA NeMo LLM 和 NVIDIA Bio-NeMo LLM 完成了兩個新的大型語言模型。此外，我們還宣佈了 NVIDIA Spectrum-4 端到端 400Gbps 網路平臺，並於 2022 年 12 月開始交付 Quantum-2。

2023 財年的遊戲收入為 90.7 億美元，比 2022 財年下降 27%。遊戲結果受到經濟條件快速變化的影響，導致我們的管道合作夥伴庫存過剩。我們為我們的管道合作夥伴推出了定價計畫，並開始向合作夥伴運送 GPU 供應，這樣我們就可以降低管道中的庫存。隨著我們退出 2023 財年，我們在與管道合作夥伴建立較低庫存水準方面取得了有意義的進展。在遊戲領域，我們宣佈了新的 Ada Lovelace GPU 架構，並推出了第一批基於 Ada 的產品，包括 GeForce RTX 4090、RTX 4080 和 RTX4070TidesktopGPU 以及 170 多個筆記型電腦設計中的筆記型電腦 GPU。我們為超過 50 款遊戲和應用程式推出了 NVIDIA DLSS3。我們將 GeForce RTX 4080 級性能提升到 GeForce NOW Ultimate 會員級別。

2023 財年的專業視覺化收入為 15.4 億美元，比 2022 財年下降 27%。專業視覺化結果受到經濟條件快速變化的影響，導致我們的 OEM 合作夥伴庫存過剩。在專業視覺化中，我們為工作站添加了新的 NVIDIA Ampere 架構 RTX GPU。我們還宣佈了 Omni-verse Avatar 雲引擎和 Omni-verse 雲，並發佈了 NVIDIA Omni-VerseEnterprise 的重大更新。

與 2022 財年相比，2023 財年的汽車收入增長了 60%，達到 9.03 億美元。在汽車領域，我們開始在自動駕駛汽車 SOC 中生產 NVIDIA DRIVE Or，並推出了下一代 NVIDIA DRIVE Thor。

關鍵會計政策和估計

管理層對財務狀況和經營業績的討論和分析是基於我們的合併財務報表，這些報表是根據美國公認會計原則編制的。編制這些財務報表需要我們做出影響資產、負債、收入、營收成本、費用和或有事項相關披露的報告金額的估計和判斷。在持續的基礎上，我們評估我們的估計，包括與存貨、收入確認和所得稅有關的估計。我們的估計是基於歷史經驗和在特定情況下被認為是合理的各種其他假設，其結果構成了對資產和負債帳面價值作出判斷的基礎。

我們認為下列關鍵會計政策會影響我們在編制合併財務報表時所使用的重大判斷和估計。我們的管理層已經與董事會審計委員會討論了這些關鍵會計政策和估計的制定和選擇。審計委員會審查了我們在 10-K 表格年度報告中披露的與我們的關鍵會計政策和估計有關的資訊。

庫存

存貨成本是在調整後的標準基礎上計算的，似于平均或先進先出的實際成本。我們對存貨準備金收取銷售成本，以將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低者，或對廢棄或過剩的存貨以及過剩產品購買承付款減記。根據

我們的庫存水準和未來產品採購承諾，與對未來需求和市場狀況的假設相比，我們的大部分存貨準備金與產品或元件的超額數量有關，這需要管理層的判斷。

可能導致庫存過剩或過時的情況包括：業務和經濟條件的變化、市場條件的變化，對我們產品的需求突然大幅下降，由於技術和客戶要求的變化而導致的庫存過時，新產品的引入導致對現有產品的需求減少或由於意外的最終使用情況而導致的需求不一致激增，未能正確估計客戶需求，在歷史交付週期之前訂購，以及未來需求變化的影響，或對競爭產品的需求增加，包括競爭行為。客戶採購訂單的取消或延期可能會導致我們持有多餘的庫存。

存貨準備金和先前減記項目的銷售對我們毛利率的總體淨影響在 2023 財年為 7.5%，在 2022 財年為 0.9%。作為一家無晶圓廠半導體公司，我們必須根據對未來客戶需求的預測做出購買庫存的承諾。在此過程中，我們必須考慮到協力廠商製造商的交貨時間和限制。過去，我們的生產週期很長，在某些情況下，某些產品的生產週期延長到了 12 個月以上。我們會在歷史交貨期之前為某些產品下不可取消的庫存訂單，支付溢價並提供押金，以確保未來的供應和產能。我們還會根據其他市場因素進行調整，例如競爭對手的產品供應和定價行為、新產品轉型以及宏觀經濟狀況——所有這些都可能影響我們產品的需求。

有關進一步討論，請參閱本管理層討論與分析中關於毛利潤和毛利率的討論。

收入確認

我們的收入來自產品銷售，包括硬體和系統、許可和開發安排、軟體許可及雲服務。我們通過以下步驟確定收入確認：(1) 確定與客戶之間的合同；(2) 確定合同中的履約義務；(3) 確定交易價格；(4) 將交易價格分配給合同中的履約義務（通過最大限度地利用可觀察輸入來確定每項履約義務的獨立售價，從而在相對獨立售價基礎上分配收入）；以及 (5) 在我們履行履約義務時確認收入。

產品銷售收入

產品銷售收入在將產品的控制權轉讓給客戶時確認，其金額反映了我們預計將獲得的對價，以換取這些產品。某些產品在銷售時會對所包含的系統、硬體和/或軟體提供支援或延長保修。技術支援和延保收入在服務期內或在提供服務時按比例確認。收入是在扣除退貨、客戶計畫和從客戶處收取的任何稅款後確認的。

對於有退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨建立銷貨退回備抵，從而記錄收入的減少。然而，如果某一財政期間的產品退貨預計將超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷貨退回備抵，以適當反映我們對產品退貨的估計敞口。

我們的客戶計畫包括回扣和營市場開發資金（MDF），回扣旨在激勵我們產品在各個目標市場的經銷商，MDF 是支付給我們的合作夥伴的款項，專門用於細分市場開發，旨在支援我們合作夥伴的活動，同時推廣英偉達產品。我們將客戶計畫視為收入的減少，並根據我們預計客戶索賠的金額計提潛在的回扣和 MDF。

許可和開發安排

我們與客戶的許可和開發安排通常需要對我們的智慧財產權元件進行大量定制。因此，我們將許可收入和開發服務收入確認為開發服務履行期間的單一履約義務。我們根據迄今為止發生的實際成本作為完成每個項目所需的估計總成本的百分比來衡量完成進度。如果一項安排在某一期間可能出現虧損，我們將在該期間計提該虧損準備金。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 1。

所得稅

我們根據稅務管轄區對本財政年度應納稅或可退還稅款的估計，確認聯邦、州和外國的流動稅負債或資產。我們確認聯邦、州和外國遞延所得稅資產或負債（視情況而定），以估計因暫記差額和結轉而產生的未來稅收影響；

根據現有證據和判斷，我們將根據預計不會實現的稅收優惠金額，記錄估值備抵，以減少任何遞延所得稅資產。

我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果的確定性或最終性增加，美國或我們經營所在的外國司法管轄區的會計準則或稅法的變化，或其他事實或情況的變化。此外，我們根據對是否應繳納額外稅款以及應繳納額外稅費的程度的估計，確認潛在美國和外國所得稅或有事項的負債。如果我們確定這些金額的支付是不必要的，或者如果記錄的稅務負債低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2023 財年和 2022 財年末，我們分別有 14.8 億美元和 9.07 億美元的估值備抵，與資本損失結轉、州和某些其他遞延所得稅資產有關，管理層認為這些資產不太可能實現，部分原因是對未來應納稅收入（包括資本利得）的管轄預測。在某種程度上，遞延所得稅資產變現的可能性比不變現的可能性更大，我們將該遞延所得稅資產確認為當期所得稅利益。

只有當僅基於稅務狀況的技術優點的審計更有可能維持該狀況時，我們才承認稅務狀況的好處。我們的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款作為所得稅費用的一部分。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

會計估計變更

在 2023 年 2 月，我們完成了對我們的不動產、工廠和設備的使用壽命的評估。基於技術和使用率的進步，我們將大多數伺服器、存儲和網路設備的估計使用壽命從 3 年增加到 4 到 5 年，將裝配和測試設備的估計使用壽命從 5 年增加到 7 年。這一會計估計變更于 2024 財年初生效。根據截至 2023 財年末，我們大部分伺服器、存儲、網路、組裝和測試設備的淨使用額，估計這一變化將使我們 2024 財年的營業收入增加 1.33 億美元，因為折舊費用減少了。

經營業績

下文介紹了與 2022 財年相比，我們 2023 財年的財務狀況和經營業績。與 2021 財年相比，關於 2022 財年的財務狀況和經營業績的討論參見我們於 2022 年 3 月 18 日向美國證券交易委員會提交的截至 2022 年 1 月 30 日財年的 10-K 表年度報告第 7 項，該報告可在美國證券交易委員會網站 <http://www.sec.gov> 和我們的投資者關係網站上 <http://investor.nvidia.com> 免費獲得。

下表列出了在所示期間，我們的合併損益表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下日期	
	2023年1月29日	2022年1月3日
收入	100.0%	100.0%
營收成本	43.1	35.1
毛利潤	56.9	64.9
營業費用		
研發	27.2	19.6
銷售費用、綜合行政管理費	9.1	8.0
收購終止成本	5.0	—
總營業費用	41.3	27.6
營業收入	15.6	37.3
利息收入	1.0	0.1
利息費用	(1.0)	(0.9)
其他淨收入	(0.1)	0.4
其他淨收入（支出）	(0.1)	(0.4)
所得稅前收入	15.5	36.9
所得稅費用（收益）	(0.7)	0.7
淨收入	16.2%	36.2%

收入

按可報告部門劃分的收入

	截至以下日期		\$ 變化	% 變化
	2023年1月29日	2022年1月30日		
	(單位：百萬美元)			
計算和電腦網路	\$ 15,068	\$ 11,046	\$ 4,022	36%
顯卡	11,906	15,868	(3,962)	(25)%
總計	\$ 26,974	\$ 26,914	\$ 60	-%

計算和電腦網路 - 同比增長的主要原因是超規模客戶的增長，也反映了一些 CSP 合作夥伴為支援我們新的 NVIDIA AI 雲服務產品和研發活動而購買。這一增長也與汽車業務的增長有關。與 2022 財年的 5.5 億美元相比，CMP 在 2023 財年的貢獻微不足道。

顯卡 - 同比下降的主要原因是，由於全球宏觀經濟狀況和新冠肺炎相關的中國中斷影響了遊戲需求，合作夥伴的銷售額下降，有助於降低管道庫存水準。

收入集中

2023 財年和 2022 財年，向美國以外客戶銷售的收入分別占總收入的 69% 和 84%。美國以外收入的下降主要是由中國和臺灣與資料中心和遊戲相關的因素推動的。按地理區域劃分的收入根據汽車所在地分配給國家/地區，即使收入可能歸屬於不同地點的最終客戶。

2023 和 2022 財年，沒有客戶占總收入的 10% 或以上。

毛利潤和毛利率

毛利包括總收入減去津貼後減去營收成本。營收成本主要包括半導體成本，包括晶圓製造、組裝、測試和包裝、板和設備成本、製造支援成本，包括與此類購買相關的人工和管理費用、最終測試收益、庫存和保修條款、記憶體和元件成本以及運輸成本。營收成本還包括與採購相關的成本、許可證和服務安排的開發成本、智慧財產權相關的成本以及與製造相關人員的股權激勵。

2023 財年和 2022 財年的毛利率分別為 56.9% 和 64.9%。2023 財年的減少主要是由於 2023 財年庫存準備金為 21.7 億美元，其中包括約 10.4 億美元的庫存和約 11.3 億美元的存貨購買義務，超過了我們當前的需求預測。

2023 財年和 2022 財年的存貨準備金總額分別為 21.7 億美元和 3.54 億美元。2023 財年和 2022 財年，之前減記的庫存銷售額分別總計為 1.37 億美元和 1.11 億美元。因此，2023 財年和 2022 財年對我們毛利率的總體淨影響分別為 7.5% 和 0.9%。

計算和電腦網路 - 與 2022 財年相比，我們的計算與網路部門的毛利率在 2023 財年有所下降，主要是由於存貨準備金。

顯卡 - 與 2022 財年相比，2023 財年我們顯卡分部的毛利率有所下降，主要是由於庫存和相關準備金以及 GeForce GPU 的利潤率較低。

營業費用

	截至以下日期				
	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日	\$ 變化	% 變化	
研發費用	\$ 7,339	\$ 5,268	\$ 2,071	39%	
占營收百分比	27.2%	19.6%			
銷售費用、綜合行政管理費	22,440	2,166	274	13%	
占營收百分比	9.1%	8.0%			
收購終止成本	11,353	-	1,353	100%	
占營收百分比	5.0%	-%			
總營業費用	\$ 11,132	\$ 7,434	\$ 3,698	50%	
占營收百分比	41.3%	27.6%			

2023 財年研發費用的增加主要是由薪酬、員工增長、工程開發成本和資料中心基礎設施的增加推動的。

2023 財年的銷售費用、綜合行政管理費的增加主要是由薪酬和員工增長的增加推動的。

我們在 2023 財年記錄了與安謀交易相關的 13.5 億美元的收購終止成本，反映了簽署時提供的預付款減記。

其他淨收入（支出）

	截至以下日期				
	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日	\$ 變化	% 變化	
	(單位：百萬美元)				
利息收入	\$ 267	\$ 29	\$ 238	821%	
利息費用	(262)	(236)	(26)	11%	
其他淨收入	(48)	107	(155)	(145)%	
其他淨收入（支出）	\$ (43)	\$ (100)	\$ 57	(57)%	

利息收入包括現金、現金等價物和有價證券的利息。利息收入的增加主要是由於我們的投資收益率提高。

利息支出主要包括與票據相關的票面利息和債務貼現攤銷。費用的增加反映了 2021 年 6 月發行的 50 億美元紙幣的利息。

其他淨額主要包括對非關聯實體投資的已實現或未實現損益以及外幣匯率變化的影響。與 2022 財年相比，其他淨利潤的變化主要是由公開交易股權投資的按市值計價損失和我們關聯屬私人投資的價值變化推動的。關於我們對非關聯實體的投資的更多資訊，請參閱本 10-K 表年度報告第四部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 8。

所得稅

我們確認 2023 財年的所得稅收益為 1.87 億美元，2022 財年的所得稅法費用為 1.89 億美元。2023 財年的所得稅占所得稅前收入的百分比為 4.5%，2022 財年為 1.9%。

從 2023 財年開始，《2017 年減稅和就業法案》(TCJA) 要求納稅人將研發支出资本化，並在五年內攤銷國內支出，在十五年內攤銷國外支出。

2023 財年的實際稅率包括從 2023 財年開始的研發費用的強制性資本化和攤銷，這導致了更多的外國直接投資扣除額和顯著增加的當期稅收，並按相關法定稅率提供了相應的遞延所得稅優惠。

與 2022 財年相比，2023 財年的實際稅率有所下降，主要是由於相對於較低的盈利能力，外國直接投資扣除、股權激勵和美國聯邦研究稅收抵免的稅收優惠增加。2023 財年應繳納美國稅的收入比例增加，以及 2022 財年外國子公司本土化或本土化帶來的一次性利益，部分抵消了這一影響。

我們 2023 財年的實際稅率低於美國聯邦 21% 的法定稅率，主要是由於外國直接投資扣除帶來的稅收優惠、與股權激勵相關的稅收優惠以及美國聯邦研究稅收抵免。

我們 2022 財年的實際稅率低於 21% 的美國聯邦法定稅率，原因是外國直接投資扣除帶來的稅收優惠、在稅收低於美國聯邦法定利率的司法管轄區賺取的收入、與股權激勵相關的超額稅收優惠、美國聯邦研究稅收抵免的確認以及本土化的一次性優惠。

有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

流動資金及資本來源

	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日
	(單位：百萬美元)	
現金及現金等價物	\$ 3,389	\$ 1,990
有價證券	9,907	19,218
現金、現金等價物和有價證券	\$ 13,296	\$ 21,208

	截至以下日期	
	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日
	(單位：百萬美元)	
經營活動中產生的現金淨額	\$ 5,641	\$ 9,108
投資活動產生（使用）的現金淨額	7,375	(9,830)
融資活動中產生（使用）的現金淨額	\$ (11,617)	\$ 1,865

截至 2023 年 1 月 29 日，我們擁有 133.3 億美元的現金、現金等價物和有價證券，比 2022 財年末減少 79.1 億美元。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，投資類型和信貸風險的多樣化，以及我們投資組合的某些到期限制。

與 2022 財年相比，2023 財年經營活動提供的現金減少，主要是由於某些非現金項目調整後的淨收入減少，如 13.5 億美元的安謀收購終止成本，以及更高的納稅額，部分被營運資本的變化所抵消。營運資金的變化主要是由於強勁的收款導致應收賬款減少，部分被供應商付款和庫存交付的時間所抵消。

與 2022 財年相比，2023 財年投資活動提供的現金有所增加，主要是由於有價證券的購買量減少、銷售量增加和到期日增加，被資本支出增加所抵消。

與 2022 財年相比，2023 財年用於融資活動的現金有所增加，原因是 2023 財年沒有股票回購和債務發行收益，但被沒有償還債務所抵消。

流動性

我們的主要流動性來源是現金及現金等價物、有價證券以及運營產生的現金。截至 2023 財年末，我們擁有 133.3 億美元的現金、現金等價物和有價證券。我們相信，我們有足夠的流動性來滿足我們至少在未來 12 個月和可預見的未來的運營需求，包括我們未來的供應義務和 2024 財年到期的 12.5 億美元債務。我們不斷評估我們的流動性和資本資源，包括我們獲得外部資本的途徑，以確保我們能夠滿足未來的資本需求。

我們的有價證券包括美國政府及其機構、高評級公司和金融機構以及外國政府實體發行的債務證券，以及高評級金融機構發行的存單。這些有價證券主要以美元計價。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 8。

在 2024 財年，我們預計將使用現有現金及現金等價物、有價證券以及運營產生的現金為我們與不動產和設備相關的約 11-13 億美元的資本投資提供資金。

除了在美國境外持有的約 13.8 億美元現金、現金等價物和有價證券外，如果我們將這些金額匯回美國，我們沒有為其計提任何相關的外國或州稅，截至 2023 財年末，在美國境外持有的現金等價物和有價證券可在美國使用，無需繳納額外的美國聯邦所得稅。

從 2023 財年開始，TCJ A 要求納稅人將研發支出资本化，並在五年內攤銷國內支出，在十五年內攤銷國外支出。隨著資本化的研究和開發支出繼續攤銷，強制性資本化對現金流的不利影響將在未來幾年減少。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

股東資本回報

2023 財年，我們回購了 100.4 億美元的股票，並返還了 3.98 億美元的季度現金股息。我們的現金股息計畫和該計畫下未來現金股息的支付取決於我們董事會的持續決定，即股息計畫和據此宣佈的股息符合我們股東的最大利益。

截至 2023 年 1 月 29 日，根據某些規範，我們有權在 2023 年 12 月前回購高達 72.3 億美元的額外普通股。

未償債務和商業票據計畫

截至 2023 年 1 月 29 日，我們的總債務到期日（按應付年度）如下：

	2023 年 1 月 29 日 (單位：百萬美元)
一年內到期	\$ 1,250
一到五年內到期	2,250
五到十年內到期	4,000
十年以上到期	3,500
未攤銷債務貼現和發行成本	(47)
帳面淨額	10,953
短期部分減少	(1,250)
長期部分總額	\$ 9,703

我們有 5.75 億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至 2023 財年末，我們尚未發行任何商業票據。

有關進一步討論，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 12。

重大現金要求和其他義務

關於我們的長期債務、購買義務和經營租賃義務的描述，分別參見 10-K 表年度報告第一部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 12、附注 13 和附注 3。

我們有 10.2 億美元的未確認稅收優惠，其中包括 9500 萬美元的相關利息和罰款，記錄在 2023 財年末的非流動所得稅中。由於基本所得稅狀況和此類稅收狀況的有效結算時間的不確定性，我們無法合理估計個別年份任何潛在納稅義務、利息支付或罰款的時間。我們目前正在接受美國國稅局 2018 財年和 2019 財年的審查。有關更多資訊，參見表格 10-K 中本年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附注 14。

氣候變化

迄今為止，我們的經營業績沒有受到與全球可持續性法規、合規性、可再生能源採購成本或氣候相關業務趨勢相關的重大影響。

採用新的和最近發佈的會計公告

關於採用新的和最近發佈的會計公告的討論，請參閱本 10-K 表年度報告第四部分第 15 項中合併財務報表附注的附注 1。

專案 2 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

前瞻性聲明

本 10-Q 季報包含前瞻性陳述，這些陳述基於我們管理層的信念和假設以及我們管理層目前可獲得的資訊。在某些情況下，您可以通過“可能”、“將”、“應該”、“可以”、“目標”、“會”、“期望”、“計畫”、“預期”、“相信”、“估計”、“專案”、“預測”、“潛在”等術語以及旨在識別前瞻性聲明的類似表述來識別前瞻性陳述。這些聲明涉及已知和未知的風險、不確定性和其他因素，這些因素可能導致我們的實際結果、業績、時間框架或成就與前瞻性聲明中明示或暗示的任何未來結果、業績和時間框架或成果存在重大差異。我們在截至 2023 年 1 月 29 日的財政年度的 10-Q 季報和 10-K 季報以及截至 2021 年 4 月 30 日和 2023 年 7 月 30 日的財政季度的 10-Q 季度報告中，在這些報告的標題“風險因素”下更詳細地討論了許多這些風險、不確定性和其他因素。考慮到這些風險、不確定性和其他因素，您不應過度依賴這些前瞻性聲明。此外，這些前瞻性聲明僅代表我們截至本檔提交之日的估計和假設。您應完整閱讀本 10-Q 季報，並瞭解我們未來的實際業績可能與我們的預期有重大差異。我們在此通過這些警示聲明來限定我們的前瞻性聲明。除法律要求外，我們沒有義務公開更新這些前瞻性聲明，也沒有義務更新實際結果可能與這些前瞻性陳述中預期的結果存在重大差異的原因，即使未來有新資訊可用。

所有提及的“英偉達”、“我們”、或“公司”均指英偉達公司及其子公司。

© 2023 英偉達公司版權所有。

在決定購買或出售我們的普通股之前，應結合本 10-Q 表季度報告、截至 2023 年 1 月 29 日的 10-K 表年度報告、截至 2021 年 4 月 30 日和 2023 年 7 月 30 日的 10-Q 表季報中標題為“風險因素”的風險因素、我們的簡明合併財務報表及其相關注釋、以及本 10-Q 季報中其他地方描述的其他警示聲明和風險以及我們向美國證券交易委員會提交的其他檔，閱讀以下對我們財務狀況和經營業績的討論和分析。

概述

我們的公司和業務

自 1993 年成立以來，英偉達一直是加速計算領域的先驅。我們在 1999 年發明的 GPU 引發了 PC 遊戲市場的增長，重新定義了電腦顯卡，點燃了現代人工智慧時代，並推動了整個市場的工業數位化。英偉達現在是一家全棧計算公司，其資料中心規模的產品正在重塑行業。

我們的兩個運營部門是“計算與網路”和“顯卡”，如簡明合併財務報表附注 15 所述。

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉縣，於 1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月重新在德拉瓦州註冊成立。

近期發展、未來目標和挑戰

需求和供應、產品轉型以及新產品和商業模式

過去三個季度，對我們的資料中心系統和產品的需求激增，我們的需求可見性將持續到明年。為了滿足這一預期需求，我們增加了與現有供應商的採購義務，增加了新的供應商，並簽訂了預付供應和產能協議。這些增加的採購量、供應商數量以及新供應商融入我們的供應鏈可能會帶來更多的供應鏈複雜性和執行風險。我們預計將繼續達成供應商和產能安排，並預計到明年每個季度我們的供應量都將增加。如果我們的庫存或供應或產能承諾超過了我們產品的需求或需求下降，我們可能會產生存貨準備金或減值。

我們在預期需求之前建立成品庫存。雖然我們已經做出了長期供應和產能承諾，但我們可能無法確保足夠的產能承諾來滿足我們的業務需求，或者我們的長期需求預期可能會發生變化。隨著我們縮短產品開發週期或進入新的業務線，這些風險可能會增加，這可能需要我們將新的供應商整合到我們的供應鏈中，從而增加供應鏈的複雜性。

產品轉型非常複雜，因為我們經常同時運送新舊體系結構產品，而且我們和我們的管道合作夥伴準備運送和支持新產品。由於我們的產品推出週期，我們幾乎總是處於資料中心、專業視覺化和遊戲產品架構轉型的各個階段。我們將有一個更廣泛、更快的資料中心產品發佈節奏，以滿足不斷增長和多樣化的人工智慧機會。由於生產週期長，這些轉變頻率的增加可能會加劇與管理我們的供應和需求相關的挑戰。新產品的鑒定時間、預計產品轉型的客戶以及管道合作夥伴在推出新產品之前減少傳統架構的管道庫存，都會導致我們的收入減少或波動。此外，由於製造測試中未發現的功能挑戰和品質問題，新產品架構的提出非常複雜。這些產品品質問題可能會產生成本，增加我們的保修成本，並推遲架構生產。由於我們技術的複雜性，向客戶部署新產品帶來了額外的挑戰，這已經影響並可能在未來影響客戶購買的時間或以其他方式影響我們的需求。雖然我們已經管理了之前的產品轉型，並且之前同時銷售了多個產品架構，但這些產品轉型很困難，可能會削弱我們預測需求的能力，影響我們的供應組合，並且我們可能會產生額外的成本。

我們為可能是新的或可能還不存在的用例和應用程式構建技術和產品，如我們的 Omniverse 平臺、協力廠商大型語言模型和生成人工智慧模型。我們最近開始直接並通過我們的合作夥伴網路為企業客戶提供 NVIDIA DGX 雲服務，其中包括用於培訓和部署人工智慧模型的基於雲的基礎設施、軟體和服務，以及用於可定制的預訓練人工智慧模型的 NVIDIA 人工智慧基礎。我們對新用例、應用程式和服務的需求估計可能不正確，並導致我們的收入或供應水準波動，我們可能無法從這些用例、應用軟體和服務中產生可觀的收入。生成式人工智慧模型等新技術已經出現，雖然它們推動了對資料中心計算基礎設施的需求增加，但其長期軌跡尚不清楚。

全球貿易

2023 財年第三季度，美國政府宣佈了許可證要求，除某些例外情況外，這些要求會影響我們的 A100 和 H100 積體電路、DGX 或包含 A100 或 H100 集成晶片的任何其他系統或板向中國（包括香港和澳門）和俄羅斯的出口。

2024 財年第二季度，美國政府通知我們，針對某些客戶和其他地區（包括中東的一些國家）的 A100 和 H100 產品的一部分，有額外的許可要求。

2023 年 10 月 17 日，美國政府宣佈了新的和更新後的許可證要求，自 2024 財年第四季度起生效，適用於向中國和國家組 D1、D4 和 D5（包括但不限於沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國和越南，但不包括以色列）出口超過某些性能閾值的產品，包括 A100、A800、H100、H800、L4、L40、L40S 和 RTX 4090。許可證要求還適用於向總部位於或與總部位於 D5 國家集團（包括中國）的最終母公司的一方出口超過某些性能閾值的產品。2023 年 10 月 23 日，美國政府通知我們，我們的 A100、A800、H100、H800 和 L40S 產品的許可證要求立即生效。這些許可要求對我們 2024 財年第三季度的收入沒有重大影響，因為它們是在該財政季度末宣佈的，而且我們有來自指定國家集團以外客戶的額外需求。在過去的幾個季度裡，我們對中國和其他受影響目的地的銷售額一直占資料中心收入的約 20-25%，這些銷售額來源於現在受許可要求約束的產品。我們預計，2024 財年第四季度，我們對這些目的地的銷售額將大幅下降，儘管我們認為其他地區的強勁增長將抵消這一下降。

我們正在努力擴大我們的資料中心產品組合，以提供新的符合法規的解決方案，包括那些美國政府不希望每次發貨前通知的解決方案。如果客戶需要許可要求所涵蓋的產品，我們可能會為客戶尋求許可證，但不能保證美國政府會授予此類許可證，及時或完全根據許可證申請採取行動。

如果美國政府的出口管制發生進一步變化，我們的競爭地位已經受到損害，從長遠來看，我們的競爭力和未來業績可能會受到進一步損害。鑒於人工智慧的戰略重要性不斷增加，地緣政治緊張局勢不斷加劇，美國政府已經改變，並可能隨時再次改變出口管制規則，進一步使我們的產品受到更廣泛的出口限制和許可要求，對我們的業務和財務業績產生負面影響。如果發生此類變化，我們可能無法出售此類產品的庫存，也可能無法開發不受許可要求約束的替代產品，這實際上將我們排除在中國市場以及包括中東在內的其他受影響市場之外。2024 財年第四季度，我們對中國的銷售額將大幅下降。

雖然我們致力於提高供應鏈的彈性和冗餘度，目前供應鏈集中在亞太地區，包括中國、香港、韓國和臺灣，但新的和現有的出口管制或對現有出口管制的改變可能會限制替代製造地點，並對我們的業務產生負面影響。

宏觀經濟因素

宏觀經濟因素，包括通貨膨脹、利率上升、資本市場波動、全球供應鏈限制以及全球經濟和地緣政治發展，可能會對我們的經營業績，特別是對我們產品的需求產生直接和間接的影響。雖然這些宏觀經濟因素難以孤立和量化，但它們也會影響我們的供應鏈和製造成本、員工工資、資本設備成本和投資價值。我們的產品和解決方案的定價策略通常不會隨成本的短期變化而波動。在我們的供應鏈中，我們不斷地與供應商一起管理產品的可用性和成本。

以色列

我們正在監測以色列境內及周邊地緣政治衝突對我們業務的影響，包括我們在該地區約 3,400 名員工的健康和安全，他們主要支援我們網路產品的研發、運營、銷售和行銷。我們在 2024 財年第三季度的營業費用包括對受影響員工的財務支持和慈善活動的費用。我們相信，我們的網路產品的全球供應鏈沒有受到任何重大影響。此外，在衝突方面，我們有相當數量和百分比的雇員已被徵召到以色列擔任現役軍人。因此，我們在以色列的一些員工可能會長期不確定地缺席，這可能會對我們的產品開發或運營造成干擾。在 2024 財年的第三季度，我們的業務沒有受到任何重大影響或支出；然而，如果衝突擴大，它可能會影響未來的產品開發、運營和收入，或為我們的業務帶來其他不確定性。

2024 財年第三季度總結

	截至以下日期的三個月			季度同比變化	同比變化
	2023 年 10 月 23 日	2023 年 7 月 30 日	2022 年 10 月 30 日		
	(單位：百萬美元，每股資料除外)				
收入	\$ 18,120	\$ 13,507	\$ 5,931	34 %	206 %
總額	\$ 74.0%	\$ 70.1%	\$ 53.6%	3.9pts	20.4pts
營業費用	\$ 2,983	\$ 2,662	\$ 2,576	12 %	16 %
經營收入	\$ 10,417	\$ 6,800	\$ 601	53 %	1,633 %
淨收入	\$ 9,243	\$ 6,188	\$ 680	49 %	1,259 %
稀釋後每股淨利潤	\$ 3.71	\$ 2.48	\$ 0.27	50 %	1,274 %

我們專注於我們的計算平臺可以為應用程式提供巨大加速的市場。這些平臺包含處理器、互連、軟體、演算法、系統和服務，以提供獨特的價值。我們的平臺面向四個大型市場，在這四個市場中，我們的專業知識至關重要：遊戲、資料中心、專業視覺化和汽車服務。

該公司 2024 財年第三季度的營收為 181.2 億美元，同比增長 206%，環比增長 34%。

資料中心收入同比增長 279%，環比增長 41%。英偉達 HGX 平臺的強勁銷售是由全球對大型語言模型的訓練和推斷、推薦引擎和生成 AI 應用的需求推動的。資料中心計算同比增長 324%，環比增長 38%，很大程度上反映了我們基於 Hopper GPU 架構的 HGX 平臺從雲服務提供者或 csp(包括專門針對 GPU 的 CSP)獲得的強勁增長；消費者互聯網公司；和企業。我們的安培 GPU 架構負載資料中心產品的銷量非常可觀，但隨著我們接近該架構的末端，銷量也在連續下降。我們的 L40S GPU 和 GH200 Grace Hopper 超級晶片為廣泛的客戶帶來了最初的收入。CSP 貢獻了大約一半的資料中心收入，而消費者互聯網公司和企業貢獻了大約另一半。網路較去年同期增長了 155%，環比增長了 52%，幾乎完全來自於支援我們 HGX 平臺的 InfiniBand 基礎設施的強勁增長。

遊戲收入同比增長 81%，環比增長 15%。強勁的同比增長反映了管道庫存水準正常化後對合作夥伴的銷售增加。連續的增長反映出我們的 GeForce RTX 40 系列 GPU 在開學和假期開始時的強勁需求。

專業視覺化收入同比增長 108%，並連續增長 10%。同比增長反映了管道庫存水準正常化後對合作夥伴的銷售增加。這一連續增長主要是由於企業工作站需求的增強和基於 Ada Lovelace GPU 架構的筆記本工作站的增長。

汽車業務收入同比增長 4%，環比增長 3%。同比增長主要反映了汽車駕駛艙解決方案和自動駕駛平臺的銷售增長。自動駕駛平臺的銷量推動了這一連續增長。

受資料中心收入增長帶來的產品組合改善以及淨存貨準備金和相關費用降低的推動，毛利率較去年同期大幅增長。

在 2024 財政年度第三季度，存貨和有關費用的經費為 6.81 億美元。銷售之前保留的庫存或結算過剩的庫存購買義務導致了 2.39 億美元的準備金釋放，主要來自安培 GPU 架構產品。淨存貨準備金為 4.42 億美元，對毛利率的不利影響為 2.4 個百分點。

在 2023 財政年度的第三季度，存貨準備金和相關費用的為 7.02 億美元。出售以前保留的存貨或清償過多的存貨購買債務，因此撥出了 2100 萬美元的經費。淨存貨準備金為 6.81 億美元，對毛利率的不利影響為 11.5 個百分點。

營業費用較上年同期增長 16%，連續增長 12%，主要是受薪酬和福利的推動，其中包括股權激勵，主要反映了員工人數的增長和薪酬的增加。

市場平臺亮點

資料中心 2024 財年第三季度的收入為 145.1 億美元，同比增長 279%，比上一季度增長 41%。我們發佈了英偉達 HGX H200 和 H200 張量核心 GPU；引入了 AI 代工服務，首先在微軟 Azure 上提供；宣佈英偉達 Spectrum-X 將於明年第一季度整合到戴爾科技、惠普企業和聯想的伺服器中；宣佈英偉達 GH200 Grace Hopper 超級晶片將驅動超過 40 台新的超級電腦，並於 2024 財年第三季度開始出貨；並在人工智慧領域與一系列領先公司合作，包括 Amdocs、多寶箱、富士康、基因泰克(羅氏集團的成員)、印孚瑟斯、聯想、信實工業、Scaleway 和塔塔集團。

2024 財年第三季度博彩收入為 28.6 億美元，同比增長 81%，比上一季度增長 15%。我們推出了 DLSS 3.5 Ray Reconstruction；發佈了針對 Windows 的 TensorRT-LLM；增加了 56 個 DLSS 遊戲和超過 15 個反射遊戲；GeForce NOW 上有超過 1700 款遊戲。

專業視覺化公司 2024 財年第三季度的收入為 4.16 億美元，同比增長 108%，比上一季度增長 10%。我們宣佈了一系列新的桌面工作站，使用英偉達 RTX 6000 Ada Generation gpu 和英偉達 ConnectX 智慧介面卡。

2024 財年第三季度汽車收入為 2.61 億美元，同比增長 4%，比上一季度增長 3%。我們進一步與富士康合作開發下一代電動汽車。

按業務部門和地理資料分類的財務資訊

有關部門資訊的披露，請參閱《簡明合併財務報表附注》附注 15。

關鍵會計政策和估計

請參閱本公司截至 2023 年 1 月 29 日的 10-K 表格年度報告第二部分第 7 項“關鍵會計政策和估計”。我們的關鍵會計政策和預估沒有重大變化。

經營業績

下表列出了在所示期間，我們的簡明合併損益表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下日期的三個月		截至以下日期的九個月	
	2023年10月29日	2022年10月30日	2023年10月29日	2022年10月30日
收入	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
營收成本	26.0	46.4	29.1	44.9
毛利潤	74.0	53.6	70.9	55.1
營業費用				
研發	12.7	32.8	16.0	25.7
銷售費用、綜合行政管理費	3.8	10.6	5.0	8.7
收購終止成本	—	—	—	6.5
總營業費用	16.5	43.4	21.0	40.9
經營收入	57.5	10.2	49.9	14.2
利息收入	1.3	1.5	1.5	0.7
利息費用	(0.3)	(1.1)	(0.5)	(0.9)
其他淨收入	(0.4)	(0.2)	(0.1)	(0.1)
其他淨收入（支出）	0.6	0.2	0.9	(0.3)
所得稅前收入	58.1	10.4	50.8	13.9
所得稅費用（收益）	7.1	(1.1)	5.8	(0.3)
淨收入	51.0%	11.5%	45.0%	14.2%

收入

2024 財年第三季度和前 9 個月的收入分別為 181.2 億美元和 388.2 億美元，分別增長 206%和 86%。

按可報告部門劃分的收入

	截至以下日期的三個月				截至以下日期的九個月			
	2023年10月 29日	2022年10 月30日	費用變化\$	變化百分比 %	2023年10 月29日	2022年10 月30日	費用變化\$	變化百分比 %
	(單位：百萬美元)							
計算和電腦網路	\$ 14,645	\$ 3,816	\$ 10,829	284%	\$ 29,507	\$ 11,395	\$ 18,112	159%
顯卡	3,475	2,115	1,360	64%	9,312	9,528	(216)	(2)%
總計	\$ 18,120	\$ 5,931	\$ 12,189	206%	\$ 38,819	\$ 20,923	\$ 17,896	86%

計算和網路 — 2024 財年第三季度和前 9 個月的收入比 2023 財年第三季度和前 9 個月有所增加，原因是資料中心收入增加。計算 GPU 同比增長 369%，與 2023 財年的前 9 個月相比增長 193%，主要原因是全球對大型語言模型的訓練和推理、推薦引擎和生成 AI 應用的推理的需求，以及對英偉達 HGX 平臺的強勁需求。網路同比增長了 155%，與去年前 9 個月相比增長了 99%，這幾乎完全歸功於支援我們 HGX 平臺的 InfiniBand 基礎設施的強勁增長。

圖形 — 2024 財年第三季度與 2023 財年第三季度相比的增長反映了遊戲 GPU 的增長，這反映了今年早些時候管道庫存水準正常化後對合作夥伴的銷售增加。與 2023 財年前 9 個月相比，2024 財年前 9 個月的下降主要反映出企業圖形處理器下降了 57%，專業視覺化圖形處理器下降了 14%，部分被今年早些時候管道庫存水準正常化後的遊戲圖形處理器 7% 的增長所抵消。

收入集中

按地理區域劃分的收入是基於計費地點指定的，即使收入可能歸屬於終端客戶，或終端客戶，如 CSP、企業和不同地點的玩家。在 2024 財年的第三季度和前 9 個月，來自美國以外客戶的銷售收入分別占總收入的 65% 和 62%，在 2023 財年的第三季度和前 9 個月，分別占總收入的 64% 和 71%。

我們的客戶包括原始設備製造商、原始裝置製造商、系統構建商、系統集成商、外接板製造商、零售商/分銷商、汽車製造商、一級汽車供應商和其他企業。

對客戶 A 的銷售占 2024 財年第三季度總營收的 12%，對客戶 B 的銷售占 2024 財年前 9 個月總營收的 11%，兩者均屬於計算和網路部門。

我們的客戶將其銷售給終端客戶。我們的終端客戶通常不直接向我們採購，而是通過多個原設備製造商、原裝置製造商、系統集成商、分銷商和其他管道合作夥伴採購。我們對客戶 A 和客戶 B 的銷售主要是為了支援兩個終端客戶。據估計，第一終端客戶在 2024 財年第三季度和前 9 個月分別占總營收的 15% 和 17%。據估計，第二終端客戶分別占 2024 財年第三季度和前 9 個月總營收的 13% 和 10%。這兩個終端客戶主要來自我們的計算和網路部門。

我們預計計算和網路終端客戶的需求將保持集中。

在 2023 財年的前 9 個月，沒有客戶的總收入達到或超過 10%。在 2023 財年的第三季度，一個客戶占總營收的 10%，主要歸因於計算和網路部門。

毛利率

我們的整體毛利率從 2023 財年的 53.6% 和 55.1% 分別增長至 2024 財年第三季度和前 9 個月的 74.0% 和 70.9%。

2024 財年第三季度和前 9 個月的同比增長主要是由於資料中心收入分別增長 279%和 156%帶來的產品組合改善，以及淨存貨準備金和相關費用的降低。

2024 財年第三季度和前 9 個月，存貨準備金和超額庫存購買義務準備金的總額分別為 6.81 億美元和 13.9 億美元。在 2024 財年的第三季度和前 9 個月，銷售之前保留的庫存或結算多餘的庫存購買義務，分別造成了 2.39 億美元和 3.72 億美元的準備金釋放，主要來自安培 GPU 架構產品。在 2024 財年的第三季度和前 9 個月，分別對我們的毛利率造成了 2.4%和 2.6%的不利影響。

在 2023 財年的第三季度和前九個月，存貨準備金和超額庫存購買義務準備金分別為 7.02 億美元和 20.1 億美元。在 2023 財年的第三季度和前 9 個月，出售先前保留的庫存或結算超額庫存購買義務分別造成了 2,100 萬美元和 5,900 萬美元的準備金釋放。在 2023 財年的第三季度和前 9 個月，分別對我們的毛利率造成了 11.5%和 9.3%的不利影響。

營業費用

	截至以下日期的三個月				截至以下日期的九個月			
	2023年10月 29日	2022年10月 30日	\$ 費用變 化\$	變化百 分比%	2023年10月 29日	2022年10月 30日	費用變 化\$	變化百 分比%
研發費用	\$ 2,294	\$ 1,945	\$ 349	18%	\$ 6,210	\$ 5,387	\$ 823	15%
淨收入的百分比 (%)	12.7 %	32.8 %			16.0 %	25.7 %		
銷售費用、綜合行政管理費	689	631	58	9 %	1,942	1,815	127	7%
淨收入的百分比 (%)	3.8 %	10.6 %			5.0 %	8.7 %		
收購終止成本	—	—	—	—%	—	1,353	(1,353)	(100)%
淨收入的百分比 (%)	— %	— %			— %	6.5 %		
總營業費用	\$ 2,983	\$ 2,576	\$ 407	16 %	\$ 8,152	\$ 8,555	\$ (403)	(5) %
淨收入的百分比 (%)	16.5 %	43.4 %			21.0 %	40.9 %		

2024 財年第三季度和前 9 個月的研發費用和銷售費用、綜合行政管理費的增加主要是由薪酬和福利推動的，包括股權激勵，反映了員工的增長和薪酬的增加。

收購終止成本

我們在 2023 財年記錄了與安謀交易相關的 13.5 億美元的收購終止成本，反映了在簽署時提供的預付款的註銷。

經營收入

2024 財年第三季度和前 9 個月的營業收入分別為 104.2 億美元和 193.6 億美元，同比分別增長 1633%和 552%。

按可報告部門劃分的營業收入

	截至以下日期的三個月				截至以下日期的九個月			
	2023年10月 29日	2022年10 月30日	費用變化\$	變化百分比%	2023年10 月29日	2022年10 月30日	費用變化\$	變化百分比 %
	(單位：百萬美元)							
計算和電腦網路	\$ 10,262	\$ 1,086	\$ 9,176	845%	\$ 19,149	\$ 3,509	\$ 15,640	446%
顯卡	1,493	606	887	146%	3,751	3,739	12	—%
所有其他	(1,338)	(1,091)	(247)	23%	(3,542)	(4,280)	738	(17)%
總計	\$ 10,417	\$ 601	\$ 9,816	1,633%	\$ 19,358	\$ 2,968	\$ 16,390	552%

計算和網路 - 2024 財年第三季度和前 9 個月的部門營業收入較 2023 財年第三季度和前 9 個月有所增加，主要是由於收入的增長。

圖表 - 由於收入的增長，2024 財年第三季度的部門營業收入比 2023 財年第三季度有所增加。與 2023 財年前 9 個月相比，2024 財年前 9 個月部門營業收入持平，原因是收入下降 2.16 億美元，被 2024 財年存貨準備金減少和存貨購買義務增加 3.37 億美元抵消。

與 2023 財年第三季度相比，2024 財年第三季度的所有其他支出均有所增加，原因是股權激勵支出較高。與 2023 財年前 9 個月相比，2024 財年前 9 個月的所有其他支出均有所下降，原因是與上年安謀交易相關的收購終止成本為 13.5 億美元，部分被較高的股權激勵支出 5.84 億美元抵消。

其他淨收入（支出）

	截至以下日期的三個月			截至以下日期的九個月		
	2023年10月 29日	2022年10月30 日	費用變化\$	2023年10月 29日	2022年10月30 日	費用變化\$
	(單位：百萬美元)					
利息收入	\$ 234	\$ 88	\$ 146	\$ 572	\$ 152	\$ 420
利息費用	(63)	(65)	2	(194)	(198)	4
其他淨收入	(66)	(11)	(55)	(24)	(29)	5
其他淨收入（支出）	\$ 105	\$ 12	\$ 93	\$ 354	\$ (75)	\$ 429

利息收入包括現金、現金等價物和有價證券的利息。利息收入的增加是來源於收益率的提高。

利息支出主要包括與票據相關的票面利息和債務貼現攤銷。

其他淨額主要包括對非關聯實體投資的已實現或未實現損益以及外幣匯率變化的影響。2024 財年第三季度的其他淨虧損是由公開交易的股權投資的按市價計算的虧損造成的。

所得稅

2024 財年第三季度和前 9 個月的所得稅支出分別為 12.8 億美元和 22.4 億美元，2023 財年第三季度和前 9 個月的所得稅受益分別為 6700 萬美元和 6100 萬美元。在 2024 財年第三季度和前 9 個月，所得稅占稅前收入的百分比分別為 12.2%和 11.3%，在 2023 財年第三季度和前 9 個月，分別為 10.9%和 2.1%。

由於相對於稅前收入的增加，外國衍生的無形收入抵扣、股權激勵和美國聯邦研究稅收抵免帶來的稅收優惠的影響減小，實際稅率有所提高。IRS 的審計決議帶來的好處部分抵消了實際稅率的增加。

流動資金及資本來源

	2023年10月29日	2023年1月29日
	(單位：百萬美元)	
現金及現金等價物	\$ 5,519	\$ 3,389
有價證券	12,762	9,907
現金、現金等價物和有價證券	\$ 18,281	\$ 13,296

	截至以下日期的九個月	
	2023年10月29日	2022年10月30日
	(單位：百萬美元)	
經營活動產生的淨現金流量	\$ 16,591	\$ 3,393
投資活動產生(用於)的現金淨額	\$ (4,457)	\$ 7,378
用於融資活動的現金淨額	\$ (10,004)	\$ (9,961)

截至 2023 年 10 月 29 日，我們擁有 182.8 億美元的現金、現金等價物和有價證券，比 2023 財年末增加了 49.9 億美元。我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，投資類型和信貸風險的多樣化，以及我們投資組合的某些到期限制。

與 2023 財年前 9 個月相比，2024 財年前 9 個月經營活動提供的現金有所增加，原因是收入增長，部分被應收賬款餘額和已繳納稅款的增加所抵消。2024 財年第三季度的應收賬款餘額反映了在發票到期日之前收到的客戶付款約為 5.7 億美元。

與 2023 財年前 9 個月相比，2024 財年前 9 個月投資活動提供的現金減少，主要是受可有價證券期限降低的驅動。

與 2023 財年前 9 個月相比，2024 財年前 9 個月用於融資活動的現金有所增加，原因是 2024 財年第二季度的債務償還和與 RSU 相關的稅收增加，部分抵消了股票回購的減少。

流動性

我們的主要流動性來源是現金及現金等價物、有價證券以及運營產生的現金。截至 2023 年 10 月 29 日，我們擁有 182.8 億美元的現金、現金等價物和有價證券。我們有價證券包括由美國政府及其機構發行的債務證券、高評級公司和金融機構、外國政府實體以及由高評級金融機構發行的存單。這些有價證券主要以美元計價。有關其他資料，請參閱《簡明合併財務報表附注》附注 7。我們相信我們有足夠的流動性來滿足至少未來 12 個月以及可預見的未來的運營需求，包括我們的債務義務、未來的供應義務以及供應商和供應商的預付款項。我們不斷評估我們的流動性和資本資源，包括我們獲得外部資本的途徑，以確保我們能夠滿足未來的資本需求。

如果我們將這些款項匯回美國，除了在美國境外持有的約 13.8 億美元的現金、現金等價物和有價證券(如果我們沒有為這些款項積累任何相關的外國或州稅)，截至 2023 年 10 月 29 日，我們在美國境外持有的大部分現金、現金等價物和有價證券都可以在美國境內使用，而不會產生額外的美國聯邦所得稅。我們在 2024 財年的第三季度支付了 43.5 億美元的現金稅，其中大部分是美國國稅局為某些加州納稅人提供的與救災相關的聯邦所得稅延期支付。

股東資本回報

在 2024 財年的第三季度和前 9 個月，我們通過股票回購分別獲得了 37.2 億美元和 70.1 億美元的回報，通過現金分紅分別獲得了 9900 萬美元和 2.96 億美元的回報。

我們的現金分紅計畫以及根據該計畫支付的未來現金分紅將取決於我們董事會的持續決定，即該分紅計畫以及根據該計畫宣佈的分紅符合我們股東的最佳利益。

2023 年 8 月 21 日，我們的董事會批准增加額外的 250 億美元的股份回購計畫，但不會到期。截至 2023 年 10 月 29 日，經授權，在特定的規格下，我們回購額外的普通股股份，最高達 252.4 億美元。從 2023 年 10 月 30 日至 2023 年 11 月 17 日，我們按照規則 10b5-1 交易計畫以 3.66 億美元回購了 80 萬股股票。我們的股票回購計畫旨在抵消因向員工發行股票而產生的稀釋效應。通過權衡市場因素和其他投資機會，我們可能會尋求更多的股票回購。我們計畫在本財年繼續回購股票。

美國 2022 年降低通貨膨脹法案要求對某些股票回購徵收 1% 的消費稅，這些股票回購超過了 2022 年 12 月 31 日之後為員工薪酬而發行的股票。這項規定對我們的合併財務報表沒有實質性影響。

未償債務和商業票據

截至 2023 年 10 月 29 日，我們的總債務到期日（按應付年份）如下：

	2023年10月29日 (單位：百萬美元)
一年內到期	\$ 1,250
在一到五年內到期	2,250
五到十年內到期	2,750
十年以上到期	3,500
未攤銷債務貼現和發行成本	(44)
帳面淨額	9,706
短期部分減少	(1,249)
長期部分總額	\$ 8,457

我們有 5.75 億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至 2023 年 10 月 29 日，我們尚未發行任何商業票據。

重大現金要求和其他義務

我們有 11 億美元的未確認稅收優惠，其中包括截至 2023 年 10 月 29 日記錄在非流動所得稅中的 1.15 億美元的相關利息和罰款。由於基本所得稅狀況和此類稅收狀況的有效結算時間的不確定性，我們無法合理估計個別年份任何潛在納稅義務、利息支付或罰款的時間。更多資訊，參見簡明合併財務報表附注 6。

除上述合同義務外，我們的合同義務與截至 2023 年 1 月 29 日的財政年度 10-K 表年度報告中披露的合同義務相比，在正常業務過程之外沒有實質性變化。請參閱我們截至 2023 年 1 月 29 日的財政年度 10-K 表年度報告中的第 7 項“管理層對財務狀況和經營業績的討論和分析——流動性和資本資源”，以瞭解我們的合同義務。關於我們的經營租賃義務、長期債務和購買義務的描述，分別參見《簡明合併財務報表附注》的附注 3、附注 12 和附注 13。

氣候變化

迄今為止，我們的經營業績沒有受到與全球可持續性法規、合規性、可再生能源採購成本或氣候相關業務趨勢相關的重大影響。

採用新的和最近發佈的會計公告

未採用任何新的和最近發佈的會計聲明。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論和分析

在決定購買、持有或出售我們的普通股之前，應結合“項目 1A - 風險因素”、我們的合併財務報表及其相關附註，以及表格 10-K 年度報告中的其他警示性聲明和風險，閱讀以下對我們的財務狀況和經營業績的討論和分析。

概述

公司和業務

英偉達率先推出加速計算，說明解決最具挑戰性的計算問題。自最初專注於 PC 圖形計算領域以來，我們已將業務擴展到其他幾個大型、重要的計算密集型領域。英偉達利用其 GPU 架構為加速計算、AI 解決方案、科學計算、資料科學、AV、機器人、元宇宙和 3D 互聯網應用創建平臺。

我們的兩個經營部門是“計算與網路分部”和“圖形分部”。有關更多資訊，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 17。

英偉達總部位於加利福尼亞州聖克拉拉市，1993 年 4 月在加利福尼亞州註冊成立，1998 年 4 月在德拉瓦州重新註冊成立。

近期發展、未來目標和挑戰

需求與供應、產品轉型以及新產品和商業模式

2024 財年，對我們的資料中心系統和產品的需求激增。進入 2025 財年，我們正在收集客戶對幾種產品轉型的需求跡象。在 2025 財年晚些時候，對我們新資料中心產品的需求將大幅增加。我們提高了與現有供應商的供應和採購能力，增加了新供應商，並簽訂了預付生產和產能協議。採購量的增加、供應商數量的增加以及新供應商融入我們的供應鏈可能會帶來更多的複雜性和執行風險。到 2024 財年末，我們對庫存和製造能力的購貨承諾和義務受到某些部件交付週期縮短的影響。我們可能會繼續簽訂新的供應商和產能安排。Hopper 架構產品的供應正在改善，而需求仍然非常強勁。根據需求跡象，我們預計下一代產品將出現供應緊張。如果我們的庫存或供應或產能承諾超過產品需求或需求下降，我們可能會產生存貨準備金或減值。

我們根據預期需求提前生產成品並保持庫存。雖然我們已做出長期供應和產能承諾，但我們可能無法確保足夠的產能來滿足我們的業務需求，或者我們的長期需求預期可能會發生變化。隨著我們縮短產品開發週期，進入新的業務領域，或將新供應商或組件整合到我們的供應鏈中，這些風險可能會增加，從而增加供應鏈的複雜性。

產品架構轉型過程非常複雜，因為我們經常同時交付新產品和原有架構的產品，而且我們和管道合作夥伴也在準備交付和支持新產品。由於我們的產品推出週期，我們幾乎總是處於資料中心、專業視覺化和遊戲產品架構轉型的不同階段。我們將更快、更廣泛地推出資料中心產品，以滿足不斷增長的各種 AI 機遇。由於生產週期的原因，架構轉型頻率的增加可能會加大我們在管理供需方面的挑戰。新產品的認證時間、客戶對產品架構轉型的預期以及管道合作夥伴在新產品推出前減少以前產品架構的管道庫存，都可能導致我們的收入減少或波動。新推出產品的頻率和複雜性不斷增加，可能導致品質或生產問題，從而增加存貨準備金、保修或其他費用，或造成產品延誤。由於我們技術的複雜性，為客戶部署新產品帶來了額外的挑戰，這已經並可能在未來影響客戶的購買時間，或以其他方式影響我們的需求。雖然我們已經管理過以前的產品架構轉型，並同時銷售過多種產品架構，但這些架構轉型過程是困難的，可能會削弱我們預測需求的能力，影響我們的供應組合，而且我們可能會產生額外的成本。

我們為新的創新用例和應用構建技術並推出產品，例如我們的 NVIDIA DGX Cloud 服務、Omniverse 平臺、LLM 和生成式 AI 模型。我們對新用例、應用和服務的需求估計可能不準確，導致我們的收入或供應水準出現波動，因此我們可能無法從這些用例、應用和服務中獲得可觀的收入。最近出現了生成式 AI 模型等技術，雖然這些技術推動了對資料中心需求的增長，但其長期發展軌跡尚不可知。

全球貿易

在 2023 財年第三季度，美國政府宣佈了授證要求，除個別例外情況外，這些要求影響了我們向中國（包括香港和澳門）和俄羅斯出口 A100 和 H100 積體電路、DGX 或任何其他集成了 A100 或 H100 積體電路的系統或電路板。

2023 年 7 月，美國聯邦政府通知我們，對運往某些客戶和其他地區（包括一些中東國家）的 A100 和 H100 產品子集提出了額外的授證要求。

2023 年 10 月，美國聯邦政府宣佈了新的和更新的授證要求，該要求於 2024 財年第四季度生效，適用於向中國和 D1、D4 和 D5 國家組織（包括但不限於沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國和越南，但不包括以色列）出口超過某些性能閾值的產品，包括 A100、A800、H100、H800、L4、L40、L40S 和 RTX 4090。授證要求還適用於向總部設在或最終母公司設在包括中國在內的 D5 國家組織的一方出口超過某些性能閾值的產品。2023 年 10 月 23 日，美國聯邦政府通知我們，授證要求對我們的 A100、A800、H100、H800 和 L40S 產品的裝運立即生效。我們在中國的銷售額佔資料中心總收入的比例從 2023 財年的 19% 降至 2024 財年的 14%。

我們尚未獲得向中國運輸這些受限產品的許可證。我們正在努力擴大我們的資料中心產品組合，以提供新的解決方案，包括那些美國聯邦政府不要求許可或每次發貨前提前通知的解決方案。我們已開始向中國市場少量運送替代品。由於美國聯邦政府的授證要求，2024 財年第四季度中國在資料中心收入中所占的比例為中個位數，我們預計 2025 財年第一季度中國的資料中心收入也將在類似範圍內。如果客戶需要授證要求所涵蓋的產品，我們可能會為客戶申請許可證，但我們無法保證美國聯邦政府是否會授予此類許可證，也無法保證美國聯邦政府是否會及時或根本不會對許可證申請採取行動。

如果美國聯邦政府的出口管制發生進一步變化，我們的競爭地位就會受到影響，而且從長遠來看，我們的競爭地位和未來業績可能會進一步受到影響。鑒於 AI 的戰略重要性與日俱增以及地緣政治緊張局勢不斷加劇，美國聯邦政府已經並可能隨時再次改變出口管制規則，進一步使我們更多的產品受到出口限制和授證要求的約束，從而對我們的業務和財務業績產生負面影響。如果發生這種變化，我們可能無法出售此類庫存產品，也可能無法開發不受授證要求限制的替代產品，從而實際上將我們排除在全部或部分中國市場以及包括中東在內的其他受影響市場之外。

目前，我們的供應鏈主要集中在亞太地區，在我們努力提高供應鏈的彈性和冗餘度的同時，新的和現有的出口管制或對現有出口管制的修改可能會限制替代生產地點，並對我們的業務產生負面影響。有關這一影響的進一步討論，參見“專案 1A - 風險因素 - 與監管、法律、我們的股票和其他事項相關的風險”。

宏觀經濟因素

通貨膨脹、利率上升、資本市場波動、全球供應鏈限制以及全球經濟和地緣政治發展等宏觀經濟因素可能會對我們的經營業績，特別是對我們產品的需求產生直接或間接的影響。這些宏觀經濟因素雖然難以單獨計算和量化，但也會影響我們的供應鏈和製造成本、員工工資、固定設備成本和投資價值。我們的產品和解決方案定價一般不會隨成本的短期變化而波動。在供應鏈中，我們不斷與供應商一起管理產品供應和成本。

以色列-哈馬斯衝突

我們正在監測以色列境內及周邊地區的地緣政治衝突對我們業務的影響，包括我們在該地區約 3,700 名員工的健康和安全，這些員工主要負責我們網路產品的研發、運營、銷售和行銷。我們在 2024 財年的營業費用包括為受影響員工提供財務支持和開展慈善活動的費用。我們相信，我們網路產品的全球供應鏈沒有受到任何重大影響。此外，由於衝突，我們在該地區的大量員工被徵召到以色列服現役。因此，我們在以色列的一些員工長期缺勤，他們或其他人可能會繼續缺勤，這可能會對我們的產品開發或運營造成干擾。我們的業務沒有受到任何重大影響，並且我們也沒有額外支出；但是，如果衝突進一步擴大，可能會影響未來的產品開發、運營和收入，或給我們的業務帶來其他不確定性。

2024 財年總結

（單位：百萬美元，除每股資料外）

	截至以下日期		
	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日	變更
收入	\$60,922	\$26,974	上升 126%
毛利率	72.7 %	56.9 %	上升 15.8%
營業費用	\$11,329	\$11,132	上升 2%
營業收入	\$32,972	\$4,224	上升 681%
淨收益	\$29,760	\$4,368	上升 581%
攤薄後每股淨收益	\$11.93	\$1.74	上升 586%

我們專注於我們生產的計算平臺能夠為應用提供巨大加速度的市場。這些平臺集成了處理器、互連、軟體、演算法、系統和服務，可提供獨特的價值。我們的平臺面向以下四個大型市場，在這些市場中，我們的專業知識至關重要：資料中心、遊戲、專業視覺化和汽車。

2024 財年的收入為 609 億美元，同比增長 126%。

2024 財年的資料中心收入增長了 217%。企業軟體和消費互聯網應用，以及包括汽車、金融服務和醫療保健在內的多個垂直行業推動了強勁的需求。各行業垂直領域的客戶可通過雲計算和內部部署訪問 NVIDIA AI 基礎架構。本財年的資料中心計算收入增長了 244%。本財年的網路業務收入增長了 133%。

2024 財年的遊戲收入增長了 15%。這一增長反映了在管道庫存水準正常化和需求增長之後，向合作夥伴的銷售量增加。

2024 財年的專業視覺化收入增長了 1%。

2024 財年的汽車收入增長了 21%。這一增長主要反映了無人駕駛平臺的增長。

2024 財年的毛利率有所增長，主要原因是資料中心收入增長，以及淨存貨準備金占收入的比例降低。

2024 財年的營業費用有所增加，主要原因是員工人數增加和薪酬增長。2023 財年還包括與安謀的擬議交易相關的 14 億美元收購終止費用。

市場平臺亮點

2024 財年的資料中心收入為 475 億美元，與 2023 財年相比，增長了 217%。在資料中心，我們推出了 AI 推理平臺，將我們的全棧推理軟體與 NVIDIA Ada、NVIDIA Hopper 和 NVIDIA Grace Hopper 處理器結合在一起，這些處理器針對生成式 AI、LLM 和其他 AI 工作負載進行了優化。我們推出了 NVIDIA DGX Cloud 和 AI Foundations，幫助企業創建和運行定制的大型語言模型和生成式 AI 模型。隨著 AV 演算法轉向視訊轉換器，以及越來越多的汽車配備攝像頭，我們預計英偉達汽車資料中心的處理需求將大幅增長。我們估計，在 2024 財年，約 40% 的資料中心收入將用於 AI 推理。在 2024 財年第四季度，大型雲提供商占我們資料中心收入的一半以上，為內部工作負載和外部客戶提供支援。我們發佈了面向 AI 的加速網路平臺 NVIDIA Spectrum-X。

2024 財年的遊戲收入為 104 億美元，與 2023 財年相比，增長了 15%。在遊戲領域，我們推出了基於 NVIDIA Ada Lovelace 架構的 GeForce RTX 4060 和 4070 GPU。我們發佈了 NVIDIA Avatar Cloud Engine for Games，這是一種定制的 AI 模型代工服務，使用 AI 驅動的自然語言交互來改造遊戲，並推出了 DLSS 3.5 Ray Reconstruction。此外，我們還發佈了 Windows 版 TensorRT-LLM，並推出了 GeForce RTX 40 系列 SUPER GPU。利用 NVIDIA DLSS、光線追蹤和其他 NVIDIA RTX 技術的遊戲達到了 500 款 AI 驅動 RTX 遊戲和應用的里程碑。

2024 財年的專業視覺化收入為 16 億美元，與 2023 財年相比，增長了 1%。在專業視覺化領域，我們發佈了基於 NVIDIA RTX Ada Lovelace 架構的全新 GPU，並宣佈推出 NVIDIA Omniverse Cloud（在微軟 Azure 中運行的全面託管服務），用於開發和部署工業元宇宙應用。

2024 財年的汽車收入為 11 億美元，與 2023 財年相比，增長了 21%。在汽車領域，我們宣佈與聯發科技（MediaTek）建立合作夥伴關係，雙方將為全球原始設備製造商開發主流車載晶片系統，該系統集成了用於 AI 和圖形計算的全新 NVIDIA GPU chiplet IP。

我們進一步與富士康合作開發下一代電動汽車，並宣佈與比亞迪、小鵬汽車、長城汽車、理想汽車、極氫和小米進一步採用 NVIDIA DRIVE 平臺。

關鍵會計估計

合併財務報表是根據美國公認會計準則（以下簡稱“GAAP”）編制的。編制這些財務報表需要我們做出估計和判斷，這些估計和判斷會影響資產、負債、收入、營業成本、支出的報告金額以及或有事項的相關披露。關鍵會計估計是指那些涉及重大估計不確定性並可能對我們的財務狀況或經營業績產生重大影響的估計。我們在存貨、收入確認和所得稅方面存在關鍵會計估計。有關重要會計政策的概述，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 1。

存貨

我們將存貨準備金計入銷售成本，用於將存貨減記至成本或可變現淨值中的較低值，或過時或過剩存貨，以及過剩產品採購承付款。我們的大部分存貨準備金都與產品或部件的過剩數量有關，其依據是我們的庫存水準和未來產品採購承付款與對未來需求和市場條件的假設，這需要管理層做出判斷。

可能導致過剩或過時存貨或過剩產品採購承付款的情況包括：商業和經濟條件的變化、市場條件的變化、對我們產品的需求突然大幅下降、因技術和客戶要求的變化而導致存貨過時、新產品的推出導致對現有產品的需求減少或需求出現不一致的高峰、未能正確估計客戶需求、在歷史交貨期之前提前訂貨、政府法規和未來需求變化的影響，或對競爭產品的需求增加，包括競爭行為。客戶採購訂單的取消或延期可能導致我們持有過量庫存。

存貨準備金和先前減記項目的銷售額對我們毛利率的淨影響是，2024 財年和 2023 財年分別產生 2.7% 和 7.5% 的不利影響。我們的庫存和購貨承諾是基於對未來客戶需求的預測。我們考慮到協力廠商製造商的交貨時間和限制因素。我們的生產週期可能很長，有時甚至超過 12 個月。我們可能會在歷史交貨期之前為某些產品部件下不可取消的庫存訂單，支付溢價並提供押金，以確保未來的供應和產能。我們還會根據其他市場因素進行調整，如競爭對手的產品供應和定價行為、新產品架構轉型以及宏觀經濟狀況，所有這些因素都可能影響對我們產品的需求。

有關進一步討論，參見管理層討論與分析中有關毛利潤和毛利率的討論。

所得稅

我們在美國和其他司法管轄區都要繳納所得稅。我們對遞延所得稅資產和負債的計算是基於某些估計和判斷，涉及處理複雜稅法應用中的不確定性。我們對遞延所得稅資產和負債的估計可能會發生變化，部分原因是預期結果的確定性或最終結果的增加、美國或我們開展業務的外國司法管轄區的會計準則或稅法的變化，或其他事實或情況的變化。此外，我們還根據對是否需要繳納以及在多大程度上需要繳納額外稅款的估計，確認潛在的美國和外國所得稅或有負債。如果我們確定沒有必要支付這些款項，或者如果記錄的稅負低於我們當前的評估，我們可能需要在財務報表中相應地確認所得稅可退稅款或額外的所得稅費用。

截至 2024 和 2023 財年末，我們分別有 16 億美元和 15 億美元的估值備抵，涉及資本虧損結轉以及某些州和其他遞延所得稅資產，管理層認為這些資產不太可能變現，部分原因是轄區對未來應納稅所得額（包括資本收益）的預測。如果實現遞延所得稅資產的可能性大於不實現的可能性，我們將把這些遞延所得稅資產確認為當期的所得稅可退稅款。

只有在僅根據稅務狀況的技術角度進行審計時，稅務狀況才更有可能維持的情況下，我們才會確認稅務狀況帶來的收益。我們的政策是將與未確認的稅收優惠有關的利息和罰金列為所得稅費用的一部分。

收入確認

收入津貼

對於附帶退貨權的產品，我們主要根據歷史退貨率，在確認收入時為估計的產品退貨設立銷售退貨備抵，從而記錄收入減少額。但是，如果某一財政期間的產品退貨率預計會超過歷史退貨率，我們可能會確定需要額外的銷售退貨備抵，以反映我們估計的產品退貨風險。根據合同規定，某些特定產品的庫存分銷商的退貨權受上一季度出貨量百分比的限制。對於發往其他客戶的貨物，我們不允許退貨，但我們可能會根據適用的事實和情況批准退貨退款。

我們將涉及回扣和行銷發展基金的客戶計畫記為收入減少額，並根據我們預計客戶索賠的金額計入此類計畫。某些客戶計畫包括針對特定產品和客戶類別的分銷商價格激勵或其他管道計畫，這些計畫需要判斷是否會獲得適用的激勵。客戶計畫應計額的估計包括歷史實現率和索賠率的組合，並可能根據相關的內部和外部因素進行調整。

許可和開發安排

許可和開發安排的收入按開發服務的執行期確認。在每個財政報告期，我們都會根據迄今為止發生的實際成本占完成每個項目所需估計總成本的百分比來衡量完工進度。每個項目的估計總成本包括預計發生的內部工程師人員時間和其他適用的協力廠商成本。

具有多重履約義務的合同

我們的合同可能包含不止一項履約義務。在確定客戶合同中的每項履約義務是否不同時，需要做出判斷。除許可和開發安排外，英偉達產品和服務均可獨立運行，無需大量集成或相互依賴。因此，一份客戶合同中包含的多項履約義務被認為是不同的義務，在確認收入時不會合併。

在多重履約義務安排中，我們按相對獨立售價將交易總價分配給每項不同的履約義務。在某些情況下，我們可以根據在可比情況下單獨出售給類似客戶的產品或服務的直接可觀察價格來確定獨立售價。如果獨立售價無法直接觀察到，比如我們不單獨銷售產品或服務，我們就會根據市場資料和其他可觀察到的資訊來確定獨立售價。

會計估計變更

2023 年 2 月，我們對不動產、廠房和設備進行了評估。根據技術進步和使用率，我們將大部分伺服器、存儲和網路設備的估計使用壽命從三年延長至四至五年，將組裝和測試設備的估計使用壽命從五年延長至七年。這一變化對 2024 財年的估計影響是，營業成本和營業費用分別受益 3,300 萬美元和 1.02 億美元，導致營業收入增加 1.35 億美元，稅後淨收入增加 1.14 億美元（即每股基本股和攤薄後每股收益均增加 0.05 美元）。

經營業績

下文將討論 2024 財年與 2023 財年相比，我們的財務狀況和經營業績。有關我們 2023 財年與 2022 財年財務狀況和經營業績對比的討論，參見我們於 2023 年 2 月 24 日提交給美國證券交易委員會的表格 10-K 中的專案 7，該表格是截至 2023 年 1 月 29 日的財年年度報告，可在美國證券交易委員會網站（<http://www.sec.gov>）和我們的投資者關係網站（<http://investor.nvidia.com>）上免費查閱。

下表列出了在所示期間，我們的合併損益表中以收入百分比表示的某些專案。

截至以下日期

(單位：百萬美元)

計算與網路分部	\$ 32,016	\$ 5,083	\$ 26,933	530 %
圖形	5,846	4,552	1,294	28%
所有其他	(4,890)	(5,411)	521	(10)%
合計	\$ 32,972	\$ 4,224	\$ 28,748	681 %

計算與網路分部收入 - 同比增長是由於資料中心收入增加。由於用於 LLM、推薦引擎和生成式 AI 應用的 NVIDIA Hopper GPU 計算平臺的出貨量增加，計算收入增長了 266%。由於 InfiniBand 的出貨量增加，網路收入增長了 133%。

圖形分部收入 - 圖形分部收入同比增長 15%，主要得益於遊戲業務的增長，以及管道庫存水準正常化後向合作夥伴銷售的增加。

可報告分部營業收入 - 計算與網路和圖形分部營業收入同比增長的原因是收入增加。

所有其他營業虧損 - 同比減少的原因是 2023 財年的 14 億美元安謀收購終止費用，但 2024 財年股權激勵費用增加 8.39 億美元，部分抵消了上述減少額。

收入集中度

按地理區域劃分的收入是根據計費地點指定的，即使收入可能來自不同地點的企業和遊戲玩家等最終客戶。向美國以外客戶的銷售收入分別占 2024 和 2023 財年總收入的 56% 和 69%。

我們的直接和間接客戶包括公共雲、消費互聯網公司、企業、初創企業、公共部門實體、原始設備製造商、ODM、系統集成商、AIB 和分銷商。

對一家客戶 A 的銷售額占 2024 財年總收入的 13%，歸屬於計算與網路分部。

一家間接客戶主要通過系統集成商和分銷商（包括通過客戶 A）購買我們的產品，估計約占 2024 財年計算與網路分部總收入的 19%。

我們預計的計算和網路分部的需求將保持集中。

2023 財年和 2022 財年，沒有客戶占總收入的百分比達到或超過 10%。

毛利潤和毛利率

毛利潤由總收入減去津貼後的收入成本組成。營業成本主要包括半導體成本，其中包括晶圓製造、組裝、測試和包裝、電路板和器件成本、製造支援成本，包括與此類採購相關的勞動力和管理費用、最終測試產量影響、庫存和保修準備金、記憶體和元件成本、關稅和運輸成本。營業成本還包括收購相關成本、許可和服務安排的開發成本、智慧財產權相關成本以及與生產運營相關人員的股權激勵。

我們的總毛利率從 2023 財年的 56.9% 增至 2024 財年的 72.7%。同比增長的主要原因是資料中心收入強勁增長 217%，以及淨存貨準備金占收入的比例降低。

2024 和 2023 兩個財年的存貨和過剩庫存採購義務準備金共計 22 億美元。出售先前保留的庫存或結算過剩庫存購買義務分別導致 2024 和 2023 財年的備抵釋放 5.4 億美元和 1.37 億美元。這對我們 2024 和 2023 財年的毛利率分別產生了 2.7% 和 7.5% 的不利影響。

營業費用

截至以下日期

	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日	變化金額 (美元)	變化百分比 (%)
研發費用	\$ 8,675	\$ 7,339	\$ 1,336	18%

(單位：百萬美元)

占淨收入的百分比 (%)	14.2%	27.2%		
銷售費用、綜合行政管理費	2,654	2,440	214	9%
占淨收入的百分比 (%)	4.4%	9.1%		
收購終止成本	-	1,353	(1,353)	(100)%
占淨收入的百分比 (%)	—%	5.0%		
總營業費用	\$ 11,329	\$ 11,132	\$ 197	2%
占淨收入的百分比 (%)	18.6%	41.3%		

2024 財年研發費用以及銷售費用、綜合行政管理費的增長主要是由於薪酬和福利（包括股權激勵）的增長，反映了員工人數的增長和薪酬的增加。

收購終止成本

我們在 2023 財年記錄了與安謀交易相關的 14 億美元收購終止成本，反映了簽約時提供的預付款的核銷。

其他淨收入（支出）

	截至以下日期		
	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日	變更
	(單位：百萬美元)		
利息收入	\$ 866	\$ 267	\$ 599
利息費用	(257)	(262)	5
其他淨額	237	(48)	285
其他淨收入（支出）	\$ 846	\$ (43)	\$ 889

利息收入包括現金、現金等價物和有價證券的利息。利息收入的增加是由於現金餘額增加帶來的收益率增加。

利息費用包括與票據相關的票面利息和債務貼現攤銷。

其他淨額包括非關聯實體投資的已實現或未實現損益，以及外幣匯率變動的影響。與 2023 財年相比，其他淨額的變化主要受非關聯實體投資價值變化的影響。有關我們對非關聯實體投資的更多資訊，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 9。

所得稅

我們確認 2024 財年的所得稅費用為 41 億美元，2023 財年的所得稅可退稅款為 1.87 億美元。2024 財年的所得稅占稅前收入的 12.0%，2023 財年的所得稅占稅前收入的 4.5%。

在 2024 財年第三季度，美國國稅局（IRS）對我們 2018 財年和 2019 財年的聯邦所得稅申報表進行了審計。我們確認了與 IRS 審計決議有關的 1.45 億美元非現金淨收益，用於有效結清頭寸。這一收益包括未確認稅收優惠減少的 2.36 億美元和相關應計利息 1,700 萬美元（扣除聯邦優惠），其中一部分被額外的現金稅款支付和稅收屬性結轉減少的 1.08 億美元所抵消。

實際稅率增加的原因是，相對於所得稅前收入的增加，FDII 扣除、股權激勵和美國聯邦研究稅收抵免帶來的稅收優惠的影響減少了。實際稅率的增加被 IRS 審計決議帶來的優惠部分抵消。

2024 和 2023 財年，我們的實際稅率低於美國聯邦法定稅率 21%，這主要是由於 FDII 扣除、股權激勵和美國聯邦研究稅收抵免帶來的稅收優惠。我們 2024 財年的有效稅率還得益於 IRS 的審計決議。

經濟合作與發展組織（OECD）宣佈了《稅基侵蝕和利潤轉移包容性框架》，包括適用於大型跨國公司的新的 15% 全球最低稅率的第二支柱示範規則。包括歐盟成員國和英國在內的某些司法管轄區已經頒佈了第二支柱立法，該立法將於 2025 財年開始生效。OECD 及其成員國繼續發佈有關第二支柱的新指南和立法，我們將繼續評估這些規則的全球實施對我們財務狀況的影響。根據已頒佈的法律，第二支柱預計不會對我們下一財年的實際稅率或現金流產生重大影響。新立法或指南可能會改變我們目前的評估。

更多資訊，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 14。

流動資金及資本來源

	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日
	(單位：百萬美元)	
現金及現金等價物	\$ 7,280	\$3,389
有價證券	18,704	9,907
現金、現金等價物和有價證券	\$ 25,984	\$ 13,296
	截至以下日期	
	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日
	(單位：百萬美元)	
經營活動產生的現金淨額	\$ 28,090	\$ 5,641
投資活動產生（使用）的現金淨額	\$ (10,566)	\$ 7,375
投資活動使用的現金淨額	\$ (13,633)	\$ (11,617)

我們的投資政策要求購買高評級的固定收益證券，分散投資類型和信用風險，並對投資組合設定一定的期限限制。

與 2023 財年相比，2024 財年運營活動產生的現金有所增加，主要原因是收入增長。2024 財年的應收賬款餘額為 5.57 億美元，來自在發票到期日之前收到的客戶付款。

與 2023 財年相比，2024 財年投資活動產生的現金有所減少，主要原因是有價證券到期量減少和有價證券購買量增加。

與 2023 財年相比，2024 財年用於融資活動的現金有所增加，原因是償還了一筆債務，以及與 RSU 相關的稅款增加，但減少的股份回購部分抵消了上述增加額。

流動資金

我們流動資金的主要來源是我們的現金、現金等價物、有價證券以及我們的經營活動所產生的現金。截至 2024 財年末，我們擁有 260 億美元的現金、現金等價物和有價證券。我們相信，我們有足夠的流動資金來滿足至少未來 12 個月以及可預見未來的運營需求，包括未來的供應義務、2025 財年到期的 13 億美元債務償還以及股份購買。我們不斷評估我們的流動資金及資本來源，包括我們獲得外部資本的管道，以確保我們能夠滿足未來的資本需求。

我們的有價證券包括美國政府及其機構、高評級公司和金融機構、外國政府實體發行的債務證券，以及高評級金融機構發行的存單。這些有價證券主要以美元計價。更多資訊，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 8。

在 2025 財年，我們預計將使用現有的現金、現金等價物、有價證券以及經營活動產生的現金，為與不動產和設備相關的約 35 億至 40 億美元的資本投資提供資金。

除了在美國境外持有的約 14 億美元的現金、現金等價物和有價證券（我們將這些款項匯回美國，我們沒有計提任何相關的外國或州稅）外，截至 2024 財年末，我們在美國境外持有的幾乎所有現金、現金等價物和有價證券都可在美國境內使用，而不會產生額外的美國聯邦所得稅。

股東資本收益

2024 財年，我們支付了 3.95 億美元的季度現金股息。

我們的現金股息計畫以及未來根據該計畫支付現金股息的情況，取決於我們的董事會是否繼續認定該股息計畫以及根據該計畫宣佈股息符合我們股東的最佳利益。

2023 年 8 月，我們的董事會批准將我們的股份回購計畫再增加 250 億美元，且不會過期。2024 財年，我們以 97 億美元的價格回購了 2,100 萬股普通股。截至 2024 年 1 月 28 日，我們已獲得授權，在符合特定規範的情況下，可回購最高達 225 億美元的額外普通股。從 2024 年 1 月 29 日到 2024 年 2 月 16 日，我們根據規則 10b5-1 交易計畫以 19 億美元的價格回購了 280 萬股股份。我們的股份回購計畫旨在抵消向員工發行股份所造成的稀釋。在權衡市場因素和其他投資機會後，我們可能會回購更多的股份。我們計畫在本財政年度繼續回購股份。

《2022 年美國通脹削減法案》要求對 2022 年 12 月 31 日之後為補償員工而進行的某些股份回購徵收 1% 的消費稅，該金額在 2024 財年並不大。

未償債務和商業票據計畫

截至 2024 年 1 月 28 日，我們的總債務到期日（按應付年份）如下：

	2024 年 1 月 28 日	
	(單位：百萬美元)	
一年後到期	\$	1,250
一到五年內到期		2,250
五到十年內到期		2,750
十年後到期		3,500
未攤銷債務貼現和發行成本		(41)
帳面淨額		9,709
減：短期部分		(1,250)
長期部分合計	\$	8,459

我們有 5.75 億美元的商業票據計畫來支援一般企業用途。截至 2024 財年末，我們沒有未償付的商業票據。

有關進一步討論，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 12。

重大現金需求和其他義務

有關我們的長期債務、購買義務和經營租賃義務的說明，分別參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 12、附註 13 和附註 3。

截至 2024 財年末，我們有 13 億美元的未確認稅收優惠，其中包括 1.4 億美元的相關利息和罰金，計入非流動應付所得稅。由於基本所得稅頭寸的不確定性以及此類稅收頭寸的有效結算時間，我們無法估計個別年份任何潛在納稅義務、利息支付或罰款的時間。更多資訊，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 14。

氣候變化

迄今為止，全球可持續發展法規、合規性、可再生能源採購成本或氣候相關業務趨勢都沒有對我們的經營業績產生重大影響。

採用新的和最近發佈的會計公告

有關採用新的和最近發佈的會計公告的討論，參見表格 10-K 年度報告第四部分專案 15 合併財務報表附註 1。

SUPER MICRO截至二零二一年、二零二二年及二零二三年六月三十日止三個年度各年以及截至二零二三年十二月三十一日止六個月的財務資料

僅就本節而言，除文義另有所指外，凡提及「本公司」均指Super Micro，且對「我們」及「我們的」的提述應據此詮釋。

下文乃摘錄的Super Micro截至二零二一年、二零二二年及二零二三年六月三十日止年度的經審核綜合財務報表以及Super Micro截至二零二三年十二月三十一日止六個月的未經審核綜合財務報表，該等財務報表乃根據美國公認會計原則編製，乃摘錄自Super Micro截至二零二一年、二零二二年及二零二三年六月三十日止年度以及截至二零二三年十二月三十一日止六個月的相關年度報告／第二季度報告。該等財務報表乃以英文刊發，中文譯本僅供參考之用。中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

Super Micro截至二零二一年、二零二二年及二零二三年六月三十日止三個年度以及截至二零二三年十二月三十一日止六個月的年度報告／第二季度業績及綜合財務報表於美國證券交易委員會網站(<https://www.sec.gov/>)可供查閱。

董事謹此強調，下文轉載的摘錄資料並非為載入本通函而編製及本公司並無參與其編製。因此，董事不對其真實性、準確性或完整性發表任何觀點，及股東及投資者應審慎行事及不應過度依賴該等資料。

A. SUPER MICRO 截至二零二一年六月三十日止年度的經審核綜合財務報表

專案 8 財務報表和補充資料

合併財務報表索引

	頁碼
獨立註冊會計師事務所報告	49
超微電腦公司	51
合併資產負債表	52
合併經營表	53
合併股東權益表	54
合併現金流量表	55
合併財務報表附注	57

獨立註冊會計師事務所報告

致超微電腦公司的股東和董事會

對財務報表的意見

我們審計了隨附的超微電腦公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的合併資產負債表，以及截至 2021 年 6 月 30 日的三年中每年的相關合併經營表、綜合收益表、股東權益表和現金流表以及相關附注（統稱“財務報表”）。我們認為，財務報表在所有重大方面公允列報了公司截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的財務狀況，以及截至 2021 年 1 月 31 日止三年期間每年的經營業績和現金流量，符合美國公認會計原則。

根據反欺詐財務報告委員會之發起人組織委員會（以下簡稱“COSO”）發佈的內部控制 - 綜合框架（2013）中規定的標準，我們已經根據美國公眾公司會計監督委員會（PCAOB）的標準對公司截至 2021 年 6 月 30 日的財務報表內部控制進行審計，我們於 2021 年 8 月 27 日出具的報告對公司財務報表的內部控制發表了無保留意見。

意見依據

這些財務報表由公司管理層負責。我們的責任是根據我們的審計結果對公司的財務報表發表意見。我們是一家在 PCAOB 註冊的會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及證券交易委員會和 PCAOB 的適用規則和規定，我們必須對公司保持獨立。

我們按照 PCAOB 的準則進行了審計。這些準則要求我們計畫並實施審計工作，以合理保證財務報表是否存在因錯誤或欺詐導致的重大錯報。我們的審計工作包括執行程式，以評估財務報表出現重大錯報（無論是因錯誤還是欺詐導致）的風險，以及執行應對這些風險的程式。這些程式包括在測試的基礎上審查與財務報表中的金額和披露事項有關的證據。我們的審計工作還包括評估管理層使用的會計原則和作出的重大估計，以及評估財務報表的總體列報方式。我們相信，我們的審計為我們發表意見提供了合理的依據。

關鍵審計事項

下文通報的關鍵審計事項是指在當期財務報表審計中出現的、已向或必須向審計委員會通報的事項，且（1）涉及對財務報表至關重要的帳目或披露，（2）涉及特別具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的通報不會以任何方式改變我們對整個財務報表的意見，我們也不會通過通報以下關鍵審計事項，對關鍵審計事項或與其相關的帳目或披露發表單獨意見。

存貨 - 過剩和報廢準備金 - 參見財務報表附注 1-5**關鍵審計事項說明**

公司的存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。公司按季度評估存貨的過剩和報廢情況，以及成本或可變現淨值中的較低者，並在必要時根據存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。

我們將過剩和報廢準備金確定為一個關鍵審計事項，因為管理層在確定存貨賬齡類別適用的準備金率以估計公司的過剩和報廢準備金時作出了判斷。這就要求在執行審計程式時，審計人員要有高度的判斷能力，並加大工作力度，以評估公司在過剩和廢棄存貨準備金估計範圍內的準備金率的合理性。

審計過程中如何處理關鍵審計事項

我們的審計程式與適用於存貨賬齡類別的準備金率有關，以估計公司的過剩和報廢準備金，包括以下程式等：

- a. 我們根據公司準備金方法測試了對過剩和報廢準備金計算的審查控制措施的有效性，包括管理層使用歷史資料按存貨賬齡類別對準備金率的評估。
- b. 為了瞭解和評估公司確定過剩和廢棄存貨的方法，以及作為過程一部分所作的關鍵假設和判斷，包括準備金率，我們向公司的所有人員（包括但不限於財務和運營人員）詢問了預期產品生命週期和產品開發計畫。
- c. 我們讓資料專家通過重新計算多個財政期間的歷史準備金率來評估管理層對準備金率的估計。我們將我們獨立制定的歷史準備金率與管理層使用的準備金率進行了比較。
- d. 我們測試了管理層在過剩和報廢準備金中使用的基礎資料的準確性和完整性，包括按賬齡類別對存貨的分類。然後，我們選擇了庫存產品樣本，驗證這些產品是否正確地包含在正確的賬齡類別中，以確定準備金率。
- e. 根據與管理層的內部溝通、公司新聞稿和行業報告的閱讀，以及我們對業務內部變化的觀察和詢問，我們考慮了存在相互矛盾的證據。

德勤會計師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2021年8月27日

自2003財年以來，我們一直擔任公司的審計師。

超微電腦公司
合併資產負債表
(單位：千美元，股份和每股金額除外)

	截至以下年份的 6 月 30 日 2021	截至以下年份的 6 月 30 日 2020
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$ 232,266	\$ 210,533
應收賬款，2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的免稅額淨額分別為 2,591 美元和 4,586 美元(包括 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日分別從關聯方應收的 8,678 美元和 8,712 美元)	463,834	403,745
庫存	1,040,964	851,498
預付費用和其他流動資產(包括截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的關聯方應收款分別為 23,748 美元和 19,791 美元)	130,195	126,985
流動費用總額	1,867,259	1,592,761
對股權投資對象的投資	4,578	2,703
不動產、廠房及設備，淨額	274,713	233,785
淨遞延所得稅	63,288	54,898
其他資產	32,126	34,499
總資產	\$ 2,241,964	\$ 1,918,646
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款(包括截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日應付關聯方的金額分別為 70,096 美元和 72,368 美元)	\$ 612,336	\$ 417,673
應計負債(包括截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日應付關聯方的金額分別為 18,528 美元和 16,206 美元)	178,850	155,401
應付所得稅	12,741	4,700
短期債務	63,490	23,704
遞延收入	101,479	106,157
流動負債總額	968,896	707,635
遞延收入，非流動	100,838	97,612
長期債務	34,700	5,697
其他長期負債(包括截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日關聯方餘額分別為 0 美元和 1,699 美元)	41,132	41,995
總負債	1,145,566	852,939
承付款和意外開支(附注 16)		
股東權益：		
普通股和額外實收資本，票面價值 0.001 美元		
額定股份：100,000,000;已發行股票：2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日分別為 50,582,078 和 52,408,703 股		
已發行股票：2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日分別為 50,582,078 和 53,741,828	438,012	389,972
2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，庫存股(按成本計算)分別為 0 和 1,333,125 股	-	(20,491)
累計其他綜合收益(虧損)	453	(152)
留存收益	657,760	696,211
超微電腦公司股東權益總額	1,096,225	1,065,540
非控股權益	173	167
股東權益總額	1,096,398	1,065,707
負債及股東權益	\$ 2,241,964	\$ 1,918,646

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併經營表
(單位：千美元，每股金額除外)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
淨銷售額(包括 2021、2020 和 2019 財年關聯方銷售額分別為 79,018 美元、85,759 美元和 69,906 美元)	\$ 3,557,422	\$ 3,339,281	\$ 3,500,360
銷售成本(包括關聯方在 2021、2020 和 2019 財年分別購買的 239,558 美元、283,056 美元和 276,843 美元)	3,022,884	2,813,071	3,004,838
毛利潤	534,538	526,210	495,522
營業費用			
研發	224,369	221,478	179,907
銷售和行銷費	85,683	85,137	77,154
綜合行政管理費	100,539	133,941	141,228
總營業費用	410,591	440,556	398,289
營業收入	123,947	85,654	97,233
其他淨(支出)收入	(2,834)	1,410	(1,020)
利息費用	(2,485)	(2,236)	(6,690)
稅前收入準備金	118,628	84,828	89,523
所得稅準備金	(6,936)	(2,922)	(14,884)
股權投資對象收益(損失)的份額，扣除稅收	173	2,402	(2,721)
淨收入	\$ 111,865	\$ 84,308	\$ 71,918
每股普通股淨收益：			
基本	\$ 2.19	\$ 1.65	\$ 1.44
攤薄	\$ 2.09	\$ 1.60	\$ 1.39
用於計算每股淨收入的加權平均股份：			
基本	51,157	50,987	49,917
攤薄	53,507	52,838	51,716

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併綜合損益表
(單位：千美元)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
淨收入	\$ 111,865\$	84,308\$	71,918
其他綜合收入（損失），稅後淨額：			
外幣折算收入（損失）	605	(72)	(245)
其他綜合收益（虧損）總額	605	(72)	(245)
綜合收益總計	\$ 112,470\$	84,236\$	71,673

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併股東權益表

(單位：千美元，股份金額除外)

	普通股和額外實收資本		庫存股		累計其他綜合收益(虧損)	留存收益	非控股權益	股東權益總額		
	股份	金額	股份	金額						
2018年6月30日餘額	50,914,571	\$331,550	(1,333,125)	\$(20,491)	\$	165	\$532,271	\$	157	\$843,652
採用新會計準則調整的累積效應，扣除稅收	-	-	-	-	-	-	7,714	-	-	7,714
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	549,886	-	-	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(175,044)	(3,051)	-	-	-	-	-	-	-	(3,051)
股權激勵	-	21,184	-	-	-	-	-	-	-	21,184
外幣折算損失	-	-	-	-	(245)	-	-	-	-	(245)
淨收入	-	-	-	-	-	71,918	4	-	-	71,922
2019年6月30日結餘	51,289,413	\$349,683	(1,333,125)	\$(20,491)	\$(80)	\$611,903	\$	161	\$	941,176
行使認股權，扣除稅收	1,804,789	28,343	-	-	-	-	-	-	-	28,343
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	979,274	-	-	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(331,648)	(8,243)	-	-	-	-	-	-	-	(8,243)
股權激勵	-	20,189	-	-	-	-	-	-	-	20,189
外幣折算損失	-	-	-	-	(72)	-	-	-	-	(72)
淨收入	-	-	-	-	-	84,308	6	-	-	84,314
2020年6月30日餘額	53,741,828	\$389,972	(1,333,125)	\$(20,491)	\$(152)	\$696,211	\$	167	\$	1,065,707
行使認股權，扣除稅收	1,645,800	28,387	-	-	-	-	-	-	-	28,387
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	1,011,406	-	-	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(274,620)	(8,721)	-	-	-	-	-	-	-	(8,721)
股票回購和退休	(5,542,336)	(175)	1,333,125	20,491	-	(150,316)	-	-	-	(130,000)
股權激勵	-	28,549	-	-	-	-	-	-	-	28,549
外幣折算收益	-	-	-	-	605	-	-	-	-	605
淨收入	-	-	-	-	-	111,865	6	-	-	111,871
2021年6月30日餘額	50,582,078	\$438,012	-	\$-	\$453	\$657,760	\$	173	\$	1,096,398

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併現金流量表
(單位：千美元)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2021	2019
經營活動：			
淨收入	\$ 111,865	\$ 84,308	\$ 71,918
將淨收入調整為經營活動產生(使用)的現金淨額：			
折舊和攤銷	28,185	28,472	24,202
股權激勵費用	28,549	20,189	21,184
壞賬準備(追回款)	(820)	(3,081)	7,058
庫存過剩和報廢準備金	6,805	18,373	32,946
其他	(1,044)	1,364	733
投資減值	-	-	2,661
股權投資對象權益損失(收入)份額	(173)	(2,402)	2,721
外匯匯兌損失(收入)	2,482	1,008	(313)
淨遞延所得稅	(8,390)	(13,772)	(17,100)
經營資產和負債的變化：			
淨應收賬款(包括 2021、2020 和 2019 財年關聯方餘額變化分別為 34 美元、4,727 美元和 10,357 美元)	(59,325)	(7,023)	85,027
庫存	(196,271)	(199,683)	119,314
預付費用和其他資產(包括 2021、2020 和 2019 財年關聯方餘額變化分別為(3,957)美元、1,511 美元和 2,714 美元)	(5,291)	(29,869)	8,410
應付賬款(包括分別在 2021、2020 和 2019 財年關聯方餘額變化(2,272)、12,559 美元和(18,001)美元)	189,309	59,889	(173,410)
應付所得稅	8,041	(8,321)	5,831
應計負債(包括 2021、2020 和 2019 財年關聯方餘額分別為 2,322 美元、5,670 美元和 7,858 美元的變化)	24,705	27,865	11,456
遞延收入	(1,452)	350	59,800
其他長期負債(包括 2021、2020 和 2019 財年關聯方餘額分別為(1699)美元、(1301)美元和(500)美元的變化)	(4,220)	(8,001)	116
經營活動產生(使用)的現金淨額	122,955	(30,334)	262,554
投資活動：			
購買不動產、廠房及設備(包括在 2021、2020 和 2019 財年分別向關聯方支付 7347 美元、4386 美元和 4472 美元)	(58,016)	(44,338)	(24,849)
出售對私有公司的投資所得	-	750	-
投資活動中使用的現金淨額	(58,016)	(43,588)	(24,849)
融資活動：			
借款所得，扣除債務發行成本	127,059	164,791	41,760
債務償還	(60,629)	(159,191)	(67,700)
資產支持的迴圈信貸額度的淨還款，扣除成本	-	(1,116)	(65,945)
其他債務融資費用的支付	(561)	(650)	(625)
行使認股權所得	28,387	28,343	-
資本租賃下義務的變化	25	(138)	(267)
對限制性股票單位的轉讓支付預扣稅	(8,721)	(8,243)	(3,051)
股票回購	(130,000)	-	-
融資活動中(使用)產生的現金淨額	(44,440)	23,796	(95,828)
匯率波動對現金的影響	560	376	(119)
現金及現金等價物和限制性現金淨增加(減少)額	21,059	(49,750)	141,758
年初的現金、現金等價物和限制性現金	212,390	262,140	120,382
年末現金、現金等價物和限制性現金	\$ 233,449	\$ 212,390	\$ 262,140
現金流量資訊的補充披露：			
支付利息的現金	\$ 1,948	\$ 2,172	\$ 3,861
已付稅款的現金，扣除退款	\$ 2,914	\$ 43,317	\$ 23,604
非現金投資活動：			
未支付的不動產、廠房及設備採購(包括截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日分別欠關聯方 400 美元、2223 美元和 1609 美元)	\$ 9,003	\$ 12,051	\$ 9,232
資本租賃下購買的設備	\$ 3,258	\$ -	\$ -
向股權投資物件提供一定的技術權利	\$ -	\$ -	\$ 3,000

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併財務報表附注

附注 1 組織和重要會計政策摘要

組織

超微電腦公司（以下簡稱“超微電腦公司”）成立於 1993 年。超微電腦公司是伺服器技術和綠色計算創新的全球領導者。超微電腦公司基於創新、模組化和開放標準架構開發並提供高性能伺服器 and 存儲解決方案。超微電腦公司主要在美國、荷蘭、臺灣、中國和日本開展業務。

列報依據

隨附的合併財務報表是根據美國公認會計原則（以下簡稱“GAAP”）編制的。超微電腦公司的合併財務報表包括超微電腦公司和在可變利息模型或表決權模型下合併的實體的帳目。少數股東權益未在合併經營表和綜合收益表中單獨列報，因為其金額無關緊要。超微電腦公司及其合併實體（統稱“公司”）的所有公司間帳戶和交易已在合併中沖銷。對於公司能夠對投資對象行使重大影響但不控制投資物件且不是投資物件活動的第一受益人的股權投資，採用權益法核算。對公允價值不易確定且公司不能對投資對象行使重大影響的權益證券的投資，採用計量替代方案核算，即成本減去減值（如有），加上或減去同一投資對象相同或類似證券的有序交易中可觀察到的價格變化引起的變化。

估計使用

GAAP 要求管理層作出估計和假設，以影響財務報表日期的資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。此類估計包括但不限於收入確認、壞賬備抵和銷貨退回、存貨估價、不動產、廠房及設備的使用壽命、產品保修應計專案、股權激勵、投資和長期資產減值以及所得稅。對公司的估計進行持續評估，並且估計的變化是預先確認的。實際結果可能與這些估計有所不同。公司考慮了新冠肺炎疫情對其關鍵和重要會計估計的經濟影響估計，包括作為收入確認流程一部分的與各客戶之間的合同的可收款性評估、應收賬款估值評估、過剩和廢棄存貨準備金評估以及長期資產減值評估。

金融工具的公允價值

公司以公允價值核算某些資產和負債，公允價值是指在市場參與者之間有序的公平交易中出售資產時收到的價格或為轉移負債而支付的價格。計量公允價值時，公司考慮了市場參與者在計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特徵。公司考慮了一種或多種公允價值計量技術：市場法、收入法和成本法。估值技術包括基於對市場的三個不同可觀察性水準的輸入。公司根據對公允價值計量整體具有重要意義的最低水準輸入，將其公允價值計量分為三個級別之一。分別是：

- 第 1 級 - 買賣活躍的市場中相同、不受限制的資產或負債在計量日可獲得的未調整報價；
- 第 2 級 - 買賣不活躍的市場或所有重要輸入都可直接或間接觀察到的金融工具的報價；
- 以及
- 第 3 級 - 需要對公允價值計量具有重要意義且不可觀察輸入的價格或估值。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

應收賬款和應付帳款按成本記帳，由於這些工具的期限較短，因此成本接近公允價值。現金等價物、存單和拍賣標價證券投資以公允價值計量。短期和長期債務按攤余成本計價，攤余成本近似於公司當前可用於類似期限貸款的借款利率的公允價值。

現金及現金等價物

公司將自購買之日起三個月或以下的所有高流動性工具視為現金等價物。現金等價物主要包括貨幣市場基金和原始到期日少於三個月的存單。

限制性現金和現金等價物

限制性現金包括根據某些債務協定條款由貸款人控制的銀行帳戶中持有的金額、主要與租賃和海關要求有關的存單，以及根據公司工人補償計畫託管的貨幣市場帳戶。這些限制性現金餘額已從公司的現金及現金等價物餘額中排除。

庫存

存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。可變現淨值是指公司的產品在日常業務中的估計售價，減去合理可預測的完工、處置和運輸成本。存貨包括採購的零件和原材料（主要是電子元件）、在製品（主要是正在組裝的產品）和成品。公司按季度評估存貨的過剩和報廢情況，以及成本或可變現淨值中的較低者，並在必要時根據公司的存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。一旦存貨被減記，其新價值將一直保持到出售或報廢。

根據公司的合同安排，公司從某些供應商那裡獲得各種回扣激勵，包括基於數量的回扣。賺取的回扣在相關存貨出售期間確認為存貨成本的減少和銷售成本的減少。

不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備按成本入帳，並在相關資產的估計使用壽命內採用直線法折舊，折舊方法如下：

軟體	3-5 年
機器和設備	3-7 年
傢俱和裝修	5 年
建築物	39 年
建築物改善	最多達 20 年
土地改良	15 年
租賃改善	租賃期或預計使用壽命中的較短者

長期資產

每當事件或情況變化表明資產的帳面金額可能無法收回時，公司會對其長期資產進行減值評估。當預期因使用資產及其最終處置而產生的未貼現未來淨現金流之和小於其帳面金額時，減值損失將根據資產的公允價值與帳面金額的比較進行計量。在所列任何期間均未記錄長期資產的減值費用。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

收入確認

公司的收入來自伺服器及存儲系統、子系統、配件、服務、伺服器軟體管理解決方案和支援服務的銷售。

產品銷售。公司在將控制權轉移給客戶時確認產品銷售收入，這通常發生在裝運點或交付時，除非不確定客戶是否接受。公司銷售的產品通過從公司工廠發貨的方式交付，或通過公司供應商直接向客戶交付。公司可以通過分銷商向最終客戶銷售產品。來自分銷商的收入在分銷商獲得產品控制權時確認，這通常發生在裝運點或交付時。

公司在確定交易價格時作出適當判斷，因為公司可能需要在確定要確認的收入金額時估計可變對價。作為確定與客戶之間的合同中交易價格的一部分，公司根據對每個主要產品線的實際退貨記錄的審查，估計未來銷貨退回的準備金。根據歷史經驗，在銷售時記錄預計產品退貨的退款負債，並根據產品退貨時預計記錄在庫存中的金額減去預期收回成本來確認資產。公司還減少了客戶和分銷商計畫和激勵措施（如價格保護、回扣）的估計成本，以及合作行銷安排的估計成本，其中無法合理估計從成本中獲得的利益的公允價值。根據對合同條款和歷史經驗的評估，對客戶和分銷商計畫的任何準備金以及其他折扣在銷售時被記錄為收入的減少。

服務銷售。公司的服務銷售主要包括延保服務和現場服務。與延保相關的收入從標準保修期到期時開始，並在合同期內按比例確認，因為公司已準備好提供任何所需的保修服務。與現場服務相關的收入在確認產品銷售時開始，並在向客戶提供現場服務的合同期內按比例確認。這些服務合同期限通常為一到五年。在所有報告期內，服務收入均低於淨銷售額的 10%，且未單獨披露。

包含多種承諾商品和服務的合同。公司的某些合同包含多種承諾商品和服務。公司評估每種承諾貨物或服務是否不同，以確定合同中的履約義務。這種評估涉及主觀判斷，要求管理層對個別承諾的商品或服務以及此類商品或服務是否與合同關係的其他方面分開作出判斷。合同中的履約義務是根據將轉讓給客戶的可區分的承諾貨物或服務來確定的，由此，客戶可以單獨或與協力廠商或公司提供的其他資源一起從服務中受益，因此，服務的轉讓與合同中的其他承諾是分開的。如果不符合這些標準，承諾商品和服務將作為綜合履約義務核算。分配給每項履約義務的收入在通過將承諾商品或服務的控制權轉移給客戶來履行相關履約義務時確認。

如果合同包含單一履約義務，則整個交易價格將分配給該單一履約義務。包含多個履約義務的合同要求根據相對單獨售價為每個履約義務分配交易價格。公司根據單獨出售履約義務的價格確定單獨售價。如果通過過去的交易中無法觀察到獨立售價，公司將根據現有資訊（如與地區、客戶類型、內部成本和毛利率目標相關的內部批准定價指南）對獨立售價進行判斷，以評估相關履約義務。

當公司在向客戶轉移商品或服務之前從客戶那裡收到對價時，公司記錄合同負債（遞延收入）。當公司在將商品或服務的控制權轉讓給客戶之前擁有無條件對價（即應收賬款）時，公司也確認遞延收入。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

公司將運輸和裝卸活動視為完成產品銷售的成本。當產品的控制權轉移給客戶時，運輸收入計入淨銷售額，相關的運輸和搬運成本計入銷售成本。政府當局對公司與客戶的創收活動徵收的稅款（如銷售稅和增值稅）不包括在淨銷售額中，而計入營業費用。

壞賬備抵

客戶要接受信用審查程式，該程式評估每個客戶的財務狀況、支付能力和支付意願。公司每季度通過分析應收賬款的賬齡、壞賬歷史、客戶集中度、客戶信譽和當前經濟趨勢來估計其無法收回的應收賬款，以評估壞賬備抵的充足性。2021、2020 和 2019 財年，公司的壞賬備抵（回收）分別為 80 萬美元、310 萬美元和 710 萬美元。

銷售成本

銷售成本主要包括材料成本、合同制造成本、運輸成本、人員成本和相關費用（包括股權激勵）、設備和設施費用、保修成本以及成本或可變現淨值中較低者和過剩和廢棄存貨準備金。

產品保修

公司對任何有缺陷的產品提供 15 至 39 個月的保修期。這些標準保修是保證型保修，公司不提供任何超出保證產品將繼續按規定工作的服務。因此，在協議中，這些保修不被視為單獨的履約義務。根據歷史經驗，公司在確認收入時對缺陷產品的預計退貨進行計提。公司時刻關注保修義務，如果產品維修和更換的實際成本明顯高於或低於估計，公司可能會對其保修準備金進行修訂。預計未來保修成本的應計費用計入銷售成本，並計入應計負債和其他長期負債中。保修應計項目基於持續更新的估計，考慮到新產品介紹、索賠量與公司歷史經驗相比的變化以及保修索賠服務成本的變化等輸入。公司在預估中考慮了這些變化的影響。下表列示了截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日應計保修成本的變化對賬，該成本作為應計負債和其他長期負債的組成部分（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
年初餘額	\$ 12,379	\$ 11,034	\$ 9,884
提供擔保	29,638	35,962	22,991
利用成本	(30,575)	(34,502)	(26,281)
原有擔保的估計責任發生變化	1,421	(115)	4,440
年末餘額	\$ 12,863	\$ 12,379	\$ 11,034
流動部分	10,185	9,984	8,661
非流動部分	\$ 2,678	\$ 2,395	\$ 2,373

研發

研發費用包括人員費用（包括公司研發人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用），以及材料和用品、諮詢服務、協力廠商測試服務以及與公司的研發活動相關的設備和設施費用。所有的研發成本在發生時列支。公司偶爾會從某些供應商和客戶那裡獲得資金，用於其開發工作。這些金額被記錄為研發費用的減少，截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，這一數字分別為 1090 萬美元、210 萬美元和 280

超微電腦公司

合併財務報表附注(續)

萬美元。截至 2020 年 6 月 30 日，公司還記錄了 950 萬美元的淨結算費，作為與償還一項已取消的聯合產品開發協定先前產生的費用相關的研發費用的減少。

對於在確定技術可行性後產生的軟體發展成本（包括開發出售、租賃或以其他方式銷售的軟體的成本），如果重大，則予以資本化。對於內部使用的軟體在應用程式開發階段產生的成本，如果重大，則予以資本化。資本化的軟體發展成本採用直線攤銷法在適用軟體的估計使用壽命內攤銷。這種需要資本化的軟體發展成本迄今為止並不是很重要。

廣告費用

廣告費用，扣除根據與公司供應商的合作行銷安排收到的報銷後，在發生時列支。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，廣告和促銷費用總額分別為 410 萬美元、300 萬美元和 240 萬美元。

股權激勵

公司計量並確認向員工和非員工授予的所有股權獎勵的薪酬費用，包括認股權、限制性股票（以下簡稱“RSU”）和基於業績的限制性股票（以下簡稱“PRSU”）。公司確認了在規定服務期內所有股權獎勵的授予日公允價值，並在發生沒收時對其進行說明。認股權和 RSU 獎勵在規定服務期內以直線法確認為費用。只有在授予期內有可能滿足業績條件時，才使用加速法將 PRSU 獎勵確認為費用。如果不能滿足，則不確認任何費用，並轉回先前確認的費用。公司根據在規定服務期內預計授予的 PRSU 的估計數量來計算補償費用的初始應計額。如果隨後的資訊表明 PRSU 的實際數量可能與之前的估計不同，則對該估計進行修訂。預計授予的 PRSU 估計數量的變化對當前和以前期間的累積影響將在變化期間的股權激勵費用中確認。如果已提供必要服務且滿足業績條件的既得認股權、RSU 或 PRSU 到期未行使或未結算，則先前確認的補償費用不會轉回。

RSU 和 PRSU 的公允價值基於授予日公司普通股的收盤市場價格。公司使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。該模型要求公司對認股權的預期期限和普通股價格的預期波動性進行估計和假設。預期期限是指公司股權獎勵預計將持續的期限，該期限是根據公司的歷史經驗確定的。預期波動率基於公司普通股的歷史波動率。然後，公允價值在獎勵的規定服務期（通常為授予期）內以直線法攤銷。

租賃

公司對使用其某些辦公室、倉庫空間和其他場所及設備的權利作出了安排。公司在成立之初就確定一項安排是否屬於或包含租賃。當根據租賃條款有效地將相關資產的控制權轉移給公司時，該租賃被歸類為融資租賃。所有其他租賃均歸類為經營租賃。

經營租賃

對於租賃期超過 12 個月的經營租賃，經營租賃使用權（以下簡稱“ROU”）資產計入長期其他資產，租賃負債計入合併資產負債表中的應計負債和其他長期負債中。公司的租賃期限包括在合理確定其將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。公司選擇適用短期租賃確認豁免，不確認初始期限為 12 個月或更短的租賃 ROU 資產和租賃負債，並在租賃期內以直線法將此類租賃項下的付款確認為費用。公司最初期限為 12 個月或更短的租約並不是很重要。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

經營租賃 ROU 資產是指公司在租賃期內使用相關資產的權利，租賃負債是指公司在整個租賃期內支付租賃款項的義務。經營租賃 ROU 資產和負債在租賃開始時根據剩餘租賃付款的現值確認，該現值使用公司的增量借款利率貼現，因為租賃安排中隱含的利率不容易確定。增量借款利率估計為具有類似條款和付款方式的完全擔保基礎上以及租賃資產所在經濟環境下的利率。經營租賃 ROU 資產還包括產生的初始直接成本、預付租賃付款，減去任何租賃激勵。經營租賃費用在租賃期內以直線法確認。公司將租賃和非租賃部分的固定付款作為一個單獨的租賃部分進行核算，這增加了 ROU 資產和負債的金額。非租賃部分（如公共區域維護）是可變成本，在發生時列支，不包括在 ROU 資產和租賃負債中。

融資租賃

融資租賃下的資產計入不動產、廠房及設備，淨負債和租賃負債計入合併資產負債表中的應計負債和其他長期負債中。融資租賃利息費用按實際利息法確認，資產折舊按租賃期和資產使用壽命中的較短者以直線法計提。公司的融資租賃並不顯著。

所得稅

公司採用資產負債法計算所得稅。遞延所得稅反映了為財務報告目的而確認的資產和負債與為所得稅報告目的而確定的此類金額之間的暫記差額的影響，其中扣除了營業虧損結轉和通過適用與財務報表期相關的頒佈稅法計量的其他稅收抵免。必要時提供估值備抵，以將遞延所得稅資產減少到更有可能實現的金額。

公司根據兩步流程在所得稅申報表上確認不確定所得稅狀況的所得稅負債。第一步是確定每個所得稅狀況在審計後是否更有可能得到維持。第二步是估計和計量稅收優惠，即在與稅務機關最終結算時實現的可能性大於 50% 的金額。估計這些數量需要公司確定各種可能結果的概率。公司每季度對這些不確定的稅收狀況進行評估。這一評估基於對幾個因素的考慮，包括事實或情況的變化、適用稅法的變化、審計問題的解決和新的風險敞口。如果公司後來確定其風險敞口較低或負債不足以滿足其修訂後的預期，公司將調整負債，並在作出此類決定的期間在其稅收準備金中產生相關費用。

可變利益實體

公司在每項安排開始時確定公司持有投資或擁有其他可變利益的實體是否被視為可變利益實體（以下簡稱“VIE”）。當公司是第一受益人時，公司合併 VIE。VIE 的第一受益人是同時滿足以下兩個標準的一方：（1）有權作出對 VIE 的經濟效益產生重大影響的決定，並且（2）有義務承擔損失或有權獲得在任何一種情況下可能對 VIE 具有重大意義的利益。公司定期評估實體的利益或關係的任何變化是否會影響確定該實體是否仍然是 VIE，如果是，公司是否是第一與受益人。如果公司不是 VIE 的第一受益人，公司將根據適用的 GAAP 對投資或其他可變利息進行核算。

公司認定 Ablecom Technology, Inc.（以下簡稱“Ablecom”）及其附屬公司 Compuware Technology, Inc.（以下簡稱“Compuware”）為 VIE；然而，公司不是第一受益人，因為公司沒有權力指導對實體最重要的活動，因此，公司不會合併這些實體。在進行此分析時，公司考慮了與 Ablecom 和 Compuware 的明確安排，包括與這些實體的所有合同安排。此外，由於公司與這些實體之間存在實質性的關聯方關係，公司還考慮了是否存在任何會使公

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

司保護這些關聯方利益免受損失的隱性安排。公司確定，公司與 Ablecom、Compuware 或其股東之間不存在任何實質性的隱性安排。

公司與 Ablecom 在臺灣共同成立了超微電腦（亞洲）科技園有限公司（以下簡稱“管理公司”），以管理公司和 Ablecom 為其單獨建造的製造廠共用的公共區域。2012 財年，雙方各出資 20 萬美元購買管理公司 50% 的所有權權益。公司認定管理公司是 VIE，公司是第一受益人，因為公司有權指導對管理公司最重要的活動。截至 2021、2020 和 2019 財年，管理公司的帳目與超微電腦公司的帳目合併，Ablecom 在管理公司淨資產和運營中的權益記錄為少數股東權益。Ablecom 利息產生的淨收入（虧損）在所列期間並不顯著，已計入公司合併經營表的綜合行政管理費中。

外幣交易

公司國際子公司的記帳本位幣為美元，但超微電腦（亞洲）科技園有限公司（一家合併可變利益實體）除外。公司國際子公司以外幣計價的貨幣性資產和負債按期末匯率重新計量為美元。以外幣計價的非貨幣性資產和負債按歷史匯率重新計量為美元。以外幣計價的收入和支出按當期平均匯率重新計量為美元。外幣帳戶的重新計量以及由此產生的外匯交易損益（非重大）在合併經營表中以其他淨支出反映。

超微電腦（亞洲）科技園有限公司的記帳本位幣為新臺幣（以下簡稱“NTD”）。資產和負債按期末匯率折算為美元。收入和支出採用按當期平均匯率折算。外幣折算的影響作為合併資產負債表中累計其他綜合（虧損）收入的一部分計入股東權益中，而定期變動作為合併綜合收益表中的一個行項目匯總。

公司對一家根據權益法核算的私人控股公司進行投資（以下簡稱“公司合資企業”）。公司合資企業的記帳本位幣為人民幣。公司在外幣從當地貨幣兌換成美元的影響中所占份額的調整被記錄為投資帳面價值的增加或減少，並作為合併資產負債表中累計其他綜合（虧損）收入的一部分計入股東權益中，而定期變動作為合併綜合收益表中的一個行項目匯總。

每股普通股淨收益

每股普通股的基本淨收益的計算方法是將淨收益除以當期已發行普通股的加權平均股數。每股普通股的攤薄淨收益的計算方法是將淨收入除以增加期間已發行普通股的加權平均股數（包括已發行的額外普通股股數，如果發行了潛在攤薄證券）。潛在攤薄證券包括已發行的認股權、未上市的 RSU 和 PRSU。在計算截至所有必要條件（包括服務授予條件）均已滿足之日的每股普通股基本淨收益時，計入或有發行股份。在計算截至所有必要條件均已滿足且唯一剩餘授予條件為服務授予條件的期間開始時的攤薄每股普通股淨收益時，考慮或有發行股份。

根據庫存股法，公司普通股公允市場價值的增加會導致已發行認股權、RSU 和 PRSU 產生更大的攤薄效應。此外，認股權的行使和 RSU 的授予對每股淨收益產生了進一步的攤薄作用。

每股普通股的基本淨收益和攤薄淨收益的計算如下（單位：千美元，每股金額除外）：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
分子：			
淨收入	\$ 111,865	\$ 84,308	\$ 71,918
分母：			
已發行加權平均股票	51,157	50,987	49,917
攤薄證券影響	2,350	1,851	1,799
加權平均稀釋股	53,507	52,838	51,716
每股普通股基本淨收入	\$ 2.19	\$ 1.65	\$ 1.44
稀釋後每股普通股淨收益	\$ 2.09	\$ 1.60	\$ 1.39

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司有未發行的認股權、RSU 和 PRSU，這些認股權、RSU 和 PRSU 可能會在未來攤薄基本每股收益，但在所列期間被排除在攤薄每股淨收益的計算之外，因為它們具有反攤薄作用。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，未償付股權獎勵產生的反攤薄普通股等價物分別為 670,179、2,208,000 和 3,758,000。

供應商風險集中

公司在產品製造過程中使用的某些材料可從數量有限的供應商處獲得。由於供應中斷或行業需求增加，這些材料可能會出現短缺。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，一家供應商分別占總採購的 20.3%、26.8% 和 21.8%。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，從公司的關聯方 Ablecom 和 Compuware（參見附注 13“關聯方交易”）處進行的購買分別占總銷售成本的 7.8%、10.1% 和 9.2%。

信用風險集中

可能使公司面臨信用風險集中的金融工具主要包括現金及現金等價物、限制性現金、拍賣標價證券投資和應收賬款。在 2021、2020 和 2019 財年，沒有一家客戶占淨銷售額的 10% 或以上。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，一位元客戶分別占應收賬款的 13.5% 和 10.1%。 **庫存股**

公司採用成本法計算庫存股。庫存股註銷後，公司從普通股中扣除註銷庫存股的票面價值，並根據其他實收資本的比例將超過票面價值的成本扣除額分配給其他實收股本，剩餘部分扣除留存收益。報廢庫存股恢復為授權但未發行股份的狀態。

最近採用的會計公告

2016 年 6 月，FASB 發佈了權威指南《金融工具 - 信貸損失：金融工具信貸損失的計量》。根據這項新指南，公司需要使用預期損失模型來估計某些類型金融工具的信貸損失，取代當前的已發生損失模型，並通過信貸損失備抵來記錄估計，從而更及時地確認信貸損失。公司於 2020 年 7 月 1 日採用了修正追溯過渡法，該方法要求對在採用之日確認的留存收益的期初餘額進行累積效應調整（如有），以前期間不予重述。本指南的採用並未對公司截至 2020 年 7 月 1 日的合併財務報表產生重大影響。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

公司為應收賬款和拍賣標價證券投資保留信貸損失備抵。信貸損失備抵是使用損失率法估計的，該方法考慮了客戶的信用風險、歷史損失經歷、當前條件和預測等因素。信貸損失備抵是在集體（池）基礎上通過匯總具有類似風險特徵的客戶餘額來計量的。公司還根據對個人逾期餘額或客戶特定資訊（如信用度下降或破產）的分析記錄特定備抵。新指南對公司截至 2021 年 6 月 30 日的合併財務報表沒有重大影響。

2018 年 8 月，FASB 發佈了修訂指南《公允價值計量：披露框架 - 公允價值計量披露要求的變更》，以根據 FASB 概念聲明中的概念修改公允價值計量的披露要求，包括對成本和收益的考慮。公司於 2020 年 7 月 1 日採用該指南。截至 2021 年 6 月 30 日，公司對拍賣標價證券的投資是唯一一項定期以公允價值計量的 3 級投資。合併財務報表中披露的變更無關緊要。參見附注 2“公允價值披露”。

2018 年 8 月，FASB 發佈了權威指南《無形資產 - 商譽和其他內部使用軟體（子主題 350-40）：客戶對作為服務合同的雲計算安排中產生的實現成本的核算》，其中將託管安排（即服務合同和包含內部使用軟體許可的託管安排）中產生的實現成本資本化要求與開發或獲得內部使用軟體所產生的實現成本資本化要求保持一致。作為服務合同託管安排中服務要素的核算不受新指南的影響。公司預計將於 2020 年 7 月 1 日採用本指南。本指南的採用並未對公司的合併財務報表和披露產生重大影響。

尚未採用的會計公告

2019 年 12 月，FASB 發佈了修訂後的指南《簡化所得稅會計》，以刪除 ASC 740《所得稅》一般原則的某些例外情況，並通過澄清和修訂現有指南，改進 GAAP 在 ASC 740 其他領域的一致應用。公司自 2021 年 7 月 1 日採用該指南；允許提前採用。公司認為，本指南的採用並未對公司的合併財務報表和披露產生重大影響。

2020 年 3 月，FASB 發佈了權威指南《促進參照利率改革對財務報告的影響》。新指南提供了適用於合同修改和套期保值關係的公認會計原則的可選權宜之計和例外情況，前提是要滿足某些參照 LIBOR 或其他預計預計終止的參照利率的標準。該指南還確立了（1）一項實體可以在可能受到參考利率改革影響的其他領域中應用的一般合同修改原則；（2）某些選擇性套期保值會計權宜之計。該修正案對所有實體的有效期至 2022 年 12 月 31 日。2021 年 1 月，FASB 發佈了關於這一主題的進一步指南，明確了原指南的範圍和應用。LIBOR 用於計算公司 2018 年美國銀行信貸額度和玉山銀行信貸額度下的借款利息。2018 年美國銀行信貸額度以及與 LIBOR 替代機制相關的備用條款於 2021 年 6 月 28 日進行了修訂，新的到期日為 2026 年 6 月 8 日。由於修正案中包含與 LIBOR 無關的變化，因此不能選擇本指南下的可選權宜之計。玉山銀行信貸額度將於 2021 年 9 月 18 日 LIBOR 逐步取消前終止。因此，公司預計該指南的採用不會對其合併財務報表和披露產生影響。

附注 2 公允價值披露

公司定期以公允價值計量金融工具，包括現金等價物、其他資產和應計負債。公司將其金融工具（拍賣標價證券投資除外）歸類為公允價值層級的第 1 級或第 2 級，因為公司使用買賣活躍的市場的報價或使用市場可觀察輸入的替代定價來源和模型來確定其公允價值。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

公司對拍賣標價證券的投資被歸類為公允價值等級的第 3 級，因為其公允價值的確定並非基於截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的可觀察輸入。有關公司公允價值層級政策的討論，參見附注 1“組織和重要會計政策摘要”。公司採用現金流量貼現法估計各期末拍賣標價證券的公允價值，並採用以下假設：(i) 基於類似證券的可觀察市場利率的預期收益率，(ii) 每月重置的證券票面利率，(iii) 預計持有期，以及 (iv) 流動性折扣。流動性折扣假設是基於管理層對類似證券缺乏適銷性折扣的估計，並基於對金融市場長期趨勢、近期證券贖回和其他市場活動的分析而確定。公司進行了敏感性分析，結果表明截至 2021 年 6 月 30 日，流動性貼現的正負 100 個基點的變化不會導致拍賣標價證券的公允價值計量顯著升高或降低。

定期計量的金融資產和負債

下表列出了截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的公司金融工具，這些金融工具在公允價值等級中定期按級別以公允價值計量。這些是根據對公允價值計量具有重要意義的最低輸入水準進行分類的（單位：千美元）：

2021 年 6 月 30 日	第 1 級	第 2 級	第 3 級	以下時間的資產： 公允價值	
資產					
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 151	\$ -	\$ -	\$ -	151
存單 ⁽²⁾	-	863	-	-	863
拍賣標價證券	-	-	1,556	-	1,556
以公允價值計量的總資產	\$ 151	\$ 863	\$ 1,556	\$ -	2,570
2020 年 6 月 30 日					
2020 年 6 月 30 日	第 1 級	第 2 級	第 3 級	以下時間的資產： 公允價值	
資產					
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 1,163	\$ -	\$ -	\$ -	1,163
存單 ⁽²⁾	-	836	-	-	836
拍賣標價證券	-	-	1,571	-	1,571
以公允價值計量的總資產	\$ 1,163	\$ 836	\$ 1,571	\$ -	3,570
負債					
績效獎勵負債 ⁽³⁾	\$ -	\$ 2,100	\$ -	\$ -	2,100
按公允價值計量的總負債	\$ -	\$ 2,100	\$ -	\$ -	2,100

(1) 截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，貨幣市場基金中的 0 美元和 40 萬美元分別包含在合併資產負債表中的現金及現金等價物中，貨幣市場資金中的 20 萬美元和 80 萬美元分別包含在限制性現金和非流動性其他資產中。

(2) 截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，存單中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在合併資產負債表中的現金及現金等價物中，存單中的 30 萬美元和 30 萬美元分別包含在預付費用和其他資產中，存單中的 40 萬美元和 50 萬美元分別包含在限制性現金、非流動性其他資產中。

(3) 截至 2021 年 6 月 30 日，公司不再以公允價值計量績效獎勵負債，因為公司將績效獎勵負債調整為現金支付價值。截至 2020 年 6 月 30 日，150 萬美元的績效獎勵負債的流動部分包含在合併資產負債表中的應計負債中，60 萬美元的非流動部分包括在其他長期負債中。

公司還通過考慮歷史經驗、市場資料、發行人特定因素和當前經濟狀況等因素，每季度評估當前預期信貸損失。截至 2021 年 6 月 30 日，與公司投資相關的信貸損失並不重大。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2020 年 6 月 30 日，公司使用蒙特卡洛類比模型估計了績效獎勵的公允價值，並將其歸類為公允價值層級的第 2 級，因為估計是基於可觀察輸入。截至 2020 年 6 月 30 日，用於估計獎勵公允價值的重要輸入如下：

期末股價	履約期	無風險利率	波動率	股息收益率
\$28.39	1.25 - 2.00 年	0.16%	53.75%	-

在 2021 和 2020 財年，公司使用重要不可觀測投入（第 3 級）以公允價值計量的金融資產餘額沒有變動，包括對拍賣標價證券的投資。

在 2021 和 2020 財年，1 級、2 級或 3 級金融工具之間沒有轉移。

以下是截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日公司對拍賣標價證券的投資匯總（單位：千美元）：

	2021 年 6 月 30 日			
	成本基準	未實現持有收益總額	未實現持有虧損總額	公允價值
拍賣標價證券	\$ 1,750	\$ -	\$ (194)	\$ 1,556

	2020 年 6 月 30 日			
	成本基準	未實現持有收益總額	未實現持有虧損總額	公允價值
拍賣標價證券	\$ 1,750	\$ -	\$ (179)	\$ 1,571

截至 2021 年 6 月 30 日，公司在拍賣標價證券的其他綜合收益中確認的損失無關緊要。截至 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，拍賣標價證券的其他綜合收益中未確認損益。

公司定期計量未償債務的公允價值以作披露之用。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，按攤余成本報告的債務總額分別為 9820 萬美元和 2940 萬美元。該未償債務被歸類為第 2 級，因為它的交易並不活躍。未償債務的攤余成本接近公允價值。

其他金融資產 - 對非流通權益證券的投資

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司的非流通權益證券是對不可輕易確定的公允價值的私人控股公司的投資，金額分別為 10 萬美元。公司按成本減去減值（如有），加上或減去同一發行人相同或類似投資的有序交易中可觀察到的價格變化的變化，來計算這些投資。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司沒有記錄與可觀察到的價格變化相關的非流通權益證券帳面價值的任何上調或下調。在 2021 和 2020 財年，公司也沒有記錄任何非流通權益證券的帳面價值減值。在 2019 財年，公司記錄了 270 萬美元的非流通權益證券減值費用，其初始成本為 270 萬美元，因為確定這些投資的帳面價值不可收回。

附注 3 收入

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

收入分解

公司按產品類型和地理市場劃分收入，以描述收入和現金流的性質、金額和時間。服務收入不到 10%，不是總收入的重要組成部分，而是在各個類別中匯總。

以下是按產品類型劃分的淨銷售額摘要（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
伺服器 and 存儲系統	\$ 2,790,305	\$ 2,620,754	\$ 2,858,644
子系統和配件	767,117	718,527	641,716
總計	\$ 3,557,422	\$ 3,339,281	\$ 3,500,360

伺服器 and 存儲系統涉及子系統和配件的組裝和集成，以及相關服務。子系統和配件由伺服器板、主機殼和配件組成。

國際淨銷售額基於產品運往的國家和地理區域。以下是按地理區域劃分的淨銷售額摘要（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
美國	\$ 2,107,910	\$ 1,957,329	\$ 2,032,948
亞洲	699,653	650,652	712,211
歐洲	614,826	598,558	611,014
其他	135,033	132,742	144,187
總計	\$ 3,557,422	\$ 3,339,281	\$ 3,500,360

自 2020 年 7 月 1 日起，公司不再單獨披露向間接銷售管道合作夥伴或直接客戶和原始設備製造商銷售的產品的收入，因為管理層不會根據這一分類做出業務運營決策，因此披露對投資者不再重要。

合同餘額

一般來說，公司產品的付款期限為 30 至 60 天。在某些情況下，客戶可能會在交付前預付產品和服務的費用。應收賬款涉及公司對部分或全部履約義務的無條件對價的權利。

合同資產是公司轉讓給客戶的商品或服務的對價交換權利，但該權利不以時間流逝為條件。此類合同資產在公司合併財務報表中並不顯著。

合同負債包括遞延收入，與公司履行相關履約義務之前向客戶開具發票的金額或從客戶處收到的預付對價有關。公司的遞延收入主要來自客戶提前支付的延保服務和現場服務款項，因為這些履約義務會隨著時間的推移而得到滿足。截至 2021 年 6 月 30 日確認的收入為 1.016 億美元，包括在截至 2020 年 6 月 30 日的期初遞延收入餘額 2.038 億美元中。

與截至 2020 年 6 月 30 日的財年相比，截至 2021 年 6 月 30 日的財年，遞延收入減少了 150 萬美元，主要是由於確認以前簽訂的合同收入超過了截至 2021 年 6 月 30 日財年分配給服務合同履約義務分配的交易價格的價值。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

分配給剩餘履約義務的交易價格

剩餘履約義務是指截至報告期末分配給未交付或僅部分未交付履約義務的交易價格總額。公司適用豁免規定，不披露原預期期限為一年或更短合同中剩餘履約義務的資訊。這些履約義務通常包括現場服務等服務，包括合同期不超過一年的集成服務和延保服務，以及尚未轉讓控制權的產品。截至 2021 年 6 月 30 日，分配給剩餘履約義務的交易價格的價值約為 2.023 億美元。公司預計在未來 12 個月內將剩餘履約義務的約 50% 確認為收入，其餘的將在此後確認。

資本化的合同購置成本和履行成本

合同購置成本是指公司為與客戶簽訂合同而產生的增量成本，如果沒有簽訂合同，公司就不會產生這些成本。合同購置成本主要包括激勵獎金。合同購置成本被視為獲得和履行與客戶的合同的增量和可收回成本，因此可資本化。對於攤銷期在一年或一年以下的費用激勵獎金成本，公司適用實際權宜之計，一般在相關伺服器 and 存儲系統或元件交付時列支。如果合同成本的攤銷期在一年以上，公司在硬體和服務履約義務之間分配激勵獎金成本資產時進行判斷，在相關伺服器 and 存儲系統或元件交付後支出分配給硬體履約義務的成本，並在預計提供服務期間攤銷分配給服務履約義務的成本。分配給服務履約義務的合同購置成本應予以資本化，這些成本對公司的合併財務報表來說微不足道。

合同履行成本包括為協力廠商提供的外包服務預先支付的成本，但不在其他指導範圍內。為協力廠商提供的外包服務預先支付的履行成本被資本化，並在預計提供服務期間攤銷。此類履行成本在公司合併財務報表中並不顯著。

附注 4 應收賬款備抵

公司設立了壞賬備抵。壞賬備抵是根據未清應收賬款的賬齡、特定客戶的信用風險、與以往損失有關的歷史趨勢和其他相關因素確定的。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日的應收賬款備抵包括以下各項（單位：千美元）：

	記入成本和費用			期末餘額
	期初餘額	(追回)，淨額	沖銷	
壞賬備抵：				
截至 6 月 30 日的以下年份	\$ 4,586	\$ (820)	\$ (1,175)	\$ 2,591
截至 6 月 30 日的以下年份	8,906	(3,081)	(1,239)	4,586
截至 6 月 30 日的以下年份	1,945	7,058	(97)	8,906

附注 5 庫存

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的庫存包括以下各項（單位：千美元）：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

	6月30日	
	2021	2020
成品	\$ 761,694	\$ 656,817
半成品	80,472	38,146
採購零件和原材料	198,798	156,535
總庫存	\$ 1,040,964	\$ 851,498

在 2021、2020 和 2019 財年，公司分別在銷售成本中計入了 680 萬美元、1840 萬美元和 3290 萬美元的過剩和廢棄存貨淨準備金。公司將可單獨出售或納入系統的子系統和配件歸類為成品。

附注 6 不動產、廠房及設備

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的不動產、廠房及設備包括以下各項（單位：千美元）：

	6月30日	
	2021	2020
建築物	\$ 86,930	\$ 86,930
土地	76,421	75,251
機器和設備	97,671	85,381
在建建築 ⁽¹⁾	87,438	46,311
建築和租賃改善	26,640	24,517
軟體	22,592	20,597
傢俱和裝修	22,843	21,544
	420,535	360,531
累計折舊和攤銷	(145,822)	(126,746)
不動產、廠房及設備，淨額	\$ 274,713	\$ 233,785

（1）主要涉及公司位於加利福尼亞州聖約瑟的綠色計算園和臺灣的一座新建築的開發和建設成本。

附注 7 預付費用和其他資產

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，預付費用和其他流動資產包括以下各項（單位：千美元）：

	6月30日	
	2021	2020
其他應收款 ⁽¹⁾	\$ 99,921	\$ 96,669
預付所得稅	12,288	14,323
預付費用	6,719	7,075
遞延服務成本	4,900	4,161
限制性現金	251	250
其他	6,116	4,507
預付費用及其他流動資產總額	130,195	126,985

（1）包括截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，基於某些買賣安排的合同製造商的其他應收款，分別為 7620 萬美元和 8380 萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的其他資產包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
經營租賃使用權資產	\$ 20,047	\$ 23,784
遞延服務成本，非流動	5,421	4,632
存款	1,669	1,201
預付費用，非流動費用	1,973	1,576
拍賣標價證券投資	1,556	1,571
限制性現金--非流動	932	1,607
其他	528	128
其他資產合計	\$ 32,126	\$ 34,499

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的現金、現金等價物和限制性現金包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
現金及現金等價物	\$ 232,266	\$ 210,533
包括在預付費用和其他流動資產中的限制性現金	251	250
包括在其他資產中的限制性現金	932	1,607
現金總額、現金等價物和限制性現金	\$ 233,449	\$ 212,390

附注 8 對公司合資企業的投資

2016 年 10 月，公司簽訂了一項協定，根據該協定，公司在對公司合資企業進行投資時提供了某些技術權利，以擴大公司在中國的業務。公司合資企業由公司和中國另一家公司分別擁有 30% 和 70% 的股份。該交易於 2017 年第三財季完成，投資採用權益法核算。因此，公司合資企業也是關聯方。

公司記錄了與提供某些技術權利相關的遞延收益。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司合併資產負債表的應計負債和其他長期負債中的未攤銷遞延收益餘額分別為 100 萬美元和 200 萬美元，以及 100 萬美元和 100 萬美元。

公司時刻關注投資情況，以發現可能出現減值的事件或情況，並在確定需要計提減值費用時適當降低帳面價值。2020 年 6 月，控制公司合資企業的協力廠商母公司被美國政府列入出口管制清單，同時被列入清單的還有該協力廠商母公司的幾家相關實體，以及其一家子公司。公司合資企業本身不是受限方。公司認為，公司合資企業符合新的限制規定。公司認為，截至 2021 年 6 月 30 日，股權投資的帳面價值不會受到影響。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的財政年度未記錄減值費用。

公司在 2021、2020 和 2019 財年分別向公司合資企業出售了價值 5120 萬美元、6190 萬美元和 5220 萬美元的產品，並且截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司在公司合資企業未售出產品的實體內利潤份額已被沖銷，並減少了公司在公司合資企業投資的帳面價值。如果實體內部利潤的沖銷使投資餘額降至零以下，則這些金額記入應計負債。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司應收公司合資企業賬款淨額分別為 850 萬美元和 780 萬美元。

附注 9 應計負債

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的應計負債包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
應計工資和相關費用	\$ 45,770	\$ 33,577
合同製造商負債	45,319	36,249
客戶存款	32,419	9,942
應計擔保費用	10,185	9,984
經營租賃負債	6,322	6,310
應計合作行銷費用	5,652	5,925
應計專業費用	2,737	5,661
應計法律負債	-	18,114
其他	30,446	29,639
應計負債總額	\$ 178,850	\$ 155,401

績效獎勵負債

2020 年 3 月，董事會（以下簡稱“董事會”）批准了首席執行官、一名高管和兩名董事會成員的績效獎金，這些獎金將在達到特定的市場和績效條件時發放。

首席執行官的現金獎金總額高達 810 萬美元，分兩次發放。如果公司普通股在協議日期後至 2021 年 9 月 30 日之前任何連續 20 個交易日的平均收盤價等於或超過 31.61 美元，則支付前 50% 的備金，並且在確定該普通股股價目標實現之日，首席執行官仍受雇於公司。如果公司在彌補董事會認定的財務報告內部控制重大缺陷方面沒有取得足夠的進展，則董事會可酌情減少這筆款項。如果公司普通股在協議日期後至 2022 年 6 月 30 日之前任何連續 20 個交易日的平均收盤價等於或超過 32.99 美元，則支付後 50% 的備金，並且在實現該普通股股價目標之前，首席執行官仍受雇於公司。截至 2021 年 6 月 30 日，這兩個部分股份的目標平均收盤價均已達到，但尚未確定公司在彌補財務報告內部控制的內部缺陷方面是否取得了足夠的進展。截至 2021 年 6 月 30 日，已支付了第二部分的現金，但沒有支付第一部分的現金，因為這筆付款必須得到董事會的批准。

一名高管和兩名董事會成員的績效獎金基於董事會在授予日確定的特定時期內公司普通股達到特定目標平均收盤價，並在支付日之前持續服務。如果在 2020 財年第四季度達到目標平均收盤價，一名高管將獲得總計 10 萬美元的現金付款。如果第一次目標平均收盤價達到每股 31.61 美元，第二次目標平均收盤價達到每股 32.99 美元，董事會的兩名成員可分兩次獲得總計 30 萬美元的現金付款。截至 2021 年 6 月 30 日，兩兩付款的目標平均收盤價均已達到，並向兩位董事會成員支付了兩兩付款的現金。

公司將未兌現的績效獎金記作負債，並使用蒙特卡洛類比模型估計應付款項的公允價值。這些獎勵在每個期末重新計量，公允價值的變化計入公司合併經營表的營業費用中。每個期末的累計入帳費用都會根據期末的預期應付金額進行調整。除包含績效條件的首席執行官獎勵的前 50% 外，所有績效獎勵確認支出的規定服務期都是蒙特卡洛類比模型得出的。公司估計是否有可能在該獎勵到期日之前達到績效條件。如果在計量日確定很有可能發生，公司將以蒙特卡洛類比模型得出的服務期和公司審計委員會報告的公司預計在彌補財務報告內部控制重大缺

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

陷方面取得充分進展的隱含服務期兩者中較長者來估算所需期限。如果確定不可能發生，則公司將在不再可能實現績效條件的期間內沖銷之前確認的該獎勵的任何費用。

截至 2021 年 6 月 30 日，隨著目標平均收盤價條件的滿足，公司將所有未支付的績效獎金調整為現金支付價值。截至 2021 年 6 月 30 日，除首席執行官的第一筆績效獎金在公司合併資產負債表中記為應計負債外，其他獎金的現金價值已全部支付。公司已完成對其財務報告內部控制重大缺陷的補救，預計董事會將在 2021 年 10 月 31 日前確定，公司是否在補救財務報告內部控制重大缺陷方面取得了足夠的進展。因此，截至 2021 年 6 月 30 日，公司將首席執行官第一筆獎勵的應計負債調整為期末預期應付金額，未確認的現金價值將在剩餘服務期內入帳。

根據截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的這些績效獎金的現金支付價值和估計公允價值，公司分別記錄了 360 萬美元和 210 萬美元的負債，其中 360 萬美元和 150 萬美元分別記錄在公司合併資產負債表的應計負債中，0 美元和 60 萬美元分別記錄在其他長期負債中。在 0.18 年的剩餘服務期內，將記錄 50 萬美元的未確認補償費用。2021 和 2020 財年確認的支出分別為 580 萬美元和 210 萬美元。

附注 10 短期和長期債務

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的短期和長期債務包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
信貸額度：		
中國信託商業銀行	\$ 18,000	-
玉山銀行	20,400	-
信貸總額	38,400	-
定期貸款		
中國信託商業銀行，2021 年 8 月 31 日到期	25,090	23,704
中國信託商業銀行，2030 年 6 月 4 日	34,700	5,697
定期貸款總額	59,790	29,401
債務總額	98,190	29,401
短期債務和長期債務的流動部分	63,490	23,704
債務，非流動	\$ 34,700	\$ 5,697

迴圈信貸額度和定期貸款活動

美國銀行

2018 年美國銀行信貸額度

2018 年 4 月，公司與美國銀行簽訂了高達 2.5 億美元的迴圈信貸額度（不時修訂，稱為“2018 年美國銀行信貸額度”）。2021 年 6 月 28 日，對 2018 年美國銀行信貸額度進行了修訂，除其他事項外，將到期日延長至 2026 年 6 月 8 日，將額度規模從 2.5 億美元減少至 2 億美元，將公司將可以要求的最高額度（手風琴式特徵）從 1 億美元增加至 1.5 億美元，並更新了與錯誤支付和 LIBOR 替代機制有關的規定。此外，該修正案將未使用的額度費從每年 0.375% 降至每年 0.2% 或 0.3%（取決於在該額度下提取的金額），並將適用於該額度的利率從 LIBOR 加

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

每年 2.00%或 3.00%（取決於在該額度下提取的金額）降至 LIBOR 加每年 1.375%或 1.625%。該修正案被視為一項修改，其對合併財務報表的影響不大。2018 年美國銀行信貸額度下任何貸款的應計利息於每月第一天到期，貸款於 2018 年美國銀行信貸額度終止之日到期並須全額支付。允許自願提前還款，不收取提前還款費用或罰款。除慣例例外情況外，2018 年美國銀行信貸額度由超微電腦公司的幾乎所有資產（不動產資產除外）提供擔保。根據 2018 年美國銀行信貸額度的條款，公司不得支付任何股息。2018 年美國銀行信貸額度包含適用於公司及其子公司的慣例聲明和保證以及慣例肯定和否定契約，並包含一項財務契約，要求公司在協議定義的觸發期內的每十二個月期間保持一定的固定費用覆蓋率。

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司在 2018 年美國銀行信貸額度下沒有未償借款。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，2018 年美國銀行信貸額度的利率分別為 1.50%和 3.00%。2018 年 10 月，根據 2018 年美國銀行信貸額度開具了 320 萬美元的信用證，2019 年 10 月，信用證金額增至 640 萬美元。備用信用證項下未提取任何款項。2021 年 5 月，信用證被註銷。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，未償債務發行成本餘額分別為 50 萬美元和 60 萬美元。公司一直遵守 2018 年美國銀行信貸額度下的所有契約，截至 2021 年 6 月 30 日，公司的可用借款能力為 2 億美元，但須遵守借款基數限制和其他適用條款。

中國信託商業銀行中國信託商業銀行信貸額度

2019 年 6 月，公司與中國信託商業銀行簽訂了一項信貸協定，該協定於 2020 年 8 月進行了修訂（統稱“中國信託商業銀行信貸額度”）。與中國信託商業銀行簽訂的修訂信貸協定規定：（i）以位於臺灣八德的土地和建築物為抵押，提供為期 12 個月的 7 億新臺幣（相當於 2400 萬美元）定期貸款額度，利率為貸款人既定的新臺幣年利率加 0.25%，並按月調整，該定期貸款額度還包括為期 12 個月的擔保，擔保金額最高為 1 億新臺幣（相當於 340 萬美元），年費為 0.50%；（ii）為期 180 天的 1.5 億新臺幣（相當於 5150 萬美元）的定期額度，最高可達合格應收賬款的 100%，利率為貸款人既定的新臺幣年利率加 0.30%至 0.50%，並按月調整；（iii）為期 12 個月的迴圈信貸額度，最高可達合格應收賬款的 100%，總額高達 5000 萬美元，利率為貸款人既定的美元年利率加 0.80%，並按月調整一次，或為貸款人既定的新臺幣年利率加 0.30%至 0.50%，如果借款為新臺幣，則每月進行調整。2021 年 2 月，中國信託商業銀行將美元利率修改為貸款人既定的美元年利率加 0.70%至 0.75%，並按月調整。中國信託商業銀行信貸額度下允許的借款總額上限為 5000 萬美元。沒有與中國信託商業銀行信貸額度相關的財務契約。

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，中國信託商業銀行信貸額度定期貸款項下的未償借款總額分別為 2510 萬美元和 2370 萬美元，均以新臺幣計價，並以美元重新計價。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，這些貸款的年利率分別為 0.75%和 0.63%。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，中國信託商業銀行迴圈信貸額度下的未償借款分別為 1800 萬美元和 0 美元。截至 2021 年 6 月 30 日，年利率為 0.98%。截至 2021 年 6 月 30 日，中國信託商業銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為 690 萬美元。截至 2021 年 6 月 30 日，為中國信託商業銀行信貸定期貸款提供抵押的位於臺灣八德的土地和建築物的帳面淨值為 2480 萬美元。

於 2030 年 6 月 4 日到期的 2020 年中國信託商業銀行定期貸款

2020 年 5 月，公司簽訂了一項為期十年的非迴圈定期貸款額度（以下簡稱“2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度”），以獲得高達 12 億新臺幣（相當於 4070 萬美元）的融資，用於公司位於臺灣的八德製造廠的擴建和翻新。2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度的提款基於承包商商業發票餘額的 80%，並根據翻修進度進行提款。

超微電腦公司

合併財務報表附注(續)

2020年中國信託商業銀行定期貸款額度下的借款有效期至2022年6月。公司需要從2023年6月開始按月等額分期支付未償本金和利息總額，直至2030年6月到期。2020年中國信託商業銀行定期貸款的利息為郵政儲蓄利率加0.105%的兩年期浮動利率，自提款申請之日起確定。如果未就利率達成一致，則應按照中國信託商業銀行的基準年利率加4.00%計息。2020年中國信託商業銀行定期貸款由八德製造廠及其擴建提供擔保。作為債務發行成本支付給貸款人的費用無關緊要。根據2020年中國信託商業銀行定期貸款額度，公司的財務契約要求公司的流動比率、償債覆蓋率和金融負債率（定義見協議）保持在一定水準。

截至2021年6月30日和2020年6月30日，2020年中國信託商業銀行定期貸款的未償金額分別為3470萬美元和570萬美元。截至2021年6月30日和2020年6月30日，這些貸款的年利率均為0.45。截至2021年6月30日，作為抵押品的不動產帳面淨值為4590萬美元。截至2021年6月30日，公司遵守了2020年中國信託商業銀行定期貸款額度下的所有財務契約。

2021年中國信託商業銀行信貸額度

2021年7月20日（以下簡稱“生效日期”），公司與中國信託商業銀行簽訂了一項綜合信貸額度總協定，該協定全部取代了中國信託商業銀行信貸額度和2020年中國信託商業銀行定期貸款額度（以下簡稱“先前中國信託商業銀行信貸額度”），並允許不時借款（i）高達15.5億新臺幣（相當於5540萬美元）的定期貸款額度，以及（ii）高達1.05億美元的信貸額度（“2021年中國信託商業銀行信貸額度”）。利率將根據根據2021年中國信託商業銀行信貸額度建立的個人信貸安排確定，並將根據某些條件的滿足情況進行調整。根據2021年中國信託商業銀行信貸額度提供定期貸款由公司的某些資產擔保，包括某些不動產、土地、廠房和設備。截至2021年6月30日，為新中國信託商業銀行信貸定期貸款提供抵押的位於臺灣八德的土地和建築物的帳面淨值為7070萬美元。公司還需遵守2021年中國信託商業銀行信貸額度下的各種財務契約，包括流動比率、償債覆蓋率和金融負債率要求。在生效日期，先前中國信託商業銀行信貸額度下的未償金額由2021年中國信託商業銀行信貸額度承擔。

玉山銀行信貸額度

2020年12月，公司在臺灣的全資子公司超微電腦公司與玉山銀行簽訂了一般信貸協定（以下簡稱“玉山銀行信貸額度”）。玉山銀行信貸協定提供了發放貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具，最高信貸限額為3000萬美元。玉山銀行信貸額度將於2021年9月18日到期。

一般來說，玉山銀行信貸額度下的基準利率貸款利息是根據金融業銀行間隔夜拆借平均利率（如LIBOR或TAIFX）加上固定保證金計算得出的，並會不定期進行調整。根據玉山銀行信貸額度提供的可調整貸款利率貸款的利息以選定參考銀行的一年期平均固定利率定期儲蓄存款利率為基礎，該參考銀行應為臺灣知名國內銀行，並可進行不定期調整。玉山銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許玉山銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括在公司臺灣子公司在其他金融組織有逾期債務的情況下。沒有與玉山銀行信貸額度相關的財務契約。

根據玉山銀行信貸額度發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在公司與玉山銀行之間的信貸條件通知和確認書中規定。玉山銀行信貸額度下的信貸條件通知和確認協議於2020年12月2日簽訂，涉及3000萬美元的進口貸款（以下簡稱“進口貸款”），期限為120天。2021年6月，進口貸款被修改為，除其他專案外，以LIBOR加1.00%除以0.946或TAIFX加0.80%除以0.946中較高者為基準計息。截至2021年6月30日，玉山銀行信貸額度下的未償金額為2040萬美元，這些貸款的年利率約為1.0%至1.29%。截至2021年6月30日，玉山銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為960萬美元。

短期和長期債務的本金支付如下（單位：千美元）：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

財年：	本金償還	
2022	\$	63,490
2023		413
2024		4,957
2025		4,957
2026		4,957
2027年及以後		19,416
短期和長期債務	\$	98,190

附注 11 其他長期負債

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的其他長期負債包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
應計未確認的稅收優惠，包括相關的利息和罰款	\$ 17,841	\$ 15,496
經營租賃負債，非流動負債	14,539	18,102
應計擔保費用，非流動費用	2,678	2,395
其他	6,074	6,002
其他長期負債總額	\$ 41,132	\$ 41,995

附注 12 租賃

公司以不可撤銷的經營租賃方式租賃辦公室、倉庫和其他場所、車輛和某些設備。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，確認的經營租賃費用和與經營租賃相關的補充現金流資訊如下（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
經營租賃費用(包括截至2021年6月30日和2020年6月30日，與關聯方簽訂租賃協定的費用，分別為1,319美元和1,421美元)	\$ 7,827	\$ 6,993
經營租賃的現金支付(包括截至2021年6月30日和2020年6月30日，分別向關聯方支付1,351美元和1,443美元)	7,966	6,411
以經營租賃負債換取新的經營租賃資產	3,538	15,229

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司與房地產和非房地產資產的短期租賃安排相關的成本無關緊要。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日支出的非租賃可變付款分別為 180 萬美元、130 萬美元和 0 美元。

截至 2021 年 6 月 30 日，經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 3.8 年，加權平均貼現率為 3.4%。截至 2021 年 6 月 30 日，不可取消經營租賃安排下的經營租賃負債到期日如下（單位：千美元）：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

財年：	租賃經營期限	
2022	\$	6,932
2023		5,430
2024		4,538
2025		4,382
2026 年及以後		1,017
未來租賃款總額	\$	22,299
減：應計利息		(1,438)
經營租賃負債現值	\$	20,861

截至 2021 年 6 月 30 日，尚未開始的短期租賃安排以及經營和融資租賃下的承諾無關緊要。

公司已與關聯方簽訂了租賃協定。有關進一步討論，參見附注 13“關聯方交易”。

附注 13 關聯方交易

公司與 Ablecom 和 Compuware 之間存在各種業務關係。Ablecom 和 Compuware 都是臺灣公司。Ablecom 是公司的主要合同製造商之一；Compuware 既是公司產品的分銷商，也是公司的合同製造商。Ablecom 的首席執行官 Steve Liang 是公司總裁、首席執行官兼董事會主席 Charles Liang 的兄弟。截至 2021 年 6 月 30 日，Steve Liang 及其家庭成員擁有 Ablecom 約 28.8% 的股份，Charles Liang 及其配偶 Sara Liu（同時也是公司高管和董事）共同擁有 Ablecom 約 10.5% 的股本。Bill Liang 是 Charles Liang 和 Steve Liang 的兄弟，也是 Ablecom 的董事會成員。Bill Liang 還是 Compuware 的首席執行官、Compuware 董事會成員以及 Compuware 的重要股權持有人。Steve Liang 還是 Compuware 董事會成員，也是 Compuware 的股權持有人。Charles Liang 或 Sara Liu 不擁有 Compuware 的任何股本，公司也不擁有 Ablecom 或 Compuware 任何股本。

與 Ablecom 的交易

公司已與 Ablecom 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定、製造服務協定和倉庫租賃協定。

根據這些協定，公司將其部分設計活動、伺服器主機殼製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Ablecom。Ablecom 在 2021、2020 和 2019 財年分別生產了公司銷售產品中約 91.8%、95.5% 和 96.3% 的主機殼。關於設計活動，Ablecom 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Ablecom 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Ablecom 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。

關於製造方面，Ablecom 從協力廠商購買了製造主機殼所需的大部分材料，公司通過寄售或銷售交易向 Ablecom 提供製造過程中使用的某些元件（如電源）。Ablecom 使用這些材料和部件製造完成的主機殼，然後將其售回公司。對於從公司購買的元件，Ablecom 以與公司向 Ablecom 出售元件的價格相等的價格將元件出售給公司。公司和 Ablecom 經常審查和協商公司從 Ablecom 購買的主機殼的價格。除了庫存採購，公司還產生了與 Ablecom 的設計服務、工具和其他雜項成本相關的其他成本。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

公司因與 Ablecom 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司對 Ablecom 的未完成採購訂單分別為 4020 萬美元和 2320 萬美元，這是最大的財務損失風險敞口。公司不直接或間接擔保 Ablecom 的任何義務，或 Ablecom 股權持有人可能遭受的任何損失。由於 Ablecom 幾乎生產公司產品中包含的所有主機殼，如果 Ablecom 突然無法為公司生產主機殼，且公司無法快速確定能夠以可接受的價格向公司提供高品質主機殼的替代供應商，公司的業務可能會受到影響。

與 Compuware 的交易

公司已與 Compuware 簽訂了分銷協定，根據該協定，公司指定 Compuware 為公司產品在臺灣、中國和澳大利亞的非排他性分銷商。如果需要，Compuware 有責任在最終客戶的現場安裝公司的產品，並管理客戶支援，以換取公司購買標準價格的折扣。

公司還與 Compuware 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定以及辦公空間租賃協定。

根據這些協定，公司將其部分設計活動、電源製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Compuware。關於設計活動，Compuware 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Compuware 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Compuware 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。關於製造方面，Compuware 從外部市場購買製造電源所需的大部分材料，並使用這些材料製造產品，然後將這些產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商公司從 Compuware 購買的電源的價格。

Compuware 還為公司生產用於印刷電路板的主機板、背板和其他組件。公司向 Compuware 出售製造上述產品所需的大部分元件。Compuware 使用元件製造產品，然後以等於公司將元件出售給 Compuware 的價格的購買價格，加上“製造增值”費和其他雜項材料費和成本，將產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商“製造增值”費的金額，該費用包含在公司從 Compuware 購買的產品的價格中。除了庫存採購，公司還產生了與設計服務、工具資產和雜項成本相關的成本。

公司因與 Compuware 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司對 Compuware 的未完成採購訂單分別為 7100 萬美元和 4570 萬美元，這是最大的財務損失風險敞口。公司不直接或間接擔保 Compuware 的任何義務，或 Compuware 股權持有人可能遭受的任何損失。

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司與 Ablecom 和 Compuware 的交易結果如下（單位：千美元）：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

財年： 截至以下年份的 6 月 30 日

	2021	2020	2019
Ablecom			
購買 ⁽¹⁾	\$ 130,852	\$ 160,084	\$ 145,273
康普威爾公司			
淨銷售額	\$ 27,865	\$ 23,867	\$ 17,651
購買 ⁽¹⁾	\$ 115,213	\$ 131,763	\$ 139,579

(1) 主要包括存貨和其他雜項的採購。

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司對 Ablecom 的淨銷售額並不顯著。

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司與 Ablecom 和 Compuware 的交易中存在以下餘額（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
Ablecom		
應收賬款及其他應收賬款 ⁽¹⁾	\$ 5,577	\$ 6,379
應付帳款及應計負債 ⁽²⁾ ；	41,194	40,056
其他長期負債 ⁽³⁾	-	513
康普威爾公司		
應收賬款及其他應收賬款 ⁽¹⁾	\$ 18,371	\$ 14,323
應付帳款及應計負債 ⁽²⁾	\$ 46,430	\$ 46,518
其他長期負債 ⁽³⁾	-	186

(1) 其他應收款包括預付款和其他流動資產中的供應商應收款。

(2) 包括經營租賃負債的流動部分，包括在其他流動負債中。

(3) 表示經營租賃負債的非流動部分。

公司從芯源系統公司（以下簡稱“MPS”）採購某些半導體產品，以用於其產品製造，MPS 是一家無晶圓廠的高性能類比和混合信號半導體製造商。Saria Tseng 是董事會成員，同時也是戰略企業發展公司（Strategic Corporate Development）副總裁、MPS 總法律顧問和秘書。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司分別從 MPS 購買了 390 萬美元、520 萬美元和 370 萬美元的半導體產品，用於其製造過程。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，應付給 MPS 的金額並不顯著。

關於公司合資企業、交易和餘額的討論，參見附注 8“對公司合資企業的投資”。

附注 14 股權激勵和股東權益

股權激勵計畫

2020 年 6 月 5 日，公司股東批准了 2020 年股權和激勵薪酬計畫（以下簡稱“2020 年計畫”）。在 2020 年計畫通過時，2020 年計畫下可獲得的股份數量上限為 5,000,000 股，加上 2016 年股權激勵計畫（以下簡稱“2016 年計畫”）下仍可用于未來獎勵的 1,045,000 股普通股。2016 年計畫下不得授予其他獎勵，在 2020 年計畫通過時，仍保留 7,246,000 股普通股用於 2016 年計畫下發放的未償獎勵。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

根據 2020 年計畫，公司可以授予認股權、股票增值權、限制性股票、限制性股票單位、績效股份、績效單位、股息等價物和某些其他獎勵，包括以公司普通股計價或支付的獎勵，或以其他方式基於公司普通股的獎勵。授予員工的激勵性股票期權的每股行使價格不得低於授予日相關股票公允價值的 110%，該員工在授予時擁有的股份占公司已發行有表決權股票的 10% 以上。授予所有其他人的非限制性股票期權和激勵性股票期權的授予價格不低於公允價值的 100%。認股權通常在授予之日後十年到期。認股權和 RSU 通常在四年內授予；一年結束時為 25%，此後每季度為十六分之一。

截至 2021 年 6 月 30 日，根據 2020 年計畫，公司有 2,730,277 股授權股份可供未來發行。

普通股回購和註銷

2020 年 8 月 9 日，董事會批准了一項股份回購計畫，以市場價格回購總計 3000 萬美元的公司普通股。該計畫有效期至 2020 年 12 月 31 日，或者更早，直到普通股回購的上限。在截至 2020 年 9 月 30 日的三個月內，以 3000 萬美元的價格回購了 1,142,294 股普通股，該計畫結束。截至 2020 年 9 月 30 日，回購股份在公司簡明合併資產負債表中記錄為庫存股。

2020 年 12 月 11 日，公司註銷 2,475,419 股普通股，這些普通股在截至 2020 年 9 月 30 日的公司簡明合併資產負債表中被記錄為庫存股。

2020 年 10 月 31 日，董事會批准了一項股份回購計畫，以市場價格回購總計 5000 萬美元的公司普通股。該計畫有效期至 2021 年 10 月 31 日，或者更早，直到普通股回購的上限。截至 2021 年 3 月 31 日，回購並註銷了 1,675,746 股普通股，總金額為 5000 萬美元，該計畫結束。

2021 年 1 月 29 日，董事會正式授權的小組委員會批准了股份回購計畫，該計畫允許公司以市場價格回購高達 2 億美元的普通股。該計畫有效期至 2022 年 7 月 31 日，或者更早，直到普通股回購的上限。截至 2021 年 6 月 30 日，回購並註銷了 1,391,171 股普通股，總金額為 5000 萬美元。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司回購並註銷了 4,209,211 股普通股，總金額為 1.3 億美元。此外，公司註銷了前幾年回購的 1,333,125 股普通股。

確定公允價值

RSU 和 PRSU 的公允價值基於授予日公司普通股的收盤市場價格。公司使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。然後，公允價值在獎勵的規定服務期（通常為授予期）內按比例攤銷。使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型的關鍵輸入如下：

預期期限 - 公司的預期期限是指公司的股權獎勵預計未兌現的期限，該期限是根據公司的歷史經驗確定的。

預期波動率 - 預期波動率基於公司的隱含波動率和歷史波動率。

預期股息 - 布萊克-舒爾斯估值模型要求將單一預期股息收益率作為輸入，公司沒有支付股息的計畫。

無風險利率 - 布萊克-舒爾斯估值方法中使用的無風險利率基於授予時有效的美國財政部零息票發行，期限與期權的預期期限相對應。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日的認股權授予的公允價值是在授予之日使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型進行估計的，假設如下：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
無風險利率	0.27% - 1.09%	0.47% - 1.72%	2.32% - 2.97%
預期的期限	5.98 年	6.27 年	6.05 年
股息收益率	-%	-%	-%
波動率	50.03% - 50.43%	49.61% - 50.46%	47.34% - 50.28%
加權平均公允價值	\$ 14.92	\$ 9.59	\$ 9.25

下表列出了截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日的合併經營表中包含的股權激勵費用總額（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
銷售成本	\$ 1,762	\$ 1,504	\$ 1,663
研發	14,030	12,202	12,981
銷售和行銷費	2,022	1,680	1,805
綜合行政管理費	10,735	4,803	4,735
稅前股權激勵費用	28,549	20,189	21,184
所得稅費用	(8,574)	(6,814)	(4,349)
淨股權激勵費用	\$ 19,975	\$ 13,375	\$ 16,835

截至 2021 年 6 月 30 日，與認股權相關的 840 萬美元未確認補償成本預計將在 4 年的加權平均期內確認，與未公佈 RSU 相關的 4510 萬美元未確認補償成本預計將在 2.73 年的加權平均期內確認，與未公佈的 PRSU 相關的 10 萬美元未確認補償成本預計將在 0.36 年的加權平均期內確認。此外，與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的 1050 萬美元未確認補償成本預計將在 5 年內確認，如下所述。

認股權活動

2021 年 3 月，公司董事會薪酬委員會（以下簡稱“薪酬委員會”）批准向公司 CEO 授予 1,000,000 股普通股的認股權（以下簡稱“2021 年 CEO 績效股票期權”）。2021 年 CEO 績效股票期權有五個授予部分，授予時間表完全基於運營里程碑（績效條件）和市場條件的實現，假設（1）繼續擔任 CEO 或公司 CEO 與董事會商定的職位，以及（2）在每個授予日期提供服務。2021 年 CEO 績效股票期權的五個授予部分中的每一個都將在薪酬委員會進行以下認證後授予：（i）該級別股票的市場價格里程碑已經實現，第一級別股票的價格從每股 45.00 美元開始，此後上漲至每股 120.00 美元（基於 60 個日曆日的平均值，僅計算交易日）；以及（ii）根據 GAAP 的報告，過去連續四個財政季度實現了以總收入為重點的五個運營里程碑中的任何一個。在 2024 年 3 月 2 日之前授予和行使（包括支付每股 45.00 美元的行權價格）後，公司 CEO 必須持有其收購的股份，直到 2024 年 3 月 2 日，但根據無現金行權出售的股份除外，在無現金行權中，同時出售股份以支付行權價格和任何所需的預扣稅款。

截至 2021 年 6 月 30 日，運營和股價里程碑的實現情況如下：

超微電腦公司
合併財務報表附注(續)

年收益節點	業績狀態	股價節點	業績狀態
(單位：十億美元)			
\$4.0	可能	\$45	不符合
\$4.8	可能	\$60	不符合
\$5.8	可能	\$75	不符合
\$6.8	可能	\$95	不符合
\$8.0	一	\$120	不符合

在授予日期，使用蒙特卡洛類比模型來確定每一筆款項的具體情況：(i) 該筆款項的固定費用金額，以及(ii) 預計實現該筆款項市場價格里程碑的未來時間，或其“預期市場價格里程碑實現時間”。另外，根據對公司未來財務業績的主觀評估，每個季度，公司將確定之前未實現或被認為有可能實現的每個運營里程碑是否有可能實現，如果有可能實現，公司預計實現該運營里程碑的未來時間，或其“預期運營里程碑實現時間”。當公司首次確定有可能實現運營里程碑時，公司將在授予日期和當時適用的“預期授予時間”之間的幾個季度內分配相關部分的全部費用。任何給定時間的“預期行權時間”是(i) 預期運營里程碑實現時間(如果相關運營里程碑尚未實現)，以及(ii) 預期市場價格里程碑實現時間(如果相關市場價格里程碑尚未實現)，以較晚者為準。公司將立即確認從授予日期到首次被認為有可能實現運營里程碑的季度的所有累計費用的彌補費用。此後的每個季度，公司將根據該季度與當時適用的預期行權時間之間的季度數，確認該部分當時剩餘費用的按比例分配部分，但在某一部分行權後，該部分的所有剩餘費用將立即確認。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司確認了與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的 110 萬美元薪酬費用。截至 2021 年 6 月 30 日，與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的 1050 萬美元未確認補償成本預計將在 5 年內確認。

下表總結了截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日的所有計劃下的認股權活動：

	未到期的股票期權	加權平均行權價格	加權平均剩餘使用壽命(年)	總內在價值(單位：千美元)
截至 2018 年 6 月 30 日的餘額	8,301,138	\$ 16.50		
授予	434,320	\$ 18.58		
沒收/取消	(1,360,823)	\$ 8.94		
截至 2019 年 6 月 30 日的餘額	7,374,635	\$ 18.02		
授予	273,260	\$ 19.61		
行使	(1,812,000)	\$ 15.74		
沒收/取消	(456,127)	\$ 11.97		
截至 2020 年 6 月 30 日的餘額	5,379,768	\$ 19.38		
授予	1,517,110	\$ 40.49		
行使	(1,645,800)	\$ 17.25		
沒收/取消	(75,524)	\$ 24.43		
截至 2021 年 6 月 30 日的餘額	5,175,554	\$ 26.17	5.36	\$ 57,099
於 2021 年 6 月 30 日授予並執行期權	3,448,888	\$ 20.47	3.41	\$ 50,887

超微電腦公司
合併財務報表附注(續)

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，行使的期權的稅前內在價值總額分別為 2430 萬美元、1930 萬美元和 0 美元。截至 2021 年 6 月 30 日，有關未行使期權的其他資訊如下：

行權價格範圍	未到期的股票期權			授予的和可執行的期權		
	發行數量	加權平均剩餘合同期限 (年)	加權平均行權價格	可運算元量	加權平均行權價格	
\$9.24 - \$12.50	521,886	1.54	\$ 10.81	521,886	\$ 10.81	
\$13.00 - \$15.22	540,699	2.68	\$ 14.33	490,794	\$ 14.40	
\$17.09 - \$18.93	714,906	3.17	\$ 17.94	648,411	\$ 17.97	
\$20.37 - \$22.10	619,745	4.90	\$ 21.13	547,375	\$ 21.10	
\$22.15 - \$25.44	614,906	5.81	\$ 24.26	436,968	\$ 24.67	
\$26.60 - \$28.71	536,681	4.69	\$ 27.08	529,181	\$ 27.06	
\$30.33 - \$38.50	590,341	7.26	\$ 34.31	246,273	\$ 34.48	
\$39.19 - \$39.19	28,000	3.62	\$ 39.19	28,000	\$ 39.19	
\$42.35 - \$42.35	8,390	4.82	\$ 42.35	-	\$ -	
\$45.00 - \$45.00	1,000,000	9.67	\$ 45.00	-	\$ -	
\$9.24 - \$45.00	5,175,554	5.36	\$ 26.17	3,448,888	\$ 20.47	

RSU 和 PRSU 活動

2015 年 1 月，公司開始向員工發放 RSU。作為常規員工股權薪酬審查計畫的一部分，公司向某些員工以及選定的新員工發放 RSU。RSU 通常是基於服務的股份獎勵，使持有人有權在行權時獲得公司普通股的自由流通股。

2017 年 8 月，薪酬委員會向公司首席執行官發放了兩項 PRSU 獎勵，這兩項獎勵都具有績效和服務條件。在 2018 年 6 月 30 日達到績效條件時，發放 50% 的 PRSU，而剩餘的 PRSU 在接下來的十個季度內同等發放，但 CEO 須繼續任職。截至 2021 年 6 月 30 日，剩餘 50% 的 PRSU 已根據發放條款發放。

2020 年 3 月，薪酬委員會向公司的一名高管發放了 PRSU 獎勵。該獎勵分為兩部分，包括服務和績效條件。每筆獎勵有 15,000 個 RSU，僅根據服務條件在 2021 年 5 月和 2021 年 11 月發放。根據 2020 與 2019 財年的收入增長百分比，可以獲得額外的單位，這些單位將於 2021 年 5 月發放，並根據 2021 與 2020 財年的收入增長百分比，這些單位應於 2021 年 11 月發放。由於收入比 2019 財年減少，2020 財年沒有獲得額外的單位。

下表總結了截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的所有計劃下的 RSU 和 PRSU 活動：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

	截止期限的 RSU 未償付 股票	加權平均授予日 每股公允價值	PRSU 未償 付股票	加權平均授 予日每股公 允價值
截至 2018 年 6 月 30 日的餘額	1,480,605	\$ 23.34	120,000	\$ 27.10
授予	1,086,911	\$ 18.37	-	
已發佈 ⁽¹⁾	(549,886)	\$ 24.87	-	
已沒收	(144,528)	\$ 20.25	-	
截至 2019 年 6 月 30 日的餘額	1,873,102	\$ 20.25	120,000	\$ 27.10
授予	943,650	\$ 20.45	30,000	\$ 20.37
已發佈 ⁽¹⁾	(871,274)	\$ 20.97	(108,000)	\$ 27.10
已沒收	(177,451)	\$ 19.49	-	
截至 2020 年 6 月 30 日的餘額	1,768,027	\$ 20.08	42,000	\$ 22.29
授予	1,334,418	\$ 31.54	30,000	\$ 34.27
已發佈 ⁽¹⁾	(984,406)	\$ 21.63	(27,000)	\$ 23.36
已沒收	(263,083)	\$ 25.01	(30,000)	\$ 20.37
截至 2021 年 6 月 30 日的餘額	1,854,956	\$ 26.79	15,000	\$ 34.27

(1) 發行的股份數量不包括 2019 財年已授予但未發行的 172,857 份 RSU。2021 和 2020 財年已授予但未發現的 RSU 數量無關緊要。發行的股份數量不包括 2019 財年已授予但未發行的 24,000 份 PRSU。這些既得 RSU 和 PRSU 主要在 2020 財年發佈，並在公司表格 S-8 中的註冊聲明生效後計入 2020 財年的編號。

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，RSU 和 PRSU 的稅前內在價值總額分別為 3260 萬美元、1890 萬美元和 1430 萬美元。在 2021、2020 和 2019 財年，公司分別從 1,011,406 股、979,274 股和 549,886 股 RSU 和 PRSU 的授予和發行中扣繳了 274,620 股、331,648 股和 175,044 股股份，其價值相當於員工對適用所得稅和其他就業稅的最低法定義務，並將現金匯給了相關稅務機關。扣留的股份總數是根據公司收盤股價確定的 RSU 在各自授予日的價值計算的。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，向稅務機關支付的員工稅款總額分別為 870 萬美元、820 萬美元和 310 萬美元，在合併現金流量表中反映為融資活動。根據 2020 年計畫和 2016 年計畫的條款，因淨股份結算而扣留的股份將返還給 2016 計畫，並可用於 2020 計畫和 2016 計畫下股份的未來授予。

附注 15 所得稅

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日的稅前收入準備金構成如下（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
美國	\$ 80,922	\$ 35,701	\$ 45,126
國外	37,706	49,127	44,397
稅前收入準備金	\$ 118,628	\$ 84,828	\$ 89,523

截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日的所得稅準備金包括以下各項（單位：千美元）：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2021	2020	2019
流動：			
聯邦	\$ 3,406	\$ 4,568	\$ 12,308
州	1,077	1,727	2,917
國外	10,843	10,399	16,531
	15,326	16,694	31,756
遞延：			
聯邦	(5,489)	(10,108)	(13,078)
州	(409)	(1,621)	(2,888)
國外	(2,492)	(2,043)	(906)
	(8,390)	(13,772)	(16,872)
所得稅準備金	\$ 6,936	\$ 2,922	\$ 14,884

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司的淨遞延所得稅資產包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
研發費用	\$ 30,540	\$ 24,304
遞延收入	18,584	20,354
存貨估價	13,831	13,946
資本化的研發成本	15,206	7,509
股權激勵	3,868	4,075
租賃費用	2,861	3,632
累積假期及獎金	5,098	3,281
預提及應計費用	1,179	2,560
保證收益	2,154	2,051
壞賬和其他儲備金	1,668	1,917
應計行銷基金	720	548
其他	4,460	3,652
遞延所得稅資產總額	100,169	87,829
遞延所得稅負債-折舊及其他	(4,137)	(4,428)
使用權資產	(2,831)	(3,612)
估值備抵	(29,913)	(24,891)
遞延所得稅資產	\$ 63,288	\$ 54,898

公司定期評估其遞延所得稅資產的可收回性，並在適用的情況下，記錄估值備抵，以將遞延所得稅總資產減少到未來很可能實現的金額。截至 2021 年 6 月 30 日，公司認為其大部分遞延所得稅資產“很可能”實現，但未達到“很可能”實現門檻標準的州研發稅收抵免除外。因此，截至 2021 年 6 月 30 日，超額抵免總額為 3710 萬美元，扣除聯邦稅收優惠 2930 萬美元，須全額計提估值備抵。截至 2020 年 6 月 30 日，超額抵免總額為 3080 萬美元，扣除聯邦稅收優惠 2430 萬美元，須全額計提估值備抵。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，估值備抵的變化分別為 500 萬美元和 390 萬美元。公司將繼續按照適用的會計準則審查其遞延所得稅資產。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，遞延所得稅資產淨額分別為 6330 萬美元和 5490 萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

《2017年稅收改革法案》還新增了一項要求，即受控外國公司（以下簡稱“CFC”）賺取的全球無形低稅率收入（以下簡稱“GILTI”）必須從2017年之後開始的納稅年度起計入CFC美國股東的總收入。GILTI對公司的所得稅準備金沒有重大影響。

根據GAAP，公司可以選擇以下兩種會計政策：（i）將與GILTI相關的未來美國應納稅所得額中的應納稅額作為當期費用處理（以下簡稱“期間成本法”），或（ii）將此類金額計入公司的遞延所得稅計量。公司選擇與GILTI稅收規則相關的會計政策是按照期間成本法將GILTI稅收作為當期費用處理。

根據《2017年稅收改革法案》，自2018年7月1日起，公司不再對從外國子公司匯來的收益徵收聯邦所得稅。公司之前聲稱，其所有國外未分配收益都是無限期再投資。根據《2017年稅收改革法案》，公司已確定其外國未分配收益將無限期再投資，但荷蘭除外。由於《2017年稅收改革法案》的實施，公司可能會將以前屬於徵稅收入的外國收入從荷蘭匯回國內。據估計，這種匯回資金對稅收的影響不大。

由於《2017年稅收改革法案》的實施，公司於2019年12月重新調整了國際業務運營和集團結構。作為此次重組的一部分，公司將某些智慧財產權遷回了美國。由於此次重組，與2019財年相比，公司預計2021和2020財年從外國衍生無形收入中獲得約300萬美元和190萬美元的額外稅收優惠。

2020年3月27日，《新冠病毒救助、紓困和經濟安全法案》（以下簡稱“CARES法案”）頒佈。《2017年稅收改革法案》對某些損失的利用、利息支出扣除、替代性最低稅收抵免施加了限制，而CARES法案則對《2017年稅收改革法案》中的此類內容提供了臨時救濟，並對與合格改良不動產折舊年限有關的內容進行了技術修正。CARES法案並未對公司產生重大影響。

以下是截至2021年6月30日、2020年6月30日和2019年6月30日的法定稅率與公司實際聯邦稅率的對賬：

	截至6月30日的以下年份		
	2021	2020	2019
法定稅率所得稅準備金	21.0 %	21.0 %	21.0 %
州所得稅，扣除聯邦稅收優惠	0.3	-	0.5
外幣匯率差	(0.5)	-	1.1
研發稅收抵免	(10.5)	(13.1)	(9.5)
不確定的稅收狀況，與稅務機關的(結算)淨額	2.0	(2.3)	4.1
包括外國衍生的無形收入/F分項收入	(2.5)	(3.8)	(2.1)
股權激勵	(3.3)	(2.8)	2.1
美國證券交易委員會事項的不可扣除罰款	-	4.4	-
準備金回報實額	(19)	(1.1)	(16)
其他淨收入	1.2	1.1	1.0
實際稅率	5.8 %	3.4 %	16.6 %

截至2021年6月30日，公司有5020萬美元的州研發稅收抵免結轉。州研發稅收抵免將無限期結轉，以抵消未來的州所得稅。

下表概述了與未確認稅收優惠有關的活動（單位：千美元）：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

	未確認所得稅收益總額*	
截至 2018 年 6 月 30 日的餘額	\$	25,117
增加總額：		
今年的稅務情況		7,789
前幾年的稅務情況		—
增加總額：		
因與稅務機關結算產生的減少額		(1,504)
因訴訟時效失效的減少額		(3,354)
截至 2019 年 6 月 30 日的餘額		28,048
增加總額：		
今年的稅務情況		8,769
前幾年的稅務情況		505
增加總額：		
因與稅務機關結算產生的減少額		(7,632)
因訴訟時效失效的減少額		(2,484)
2020 年 6 月 30 日餘額		27,206
增加總額：		
今年的稅務情況		13,333
前幾年的稅務情況		1,439
增加總額：		
因訴訟時效失效的減少額		(1,243)
2021 年 6 月 30 日餘額	\$	40,735

*不包括利息、罰款和州準備金的聯邦利益

截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，未確認的稅收優惠總額分別為 2710 萬美元和 1340 萬美元，如果確認將影響實際稅率。

公司的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款計入合併經營表的所得稅準備金中。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司已分別應計 250 萬美元和 210 萬美元用於支付與未確認稅收優惠相關的利息和罰款。

2019 年 10 月，臺灣稅務機關完成了對臺灣 2018 財年的審計工作，並建議對公司進行轉讓定價調整，導致 160 萬美元的額外稅負。公司於 2019 年 10 月接受了擬議的調整，並於 2020 年 2 月支付了 160 萬美元的稅款。2020 年 2 月，臺灣稅務機關完成了對臺灣 2019 財年的審計工作，並建議對公司進行轉讓定價調整，導致 100 萬美元的額外稅負。公司於 2020 年 2 月接受了擬議的調整，並支付了 100 萬美元的稅款。這些調整對損益表的影響被之前未確認的與接受擬議調整期間已審計財政年度有關的稅收優惠的釋放所抵消。

公司認為其已為所有不確定的稅務狀況提供了充足的準備金；然而，稅務機關主張的金額可能高於或低於公司目前的狀況。因此，隨著估計的修訂或相關事項的解決，公司未來記錄的聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會發生變化。

截至 2018 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 30 日的納稅年度，聯邦法定時效總體上仍然有效。截至 2017 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 30 日的納稅年度，不同州的法定時效總體上仍然有效。截至 2016 年 6 月 30 日至 2021 年 6 月 30 日的納稅年度，主要外國司法管轄區的某些法定時效總體上仍然有效。在未來 12 個月內，由於法定時效失效，我

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

們的未確認稅收優惠總額有可能減少約 100 萬美元。這些調整如果得到確認，將對我們的實際稅率產生積極影響，並將被確認為額外的稅收優惠。

附注 16 承付款和意外開支

訴訟和索賠 - 2018 年 2 月 8 日，美國加利福尼亞州北區地方法院受理了兩起針對公司、公司首席執行官和公司前首席財務官的集體訴訟案（Hessefort 訴超微電腦公司等人（案號：18-cv-00838），以及 United Union of Roofers 訴超微電腦公司等人（案號：18-cv-00850））。這些投訴包含類似的指控，聲稱被告違反了《證券交易法》第 10(b)條，因為他們在有關收入確認的公開聲明中涉嫌虛假陳述和/或遺漏。法院隨後指定紐約酒店工會和紐約酒店協會養老基金為首席原告。首席原告隨後提交了一份修改後的訴狀，將公司負責投資者關係部高級副總裁列為追加被告。2019 年 6 月 21 日，首席原告提交了一份進一步修改的訴狀，將公司前國際銷售部高級副總裁、公司秘書兼董事列為追加被告。2019 年 7 月 26 日，公司提交了駁回申訴的動議。2020 年 3 月 23 日，法院批准了公司駁回申訴的動議，並允許首席原告在 30 天內提交修改後的訴狀。2020 年 4 月 22 日，首席原告提交了進一步修改的訴狀。2020 年 6 月 5 日，公司提交了駁回進一步修改的訴狀的動議，聽證會定於 2020 年 9 月 23 日舉行；但是，法院於 9 月 15 日召開了一次會議，討論法院如何有效處理 SEC 最近達成的和解協定。雙方同意允許原告進一步修改訴狀，僅增加與 SEC 和解有關的指控。2020 年 10 月 14 日，原告提交了經第四次修改的訴狀。2020 年 10 月 28 日，被告提交了駁回訴訟的補充動議。2021 年 3 月 29 日，法院部分批准並部分駁回了被告的駁回動議。原告根據《交易法》第 10(b)條和第 20 條對公司前投資者關係部主管 Perry Hayes 提出的索賠被有偏見地駁回。對於創始人、前董事和前國際銷售部高級副總裁 Wally Liaw，原告的第 10(b)條索賠，但不包括第 20 條索賠，同樣被駁回。法院駁回了針對公司、Charles Liang 和公司前首席財務官 Howard Hideshima 的第 10(b)條和第 20 條索賠的動議。調查工作已經開始，法院已定於 2022 年 1 月 20 日舉行集體認證聽證會。公司打算積極應訴。

2020 年 10 月 27 日，公司的某些現任和前任董事及高管在向加利福尼亞州聖克拉拉縣高等法院（以下簡稱“法院”）提起的一項推定衍生訴訟中被列為被告，該案名為 Barry 訴 Liang 等人（案號：20-CV-372190）。公司也被列為名義被告。訴狀聲稱，公司高管和董事導致公司在收入確認和內部控制有效性方面發佈虛假和誤導性聲明，未能採用和實施有效的內部控制，以及未能及時向美國證券交易委員會提交各種報告，從而導致公司被指控違反信託責任、浪費公司資產和不當得利。原告尋求未具體說明的賠償金和其他公平救濟。被告提出抗辯，原定於 2021 年 8 月 4 日開庭審理，後延期至 2021 年 9 月 15 日。在延期之後，原告律師於 2021 年 7 月 21 日提交了一份經修改的訴狀，以代替對抗辯的答覆。修改後的訴狀沒有增加新的申訴；修正案主要增加了對 2021 年 3 月 29 日駁回 Hessefort 集體訴訟動議裁決的指控。被告於 2021 年 8 月 24 日對修改後的訴狀提出抗辯，法院已將聽證會安排在 2021 年 11 月 24 日。除此之外，此案目前暫緩審理。公司打算積極應訴。

2021 年 5 月 5 日，公司某些現任和前任董事及高管在向美國加利福尼亞州北區地方法院提起的一樁推定衍生訴訟案中被列為被告，該案名為 Stein 訴 Liang 等人，案號為 3:21-cv-03357-KAW（以下簡稱“Stein 衍生訴訟案”）。公司也被列為名義被告。訴狀聲稱，公司高管和董事導致公司在收入確認和內部控制有效性方面發佈虛假和誤導性聲明，未能採用和實施有效的內部控制，以及未能及時向美國證券交易委員會提交各種報告，從而導致公司被指控違反信託責任、浪費公司資產、不當得利和違反聯邦證券法。原告尋求未具體說明的賠償金和其他公平救濟。被告於 2021 年 8 月 6 日提交了駁回申訴的動議，法院已將聽證會安排在 2021 年 11 月 4 日。公司打算積極應訴。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

SEC 事項- 公司與 SEC 合作調查行銷費用，其中包括公司管理層發現的某些違規行為，這些違規行為於 2015 年 8 月 31 日披露；公司配合 SEC 進一步調查公司未能及時提交截至 2017 年 6 月 30 日的表格 10-K 的相關事宜，以及 2018 年 10 月發表的一篇關於公司產品的虛假且廣受質疑的新聞文章。2020 年 8 月 25 日，為了全面解決所有正在調查的事項，公司同意根據 SEC 宣佈的《1933 年證券法》第 8A 條和《1934 年證券交易法》第 21C 條“做出裁決並實施暫停和撤銷令”（以下簡稱“命令”），下達暫停和撤銷程式的命令。公司承認 SEC 對公司和訴訟標的的管轄權，但如命令所述，公司既不承認也不否認 SEC 的調查結果。公司同意停止並不再實施或導致違反《證券法》第 17(a)(2)和(3)條、《交易法》第 13(a)、13(b)(2)(A)和 13(b)(2)(B)條以及相關規則 12b-20、13a-1、13a-11 和 13a-13 的行為。在截至 2020 年 9 月 30 日的三個月內，公司同意並支付了 17,500,000 美元的民事罰款，該罰款已計入公司合併經營表的綜合行政管理費中。此外，SEC 宣佈，公司首席執行官於 2020 年 8 月 25 日與 SEC 達成和解。根據《2002 年薩班斯-奧克斯利法案》第 304 條的規定，公司首席執行官向公司支付了 2,122,000 美元，作為相關期間出售某些股份的利潤補償。結算金額已於 2021 財年第一季度支付，公司將這筆付款記作綜合行政管理費的貸項。

其他法律訴訟和賠償

公司不時捲入正常經營活動過程中產生的各種法律訴訟。截至 2021 年 6 月 30 日及之前任何期間，任何此類事項的解決均未對公司的合併財務狀況、經營業績或流動性產生重大影響。

公司已與其現任和前任董事及高管簽訂了賠償協議。

根據這些協定，公司同意在法律允許的最大範圍內對這些個人因其董事或高管身份而產生的責任進行賠償，並墊付這些個人在相關法律訴訟中產生的費用。由於以往的賠償索賠記錄有限，而且每項索賠都涉及獨特的事實和情況，因此無法確定公司根據這些協定可能需要支付的最高金額。然而，公司投保了董事和高管的責任險，以減少此類責任的風險。

採購承付款項- 公司簽訂了主要在未來 12 個月內購買庫存和非庫存物品的協議。截至 2021 年 6 月 30 日，這些剩餘的不可撤銷承付款為 5.698 億美元，其中包括關聯方的 1.112 億美元。

備用信用證- 2019 年 10 月，美國銀行將之前向受益人開具的備用信用證價值從 320 萬美元提高到 640 萬美元，以促進公司的持續運營。備用信用證可在簽發人發出書面通知後予以撤銷。備用信用證項下未提取任何款項。2021 年 5 月，備用信用證被註銷。

租賃承付款項- 有關公司經營租賃和融資租賃承付款項的討論，參見附注 12“租賃”。

附注 17 退休計畫

公司為符合條件的美國員工及其受益人推出了 401(k)儲蓄計畫。

公司的出資是自行決定的，截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司沒有出資。從 2003 年 3 月開始，超微電腦公司的員工必須從其工資總額中扣除一部分與年齡相關的固定保險費，並將這筆錢投資於固定養老金投入計畫。公司需要按月從員工工資中扣除相應的金額。與 401(k)計畫中的繳款類似，公

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

公司的義務僅限於向該養老金投入計畫繳款。投資風險和投資回報由員工承擔，而非公司承擔。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司的等額繳款分別為 70 萬美元、60 萬美元和 50 萬美元。

公司向臺灣政府管理的固定養老金投入計畫繳款，該計畫涵蓋臺灣境內所有符合條件的員工。養老金計畫福利主要基於臺灣計畫條款規定的參與者薪酬和服務年限。資金政策符合臺灣當地的要求。公司的義務僅限於對養老金計畫的繳款。公司對政府管理的養老金計畫資產的投資策略沒有控制權。截至 2021 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司的繳款分別為 250 萬美元、190 萬美元和 160 萬美元。

根據《中華人民共和國勞動基準法》，公司為超微電腦公司（臺灣）的某些員工制定了固定福利養老金計畫，該計畫根據員工的服務年限和退休前六個月的平均月薪提供福利。公司每月向養老基金（以下簡稱“基金”）繳納相當於工資 2% 的金額，該基金由勞動養老基金監督委員會（以下簡稱“委員會”）管理，並以該委員會的名義存放在臺灣銀行。每年年底前，公司對基金餘額進行評估。如果基金餘額不足以支付下一年符合條件的員工的退休福利，公司需要在下一年 3 月 31 日前一次性撥款彌補差額。基金由政府指定機構運營和管理。因此，公司無權干預基金的投資。截至 2021 年 6 月 30 日，公司的養老金支出為 100 萬美元。截至 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日，公司的養老金支出無關緊要。

附注 18 分部報告

公司設有一個運營分部，該分部基於創新、模組化和開放標準架構開發並提供高性能伺服器解決方案。公司的首席運營決策者是首席執行官。

不動產、廠房及設備的匯總如下（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2021	2020
長期資產：		
美國	\$ 180,143	\$ 178,812
亞洲	91,640	51,605
歐洲	2,930	3,368
	\$ 274,713	\$ 233,785

公司的收入在附注 3“收入”中按產品類型和地理市場分列。

B. SUPER MICRO 截至二零二二年六月三十日止年度的經審核綜合財務報表

專案 8 財務報表和補充資料

合併財務報表索引	頁碼
----------	----

目錄

獨立註冊會計師事務所報告 (PCAOB ID 號:)	49
合併資產負債表	51
超微電腦公司	52
合併經營表	53
合併綜合損益表	54
合併股東權益表	55
合併現金流量表	57
合併財務報表附注	49

獨立註冊會計師事務所報告

致超微電腦公司的股東和董事會

對財務報表的意見

我們審計了隨附的超微電腦公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的合併資產負債表，以及截至 2022 年 6 月 30 日的三年中每年的相關合併經營表、綜合收益表、股東權益表和現金流表以及相關附注（統稱“財務報表”）。我們認為，財務報表在所有重大方面公允列報了公司截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的財務狀況，以及截至 2022 年 1 月 31 日止三年期間每年的經營業績和現金流量，符合美國公認會計原則。

根據反欺詐財務報告委員會之發起人組織委員會（以下簡稱“COSO”）發佈的內部控制 - 綜合框架（2013）中規定的標準，我們已經根據美國公眾公司會計監督委員會（PCAOB）的標準對公司截至 2022 年 6 月 30 日的財務報表內部控制進行審計，我們於 2022 年 8 月 29 日出具的報告對公司財務報表的內部控制發表了無保留意見。

意見依據

這些財務報表由公司管理層負責。我們的責任是根據我們的審計結果對公司的財務報表發表意見。我們是一家在 PCAOB 註冊的會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及證券交易委員會和 PCAOB 的適用規則和規定，我們必須對公司保持獨立。

我們按照 PCAOB 的準則進行了審計。這些準則要求我們計畫並實施審計工作，以合理保證財務報表是否不存在因錯誤或欺詐導致的重大錯報。我們的審計工作包括執行程式，以評估財務報表出現重大錯報（無論是因錯誤還是欺詐導致）的風險，以及執行應對這些風險的程式。這些程式包括在測試的基礎上審查與財務報表中的金額和披露事項有關的證據。我們的審計工作還包括評估管理層使用的會計原則和作出的重大估計，以及評估財務報表的總體列報方式。我們相信，我們的審計為我們發表意見提供了合理的依據。

關鍵審計事項

下文通報的關鍵審計事項是指在當期財務報表審計中出現的、已向或必須向審計委員會通報的事項，且（1）涉及對財務報表至關重要的帳目或披露，（2）涉及特別具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的通報不會以任何方式改變我們對整個財務報表的意見，我們也不會通過通報以下關鍵審計事項，對關鍵審計事項或與其相關的帳目或披露發表單獨意見。

存貨 - 過剩和報廢準備金 - 參見財務報表附注 1-5**關鍵審計事項說明**

公司的存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。公司按季度評估存貨的過剩和報廢情況，以及成本或可變現淨值中的較低者，並在必要時根據存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。

我們將過剩和報廢準備金確定為一個關鍵審計事項，因為管理層在確定存貨賬齡類別適用的準備金率以估計公司的過剩和報廢準備金時作出了判斷。

這就要求在執行審計程式時，審計人員要有高度的判斷能力，並加大工作力度，以評估公司在過剩和廢棄存貨準備金估計範圍內的準備金率的合理性。

審計過程中如何處理關鍵審計事項

我們的審計程式與適用於存貨賬齡類別的準備金率有關，以估計公司的過剩和報廢準備金，包括以下程式等：

- 我們根據公司準備金方法測試了對過剩和報廢準備金計算的審查控制措施的有效性，包括管理層使用歷史資料按存貨賬齡類別對準備金率的評估。
- 為了瞭解和評估公司確定過剩和廢棄存貨的方法，以及作為過程一部分所作的關鍵假設和判斷，包括準備金率，我們向公司的所有人員（包括但不限於財務和運營人員）詢問了預期產品生命週期和產品開發計畫。
- 我們讓資料專家通過重新計算多個財政期間的歷史準備金率來評估管理層對準備金率的估計。我們將我們獨立制定的歷史準備金率與管理層使用的準備金率進行了比較，以評估管理層準確估計過剩和廢棄存貨的能力。
- 我們測試了管理層在過剩和報廢準備金中使用的基礎資料的準確性和完整性，包括按賬齡類別對存貨的分類。
- 根據與管理層的內部溝通、公司新聞稿和行業報告的閱讀，以及我們對業務內部變化的觀察和詢問，我們考慮了存在相互矛盾的證據。

德勤會計師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2022年8月29日

自2003財年以來，我們一直擔任公司的審計師。

超微電腦公司
合併資產負債表
(單位：千美元，每股金額除外)

	6月30日 2022	6月30日 2021
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$ 267,397	\$ 232,266
應收賬款，2022年6月30日和2021年6月30日的免稅額淨額分別為1,753美元和2,591美元(包括2021年6月30日和2020年6月30日分別從關聯方應收的8,398美元和8,678美元)	834,513	463,834
庫存	1,545,606	1,040,964
預付費用和其他流動資產(包括截至2022年6月30日和2021年6月30日的關聯方應收款分別為24,412美元和23,837美元)	158,799	130,195
流動資產總額	2,806,315	1,867,259
對股權投資對象的投資	5,329	4,578
不動產、廠房及設備，淨額	285,972	274,713
淨遞延所得稅	69,929	63,288
其他資產	37,532	32,126
總資產	\$ 3,205,077	\$ 2,241,964
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款(包括截至2022年6月30日和2021年6月30日應付關聯方的金額分別為87,355美元和70,096美元)	\$ 655,403	\$ 612,336
應計負債(包括截至2022年6月30日和2021年6月30日應付關聯方的金額分別為18,676美元和18,528美元)	212,419	178,850
應付所得稅	41,743	12,741
短期債務	449,146	63,490
遞延收入	111,313	101,479
流動負債總額	1,470,024	968,896
遞延收入，非流動	122,548	100,838
長期債務	147,618	34,700
其他長期負債	39,140	41,132
總負債	1,779,330	1,145,566
承付款和意外開支(附注15)		
股東權益：		
普通股和額外實收資本，票面價值0.001美元		
額定股份：100,000;已發行股票：2022年6月30日和2021年6月30日分別為52,311和50,582		
已發行股票：2022年6月30日和2021年6月30日分別為52,311和50,582	481,741	438,012
累計其他綜合收益	911	453
留存收益	942,923	657,760
超微電腦公司股東權益總額	1,425,575	1,096,225
非控股權益	172	173
股東權益總額	1,425,747	1,096,398
總負債及股東權益	\$ 3,205,077	\$ 2,241,964

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併經營表
(單位：千美元，每股金額除外)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
淨銷售額(包括 2022、2021 和 2020 財年關聯方銷售額分別為 147,091 美元、79,018 美元和 85,759 美元)	\$ 5,196,099	\$ 3,557,422	\$ 3,339,281
銷售成本(包括關聯方在 2022、2021 和 2020 財年分別購買的 371,076 美元、239,558 美元和 288,271 美元)	4,396,098	3,022,884	2,813,071
毛利潤	800,001	534,538	526,210
營業費用：			
研發	272,273	224,369	221,478
銷售和行銷費	90,126	85,683	85,137
綜合行政管理費	102,435	100,539	133,941
總營業費用	464,834	410,591	440,556
營業收入	335,167	123,947	85,654
其他淨收入(支出)	8,079	(2,834)	1,410
利息費用	(6,413)	(2,485)	(2,236)
稅前收入準備金	336,833	118,628	84,828
所得稅準備金	(52,876)	(6,936)	(2,922)
股權投資對象收益的份額，扣除稅款	1,206	173	2,402
淨收入	\$ 285,163	\$ 111,865	\$ 84,308
基本	\$ 5.54	\$ 2.19	\$ 1.65
攤薄	\$ 5.32	\$ 2.09	\$ 1.60
用於計算每股淨收入的加權平均股份：			
基本	51,478	51,157	50,987
攤薄	53,615	53,507	52,838

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
 合併綜合損益表
 (單位：千美元)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
淨收入	\$ 285,163	\$ 111,865	\$ 84,308
其他綜合收入(損失)，稅後淨額：			
外幣折算收入(損失)和其他	(247)	605	(72)
確定受益義務的淨變化	705	-	-
其他綜合損益合計，扣除稅後	458	\$ 605	(72)
綜合收益總計	\$ 285,621	112,470	\$ 84,236

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併股東權益表

(單位：千美元，股份金額除外)

	普通股和額外實收資本 股份	金額	庫存股 股份	金額	累計其他綜合收 益 (虧損)	留存收益	非控股權益	股東權益總額
截至 2019 年 6 月 30 日的餘額	51,289,413	\$ 349,683	(1,333,125)	\$ (20,491)	\$ (80)	\$ 611,903	\$ 161	\$ 941,176
行使認股權，扣除稅收	1,804,789	28,343	-	-	-	-	-	28,343
在受限制股票單位受讓時，解除普通 股股份	979,274	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣 繳的股份	(331,648)	(8,243)	-	-	-	-	-	(8,243)
股權激勵	-	20,189	-	-	-	-	-	20,189
其他綜合虧損	-	-	-	-	(72)	-	-	(72)
淨收入	-	-	-	-	-	84,308	6	84,314
2020 年 6 月 30 日餘額	53,741,828	\$ 389,972	(1,333,125)	\$ (20,491)	\$ (152)	\$ 696,211	\$ 167	\$ 1,065,707
行使認股權，扣除稅收	1,645,800	28,387	-	-	-	-	-	28,387
在受限制股票單位受讓時，解除普通 股股份	1,011,406	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣 繳的股份	(274,620)	(8,721)	-	-	-	-	-	(8,721)
股票回購和退休	(5,542,336)	(175)	1,333,125	20,491	-	(150,316)	-	(130,000)
股權激勵	-	28,549	-	-	-	-	-	28,549
其他綜合收益	-	-	-	-	605	-	-	605
淨收入	-	-	-	-	-	111,865	6	111,871
2021 年 6 月 30 日餘額	50,582,078	\$ 438,012	-	\$ -	\$ 453	\$ 657,760	\$ 173	\$ 1,096,398
行使認股權，扣除稅收	1,197,756	20,994	-	-	-	-	-	-
在受限制股票單位受讓時，解除普通 股股份	763,641	-	-	-	-	-	-	(8,721)
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣 繳的股份	(232,461)	-	-	-	-	-	-	(10,081)
股權激勵	-	32,816	-	-	-	-	-	32,816
其他綜合收益	-	-	-	-	458	-	-	458
淨收入	-	-	-	-	-	285,163	(1)	285,162
2022 年 6 月 30 日餘額	52,311,014	\$ -	-	\$ -	\$ 911	\$ 942,923	\$ 172	\$ 1,425,747

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併現金流量表
(單位：千美元)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
經營活動：			
淨收入	\$ 285,163	\$ 111,865	\$ 84,308
將淨收入調整為經營活動產生（使用）的現金淨額：			
折舊和攤銷	32,471	28,185	28,472
股權激勵費用	32,816	28,549	20,189
壞賬準備（追回款）	(840)	(820)	(3,081)
庫存過剩和報廢準備金	15,090	6,805	18,373
其他	368	(1,044)	1,364
股權投資對象權益收入份額	(1,206)	(173)	(2,402)
外匯兌換(收益)損失	(13,747)	2,482	1,008
淨遞延所得稅	(6,817)	(8,390)	(13,772)
經營資產和負債的變化：			
淨應收賬款(包括 2022、2021 和 2020 財年關聯方餘額變化分別為 280 美元、34 美元和 4727 美元)	(371,598)	(59,325)	(7,023)
庫存	(519,732)	(196,271)	(199,683)
預付費用和其他資產(包括 2022、2021 和 2020 財年關聯方餘額分別為(575)美元、(3,969)美元和 1,511 美元的變化)	(28,794)	(5,291)	(29,869)
應付帳款(包括 2022、2021 和 2020 財年關聯方餘額分別為 17,259 美元、(2,272) 美元和 12,559 美元的變化)	50,145	189,309	59,889
應付所得稅	29,002	8,041	(8,321)
應計負債(包括 2022、2021 和 2020 財年關聯方餘額變化分別為 148 美元、2,322 美元和 5,670 美元)	35,891	24,705	27,865
遞延收入	31,544	(1,452)	350
其他長期負債(包括 2022、2021 和 2020 財年關聯方餘額分別為 499 美元、1699 美元和 1301 美元的變化)	(10,557)	(4,220)	(8,001)
經營活動產生（使用）的現金淨額	(440,801)	122,955	(30,334)
投資活動：			
購買不動產、廠房及設備(包括在 2022、2021 和 2020 財年分別向關聯方支付 4,818 美元、7,347 美元和 4,386 美元)	(45,182)	(58,016)	(44,338)
對私有公司的投資	(1,100)	-	-
出售對私有公司的投資所得	-	-	750
投資活動中使用的現金淨額	(46,282)	(58,016)	(43,588)
融資活動：			
借款收益	1,153,317	127,059	164,791
債務償還	(640,695)	(60,629)	(159,191)
資產支持的迴圈信貸額度的淨還款，扣除成本	-	-	(1,116)
其他債務融資費用的支付	(592)	(561)	(650)
行使認股權所得，扣除稅收	20,994	28,387	28,343
資本租賃下義務的變化	(72)	25	(138)
對限制性股票單位的轉讓支付預扣稅	(10,081)	(8,721)	(8,243)
股票回購	-	(130,000)	-
融資活動中產生（使用）的現金淨額	522,871	(44,440)	23,796
匯率波動對現金的影響	(678)	560	376

現金及現金等價物和限制性現金淨增加（減少）額	35,110	21,059	(49,750)
年初的現金、現金等價物和限制性現金	233,449	212,390	262,140
期末現金及現金等價物和限制性現金	\$ 268,559	\$ 233,449	212,390

現金流量資訊的補充披露

支付利息的現金	\$ 5,492	\$ 1,948	\$ 2,172
已付稅款的現金，扣除退款	\$ 19,690	\$ 2,914	\$ 43,317

非現金投融资活動：

未支付的不動產、廠房及設備採購(包括截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日分別欠關聯方 689 美元、400 美元和 2223 美元)	\$ 7,825	\$ 9,003	\$ 12,051
以經營租賃承諾換取的資產使用權(“ROU”)	\$ 11,151	\$ 3,258	\$ -

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併財務報表附注

附注 1 組織和重要會計政策摘要

組織

超微電腦公司（以下簡稱“超微電腦公司”）成立於 1993 年。超微電腦公司是伺服器技術和綠色計算創新的全球領導者。超微電腦公司基於創新、模組化和開放標準架構開發並提供高性能伺服器 and 存儲解決方案。超微電腦公司主要在美國、荷蘭、臺灣、中國和日本開展業務。

列報依據

隨附的合併財務報表是根據美國公認會計原則（以下簡稱“GAAP”）編制的。超微電腦公司的合併財務報表包括超微電腦公司和在可變利息模型或表決權模型下合併的實體的帳目。少數股東權益未在合併經營表和綜合收益表中單獨列報，因為其金額無關緊要。超微電腦公司及其合併實體（統稱“公司”）的所有公司間帳戶和交易已在合併中沖銷。對於公司能夠對投資對象行使重大影響但不控制投資物件且不是投資物件活動的第一受益人的股權投資，採用權益法核算。對公允價值不易確定且公司不能對投資對象行使重大影響的權益證券的投資，採用計量替代方案核算，即成本減去減值（如有），加上或減去同一投資對象相同或類似證券的有序交易中可觀察到的價格變化引起的變化。

估計使用

GAAP 要求管理層作出估計和假設，以影響財務報表日期的資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。此類估計包括但不限於收入確認、壞賬備抵和銷貨退回、存貨估價、不動產、廠房及設備的使用壽命、產品保修應計專案、股權激勵、投資和長期資產減值以及所得稅。對公司的估計進行持續評估，並且估計的變化是預先確認的。實際結果可能與這些估計有所不同。公司考慮了新冠肺炎疫情壓力、全球經濟衰退，通貨膨脹和利率上升對其關鍵和重要會計估計的經濟影響估計，包括作為收入確認流程一部分的與各客戶之間的合同的可收款性評估、應收賬款估值評估、過剩和廢棄存貨準備金評估以及長期資產減值評估。

金融工具的公允價值

公司以公允價值核算某些資產和負債，公允價值是指在市場參與者之間有序的公平交易中出售資產時收到的價格或為轉移負債而支付的價格。計量公允價值時，公司考慮了市場參與者在計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特徵。公司考慮了一種或多種公允價值計量技術：市場法、收入法和成本法。估值技術包括基於對市場的三個不同可觀察性水準的輸入。公司根據對公允價值計量整體具有重要意義的最低水準輸入，將其公允價值計量分為三個級別之一。分別是：

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

- 第 1 級 - 買賣活躍的市場中相同、不受限制的資產或負債在計量日可獲得的未調整報價；
- 第 2 級 - 買賣不活躍的市場或所有重要輸入都可直接或間接觀察到的金融工具的報價；
- 以及
- 第 3 級 - 需要對公允價值計量具有重要意義且不可觀察輸入的價格或估值。

應收賬款和應付帳款按成本記帳，由於這些工具的期限較短，因此成本接近公允價值。現金等價物、存單和拍賣標價證券投資以公允價值計量。短期和長期債務按攤余成本計價，攤余成本近似於公司當前可用於類似期限貸款的借款利率的公允價值。

現金及現金等價物

公司將自購買之日起三個月或以下的所有高流動性工具視為現金等價物。現金等價物主要包括貨幣市場基金和原始到期日少於三個月的存單。

限制性現金和現金等價物

限制性現金包括根據某些債務協定條款由貸款人控制的銀行帳戶中持有的金額、主要與租賃和海關要求有關的存單，以及根據公司工人補償計畫託管的貨幣市場帳戶。這些限制性現金餘額已從公司的現金及現金等價物餘額中排除。

庫存

存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。可變現淨值是指公司的產品在日常業務中的估計售價，減去合理可預測的完工、處置和運輸成本。存貨包括採購的零件和原材料（主要是電子元件）、在製品（主要是正在組裝的產品）和成品。公司按季度評估存貨的過剩和報廢情況，以及成本或可變現淨值中的較低者，並在必要時根據公司的存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。一旦存貨被減記，其新價值將一直保持到出售或報廢。

根據公司的合同安排，公司從某些供應商那裡獲得各種回扣激勵，包括基於數量的回扣。賺取的回扣在相關存貨出售期間確認為存貨成本的減少和銷售成本的減少。

不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備按成本入帳，並在相關資產的估計使用壽命內採用直線法折舊，折舊方法如下：

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

軟體	3-5 年
機器和設備	3-7 年
傢俱和裝修	5 年
建築物	39 年
建築物改善	最多達 20 年
土地改良	15 年
租賃改善	租賃期或預計使用壽命中的較短者

長期資產

每當事件或情況變化表明資產的帳面金額可能無法收回時，公司會對其長期資產進行減值評估。當預期因使用資產及其最終處置而產生的未貼現未來淨現金流之和小於其帳面金額時，減值損失將根據資產的公允價值與帳面金額的比較進行計量。在所列任何期間均未記錄長期資產的減值費用。

收入確認

公司的收入來自伺服器及存儲系統、子系統、配件、服務、伺服器軟體管理解決方案和支援服務的銷售。

產品銷售。公司在將控制權轉移給客戶時確認產品銷售收入，這通常發生在裝運點或交付時，除非不確定客戶是否接受。公司銷售的產品通過從公司工廠發貨的方式交付，或通過公司供應商直接向客戶交付。公司可以通過分銷商向最終客戶銷售產品。來自分銷商的收入在分銷商獲得產品控制權時確認，這通常發生在裝運點或交付時。

公司在確定交易價格時作出適當判斷，因為公司可能需要在確定要確認的收入金額時估計可變對價。作為確定與客戶之間的合同中交易價格的一部分，公司根據對每個主要產品線的實際退貨記錄的審查，估計未來銷貨退回的準備金。根據歷史經驗，在銷售時記錄預計產品退貨的退款負債，並根據產品退貨時預計記錄在庫存中的金額減去預期收回成本來確認資產。公司還減少了客戶和分銷商計畫和激勵措施（如價格保護、回扣）的估計成本，以及合作行銷安排的估計成本，其中無法合理估計從成本中獲得的利益的公允價值。根據對合同條款和歷史經驗的評估，對客戶和分銷商計畫的任何準備金以及其他折扣在銷售時被記錄為收入的減少。

服務銷售。公司的服務銷售主要包括延保服務和現場服務。與延保相關的收入從標準保修期到期時開始，並在合同期內按比例確認，因為公司已準備好提供任何所需的保修服務。與現場服務相關的收入在確認產品銷售時開始，並在向客戶提供現場服務的合同期內按比例確認。這些服務合同期限通常為一到五年。在所有報告期內，服務收入均低於淨銷售額的 10%，且未單獨披露。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

*包含多種承諾商品和服務的合同。*公司的某些合同包含多種承諾商品和服務。公司評估每種承諾貨物或服務是否不同，以確定合同中的履約義務。這種評估涉及主觀判斷，要求管理層對個別承諾的商品或服務以及此類商品或服務是否與合同關係的其他方面分開作出判斷。合同中的履約義務是根據將轉讓給客戶的可區分的承諾貨物或服務來確定的，由此，客戶可以單獨或與協力廠商或公司提供的其他資源一起從服務中受益，因此，服務的轉讓與合同中的其他承諾是分開的。如果不符合這些標準，承諾商品和服務將作為綜合履約義務核算。分配給每項履約義務的收入在通過將承諾商品或服務的控制權轉移給客戶來履行相關履約義務時確認。

如果合同包含單一履約義務，則整個交易價格將分配給該單一履約義務。對於包含多項履約義務的合同，公司根據各合同中每個履約義務的相對獨立售價（SSP），將與客戶之間的合同的交易價格分配給每個履約義務。當通過將承諾商品或服務的控制權轉移給客戶來履行各自的履約義務時，公司將分配給與客戶之間的合同中每項履約義務的交易價格金額確認為收入。確定包含多項履約義務的合同的相對 SSP 需要作出重大判斷。公司根據單獨出售履約義務的價格確定 SSP。如果通過過去的交易無法觀察到 SSP，公司將應用判斷來估計 SSP。對於幾乎所有的履約義務，公司能夠根據在類似情況下單獨出售給類似客戶的產品或服務的可觀察價格建立 SSP。公司通常會為其產品和服務建立一個 SSP 範圍，並定期或在事實和情況發生變化時對其進行重新評估。公司的產品和服務的 SSP 可能會隨著時間的推移而變化，這是由於公司的定價實踐、內部批准的關於地理位置、客戶類型、內部成本和相關履約義務的毛利率目標的定價指南的變化，而這些變化也可能受到激烈競爭、對公司產品和服務需求的變化、經濟和其他因素的影響。

與上一財年相比，截至 2022 年 6 月 30 日的財年，這些估計和判斷沒有顯著波動。

當公司在向客戶轉移商品或服務之前從客戶那裡收到對價時，公司記錄合同負債（遞延收入）。當公司在將商品或服務的控制權轉讓給客戶之前擁有無條件對價（即應收賬款）時，公司也確認遞延收入。

公司將運輸和裝卸活動視為完成產品銷售的成本。當產品的控制權轉移給客戶時，運輸收入計入淨銷售額，相關的運輸和搬運成本計入銷售成本。政府當局對公司與客戶的創收活動徵收的稅款（如銷售稅和增值稅）不包括在淨銷售額中，而計入營業費用。

壞賬備抵

客戶要接受信用審查程式，該程式評估每個客戶的財務狀況、支付能力和支付意願。公司每季度通過分析應收賬款的賬齡、壞賬歷史、客戶集中度、客戶信譽和當前經濟趨勢來估計其無法收回的應收賬款，以評估壞賬備抵的充足性。2022、2021 和 2020 財年，公司的壞賬備抵（回收）分別為 80 萬美元、80 萬美元和 310 萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

銷售成本

銷售成本主要包括材料成本、合同制造成本、運輸成本、人員成本和相關費用（包括股權激勵）、設備和設施費用、保修成本以及成本或可變現淨值中較低者和過剩和廢棄存貨準備金。

產品保修

公司對任何有缺陷的產品提供 15 至 39 個月的保修期。這些標準保修是保證型保修，公司不提供任何超出保證產品將繼續按規定工作的服務。因此，在協議中，這些保修不被視為單獨的履約義務。根據歷史經驗，公司在確認收入時對缺陷產品的預計退貨進行計提。公司時刻關注保修義務，如果產品維修和更換的實際成本明顯高於或低於估計，公司可能會對其保修準備金進行修訂。預計未來保修成本的應計費用計入銷售成本，並計入應計負債和其他長期負債中。保修應計項目基於持續更新的估計，考慮到新產品介紹、索賠量與公司歷史經驗相比的變化以及保修索賠服務成本的變化等輸入。公司在預估中考慮了這些變化的影響。下表列示了截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日應計保修成本的變化對賬，該成本作為應計負債和其他長期負債的組成部分（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
年初餘額	\$ 12,863	\$ 12,379	\$ 11,034
提供擔保	28,150	29,638	35,962
利用成本	(29,872)	(30,575)	(34,502)
原有擔保的估計責任發生變化	996	1,421	(115)
年末餘額	\$ 12,137	\$ 12,863	\$ 12,379
流動部分	9,073	10,185	9,984
非流動部分	\$ 3,064	\$ 2,678	\$ 2,395

研發

研發費用包括人員費用（包括公司研發人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用），以及材料和用品、諮詢服務、協力廠商測試服務以及與公司的研發活動相關的設備和設施費用。所有的研發成本在發生時列支。公司偶爾會從某些供應商和客戶那裡獲得資金，用於其開發工作。這些金額被記錄為研發費用的減少，截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，這一數字分別為 820 萬美元、1090 萬美元和 210 萬美元。截至 2020 年 6 月 30 日，公司還記錄了 950 萬美元的淨結算費，作為與償還一項已取消的聯合產品開發協定先前產生的費用相關的研發費用的減少。

對於在確定技術可行性後產生的軟體發展成本（包括開發出售、租賃或以其他方式銷售的軟體的成本），如果重大，則予以資本化。對於內部使用的軟體在應用程式開發階段產生的成本，如果重大，則予以資本化。資本化的軟體發展成本採用直線攤銷法在適用軟體的估計使用壽命內攤銷。這種需要資本化的軟體發展成本迄今為止並不是很重要。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

廣告費用

廣告費用，扣除根據與公司供應商的合作行銷安排收到的報銷後，在發生時列支。截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，扣除市場開發資金的信貸後，廣告和促銷費用總額分別為 10 萬美元、410 萬美元和 300 萬美元。

股權激勵

公司計量並確認向員工和非員工授予的所有股權獎勵的薪酬費用，包括認股權、限制性股票（以下簡稱“RSU”）和基於業績的限制性股票（以下簡稱“PRSU”）。公司確認了在規定服務期內所有股權獎勵的授予日公允價值，並在發生沒收時對其進行說明。認股權和 RSU 獎勵在規定服務期內以直線法確認為費用。只有在授予期內有可能滿足業績條件時，才使用加速法將 PRSU 獎勵確認為費用。如果不能滿足，則不確認任何費用，並轉回先前確認的費用。公司根據在規定服務期內預計授予的 PRSU 的估計數量來計算補償費用的初始應計額。如果隨後的資訊表明 PRSU 的實際數量可能與之前的估計不同，則對該估計進行修訂。預計授予的 PRSU 估計數量的變化對當前和以前期間的累積影響將在變化期間的股權激勵費用中確認。如果已提供必要服務且滿足業績條件的既得認股權、RSU 或 PRSU 到期未行使或未結算，則先前確認的補償費用不會轉回。

RSU 和 PRSU 的公允價值基於授予日公司普通股的收盤市場價格。公司使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。該模型要求公司對認股權的預期期限和普通股價格的預期波動性進行估計和假設。預期期限是指公司股權獎勵預計將持續的期限，該期限是根據公司的歷史經驗確定的。預期波動率基於公司普通股的歷史波動率。然後，公允價值在獎勵的規定服務期（通常為授予期）內以直線法攤銷。

租賃

公司對使用其某些辦公室、倉庫空間和其他場所及設備的權利作出了安排。公司在成立之初就確定一項安排是否屬於或包含租賃。當根據租賃條款有效地將相關資產的控制權轉移給公司時，該租賃被歸類為融資租賃。所有其他租賃均歸類為經營租賃。

經營租賃

對於租賃期超過 12 個月的經營租賃，經營租賃使用權（以下簡稱“ROU”）資產計入長期其他資產，租賃負債計入合併資產負債表中的應計負債和其他長期負債中。公司的租賃期限包括在合理確定其將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。公司選擇適用短期租賃確認豁免，不確認初始期限為 12 個月或更短的租賃 ROU 資產和租賃負債，並在租賃期內以直線法將此類租賃項下的付款確認為費用。公司最初期限為 12 個月或更短的租約並不是很重要。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

經營租賃 ROU 資產是指公司在租賃期內使用相關資產的權利，租賃負債是指公司在整個租賃期內支付租賃款項的義務。經營租賃 ROU 資產和負債在租賃開始時根據剩餘租賃付款的現值確認，該現值使用公司的增量借款利率貼現，因為租賃安排中隱含的利率不容易確定。增量借款利率估計為具有類似條款和付款方式的完全擔保基礎上以及租賃資產所在經濟環境下的利率。經營租賃 ROU 資產還包括產生的初始直接成本、預付租賃付款，減去任何租賃激勵。經營租賃費用在租賃期內以直線法確認。公司將租賃和非租賃部分的固定付款作為一個單獨的租賃部分進行核算，這增加了 ROU 資產和負債的金額。非租賃部分（如公共區域維護）是可變成本，在發生時列支，不包括在 ROU 資產和租賃負債中。

融資租賃

融資租賃下的資產計入不動產、廠房及設備，淨負債和租賃負債計入合併資產負債表中的應計負債和其他長期負債中。融資租賃利息費用按實際利率法確認，資產折舊按租賃期和資產使用壽命中的較短者以直線法計提。公司的融資租賃並不顯著。

所得稅

公司採用資產負債法計算所得稅。遞延所得稅反映了為財務報告目的而確認的資產和負債與為所得稅報告目的而確定的此類金額之間的暫記差額的影響，其中扣除了營業虧損結轉和通過適用與財務報表期相關的頒佈稅法計量的其他稅收抵免。必要時提供估值備抵，以將遞延所得稅資產減少到更有可能實現的金額。

公司根據兩步流程在所得稅申報表上確認不確定所得稅狀況的所得稅負債。第一步是確定每個所得稅狀況在審計後是否更有可能得到維持。第二步是估計和計量稅收優惠，即在與稅務機關最終結算時實現的可能性大於 50% 的金額。估計這些數量需要公司確定各種可能結果的概率。公司每季度對這些不確定的稅收狀況進行評估。這一評估基於對幾個因素的考慮，包括事實或情況的變化、適用稅法的變化、審計問題的解決和新的風險敞口。如果公司後來確定其風險敞口較低或負債不足以滿足其修訂後的預期，公司將調整負債，並在作出此類決定的期間在其稅收準備金中產生相關費用。

可變利益實體

公司在每項安排開始時確定公司持有投資或擁有其他可變利益的實體是否被視為可變利益實體（以下簡稱“VIE”）。當公司是第一受益人時，公司合併 VIE。VIE 的第一受益人是同時滿足以下兩個標準的一方：（1）有權作出對 VIE 的經濟效益產生重大影響的決定，並且（2）有義務承擔損失或有權獲得在任何一種情況下可能對 VIE 具有重大意義的利益。公司定期評估實體的利益或關係的任何變化是否會影響確定該實體是否仍然是 VIE，如果是，公司是否是第一與受益人。如果公司不是 VIE 的第一受益人，公司將根據適用的 GAAP 對投資或其他可變利息進行核算。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

公司認定 Ablecom Technology, Inc.（以下簡稱“Ablecom”）及其附屬公司 Compuware Technology, Inc.（以下簡稱“Compuware”）為 VIE；然而，公司不是第一受益人，因為公司沒有權力指導對實體最重要的活動，因此，公司不會合併這些實體。在進行此分析時，公司考慮了與 Ablecom 和 Compuware 的明確安排，包括與這些實體的所有合同安排。此外，由於公司與這些實體之間存在實質性的關聯方關係，公司還考慮了是否存在任何會使公司保護這些關聯方利益免受損失的隱性安排。公司確定，公司與 Ablecom、Compuware 或其股東之間不存在任何實質性的隱性安排。

公司與 Ablecom 在臺灣共同成立了超微電腦（亞洲）科技園有限公司（以下簡稱“管理公司”），以管理公司和 Ablecom 為其單獨建造的製造廠共用的公共區域。2012 財年，雙方各出資 20 萬美元購買管理公司 50% 的所有權權益。公司認定管理公司是 VIE，公司是第一受益人，因為公司有權指導對管理公司最重要的活動。截至 2022、2021 和 2020 財年，管理公司的帳目與超微電腦公司的帳目合併，Ablecom 在管理公司淨資產和運營中的權益記錄為少數股東權益。Ablecom 利息產生的淨收入（虧損）在所列期間並不顯著，已計入公司合併經營表的綜合行政管理費中。

外幣交易

公司國際子公司的記帳本位幣為美元，但超微電腦（亞洲）科技園有限公司（一家合併可變利益實體）除外。公司國際子公司以外幣計價的貨幣性資產和負債按期末匯率重新計量為美元。以外幣計價的非貨幣性資產和負債按歷史匯率重新計量為美元。以外幣計價的收入和支出按當期平均匯率重新計量為美元。外幣帳戶的重新計量以及由此產生的外匯交易損益在合併經營表中以其他淨收入（支出）反映。

超微電腦（亞洲）科技園有限公司的記帳本位幣為新臺幣（以下簡稱“NTD”）。資產和負債按期末匯率折算為美元。收入和支出採用按當期平均匯率折算。外幣折算的影響作為合併資產負債表中累計其他綜合（虧損）收入的一部分計入股東權益中，而定期變動作為合併綜合收益表中的一個行項目匯總。

公司對一家根據權益法核算的私人控股公司進行投資（以下簡稱“公司合資企業”）。公司合資企業的記帳本位幣為人民幣。公司在外幣從當地貨幣兌換成美元的影響中所占份額的調整被記錄為投資帳面價值的增加或減少，並作為合併資產負債表中累計其他綜合（虧損）收入的一部分計入股東權益中，而定期變動作為合併綜合收益表中的一個行項目匯總。

每股普通股淨收益

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

每股普通股的基本淨收益的計算方法是將淨收益除以當期已發行普通股的加權平均股數。每股普通股的攤薄淨收益的計算方法是將淨收入除以增加期間已發行普通股的加權平均股數（包括已發行的額外普通股股數，如果發行了潛在攤薄證券）。潛在攤薄證券包括已發行的認股權、未上市的 RSU 和 PRSU。在計算截至所有必要條件（包括服務授予條件）均已滿足之日的每股普通股基本淨收益時，計入或有發行股份。在計算截至所有必要條件均已滿足且唯一剩餘授予條件為服務授予條件的期間開始時的攤薄每股普通股淨收益時，考慮或有發行股份。

根據庫存股法，公司普通股公允市場價值的增加會導致已發行認股權、RSU 和 PRSU 產生更大的攤薄效應。此外，認股權的行使和 RSU 的授予對每股淨收益產生了進一步的攤薄作用。

每股普通股的基本淨收益和攤薄淨收益的計算如下（單位：千美元，每股金額除外）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
分子：			
淨收入	\$ 285,163	\$ 111,865	\$ 84,308
分母：			
已發行加權平均股	51,478	51,157	50,987
攤薄證券影響	2,137	2,350	1,851
加權平均攤薄股	53,615	53,507	52,838
每股普通股基本淨收入	\$ 5.54	\$ 2.19	\$ 1.65
稀釋後每股普通股淨收益	\$ 5.32	\$ 2.09	\$ 1.60

截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司有未發行的認股權、RSU 和 PRSU，這些認股權、RSU 和 PRSU 可能會在未來攤薄基本每股收益，但在所列期間被排除在攤薄每股淨收益的計算之外，因為它們具有反攤薄作用。截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，未償付股權獎勵產生的反攤薄普通股等價物分別為 475,529、670,179 和 2,208,000。

供應商風險集中

公司在產品製造過程中使用的某些材料可從數量有限的供應商處獲得。由於供應中斷或行業需求增加，這些材料可能會出現短缺。截至 2022 年 6 月 30 日，兩家供應商分別占總採購量的 18.1% 和 11.4%。截至 2021 年 6 月 30 日，兩家供應商分別占總採購量的 20.3% 和 11.8%。截至 2020 年 6 月 30 日，一家供應商占總採購量的 26.8%。截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，從公司的關聯方 Ablecom 和 Compuware（參見第二部分專案 8 附注 12“關聯方交易”）處進行的購買分別占總銷售成本的 8.3%、7.8% 和 10.1%。

超微電腦公司
合併財務報表附注 (續)

信用風險集中

可能使公司面臨信用風險集中的金融工具主要包括現金及現金等價物、限制性現金、拍賣標價證券投資和應收賬款。在 2022、2021 和 2020 財年，沒有一家客戶占淨銷售額的 10%或以上。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，一位元客戶分別占應收賬款的 21.7%和 13.5%。

庫存股

公司採用成本法計算庫存股。庫存股註銷後，公司從普通股中扣除註銷庫存股的票面價值，並根據其他實收資本的比例將超過票面價值的成本扣除額分配給其他實收股本，剩餘部分扣除留存收益。報廢庫存股恢復為授權但未發行股份的狀態。

最近採用的會計公告

2019 年 12 月，FASB 發佈了修訂後的指南《簡化所得稅會計》，以刪除 ASC 740《所得稅》一般原則的某些例外情況，並通過澄清和修訂現有指南，改進 GAAP 在 ASC 740 其他領域的一致應用。公司自 2021 年 7 月 1 日採用該指南。本指南的採用並未對其簡明合併財務報表和披露產生重大影響。

尚未採用的會計公告

2020 年 3 月，FASB 發佈了權威指南《促進參照利率改革對財務報告的影響》。新指南提供了適用於合同修改和套期保值關係的公認會計原則的可選權宜之計和例外情況，前提是要滿足某些參照 LIBOR 或其他預計預計終止的參照利率的標準。該指南還確立了 (1) 一項實體可以在可能受到參考利率改革影響的其他領域中應用的一般合同修改原則；(2) 某些選擇性套期保值會計權宜之計。本更新中的修訂不適用於 2022 年 12 月 31 日之後進行的合同修改、2022 年 12 月 31 日之後訂立的新套期保值關係以及 2022 年 12 月 31 日之後有效性評估的現有套期保值關係，但截至 2022 年 12 月 31 日存在的套期保值關係除外，該套期保值關係適用某些可選權宜，其中會計影響在套期保值關係結束時記錄。該修正案對所有實體的有效期至 2022 年 12 月 31 日。2021 年 1 月，FASB 發佈了關於這一主題的進一步指南，明確了原指南的範圍和應用。2022 年 4 月，FASB 發佈了關於主題 848 日落日期延後的會計準則更新建議，並修訂了有擔保隔夜融資利率（以下簡稱 SOFR）的定義。擬議修正案將主題 848 日落日期推遲到 2024 年 12 月 31 日。各種金融機構向公司提供貸款和信貸額度。基準利率用於計算彰化商業銀行、中國信託商業銀行、滙豐銀行、兆豐銀行信貸額度項下的借款利息。LIBOR 用於計算公司 2018 年美國銀行信貸額度和玉山銀行信貸額度的借款利息。2018 年美國銀行信貸額度以及與 LIBOR 替代機制相關的備用條款於 2021 年 6 月 28 日進行了修訂，新的到期日為 2026 年 6 月 8 日。2022 年 3 月 3 日，對 2018 年美國銀行信貸額度進行了修訂，將額度規模從 2 億美元增加到 3.5 億美元，並更新了與 SOFR 的支付和 LIBOR 替代機制有關的規定。由於這些修訂對貸款有其他同期變化，包括貸款項下允許的借款金額，而不僅僅與 LIBOR 替代直接相關，因此不能選擇本指南下的可選權宜之計。公司目前正在評估採用該指南對其合併財務報表和披露的總體影響。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 2 公允價值披露

公司定期以公允價值計量金融工具，包括現金等價物、其他資產和應計負債。公司將其金融工具（拍賣標價證券投資除外）歸類為公允價值層級的第 1 級或第 2 級，因為公司使用買賣活躍的市場的報價或使用市場可觀察輸入的替代定價來源和模型來確定其公允價值。

公司對拍賣標價證券的投資被歸類為公允價值等級的第 3 級，因為其公允價值的確定並非基於截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的可觀察輸入。有關公司公允價值層級政策的討論，參見第二部分專案 8 附注 1 “組織和重要會計政策摘要”。公司採用現金流量貼現法估計各期末拍賣標價證券的公允價值，並採用以下假設：(i) 基於類似證券的可觀察市場利率的預期收益率，(ii) 每月重置的證券票面利率，(iii) 預計持有期，以及 (iv) 流動性折扣。流動性折扣假設是基於管理層對類似證券缺乏適銷性折扣的估計，並基於對金融市場長期趨勢、近期證券贖回和其他市場活動的分析而確定。公司進行了敏感性分析，結果表明截至 2022 年 6 月 30 日，流動性貼現的正負 100 個基點的變化不會導致拍賣標價證券的公允價值計量顯著升高或降低。

定期計量的金融資產和負債

下表列出了截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的公司金融工具，這些金融工具在公允價值等級中定期按級別以公允價值計量。這些是根據對公允價值計量具有重要意義的最低輸入水準進行分類的（單位：千美元）：

2022 年 6 月 30 日	第 1 級	第 2 級	第 3 級	公允價值資產
<i>資產</i>				
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 20,220	\$ -	\$ -	\$ 20,220
存單 ⁽²⁾	-	832	-	832
拍賣標價證券	-	-	1,590	1,590
以公允價值計量的總資產	\$ 20,220	\$ 832	\$ 1,590	\$ 22,642

2021 年 6 月 30 日	第 1 級	第 2 級	第 3 級	公允價值資產
<i>資產</i>				
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 151	\$ -	\$ -	\$ 151
存單 ⁽²⁾	-	863	-	863
拍賣標價證券	-	-	1,556	1,556
以公允價值計量的總資產	\$ 151	\$ 863	\$ 1,556	\$ 2,570

(1) 截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，貨幣市場基金中的 2000 萬美元和 0 美元分別包含在合併資產負債表中的現金及現金等價物中，貨幣市場資金中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在限制性現金和非流動性其他資產中。

(2) 截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，存單中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在合併資產負債表中的現金及現金等價物中，存單中的 30 萬美元和 30 萬美元分別包含在預付費用和其他資產中，存單中的 30 萬美元和 40 萬美元分別包含在限制性現金、非流動性其他資產中。

公司還通過考慮歷史經驗、市場資料、發行人特定因素和當前經濟狀況等因素，每季度評估當前預期信貸損失。截至 2022 年 6 月 30 日，與公司投資相關的信貸損失並不重大。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

在 2022 和 2021 財年，公司使用重要不可觀測投入（第 3 級）以公允價值計量的金融資產餘額沒有變動，包括對拍賣標價證券的投資。

在 2022 和 2021 財年，1 級、2 級或 3 級金融工具之間沒有轉移。

以下是截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日公司對拍賣標價證券的投資匯總（單位：千美元）：

	2022 年 6 月 30 日			
	成本基準	未實現持有 收益總額	未實現持有虧 損總額	公允價值
拍賣標價證券	\$ 1,750	\$ -	(160)	\$ 1,590
	2021 年 6 月 30 日			
	成本基準	未實現持有 收益總額	未實現持有虧 損總額	公允價值
拍賣標價證券	\$ 1,750	\$ -	(194)	\$ 1,556

截至 2022 年 6 月 30 日，公司根據當前估值在其他綜合收入中確認了 3 萬美元的拍賣標價證券未實現收益。截至 2021 年 6 月 30 日，公司在拍賣標價證券的其他綜合收益中確認的損失無關緊要。截至 2020 年 6 月 30 日，拍賣標價證券的其他綜合收益中未確認損益。

公司定期計量未償債務的公允價值以作披露之用。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，按攤余成本報告的債務總額分別為 5.968 億美元和 9820 萬美元。該未償債務被歸類為第 2 級，因為它的交易並不活躍。未償債務的攤余成本接近公允價值。

其他金融資產 - 對非流通權益證券的投資

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的非流通權益證券是對不可輕易確定的公允價值的私人控股公司的投資，金額分別為 120 萬美元。公司按成本減去減值（如有），加上或減去同一發行人相同或類似投資的有序交易中可觀察到的價格變化的變化，來計算這些投資。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司沒有記錄與可觀察到的價格變化相關的非流通權益證券帳面價值的任何上調或下調。在 2022、2021 和 2020 財年，公司也沒有記錄任何非流通權益證券的帳面價值減值。

附注 3 收入

收入分解

公司按產品類型和地理市場劃分收入，以描述收入和現金流的性質、金額和時間。服務收入不到 10%，不是總收入的重要組成部分，而是在各個類別中匯總。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

以下是按產品類型劃分的淨銷售額摘要（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
伺服器 and 存儲系統	\$ 4,463,833	\$ 2,790,305	2,620,754
子系統和配件	732,266	767,117	718,527
總計	\$ 5,196,099	\$ 3,557,422	3,339,281

伺服器和存儲系統涉及子系統和配件的組裝和集成，以及相關服務。子系統和配件由伺服器板、主機殼和配件組成。

國際淨銷售額基於產品運往的國家和地理區域。以下是按地理區域劃分的淨銷售額摘要（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
美國	\$ 3,035,523	2,107,910	\$ 1,957,329
亞洲	1,139,898	699,653	650,652
歐洲	825,200	614,826	598,558
其他	195,478	135,033	132,742
總計	\$ 5,196,099	\$ 3,557,422	3,339,281

自 2020 年 7 月 1 日起，公司不再單獨披露向間接銷售管道合作夥伴或直接客戶和原始設備製造商銷售的產品的收入，因為管理層不會根據這一分類做出業務運營決策，因此披露對投資者不再重要。

合同餘額

一般來說，公司產品的付款期限為 30 至 60 天。在某些情況下，客戶可能會在交付前預付產品和服務的費用。應收賬款涉及公司對部分或全部履約義務的無條件對價的權利。

合同資產是公司轉讓給客戶的商品或服務的對價交換權利，但該權利不以時間流逝為條件。此類合同資產在公司合併財務報表中並不顯著。

合同負債包括遞延收入，與公司履行相關履約義務之前向客戶開具發票的金額或從客戶處收到的預付對價有關。公司的遞延收入主要來自客戶提前支付的延保服務和現場服務款項，因為這些履約義務會隨著時間的推移而得到滿足。此外，遞延收入有時可能會因從與未來產品銷售相關的不可撤銷、不可退還的合同負債中收到的預付對價的時間而波動。截至 2022 年 6 月 30 日確認的收入為 1.002 億美元，包括在截至 2021 年 6 月 30 日的期初遞延收入餘額 2.023 億美元中。

與截至 2021 年 6 月 30 日的財年相比，截至 2022 年 6 月 30 日，遞延收入增加了 3150 萬美元，主要是因為在此期間服務合同發票金額的遞延超過了對前期簽訂合同收入的確認。

超微電腦公司
合併財務報表附注 (續)

分配給剩餘履約義務的交易價格

剩餘履約義務是指截至報告期末分配給未交付或僅部分交付履約義務的交易價格總額。公司適用豁免規定，不披露原預期期限為一年或更短合同中剩餘履約義務的資訊。這些履約義務通常包括現場服務等服務，包括合同期不超過一年的集成服務和延保服務，以及尚未轉讓控制權的產品。截至 2022 年 6 月 30 日，分配給剩餘履約義務的交易價格的價值約為 2.338 億美元。公司預計在未來 12 個月內將剩餘履約義務的約 48% 確認為收入，其餘的將在此後確認。

資本化的合同購置成本和履行成本

合同購置成本是指公司為與客戶簽訂合同而產生的增量成本，如果沒有簽訂合同，公司就不會產生這些成本。合同購置成本主要包括激勵獎金。合同購置成本被視為獲得和履行與客戶的合同的增量和可收回成本，因此可資本化。對於攤銷期在一年或一年以下的費用激勵獎金成本，公司適用實際權宜之計，一般在相關伺服器 and 存儲系統或元件交付時列支。如果合同成本的攤銷期在一年以上，公司在硬體和服務履約義務之間分配激勵獎金成本資產時進行判斷，在相關伺服器和存儲系統或元件交付後支出分配給硬體履約義務的成本，並在預計提供服務期間攤銷分配給服務履約義務的成本。分配給服務履約義務的合同購置成本應予以資本化，這些成本對公司的合併財務報表來說微不足道。

合同履行成本包括為協力廠商提供的外包服務預先支付的成本，但不在其他指導範圍內。為協力廠商提供的外包服務預先支付的履行成本被資本化，並在預計提供服務期間攤銷。此類履行成本在公司合併財務報表中並不顯著。

附注 4 應收賬款備抵

公司設立了壞賬備抵。壞賬備抵是根據未清應收賬款的賬齡、特定客戶的信用風險、與以往損失有關的歷史趨勢和其他相關因素確定的。截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的應收賬款備抵包括以下各項（單位：千美元）：

	期初餘額	記入成本和費用(追 回)，淨額	沖銷	期末餘額
壞賬備抵：				
截至 2022 年 6 月 30 日的以下年份	\$2,591	\$(840)	\$2	\$1,753
截至 2021 年 6 月 30 日的以下年份	\$4,586	\$(820)	\$(1,175)	\$2,591
截至 2020 年 6 月 30 日的以下年份	\$8,906	\$(3,081)	\$(1,239)	\$4,586

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 5 庫存

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的庫存包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
成品	\$ 1,025,555	\$ 761,694
半成品	209,576	80,472
採購零件和原材料	310,475	198,798
總庫存	\$ 1,545,606	\$ 1,040,964

在 2022、2021 和 2020 財年，公司分別在銷售成本中計入了 1510 萬美元，680 萬美元和 1840 萬美元的過剩和廢棄存貨淨準備金。公司將可單獨出售或納入系統的子系統和配件歸類為成品。

附注 6 不動產、廠房及設備

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，不動產、廠房及設備包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
建築物	\$ 143,509	\$ 86,930
土地	84,616	76,421
機器和設備	113,665	97,671
在建建築 ⁽¹⁾	303	87,438
建築和租賃改善	45,169	26,640
軟體	23,186	22,592
傢俱和裝修	43,282	22,843
	453,730	420,535
累計折舊和攤銷	(167,758)	(145,822)
不動產、廠房及設備，淨額	\$ 285,972	\$ 274,713

(1) 截至 2021 年 6 月 30 日，在建工程餘額主要與公司位於加利福尼亞州聖約瑟的綠色計算園和臺灣的新建築相關的開發和建設成本有關。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 7 預付費用和其他資產

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，預付費用和其他流動資產包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
其他應收款(1)	\$ 138,054	\$ 99,921
預付費用	5,632	6,719
遞延服務成本	5,562	4,900
預付所得稅	2,352	12,288
限制性現金	251	251
其他	6,948	6,116
預付費用及其他流動資產總額	\$ 158,799	\$ 130,195

(1) 包括截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，基於某些買賣安排的合同製造商的其他應收款，分別為 9890 萬美元和 7620 萬美元。

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的其他資產包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
經營租賃使用權資產	\$ 23,679	\$ 20,047
遞延服務成本，非流動	6,316	5,421
預付費用，非流動費用	2,011	1,973
拍賣標價證券投資	1,590	1,556
存款	1,069	1,669
限制性現金--非流動	911	932
其他	1,956	528
其他資產合計	\$ 37,532	\$ 32,126

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的現金、現金等價物和限制性現金包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
現金及現金等價物	\$ 267,397	\$ 232,266
包括在預付費用和其他流動資產中的限制性現金	251	251
包括在其他資產中的限制性現金	911	932
現金、現金等價物和限制性現金總額	\$ 268,559	\$ 233,449

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 8 應計負債

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的應計負債包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
應計工資和相關費用	\$ 57,736	\$ 45,770
合同製造商負債	41,125	45,319
客戶存款	30,421	32,419
應計法律負債(附注 15)	18,250	-
應計擔保費用	9,073	10,185
應計合作行銷費用	8,757	5,652
經營租賃負債	7,139	6,322
應計專業費用	4,281	2,737
其他	35,637	30,446
應計負債總額	\$ 212,419	\$ 178,850

績效獎勵負債

2020 年 3 月，董事會（以下簡稱“董事會”）批准了首席執行官、一名高管和兩名董事會成員的績效獎金，這些獎金將在達到特定的市場和績效條件時發放。

首席執行官的現金獎金總額為 810 萬美元，分為兩筆發放。如果公司普通股的平均收盤價達到指定目標，則將獲得每一筆獎勵。董事會保留了根據業績目標減少第一筆付款（但不包括第二筆付款）應付金額的靈活性。截至 2021 年 6 月 30 日，這兩個價格目標均已實現，且第二筆總額為 400 萬美元的款項已全額支付。截至 2021 年 6 月 30 日，公司還預計可能會全額支付第一筆款項，因此自 2020 年 3 月以來，公司記錄了與第一批款項相關的 360 萬美元費用。

2021 年 9 月，在公司結清截至 2021 年 6 月 30 日的年度帳目後，董事會決定行使其自由裁量權，將第一筆款項支付給首席執行官的金額降至 200 萬美元，該款項於截至 2021 年 12 月 31 日的季度支付。由於董事會決定減少第一筆款項下的支付金額，公司將之前記錄的第一筆款項的 360 萬美元費用調整為 200 萬美元，這導致公司在截至 2021 年 9 月 30 日的季度確認了 160 萬美元的調整收益。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，分別確認了 160 萬美元的收益和 580 萬美元的費用。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 9 短期和長期債務

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的短期和長期債務包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
信貸額度：		
2018 年美國銀行信貸額度	\$ 268,245	\$ -
2022 年美國銀行信貸額度	9,500	-
國泰銀行信貸額度	30,000	-
2021 年中國信託商業銀行信貸額度	84,800	18,000
滙豐銀行信貸額度	30,000	-
2021 年玉山銀行信貸額度	7,800	20,400
兆豐銀行信貸額度	3,500	-
信貸總額	433,845	38,400
定期貸款機制：		
彰化商業銀行信貸融資，2026 年 10 月 15 日到期	33,643	-
中國信託商業銀行定期貸款，2022 年 8 月 31 日到期	-	25,090
中國信託商業銀行定期貸款，2030 年 6 月 4 日到期	40,372	34,700
2021 中國信託商業銀行信貸額度，2027 年 12 月 27 日到期	5,468	-
2021 玉山銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	43,064	-
兆豐銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	40,372	-
定期貸款總額	162,919	59,790
債務總額	596,764	98,190
短期債務和長期債務的流動部分	449,146	63,490
債務，非流動	\$ 147,618	\$ 34,700

迴圈信貸額度和定期貸款活動

美國銀行

2018 年美國銀行信貸額度

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

2018年4月，公司與美國銀行簽訂了高達2.5億美元的迴圈信貸額度（不時修訂，稱為“2018年美國銀行信貸額度”）。2022年3月3日，對2018年美國銀行信貸額度進行了修訂，將額度規模從2億美元增加到3.5億美元，並修改了與SOFR的支付和LIBOR替代機制有關的規定。債務的基本利率加上0.5%至1.5%，具體取決於SOFR的可用性。該修正案被視為一項修改，其對合併財務報表的影響不大。在此之前，2021年6月28日，對2018年美國銀行信貸額度進行了修訂，除其他事項外，將到期日延長至2026年6月28日，並將公司可以申請的最高額度從1億美元增加至1.5億美元。2018年美國銀行信貸額度下任何貸款的應計利息於每月第一天到期，貸款於2018年美國銀行信貸額度終止之日到期並須全額支付。允許自願提前還款，不收取提前還款費用或罰款。除慣例例外情況外，2018年美國銀行信貸額度由超微電腦公司的幾乎所有資產（不動產資產除外）提供擔保。根據2018年美國銀行信貸額度的條款，公司不得支付任何股息。2018年美國銀行信貸額度包含適用於公司及其子公司的慣例聲明和保證以及慣例肯定和否定契約，並包含一項財務契約，要求公司在協議定義的觸發期內的每十二個月期間保持一定的固定費用覆蓋率。

截至2022年6月30日，2018年美國銀行信貸額度下的未償借款總額為2.682億美元。截至2021年6月30日，公司在2018年美國銀行信貸額度下沒有未償借款。截至2022年6月30日和2021年6月30日，2018年美國銀行信貸額度的利率分別為2.53%和1.50%。截至2022年6月30日和2021年6月30日，未償債務發行成本餘額分別為100萬美元和50萬美元。公司一直遵守2018年美國銀行信貸額度下的所有契約，截至2022年6月30日，公司的可用借款能力為8180萬美元，但須遵守借款基數限制和其他適用條款。

2022年美國銀行信貸額度

2022年3月23日，公司通過其臺灣子公司與美國銀行臺北分行簽訂了信貸額度非承諾貸款協定（以下簡稱“2022年美國銀行信貸額度”），總額不超過2000萬美元。每次提款利率均以美國銀行臺北分行為基準。截至2022年6月30日，2022年美國銀行信貸額度下的未償借款總額為950萬美元，年利率為1.85%。

中國信託商業銀行*2021年中國信託商業銀行信貸額度*

公司通過其臺灣子公司是(i)與中國信託商業銀行有限公司（以下簡稱“中國信託商業銀行”）於2020年5月6日簽訂的特定信貸協定的一方，該協定規定了一項為期十年的非迴圈定期貸款額度（以下簡稱“2020年中國信託商業銀行定期貸款額度”），以獲得高達12億新臺幣（相當於4070萬美元）的資金，以及(ii)與中國信託商業銀行於2020年8月24日簽訂的特定信貸協定（以下簡稱“中國信託商業銀行信貸額度”）的一方，該協定規定借款總額高達5000萬美元（統稱“先前中國信託商業銀行信貸授信額度”）。

超微電腦公司

合併財務報表附注(續)

2021年7月20日(以下簡稱“生效日期”),公司通過其臺灣子公司與中國信託商業銀行簽訂了綜合信貸額度總協定(以下簡稱“2021年中國信託商業銀行信貸額度”),該協議全面取代先前的中國信託商業銀行信貸額度,並允許根據(i)高達15.5億新臺幣(相當於5540萬美元)的定期貸款額度,包括現有的12億新臺幣(相當於4290萬美元)2020年中國信託商業銀行定期貸款和一項新的為期75個月的3.5億新臺幣(相當於1250萬美元)非迴圈定期貸款不時進行借款,以便為公司位於臺灣八德的製造工廠購買機器和設備(以下簡稱“2021年中國信託商業銀行機器貸款”);以及(ii)高達1.05億美元的信貸額度(以下簡稱“2021年中國信託商業銀行信貸額度”)不時進行借款,以提高中國信託商業銀行信貸的借款能力。與中國信託商業銀行簽訂的修訂信貸協定規定:(i)以位於臺灣八德的土地和建築物為抵押,提供為期12個月的7億新臺幣(相當於2400萬美元)定期貸款額度,利率為貸款人既定的新臺幣年利率加0.5%,並按月調整,該定期貸款額度還包括為期12個月的擔保,擔保金額最高為1億新臺幣(相當於360萬美元),年費為0.50%;以及(ii)為期12個月的迴圈信貸額度,最高可達合格應收賬款的100%,總額高達1.05億美元,利率為貸款人既定的美元年利率加0.70%至0.75%,並按月調整一次。

利率將根據根據2021年中國信託商業銀行信貸額度建立的個人信貸安排確定,並將根據某些條件的滿足情況進行調整。根據2021年中國信託商業銀行信貸額度提供的定期貸款由臺灣子公司的某些資產擔保,包括某些不動產、土地、廠房和設備。我們還需遵守2021年中國信託商業銀行信貸額度下的各種財務契約,包括流動比率、償債覆蓋率和金融負債率要求。在生效日期,先前中國信託商業銀行信貸額度下的未償金額由2021年中國信託商業銀行信貸額度承擔。

截至2022年6月30日和2021年6月30日,2020年中國信託商業銀行定期貸款的未償金額分別為4040萬美元和3470萬美元。截至2022年6月30日和2021年6月30日,這些貸款的年利率分別為0.825%和0.45%。根據2021年中國信託商業銀行機器貸款,截至2022年6月30日,未償金額為550萬美元。截至2022年6月30日,該貸款的年利率為1.025%。截至2021年6月30日,2021年中國信託商業銀行機器貸款項下無未償還借款。

截至2022年6月30日和2021年6月30日,2021年中國信託商業銀行信貸額度定期貸款項下的未償借款總額分別為0美元和2510萬美元,均以新臺幣計價,並以美元重新計價。2021年中國信託商業銀行信貸額度定期貸款於2021年10月26日償還。截至2021年6月30日,2021年中國信託商業銀行信貸額度定期貸款的年利率為0.75%。截至2022年6月30日和2021年6月30日,2021年中國信託商業銀行迴圈信貸額度下的未償借款分別為8480萬美元和1800萬美元。截至2022年6月30日和2021年6月30日,這些貸款的年利率分別為1.80%至2.52%和0.98%。截至2022年6月30日,中國信託商業銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為2020萬美元。截至2022年6月30日,為2021年中國信託商業銀行信貸額度提供抵押的位於臺灣八德的土地和建築物的帳面淨值為7730萬美元。截至2022年6月30日,公司遵守了2021年中國信託商業銀行信貸額度下的所有財務契約。

玉山銀行信貸額度*2021年玉山銀行信貸額度*

公司通過其臺灣子公司與玉山銀行(以下簡稱“玉山銀行”)於2020年12月2日簽訂了特定的通用信貸協定,該協定規定了發放貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具,最高信貸限額為3000萬美元(以下簡稱“先前玉山銀行信貸額度”)。先前玉山銀行信貸額度的期限於2021年9月18日到期。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

2021年9月13日（以下簡稱“舊玉山銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與玉山銀行簽訂了一份新的通用信貸協定，該協定取代了先前玉山銀行信貸額度（以下簡稱“2021年玉山銀行信貸額度”）。2021年玉山銀行信貸額度允許借款高達（i）16億新臺幣（相當於5760萬美元）和（ii）3000萬美元，作為貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具。2021年玉山銀行信貸額度的其他條款與先前玉山銀行信貸額度基本相同。一般來說，2021年玉山銀行信貸額度下的基準利率貸款利息是根據金融業銀行間隔夜拆借平均利率（如LIBOR或TAIFX）加上固定保證金計算得出的，並會不定期進行調整。2021年玉山銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許玉山銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括在臺灣子公司在其他金融組織有逾期債務的情況下。2021年玉山銀行信貸額度下有各種財務契約，包括流動比率、淨債務比率和利息覆蓋要求，每年在財政年度結束時進行審查。

根據2021年玉山銀行信貸額度發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在與玉山銀行協商的信貸條件通知和確認書（以下簡稱“通知和確認書”）中規定。於舊玉山銀行生效日期就以下事項訂立通知與確認書：（i）五年期非迴圈定期貸款，以獲得高達16億新臺幣（相當於5760萬美元）的融資，用於研發活動（以下簡稱“定期貸款”）；以及（ii）3000萬美元的進口貸款（以下簡稱“進口貸款”），期限為120天。截至2022年6月30日，定期貸款項下的未償借款總額以新臺幣計價，並重新計量為4310萬美元，定期貸款的年利率為1.37%。截至2022年6月30日和2021年6月30日，進口貸款項下的未償金額分別為780萬美元和2040萬美元。截至2022年6月30日的年利率為1.81%。截至2021年6月30日的年利率為1.00%-1.29%。截至2022年6月30日，進口借款下可用于未來借款的金額為2220萬美元。截至2022年6月30日，公司遵守了2021年玉山銀行信貸額度下的所有財務契約。

2022年玉山銀行信貸額度

2022年8月9日（以下簡稱“新玉山銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與玉山銀行簽訂了一份新的通用信貸協定，該協定取代了2021年玉山銀行信貸額度（以下簡稱“新玉山銀行信貸額度”）。新玉山銀行信貸額度允許借款高達（i）18億新臺幣（相當於6110萬美元）和（ii）3000萬美元。新玉山銀行信貸額度的其他條款與先前玉山銀行信貸額度基本相同。一般來說，新玉山銀行信貸額度下的基準利率貸款利息是根據金融業銀行間隔夜拆借平均利率（如TAIFX）加上固定保證金計算得出的，並會不定期進行調整。新玉山銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許玉山銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括在臺灣子公司在其他金融組織有逾期債務的情況下。公司不是新玉山銀行信貸額度的擔保人。

超微電腦公司

合併財務報表附注(續)

根據新玉山銀行信貸額度發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在與玉山銀行協商的信貸條件通知和確認書（以下簡稱“通知和確認書”）中規定。根據在新玉山銀行生效日期簽訂的通知和確認書，子公司和玉山銀行已同意提供 6.8 億新臺幣（相當於 2300 萬美元）的中期信用貸款，期限為 5 年（以下簡稱“中期貸款”），並根據玉山銀行信貸額度提取 3000 萬美元，用於期限為 120 天的進口貸款（以下簡稱“進口出借貸款”）。中期貸款的使用期限為 2022 年 4 月 28 日至 2023 年 4 月 28 日。其利率為浮動年利率加固定保證金，可在特定情況下進行調整。利息按月支付。本金按月平均攤銷，本金在開始還款前有一年的寬限期。中期貸款將由臺灣子公司用於支援其製造活動（如購買材料和逐漸）（以下簡稱“所得款項用途”）。提款金額最高可達允許使用收益費用的 80%。子公司須遵守與中期貸款有關的各種財務契約，包括流動比率、淨負債權益比率和利息覆蓋率。當前中期貸款和先前玉山銀行信貸額度下的先前中期貸款總額不得超過 18 億新臺幣。進口出借貸款的使用期限為 2022 年 4 月 28 日至 2023 年 4 月 28 日。其利率為 TAIFX3 加固定保證金，按月協商，並可在特定情況下進行調整。利息按月支付，本金於到期日償還。中期貸款和進口出借貸款均無擔保。

兆豐銀行*兆豐銀行信貸額度*

2021 年 9 月 13 日（以下簡稱“兆豐銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與兆豐國際商業銀行（以下簡稱“兆豐銀行”）簽訂了 12 億元新臺幣（相當於 4320 萬美元）的信貸額度（以下簡稱“兆豐銀行信貸額度”）。兆豐銀行信貸額度將用於支援製造活動（如材料和元件的購買），並提供中期營運資金（以下簡稱“許可用途”）。兆豐銀行信貸額度下的提款可在 2024 年 12 月 31 日前進行，首次提款日期不遲於 2021 年 11 月 5 日。第一次提款日期為 2021 年 10 月 4 日。提款金額最高可達銀行在提款證明中規定的許可用途的 80%。利率取決於兆豐銀行信貸額度下的借款金額，截至兆豐銀行生效日期，年利率在 0.645% 至 0.845% 之間。在某些情況下（如違約事件），利率會進行調整。利息按月支付。借款本金於首次提款後兩年的下一個月 15 日開始支付，此後三年內按月分期償還。兆豐銀行信貸額度無擔保，並具有慣例違約條款，允許兆豐銀行減少或取消信貸延期，或宣佈所有本金和利息立即到期應付。截至 2022 年 6 月 30 日，兆豐銀行信貸額度項下的未償借款總額以新臺幣計價，並重新計量為 4040 萬美元，年利率為 1.02%-1.22%。

與兆豐銀行的信貸協定

2022 年 4 月 25 日，公司通過其臺灣子公司與兆豐銀行簽訂了 2000 萬美元（或等值外幣）（以下簡稱“信貸限額”）的綜合信貸授權協議（以下簡稱“綜合信貸授權協議”）。綜合信貸授權協議允許在規定的提款條件下獲得個人信貸授權，最高可達信貸限額（迴圈），作為購買材料或用品的貸款。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

根據綜合信貸授權協定，臺灣子公司還分別與兆豐銀行和兆豐銀行的關聯分行簽訂了信貸授權協議（以下簡稱“信貸授權協議”）和信貸授權批准通知（以下簡稱“信貸授權批准通知”）。根據該等協定和通知，兆豐銀行允許臺灣子公司迴圈提取期限不超過 120 天的重大採購短期貸款，最高可達信貸限額。提款可能會持續到 2023 年 3 月。個人信貸授權的利率根據簽署協定時兆豐銀行的美元基本貸款利率（0.90%的年利率）進行調整。此類提款的利息基於六個月的 TAIFX 報價加 0.23%，然後除以 0.946，可進行定期調整和某些其他情況下的調整，例如未能在兆豐銀行的活期存款帳戶中保持足夠的餘額，這受銀行的抵消權約束。利率每月調整一次，但不得低於美元基本貸款利率加 0.1%。如果貸款涉及承兌匯票，公司需按實際承兌天數計算 0.75% 年利率的支付手續費。手續費在受理後全額支付，每筆交易的最低手續費為 400 新臺幣。借款金額在其他方面均無擔保，信貸授權協議中規定了慣例違約條款，允許兆豐銀行減少信貸延期、縮短貸款償還期限或宣佈所有立即到期應付的金額。公司不是信貸授權協議或信貸授權批准通知項下的擔保人。

截至 2022 年 6 月 30 日，信貸授權協定項下的未償金額為 350 萬美元。截至 2022 年 6 月 30 日的年利率為 1.85%。截至 2022 年 6 月 30 日，信貸限額下可用于未來借款的金額為 1650 萬美元。

彰化商業銀行彰化商業銀行信貸額度

2021 年 10 月 5 日（以下簡稱“彰化商業銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與彰化商業銀行有限公司（以下簡稱“彰化商業銀行”）訂立信貸額度（以下簡稱“彰化商業銀行信貸額度”）。彰化商業銀行信貸額度允許借款高達 10 億新臺幣（相當於 3600 萬美元），包括高達 2000 萬美元的貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具。彰化商業銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許彰化商業銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括其他臺灣子公司債務的交叉違約條款。根據彰化商業銀行信貸額度，彰化商業銀行有權要求為所欠債務提供抵押品。

2022 年 5 月 13 日，彰化商業銀行通知稱，他們將借款限額提高了 2000 萬美元。

截至 2022 年 6 月 30 日，彰化商業銀行信貸額度項下的未償借款總額以新臺幣計價，並重新計量為 3360 萬美元，定期貸款的年利率為 1.175%。

根據彰化商業銀行信貸額度發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在與彰化商業銀行協商的單獨貸款合同（以下簡稱“貸款合同”）中規定。在彰化商業銀行生效日期，簽訂了三份貸款合同。三份貸款合同均無擔保，也無財務契約。公司不是彰化商業銀行信貸額度的擔保人。

超微電腦公司
合併財務報表附注(續)

滙豐銀行

滙豐銀行信貸額度

2022年1月7日(以下簡稱“滙豐銀行生效日期”),公司通過其臺灣子公司與滙豐銀行臺灣分行(以下簡稱“滙豐銀行”)簽訂了普通貸款、進出口融資、透支貸款和證券協定(以下簡稱“貸款協定”)。貸款協議規定了貸款、進出口融資、透支、商業票據擔保和其他類型提款工具形式的借款。貸款協議中規定了慣例違約條款,允許滙豐銀行終止或降低信貸額度、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付,包括在公司臺灣子公司未能根據另一項允許該等債務提前到期的協定支付款項的情況下。公司不是貸款協議項下的擔保人。

根據貸款協定發行的特定提款工具的條款,如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款,將在與滙豐銀行協商的貸款確認函(以下簡稱“貸款確認函”)中規定。根據在滙豐銀行生效日期簽訂的貸款確認函,公司臺灣子公司和滙豐銀行同意根據貸款協定提供3000萬美元的出口/賣方貿易貸款,期限為120天。其利率為滙豐銀行基準利率加固定保證金,可在特定情況下進行調整。利息按月支付,本金於到期日償還。

截至2022年6月30日,2022年滙豐銀行迴圈信貸額度下的未償借款為3000萬美元。截至2022年6月30日,這些貸款的年利率在1.95%至2.20%之間。截至2022年6月30日,2022年滙豐銀行信貸額度下沒有可用于未來借款的金額。

國泰銀行

國泰銀行信貸額度

2022年5月19日(以下簡稱“國泰銀行生效日期”),公司與國泰銀行(以下簡稱“國泰銀行”)簽訂了一份貸款協議(以下簡稱“國泰銀行貸款協定”),根據該協定,國泰銀行同意在國泰銀行生效日期後的五年內提供高達1.32億美元的迴圈信貸額度(以下簡稱“承付款”)。在國泰銀行生效日期五周年之際,國泰銀行貸款協議項下的未償還借款總額將自動轉換為五年期定期貸款。國泰銀行貸款協議項下的利率基於SOFR指數或優惠利率指數,由公司按季度決定,加上基於公司在國泰銀行的平均存款額作為承付款的百分比的分級利差。如果該指數為SOFR指數,則利差為1.65%或2.0%;如果該指數為優惠利率指數,則利差為1.25%或1.00%,如果存入國泰銀行的金額低於承付款的25%,則利差較高。利息于國泰銀行生效日期後五年內按月支付。在國泰銀行有效利率五周年之際轉換為定期貸款後,根據20年攤銷時間表每月支付利息,到期時未付餘額到期。國泰銀行貸款協議中規定了慣例違約條款,並且與其他債務交叉違約,只要此類違約對承付款造成重大不利影響。公司必須遵守某些契約,包括保持至少1.15:1.00的固定費用覆蓋率。公司須向國泰銀行支付一筆未使用的貸款費,金額為每季度拖欠的未提取承付款的0.15%。

貸款協議項下的借款以公司位於加利福尼亞州聖約瑟的某些不動產為擔保(以下簡稱“抵押品”)。公司已同意就抵押品的某些環境問題向銀行進行賠償。根據銀行的選擇,每兩年對抵押品進行一次重新評估,銀行保留根據該評估減少承付款的權利。截至2022年6月30日,國泰銀行信貸額度下的未償借款為3000萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

短期和長期債務的本金支付如下（單位：千美元）：

財年：	本金償還	
2023	\$	449,146
2024		36,404
2025		39,769
2026		39,769
2027		14,855
2028年及以後		16,821
短期和長期債務總額	\$	596,764

附注 10 其他長期負債

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的其他長期負債包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2022	2021
應計未確認的稅收優惠，包括相關的利息和罰款，非流動費用	\$ 18,866	\$ 17,841
經營租賃負債，非流動負債	16,661	14,539
應計擔保費用，非流動費用	3,064	2,678
其他	549	6,074
其他長期負債總額	\$ 39,140	\$ 41,132

附注 11 租賃

公司以不可撤銷的經營租賃方式租賃辦公室、倉庫和其他場所、車輛和某些設備。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，確認的經營租賃費用和與經營租賃相關的補充現金流資訊如下（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份	
	2022	2021
經營租賃費用(包括截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，與關聯方簽訂租賃協定的費用，分別為 711 美元和 1,319 美元)	\$ 8,265	\$ 7,827
經營租賃的現金支付(包括截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，分別向關聯方支付 766 美元和 1,351 美元)	8,007	7,966
以經營租賃負債換取新的經營租賃資產	11,151	3,538

截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司與房地產和非房地產資產的短期租賃安排相關的成本無關緊要。截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日支出的非租賃可變付款分別為 110 萬美元，180 萬美元和 130 萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2022 年 6 月 30 日，經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 3.8 年，加權平均貼現率為 3.0%。截至 2022 年 6 月 30 日，不可取消經營租賃安排下的經營租賃負債到期日如下（單位：千美元）：

財年：	經營租賃期限	
2023	\$	7,721
2024		6,525
2025		6,136
2026		2,602
2027		1,550
2028 年及以後		533
未來租賃款總額	\$	25,067
減：應計利息		(1,267)
經營租賃負債現值	\$	23,800

截至 2022 年 6 月 30 日，尚未開始的短期租賃安排以及經營和融資租賃下的承諾無關緊要。

公司已與關聯方簽訂了租賃協定。有關進一步討論，參見第二部分專案 8 附注 12“關聯方交易”。

附注 12 關聯方交易

公司與 Ablecom 和 Compuware 之間存在各種業務關係。Ablecom 和 Compuware 都是臺灣公司。Ablecom 是公司的主要合同製造商之一；Compuware 既是公司產品的分銷商，也是公司的合同製造商。Ablecom 的首席執行官 Steve Liang 是公司總裁、首席執行官兼董事會主席 Charles Liang 的兄弟。截至 2022 年 6 月 30 日，Steve Liang 及其家庭成員擁有 Ablecom 約 28.8% 的股份，Charles Liang 及其配偶 Sara Liu（同時也是公司高管和董事）共同擁有 Ablecom 約 10.5% 的股本。Bill Liang 是 Charles Liang 和 Steve Liang 的兄弟，也是 Ablecom 的董事會成員。Bill Liang 還是 Compuware 的首席執行官、Compuware 董事會成員以及 Compuware 的重要股權持有人。Steve Liang 還是 Compuware 董事會成員，也是 Compuware 的股權持有人。Charles Liang 或 Sara Liu 不擁有 Compuware 的任何股本，公司也不擁有 Ablecom 或 Compuware 任何股本。

與 Ablecom 的交易

公司已與 Ablecom 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定、製造服務協定和倉庫租賃協定。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

根據這些協定，公司將其部分設計活動、伺服器主機殼製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Ablecom。Ablecom 在 2022、2021 和 2020 財年分別生產了公司銷售產品中約 88.2%、91.8%和 95.5%的主機殼。關於設計活動，Ablecom 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Ablecom 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Ablecom 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。

關於製造方面，Ablecom 從協力廠商購買了製造主機殼所需的大部分材料，公司通過寄售或銷售交易向 Ablecom 提供製造過程中使用的某些元件（如電源）。Ablecom 使用這些材料和部件製造完成的主機殼，然後將其售回公司。對於從公司購買的元件，Ablecom 以與公司向 Ablecom 出售元件的價格相等的價格將元件出售給公司。公司和 Ablecom 經常審查和協商公司從 Ablecom 購買的主機殼的價格。除了庫存採購，公司還產生了與 Ablecom 的設計服務、工具和其他雜項成本相關的其他成本。

公司因與 Ablecom 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2022 年 6 月 30 日，公司向 Ablecom 發出的可取消和不可取消採購訂單分別為 3950 萬美元和 3600 萬美元；截至 2021 年 6 月 30 日，公司向 Ablecom 的未執行可撤銷和不可撤銷採購訂單分別為 4490 萬美元和 4020 萬美元，有效地反映了公司的財務損失。公司不直接或間接擔保 Ablecom 的任何義務，或 Ablecom 股權持有人可能遭受的任何損失。由於 Ablecom 幾乎生產公司產品中包含的所有主機殼，如果 Ablecom 突然無法為公司生產主機殼，且公司無法快速確定能夠以可接受的價格向公司提供高品質主機殼的替代供應商，公司的業務可能會受到影響。

與 Compuware 的交易

公司已與 Compuware 簽訂了分銷協定，根據該協定，公司指定 Compuware 為公司產品在臺灣、中國和澳大利亞的非排他性分銷商。如果需要，Compuware 有責任在最終客戶的現場安裝公司的產品，並管理客戶支援，以換取公司購買標準價格的折扣。

公司還與 Compuware 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定以及辦公空間租賃協定。

根據這些協定，公司將其部分設計活動、電源製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Compuware。關於設計活動，Compuware 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Compuware 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Compuware 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。關於製造方面，Compuware 從外部市場購買製造電源所需的大部分材料，並使用這些材料製造產品，然後將這些產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商公司從 Compuware 購買的電源的價格。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

Compuware 還為公司生產用於印刷電路板的主機板、背板和其他組件。公司向 Compuware 出售製造上述產品所需的大部分元件。Compuware 使用元件製造產品，然後以等於公司將元件出售給 Compuware 的價格的購買價格，加上“製造增值”費和其他雜項材料費和成本（包括間接費用和人工費用），將產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商“製造增值”費的金額，該費用包含在公司從 Compuware 購買的產品的價格中。除了庫存採購，公司還產生了與設計服務、工具資產和雜項成本相關的成本。

公司因與 Compuware 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2022 年 6 月 30 日，公司向 Compuware 發出的可取消和不可取消採購訂單分別為 2.133 億美元和 4430 萬美元；截至 2021 年 6 月 30 日，公司向 Compuware 的未執行可撤銷和不可撤銷採購訂單分別為 1.233 億美元和 7100 萬美元，有效地反映了公司的財務損失。公司不直接或間接擔保 Compuware 的任何義務，或 Compuware 股權持有人可能遭受的任何損失。

對公司合資企業的投資

2016 年 10 月，公司與一家位於中國的私人控股公司簽訂了一項協定，根據該協定，公司在對其進行投資時提供了某些技術權利，以擴大公司在中國的業務。公司合資企業由公司和中國另一家公司分別擁有 30% 和 70% 的股份。該交易於 2017 年第三財季完成，投資採用權益法核算。因此，公司合資企業也是關聯方。

公司記錄了與提供某些技術權利相關的遞延收益。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司合併資產負債表的應計負債和其他長期負債中的未攤銷遞延收益餘額分別為 0 美元和 100 萬美元，以及零美元。

公司時刻關注投資情況，以發現可能出現減值的事件或情況，並在確定需要計提減值費用時適當降低帳面價值。2020 年 6 月，控制公司合資企業的協力廠商母公司被美國政府列入出口管制清單，同時被列入清單的還有該協力廠商母公司的幾家相關實體，以及其一家子公司。公司合資企業本身不是受限方。公司認為，公司合資企業符合新的限制規定。公司認為，截至 2022 年 6 月 30 日，股權投資的帳面價值不會受到影響。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的財政年度未記錄減值費用。

公司在 2022、2021 和 2020 財年分別向公司合資企業出售了價值 1.210 億美元，5120 萬美元，6190 萬美元的產品，並且截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司在公司合資企業未售出產品的實體內利潤份額已被沖銷，並減少了公司在公司合資企業投資的帳面價值。如果實體內部利潤的沖銷使投資餘額降至零以下，則這些金額記入應計負債。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司應收公司合資企業賬款淨額分別為 800 萬美元和 850 萬美元。

與芯源系統公司的交易

公司通過其合同製造商從芯源系統公司（以下簡稱“MPS”）採購某些半導體產品，以用於其產品製造，MPS 是一家無晶圓廠的高性能類比和混合信號半導體製造商。自 2022 財年任職至 2022 年 5 月 18 日的董事會成員也是 MPS 的高管。

超微電腦公司
合併財務報表附注(續)

截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司與其關聯方的交易中存在以下餘額（單位：千美元）：

	Ablecom			康普威爾公司			公司合資企業			MPS			總計		
	截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020
應收賬款	\$ 2	\$ 2	\$ (27)	\$ 404	\$ 198	\$ 938	\$ 7,992	\$ 8,478	\$ 7,801	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,398	\$ 8,678	\$ 8,712
其他應收款 (1)	\$ 4,816	\$ 5,575	\$ 6,406	\$ 19,596	\$ 18,173	\$ 13,385	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89	\$ -	\$ 24,412	\$ 23,837	\$ 19,791
應付帳款	\$ 42,463	\$ 38,152	\$ 36,955	\$ 44,892	\$ 31,944	\$ 35,413	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 87,355	\$ 70,096	\$ 72,368
應計負債(2)	\$ 3,531	\$ 3,042	\$ 3,101	\$ 15,145	\$ 14,486	\$ 11,105	\$ -	\$ 1,000	\$ 2,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,676	\$ 18,528	\$ 16,206

(1) 其他應收款包括預付款和其他流動資產中的供應商應收款。

(2) 包括經營租賃負債的流動部分，包括在其他流動負債中。

截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司與其關聯方的交易結果如下（單位：千美元）：

	Ablecom			康普威爾公司			公司合資企業			MPS			總計		
	截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020	2022	2021	2022	2021	2020	2022	2021	2022	2021	2020	2022	2021
淨銷售額	\$ 15	\$ (23)	\$ (7)	\$ 26,085	\$ 27,865	\$ 23,867	\$ 120,991	\$ 51,176	\$ 61,899	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 147,091	\$ 79,018	\$ 85,759
採購-存貨	\$ 192,441	\$ 122,243	\$ 152,464	\$ 170,300	\$ 113,400	\$ 130,592	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,335	\$ 3,915	\$ 5,215	\$ 371,076	\$ 239,558	\$ 288,271
購買-其他雜項	\$ 8,265	\$ 8,609	\$ 7,620	\$ 1,455	\$ 1,813	\$ 1,171	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,720	\$ 10,422	\$ 8,791

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，公司與其關聯方交易產生的現金流影響如下（單位：千美元）：

	Ablecom			康普威爾公司			公司合資企業			MPS			總計		
	截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份			截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020	2022	2021	2022	2021	2020	2022	2021	2022	2021	2020	2022	2021
應收賬款變動情況	\$ -	\$ (29)	\$ 42	\$ (206)	\$ 740	\$ (623)	\$ 486	\$ (677)	\$ 5,308	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 280	\$ 34	\$ 4,727
其他應收賬款變動情況	\$ 759	\$ 832	\$ 816	\$ (1,423)	\$ (4,788)	\$ 695	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89	\$ (13)	\$ -	\$ (575)	\$ (3,969)	\$ 1,511
應收賬款變動情況	\$ 4,311	\$ 1,198	\$ 5,709	\$ 12,948	\$ (3,470)	\$ 6,850	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17,259	\$ (2,272)	\$ 12,559
應計負債變動情況	\$ 489	\$ (59)	\$ 419	\$ 659	\$ 3,381	\$ 5,251	\$ (1,000)	\$ (1,000)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 148	\$ 2,322	\$ 5,670
其他長期負債變動情況	\$ -	\$ (513)	\$ 513	\$ 499	\$ (186)	\$ 186	\$ -	\$ (1,000)	\$ (2,000)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 499	\$ (1,699)	\$ (1,301)
購置不動產、廠房及設備	\$ 4,678	\$ 7,110	\$ 4,384	\$ 140	\$ 237	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,818	\$ 7,347	\$ 4,386
未支付的不動產、廠房及設備	\$ 583	\$ 338	\$ 2,158	\$ 106	\$ 62	\$ 65	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 689	\$ 400	\$ 2,223

三方協議

2021 年 11 月 8 日，超微電腦公司（臺灣）（一家臺灣公司和公司的全資子公司，以下簡稱“子公司”），與 Ablecom 和 Compuware 就三方購買土地簽訂了一份三方協定（以下簡稱“協定”）。

根據協定，子公司將參與購買 Ablecom 已同意從協力廠商土地所有者處收購臺灣八德公司附近的 137,225.97 平方米（約 34 英畝）土地的 33.33%。Compuware 將收購此類土地的 17.21%，Ablecom 將保留剩餘土地的 49.46%。根據協定，與此類土地收購相關的費用和成本將由各方根據其所購買土地的比例份額承擔。公司擬從可用現金和/或子公司在臺灣作為一方的貸款協議項下的借款中為其根據協定購買的土地的比例份額提供資金，估計約為 7.89 億新臺幣（相當於約 2830 萬美元）。與購買土地相關的應付款項將根據特定里程碑的實現情況分三期支付。該交易受制於各種慣例條件，包括獲得政府批准、解除土地抵押和租賃以及完成盡職調查。截至 2022 年 6 月 30 日，仍在進行盡職調查和與政府官員的討論，並且尚未就該交易進行分期付款。如果交易未能在 12 個月內完成，Ablecom 可能會將土地提供給其他方。

附注 13 股權激勵和股東權益

股權激勵計畫

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

2020年6月5日，公司股東批准了2020年股權和激勵薪酬計畫（以下簡稱“原2020年計畫”）。在原2020年計畫通過時，原2020年計畫下可獲得的股份數量上限為5,000,000股，加上2016年股權激勵計畫（以下簡稱“2016年計畫”）下仍可用于未來獎勵的1,045,000股普通股。原2016年計畫下不得授予其他獎勵，在2020年計畫通過時，仍保留7,246,000股普通股用於原2016年計畫下發放的未償獎勵。2022年5月18日，公司股東批准了對原2020年計畫的修訂和重述（經修訂和重述，以下簡稱“2020年計畫”），其中包括將2020年計畫下可授予的股份數量增加2,000,000股。

根據2020年計畫，公司可以授予認股權、股票增值權、限制性股票、限制性股票單位、績效股份、績效單位、股息等價物和某些其他獎勵，包括以公司普通設計價或支付的獎勵，或以其他方式基於公司普通股的獎勵。授予員工的激勵性股票期權的每股行使價格不得低於授予日相關股票公允價值的110%，該員工在授予時擁有的股份占公司已發行有表決權股票的10%以上。授予所有其他人的非限制性股票期權和激勵性股票期權的授予價格不低於公允價值的100%。認股權通常在授予之日後十年到期。認股權和RSU通常在四年內授予；一年結束時為25%，此後每季度為十六分之一。

截至2022年6月30日，根據2020年計畫，公司有3,604,025股授權股份可供未來發行。

普通股回購和註銷

2021年1月29日，董事會正式授權的小組委員會批准了股份回購計畫，該計畫允許公司以市場價格回購高達2億美元的普通股。該計畫有效期至2022年7月31日，或更早，直到普通股回購的上限（以下簡稱“優先回購計畫”）。截至2021年6月30日，回購並註銷了1,391,171股普通股被，總金額為5000萬美元。截至2022年6月30日，根據優先回購計畫，公司有1.5億美元的剩餘可用性。在2022財年，沒有根據優先回購計畫回購任何股份。

截至2021年6月30日，公司回購並註銷了4,209,211股普通股，總金額為1.3億美元。此外，公司註銷了前幾年回購的1,333,125股普通股。

在2022年8月3日，優先回購計畫到期後，公司董事會正式授權的小組委員會批准了一項新的股份回購計畫，以公開市場上的現行價格回購高達2億美元的普通股。股票回購計畫有效期至2024年1月31日或普通股的回購上限之日，以先發生者為準。

確定公允價值

RSU和PRSU的公允價值基於授予日公司普通股的收盤市場價格。公司使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。然後，公允價值在獎勵的規定服務期（通常為授予期）內按比例攤銷。使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型的關鍵輸入如下：

預期期限 - 公司的預期期限是指公司的股權獎勵預計未兌現的期限，該期限是根據公司的歷史經驗確定的。

預期波動率 - 預期波動率基於公司的隱含波動率和歷史波動率。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

預期股息 - 布萊克-舒爾斯估值模型要求將單一預期股息收益率作為輸入，公司沒有支付股息的計畫。

無風險利率 - 布萊克-舒爾斯估值方法中使用的無風險利率基於授予時有效的美國財政部零息票發行，期限與期權的預期期限相對應。

截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的認股權授予的公允價值是在授予之日使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型進行估計的，假設如下：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
無風險利率	0.81% - 3.02%	0.27% - 1.09%	0.47% - 1.72%
預期的期限	6.09 年	5.98 年	6.27 年
股息收益率	-%	-%	-%
波動率	49.69% - 50.13%	50.03% - 50.43%	49.61% - 50.46%
加權平均公允價值	\$ 20.25	\$ 14.92	\$ 9.59

下表列出了截至 2022 年 6 月 30 日、2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日的合併經營表中包含的股權激勵費用總額（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2022	2021	2020
銷售成本	\$ 1,876	\$ 1,762	\$ 1,504
研發	16,571	14,030	12,202
銷售和行銷費	2,058	2,022	1,680
綜合行政管理費	12,311	10,735	4,803
稅前股權激勵費用	32,816	28,549	20,189
所得稅費用	(12,220)	(8,574)	(6,814)
淨股權激勵費用	\$ 20,596	\$ 19,975	\$ 13,375

截至 2022 年 6 月 30 日，與認股權相關的 1250 萬美元未確認補償成本預計將在 3.41 年的加權平均期內確認，並且與未公佈 RSU 相關的 5650 萬美元未確認補償成本預計將在 2.78 年的加權平均期內確認。此外，與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的 560 萬美元未確認補償成本預計將在 3.0 年內確認，如下所述。

認股權活動

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

2021年3月，公司董事會薪酬委員會（以下簡稱“薪酬委員會”）批准向公司CEO授予1,000,000股普通股的認股權（以下簡稱“2021年CEO績效股票期權”）。2021年CEO績效股票期權有五個授予部分，授予時間表完全基於運營里程碑（績效條件）和市場條件的實現，假設（1）繼續擔任CEO或公司CEO與董事會商定的職位，以及（2）在每個授予日期提供服務。2021年CEO績效股票期權的五個授予部分中的每一個都將在新酬委員會進行以下認證後授予：（i）該級別股票的市場價格里程碑已經實現，第一級別股票的價格從每股45.00美元開始，此後上漲至每股120.00美元（基於60個交易日的平均股價）；以及（ii）根據GAAP的報告，過去連續四個財政季度實現了以總收入為重點的五個運營里程碑中的任何一個。在2024年3月2日之前授予和行使（包括支付每股45.00美元的行權價格）後，公司CEO必須持有其收購的股份，直到2024年3月2日，但根據無現金行權出售的股份除外，在無現金行權中，同時出售股份以支付行權價格和任何所需的預扣稅款。

截至2022年6月30日，運營和股價里程碑的實現情況如下：

年收益節點 (單位：十億美元)	業績狀態	股價節點	業績狀態
\$4.0	已達到	\$45	已達到 ⁽¹⁾
\$4.8	已達到 ⁽²⁾	\$60	尚未達到
\$5.8	可能	\$75	尚未達到
\$6.8	可能	\$95	尚未達到
\$8.0	可能	\$120	尚未達到

(1) 公司薪酬委員會已於2022年3月26日認證實現了40億美元的年化收入里程碑。45美元的股價里程碑是基於2022年3月15日至2022年6月8日的60個交易日平均股價計算的。2022年6月30日之後，公司薪酬委員會認證了該股價里程碑的實現以及2021年CEO績效股票期權下第一批200,000股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(2) 在向SEC提交的截至2022年6月30日的年度表格10-K年度報告後，由公司薪酬委員會進行認證。

在授予日期，使用蒙特卡洛類比模型來確定每一筆款項的具體情況：（i）該筆款項的固定費用金額，以及（ii）預計實現該筆款項市場價格里程碑的未來時間，或其“預期市場價格里程碑實現時間”。另外，根據對公司未來財務業績的主觀評估，每個季度，公司將確定之前未實現或被認為有可能實現的每個運營里程碑是否有可能實現，如果有可能實現，公司預計實現該運營里程碑的未來時間，或其“預期運營里程碑實現時間”。當公司首次確定有可能實現運營里程碑時，公司將在授予日期和當時適用的“預期授予時間”之間的幾個季度內分配相關部分的全部費用。任何給定時間的“預期行權時間”是（i）預期運營里程碑實現時間（如果相關運營里程碑尚未實現），以及（ii）預期市場價格里程碑實現時間（如果相關市場價格里程碑尚未實現），以較晚者為準。公司將立即確認從授予日期到首次被認為有可能實現運營里程碑的季度的所有累計費用的彌補費用。此後的每個季度，公司將根據該季度與當時適用的預期行權時間之間的季度數，確認該部分當時剩餘費用的按比例分配部分，但在某一部分行權後，該部分的所有剩餘費用將立即確認。

C. SUPER MICRO 截至二零二三年六月三十日止年度的經審核綜合財務報表

專案 8 財務報表和補充資料

合併財務報表索引

頁碼

目錄

獨立註冊會計師事務所報告 (PCAOB ID 號: 34)	86
合併資產負債表	88
合併經營表	89
合併綜合損益表	90
合併股東權益表	91
合併現金流量表	92
合併財務報表附注	94

獨立註冊會計師事務所報告

致超微電腦公司的股東和董事會

對財務報表的意見

我們審計了隨附的超微電腦公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的合併資產負債表，以及截至 2023 年 6 月 30 日的三年中每年的相關合併經營表、綜合收益表、股東權益表和現金流表以及相關附注（統稱“財務報表”）。我們認為，財務報表在所有重大方面公允列報了公司截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的財務狀況，以及截至 2023 年 1 月 31 日止三年期間每年的經營業績和現金流量，符合美國公認會計原則。

根據反欺詐財務報告委員會之發起人組織委員會發佈的內部控制 - 綜合框架（2013）中規定的標準，我們已經根據美國公眾公司會計監督委員會（PCAOB）的標準對公司截至 2023 年 6 月 30 日的財務報表內部控制進行審計，我們於 2023 年 8 月 25 日出具的報告對公司財務報表的內部控制發表了無保留意見。

意見依據

這些財務報表由公司管理層負責。我們的責任是根據我們的審計結果對公司的財務報表發表意見。我們是一家在 PCAOB 註冊的會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及證券交易委員會和 PCAOB 的適用規則和規定，我們必須對公司保持獨立。

我們按照 PCAOB 的準則進行了審計。這些準則要求我們計畫並實施審計工作，以合理保證財務報表是否存在因錯誤或欺詐導致的重大錯報。我們的審計工作包括執行程式，以評估財務報表出現重大錯報（無論是因錯誤還是欺詐導致）的風險，以及執行應對這些風險的程式。這些程式包括在測試的基礎上審查與財務報表中的金額和披露事項有關的證據。我們的審計工作還包括評估管理層使用的會計原則和作出的重大估計，以及評估財務報表的總體列報方式。我們相信，我們的審計為我們發表意見提供了合理的依據。

關鍵審計事項

下文通報的關鍵審計事項是指在當期財務報表審計中出現的、已向或必須向審計委員會通報的事項，且（1）涉及對財務報表至關重要的帳目或披露，（2）涉及特別具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的通報不會以任何方式改變我們對整個財務報表的意見，我們也不會通過通報以下關鍵審計事項，對關鍵審計事項或與其相關的帳目或披露發表單獨意見。

存貨 - 過剩和報廢準備金 - 參見財務報表附注 1-5

關鍵審計事項說明

公司的存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。公司按季度評估存貨的過剩和報廢情況，以及成本或可變現淨值中的較低者，並在必要時根據存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。

我們將過剩和報廢準備金確定為一個關鍵審計事項，因為管理層在確定存貨賬齡類別適用的準備金率以估計公司的過剩和報廢準備金時作出了判斷。這就要求在執行審計程式時，審計人員要有高度的判斷能力，並加大工作力度，以評估公司在過剩和廢棄存貨準備金估計範圍內的準備金率的合理性。

審計過程中如何處理關鍵審計事項

我們的審計程式與適用於存貨賬齡類別的準備金率有關，以估計公司的過剩和報廢準備金，包括以下程式等：

- 我們根據公司準備金方法測試了對過剩和報廢準備金計算的審查控制措施的有效性，包括管理層使用歷史資料按存貨賬齡類別對準備金率的評估。
-
- 為了瞭解和評估公司確定過剩和廢棄存貨的方法，以及作為過程一部分所作的關鍵假設和判斷，包括準備金率，我們向公司的所有人員（包括但不限於財務和運營人員）詢問了預期產品生命週期和產品開發計畫。
- 我們通過重新計算多個財政期間的歷史準備金率來評估管理層對準備金率的估計。
- 我們將我們獨立制定的歷史準備金率與管理層使用的準備金率進行了比較，以評估管理層準確估計過剩和廢棄存貨的能力。
-
- 我們測試了管理層在過剩和報廢準備金中使用的基礎資料的準確性和完整性，包括按賬齡類別對存貨的分類。
-
- 根據與管理層的內部溝通、公司新聞稿和行業報告的閱讀，以及我們對業務內部變化的觀察和詢問，我們考慮了存在相互矛盾的證據。

德勤會計師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2021年8月25日

自2003財年以來，我們一直擔任公司的審計師。

超微電腦公司
合併資產負債表
(單位：千美元，每股票面價值除外)

	6月30日	6月30日
	2023	2022
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$ 440,459	\$ 267,397
應收賬款，2023年6月30日和2022年6月30日的信貸損失備抵淨額分別為82美元和1753美元(包括2023年6月30日和2022年6月30日的關聯方應收賬款分別為5473美元和8398美元)	1,148,259	834,513
庫存	1,445,564	1,545,606
預付費用和其他流動資產(包括截至2023年6月30日和2022年6月30日的關聯方應收款分別為27,732美元和24,412美元)	145,144	158,799
流動資產總額	3,179,426	2,806,315
不動產、廠房及設備，淨額	290,240	285,972
淨遞延所得稅	162,654	69,929
其他資產	42,409	42,861
總資產	\$ 3,674,729	\$ 3,205,077
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款(包括2023年6月30日和2022年6月30日應付關聯方的金額分別為89,134美元和87,355美元)	\$ 776,831	\$ 655,403
應計負債(包括截至2023年6月30日和2022年6月30日應付關聯方的金額分別為14,017美元和18,676美元)	163,865	212,419
應付所得稅	129,166	41,743
短期債務	170,123	449,146
遞延收入	134,667	111,313
流動負債總額	1,374,652	1,470,024
遞延收入，非流動	169,781	122,548
長期債務	120,179	147,618
其他長期負債	37,947	39,140
總負債	1,702,559	1,779,330
承付款和意外開支(附注12)		
股東權益：		
普通股和額外實收資本，票面價值0.001美元		
額定股份：100,000;已發行股票：2023年6月30日和2022年6月30日分別為52,901和52,311股		
已發行股票：2023年6月30日和2022年6月30日分別為52,901和52,311股	538,352	481,741
累計其他綜合收益	639	911
留存收益	1,433,014	942,923
超微電腦公司股東權益	1,972,005	1,425,575
非控股權益	165	172
股東權益總額	1,972,170	1,425,747
總負債及股東權益	\$ 3,674,729	\$ 3,205,077

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併經營表
(單位：千美元，每股金額除外)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
淨銷售額(包括 2023、2022 和 2021 財年關聯方銷售額分別為 60,537 美元、147,091 美元和 79,018 美元)	\$ 7,123,482	\$ 5,196,099	\$ 3,557,422
銷售成本(包括關聯方在 2023、2022 和 2021 財年分別購買的 384,762 美元、371,076 美元和 239,558 美元)	5,840,470	4,396,098	3,022,884
毛利潤	1,283,012	800,001	534,538
營業費用：			
研發	307,260	272,273	224,369
銷售和行銷費	115,025	90,126	85,683
綜合行政管理費	99,585	102,435	100,539
總營業費用	521,870	464,834	410,591
營業收入	761,142	335,167	123,947
其他淨收入(支出)	3,646	8,079	(2,834)
利息費用	(10,491)	(6,413)	(2,485)
稅前收入準備金	754,297	336,833	118,628
所得稅準備金	(110,666)	(52,876)	(6,936)
股權投資對象收益(損失)的份額，扣除稅款	(3,633)	1,206	173
淨收入	\$ 639,998	\$ 285,163	\$ 111,865
每股普通股淨收益：			
基本	\$ 12.09	\$ 5.54	\$ 2.19
攤薄	\$ 11.43	\$ 5.32	\$ 2.09
用於計算每股淨收入的加權平均股份：			
基本	52,925	51,478	51,157
攤薄	55,970	53,615	53,507

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併綜合損益表
(單位：千美元)

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
淨收入	\$ 639,998	\$ 285,163	\$ 111,865
其他綜合收入(損失)，稅後淨額：			
外幣折算(虧損)收益及其他	(223)	(247)	605
確定受益義務的淨變化	(49)	705	-
其他綜合損益合計，扣除稅後	(272)	458	605
綜合收益總計	\$ 639,726	\$ 285,621	\$ 112,470

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併股東權益表
(單位：千美元，股份金額除外)

	普通股和累計實收資本		庫存股		累計其他 綜合收益	保留收入	非控股 權益	股東權益 總額
	股份	金額	股份	金額				
2020年6月30日餘額	53,741,828	\$ 389,972	(1,333,125)	\$ (20,491)	\$ (152)	\$ 696,211	\$ 167	\$ 1,065,707
行使認股權，扣除稅收	1,645,800	28,387	-	-	-	-	-	28,387
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	1,011,406	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(274,620)	(8,721)	-	-	-	-	-	(8,721)
股票回購和退休	(5,542,336)	(175)	1,333,125	20,491	-	(150,316)	-	(130,000)
股權激勵	-	28,549	-	-	-	-	-	28,549
其他綜合收益	-	-	-	-	605	-	-	605
淨收入	-	-	-	-	-	111,865	6	111,871
2021年6月30日餘額	50,582,078	\$ 438,012	-	\$ -	\$ 453	\$ 657,760	\$ 173	\$ 1,096,398
行使認股權，扣除稅收	1,197,756	20,994	-	-	-	-	-	20,994
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	763,641	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(232,461)	(10,081)	-	-	-	-	-	(10,081)
股權激勵	-	32,816	-	-	-	-	-	32,816
其他綜合收益	-	-	-	-	458	-	-	458
淨收益(虧損)	-	-	-	-	-	285,163	(1)	285,162
2022年6月30日餘額	52,311,014	\$ 481,741	-	\$ -	\$ 911	\$ 942,923	\$ 172	\$ 1,425,747
行使認股權，扣除稅收	1,454,811	30,466	-	-	-	-	-	30,466
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	993,635	-	-	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(304,752)	(28,197)	-	-	-	-	-	(28,197)
股票回購和退休	(1,553,350)	(91)	-	-	-	(149,907)	-	(149,998)
股權激勵	-	54,433	-	-	-	-	-	54,433
其他綜合虧損	-	-	-	-	(272)	-	-	(272)
	-	-	-	-	-	639,998	(7)	639,991
2023年6月30日餘額	52,901,358	\$ 538,352	-	\$ -	\$ 639	\$ 1,433,014	\$ 165	\$ 1,972,170

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併現金流量表
(單位：千美元)

截至 6 月 30 日的以下年份

	2023	2022	2021
經營活動：			
淨收入	\$ 639,998	\$ 285,163	\$ 111,865
將淨收入調整為經營活動產生（使用）的現金淨額：			
折舊和攤銷	34,904	32,471	28,185
股權激勵費用	54,433	32,816	28,549
股權投資對象權益損失(收入)份額	3,633	(1,206)	(173)
外匯兌換(收益)損失	(2,619)	(13,747)	2,482
淨遞延所得稅	(92,969)	(6,817)	(8,390)
其他	(668)	368	(1,044)
經營資產和負債的變化：			
淨應收賬款(包括 2023、2022 和 2021 財年關聯方餘額分別為 2,925 美元、280 美元和 34 美元的變化)	(311,897)	(372,438)	(60,145)
庫存	100,042	(504,642)	(189,466)
預付費用和其他資產(包括 2023、2022 和 2021 財年關聯方餘額變化分別為(3,320)美元、(575)美元和 (3,969)美元)	8,313	(28,794)	(5,291)
應付賬款(包括 2023、2022 和 2021 財年關聯方餘額分別為 1,779 美元、17,259 美元和 2,272 美元的變化)	127,135	50,145	189,309
應付所得稅	87,423	29,002	8,041
應計負債(包括 2023、2022 和 2021 財年關聯方餘額變化分別為 4,659 美元、148 美元和 2,322 美元)	(50,311)	35,891	24,705
遞延收入	70,587	31,544	(1,452)
其他長期負債(包括 2023、2022 和 2021 財年關聯方餘額分別為(321)美元、499 美元和(1699)美元的變化)	(4,424)	(10,557)	(4,220)
經營活動產生（使用）的現金淨額	663,580	(440,801)	122,955
投資活動：			
購買不動產、廠房及設備(包括分別在 2023、2022 和 2021 財年向關聯方支付 7,844 美元、4,818 美元和 7,347 美元)	(36,793)	(45,182)	(58,016)
對私有公司的投資	(500)	(1,100)	-
收購，扣除收購現金	(2,193)	-	-
投資活動中使用的現金淨額	(39,486)	(46,282)	(58,016)
融資活動：			
借款收益	1,093,860	1,153,317	127,059
債務償還	(1,394,391)	(640,695)	(60,629)
其他債務融資費用的支付	-	(592)	(561)
行使認股權所得，扣除稅收	30,466	20,994	28,387
資本租賃下義務的變化	(33)	(72)	25
對限制性股票單位的轉讓支付預扣稅	(28,197)	(10,081)	(8,721)
股票回購	(149,998)	-	(130,000)
融資活動中產生（使用）的現金淨額	(448,293)	522,871	(44,440)
匯率波動對現金的影響	(3,400)	(678)	560
現金、現金等價物和限制性現金淨增加額	172,401	35,110	21,059
年初的現金、現金等價物和限制性現金	268,559	233,449	212,390
期末現金及現金等價物和限制性現金	\$ 440,960	\$ 268,559	\$ 233,449
現金流量資訊的補充披露			
支付利息的現金	\$ 8,541	\$ 5,492	\$ 1,948
已付稅款的現金，扣除退款	\$ 114,963	\$ 19,690	\$ 2,914

非現金投資融資活動：

未支付的不動產、廠房及設備採購(包括截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日分別為 810 美元、689 美元和 400 美元的關聯方欠款)

	\$	2,181	\$	7,825	\$	9,003
以經營租賃承諾換取的資產使用權("ROU")	\$	3,197	\$	11,151	\$	3,258

參見隨附的合併財務報表附注。

超微電腦公司
合併財務報表附注

附注 1 組織和重要會計政策摘要

組織

超微電腦公司（以下簡稱“超微電腦公司”或公司）成立於 1993 年。超微電腦公司是伺服器技術和綠色計算創新的全球領導者。超微電腦公司基於創新、模組化和開放標準架構開發並提供高性能伺服器和存儲解決方案。超微電腦公司主要在美國、荷蘭、臺灣、中國和日本開展業務。

列報依據

隨附的合併財務報表是根據美國公認會計原則（以下簡稱“GAAP”）編制的。超微電腦公司的合併財務報表包括超微電腦公司和在可變利息模型或表決權模型下合併的實體的帳目。少數股東權益未在合併經營表和綜合收益表中單獨列報，因為其金額無關緊要。超微電腦公司及其合併實體（統稱“公司”）的所有公司間帳戶和交易已在合併中沖銷。對於公司能夠對投資對象行使重大影響但不控制投資物件且不是投資物件活動的第一受益人的股權投資，採用權益法核算。對公允價值不易確定且公司不能對投資對象行使重大影響的權益證券的投資，採用計量替代方案核算，即成本減去減值（如有），加上或減去同一投資對象相同或類似證券的有序交易中可觀察到的價格變化引起的變化。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司完成了對 Gemini Open Cloud Computing Inc.（以下簡稱“Gemini”）100% 普通股的收購，總收購對價為 250 萬美元，但須在收購結束之日起一年內支付 30 萬美元的保留金。

自 2023 年 4 月 17 日收購之日起，Gemini 的收入和經營業績並不顯著，已列入公司 2023 財年的合併財務報表中。收購價格根據估計公允價值分配給收購的有形和已確認無形資產以及承擔的負債。商譽主要歸因於超微電腦公司和 Gemini 合併業務的計畫增長。180 萬美元的商譽記錄在合併資產負債表的其他資產中，不攤銷到收益中，而是至少每年進行一次減值審查，沒有任何中期減值指標。在收購中確認的商譽預計不會抵扣外國稅收。截至 2023 年 6 月 30 日，Gemini 的收購相關成本並不顯著，計入銷售、綜合行政管理費中。假設此次收購發生在 2022 財年初的形式上的收益和收入沒有列報，因為它們不重要。

以前年度的某些餘額已重新分類，以符合本年度財務報表的列報。為了與本期列報一致，對股權投資對象的投資已與截至 2022 年 6 月 30 日的合併資產負債表上的其他資產分組。此外，合併現金流量表中來自經營活動的某些上年金額已重新分類，以符合本年度的列報。這些列報的變化不會影響之前報告的結果。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

估計使用

GAAP 要求管理層作出估計和假設，以影響財務報表日期的資產和負債報告金額、或有資產和負債披露以及報告期內的收入和支出報告金額。此類估計包括但不限於收入確認、信貸損失備抵和銷貨退回、存貨估價、不動產、廠房及設備的使用壽命、產品保修應計專案、股權激勵、投資和長期資產減值以及所得稅。對公司的估計進行持續評估，並且估計的變化是預先確認的。實際結果可能與這些估計有所不同。與上一財年相比，截至 2023 年 6 月 30 日的財年，這些估計和判斷沒有顯著波動。公司考慮了新冠肺炎疫情壓力、全球經濟衰退、通貨膨脹和利率上升對其關鍵和重要會計估計的經濟影響估計，包括作為收入確認流程一部分的與各客戶之間的合同的可收款性評估、應收賬款估值評估、過剩和廢棄存貨準備金評估以及長期資產減值評估。

金融工具的公允價值

公司以公允價值核算某些資產和負債，公允價值是指在市場參與者之間有序的公平交易中出售資產時收到的價格或為轉移負債而支付的價格。計量公允價值時，公司考慮了市場參與者在計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特徵。公司考慮了一種或多種公允價值計量技術：市場法、收入法和成本法。估值技術包括基於對市場的三個不同可觀察性水準的輸入。公司根據對公允價值計量整體具有重要意義的最低水準輸入，將其公允價值計量分為三個級別之一。分別是：

- 第 1 級 - 買賣活躍的市場中相同、不受限制的資產或負債在計量日可獲得的未調整報價；
- 第 2 級 - 買賣不活躍的市場或所有重要輸入都可直接或間接觀察到的金融工具的報價；以及
- 第 3 級 - 需要對公允價值計量具有重要意義且不可觀察輸入的價格或估值。

應收賬款和應付帳款按成本記帳，由於這些工具的期限較短，因此成本接近公允價值。現金等價物、存單和拍賣標價證券投資以公允價值計量。短期和長期債務按攤余成本計價，攤余成本近似於公司當前可用於類似期限貸款的借款利率的公允價值。

現金及現金等價物

公司將自購買之日起三個月或以下的所有高流動性工具視為現金等價物。現金等價物主要包括貨幣市場基金和原始到期日少於三個月的存單。

限制性現金

限制性現金包括根據某些債務協定條款由貸款人控制的銀行帳戶中持有的金額、主要與租賃和海關要求有關的存單，以及根據公司工人補償計畫託管的貨幣市場帳戶。這些限制性現金餘額已從公司的現金及現金等價物餘額中排除。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

庫存

存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。可變現淨值是指公司的產品在日常業務中的估計售價，減去合理可預測的完工、處置和運輸成本。存貨包括採購的零件和原材料（主要是電子元件）、在製品（主要是正在組裝的產品）和成品。公司按季度評估存貨的過剩和報廢情況，以及成本或可變現淨值中的較低者，並在必要時根據公司的存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。一旦存貨被減記，其新價值將一直保持到出售或報廢。

根據公司的合同安排，公司從某些供應商那裡獲得各種回扣激勵，包括基於數量的回扣。賺取的回扣在相關存貨出售期間確認為存貨成本的減少和銷售成本的減少。

不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備按成本入帳，並在相關資產的估計使用壽命內採用直線法折舊，折舊方法如下：

軟體	3-5 年
機器和設備	5-7 年
傢俱和裝修	5 年
建築物	39 年
建築物改善	最多達 20 年
土地改良	15 年
租賃改善	租賃期或預計使用壽命中的較短者

長期資產

每當事件或情況變化表明資產的帳面金額可能無法收回時，公司會對其長期資產進行減值評估。當預期因使用資產及其最終處置而產生的未貼現未來淨現金流之和小於其帳面金額時，減值損失將根據資產的公允價值與帳面金額的比較進行計量。在所列任何期間均未記錄長期資產的減值費用。

收入確認

公司的收入來自伺服器 and 存儲系統、子系統、配件、服務、伺服器軟體管理解決方案和支援服務的銷售。

產品銷售。公司在將控制權轉移給客戶時確認產品銷售收入，這通常發生在裝運點或交付時，除非不確定客戶是否接受。公司銷售的產品通過從公司工廠發貨的方式交付，或通過公司供應商直接向客戶交付。公司可以通過分銷商向最終客戶銷售產品。來自分銷商的收入在分銷商獲得產品控制權時確認，這通常發生在裝運點或交付時。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

公司在確定交易價格時作出適當判斷，因為公司可能需要在確定要確認的收入金額時估計可變對價。作為確定與客戶之間的合同中交易價格的一部分，公司根據對每個主要產品線的實際退貨記錄的審查，估計未來銷貨退回的準備金。根據歷史經驗，在銷售時記錄預計產品退貨的退款負債，並根據產品退貨時預計記錄在庫存中的金額減去預期收回成本來確認資產。公司還減少了客戶和分銷商計畫和激勵措施（如價格保護、回扣）的估計成本，以及合作行銷安排的估計成本，其中無法合理估計從成本中獲得的利益的公允價值。根據對合同條款和歷史經驗的評估，對客戶和分銷商計畫的任何準備金以及其他折扣在銷售時被記錄為收入的減少。

服務銷售。公司的服務銷售主要包括延保服務和現場服務。與延保相關的收入從標準保修期到期時開始，並在合同期內按比例確認，因為公司已準備好提供任何所需的保修服務。與現場服務相關的收入在確認產品銷售時開始，並在向客戶提供現場服務的合同期內按比例確認。這些服務合同期限通常為一到五年。在所有報告期內，服務收入均低於淨銷售額的 10%，且未單獨披露。

包含多種承諾商品和服務的合同。公司的某些合同包含多種承諾商品和服務。公司評估每種承諾貨物或服務是否不同，以確定合同中的履約義務。這種評估涉及主觀判斷，要求管理層對個別承諾的商品或服務以及此類商品或服務是否與合同關係的其他方面分開作出判斷。合同中的履約義務是根據將轉讓給客戶的可區分的承諾貨物或服務來確定的，由此，客戶可以單獨或與協力廠商或公司提供的其他資源一起從服務中受益，因此，服務的轉讓與合同中的其他承諾是分開的。如果不符合這些標準，承諾商品和服務將作為綜合履約義務核算。分配給每項履約義務的收入在通過將承諾商品或服務的控制權轉移給客戶來履行相關履約義務時確認。

如果合同包含單一履約義務，則整個交易價格將分配給該單一履約義務。對於包含多項履約義務的合同，公司根據各合同中每個履約義務的相對獨立售價（SSP），將與客戶之間的合同的交易價格分配給每個履約義務。當通過將承諾商品或服務的控制權轉移給客戶來履行各自的履約義務時，公司將分配給與客戶之間的合同中每項履約義務的交易價格金額確認為收入。確定包含多項履約義務的合同的相對 SSP 需要作出重大判斷。公司根據單獨出售履約義務的價格確定 SSP。如果通過過去的交易無法觀察到 SSP，公司將應用判斷來估計 SSP。對於幾乎所有的履約義務，公司能夠根據在類似情況下單獨出售給類似客戶的產品或服務的可觀察價格建立 SSP。公司通常會為其產品和服務建立一個 SSP 範圍，並定期或在事實和情況發生變化時對其進行重新評估。公司的產品和服務的 SSP 可能會隨著時間的推移而變化，這是由於公司的定價實踐、內部批准的關於地理位置、客戶類型、內部成本和相關履約義務的毛利率目標的定價指南的變化，而這些變化也可能受到激烈競爭、對公司產品和服務需求的變化、經濟和其他因素的影響。

當公司在向客戶轉移商品或服務之前從客戶那裡收到對價時，公司記錄合同負債（遞延收入）。當公司在將商品或服務的控制權轉讓給客戶之前擁有無條件對價（即應收賬款）時，公司也確認遞延收入。

公司將運輸和裝卸活動視為完成產品銷售的成本。當產品的控制權轉移給客戶時，運輸收入計入淨銷售額，相關的運輸和搬運成本計入銷售成本。政府當局對公司與客戶的創收活動徵收的稅款（如銷售稅和增值稅）不包括在淨銷售額中，而計入營業費用。

超微電腦公司
合併財務報表附注 (續)

信貸損失備抵

客戶要接受信用審查程式，該程式評估每個客戶的財務狀況、支付能力和支付意願。公司每季度通過分析應收賬款的賬齡、壞賬歷史、客戶集中度、客戶信譽和當前經濟趨勢來估計其無法收回的應收賬款，以評估信貸損失備抵的充足性。2023、2022 和 2021 財年，公司的信貸損失備抵分別為 1 萬美元、80 萬美元和 80 萬美元。

銷售成本

銷售成本主要包括材料成本、合同制造成本、運輸成本、人員成本和相關費用（包括股權激勵）、設備和設施費用、保修成本以及成本或可變現淨值中較低者和過剩和廢棄存貨準備金。

產品保修

公司對任何有缺陷的產品提供 15 至 39 個月的保修期。這些標準保修是保證型保修，公司不提供任何超出保證產品將繼續按規定工作的服務。因此，在協議中，這些保修不被視為單獨的履約義務。根據歷史經驗，公司在確認收入時對缺陷產品的預計退貨進行計提。公司時刻關注保修義務，如果產品維修和更換的實際成本明顯高於或低於估計，公司可能會對其保修準備金進行修訂。預計未來保修成本的應計費用計入銷售成本，並計入應計負債和其他長期負債中。保修應計項目基於持續更新的估計，考慮到新產品介紹、索賠量與公司歷史經驗相比的變化以及保修索賠服務成本的變化等輸入。公司在預估中考慮了這些變化的影響。下表列示了截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日應計保修成本的變化對賬，該成本作為應計負債和其他長期負債的組成部分（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
年初餘額	\$ 12,137	\$ 12,863	\$ 12,379
提供擔保	35,407	28,150	29,638
利用成本	(33,784)	(29,872)	(30,575)
原有擔保的估計責任發生變化	1,099	996	1,421
年末餘額	\$ 14,859	\$ 12,137	\$ 12,863
流動部分	9,079	9,073	10,185
非流動部分	\$ 5,780	\$ 3,064	\$ 2,678

研發

研發費用包括人員費用（包括公司研發人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用），以及材料和用品、諮詢服務、協力廠商測試服務以及與公司的研發活動相關的設備和設施費用。所有的研發成本在發生時列支。公司偶爾會從某些供應商和客戶那裡獲得資金，用於其開發工作。這些金額被記錄為研發費用的減少，截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，這一數字分別為 2000 萬美元、820 萬美元和 1090 萬美元。

對於在確定技術可行性後產生的軟體發展成本（包括開發出售、租賃或以其他方式銷售的軟體的成本），如果重大，則予以資本化。對於內部使用的軟體在應用程式開發階段產生的成本，如果重大，則予以資本化。資本化的軟體發展成本採用直線攤銷法在適用軟體的估計使用壽命內攤銷。這種需要資本化的軟體發展成本迄今為止並不是很重要。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

廣告費用

廣告費用，扣除根據與公司供應商的合作行銷安排收到的報銷後，在發生時列支。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，扣除市場開發資金的信貸後，廣告和促銷費用總額分別為 200 萬美元，10 萬美元和 410 萬美元。

股權激勵

公司計量並確認向員工和非員工授予的所有股權獎勵的薪酬費用，包括認股權、限制性股票（以下簡稱“RSU”）和基於業績的限制性股票（以下簡稱“PRSU”）。公司確認了在規定服務期內所有股權獎勵的授予日公允價值，並在發生沒收時對其進行說明。認股權和 RSU 獎勵在規定服務期內以直線法確認為費用。只有在授予期內有可能滿足業績條件時，才使用加速法將 PRSU 獎勵確認為費用。如果不能滿足，則不確認任何費用，並轉回先前確認的費用。公司根據在規定服務期內預計授予的 PRSU 的估計數量來計算補償費用的初始應計額。如果隨後的資訊表明 PRSU 的實際數量可能與之前的估計不同，則對該估計進行修訂。預計授予的 PRSU 估計數量的變化對當前和以前期間的累積影響將在變化期間的股權激勵費用中確認。如果已提供必要服務且滿足業績條件的既得認股權、RSU 或 PRSU 到期未行使或未結算，則先前確認的補償費用不會轉回。

RSU 和 PRSU 的公允價值基於授予日公司普通股的收盤市場價格。公司使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。該模型要求公司對認股權的預期期限和普通股價格的預期波動性進行估計和假設。預期期限是指公司股權獎勵預計將持續的期限，該期限是根據公司的歷史經驗確定的。預期波動率基於公司普通股的歷史波動率。然後，公允價值在獎勵的規定服務期（通常為授予期）內以直線法攤銷。

租賃

公司對使用其某些辦公室、倉庫空間和其他場所及設備的權利作出了安排。公司在成立之初就確定一項安排是否屬於或包含租賃。當根據租賃條款有效地將相關資產的控制權轉移給公司時，該租賃被歸類為融資租賃。所有其他租賃均歸類為經營租賃。

經營租賃

對於租賃期超過 12 個月的經營租賃，經營租賃 ROU 資產計入長期其他資產，租賃負債計入合併資產負債表中的應計負債和其他長期負債中。公司的租賃期限包括在合理確定其將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。公司選擇適用短期租賃確認豁免，不確認初始期限為 12 個月或更短的租賃 ROU 資產和租賃負債，並在租賃期內以直線法將此類租賃項下的付款確認為費用。公司最初期限為 12 個月或更短的租約並不是很重要。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

經營租賃 ROU 資產是指公司在租賃期內使用相關資產的權利，租賃負債是指公司在整個租賃期內支付租賃款項的義務。經營租賃 ROU 資產和負債在租賃開始時根據剩餘租賃付款的現值確認，該現值使用公司的增量借款利率貼現，因為租賃安排中隱含的利率不容易確定。增量借款利率估計為具有類似條款和付款方式的完全擔保基礎上以及租賃資產所在經濟環境下的利率。經營租賃 ROU 資產還包括產生的初始直接成本、預付租賃付款，減去任何租賃激勵。經營租賃費用在租賃期內以直線法確認。公司將租賃和非租賃部分的固定付款作為一個單獨的租賃部分進行核算，這增加了 ROU 資產和負債的金額。非租賃部分（如公共區域維護）是可變成本，在發生時列支，不包括在 ROU 資產和租賃負債中。

融資租賃

融資租賃下的資產計入不動產、廠房及設備，淨負債和租賃負債計入合併資產負債表中的應計負債和其他長期負債中。融資租賃利息費用按實際利息法確認，資產折舊按租賃期和資產使用壽命中的較短者以直線法計提。公司的融資租賃並不顯著。

所得稅

公司採用資產負債法計算所得稅。遞延所得稅反映了為財務報告目的而確認的資產和負債與為所得稅報告目的而確定的此類金額之間的暫記差額的影響，其中扣除了營業虧損結轉和通過適用與財務報表期相關的頒佈稅法計量的其他稅收抵免。必要時提供估值備抵，以將遞延所得稅資產減少到更有可能實現的金額。

公司根據兩步流程在所得稅申報表上確認不確定所得稅狀況的所得稅負債。第一步是確定每個所得稅狀況在審計後是否更有可能得到維持。第二步是估計和計量稅收優惠，即在與稅務機關最終結算時實現的可能性大於 50% 的金額。估計這些數量需要公司確定各種可能結果的概率。公司每季度對這些不確定的稅收狀況進行評估。這一評估基於對幾個因素的考慮，包括事實或情況的變化、適用稅法的變化、審計問題的解決和新的風險敞口。如果公司後來確定其風險敞口較低或負債不足以滿足其修訂後的預期，公司將調整負債，並在作出此類決定的期間在其稅收準備金中產生相關費用。

可變利益實體

公司在每項安排開始時確定公司持有投資或擁有其他可變利益的實體是否被視為可變利益實體（以下簡稱“VIE”）。當公司是第一受益人時，公司合併 VIE。VIE 的第一受益人是同時滿足以下兩個標準的一方：（1）有權作出對 VIE 的經濟效益產生重大影響的決定，並且（2）有義務承擔損失或有權獲得在任何一種情況下可能對 VIE 具有重大意義的利益。公司定期評估實體的利益或關係的任何變化是否會影響確定該實體是否仍然是 VIE，如果是，公司是否是第一與受益人。如果公司不是 VIE 的第一受益人，公司將根據適用的 GAAP 對投資或其他可變利息進行核算。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

公司認定 Ablecom Technology, Inc.（以下簡稱“Ablecom”）及其附屬公司 Compuware Technology, Inc.（以下簡稱“Compuware”）為 VIE；然而，公司不是第一受益人，因為公司沒有權力指導對實體最重要的活動，因此，公司不會合併這些實體。在進行此分析時，公司考慮了與 Ablecom 和 Compuware 的明確安排，包括與這些實體的所有合同安排。此外，由於公司與這些實體之間存在實質性的關聯方關係，公司還考慮了是否存在任何會使公司保護這些關聯方利益免受損失的隱性安排。公司確定，公司與 Ablecom、Compuware 或其股東之間不存在任何實質性的隱性安排。

公司與 Ablecom 在臺灣共同成立了超微電腦（亞洲）科技園有限公司（以下簡稱“管理公司”），以管理公司和 Ablecom 為其單獨建造的製造廠共用的公共區域。2012 財年，雙方各出資 20 萬美元購買管理公司 50% 的所有權權益。公司認定管理公司是 VIE，公司是第一受益人，因為公司有權指導對管理公司最重要的活動。截至 2023、2022 和 2021 財年，管理公司的帳目與超微電腦公司的帳目合併，Ablecom 在管理公司淨資產和運營中的權益記錄為少數股東權益。Ablecom 利息產生的淨收入（虧損）在所列期間並不顯著，已計入公司合併經營表的綜合行政管理費中。

外幣交易

公司國際子公司的記帳本位幣為美元，但超微電腦（亞洲）科技園有限公司（一家合併可變利益實體）除外。公司國際子公司以外幣計價的貨幣性資產和負債按期末匯率重新計量為美元。以外幣計價的非貨幣性資產和負債按歷史匯率重新計量為美元。以外幣計價的收入和支出按當期平均匯率重新計量為美元。外幣帳戶的重新計量以及由此產生的外匯交易損益在合併經營表中以其他淨收入（支出）反映。

超微電腦（亞洲）科技園有限公司和 Gemini 的記帳本位幣為新臺幣（以下簡稱“NTD”）。資產和負債按期末匯率折算為美元。收入和支出採用按當期平均匯率折算。外幣折算的影響作為合併資產負債表中累計其他綜合（虧損）收入的一部分計入股東權益中，而定期變動作為合併綜合收益表中的一個行項目匯總。

公司對一家根據權益法核算的私人控股公司進行投資（以下簡稱“公司合資企業”）。公司合資企業的記帳本位幣為人民幣。公司在外幣從當地貨幣兌換成美元的影響中所占份額的調整被記錄為投資帳面價值的增加或減少，並作為合併資產負債表中累計其他綜合（虧損）收入的一部分計入股東權益中，而定期變動作為合併綜合收益表中的一個行項目匯總。

每股普通股淨收益

每股普通股的基本淨收益的計算方法是將淨收益除以當期已發行普通股的加權平均股數。每股普通股的攤薄淨收益的計算方法是將淨收入除以增加期間已發行普通股的加權平均股數（包括已發行的額外普通股股數，如果發行了潛在攤薄證券）。潛在攤薄證券包括已發行的認股權、未上市的 RSU 和 PRSU。在計算截至所有必要條件（包括服務授予條件）均已滿足之日的每股普通股基本淨收益時，計入或有發行股份。在計算截至所有必要條件均已滿足且唯一剩餘授予條件為服務授予條件的期間開始時的攤薄每股普通股淨收益時，考慮或有發行股份。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

根據庫存股法，公司普通股公允市場價值的增加會導致已發行認股權、RSU 和 PRSU 產生更大的攤薄效應。此外，認股權的行使和 RSU 的授予對每股淨收益產生了進一步的攤薄作用。

每股普通股的基本淨收益和攤薄淨收益的計算如下（單位：千美元，每股金額除外）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
分子：			
淨收入	\$ 639,998	\$ 285,163	\$ 111,865
分母：			
已發行加權平均股	52,925	51,478	51,157
攤薄證券影響	3,046	2,137	2,350
加權平均攤薄股	55,970	53,615	53,507
每股普通股基本淨收入	\$ 12.09	\$ 5.54	\$ 2.19
稀釋後每股普通股淨收益	\$ 11.43	\$ 5.32	\$ 2.09

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司有未發行的認股權、RSU 和 PRSU，這些認股權、RSU 和 PRSU 可能會在未來攤薄基本每股收益，但在所列期間被排除在攤薄每股淨收益的計算之外，因為它們具有反攤薄作用。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，未償付股權獎勵產生的反攤薄普通股等價物分別為 177,795、475,529 和 670,179。

供應商風險集中

公司在產品製造過程中使用的某些材料可從數量有限的供應商處獲得。由於供應中斷或行業需求增加，這些材料可能會出現短缺。截至 2023 年 6 月 30 日，兩家供應商分別占總採購量的 13.5% 和 30.7%。截至 2022 年 6 月 30 日，兩家供應商分別占總採購量的 18.1% 和 11.4%。截至 2021 年 6 月 30 日，兩家供應商分別占總採購量的 20.3% 和 11.8%。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，從公司的關聯方 Ablecom 和 Compuware（參見第二部分專案 8 附注 9“關聯方交易”）處進行的購買分別占總銷售成本的 6.6%、8.3% 和 7.8%。

信用風險集中

可能使公司面臨信用風險集中的金融工具主要包括現金及現金等價物、限制性現金、拍賣標價證券投資和應收賬款。在 2023、2022 和 2021 財年，沒有一家客戶占淨銷售額的 10% 或以上。截至 2023 年 6 月 30 日，兩家客戶分別占應收賬款的 22.9% 和 19.3%；截至 2022 年 6 月 30 日另一家客戶占應收賬款的 21.7%。

庫存股

公司採用成本法計算庫存股。庫存股註銷後，公司從普通股中扣除註銷庫存股的票面價值，並根據其他實收資本的比例將超過票面價值的成本扣除額分配給其他實收股本，剩餘部分扣除留存收益。報廢庫存股恢復為授權但未發行股份的狀態。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

最近採用的會計公告

2019年12月，FASB發佈了修訂後的指南《簡化所得稅會計》，以刪除ASC 740《所得稅》一般原則的某些例外情況，並通過澄清和修訂現有指南，改進GAAP在ASC 740其他領域的一致應用。公司自2021年7月1日採用該指南。在截至2022年的財政年度採用該指南並未對其合併財務報表和披露產生重大影響。

2020年3月，FASB發佈了權威指南《促進參照利率改革對財務報告的影響》。新指南提供了適用於合同修改和套期保值關係的公認會計原則的可選權宜之計和例外情況，前提是要滿足某些參照倫敦銀行同業拆借利率（以下簡稱“LIBOR”）或其他預計預計終止的參照利率的標準。如果滿足某些標準，該ASU提供了可選的權宜之計和例外情況，用於將GAAP應用於受參照匯率改革影響的合同。2022年12月，FASB發佈了ASU 2022-06（ASC主題848），並將日落日期從2022年12月31日推遲到2024年12月31日。公司在截至2023年6月30日的季度提前採用了該指南，並已從基於LIBOR的利率轉變為有擔保隔夜融資利率（以下簡稱“SOFR”）。ASU的採用並未對公司的合併財務報表產生重大影響。

附注 2 公允價值披露

公司定期以公允價值計量金融工具，包括現金等價物、其他資產和應計負債。公司將其金融工具（拍賣標價證券投資除外）歸類為公允價值層級的第1級或第2級，因為公司使用買賣活躍的市場的報價或使用市場可觀察輸入的替代定價來源和模型來確定其公允價值。

公司對拍賣標價證券的投資被歸類為公允價值等級的第3級，因為其公允價值的確定並非基於截至2023年6月30日和2022年6月30日的可觀察輸入。有關公司公允價值層級政策的討論，參見第二部分專案8附注1“組織和重要會計政策摘要”。公司採用現金流量貼現法估計各期末拍賣標價證券的公允價值，並採用以下假設：（i）基於類似證券的可觀察市場利率的預期收益率，（ii）每月重置的證券票面利率，（iii）預計持有期，以及（iv）流動性折扣。流動性折扣假設是基於管理層對類似證券缺乏適銷性折扣的估計，並基於對金融市場長期趨勢、近期證券贖回和其他市場活動的分析而確定。公司進行了敏感性分析，結果表明截至2023年6月30日，流動性貼現的正負100個基點的變化不會導致拍賣標價證券的公允價值計量顯著升高或降低。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

定期計量的金融資產和負債

下表列出了截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的公司金融工具，這些金融工具在公允價值等級中定期按級別以公允價值計量。這些是根據對公允價值計量具有重要意義的最低輸入水準進行分類的（單位：千美元）：

2023 年 6 月 30 日	第 1 級	第 2 級	第 3 級	以下時間的資產： 公允價值
資產				
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 20,823	\$ -	\$ -	\$ 20,823
存單 ⁽²⁾	-	462	-	462
拍賣標價證券	-	-	1,843	1,843
以公允價值計量的總資產	\$ 20,823	\$ 462	\$ 1,843	\$ 23,128

2022 年 6 月 30 日	Level 1	Level 2	Level 3	Asset at Fair Value
資產				
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 20,220	\$ -	\$ -	\$ 20,220
存單 ⁽²⁾	-	832	-	832
拍賣標價證券	-	-	1,590	1,590
以公允價值計量的總資產	\$ 20,220	\$ 832	\$ 1,590	\$ 22,642

(1) 截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，貨幣市場基金中的 2060 萬美元和 2000 萬美元分別包含在合併資產負債表中的現金及現金等價物中，貨幣市場資金中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在限制性現金和非流動性其他資產中。

(2) 截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，存單中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在合併資產負債表中的現金及現金等價物中，存單中的 10 萬美元和 30 萬美元分別包含在預付費用和其他資產中，存單中的 20 萬美元和 30 萬美元分別包含在限制性現金、非流動性其他資產中。

公司還通過考慮歷史經驗、市場資料、發行人特定因素和當前經濟狀況等因素，每季度評估當前預期信貸損失。截至 2023 年 6 月 30 日，與公司投資相關的信貸損失並不重大。

在 2023 和 2022 財年，公司使用重要不可觀測投入（第 3 級）以公允價值計量的金融資產餘額沒有變動，包括對拍賣標價證券的投資。

在 2023 和 2022 財年，1 級、2 級或 3 級金融工具之間沒有轉移。

以下是截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日公司對拍賣標價證券的投資匯總（單位：千美元）：

	2023 年 6 月 30 日			
	成本基準	未實現持有收益總額	未實現持有虧損總額	公允價值
拍賣標價證券	\$ 1,750	\$ 287	\$ (194)	\$ 1,843
	2022 年 6 月 30 日			
	成本基準	未實現持有收益總額	未實現持有虧損總額	公允價值
拍賣標價證券	\$ 1,750	\$ -	\$ (160)	\$ 1,590

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2023 年 6 月 30 日，公司根據當前估值在其他綜合收入中確認了 30 萬美元的拍賣標價證券未實現收益。截至 2022 年 6 月 30 日，公司根據當前估值在其他綜合收入中確認了 3 萬美元的拍賣標價證券未實現收益。截至 2021 年 6 月 30 日，公司在拍賣標價證券的其他綜合收益中確認的損失無關緊要。

公司定期計量未償債務的公允價值以作披露之用。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，按攤余成本報告的債務總額分別為 2.903 億美元和 5.968 億美元。該未償債務被歸類為第 2 級，因為它的交易並不活躍。未償債務的攤余成本接近公允價值。

其他金融資產 - 對非流通權益證券的投資

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，公司的非流通權益證券是對不可輕易確定的公允價值的私人控股公司的投資，金額分別為 170 萬美元和 120 萬美元。公司按成本減去減值（如有），加上或減去同一發行人相同或類似投資的有序交易中可觀察到的價格變化的變化，來計算這些投資。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，公司沒有記錄與可觀察到的價格變化相關的非流通權益證券帳面價值的任何上調或下調。在 2023、2022 和 2021 財年，公司也沒有記錄任何非流通權益證券的帳面價值減值。

附注 3 收入

收入分解

公司按產品類型和地理市場劃分收入，以描述收入和現金流的性質、金額和時間。服務收入不到 10%，不是總收入的重要組成部分，而是在各個類別中匯總。

以下是按產品類型劃分的淨銷售額摘要（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
伺服器 and 存儲系統	\$ 6,569,814	\$ 4,463,833	\$ 2,790,305
子系統和配件	553,668	732,266	767,117
總計	\$ 7,123,482	\$ 5,196,099	\$ 3,557,422

伺服器和存儲系統涉及子系統和配件的組裝和集成，以及相關服務。子系統和配件由伺服器板、主機殼和配件組成。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

國際淨銷售額基於產品運往的國家和地理區域。以下是按地理區域劃分的淨銷售額摘要（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
美國	\$ 4,834,061	\$ 3,035,523	\$ 2,107,910
亞洲	1,050,837	1,139,898	699,653
歐洲	1,003,046	825,200	614,826
其他	235,538	195,478	135,033
總計	\$ 7,123,482	\$ 5,196,099	\$ 3,557,422

合同餘額

一般來說，公司產品的付款期限為 30 至 60 天。在某些情況下，客戶可能會在交付前預付產品和服務的費用。應收賬款涉及公司對部分或全部履約義務的無條件對價的權利。

合同資產是公司轉讓給客戶的商品或服務的對價交換權利，但該權利不以時間流逝為條件。此類合同資產在公司合併財務報表中並不顯著。

合同負債包括遞延收入，與公司履行相關履約義務之前向客戶開具發票的金額或從客戶處收到的預付對價有關。公司的遞延收入主要來自客戶提前支付的延保服務和現場服務款項，因為這些履約義務會隨著時間的推移而得到滿足。此外，遞延收入有時可能會因從與未來產品銷售相關的不可撤銷、不可退還的合同負債中收到的預付對價的時間而波動。截至 2023 年 6 月 30 日確認的收入為 1.09 億美元，包括在截至 2022 年 6 月 30 日的期初遞延收入餘額 2.338 億美元中。

截至 2023 年 6 月 30 日，與截至 2022 年 6 月 30 日的財年相比，遞延收入增加了 7060 萬美元。這一增長主要是由於本期延期支付的服務合同的發票金額超過了上期簽訂合同的已確認收入。此外，在公司履行與預計在未來 12 個月內完成的產品銷售相關履約義務之前，從客戶處收到的不可撤銷、不可退還的預付對價或現金對價增加了 540 萬美元。

分配給剩餘履約義務的交易價格

剩餘履約義務是指截至報告期末分配給未交付或僅部分交付履約義務的交易價格總額。公司適用豁免規定，不披露原預期期限為一年或更短的合同剩餘履約義務的資訊。這些履約義務通常包括現場服務等服務，包括合同期不超過一年的集成服務和延保服務，以及尚未轉讓控制權的產品。截至 2023 年 6 月 30 日，分配給剩餘履約義務的交易價格的價值約為 3.044 億美元。公司預計在未來 12 個月內將剩餘履約義務的約 44% 確認為收入，其餘的將在此後確認。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

資本化的合同購置成本和履行成本

合同購置成本是指公司為與客戶簽訂合同而產生的增量成本，如果沒有簽訂合同，公司就不會產生這些成本。合同購置成本主要包括支付給公司員工的激勵獎金。合同購置成本被視為獲得和履行與客戶的合同的增量和可收回成本，因此可資本化。對於攤銷期在一年或一年以下的費用激勵獎金成本，公司適用實際權宜之計，一般在相關伺服器 and 存儲系統或元件交付時列支。如果合同成本的攤銷期在一年以上，公司在硬體和服務履約義務之間分配激勵獎金成本資產時進行判斷，在相關伺服器 and 存儲系統或元件交付後支出分配給硬體履約義務的成本，並在預計提供服務期間攤銷分配給服務履約義務的成本。分配給服務履約義務的合同購置成本應予以資本化，這些成本對公司的合併財務報表來說微不足道。

合同履行成本包括為協力廠商提供的外包服務預先支付的成本，但不在其他指導範圍內。為協力廠商提供的外包服務預先支付的履行成本被資本化，並在預計提供服務期間攤銷。此類履行成本在公司合併財務報表中並不顯著。

附注 4 應收賬款備抵

公司設立了信貸損失備抵。信貸損失備抵是根據未清應收賬款的賬齡、特定客戶的信用風險、與以往損失有關的歷史趨勢和其他相關因素確定的。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的應收賬款備抵包括以下各項（單位：千美元）：

	期初餘額	記入成本和費用 (追回)，淨額	沖銷	期末餘額
信貸損失備抵				
截至 2023 年 6 月 30 日的以下年份	\$ 1,753	\$ (13)	\$ (1,659)	\$ 82
截至 2022 年 6 月 30 日的以下年份	\$ 2,591	\$ (840)	\$ 2	\$ 1,753
截至 2021 年 6 月 30 日的以下年份	\$ 4,586	\$ (820)	\$ (1,175)	\$ 2,591

附注 5 庫存

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的庫存包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2023	2022
成品	\$ 1,045,177	\$ 1,025,555
半成品	71,874	209,576
採購零件和原材料	328,513	310,475
總庫存	\$ 1,445,564	\$ 1,545,606

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 6 不動產、廠房及設備

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，不動產、廠房及設備包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2023	2022
建築物	\$ 143,496	\$ 143,509
機器和設備	130,151	113,665
土地	86,642	84,616
建築和租賃改善 ⁽¹⁾	59,634	55,034
傢俱和裝修 ⁽¹⁾	36,303	33,417
軟體	23,098	23,186
在建建築	303	303
	479,627	453,730
累計折舊和攤銷	(189,387)	(167,758)
不動產、廠房及設備，淨額	\$ 290,240	\$ 285,972

(1) 截至 2022 年 6 月 30 日，某些金額已從傢俱和裝修重新分類為建築物和租賃改善，以符合本年度的列報。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 7 短期和長期債務

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的短期和長期債務包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2023	2022
信貸額度：		
2018 年美國銀行信貸額度	\$ -	\$ 268,245
2022 年美國銀行信貸額度	-	9,500
國泰銀行信貸額度	131,583	30,000
2021 年中國信託商業銀行信貸額度	-	84,800
滙豐銀行信貸額度	-	30,000
2021 年玉山銀行信貸額度	-	7,800
兆豐銀行信貸額度	-	3,500
信貸總額	131,583	433,845
定期貸款機制：		
彰化商業銀行信貸融通，2026 年 10 月 15 日到期	26,853	33,643
中國信託商業銀行定期貸款機制，2030 年 6 月 4 日到期	38,208	40,372
2021 中國信託商業銀行信貸額度，2026 年 8 月 15 日到期	4,721	5,468
2021 玉山銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	33,513	43,064
2022 玉山銀行信貸融資，2027 年 8 月 15 日到期	16,756	-
兆豐銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	38,668	40,372
定期貸款總額	158,719	162,919
債務總額	290,302	596,764
短期債務和長期債務的流動部分	170,123	449,146
債務，非流動	\$ 120,179	\$ 147,618

超微電腦公司
合併財務報表附注(續)

迴圈信貸額度和定期貸款活動

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的可用借款和利率包括以下各項(單位:千美元,百分比除外):

	2023 年 6 月 30 日		2022 年 6 月 30 日	
	獲得的借款	利率	獲得的借款	利率
信貸額度:				
2018 年美國銀行信貸額度	\$ 350,000	6.57%	\$ 81,755	2.53%
2022 年美國銀行信貸額度	\$ 20,000	3.36%	\$ 10,500	1.85%
國泰銀行信貸額度	\$ 417	7.08%	\$ 102,000	4.00%
2021 年中國信託商業銀行信貸額度	\$ -	-	\$ 20,200	1.80% - 2.52%
2022 年中國信託商業銀行信貸額度	\$ 105,000	3.33%	\$ -	-
彰化商業銀行信貸額度	\$ 20,000	6.58%	\$ 20,000	3.50%
滙豐銀行信貸額度	\$ 50,000	4.50%	\$ -	1.95% - 2.20%
2021 年玉山銀行信貸額度	\$ -	-	\$ 22,200	1.80%
2022 年玉山銀行信貸額度	\$ 30,000	4.18%	\$ -	-
兆豐銀行信貸額度	\$ 20,000	2.55%	\$ 16,500	1.85%
定期貸款機制:				
彰化商業銀行信貸融通, 2026 年 10 月 15 日到期	\$ -	1.55%	\$ -	1.18%
中國信託商業銀行定期貸款機制, 2030 年 6 月 4 日到期	\$ -	1.20%	\$ -	0.83%
2021 中國信託商業銀行信貸額度, 2026 年 8 月 15 日到期	\$ -	1.40%	\$ 6,308	1.03%
2021 玉山銀行信貸融資, 2026 年 9 月 15 日到期	\$ 7,734	1.75%	\$ 10,766	1.37%
2022 玉山銀行信貸融資, 2027 年 8 月 15 日到期	\$ -	1.75%	\$ -	-
兆豐銀行信貸融資, 2026 年 9 月 15 日到期	\$ -	1.40% - 1.60%	\$ -	1.02% - 1.22%

美國銀行

2018 年美國銀行信貸額度

2018 年 4 月, 公司與美國銀行簽訂了高達 2.5 億美元的迴圈信貸額度(不時修訂, 稱為“2018 年美國銀行信貸額度”)。2022 年 3 月 3 日, 對 2018 年美國銀行信貸額度進行了修訂, 將額度規模從 2 億美元增加到 3.5 億美元, 並修改了與 SOFR 的支付和 LIBOR 替代機制有關的規定。債務的基本利率加上 0.5% 至 1.5%, 具體取決於 SOFR 的可用性。該修正案被視為一項修改, 其對合併財務報表的影響不大。在此之前, 2021 年 6 月 28 日, 對 2018 年美國銀行信貸額度進行了修訂, 除其他事項外, 將到期日延長至 2026 年 6 月 28 日, 並將公司可以申請的最高額度從 1 億美元增加至 1.5 億美元。2018 年美國銀行信貸額度下任何貸款的應計利息於每月第一天到期, 貸款於 2018 年美國銀行信貸額度終止之日到期並須全額支付。允許自願提前還款, 不收取提前還款費用或罰款。除慣例例外情況外, 2018 年美國銀行信貸額度由超微電腦公司的幾乎所有資產(不動產資產除外)提供擔保。根據 2018 年美國銀行信貸額度的條款, 公司不得支付任何股息。2018 年美國銀行信貸額度包含適用於公司及其子公司的慣例聲明和保證以及慣例肯定和否定契約, 並包含一項財務契約, 要求公司在協議定義的觸發期內的每十二個月期間保持一定的固定費用覆蓋率。

超微電腦公司

合併財務報表附注（續）

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，2018 年美國銀行信貸額度下的未償借款總額分別為 0 美元和 2.682 億美元。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，2018 年美國銀行信貸額度的利率分別為 6.57% 和 2.53%。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，未償債務發行成本餘額分別為 70 萬美元和 100 萬美元。公司一直遵守 2018 年美國銀行信貸額度下的所有契約，截至 2023 年 6 月 30 日，公司的可用借款能力為 3.5 億美元，但須遵守借款基數限制和其他適用條款。

2022 年美國銀行信貸額度

2022 年 3 月 23 日，公司通過其臺灣子公司與美國銀行臺北分行簽訂了信貸額度非承諾貸款協定（以下簡稱“2022 年美國銀行信貸額度”），總額不超過 2000 萬美元。每次提款利率均以美國銀行臺北分行為基準。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，2022 年美國銀行信貸額度下的未償借款總額分別為 0 美元和 950 萬美元，年利率分別為 3.36% 和 1.85%。截至 2023 年 6 月 30 日，2022 年美國銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為 2000 萬美元。

國泰銀行*國泰銀行信貸額度*

2022 年 5 月 19 日（以下簡稱“國泰銀行生效日期”），公司與國泰銀行簽訂了一份貸款協定（以下簡稱“國泰銀行貸款協定”），根據該協定，國泰銀行同意在國泰銀行生效日期後的五年內提供高達 1.32 億美元的迴圈信貸額度（以下簡稱“承付款”）。在國泰銀行生效日期五周年之際，國泰銀行貸款協議項下的未償還借款總額將自動轉換為五年期定期貸款。國泰銀行貸款協議項下的利率基於 SOFR 指數或優惠利率指數，由公司按季度決定，加上基於公司在國泰銀行的平均存款額作為承付款的百分比的分級利差。如果該指數為 SOFR 指數，則利差為 1.65% 或 2.0%；如果該指數為優惠利率指數，則利差為 1.25% 或 1.00%，如果存入國泰銀行的金額低於承付款的 25%，則利差較高。利息于國泰銀行生效日期後五年內按月支付。在國泰銀行有效利率五周年之際轉換為定期貸款後，根據 20 年攤銷時間表每月支付利息，到期時未付餘額到期。國泰銀行貸款協議中規定了慣例違約條款，並且與其他債務交叉違約，只要此類違約對承付款造成重大不利影響。公司必須遵守某些契約，包括保持至少 1.15:1.00 的固定費用覆蓋率。公司須向國泰銀行支付一筆未使用的貸款費，金額為每季度拖欠的未提取承付款的 0.15%。公司遵守國泰銀行貸款協議項下的所有契約。

國泰銀行貸款協議項下的借款以公司位於加利福尼亞州聖約瑟的某些不動產為擔保（以下簡稱“抵押品”）。公司已同意就抵押品的某些環境問題向國泰銀行進行賠償。根據國泰銀行的選擇，每兩年對抵押品進行一次重新評估，國泰銀行保留根據該評估減少承付款的權利。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，國泰銀行貸款協議項下的未償借款分別為 1.316 億美元和 3000 萬美元。截至 2023 年 6 月 30 日，根據國泰銀行貸款協定，公司的可用借款額度為 40 萬美元。

中國信託商業銀行*中國信託商業銀行信貸額度*

公司通過其臺灣子公司是 (i) 與中國信託商業銀行有限公司（以下簡稱“中國信託商業銀行”）於 2020 年 5 月 6 日簽訂的特定信貸協定的一方，該協定規定了一項為期十年的非迴圈定期貸款額度（以下簡稱“2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度”），以獲得高達 12 億新臺幣（相當於 4070 萬美元）的資金，以及 (ii) 與中國信託商業銀行於 2020 年 8 月 24 日簽訂的特定信貸協定（以下簡稱“中國信託商業銀行信貸額度”）的一方，該協定規定借款總額高達 5000 萬美元（統稱“先前中國信託商業銀行信貸授信額度”）。

超微電腦公司

合併財務報表附注(續)

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，2020 年中國信託商業銀行定期貸款的未償金額分別為 3820 萬美元和 4040 萬美元。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，這些貸款的年利率分別為 1.20% 和 0.83%；截至 2023 年 6 月 30 日，公司遵守了 2020 年中國信託商業銀行定期貸款下的所有財務契約。

2021 年中國信託商業銀行信貸額度

2021 年 7 月 20 日（以下簡稱“生效日期”），公司通過其臺灣子公司與中國信託商業銀行簽訂了綜合信貸額度總協定（以下簡稱“2021 年中國信託商業銀行信貸額度”），該協議全面取代先前的中國信託商業銀行信貸額度，並允許根據 (i) 高達 15.5 億新臺幣（相當於 5540 萬美元）的定期貸款額度，包括現有的 12 億新臺幣（相當於 4290 萬美元）2020 年中國信託商業銀行定期貸款和一項新的為期 75 個月的 3.5 億新臺幣（相當於 1250 萬美元）非迴圈定期貸款不時進行借款，以便為公司位於臺灣八德的製造工廠購買機器和設備（以下簡稱“2021 年中國信託商業銀行機器貸款”）；以及 (ii) 高達 1.05 億美元的信貸額度（以下簡稱“2021 年中國信託商業銀行信貸額度”）不時進行借款，以提高中國信託商業銀行信貸的借款能力。與中國信託商業銀行簽訂的修訂信貸協定規定：(i) 以位於臺灣八德的土地和建築物為抵押，提供為期 12 個月的 7 億新臺幣（相當於 2400 萬美元）定期貸款額度，利率為貸款人既定的新臺幣年利率加 0.5%，並按月調整，該定期貸款額度還包括為期 12 個月的擔保，擔保金額最高為 1 億新臺幣（相當於 360 萬美元），年費為 0.50%；以及 (ii) 為期 12 個月的迴圈信貸額度，最高可達合格應收賬款的 100%，總額高達 1.05 億美元，利率為貸款人既定的美元年利率加 0.70% 至 0.75%，並按月調整一次。

利率將根據根據 2021 年中國信託商業銀行信貸額度建立的個人信貸安排確定，並將根據某些條件的滿足情況進行調整。根據 2021 年中國信託商業銀行信貸額度提供的定期貸款由臺灣子公司的某些資產擔保，包括某些不動產、土地、廠房和設備。我們還需遵守 2021 年中國信託商業銀行信貸額度下的各種財務契約，包括流動比率、償債覆蓋率和金融負債率要求。在生效日期，先前中國信託商業銀行信貸額度下的未償金額由 2021 年中國信託商業銀行信貸額度承擔。

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，2021 年中國信託商業銀行機器貸款項下的未償金額分別為 470 萬美元和 550 萬美元。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，這些貸款的年利率分別為 1.40% 和 1.03%。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，2021 年中國信託商業銀行迴圈信貸額度下的未償借款分別為 0 美元和 8480 萬美元。截至 2022 年 6 月 30 日的利率為 1.80%-2.52%。截至 2023 年 6 月 30 日，公司遵守了 2021 年中國信託商業銀行機器貸款下的所有財務契約。

2022 年中國信託商業銀行信貸額度

根據臺灣每年確認貸款協定的銀行慣例，公司於 2022 年 10 月 3 日通過臺灣子公司與中國信託商業銀行簽訂了與 2021 年中國信託商業銀行信貸額度相關的單獨議定條款和條件協議（以下簡稱“2022 年中國信託商業銀行信用額度”）。2022 年中國信託商業銀行信貸額度的條款與 2021 年中國信託商業銀行貸款額度基本相似，但 2022 年中國信託商業銀行信貸額度對月利息支付日期進行了一些小修改。整個額度下的總借款上限為 1.05 億美元和 15.5 億新臺幣（相當於 5540 萬美元）。

截至 2023 年 6 月 30 日，2022 年中國信託商業銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為 1.05 億美元。截至 2023 年 6 月 30 日，為 2022 年中國信託商業銀行信貸額度提供抵押的位於臺灣八德的土地和建築物的帳面淨值為 7480 萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

彰化商業銀行

彰化商業銀行信貸額度

2021年10月5日（以下簡稱“彰化商業銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與彰化商業銀行有限公司（以下簡稱“彰化商業銀行”）訂立信貸額度（以下簡稱“彰化商業銀行信貸額度”）。彰化商業銀行信貸額度允許借款高達10億新臺幣（相當於3600萬美元），包括高達2000萬美元的貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具。彰化商業銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許彰化商業銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括其他臺灣子公司債務的交叉違約條款。根據彰化商業銀行信貸額度，彰化商業銀行有權要求為所欠債務提供抵押品。根據彰化商業銀行信貸額度發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在與彰化商業銀行協商的單獨貸款合同（以下簡稱“貸款合同”）中規定。在彰化商業銀行生效日期，簽訂了三份貸款合同。三份貸款合同均無擔保，也無財務契約。公司不是彰化商業銀行信貸額度的擔保人。

2022年5月13日，彰化商業銀行通知稱，他們將借款限額提高了2000萬美元。

截至2023年6月30日和2022年6月30日，彰化商業銀行信貸額度下的未償借款總額以新臺幣計價，並分別重新計量為2690萬美元和3360萬美元。截至2023年6月30日和2022年6月30日，彰化商業銀行信貸額度的年利率分別為1.55%和1.175%。截至2023年6月30日，彰化商業銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為2000萬美元。

玉山銀行

2021年玉山銀行信貸額度

公司通過其臺灣子公司與玉山銀行（以下簡稱“玉山銀行”）於2020年12月2日簽訂了特定的通用信貸協定，該協定規定了發放貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具，最高信貸限額為3000萬美元（以下簡稱“先前玉山銀行信貸額度”）。先前玉山銀行信貸額度的期限於2021年9月18日到期。

2021年9月13日（以下簡稱“舊玉山銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與玉山銀行簽訂了一份新的通用信貸協定，該協定取代了先前玉山銀行信貸額度（以下簡稱“2021年玉山銀行信貸額度”）。2021年玉山銀行信貸額度允許借款高達（i）16億新臺幣（相當於5760萬美元）和（ii）3000萬美元，作為貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具。2021年玉山銀行信貸額度的其他條款與先前玉山銀行信貸額度基本相同。一般來說，2021年玉山銀行信貸額度下的基準利率貸款利息是根據金融業銀行間隔夜拆借平均利率（如LIBOR或TAIFX）加上固定保證金計算得出的，並會不定期進行調整。2021年玉山銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許玉山銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括在臺灣子公司在其他金融組織有逾期債務的情況下。2021年玉山銀行信貸額度下有各種財務契約，包括流動比率、淨債務比率和利息覆蓋要求，每年在財政年度結束時進行審查。

根據2021年玉山銀行信貸額度發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在與玉山銀行協商的信貸條件通知和確認書（以下簡稱“通知和確認書”）中規定。於舊玉山銀行生效日期就以下事項訂立通知與確認書：（i）五年期非迴圈定期貸款，以獲得高達16億新臺幣（相當於5760萬美元）的融資，用於研發活動（以下簡稱“定期貸款”）；以及（ii）3000萬美元的進口貸款（以下簡稱“進口貸款”），期限為120天。截至2023年6月30日和2022年6月30日，定期貸款項下的未償借款總額以新臺幣計價，並重新計量為3350萬美元和4310萬美元。截至2023年6月30日和2022年6月30日，這些貸款的年利率分別為1.75%和1.37%。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

2022 年玉山銀行信貸額度

2022 年 8 月 9 日（以下簡稱“2022 年玉山銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與玉山銀行簽訂了一份新的通用信貸協定，該協定取代了 2021 年玉山銀行信貸額度（以下簡稱“2022 年玉山銀行信貸額度”）。2022 年玉山銀行信貸額度允許借款高達 (i) 18 億新臺幣（相當於 6110 萬美元）和 (ii) 3000 萬美元。2022 年玉山銀行信貸額度的其他條款與 2021 年玉山銀行信貸額度基本相同。一般來說，2022 年玉山銀行信貸額度下的基準利率貸款利息是根據金融業銀行間隔夜拆借平均利率（如 TAIFX）加上固定保證金計算得出的，並會不定期進行調整。2022 年玉山銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許玉山銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括在臺灣子公司在其他金融組織有逾期債務的情況下。公司不是新玉山銀行信貸額度的擔保人。

根據 2022 年玉山銀行信貸額度發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在通知和確認書中規定。根據在 2022 年玉山銀行生效日期簽訂的通知和確認書，臺灣子公司和玉山銀行已同意提供 6.8 億新臺幣（相當於 2300 萬美元）的中期信用貸款，期限為五年（以下簡稱“中期貸款”），並根據 2022 年玉山銀行信貸額度提取 3000 萬美元，用於期限為 120 天的進口貸款（以下簡稱“2022 年進口出借貸款”）。中期貸款的利率為浮動年利率加固定保證金，可在特定情況下進行調整。利息按月支付。本金按月平均攤銷，本金在開始還款前有一年的寬限期。中期貸款將由臺灣子公司用於支援其製造活動（如購買材料和逐漸）（以下簡稱“所得款項用途”）。提款金額最高可達允許使用收益費用的 80%。臺灣子公司須遵守與中期貸款有關的各種財務契約，包括流動比率、淨負債權益比率和利息覆蓋率。當前中期貸款和先前玉山銀行信貸額度下的先前中期貸款總額不得超過 18 億新臺幣。2022 年進口出借貸款的使用期限為 2022 年 4 月 28 日至 2023 年 4 月 28 日。其利率為 TAIFX3 加固定保證金，按月協商，並可在特定情況下進行調整。利息按月支付，本金於到期日償還。中期貸款和 2022 年進口出借貸款均無擔保。截至 2023 年 6 月 30 日，中期貸款項下的未償金額以新臺幣計價，並重新計量為 1680 萬美元。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司遵守了 2021 年玉山銀行信貸額度和 2022 年玉山銀行信貸額度項下的所有財務契約。

2023 年 6 月 17 日，公司通過臺灣子公司簽訂了一份通知及確認書，據此，臺灣子公司與玉山銀行同意提取高達 3000 萬美元的進口出借融資貸款，期限為 120 天（以下簡稱“2023 年進口出借貸款”）。使用期限為 2023 年 5 月 16 日至 2024 年 5 月 16 日。其利率為 TAIFX3 加固定保證金，按月協商，並可在特定情況下進行調整。利息按月支付，本金於到期日償還。2023 年進口出借貸款沒有擔保。該通知和確認書取代了在 2022 年玉山銀行生效日期簽訂的與 2022 年進口出借貸款相關的通知和確認書。

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，進口貸款項下的未償金額分別為 0 美元和 780 萬美元。截至 2022 年 6 月 30 日的年利率為 1.81%。截至 2023 年 6 月 30 日，進口出借貸款下可用于未來借款的金額為 3000 萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

滙豐銀行

滙豐銀行信貸額度

2022年1月7日（以下簡稱“滙豐銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與滙豐銀行臺灣分行（以下簡稱“滙豐銀行”）簽訂了普通貸款、進出口融資、透支貸款和證券協定（以下簡稱“貸款協定”）。貸款協議規定了貸款、進出口融資、透支、商業票據擔保和其他類型提款工具形式的借款。貸款協議中規定了慣例違約條款，允許滙豐銀行終止或降低信貸限額、縮短信貸期限或將所有負債視為到期應付，包括在公司臺灣子公司未能根據另一項允許該等債務提前到期的協定支付款項的情況下。公司不是貸款協議項下的擔保人。

根據貸款協定發行的特定提款工具的條款，如信貸金額、使用期限、提款方式、特定貸款利率和其他相關條款，將在與滙豐銀行協商的貸款確認函（以下簡稱“貸款確認函”）中規定。根據在滙豐銀行生效日期簽訂的貸款確認函，公司臺灣子公司和滙豐銀行同意根據貸款協定提供 3000 萬美元的出口/賣方貿易貸款，期限為 120 天。其利率為滙豐銀行基準利率加固定保證金，可在特定情況下進行調整。利息按月支付，本金於到期日償還。

2023年2月7日，公司通過臺灣子公司與滙豐銀行臺灣分行簽訂了一份新的貸款確認函（以下簡稱“新貸款確認函”），該貸款確認函豐富了之前於 2022年1月7日與滙豐銀行簽訂的 3000 萬美元貸款確認函的內容。該新貸款確認函允許總額不超過 5000 萬美元的借款，其中可能包括新臺幣迴圈貸款（子限額為 3 億新臺幣，以下簡稱“新臺幣迴圈貸款”）和出口/賣方貸款（子限額為 5000 萬美元，以下簡稱“出口/賣方貸款”）。新臺幣迴圈貸款和出口/賣方貸款的利息為滙豐銀行的基本利率加固定保證金，在某些情況下可進行調整。其利息應按月或滙豐銀行同意的其他利息期支付，本金應在到期日償還。新貸款確認函項下的到期金額目前沒有擔保，但受制於滙豐銀行的抵銷權和按需還款權以及要求保證金的權利。截至 2023年6月30日和 2022年6月30日，滙豐銀行信貸額度下的未償借款分別為 0 美元和 3000 萬美元。截至 2023年6月30日和 2022年6月30日，這些貸款的年利率分別為 4.50% 和 1.95% 至 2.20%。截至 2023年6月30日，新貸款確認函下可用于未來借款的金額為 5000 萬美元。

兆豐銀行

兆豐銀行信貸額度

2021年9月13日（以下簡稱“兆豐銀行生效日期”），公司通過其臺灣子公司與兆豐國際商業銀行（以下簡稱“兆豐銀行”）簽訂了 12 億元新臺幣（相當於 4320 萬美元）的信貸額度（以下簡稱“兆豐銀行信貸額度”）。兆豐銀行信貸額度將用於支援製造活動（如材料和元件的購買），並提供中期營運資金（以下簡稱“許可用途”）。兆豐銀行信貸額度下的提款可在 2024年12月31日前進行，首次提款日期不遲於 2021年11月5日。第一次提款日期為 2021年10月4日。提款金額最高可達銀行在提款證明中規定的許可用途的 80%。利率取決於兆豐銀行信貸額度下的借款金額，截至兆豐銀行生效日期，年利率在 0.645% 至 0.845% 之間。在某些情況下（如違約事件），利率會進行調整。利息按月支付。借款本金於首次提款後兩年的下一個月 15 日開始支付，此後三年內按月分期償還。兆豐銀行信貸額度無擔保，並具有慣例違約條款，允許兆豐銀行減少或取消信貸延期，或宣佈所有本金和利息立即到期應付。截至 2023年6月30日，兆豐銀行信貸額度項下的未償借款總額以新臺幣計價，並重新計量為 3870 萬美元，年利率為 1.40%-1.60%。截至 2022年6月30日，兆豐銀行信貸額度項下的未償借款總額以新臺幣計價，並重新計量為 4040 萬美元，年利率為 1.02%-1.22%。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

與兆豐銀行的信貸協定

2022年4月25日，公司通過其臺灣子公司與兆豐銀行簽訂了2000萬美元（或等值外幣）（以下簡稱“2022年信貸限額”）的綜合信貸授權協議（以下簡稱“2022年綜合信貸授權協議”）。2022年綜合信貸授權協議允許在規定的提款條件下獲得個人信貸授權，最高可達2022年信貸限額（迴圈），作為購買材料或用品的貸款。

根據2022年綜合信貸授權協議，臺灣子公司還分別與兆豐銀行和兆豐銀行的關聯分行簽訂了信貸授權協議（以下簡稱“2022年信貸授權協議”）和信貸授權批准通知（以下簡稱“2022年信貸授權批准通知”）。根據該等協定和通知，兆豐銀行允許臺灣子公司迴圈提取期限不超過120天的重大採購短期貸款，最高可達2022年信貸限額。提款可能會持續到2023年3月。個人信貸授權的利率根據簽署協定時兆豐銀行的美元基本貸款利率（0.90%的年利率）進行調整。此類提款的利息基於六個月的TAIFX報價加0.23%，然後除以0.946，可進行定期調整和某些其他情況下的調整，例如未能在兆豐銀行的活期存款帳戶中保持足夠的餘額，這受銀行的抵消權約束。利率每月調整一次，但不得低於美元基本貸款利率加0.1%。如果貸款涉及承兌匯票，公司需按實際承兌天數計算0.75%年利率的支付手續費。手續費在受理後全額支付，每筆交易的最低手續費為400新臺幣。借款金額在其他方面均無擔保，2022年信貸授權協議中規定了慣例違約條款，允許兆豐銀行減少信貸延期、縮短貸款償還期限或宣佈所有立即到期應付的金額。公司不是2022年信貸授權協議或2022年信貸授權批准通知項下的擔保人。

2023年6月17日，公司通過其臺灣子公司與兆豐銀行簽訂了一份新的綜合信貸授權協定（以下簡稱“2023年綜合授權協議”）和信貸授權批准通知（以下簡稱“2023年信貸授權批准通知”），其與2022年信貸限額相同，取代了2022年綜合信貸授權協議。根據該2023年信貸授權批准通知，關聯的兆豐銀行分行允許臺灣子公司提取高達信貸限額的短期貸款，用於材料採購和迴圈經營，材料採購的期限不超過120天，迴圈經營期限不超過180天。以美元計價的重大採購提款利息基於三個月或六個月的TAIFX報價，而以新臺幣計價的經營迴圈提款的利息基於三個月或六個月的臺灣銀行報價，可定期調整或在某些其他情況下調整，例如未能在兆豐銀行的活期存款帳戶中保持足夠的餘額，此類情況則屬於銀行的抵銷權。借款金額在其他方面無擔保。公司不是2023年信貸授權批准通知項下的擔保人。

截至2023年6月30日，2023年信貸授權協定項下的未償金額為0美元。截至2023年6月30日，2022年信貸授權協議項下無未償款項。截至2022年6月30日，2022年信貸授權協定項下的未償金額為350萬美元。截至2023年6月30日和2022年6月30日的年利率分別為2.55%和1.85%。截至2023年6月30日，信貸限額下可用于未來借款的金額為2000萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

短期和長期債務的本金支付如下（單位：千美元）：

財年：	本金償還	
2024	\$	170,123
2025		42,461
2026		42,461
2027		18,447
2028		6,222
2029年及以後		10,588
短期和長期債務總額	\$	290,302

附注 8 租賃

公司以不可撤銷的經營租賃方式租賃辦公室、倉庫和其他場所、車輛和某些設備。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，確認的經營租賃費用和與經營租賃相關的補充現金流資訊如下（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份	
	2023	2022
經營租賃費用(包括截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，與關聯方簽訂租賃協定的費用，分別為 561 美元和 711 美元)	\$ 8,299	\$ 8,265
經營租賃的現金支付(包括截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，分別向關聯方支付 524 美元和 766 美元)	\$ 8,275	\$ 8,007
以經營租賃負債換取的使用權資產	\$ 3,197	\$ 11,151

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，公司與房地產和非房地產資產的短期租賃安排相關的成本無關緊要。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日支出的非租賃可變付款分別為 180 萬美元，110 萬美元和 180 萬美元。

截至 2023 年 6 月 30 日，經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 3.0 年，加權平均貼現率為 3.1%。截至 2023 年 6 月 30 日，不可取消經營租賃安排下的經營租賃負債到期日如下（單位：千美元）：

財年：	經營期限租賃	
2024	\$	7,756
2025		7,129
2026		3,000
2027		1,575
2028		536
未來租賃款總額	\$	19,996
減：應計利息		(836)
經營租賃負債現值	\$	19,160

截至 2023 年 6 月 30 日，尚未開始的短期租賃安排以及經營和融資租賃下的承諾無關緊要。

公司已與關聯方簽訂了租賃協定。有關進一步討論，參見第二部分專案 8 附注 9“關聯方交易”。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 9 關聯方交易

公司與 Ablecom 和 Compuware 之間存在各種業務關係。Ablecom 和 Compuware 都是臺灣公司。Ablecom 是公司的主要合同製造商之一；Compuware 既是公司產品的分銷商，也是公司的合同製造商。Ablecom 的首席執行官 Steve Liang 是公司總裁、首席執行官兼董事會主席 Charles Liang 的兄弟。截至 2023 年 6 月 30 日，Steve Liang 及其家庭成員擁有 Ablecom 約 28.8% 的股份，Charles Liang 及其配偶 Sara Liu（同時也是公司高管和董事）共同擁有 Ablecom 約 10.5% 的股本。Bill Liang 是 Charles Liang 和 Steve Liang 的兄弟，也是 Ablecom 的董事會成員。Bill Liang 還是 Compuware 的首席執行官、Compuware 董事會成員以及 Compuware 的重要股權持有人。Steve Liang 還是 Compuware 董事會成員，也是 Compuware 的股權持有人。Charles Liang 或 Sara Liu 不擁有 Compuware 的任何股本，公司也不擁有 Ablecom 或 Compuware 任何股本。

與 Ablecom 的交易

公司已與 Ablecom 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定、製造服務協定和倉庫租賃協定。

根據這些協定，公司將其部分設計活動、伺服器主機殼製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Ablecom。Ablecom 在 2023、2022 和 2021 財年分別生產了公司銷售產品中約 91.9%、88.2% 和 91.8% 的主機殼。關於設計活動，Ablecom 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Ablecom 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Ablecom 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。

關於製造方面，Ablecom 從協力廠商購買了製造主機殼所需的大部分材料，公司通過寄售或銷售交易向 Ablecom 提供製造過程中使用的某些元件（如電源）。Ablecom 使用這些材料和部件製造完成的主機殼，然後將其售回公司。對於從公司購買的元件，Ablecom 以與公司向 Ablecom 出售元件的價格相等的價格將元件出售給公司。公司和 Ablecom 經常審查和協商公司從 Ablecom 購買的主機殼的價格。除了庫存採購，公司還產生了與 Ablecom 的設計服務、工具和其他雜項成本相關的其他成本。

公司因與 Ablecom 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2023 年 6 月 30 日，公司向 Ablecom 發出的可取消和不可取消採購訂單分別為 3740 萬美元和 2370 萬美元；截至 2022 年 6 月 30 日，公司向 Ablecom 的未執行可撤銷和不可撤銷採購訂單分別為 3950 萬美元和 3600 萬美元，有效地反映了公司的財務損失。公司不直接或間接擔保 Ablecom 的任何義務，或 Ablecom 股權持有人可能遭受的任何損失。由於 Ablecom 幾乎生產公司產品中包含的所有主機殼，如果 Ablecom 突然無法為公司生產主機殼，且公司無法快速確定能夠以可接受的價格向公司提供高品質主機殼的替代供應商，公司的業務可能會受到影響。

與 Compuware 的交易

公司已與 Compuware 簽訂了分銷協定，根據該協定，公司指定 Compuware 為公司產品在臺灣、中國和澳大利亞的非排他性分銷商。如果需要，Compuware 有責任在最終客戶的現場安裝公司的產品，並管理客戶支援，以換取公司購買標準價格的折扣。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

公司還與 Compuware 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定以及辦公空間租賃協定。

根據這些協定，公司將其部分設計活動、電源製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Compuware。關於設計活動，Compuware 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Compuware 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Compuware 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。關於製造方面，Compuware 從外部市場購買製造電源所需的大部分材料，並使用這些材料製造產品，然後將這些產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商公司從 Compuware 購買的電源的價格。

Compuware 還為公司生產用於印刷電路板的主機板、背板和其他組件。公司向 Compuware 出售製造上述產品所需的大部分元件。Compuware 使用元件製造產品，然後以等於公司將元件出售給 Compuware 的價格的購買價格，加上“製造增值”費和其他雜項材料費和成本（包括間接費用和人工費用），將產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商“製造增值”費的金額，該費用包含在公司從 Compuware 購買的產品的價格中。除了庫存採購，公司還產生了與設計服務、工具資產和雜項成本相關的成本。

公司因與 Compuware 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2023 年 6 月 30 日，公司向 Compuware 發出的可取消和不可取消採購訂單分別為 1.562 億美元和 4680 萬美元；截至 2022 年 6 月 30 日，公司向 Compuware 的未執行可撤銷和不可撤銷採購訂單分別為 2.133 億美元和 4430 萬美元，有效地反映了公司的財務損失。公司不直接或間接擔保 Compuware 的任何義務，或 Compuware 股權持有人可能遭受的任何損失。

對公司合資企業的投資

2016 年 10 月，公司與一家位於中國的私人控股公司簽訂了一項協定，根據該協定，公司在對其進行投資時提供了某些技術權利，以擴大公司在中國的業務。公司合資企業由公司和中國另一家公司分別擁有 30% 和 70% 的股份。該交易於 2017 年第三財季完成，投資採用權益法核算。因此，公司合資企業也是關聯方。

公司記錄了與提供某些技術權利相關的遞延收益。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，合併資產負債表中沒有遞延收益餘額。

公司時刻關注投資情況，以發現可能出現減值的事件或情況，並在確定需要計提減值費用時適當降低帳面價值。2020 年 6 月，控制公司合資企業的協力廠商母公司被美國政府列入出口管制清單，同時被列入清單的還有該協力廠商母公司的幾家相關實體，以及其一家子公司。公司合資企業本身不是受限方。公司認為，公司合資企業符合新的限制規定。公司認為，截至 2023 年 6 月 30 日，股權投資的帳面價值不會受到影響。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的財政年度未記錄減值費用。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，對公司合資企業的投資分別為 200 萬美元和 530 萬美元。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

公司在 2023、2022 和 2021 財年分別向公司合資企業出售了價值 2420 萬美元、1.210 億美元和 5120 萬美元的產品，並且截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，公司在公司合資企業未售出產品的實體內利潤份額已被沖銷，並減少了公司在公司合資企業投資的帳面價值。如果實體內部利潤的沖銷使投資餘額降至零以下，則這些金額記入應計負債。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，公司應收公司合資企業賬款淨額分別為 190 萬美元和 800 萬美元。

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司與其關聯方的交易中存在以下餘額（單位：千美元）：

	Ablecom 截至 6 月 30 日的 以下年份			康普威爾公司 截至 6 月 30 日的 以下年份			公司合資企業 截至 6 月 30 日的 以下年份			MPS ⁽³⁾ 截至 6 月 30 日的 以下年份			總計 截至 6 月 30 日的 以下年份		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021
應收賬款	\$ 2	\$ 2	\$ 2	\$ 3,528	\$ 404	\$ 198	\$ 1,943	\$ 7,992	\$ 8,478	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,473	\$ 8,398	\$ 8,678
其他應收款(1)	\$ 2,841	\$ 4,816	\$ 5,575	\$ 24,891	\$ 19,596	\$ 18,173	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89	\$ 27,732	\$ 24,412	\$ 23,837
應付賬款	\$ 35,711	\$ 42,463	\$ 38,152	\$ 53,423	\$ 44,892	\$ 31,944	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89,134	\$ 87,355	\$ 70,096
	\$ 1,230	\$ 3,531	\$ 3,042	\$ 12,787	\$ 15,145	\$ 14,486	\$ -	\$ -	\$ 1,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,017	\$ 18,676	\$ 18,528

(1) 其他應收款包括預付款和其他流動資產中的供應商應收款。

(2) 包括經營租賃負債的流動部分，包括在其他流動負債中。

(3) 公司通過其合同製造商從芯源系統公司（以下簡稱“MPS”）採購某些半導體產品，以用於其產品製造，MPS 是一家無晶圓廠的高性能類比和混合信號半導體製造商。一位任職至 2022 年 5 月 18 日的前董事會成員也是 MPS 的高管。因此，截至 2022 年 9 月 30 日的季度，MPS 不再是關聯方。

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司與其關聯方的交易結果如下（單位：千美元）：

	Ablecom 截至 6 月 30 日的以下年份			康普威爾公司 截至 6 月 30 日的以下年份			公司合資企業 截至 6 月 30 日的以下年份			MPS ⁽¹⁾ 截至 6 月 30 日的以下年份			總計 截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021
淨銷售額	\$ 8	\$ 15	\$ (23)	\$ 36,286	\$ 26,085	\$ 27,865	\$ 24,243	\$ 120,991	\$ 51,176	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60,537	\$ 147,091	\$ 79,018
採購-存貨	\$ 167,801	\$ 192,44	\$ 122,243	\$ 216,961	\$ 170,300	\$ 113,400	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,335	\$ 3,915	\$ 384,762	\$ 371,076	\$ 239,558
購買-其他雜項	\$ 12,131	\$ 8,265	\$ 8,609	\$ 2,011	\$ 1,455	\$ 1,813	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,142	\$ 9,720	\$ 10,422

(1) 公司通過其合同製造商從 MPS 採購某些半導體產品，以用於其產品製造，MPS 是一家無晶圓廠的高性能類比和混合信號半導體製造商。一位任職至 2022 年 5 月 18 日的前董事會成員也是 MPS 的高管。因此，截至 2022 年 9 月 30 日的季度，MPS 不再是關聯方。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司與其關聯方交易產生的現金流影響如下（單位：千美元）：

	Ablecom			康普威爾公司			公司合資企業			MPS ⁽¹⁾			總計			
	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	截至 6 月 30 日的以下年份	
	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	2023	2022	2021	
應收賬款變動情況	\$ -	\$ -	\$ (2)	\$ (3,124)	\$ (206)	\$ 740	\$ 6,049	\$ (677)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,965	\$ 280	\$ 34
其他應收賬款變動情況	\$ 1,975	\$ 759	\$ 832	\$ (5,295)	\$ (1,423)	\$ (3,470)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89	\$ (13)	\$ (3,320)	\$ (575)	\$ (3,969)	
應收賬款變動情況	\$ (6,752)	\$ 4,311	\$ 1,198	\$ 8,531	\$ 12,948	\$ (3,470)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,779	\$ 17,259	\$ (2,272)	
應計負債變動情況	\$ (2,301)	\$ 489	\$ (59)	\$ (2,358)	\$ 659	\$ 3,381	\$ -	\$ (1,000)	\$ (1,000)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (4,659)	\$ 148	\$ 2,322	
其他長期負債變動情況	\$ -	\$ -	\$ (513)	\$ (321)	\$ 499	\$ (186)	\$ -	\$ -	\$ (1,000)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (321)	\$ 499	\$ (1,699)	
購置不動產、廠房及設備	\$ 7,498	\$ 4,678	\$ 7,110	\$ 346	\$ 140	\$ 237	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,844	\$ 4,818	\$ 7,347	
未支付不動產、廠房及設備	\$ 777	\$ 583	\$ 33	\$ 106	\$ 62	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 810	\$ 689	\$ 400	

(1) 公司通過其合同製造商從 MPS 採購某些半導體產品，以用於其產品製造，MPS 是一家無晶圓廠的高性能類比和混合信號半導體製造商。一位任職至 2022 年 5 月 18 日的前董事會成員也是 MPS 的高管。因此，截至 2022 年 9 月 30 日的季度，MPS 不再是關聯方。

三方協議

2021 年 11 月 8 日，超微電腦公司（臺灣）（一家臺灣公司和公司的全資子公司，以下簡稱“子公司”），與 Ablecom 和 Compuware 就三方購買土地簽訂了一份三方協定（以下簡稱“協定”）。Ablecom 表示，其從臺灣八德公司附近的協力廠商土地所有者處收購土地的基本協議已終止，在截至 2022 年 12 月 31 日的季度內，協議終止。

附注 10 股權激勵和股東權益

股權激勵計畫

2020 年 6 月 5 日，公司股東批准了 2020 年股權和激勵薪酬計畫（以下簡稱“原 2020 年計畫”）。在原 2020 年計畫通過時，原 2020 年計畫下可獲得的股份數量上限為 5,000,000 股，加上 2016 年股權激勵計畫（以下簡稱“2016 年計畫”）下仍可用于未來獎勵的 1,045,000 股普通股。原 2016 年計畫下不得授予其他獎勵，在 2020 年計畫通過時，仍保留 7,246,000 股普通股用於原 2016 年計畫下發放的未償獎勵。2022 年 5 月 18 日，公司股東批准了對原 2020 年計畫的修訂和重述（經修訂和重述，以下簡稱“2020 年計畫”），其中包括將 2020 年計畫下可授予的股份數量增加 2,000,000 股。

根據 2020 年計畫，公司可以授予認股權、股票增值權、限制性股票、限制性股票單位、績效股份、績效單位、股息等價物和某些其他獎勵，包括以公司普通股計價或支付的獎勵，或以其他方式基於公司普通股的獎勵。授予員工的激勵性股票期權的每股行使價格不得低於授予日相關股票公允價值的 110%，該員工在授予時擁有的股份占公司已發行有表決權股票的 10% 以上。授予所有其他人的非限制性股票期權和激勵性股票期權的授予價格不低於公允價值的 100%。認股權通常在授予之日後十年到期。認股權和 RSU 通常在四年內授予；一年結束時為 25%，此後每季度為十六分之一。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2023 年 6 月 30 日，根據 2020 年計畫，公司有 2,000,549 股授權股份可供未來發行。

普通股回購和註銷

2021 年 1 月 29 日，董事會正式授權的小組委員會批准了股份回購計畫，以市場價格回購高達 2 億美元的公司普通股。該計畫有效期至 2022 年 7 月 31 日，或更早，直到普通股回購的上限（以下簡稱“優先回購計畫”）。截至 2021 年 6 月 30 日，回購並註銷了 1,391,171 股普通股被，總金額為 5000 萬美元。截至 2022 年 6 月 30 日，根據優先回購計畫，公司有 1.5 億美元的剩餘可用性。在 2022 財年，沒有根據優先回購計畫回購股份，該優先回購計畫的剩餘部分於 2022 年 7 月 31 日到期。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司回購並註銷了 4,209,211 股普通股，總金額為 1.3 億美元。此外，公司註銷了前幾年回購的 1,333,125 股普通股。

2022 年 8 月 3 日，在優先股份回購計畫於 2022 年 7 月 31 日到期後，公司董事會正式授權的小組委員會批准了一項新的股份回購計畫，以公開市場上的現行價格回購高達 2 億美元的普通股。股票回購計畫有效期至 2024 年 1 月 31 日或普通股的回購上限之日，以先發生者為準。根據普通股回購計畫，可以通過公開市場交易、大宗交易、根據《證券交易法》第 10b5-1 條制定的計畫或其他方式不時購買股份。購買的股份數量和購買時間取決於營運資金需求、市場和一般商業狀況以及其他因素（包括其他投資機會）。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司回購並註銷了 1,553,350 股普通股，總金額為 1.5 億美元。截至 2023 年 6 月 30 日，有 5000 萬美元可用於普通股的額外回購。

確定公允價值

RSU 和 PRSU 的公允價值基於授予日公司普通股的收盤市場價格。公司使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。然後，公允價值在獎勵的規定服務期（通常為授予期）內按比例攤銷。使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型的關鍵輸入如下：

預期期限 - 公司的預期期限是指公司的股權獎勵預計未兌現的期限，該期限是根據公司的歷史經驗確定的。

預期波動率 - 預期波動率基於公司的隱含波動率和歷史波動率。

預期股息 - 布萊克-舒爾斯估值模型要求將單一預期股息收益率作為輸入，公司沒有支付股息的計畫。

無風險利率 - 布萊克-舒爾斯估值方法中使用的無風險利率基於授予時有效的美國財政部零息票發行，期限與期權的預期期限相對應。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的認股權授予的公允價值是在授予之日使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型進行估計的，假設如下：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
無風險利率	2.81% - 4.25%	0.81% - 3.02%	0.27% - 1.09%
預期的期限	6.07 年	6.09 年	5.98 年
股息收益率	-%	-%	-%
波動率	50.62% - 53.47%	49.69% - 50.13%	50.03% - 50.43%
加權平均公允價值	\$ 62.08	\$ 20.25	\$ 14.92

下表列出了截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的合併經營表中包含的股權激勵費用總額（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
銷售成本	\$ 4,574	\$ 1,876	\$ 1,762
研發	30,736	16,571	14,030
銷售和行銷費	4,599	2,058	2,022
綜合行政管理費	14,524	12,311	10,735
稅前股權激勵費用	54,433	32,816	28,549
所得稅費用	(18,106)	(12,220)	(8,574)
淨股權激勵費用	\$ 36,327	\$ 20,596	\$ 19,975

截至 2023 年 6 月 30 日，與認股權相關的 2400 萬美元未確認補償成本預計將在 2.78 年的加權平均期內確認，並且與未公佈 RSU 相關的 1.027 億美元未確認補償成本預計將在 2.78 年的加權平均期內確認。此外，與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的 70 萬美元未確認補償成本預計將在 0.8 年內確認，如下所述。

認股權活動

2021 年 3 月，公司董事會薪酬委員會（以下簡稱“薪酬委員會”）批准向公司 CEO 授予 1,000,000 股普通股的認股權（以下簡稱“2021 年 CEO 績效股票期權”）。2021 年 CEO 績效股票期權有五個授予部分，授予時間表完全基於運營里程碑（績效條件）和市場條件的實現，假設（1）繼續擔任 CEO 或公司 CEO 與董事會商定的職位，以及（2）在每個授予日期提供服務。2021 年 CEO 績效股票期權的五個授予部分中的每一個都將在薪酬委員會進行以下認證後授予：（i）該級別股票的市場價格里程碑已經實現，第一級別股票的價格從每股 45.00 美元開始，此後上漲至每股 120.00 美元（基於 60 個交易日的平均股價）；以及（ii）根據 GAAP 的報告，過去連續四個財政季度實現了以總收入為重點的五個運營里程碑中的任何一個。在 2024 年 3 月 2 日之前授予和行使（包括支付每股 45.00 美元的行權價格）後，公司 CEO 必須持有其收購的股份，直到 2024 年 3 月 2 日，但根據無現金行權出售的股份除外，在無現金行權中，同時出售股份以支付行權價格和任何所需的預扣稅款。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2023 年 6 月 30 日，運營和股價里程碑的實現情況如下：

年收益節點 (單位：十億美元)	業績狀態	股價里程碑實現情況	年收益節點
\$4.0	已達到	\$45	已達到 ⁽¹⁾
\$4.8	已達到	\$60	已達到 ⁽²⁾
\$5.8	已達到	\$75	已達到 ⁽³⁾
\$6.8	已達到	\$95	已達到 ⁽⁴⁾
\$8.0	可能	\$120	已達到 ⁽⁵⁾

(1) 2022 年 8 月，公司薪酬委員會認證了 2021 年 CEO 績效股票期權下第一批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(2) 2022 年 10 月，公司薪酬委員會認證了 2021 年 CEO 績效股票期權下第二批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(3) 2023 年 1 月，公司薪酬委員會認證了 2021 年 CEO 績效股票期權下第三批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(4) 2023 年 4 月 25 日，公司薪酬委員會根據 2023 年 1 月 20 日至 2023 年 4 月 17 日的 60 個交易日平均股價，認證實現了 95 美元的股價里程碑。在向 SEC 提交截至 2023 年 6 月 30 日的表格 10-K 年度報告後，預計公司薪酬委員會將對 68 億美元年化收入里程碑的實現進行認證。屆時，公司薪酬委員會還將認證 2021 年 CEO 績效股票期權下第四批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(5) 2023 年 6 月 19 日，薪酬委員會根據 2023 年 3 月 6 日至 2023 年 5 月 30 日的 60 個交易日平均股價，認證實現了 120 美元的股價里程碑。

在授予日期，使用蒙特卡洛類比模型來確定每一筆款項的具體情況：(i) 該筆款項的固定費用金額，以及(ii) 預計實現該筆款項市場價格里程碑的未來時間，或其“預期市場價格里程碑實現時間”。另外，根據對公司未來財務業績的主觀評估，每個季度，公司將確定之前未實現或被認為有可能實現的每個運營里程碑是否有可能實現，如果有可能實現，公司預計實現該運營里程碑的未來時間，或其“預期運營里程碑實現時間”。當公司首次確定有可能實現運營里程碑時，公司將在授予日期和當時適用的“預期授予時間”之間的幾個季度內分配相關部分的全部費用。任何給定時間的“預期行權時間”是(i) 預期運營里程碑實現時間（如果相關運營里程碑尚未實現），以及(ii) 預期市場價格里程碑實現時間（如果相關市場價格里程碑尚未實現），以較晚者為準。公司將立即確認從授予日期到首次被認為有可能實現運營里程碑的季度的所有累計費用的彌補費用。此後的每個季度，公司將根據該季度與當時適用的預期行權時間之間的季度數，確認該部分當時剩餘費用的按比例分配部分，但在某一部分行權後，該部分的所有剩餘費用將立即確認。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司確認了與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的 490 萬美元薪酬費用。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，公司與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的未確認薪酬成本分別為 70 萬美元和 560 萬美元。截至 2023 年 6 月 30 日，未確認的薪酬成本預計將在 0.8 年內確認。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

下表總結了截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的所有計劃下的認股權活動：

	未到期的股票期權	加權平均每 股行權價格	加權平均剩 餘合同期限 (年)	總內在價值 (單位：千 美元)
截至 2020 年 6 月 30 日的餘額	5,379,768	\$ 19.38		
授予	1,517,110	\$ 40.49		
行使	(1,645,800)	\$ 17.25		
沒收/取消	(75,524)	\$ 24.43		
截至 2021 年 6 月 30 日的餘額	5,175,554	\$ 26.17		
授予	489,940	\$ 40.23		
行使	(1,197,756)	\$ 17.82		
沒收/取消	(156,322)	\$ 30.47		
截至 2022 年 6 月 30 日的餘額	4,311,416	\$ 29.99		
授予	478,417	\$ 74.98		
行使	(1,454,811)	\$ 20.94		
沒收/取消	(32,489)	\$ 32.36		
截至 2023 年 6 月 30 日的餘額	3,302,533	\$ 40.47	6.49	\$ 15,731
於 2023 年 6 月 30 日授予並執行期權	1,988,026	\$ 32.03	5.19	\$ 14,741

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，行使的期權的稅前內在價值總額分別為 1.101 億美元、2960 萬美元和 2430 萬美元。截至 2023 年 6 月 30 日，有關未行使期權的其他資訊如下：

行權價格範圍	發行數量	發行數量	未到期的股票期權		已授予並執行期權	
			加權平均每 股行權價格	可運算元量	加權平均每 股行權價格	可運算元量
\$11.76 - \$20.54	345,584	3.35	\$ 17.17	338,383	\$ 17.15	
\$20.80 - \$25.40	355,430	5.17	\$ 22.98	317,107	\$ 22.93	
\$25.44 - \$30.33	422,171	3.94	\$ 27.59	383,610	\$ 27.31	
\$33.36 - \$37.88	368,194	4.80	\$ 35.82	244,029	\$ 35.56	
\$38.50 - \$42.35	291,527	8.35	\$ 40.12	84,931	\$ 39.85	
\$45.00 - \$45.00	1,000,000	7.67	\$ 45.00	600,000	\$ 45.00	
\$52.15 - \$76.63	281,212	9.16	\$ 60.14	19,966	\$ 53.30	
\$78.25 - \$78.25	96,080	9.57	\$ 78.25	-	\$ -	
\$93.28 - \$93.28	134,835	9.82	\$ 93.28	-	\$ -	
\$137.23 - \$137.23	7,500	9.85	\$ 137.23	-	\$ -	
\$11.76 - \$137.23	3,302,533	6.49	\$ 40.47	1,988,026	\$ 32.03	

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

RSU 和 PRSU 活動

2020年3月，薪酬委員會向公司的一名高管發放了 PRSU 獎勵。該獎勵分為兩部分，包括服務和績效條件。每筆獎勵有 15,000 個 RSU，僅根據服務條件在 2021 年 5 月和 2021 年 11 月發放。根據 2020 與 2019 財年的收入增長百分比，可以獲得額外的單位，這些單位將於 2021 年 5 月發放，並根據 2021 與 2020 財年的收入增長百分比，這些單位應於 2021 年 11 月發放。由於收入比 2019 財年減少，2020 財年沒有獲得額外的單位。於 2021 年 11 月 10 日額外授予了 2021 財年的 2,939 個單位。

下表總結了截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日的所有計劃下的 RSU 和 PRSU 活動：

	截止期限的 RSU 未償付股 票	加權平均授 予日每股公 允價值	PRSU 未償 付股票	加權平均授 予日每股公 允價值
截至 2020 年 6 月 30 日的餘額	1,768,027	\$ 20.08	42,000	\$ 22.29
授予	1,334,418	\$ 31.54	30,000	\$ 34.27
已發佈	(984,406)	\$ 21.63	(27,000)	\$ 23.36
已沒收	(263,083)	\$ 25.01	(30,000)	\$ 20.37
截至 2021 年 6 月 30 日的餘額	1,854,956	\$ 26.79	15,000	\$ 34.27
授予	1,121,451	\$ 38.99	2,939	\$ 34.27
已發佈	(745,702)	\$ 25.16	(17,939)	\$ 34.27
已沒收	(351,632)	\$ 30.19	-	\$ -
截至 2022 年 6 月 30 日的餘額	1,879,073	\$ 33.72	-	\$ -
授予	1,282,890	\$ 73.21	-	\$ -
已發佈	(993,635)	\$ 37.86	-	\$ -
已沒收	(125,342)	\$ 43.10	-	\$ -
截至 2023 年 6 月 30 日的餘額	2,042,986	\$ 55.94	-	\$ -

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，RSU 和 PRSU 的稅前內在價值總額分別為 9500 萬美元，3310 萬美元和 3260 萬美元。在 2023、2022 和 2021 財年，公司分別從 993,635 股、763,641 股和 1,011,406 股 RSU 和 PRSU 的授予和發行中扣繳了 304,752 股、232,461 股和 274,620 股股份，其價值相當於員工對適用所得稅和其他就業稅的最低法定義務，並將現金匯給了相關稅務機關。扣留的股份總數是根據公司收盤股價確定的 RSU 在各自授予日的價值計算的。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，向稅務機關支付的員工稅款總額分別為 2820 萬美元，1010 萬美元和 870 萬美元，在合併現金流量表中反映為融資活動。根據 2020 年計畫和 2016 年計畫的條款，因淨股份結算而扣留的股份將分別返還給 2020 計畫和 2016 計畫，並可用於 2020 計畫下股份的未來授予。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 11 所得稅

截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日的稅前收入準備金構成如下（單位：千美元）：

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
美國	\$ 632,237	\$ 250,513	\$ 80,922
國外	122,060	86,320	37,706
稅前收入準備金	\$ 754,297	\$ 336,833	\$ 118,628

	截至 6 月 30 日的以下年份		
	2023	2022	2021
流動：			
聯邦	\$ 149,217	\$ 34,711	\$ 3,406
州	23,096	4,327	1,077
國外	31,063	20,495	10,843
	203,376	59,533	15,326
遞延：			
聯邦	(80,975)	(4,030)	(5,489)
州	(9,633)	(257)	(409)
國外	(2,102)	(2,370)	(2,492)
	(92,710)	(6,657)	(8,390)
所得稅準備金	\$ 110,666	\$ 52,876	\$ 6,936

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，公司的遞延所得稅淨資產包括以下各項（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2023	2022
研發費用	\$ 34,722	\$ 33,080
遞延收入	32,376	24,370
存貨估價	23,022	16,792
資本化的研發成本	94,050	14,589
股權激勵	4,589	3,762
租賃費用	3,162	4,035
累積假期及獎金	5,310	6,052
預提及應計費用	-	1,298
保證收益	3,038	2,134
壞賬和其他儲備金	910	1,183
應計行銷基金	1,436	1,308
其他	5,978	5,169
遞延所得稅資產總額	208,593	113,772
遞延所得稅負債-折舊及其他	(6,216)	(6,259)
使用權資產	(3,044)	(3,919)
估值備抵	(36,679)	(33,665)
淨遞延所得稅資產	\$ 162,654	\$ 69,929

公司定期評估其遞延所得稅資產的可收回性，並在適用的情況下，記錄估值備抵，以將遞延所得稅總資產減少到未來很可能實現的金額。截至 2023 年 6 月 30 日，公司認為其大部分遞延所得稅資產“很可能”實現，但未達到“很可能”實現門檻標準的州研發稅收抵免除外。因此，截至 2023 年 6 月 30 日，超額抵免總額為 4390 萬美元，扣除聯邦稅收優惠 3470 萬美元，須全額計提估值備抵。截至 2022 年 6 月 30 日，超額抵免總額為 4200 萬美元，扣除聯邦稅收優惠 3320 萬美元，須全額計提估值備抵。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，估值備抵的變化分別為 300 萬美元和 380 萬美元。公司將繼續按照適用的會計準則審查其遞延所得稅資產。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，遞延所得稅資產淨額分別為 1.627 億美元和 6990 萬美元。

根據 GAAP，公司可以選擇以下兩種會計政策：(i) 將與全球無形低稅率收入（以下簡稱“GILTI”）相關的未來美國應納稅所得額中的應納稅額作為當期費用處理（以下簡稱“期間成本法”），或 (ii) 將此類金額計入其遞延所得稅計量。公司選擇與 GILTI 稅收規則相關的會計政策是按照期間成本法將 GILTI 稅收作為當期費用處理。

《2017 年減稅與就業法案》取消了在發生年度扣除研發費用的選項，而是要求納稅人將研發費用（包括軟體發展成本）資本化，隨後從公司 2023 財年開始，將在美國境內進行的研發活動的此類費用在五年內攤銷，並將在美國境外進行的研發活動的此類費用攤銷在十五年內攤銷。儘管國會已經考慮了推遲、修改和廢除資本化和攤銷要求的立法，但無法保證該條款將被推遲、廢除或以其他方式修改。

此外，由於 2022 年生效的新研發資本化稅法，資本化金額導致本年度應納稅所得額增加，可在未來期間攤銷。公司為資本化的研發支出記錄了遞延所得稅資產。

2022 年 8 月 16 日，美國頒佈了《2022 年降低通脹法案》（以下簡稱“IRA”），其中包括對某些大公司的帳面收入徵收 15% 的最低稅，對淨存量回購徵收 1% 的消費稅，以及促進清潔能源的多項稅收優惠。IRA 的條款對公司 2023 財年的所得稅準備金沒有影響。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

根據《2017年稅收改革法案》，自2018年7月1日起，公司不再對從外國子公司匯來的收益徵收聯邦所得稅。公司之前聲稱，其所有國外未分配收益都是無限期再投資。根據《2017年稅收改革法案》，公司已確定其外國未分配收益將無限期再投資，但荷蘭除外。由於《2017年稅收改革法案》的實施，公司可能會將以前屬於徵稅收入的外國收入從荷蘭匯回國內。據估計，這種匯回資金對稅收的影響不大。

以下是截至2023年6月30日、2022年6月30日和2021年6月30日的法定稅率與公司實際聯邦稅率的對賬：

	截至6月30日的以下年份		
	2023	2022	2021
法定稅率所得稅準備金	21.0 %	21.0 %	21.0 %
州所得稅，扣除聯邦稅收優惠	1.1	0.9	0.3
外幣匯率差	0.8	(0.3)	(0.5)
研發稅收抵免	(3.3)	(3.9)	(10.5)
不確定的稅收狀況，與稅務機關的(結算)淨額	0.1	0.3	2.0
包括外國衍生的無形收入/ F分項收入	(1.9)	(1.4)	(2.5)
股權激勵	(3.4)	(1.5)	(3.3)
準備金回報實額	(0.1)	0.1	(1.9)
其他淨收入	0.4	0.5	1.2
實際稅率	14.7 %	15.7 %	5.8 %

截至2023年6月30日，公司有5650萬美元的州研發稅收抵免結轉。州研發稅收抵免將無限期結轉，以抵消未來的州所得稅。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

下表概述了與未確認稅收優惠有關的活動（單位：千美元）：

	未確認所得稅收益總額*
2020年6月30日餘額	\$ 27,206
增加總額：	
今年的稅務情況	13,333
前幾年的稅務情況	1,439
增加總額：	
因訴訟時效失效的減少額	(1,243)
2021年6月30日餘額	40,735
增加總額：	
今年的稅務情況	2,392
增加總額：	
因與稅務機關結算產生的減少額	(4,090)
因訴訟時效失效的減少額	(1,036)
2022年6月30日餘額	38,001
增加總額：	
今年的稅務情況	6,632
前幾年的稅務情況	1,616
增加總額：	
因與稅務機關結算產生的減少額	(2,077)
因訴訟時效失效的減少額	(1,429)
2023年6月30日餘額	\$ 42,743

*不包括利息、罰款和州準備金的聯邦利益

截至2023年6月30日和2022年6月30日，未確認的稅收優惠總額分別為2540萬美元和2350萬美元，如果確認將影響實際稅率。

公司的政策是將與未確認稅收優惠相關的利息和罰款計入合併經營表的所得稅準備金中。截至2023年6月30日和2022年6月30日，公司已分別應計350萬美元和310萬美元用於支付與未確認稅收優惠相關的利息和罰款。

2019年10月，臺灣稅務機關完成了對臺灣2018財年的審計工作，並建議對公司進行轉讓定價調整，導致160萬美元的額外稅負。公司於2019年10月接受了擬議的調整，並於2020年2月支付了160萬美元的稅款。2020年2月，臺灣稅務機關完成了對臺灣2019財年的審計工作，並建議對公司進行轉讓定價調整，導致100萬美元的額外稅負。公司於2020年2月接受了擬議的調整，並支付了100萬美元的稅款。這些調整對損益表的影響被之前未確認的與接受擬議調整期間已審計財政年度有關的稅收優惠的釋放所抵消。除了2018和2019財年的260萬美元稅款外，公司在同一項臺灣稅務審計中還支付了2017財年額外的150萬美元稅款。臺灣的審計結算總額為420萬美元，已於2020年2月支付。在2017至2019財年，超微電腦公司在其外國常設機構的帳簿中記錄了額外的稅款。

2022年12月，公司收到了臺灣稅務機關更新的審計決定函。該函確認，截至2020年2月，公司支付了420萬美元的相同評估金額，但稅款是臺灣子公司未報告帳面收入，而不是荷蘭子公司的常設機構。公司接受了該決定的變更。因此，公司對超微電腦公司與公司臺灣子公司之間的稅收準備金進行了公司間調整。除了這筆公

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

司間轉讓定價費用外，公司還為超微電腦公司的外國常設機構預留了 200 萬美元的稅收不確定準備金，並在超微電腦公司的帳簿上為荷蘭稅務機關的未結算審計增加了 100 萬美元的額外稅收準備金。公司預計荷蘭稅務機關將於 2024 財年初進行結算。

公司認為其已為所有不確定的稅務狀況提供了充足的準備金；然而，稅務機關主張的金額可能高於或低於公司目前的狀況。因此，隨著估計的修訂或相關事項的解決，公司未來記錄的聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會發生變化。

截至 2020 年 6 月 30 日至 2022 年 6 月 30 日的納稅年度，聯邦法定時效總體上仍然有效。截至 2019 年 6 月 30 日至 2022 年 6 月 30 日的納稅年度，不同州的法定時效總體上仍然有效。截至 2017 年 6 月 30 日至 2022 年 6 月 30 日的納稅年度，主要外國司法管轄區的某些法定時效總體上仍然有效。在未來 12 個月內，由於法定時效失效，我們的未確認稅收優惠總額有可能減少約 300 萬美元。這些調整如果得到確認，將對我們的實際稅率產生積極影響，並將被確認為額外的稅收優惠。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 12 承付款和意外開支

訴訟和索賠 - 2018 年 2 月 8 日，美國加利福尼亞州北區地方法院受理了兩起針對公司、公司首席執行官和公司前首席財務官的集體訴訟案（Hessefort 訴超微電腦公司等人（案號：18-cv-00838），以及 United Union of Roofers 訴超微電腦公司等人（案號：18-cv-00850））。這些投訴包含類似的指控，聲稱被告違反了《證券交易法》第 10(b) 條，因為他們在有關收入確認的公開聲明中涉嫌虛假陳述和/或遺漏。法院隨後指定紐約酒店工會和紐約酒店協會養老基金為首席原告。首席原告隨後提交了一份修改後的訴狀，將公司負責投資者關係部高級副總裁列為追加被告。2019 年 6 月 21 日，首席原告提交了一份進一步修改的訴狀，將公司前國際銷售部高級副總裁、公司秘書兼董事列為追加被告。2019 年 7 月 26 日，公司提交了駁回申訴的動議。2020 年 3 月 23 日，法院批准了公司駁回申訴的動議，並允許首席原告在 30 天內提交修改後的訴狀。2020 年 4 月 22 日，首席原告提交了進一步修改的訴狀。2020 年 6 月 5 日，公司提交了駁回進一步修改的訴狀的動議，聽證會定於 2020 年 9 月 23 日舉行；但是，法院於 9 月 15 日召開了一次會議，討論法院如何有效處理 SEC 最近達成的和解協定。雙方同意允許原告進一步修改訴狀，僅增加與 SEC 和解有關的指控。2020 年 10 月 14 日，原告提交了經第四次修改的訴狀。2020 年 10 月 28 日，被告提交了駁回訴訟的補充動議。2021 年 3 月 29 日，法院部分批准並部分駁回了被告的駁回動議。原告根據《交易法》第 10(b) 條和第 20 條對公司前投資者關係部主管 Perry Hayes 提出的索賠被有偏見地駁回。對於創始人、前董事和前國際銷售部高級副總裁 Wally Liaw，原告的第 10(b) 條索賠，但不包括第 20 條索賠，同樣被駁回。法院駁回了針對公司、Charles Liang 和公司前首席財務官 Howard Hideshima 的第 10(b) 條和第 20 條索賠的動議。2022 年 3 月 11 日，公司與個別被告原則上同意與原告律師達成和解。2022 年 4 月 8 日，雙方達成和解協定，根據該協定，並經法院批准，原告將撤銷並代表一群股東撤銷對被告（包括公司）的所有索賠，以換取 18,250,000 美元的付款，其中 2,000,000 美元將由公司承擔。2022 年 5 月 25 日，法院撤銷了原定於 2022 年 6 月 2 日舉行的關於初步批准擬議和解的聽證會，稱無異議動議適合在無需口頭辯論的情況下進行處理。2022 年 11 月 8 日，法院批准了初步批准，並將聽證會安排在 2023 年 3 月 2 日進行最終批准，聽證會持續到 2023 年 5 月 4 日。在法院作出初步批准後，結算資金被轉入由結算託管代理人控制的帳戶，直到法院作出最終批准為止。在 2023 年 5 月 4 日的聽證會之後，法院在 2021 年 5 月 5 日發佈的後續命令中給予了最終批准，完全解決了該訴訟。

其他法律訴訟和賠償

公司不時捲入正常經營活動過程中產生的各種法律訴訟。截至 2023 年 6 月 30 日及之前任何期間，任何此類事項的解決均未對公司的合併財務狀況、經營業績或流動性產生重大影響。

公司已與其現任和前任董事及高管簽訂了賠償協議。

根據這些協定，公司同意在法律允許的最大範圍內對這些個人因其董事或高管身份而產生的責任進行賠償，並墊付這些個人在相關法律訴訟中產生的費用。由於以往的賠償索賠記錄有限，而且每項索賠都涉及獨特的事實和情況，因此無法確定公司根據這些協定可能需要支付的最高金額。然而，公司投保了董事和高管的責任險，以減少此類責任的風險。

採購承付款項 - 公司簽訂了主要在未來 12 個月內購買庫存和非庫存物品的協議。

截至 2023 年 6 月 30 日，這些剩餘的不可撤銷承付款為 23 億美元，其中包括關聯方的 7050 萬美元。

租賃承付款項 - 有關公司經營租賃和融資租賃承付款項的討論，參見第二部分專案 8 附注 8“租賃”。

超微電腦公司
合併財務報表附注（續）

附注 13 退休計畫

公司為符合條件的美國員工及其受益人推出了 401(k) 儲蓄計畫。公司的出資是自行決定的，截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司沒有出資。

從 2003 年 3 月開始，超微電腦公司的員工必須從其工資總額中扣除一部分與年齡相關的固定保險費，並將這筆錢投資於固定養老金投入計畫。公司需要按月從員工工資中扣除相應的金額。與 401(k) 計畫中的繳款類似，公司的義務僅限於向該養老金投入計畫繳款。投資風險和投資回報由員工承擔，而非公司承擔。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的等額繳款分別為 90 萬美元、80 萬美元和 70 萬美元。

公司向臺灣政府管理的固定養老金投入計畫繳款，該計畫涵蓋臺灣境內所有符合條件的員工。養老金計畫福利主要基於臺灣計畫條款規定的參與者薪酬和服務年限。資金政策符合臺灣當地的要求。公司的義務僅限於對養老金計畫的繳款。公司對政府管理的養老金計畫資產的投資策略沒有控制權。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的繳款分別為 360 萬、340 萬和 250 萬美元。

根據《中華人民共和國勞動基準法》，公司為超微電腦公司（臺灣）的某些員工制定了固定福利養老金計畫，該計畫根據員工的服務年限和退休前六個月的平均月薪提供福利。公司每月向養老基金（以下簡稱“基金”）繳納相當於工資 2% 的金額，該基金由勞動養老基金監督委員會（以下簡稱“委員會”）管理，並以該委員會的名義存放在臺灣銀行。每年年底，公司對基金餘額進行評估。如果基金餘額不足以支付下一年符合條件的員工的退休福利，公司需要在下一年 3 月 31 日前一次性撥款彌補差額。基金由政府指定機構運營和管理。因此，公司無權干預基金的投資。截至 2023 年 6 月 30 日、2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的等額繳款分別為 10 萬美元、40 萬美元和 100 萬美元。

附注 14 分部報告

公司設有一個運營分部，該分部基於創新、模組化和開放標準架構開發並提供高性能伺服器解決方案。公司的首席運營決策者是首席執行官。

不動產、廠房及設備的匯總如下（單位：千美元）：

	6 月 30 日	
	2023	2022
長期資產：		
美國	\$ 183,485	\$ 180,846
亞洲	104,094	102,241
歐洲	2,661	2,885
	\$ 290,240	\$ 285,972

公司的收入在第二部分專案 8 附注 3“收入”中按產品類型和地理市場分列。

D. SUPER MICRO 截至二零二三年九月三十日止三個月的未經審核綜合財務報表

第一部分：財務資訊

專案 1 財務報表

超微電腦公司
簡明合併資產負債表
(單位：千美元，每股票面價值除外)
(未審計)

	2023年12月31日	2023年6月30日
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	\$ 725,660	\$ 440,459
應收賬款，在 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日分別為 77 美元和 82 美元的信貸損失備抵淨額(包括在 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日分別為 3,859 美元和 5,473 美元的關聯方應收賬款)	1,502,971	1,148,259
庫存	2,466,997	1,445,564
預付費用和其他流動資產(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的關聯方應收款分別為 34,293 美元和 27,732 美元)	146,727	145,144
流動資產總額	4,842,355	3,179,426
不動產、廠房及設備，淨額	297,102	290,240
淨遞延所得稅	218,274	162,654
其他資產	47,269	42,409
總資產	\$ 5,405,000	\$ 3,674,729
負債及股東權益		
流動負債：		
應付帳款(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日應付關聯方的金額分別為 101,700 美元和 89,134 美元)	\$ 1,261,533	\$ 776,831
應計負債(包括分別於 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日欠關聯方 18,509 美元和 14,017 美元的金額)	214,462	163,865
應付所得稅	46,453	129,166
短期債務	276,307	170,123
遞延收入	193,334	134,667
流動負債總額	1,992,089	1,374,652
遞延收入，非流動	190,342	169,781
長期債務	99,322	120,179
其他長期負債	46,173	37,947
總負債	2,327,926	1,702,559
承付款和意外開支(附注 11)		
股東權益：		
普通股和額外實收資本，票面價值 0.001 美元		
額定股份：100,000;總發行股份 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日分別為 55,917 和 52,901 股	1,190,276	538,352
累計其他綜合收益	657	639
留存收益	1,885,977	1,433,014
超微電腦公司股東權益	3,076,910	1,972,005
非控股權益	164	165
股東權益總額	3,077,074	1,972,170
總負債及股東權益	\$ 5,405,000	\$ 3,674,729

參見隨附的簡明合併財務報表附注。

超微電腦公司
簡明合併經營表
(單位：千美元，每股金額除外)
(未審計)

	2023	2022	2023	2022
淨銷售額(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月關聯方銷售額分別為 15,781 美元和 20,073 美元，以及截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月關聯方銷售額分別為 33,177 美元和 45,126 美元)	\$ 3,664,924	\$ 1,803,195	\$ 5,784,596	\$ 3,655,325
銷售成本(包括關聯方在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月分別購買 112,445 美元和 98,743 美元，以及在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月分別購買 225,552 美元和 195,279 美元)	3,100,602	1,465,773	4,866,583	2,970,368
毛利潤	564,322	337,422	918,013	684,957
營業費用：				
研發	108,824	70,700	219,851	144,943
銷售和行銷費	46,854	28,445	84,084	57,808
綜合行政管理費	37,180	23,095	70,104	46,901
總營業費用	192,858	122,240	374,039	249,652
營業收入	371,464	215,182	543,974	435,305
其他淨(支出)收入	(7,886)	(6,335)	(1,273)	1,719
利息費用	(8,131)	(1,756)	(9,994)	(5,694)
稅前收入準備金	355,447	207,091	532,707	431,330
所得稅準備金	(61,503)	(29,573)	(81,718)	(68,507)
股權投資對象收益(損失)的份額，扣除稅款	2,024	(1,351)	1,974	(2,240)
淨收入	\$ 295,968	\$ 176,167	\$ 452,963	\$ 360,583
每股普通股淨收益				
基本	\$ 5.47	\$ 3.31	\$ 8.45	\$ 6.84
攤薄	\$ 5.10	\$ 3.14	\$ 7.86	\$ 6.51
用於計算每股淨收入的加權平均股份：				
基本	54,135	53,160	53,614	52,726
攤薄	58,078	56,144	57,632	55,427

參見隨附的簡明合併財務報表附注。

超微電腦公司
簡明合併綜合損益表
(單位：千美元)
(未審計)

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
淨收入	\$ 295,968	\$ 176,167	\$ 452,963	\$ 360,583
其他綜合收入(損失)，稅後淨額：				
外幣折算收入(損失)	6	98	18	(299)
其他綜合損益合計，扣除稅後	6	98	18	(299)
綜合收益總計	\$ 295,974	\$ 176,265	\$ 452,981	\$ 360,284

參見隨附的簡明合併財務報表附注。

超微電腦公司
簡明合併股東權益表
(單位：千美元，股份金額除外)
(未審計)

截至以下年份 12 月 31 日的三個月 2023

普通股和額外實收資本

	股份	金額	累計其他綜合收益	留存收益	非控股權益	股東權益總額
截至 2023 年 9 月 30 日的餘額	53,294,998	\$ 574,718	\$ 651	\$ 1,590,009	\$ 161	\$ 2,165,539
行使認股權，扣除稅收	152,452	5,287	-	-	-	5,287
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	213,366	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(58,617)	(15,594)	-	-	-	(15,594)
首次公開募股時發行普通股，扣除發行成本	2,315,105	582,804	-	-	-	582,804
股權激勵	-	43,061	-	-	-	43,061
其他綜合收益	-	-	6	-	-	6
淨收入	-	-	-	295,968	3	295,971
截至 2023 年 12 月 31 日的餘額	55,917,304	\$ 1,190,276	\$ 657	\$ 1,885,977	\$ 164	\$ 3,077,074

目錄

截至以下年份 12 月 31 日的三個月 2022

普通股和額外實收資本

	股份	金額	累計其他綜合收益	留存收益	非控股權益	股東權益總額
截至 2022 年 9 月 30 日的餘額	52,851,469	\$ 497,183	\$ 514	\$ 1,127,339	\$ 167	\$ 1,625,203
行使認股權，扣除稅收	347,666	7,183	-	-	-	7,183
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	290,471	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(89,305)	(6,788)	-	-	-	(6,788)
股權激勵	2,315,105	16,981	-	-	-	16,981
其他綜合收益	-	-	98	-	-	98
淨收益 (虧損)	-	-	-	176,167	(2)	176,165
截至 2022 年 12 月 31 日的餘額	53,400,301	\$ 514,559	\$ 612	\$ 1,303,506	\$ 165	\$ 1,818,842

超微電腦公司
簡明合併股東權益表
(單位：千美元，股份金額除外)
(未審計)

截止 2023 年 12 月 31 日的六個月

普通股和額外實收資本

	股份	金額	累計其他綜合收益	留存收益	非控股權益	股東權益總額
2023 年 6 月 30 日餘額	52,901,358	\$ 538,352	\$ 639	\$ 1,433,014	\$ 165	\$ 2,165,539
行使認股權，扣除稅收	341,409	9,574	-	-	-	5,287
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	511,022	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(151,590)	(40,894)	-	-	-	(40,894)
首次公開募股時發行普通股，扣除發行成本	2,315,105	582,804	-	-	-	582,804
股權激勵	-	100,440	-	-	-	100,440
其他綜合收益	-	-	18	-	-	18
淨收益 (虧損)	-	-	-	452,963	(1)	452,962
截至 2023 年 12 月 31 日的餘額	55,917,304	\$ 1,190,276	\$ 657	\$ 1,885,977	\$ 164	\$ 3,077,074

目錄

截止 2022 年 12 月 31 日的六個月

普通股和額外實收資本

	股份	金額	累計其他綜合收益	留存收益	非控股權益	股東權益總額
2022 年 6 月 30 日餘額	52,311,014	\$ 481,741	\$ 911	\$ 942,923	\$ 172	\$ 1,425,747
行使認股權，扣除稅收	752,892	15,327	-	-	-	15,327
在受限制股票單位受讓時，解除普通股股份	484,003	-	-	-	-	-
為授予限制性股票單位的預扣稅而扣繳的股份	(147,608)	(10,504)	-	-	-	(10,504)
股權激勵	-	27,995	-	-	-	27,995
其他綜合收益	-	-	(299)	-	-	(299)
淨收益 (虧損)	-	-	-	360,583	(7)	360,576
截至 2022 年 12 月 31 日的餘額	53,400,301	\$ 514,559	\$ 612	\$ 1,303,506	\$ 165	\$ 1,818,842

參見隨附的簡明合併財務報表附注。

超微電腦公司
簡明合併現金流量表
(單位：千美元)
(未審計)

	截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022
經營活動：		
淨收入	\$ 452,963	\$ 360,583
將淨收入調整為經營活動產生（使用）的現金淨額：		
折舊和攤銷	18,775	17,196
股權激勵費用	100,440	27,995
股權投資對象權益損失(收入)份額	(1,974)	2,240
外匯匯兌損失(收入)	5,680	(4,614)
淨遞延所得稅	(55,620)	(25,812)
其他	2,700	(430)
經營資產和負債的變化：		
淨應收賬款(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月期間，關聯方餘額分別為 1,614 美元和 3,178 美元的變化)	(354,685)	68,036
庫存	(1,021,433)	123,789
預付費用和其他資產(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的 6 個月內分別為(6,561)美元和(22,925)美元的關聯方餘額變化)	3,343	518
應付賬款(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的 6 個月內分別為 12,566 美元和 751 美元的關聯方餘額變化)	479,613	(90,908)
應付所得稅	(82,713)	(3,030)
應計負債(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的 6 個月內，關聯方餘額分別為 4,492 美元和 851 美元的變化)	48,979	(44,092)
遞延收入	79,228	46,243
其他長期負債(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的 6 個月內分別為(152)美元和(168)美元的關聯方餘額變化)	84	(3,040)
經營活動中（使用）產生的現金淨額	(324,620)	474,674
投資活動：		
購買不動產、廠房及設備(包括在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的 6 個月內分別向關聯方支付 4,528 美元和 4,514 美元)	(17,351)	(20,631)
權益證券投資	(5,184)	-
投資活動中使用的現金淨額	(22,535)	(20,631)
融資活動：		
借款收益	857,683	144,037
債務償還	(776,987)	(564,662)
行使認股權所得，扣除稅收	9,574	15,327
對限制性股票單位的轉讓支付預扣稅	(40,894)	(10,504)
首次公開募股時發行普通股，扣除發行成本	582,804	-
其他	14	(19)
融資活動中產生（使用）的現金淨額	632,194	(415,821)
匯率波動對現金的影響	170	(1,693)
現金、現金等價物和限制性現金淨增加額	285,209	36,529
年初的現金、現金等價物和限制性現金	440,960	268,559
年末的現金、現金等價物和限制性現金	\$ 726,169	\$ 305,088
現金流量資訊的補充披露		
支付利息的現金	\$ 9,344	\$ 6,084
已付稅款的現金，扣除退款	\$ 217,788	\$ 96,156

非現金投資活動：

未支付的不動產、廠房及設備採購(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日分別欠關聯方 2577 美元和 1764 美元)	\$	6,163	\$	3,333
以經營租賃承諾換取的資產使用權("ROU")	\$	9,749	\$	1,024

參見隨附的簡明合併財務報表附注。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注
(未審計)

附注 1 重要會計政策摘要

重要會計政策和估計

超微電腦公司（一家根據德拉瓦州法律註冊成立的公司）及其合併實體（統稱“公司”）在 2023 年 8 月 28 日提交的截至 2023 年 6 月 30 日的表格 10-K 年度報告第二部分專案 8 附注 1“組織和重要會計政策摘要”中披露的重要會計政策沒有發生重大變化。管理層的估計酌情考慮了一般宏觀經濟狀況、通貨膨脹、利率變化和地緣政治事件。

列報依據

公司根據美國證券交易委員會（以下簡稱“SEC”）的規則和條例編制了本檔中包含的未經審計的簡明合併財務報表。根據美國公認會計原則（以下簡稱“GAAP”）編制的財務報表中通常包含的某些資訊和註腳披露已根據此類規則和條例進行了精簡或省略。

本報告包含的未經審計的簡明合併財務報表反映了所有調整，包括管理層認為為公平列報所列期間的合併財務狀況、經營業績和現金流量所必需的正常經常性調整。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月的合併經營業績不一定代表未來季度或截至 2024 年 6 月 30 日的預期業績。

簡明合併現金流量表中來自經營活動的某些上年金額已重新分類，以符合本年度的列報。這些列報的變化不會影響之前報告的結果。

供應商風險集中

公司在產品製造過程中使用的某些材料可從數量有限的供應商處獲得。由於供應中斷或行業需求增加，這些材料可能會出現短缺。在截至 2023 年 12 月 31 日的三個月內，兩個供應商分別占總採購量的 68.1% 和 7.3%，在截至 2022 年 12 月 31 日的三個月內，同樣的兩個供應商分別占總採購量的 17.6% 和 14.1%。在截至 2023 年 12 月 31 日的六個月內，兩個供應商分別占總採購量的 62.9% 和 8.6%，在截至 2022 年 12 月 31 日的六個月內，同樣的兩個供應商分別占總採購量的 22.3% 和 15.3%。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司一家供應商的總採購集中度分別增加到總採購量的 68.1% 和 62.9%，這是由於購買了為公司客戶構建其解決方案的關鍵元件。截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月內，從公司關聯方 Ablecom 和 Compuware 的購買量（參見第一部分項目 1 附注 8“關聯方交易”）分別占總銷售成本的 3.6% 和 6.7%；截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月內分別占總銷售成本的 4.6% 和 6.6%。

信用和客戶風險集中

可能使公司面臨信用風險集中的金融工具主要包括現金及現金等價物、限制性現金和應收賬款。

截至 2023 年 12 月 31 日，四家客戶分別占應收賬款的 26.7%、16.3%、13.0% 和 11.3%。截至 2023 年 6 月 30 日，兩家客戶分別占應收賬款的 22.9% 和 19.3%。這些應收賬款代表了公司信用風險的集中。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

截至 2023 年 12 月 31 日的三個月內，兩家客戶分別占淨銷售額的 25.5% 和 10.4%；截至 2023 年 12 月 31 日的六個月內，一家客戶占淨銷售額的 25.3%。截至 2022 年 12 月 31 日的三個月內，沒有一家客戶占淨銷售額的 10% 或以上，截至 2022 年 12 月 31 日的六個月內，一家客戶占淨銷售額的 15.8%。

尚未採用的會計公告

2023 年 11 月，FASB 發佈了 ASU 2023-07《分部報告（主題 280）- 可報告分部披露的改進》。該 ASU 要求公共實體在年中和年底提供額外的分部披露。除非不可行，否則該 ASU 中的修訂應追溯適用於財務報表中列示的所有先前期間。在過渡期後，先前期間披露的分部費用類別和金額應以採用期間確定和披露的重要分部費用類別為基礎。ASU 在 2023 年 12 月 15 日之後開始的財政年度和 2024 年 12 月 15 日之後開始的會計年度內的過渡期有效。允許提前採用。公司目前正在評估該指南及其可能對其財務報表披露產生的影響。

2023 年 12 月，FASB 發佈了 ASU 2023-09《所得稅（主題 740）：所得稅披露的改進》，其中包括進一步加強所得稅披露的修正案，主要是通過對稅率調節類別和各司法管轄區繳納的所得稅進行標準化和分類。這些修訂對公司自 2025 年 7 月 1 日起的年度生效，允許提前採用，並應提前或回顧性應用。公司目前正在評估該指南及其可能對其財務報表披露產生的影響。

附注 2 收入

收入分解

公司按產品類型和地理市場對收入進行分類。服務收入不到 10%，不是總收入的重要組成部分，而是在各個類別中匯總。

以下是按產品類型劃分的淨銷售額摘要（單位：千美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
伺服器 and 存儲系統	\$ 3,435,562	\$ 1,660,931	\$ 5,402,170	\$ 3,373,987
子系統和配件	229,362	142,264	382,426	281,338
總計	\$ 3,664,924	\$ 1,803,195	\$ 5,784,596	\$ 3,655,325

伺服器和存儲系統涉及子系統和配件的組裝和集成，以及相關服務。子系統和配件由伺服器板、主機殼和配件組成。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注 (續)
(未審計)

國際淨銷售額基於產品運往的國家和地理區域。以下是截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內按地理區域劃分的淨銷售額摘要 (單位：千美元)：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
美國	\$ 2,605,585	\$ 1,091,391	\$ 4,225,099	\$ 2,386,895
亞洲	656,220	330,711	881,688	600,735
歐洲	288,448	312,533	479,296	547,607
其他	114,671	68,560	198,513	120,088
總計	\$ 3,664,924	\$ 1,803,195	\$ 5,784,596	\$ 3,655,325

合同餘額

一般來說，公司產品的付款期限為 30 至 60 天。在某些情況下，客戶可能會在交付前預付產品和服務的費用。應收賬款涉及公司對部分或全部履約義務的無條件對價的權利。

合同資產是公司轉讓給客戶的商品或服務的對價交換權利，但該權利不以時間流逝為條件。此類合同資產在公司簡明合併財務報表中並不顯著。

合同負債包括遞延收入，與公司履行相關履約義務之前向客戶開具發票的金額或從客戶處收到的預付對價有關。公司的遞延收入主要來自客戶提前支付的延保服務和現場服務款項，因為這些履約義務會隨著時間的推移而得到滿足。此外，遞延收入有時可能會因從與未來產品銷售相關的不可撤銷、不可退還的合同負債中收到的預付對價的時間而波動。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內確認的收入分別為 3150 萬美元和 7520 萬美元，其中包括截至 2023 年 6 月 30 日的期初遞延收入餘額 3.044 億美元。

截至 2023 年 12 月 31 日，與截至 2023 年 6 月 30 日的財年相比，遞延收入增加了 7920 萬美元。這一增長主要是由於，在公司履行與預計在未來 12 個月內完成的產品銷售相關履約義務之前，從客戶處收到的不可撤銷、不可退還的預付對價或現金對價增加了 4430 萬美元。

分配給剩餘履約義務的交易價格

剩餘履約義務是指截至報告期末分配給未交付或僅部分交付履約義務的交易價格總額。公司適用豁免規定，不披露原預期期限為一年或更短合同中剩餘履約義務的資訊。這些履約義務通常包括現場服務等服務，包括合同期不超過一年的集成服務和延保服務，以及尚未轉讓控制權的產品。截至 2023 年 12 月 31 日，分配給剩餘履約義務的交易價格的價值約為 3.836 億美元。公司預計在未來 12 個月內將剩餘履約義務的約 50% 確認為收入，其餘的將在此後確認。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

資本化的合同購置成本和履行成本

合同購置成本是指公司為與客戶簽訂合同而產生的增量成本，如果沒有簽訂合同，公司就不會產生這些成本。合同購置成本主要包括支付給公司員工的激勵獎金。合同購置成本被視為獲得和履行與客戶的合同的增量和可收回成本，因此可資本化。對於攤銷期在一年或一年以下的費用激勵獎金成本，公司適用實際權宜之計，一般在相關伺服器 and 存儲系統或元件交付時列支。如果合同成本的攤銷期在一年以上，公司在硬體和服務履約義務之間分配激勵獎金成本資產時進行判斷，在相關伺服器和存儲系統或元件交付後支出分配給硬體履約義務的成本，並在預計提供服務期間攤銷分配給服務履約義務的成本。分配給服務履約義務的合同購置成本應予以資本化，這些成本對公司的簡明合併財務報表來說微不足道。

合同履行成本包括為協力廠商提供的外包服務預先支付的成本，但不在其他指導範圍內。為協力廠商提供的外包服務預先支付的履行成本被資本化，並在預計提供服務期間攤銷。此類履行成本在公司簡明合併財務報表中並不顯著。

附注 3 每股普通股淨收益

下表列出了截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內每股普通股的基本淨收益和攤薄淨收益的計算結果（單位：千美元，每股金額除外）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
分子：				
淨收入	\$ 295,968	\$ 176,167	\$ 452,963	\$ 360,583
分母：				
已發行加權平均股	54,135	53,160	53,614	52,726
攤薄證券影響	3,943	2,984	4,017	2,701
加權平均攤薄股	58,078	56,144	57,632	55,427
每股普通股基本淨收入	\$ 5.47	\$ 3.31	\$ 8.45	\$ 6.84
稀釋後每股普通股淨收益	\$ 5.10	\$ 3.14	\$ 7.86	\$ 6.51

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司有未發行的認股權、RSU 和 PRSU，這些認股權、RSU 和 PRSU 可能會在未來攤薄基本每股收益，但在所列期間被排除在攤薄每股淨收益的計算之外，因為它們具有反攤薄作用。截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月內，未償付股權獎勵產生的反攤薄普通股等價物分別為 584,855 股和 211,729 股；截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月內，分別為 461,292 股和 259,562 股。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 4 資產負債表構成

下表提供了所選資產負債表專案的詳細資訊（單位：千美元）：

現金、現金等價物及限制性現金：

現金及現金等價物和限制性現金：

	2023年12月31日		2023年6月30日	
現金及現金等價物	\$	725,660	\$	440,459
包括在其他資產中的限制性現金		509		501
現金、現金等價物和限制性現金總額	\$	726,169	\$	440,960

庫存：

	2023年12月31日		2023年6月30日	
成品	\$	1,566,278	\$	1,045,177
半成品		516,331		71,874
採購零件和原材料		384,388		328,513
總庫存	\$	2,466,997	\$	1,445,564

不動產、廠房及設備：

	2023年12月31日		2023年6月30日	
建築物	\$	143,496	\$	143,496
機器和設備		138,256		130,151
土地		90,754		86,642
建築和租賃改善		61,708		59,634
傢俱和裝修		38,820		36,303
軟體		23,823		23,098
在建建築		1,941		303
		498,798		479,627
累計折舊和攤銷		(201,696)		(189,387)
不動產、廠房及設備，淨額	\$	297,102	\$	290,240

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

應計負債：

	2023年12月31日	2023年6月30日
應計工資和相關費用	\$ 64,237	\$ 53,439
客戶存款	35,965	16,577
合同製造商負債	24,565	23,634
應計合作行銷費用	12,153	9,744
應計擔保費用	9,554	9,079
經營租賃負債	8,940	7,292
應計專業費用	756	2,363
其他	58,292	41,737
應計負債總額	\$ 214,462	\$ 163,865

產品保修：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月			截至以下年份 12 月 31 日的六個月		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
期初餘額	\$ 15,629	\$ 12,703	\$ 14,859	\$ 12,136	\$ 17,550	\$ 17,550
提供擔保	10,515	8,933	23,044	17,550	(9,587)	(8,553)
利用成本	(9,587)	(8,553)	(21,391)	(17,026)	59	193
原有擔保的估計責任發生變化	59	193	104	616	16,616	13,276
期末餘額	16,616	13,276	16,616	13,276	9,554	8,668
流動部分	9,554	8,668	9,554	8,668	7,062	4,608
非流動部分	\$ 7,062	\$ 4,608	\$ 7,062	\$ 4,608	\$ 7,062	\$ 4,608

附注 5 公允價值披露

公司定期以公允價值計量金融工具，包括現金等價物、其他資產和應計負債。公司將其金融工具（拍賣標價證券投資除外）歸類為公允價值層級的第 1 級或第 2 級，因為公司使用買賣活躍的市場的報價或使用市場可觀察輸入的替代定價來源和模型來確定其公允價值。

公司對拍賣標價證券的投資被歸類為公允價值等級的第 3 級，因為其公允價值的確定並非基於截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的可觀察輸入。公司採用現金流量貼現法估計各期末拍賣標價證券的公允價值，並採用以下假設：(i) 基於類似證券的可觀察市場利率的預期收益率，(ii) 每月重置的證券票面利率，(iii) 預計持有期，以及 (iv) 流動性折扣。流動性折扣假設是基於管理層對類似證券缺乏適銷性折扣的估計，並基於對金融市場長期趨勢、近期證券贖回和其他市場活動的分析而確定。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注 (續)
(未審計)

定期計量的金融資產和負債

下表列出了截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的公司金融工具，這些金融工具在公允價值等級中定期按級別以公允價值計量。這些是根據對公允價值計量具有重要意義的最低輸入水準進行分類的（單位：千美元）：

12 月 31 日 2023	第 1 級	第 2 級	第 3 級	公允價值資產
資產				
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 284	\$ -	\$ -	\$ 284
存單 ⁽²⁾	-	465	-	465
權益性有價證券投資	4,176	-	-	4,176
拍賣標價證券	-	-	1,843	1,843
以公允價值計量的總資產	\$ 4,460	\$ 465	\$ 1,843	\$ 6,768
2023 年 6 月 30 日	第 1 級	第 2 級	第 3 級	以下時間的資產： 公允價值
資產				
貨幣市場基金 ⁽¹⁾	\$ 20,823	\$ -	\$ -	\$ 20,823
存單 ⁽²⁾	-	462	-	462
拍賣標價證券	-	-	1,843	1,843
以公允價值計量的總資產	\$ 20,823	\$ 462	\$ 1,843	\$ 23,128

(1) 截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，貨幣市場基金中的 10 萬美元和 2060 萬美元分別包含在簡明合併資產負債表中的現金及現金等價物中，貨幣市場資金中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在限制性現金和非流動性其他資產中。

(2) 截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，存單中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在簡明合併資產負債表中的現金及現金等價物中，存單中的 10 萬美元和 10 萬美元分別包含在預付費用和其他資產中，存單中的 20 萬美元和 20 萬美元分別包含在限制性現金、非流動性其他資產中。

簡明合併資產負債表中報告的現金及現金等價物、應收賬款、其他資產、應付帳款和應計負債的帳面金額接近其公允價值。對權益性有價證券的投資以公共交易所可用價值的公允價值計量，並以 1 級輸入為基礎。投資的未實現損益計入收益。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內的簡明合併經營報表分別包括 30 萬美元的未實現收益和 80 萬美元的虧損，均已計入其他淨收入。

公司還通過考慮歷史經驗、市場資料、發行人特定因素和當前經濟狀況等因素，每季度評估當前預期信貸損失。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，與公司投資相關的信貸損失不重大。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司使用重要不可觀測投入（第 3 級）以公允價值計量的金融資產餘額沒有變動，包括對拍賣標價證券的投資。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，一級、二級或三級金融工具之間沒有轉帳。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

以下是截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日公司對拍賣標價證券的投資匯總（單位：千美元）：

	成本基準	未實現持有收益總額	未實現持有虧損總額	公允價值
拍賣標價證券	\$ 1,750	\$ 287	(194) \$	1,843

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，拍賣標價證券的其他綜合收益中未確認損益。

公司定期計量未償債務的公允價值以作披露之用。截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，按攤余成本報告的債務總額分別為 3.756 億美元和 2.903 億美元。該未償債務被歸類為第 2 級，因為它的交易並不活躍。未償債務的攤余成本接近公允價值。

其他金融資產 - 對非流通權益證券的投資

截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，公司的非流通權益證券是對不可輕易確定的公允價值的私人控股公司的投資，金額分別為 10 萬美元和 170 萬美元。公司按成本減去減值（如有），加上或減去同一發行人相同或類似投資的有序交易中可觀察到的價格變化的變化，來計算這些投資。在截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司進行了定性評估並確定了減值指標。在截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司在簡明合併經營表的其他淨收入中分別記錄了 20 萬美元和 180 萬美元的減值。在截至 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司未對非流通權益證券的帳面價值進行任何減值。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 6 短期和長期債務

截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的短期和長期債務包括以下各項（單位：千美元）：

	2023 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日
信貸額度：		
2018 年美國銀行信貸額度	\$ -	\$ -
2022 年美國銀行信貸額度	20,000	-
國泰銀行信貸額度	131,583	131,583
2023 年中國信託商業銀行信貸額度	36,873	-
滙豐銀行信貸額度	29,704	-
兆豐銀行信貸額度	15,526	-
信貸總額	233,686	131,583
定期貸款機制：		
彰化商業銀行信貸融通，2026 年 10 月 15 日到期	22,911	26,853
中國信託商業銀行定期貸款機制，2030 年 6 月 4 日到期	35,579	38,208
2021 中國信託商業銀行信貸額度，2026 年 8 月 15 日到期	3,991	4,721
2021 玉山銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	28,463	33,513
2022 玉山銀行信貸融資，2027 年 8 月 15 日到期	15,419	16,756
兆豐銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	35,580	38,668
定期貸款總額	141,943	158,719
債務總額	375,629	290,302
短期債務和長期債務的流動部分	276,307	170,123
債務，非流動	\$ 99,322	\$ 120,179

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

迴圈信貸額度和定期貸款活動

截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日的可用借款和利率包括以下各項（單位：千美元，百分比除外）：

	2023 年 12 月 31 日		2023 年 6 月 30 日	
	獲得的借款	利率	獲得的借款	利率
信貸額度：				
2018 年美國銀行信貸額度	\$ 350,000	6.82%	\$ 350,000	6.57%
2022 年美國銀行信貸額度	\$ -	6.49%	\$ 20,000	3.36%
國泰銀行信貸額度	\$ 417	7.36%	\$ 417	7.08%
2022 年中國信託商業銀行信貸額度	\$ -	-	\$ 105,000	3.33%
2023 年中國信託商業銀行信貸額度	\$ 68,127	1.96% - 6.52%	\$ -	-
彰化商業銀行信貸額度	\$ 20,000	6.38%	\$ 20,000	6.58%
滙豐銀行信貸額度	\$ 20,296	1.90% - 6.37%	\$ 50,000	4.50%
2022 年玉山銀行信貸額度	\$ 30,000	6.67%	\$ 30,000	4.18%
兆豐銀行信貸額度	\$ 4,474	1.90%	\$ 20,000	2.55%
定期貸款機制：				
彰化商業銀行信貸融通，2026 年 10 月 15 日到期	\$ -	1.55%	\$ -	1.55%
中國信託商業銀行定期貸款機制，2030 年 6 月 4 日到期	\$ -	1.20%	\$ -	1.20%
2021 中國信託商業銀行信貸額度，2026 年 8 月 15 日到期	\$ -	1.40%	\$ -	1.40%
2021 玉山銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	\$ -	1.75%	\$ 7,734	1.75%
2022 玉山銀行信貸融資，2027 年 8 月 15 日到期	\$ -	1.75%	\$ -	1.75%
兆豐銀行信貸融資，2026 年 9 月 15 日到期	\$ -	1.40% - 1.60%	\$ -	1.40% - 1.60%

專案 8 有關公司信貸額度的詳細資訊，參見公司截至 2023 年 6 月 30 日的表格 10-K 年度報告“第二部分專案 8‘財務報表和補充資料’ - 附注 7‘短期和長期債務’”。

公司在截至 2023 年 12 月 31 日的六個月內簽訂了新協議，條款如下：

中國信託商業銀行

2023 年中國信託商業銀行信貸額度

2023 年 9 月 28 日（以下簡稱“生效日期”），公司臺灣子公司與中國信託商業銀行簽訂了一項新的綜合信貸額度總協定，該協定全面取代先前的中國信託商業銀行信貸額度，並允許根據各種個人信貸安排，包括之前在 2021 年和 2020 年發放的 15.5 億新臺幣的中長期貸款額度（以下簡稱“中長期貸款額度”），以及（i）提供高達 12.5 億新臺幣和 1 億新臺幣信貸額度的短期貸款和擔保額度（以下簡稱“新臺幣短期貸款/擔保額度”），（ii）提供高達 4000 萬美元信貸額度的短期貸款（以下簡稱“美元短期貸款額度”），以及（iii）提供高達 1.05 億美元和 5000 萬美元信貸額度的出口/進口出借貸款額度（以下簡稱“出口/進口額度”，與新臺幣短期貸款/擔保額度和美元短期貸款額度統稱“新中國信託商業銀行信貸額度”）三項中的一項不時進行借款。新中國信託商業銀行信貸額度下的借款總額上限為 1.05 億美元。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

每一項新中國信託商業銀行信貸額度下的利率將根據個人信貸安排確定，並將根據某些條件的滿足情況進行調整。新臺幣短期貸款/擔保額度和美元短期貸款額度均由公司臺灣子公司的某些資產擔保，包括某些不動產、土地和廠房。每一項新中國信託商業銀行信貸額度的期限為一年。就中長期貸款額度而言，臺灣子公司須遵守各項財務契約，包括流動比率、償債覆蓋率及金融負債率要求。如果臺灣子公司未遵守此類財務契約，中國信託商業銀行可將允許的借款總額從 1.05 億美元降至 7.00 億美元。除其他事項外，其他契約要求公司維持其臺灣子公司所有股本的所有權，並禁止對某些資產進行二次抵押，以確保各種新中國信託商業銀行信貸額度。新中國信託商業銀行信貸額度具有慣例違約條款，允許中國信託商業銀行在發生違約事件時暫停信貸延期、減少信貸額度、縮短信貸延期限或宣佈所有本金和利息金額到期應付。

公司臺灣子公司打算使用新中國信託商業銀行信貸額度下的借款，為符合條件的應收賬款和應付帳款（供應商發票）提供資金，並為公司位於臺灣的八德製造廠的進一步改進提供資金。

截至 2023 年 12 月 31 日，中國信託商業銀行信貸額度下的未償借款為 3690 萬美元。截至 2023 年 12 月 31 日，這些貸款的年利率為 1.96%-6.52%。

滙豐銀行

2023 年滙豐銀行信貸額度

2023 年 12 月 7 日，公司的臺灣子公司與滙豐銀行臺灣分行簽訂了一份新的貸款確認函。新貸款確認函與之前於 2023 年 2 月 7 日與滙豐銀行簽訂的貸款確認函基本相同。新貸款確認函允許的借款總額最高可達 5000 萬美元，其中可能包括新臺灣元迴圈貸款（子限額為 3 億新臺幣，以下簡稱“新臺幣迴圈貸款”）和出口/賣方貸款（子限額為 5000 萬美元，以下簡稱“出口/賣方信貸”，與新臺幣迴圈貸款統稱“滙豐銀行信貸額度”）。新臺幣迴圈貸款和出口/賣方貸款的利息為滙豐銀行的基本利率加固定保證金，在某些情況下可進行調整。其利息應按月或滙豐銀行同意的其他利息期支付，本金應在到期日償還。

新貸款確認函項下的到期金額目前沒有擔保，但受制於滙豐銀行的抵銷權和按需還款權以及要求保證金的權利。

截至 2023 年 12 月 31 日，滙豐銀行信貸額度下的未償借款為 2970 萬美元。截至 2023 年 12 月 31 日，這些貸款的年利率為 1.90%-6.37%。

短期和長期債務的本金支付如下（單位：千美元）：

財政年度本金支付

以下年份剩餘庫存 2024	\$	254,997
2025		42,621
2026		42,621
2027		18,517
2028		6,246
2029 年及以後		10,627
短期和長期債務總額	\$	375,629

公司遵守了未償債務的所有契約。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 7 租賃

公司以不可撤銷的經營租賃方式租賃辦公室、倉庫和其他場所、車輛和某些設備。截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，確認的經營租賃費用和與經營租賃相關的補充現金流資訊如下（單位：千美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
經營租賃費用(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的 3 個月與關聯方租賃協定費用，分別為 139 美元和 140 美元，截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的 6 個月分別為 277 美元和 284 美元)	\$ 2,354	\$ 2,115	\$ 4,539	\$ 4,225
經營租賃的現金支付(包括截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月分別向關聯方支付 129 美元和 127 美元，截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月分別支付 257 美元和 257 美元)	\$ 2,204	\$ 2,025	\$ 4,287	\$ 4,063
以經營租賃負債換取新的經營租賃資產	\$ 572	\$ 274	\$ 9,749	\$ 1,024

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司與房地產和非房地產資產的短期租賃安排相關的成本無關緊要。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內支出的非租賃可變付款分別為 50 萬美元和 90 萬美元。截至 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內支出的非租賃可變付款分別為 40 萬美元和 90 萬美元。

截至 2023 年 12 月 31 日，經營租賃的加權平均剩餘租賃期為 3.1 年，加權平均貼現率為 4.2%。截至 2023 年 12 月 31 日，不可取消經營租賃安排下的經營租賃負債到期日如下（單位：千美元）：

財年	經營租賃期限
以下年份剩餘庫存 2024	\$ 4,839
2025	9,436
2026	5,600
2027	3,885
2028	2,827
2029 年及以後	429
短期和長期債務總額	27,016
減：應計利息	(1,991)
經營租賃負債現值	\$ 25,025

公司已與關聯方簽訂了租賃協定。有關進一步討論，參見第一部分專案 1 附注 8“關聯方交易”。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 8 關聯方交易

公司與 Ablecom 和 Compuware 之間存在各種業務關係。Ablecom 和 Compuware 都是臺灣公司。Ablecom 是公司的主要合同製造商之一；Compuware 既是公司產品的分銷商，也是公司的合同製造商。Ablecom 的首席執行官 Steve Liang 是公司總裁、首席執行官兼董事會主席 Charles Liang 的兄弟。截至 2023 年 12 月 31 日，Steve Liang 及其家庭成員擁有 Ablecom 約 36.0% 的股份，Charles Liang 及其配偶 Sara Liu（同時也是公司高管和董事）共同擁有 Ablecom 約 10.5% 的股本。Bill Liang 是 Charles Liang 和 Steve Liang 的兄弟，也是 Ablecom 的董事會成員。Bill Liang 還是 Compuware 的首席執行官、Compuware 董事會成員以及 Compuware 的重要股權持有人。Steve Liang 還是 Compuware 董事會成員，也是 Compuware 的股權持有人。Charles Liang 或 Sara Liu 不擁有 Compuware 的任何股本，公司也不擁有 Ablecom 或 Compuware 任何股本。此外，Yih-Shyan (Wally) Liaw 的兄弟姐妹，我們的業務拓展部高級副總裁兼董事，擁有 Ablecom 約 11.7% 的股本和 Compuware 約 8.7% 的股本。

與 Ablecom 的交易

公司已與 Ablecom 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定、製造服務協定和倉庫租賃協定。

根據這些協定，公司將其部分設計活動、伺服器主機殼製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Ablecom。Ablecom 在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月內分別生產了公司銷售產品中約 87.2% 和 95.5% 的主機殼，在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月內生產了公司銷售產品中分別 86.3% 和 91.8% 的主機殼。關於設計活動，Ablecom 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Ablecom 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Ablecom 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。

關於製造方面，Ablecom 從協力廠商購買了製造主機殼所需的大部分材料，公司通過寄售或銷售交易向 Ablecom 提供製造過程中使用的某些元件（如電源）。Ablecom 使用這些材料和部件製造完成的主機殼，然後將其售回公司。對於從公司購買的元件，Ablecom 以與公司向 Ablecom 出售元件的價格相等的價格將元件出售給公司。公司和 Ablecom 經常審查和協商公司從 Ablecom 購買的主機殼的價格。除了庫存採購，公司還產生了與 Ablecom 的設計服務、工具和其他雜項成本相關的其他成本。

公司因與 Ablecom 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2023 年 12 月 31 日，公司向 Ablecom 發出的可取消和不可取消採購訂單分別為 4910 萬美元和 3750 萬美元；截至 2023 年 6 月 30 日，公司向 Ablecom 的未執行可撤銷和不可撤銷採購訂單分別為 3740 萬美元和 2370 萬美元，有效地反映了公司的財務損失。公司不直接或間接擔保 Ablecom 的任何義務，或 Ablecom 股權持有人可能遭受的任何損失。由於 Ablecom 幾乎生產公司產品中包含的所有主機殼，如果 Ablecom 突然無法為公司生產主機殼，且公司無法快速確定能夠以可接受的價格向公司提供高品質主機殼的替代供應商，公司的業務可能會受到影響。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

與 Compuware 的交易

公司已與 Compuware 簽訂了分銷協定，根據該協定，公司指定 Compuware 為公司產品在臺灣、中國和澳大利亞的非排他性分銷商。如果需要，Compuware 有責任在最終客戶的現場安裝公司的產品，並管理客戶支援，以換取公司購買標準價格的折扣。

公司還與 Compuware 簽訂了一系列協定，包括多項產品開發、生產和服務協定、產品製造協定以及辦公空間租賃協定。

根據這些協定，公司將其部分設計活動、電源製造的重要部分以及其他元件的非關鍵部分外包給 Compuware。關於設計活動，Compuware 通常同意根據公司的規範設計某些商定的產品，並進一步同意製造產品所需的工具。公司向 Compuware 支付設計和工程服務費用，並進一步同意向 Compuware 支付工具費用。公司保留對這些產品和工具設計產生的任何智慧財產權的全部所有權。關於製造方面，Compuware 從外部市場購買製造電源所需的大部分材料，並使用這些材料製造產品，然後將這些產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商公司從 Compuware 購買的電源的價格。

Compuware 還為公司生產用於印刷電路板的主機板、背板和其他組件。公司向 Compuware 出售製造上述產品所需的大部分元件。Compuware 使用元件製造產品，然後以等於公司將元件出售給 Compuware 的價格的購買價格，加上“製造增值”費和其他雜項材料費和成本（包括間接費用和人工費用），將產品出售給公司。公司和 Compuware 經常審查和協商“製造增值”費的金額，該費用包含在公司從 Compuware 購買的產品的價格中。除了庫存採購，公司還產生了與設計服務、工具資產和雜項成本相關的成本。

公司因與 Compuware 合作而遭受的財務損失僅限於公司產品的市場價格和/或需求出現意外下降，導致公司在銷售中遭受損失或無法銷售產品時，其採購訂單的潛在損失。截至 2023 年 12 月 31 日，公司向 Compuware 發出的可取消和不可取消採購訂單分別為 1.216 億美元和 4990 萬美元；截至 2023 年 6 月 30 日，公司向 Compuware 的未執行可撤銷和不可撤銷採購訂單分別為 1.562 億美元和 4680 萬美元，有效地反映了公司的財務損失。公司不直接或間接擔保 Compuware 的任何義務，或 Compuware 股權持有人可能遭受的任何損失。

對公司合資企業的投資

2016 年 10 月，公司與一家位於中國的私人控股公司（以下簡稱“公司合資企業”）簽訂了一項協定，根據該協定，公司在對其進行投資時提供了某些技術權利，以擴大公司在中國的業務。公司合資企業由公司和中國另一家公司分別擁有 30% 和 70% 的股份。該交易於 2017 年第三財季完成，投資採用權益法核算。因此，公司合資企業也是關聯方。

公司記錄了與提供某些技術權利相關的遞延收益。截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，合併資產負債表中沒有遞延收益餘額。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注(續)
(未審計)

公司時刻關注投資情況，以發現可能出現減值的事件或情況，並在確定需要計提減值費用時適當降低帳面價值。2020年6月，控制公司合資企業的協力廠商母公司被美國政府列入出口管制清單，同時被列入清單的還有該協力廠商母公司的幾家相關實體，以及其一家子公司。公司合資企業本身不是受限方。公司認為，公司合資企業符合新的限制規定。公司認為，截至2023年12月31日，股權投資的帳面價值不會受到影響。截至2023年12月31日或2022年12月31日的三個月和六個月內，未記錄減值費用。

在截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月內，公司分別向公司合資企業出售了價值1140萬美元和600萬美元的產品，在截至2023年12月31日和2022年12月31日的六個月內，向公司合資公司分別出售了價值1220萬美元和1730萬美元的產品。截至2023年12月31日和2023年6月30日，公司對公司合資企業未售出產品的實體內利潤份額已被沖銷，並降低了公司對公司合資企業投資的帳面價值。如果實體內部利潤的沖銷使投資餘額降至零以下，則這些金額記入應計負債。截至2023年12月31日和2023年6月30日，公司應收公司合資企業賬款淨額分別為350萬美元和190萬美元。

截至2023年12月31日和2023年6月30日，公司與其關聯方的交易中存在以下餘額(單位：千美元)：

	Ablecom		康普威爾公司		公司合資企業		總計	
	2023年12月31日	2023年6月30日	2023年12月31日	2023年6月30日	2023年12月31日	2023年6月30日	2023年12月31日	2023年6月30日
應收賬款	\$ 2	\$ 2	\$ 289	\$ 3,528	\$ 3,568	\$ 1,943	\$ 3,859	\$ 5,473
其他應收款 ⁽¹⁾	\$ 2,270	\$ 2,841	\$ 32,023	\$ 24,891	\$ —	\$ —	\$ 34,293	\$ 27,732
應付賬款	\$ 46,649	\$ 35,711	\$ 55,051	\$ 53,423	\$ —	\$ —	\$ 101,700	\$ 89,134
應計負債 ⁽²⁾	\$ 1,074	\$ 1,230	\$ 17,435	\$ 12,787	\$ —	\$ —	\$ 18,509	\$ 14,017

(1) 其他應收款包括預付款和其他流動資產中的供應商應收款。

(2) 包括經營租賃負債的流動部分，包括在其他流動負債中。

在截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月內，公司與其關聯方的交易結果如下(單位：千美元)：

	Ablecom		康普威爾公司		公司合資企業		總計	
	截至以下年份12月31日的三個月		截至以下年份12月31日的三個月		截至以下年份12月31日的三個月		截至以下年份12月31日的三個月	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
淨銷售額	\$ 4	\$ 2	\$ 4,392	\$ 14,113	\$ 11,385	\$ 5,958	\$ 15,781	\$ 20,073
採購-存貨	\$ 50,586	\$ 46,715	\$ 61,859	\$ 52,028	\$ —	\$ —	\$ 112,445	\$ 98,743
採購-其他 其他事項	\$ 3,456	\$ 2,763	\$ 332	\$ 279	\$ —	\$ —	\$ 3,788	\$ 3,042

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月內，公司與其關聯方的交易結果如下（單位：千美元）：

	Ablecom		康普威爾公司		公司合資企業		總計	
	截至以下年份 12 月 31 日的六個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
淨銷售額	\$ 6	\$ 3	\$ 20,998	\$ 27,872	\$ 12,173	\$ 17,251	\$ 33,177	\$ 45,126
採購-存貨	\$ 97,199	\$ 94,562	\$ 128,353	\$ 100,717	\$ —	\$ —	\$ 225,552	\$ 195,279
採購-其他	\$ 8,215	\$ 7,526	\$ 749	\$ 537	\$ —	\$ —	\$ 8,964	\$ 8,063

在截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月內，公司與其關聯方交易產生的現金流影響如下（單位：千美元）：

	Ablecom		康普威爾公司		公司合資企業		總計	
	截至以下年份 12 月 31 日的六個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
應收賬款變動情況	\$ —	\$ —	\$ 3,239	\$ 137	\$ (1,625)	\$ 3,041	\$ 1,614	\$ 3,178
其他應收賬款變動情況	\$ 571	\$ 1,364	\$ (7,132)	\$ (24,289)	\$ —	\$ —	\$ (6,561)	\$ (22,925)
應收賬款變動情況	\$ 10,938	\$ (3,589)	\$ 1,628	\$ 4,340	\$ —	\$ —	\$ 12,566	\$ 751
應計負債變動情況	\$ (156)	\$ (2,009)	\$ 4,648	\$ 2,860	\$ —	\$ —	\$ 4,492	\$ 851
其他長期負債變動情況	\$ —	\$ —	\$ (152)	\$ (168)	\$ —	\$ —	\$ (152)	\$ (168)
購置不動產、廠房及設備	\$ 4,460	\$ 4,366	\$ 68	\$ 148	\$ —	\$ —	\$ 4,528	\$ 4,514
未支付的不動產、廠房及設備	\$ 8,215	\$ 1,764	\$ 7	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 2,577	\$ 1,764

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 9 股權激勵和股東權益

股權激勵計畫

2020年6月5日，公司股東批准了2020年股權和激勵薪酬計畫（以下簡稱“原2020年計畫”）。在原2020年計畫通過時，原2020年計畫下可獲得的股份數量上限為5,000,000股，加上2016年股權激勵計畫（以下簡稱“2016年計畫”）下仍可用于未來獎勵的1,045,000股普通股。原2016年計畫下不得授予其他獎勵，在2020年計畫通過時，仍保留7,246,000股普通股用於原2016年計畫下發放的未償獎勵。2022年5月18日，公司股東批准了對原2020年計畫的修訂和重述，其中包括將2020年計畫下可授予的股份數量增加2,000,000股。

2024年1月22日，公司股東批准了對原2020年計畫的進一步修訂和重述（經不時修訂和重述，以下簡稱“2020年計畫”），其中包括將2020年計畫下可授予的股份數量增加1,500,000股。

根據2020年計畫，公司可以授予認股權、股票增值權、限制性股票、限制性股票單位、績效股份、績效單位、股息等價物和某些其他獎勵，包括以公司普通股計價或支付的獎勵，或以其他方式基於公司普通股的獎勵。授予員工的激勵性股票期權的每股行使價格不得低於授予日相關股票公允價值的110%，該員工在授予時擁有的股份占公司已發行有表決權股票的10%以上。授予所有其他人的非限制性股票期權和激勵性股票期權的授予價格不低於公允價值的100%。認股權通常在授予之日後十年到期。認股權和RSU通常在四年內授予；一年結束時為25%，此後每季度為十六分之一。

截至2023年12月31日，根據2020年計畫，公司有483,780股授權股份可供未來發行。

發行普通股

2023年12月5日，公司以每股262.00美元的價格完成了2,415,805股公司普通股的公開發行，其中2,315,105股由公司出售，100,700股由出售股東出售。

扣除承銷折扣、佣金和公司應付的發行費用後，公司收到了約5.828億美元的淨收益。公司沒有收到出售股東出售普通股的任何收益。

普通股回購和註銷

2022年8月3日，在優先股份回購計畫於2022年7月31日到期後，公司董事會正式授權的小組委員會批准了一項新的股份回購計畫，以公開市場上的現行價格回購高達2億美元的普通股。根據普通股回購計畫，可以通過公開市場交易、大宗交易、根據《證券交易法》第10b5-1條制定的計畫或其他方式不時購買股份。購買的股份數量和購買時間取決於營運資金需求、市場和一般商業狀況以及其他因素（包括其他投資機會）。

在截至2023年12月31日的三個月和六個月內，沒有根據股份回購計畫回購任何股份。截至2023年12月31日，有5000萬美元可用於普通股的額外回購。股份回購計畫有效期至2024年1月31日，屆時該計畫的剩餘未使用部分到期。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

確定公允價值

公司 RSU 的公允價值以授予日公司普通股的收盤市場價格為基礎。公司使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。然後，公允價值在獎勵的規定服務期（通常為授予期）內按比例攤銷。使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型的關鍵輸入如下：

預期期限 - 公司的預期期限是指公司的股權獎勵預計未兌現的期限，該期限是根據公司的歷史經驗確定的。

預期波動率 - 預期波動率基於公司的隱含波動率和歷史波動率。

預期股息 - 布萊克-舒爾斯估值模型要求將單一預期股息收益率作為輸入，公司沒有支付股息的計畫。

無風險利率 - 布萊克-舒爾斯估值方法中使用的無風險利率基於授予時有效的美國財政部零息票發行，期限與期權的預期期限相對應。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內的認股權授予的公允價值是在授予之日使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型進行估計的，假設如下：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
無風險利率	4.78%	4.16% - 4.25%	4.15% - 4.78%	2.81% - 4.25%
預期的期限	5.99 年	6.07 年	3.00 年 - 5.99 年	6.07 年
股息收益率	-%	-%	-%	-%
波動率	58.89%	51.64% - 51.68%	56.87% - 58.89%	50.62% - 51.68%
加權平均公允價值	\$156.09	\$36.37	\$179.16	\$34.60

下表列出了截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的簡明合併經營表中包含的股權激勵費用總額（單位：千美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		截至以下年份 12 月 31 日的六個月	
	2023	2022	2023	2022
銷售成本	\$ 3,555	\$ 1,486	\$ 9,459	\$ 2,370
研發	25,439	9,334	61,149	15,452
銷售和行銷費	4,340	1,448	10,005	2,257
綜合行政管理費	9,727	4,713	19,827	7,916
稅前股權激勵費用	43,061	16,981	100,440	27,995
所得稅費用	(9,569)	(3,381)	(25,434)	(4,720)
淨股權激勵費用	\$ 33,492	\$ 13,600	\$ 75,006	\$ 23,275

截至 2023 年 12 月 31 日，與認股權相關的 7350 萬美元未確認補償成本預計將在 3.26 年的加權平均期內確認，並且與未公佈 RSU 相關的 2.37 億美元未確認補償成本預計將在 2.65 年的加權平均期內確認。如下所述，截至 2023 年 12 月 31 日，不存在與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的未確認薪酬成本。截至 2021 年 6 月 30 日，與 2023 年 CEO 績效股票期權相關的 2740 萬美元未確認補償成本預計將在 1.75 年內確認。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

認股權活動

2021 年 CEO 績效獎勵

2021 年 3 月，公司董事會薪酬委員會（以下簡稱“薪酬委員會”）批准向公司 CEO 授予 1,000,000 股普通股的認股權（以下簡稱“2021 年 CEO 績效股票期權”）。2021 年 CEO 績效股票期權有五個授予部分，授予時間表完全基於運營里程碑（績效條件）和市場條件的實現，假設（1）繼續擔任 CEO 或公司 CEO 與董事會商定的職位，以及（2）在每個授予日期提供服務。2021 年 CEO 績效股票期權的五個授予部分中的每一個都將在薪酬委員會進行以下認證後授予：（i）該級別股票的市場價格里程碑已經實現，第一級別股票的價格從每股 45.00 美元開始，此後上漲至每股 120.00 美元（基於 60 個交易日的平均股價）；以及（ii）根據 GAAP 的報告，過去連續四個財政季度實現了以總收入為重點的五個運營里程碑中的任何一個。在 2024 年 3 月 2 日之前授予和行使（包括支付每股 45.00 美元的行權價格）後，公司 CEO 必須持有其收購的股份，直到 2024 年 3 月 2 日，但根據無現金行權出售的股份除外，在無現金行權中，同時出售股份以支付行權價格和任何所需的預扣稅款。

截至 2023 年 12 月 31 日，運營和股價里程碑的實現情況如下：

年化收入里程碑(以十億計)	業績狀態	股價節點	業績狀態
\$4.0	已達到	\$45	已達到 ⁽¹⁾
\$4.8	已達到	\$60	已達到(2)
\$5.8	已達到	\$75	已達到(3)
\$6.8	已達到	\$95	已達到(4)
\$8.0	已達到(5)	\$120	已達到(6)

(1) 2022 年 8 月，公司薪酬委員會認證了 2021 年 CEO 績效股票期權下第一批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(2) 2022 年 10 月，公司薪酬委員會認證了 2021 年 CEO 績效股票期權下第二批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(3) 2023 年 1 月，公司薪酬委員會認證了 2021 年 CEO 績效股票期權下第三批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(4) 2023 年 9 月，公司薪酬委員會認證了 2021 年 CEO 績效股票期權下第四批 200,000 股期權股份的授予，占該獎勵的五分之一。

(5) 截至 2023 年 12 月 31 日的四個季度的收入為 93 億美元。公司薪酬委員會尚未證明實現了 80 億美元的收入目標。

(6) 2023 年 6 月 19 日，公司薪酬委員會根據 2023 年 3 月 6 日至 2023 年 5 月 30 日的 60 個交易日平均股價，認證實現了 120 美元的股價里程碑。

在截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司確認了與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的薪酬費用，分別為 50 萬美元和 70 萬美元。在截至 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司確認了與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的薪酬費用，分別為 190 萬美元和 320 萬美元。截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，公司與 2021 年 CEO 績效股票期權相關的未確認薪酬成本分別為 0 美元和 70 萬美元。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

2023 年 CEO 績效獎勵

2023 年 11 月，薪酬委員會批准向公司 CEO 授予 500,000 股普通股的認股權（以下簡稱“2023 年 CEO 績效股票期權”）。2023 年 CEO 績效股票期權有五個授予部分，授予時間表完全基於運營里程碑（績效條件）和市場條件的實現，假設（1）繼續擔任 CEO 或公司 CEO 與董事會商定的職位，以及（2）在每個授予日期提供服務。2023 年 CEO 績效股票期權的五個授予部分中的每一個都將在薪酬委員會進行以下認證後授予：（i）該級別股票的市場價格里程碑已經實現，第一級別股票的價格從每股 450.00 美元開始，此後上漲至每股 100.00 美元（基於 60 個交易日的平均股價）；以及（ii）根據 GAAP 的報告，過去連續四個財政季度實現了以總收入為重點的五個運營里程碑中的任何一個。在 2024 年 11 月 14 日之前授予和行使（包括支付每股 450.00 美元的行權價格）後，公司 CEO 必須持有其收購的股份，直到 2026 年 11 月 14 日，但根據無現金行權出售的股份除外，在無現金行權中，同時出售股份以支付行權價格和任何所需的預扣稅款。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

截至 2023 年 12 月 31 日，運營和股價里程碑的實現情況如下：

年化收入里程碑(以十億計)	業績狀態	股價節點	業績狀態
\$13.0	可能	\$450	不符合
\$15.0	不可能	\$600	不符合
\$17.0	不可能	\$750	不符合
\$19.0	不可能	\$900	不符合
\$21.0	不可能	\$1,100	不符合

截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司確認了與 2023 年 CEO 績效股票期權相關的 250 萬美元薪酬費用。截至 2023 年 12 月 31 日，公司有 2740 萬美元與 2023 年 CEO 績效股票期權相關的未確認薪酬成本。截至 2023 年 12 月 31 日，未確認的薪酬成本預計將在 1.75 年內確認。

在 2021 年 CEO 績效獎和 2023 年 CEO 績效獎各自的授予日期，使用蒙特卡洛類比模型來確定每個獎勵的每一部分：(i) 該筆獎勵的固定費用金額，以及 (ii) 預計實現該筆獎勵市場價格里程碑的未來時間，或其“預期市場價格里程碑實現時間”。另外，根據對公司未來財務業績的主觀評估，每個季度，公司將確定之前未實現或被認為有可能實現的每個運營里程碑是否有可能實現，如果有可能實現，公司預計實現該運營里程碑的未來時間，或其“預期運營里程碑實現時間”。當公司首次確定有可能實現運營里程碑時，公司將在授予日期和當時適用的“預期授予時間”之間的幾個季度內分配相關部分的全部費用。任何給定時間的“預期行權時間”是 (i) 預期運營里程碑實現時間（如果相關運營里程碑尚未實現），以及 (ii) 預期市場價格里程碑實現時間（如果相關市場價格里程碑尚未實現），以較晚者為準。公司將立即確認從授予日期到首次被認為有可能實現運營里程碑的季度的所有累計費用的彌補費用。此後的每個季度，公司將根據該季度與當時適用的預期行權時間之間的季度數，確認該部分當時剩餘費用的按比例分配部分，但在某一部分行權後，該部分的所有剩餘費用將立即確認。

下表總結了截至 2023 年 12 月 31 日的六個月內所有計劃下的認股權活動：

	未到期的股票期權	加權平均行權價格	加權平均剩餘合同期限（年）
截至 2023 年 6 月 30 日的餘額	3,302,533	\$	40.47
授予	844,242	\$	393.40
行使	(341,409)	\$	28.68
沒收/取消	(7,127)	\$	60.76
截至 2023 年 12 月 31 日的餘額	3,798,239	\$	119.94
於 2023 年 12 月 31 日授予並執行期權	2,044,524	\$	36.57
			7.00
			5.36

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

RSU 活動

下表概述了截至 2023 年 12 月 31 日的六個月內所有計劃下的 RSU 活動：

	截止期限的 RSU 未償付股票		加權平均授予日每股公允價值
截至 2023 年 6 月 30 日的餘額	2,042,986	\$	55.94
授予	724,048	\$	309.00
已發佈	(511,022)	\$	96.34
已沒收	(45,329)	\$	91.53
截至 2023 年 12 月 31 日的餘額	2,210,683	\$	128.75

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 10 所得稅

在截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月內，公司分別記錄了 6150 萬美元和 8170 萬美元的所得稅準備金，在截至 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月中，公司分別記錄了 2960 萬美元和 6850 萬美元的所得稅準備金。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月和六個月的實際稅率分別為 17.3% 和 15.3%，截至 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月的實際稅率則分別為 14.3% 和 15.9%。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月的實際稅率高於截至 2022 年 12 月 31 日的三個月，主要是由於外國衍生無形收入減少導致的 2% 的增長，該無形收入的所得稅稅率低於 21% 的法定稅率。此外，由於超過 100 萬美元門檻的高管獲得了更多不可減稅的股權激勵，薪酬增加了 1%。截至 2023 年 12 月 31 日的六個月的實際稅率低於截至 2022 年 12 月 31 日的六個月，主要是由於截至 2023 年 12 月 31 日的六個月的股權激勵的稅收減免增加。

《2017 年減稅與就業法案》取消了在發生年度扣除研發費用的選項，而是要求納稅人將研發費用（包括軟體發展成本）資本化，隨後從公司 2023 財年開始，將在美國境內進行的研發活動的此類費用在五年內攤銷，並將在美國境外進行的研發活動的此類費用攤銷在十五年內攤銷。儘管國會已經考慮了推遲、修改和廢除資本化和攤銷要求的立法，但無法保證該條款將被推遲、廢除或以其他方式修改。

公司認為其已為所有不確定的稅務狀況提供了充足的準備金；然而，稅務機關主張的金額可能高於或低於公司目前的狀況。因此，隨著估計的修訂或相關事項的解決，公司未來記錄的聯邦、州和國外稅務相關事項的準備金可能會發生變化。

截至 2020 年 6 月 30 日至 2023 年 6 月 30 日的納稅年度，聯邦法定時效總體上仍然有效。截至 2019 年 6 月 30 日至 2023 年 6 月 30 日的納稅年度，不同州的法定時效總體上仍然有效。截至 2018 年 6 月 30 日至 2023 年 6 月 30 日的納稅年度，主要外國司法管轄區的某些法定時效仍然有效。在未來 12 個月內，由於法定時效失效，公司的未確認稅收優惠總額有可能減少約 320 萬美元。這些調整如果得到確認，將對公司的實際稅率產生積極影響，並將被確認為額外的稅收優惠。

附注 11 承付款和意外開支**法律訴訟和賠償**

公司不時捲入正常經營活動過程中產生的各種法律訴訟。截至 2023 年 12 月 31 日及之前任何期間，任何此類事項的解決均未對公司的合併財務狀況、經營業績或流動性產生重大影響。

公司已與其現任和前任董事及高管簽訂了賠償協議。

根據這些協定，公司同意在法律允許的最大範圍內對這些個人因其董事或高管身份而產生的責任進行賠償，並墊付這些個人在相關法律訴訟中產生的費用。由於以往的賠償索賠記錄有限，而且每項索賠都涉及獨特的事實和情況，因此無法確定公司根據這些協定可能需要支付的最高金額。然而，公司投保了董事和高管的責任險，以減少此類責任的風險。

採購承付款項- 公司簽訂了主要在未來 12 個月內購買庫存和非庫存物品的協議。截至 2023 年 12 月 31 日，這些剩餘的不可撤銷承付款為 19 億美元，其中包括關聯方的 8740 萬美元。

超微電腦公司
簡明合併財務報表附注（續）
（未審計）

附注 12 分部報告

公司設有一個運營分部，該分部基於創新、模組化和開放標準架構開發並提供高性能伺服器 and 存儲解決方案。公司的首席運營決策者是首席執行官。

不動產、廠房及設備的匯總如下（單位：千美元）：

	2023 年 12 月 31 日		2023 年 6 月 30 日	
長期資產：				
美國	\$	183,896	\$	183,485
亞洲		110,676		104,094
歐洲		2,530		2,661
	\$	297,102	\$	290,240

公司的收入在第一部分項目 1 附注 2“收入”中按產品類型和地理市場分列。

附注 13 期後事項

2024 年 1 月 26 日，公司簽訂了一項協定，以 8000 萬美元的總價購買不動產，但需在交易結束時進行某些調整。

這筆交易預計將在 2024 財年第三季度完成。公司計畫用自有資金收購該不動產。

2024 年 1 月 31 日，公司在加利福尼亞州聖約瑟市就約 260,000 平方英尺的房地產簽訂了一份租約，租期為 79 個月。公司目前打算將此類場所用作額外的倉庫空間。租約還規定，在上述剩餘期限內，公司需要在同一建築物內額外租用約 198,000 平方英尺的空間。根據租約，主要空間和額外空間的總租賃費用約為每月 60 萬美元，每年還會上漲。

僅就本節而言，除文義另有所指外，凡提及「本公司」均指Super Micro，且對「我們」及「我們的」的提述應據此詮釋。

以下Super Micro業績的管理層討論及分析乃摘錄自Super Micro截至二零二一年、二零二二年及二零二三年六月三十日止年度的年度報告以及Super Micro截至二零二三年十二月三十一日止六個月的第二季度報告。其應與本通函附錄五所載Super Micro截至二零二一年、二零二二年及二零二三年六月三十日止年度以及截至二零二三年十二月三十一日止六個月的財務資料一併閱覽。Super Micro業績的管理層討論及分析乃以英文刊發，中文譯本僅供參考之用。中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

董事謹此強調，下文轉載的摘錄資料並非為載入本通函而編製及本集團並無參與其編製。因此，董事不對其真實性、準確性或完整性發表任何觀點，及股東及投資者應審慎行事及不應過度依賴該等資料。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

以下討論應與本年度報告其他部分中的合併財務報表和相關附注一併閱讀。本討論包含涉及風險和不確定性的前瞻性聲明。由於各種因素，我們的實際結果可能與這些前瞻性聲明中的預期結果存在重大差異，包括以下和本年度報告其他部分討論的因素，特別是“風險因素”部分。

概述

我們是面向企業資料中心、雲計算、人工智慧、5G 和邊緣計算等各種市場的應用優化型高性能、高效率伺服器 and 存儲系統的全球領導者和創新者。我們的解決方案包括完整的伺服器、存儲系統、模組化刀片伺服器、刀片、工作站、全機架、網路設備、伺服器管理軟體和伺服器子系統。我們還提供全球支援和服務，說明客戶安裝、升級和維護其計算基礎設施。

我們於 1993 年開始運營，自成立以來每年都有盈利。在 2021、2020 和 2019 財年，我們的淨收入分別為 1.119 億美元、8430 萬美元和 7190 萬美元。為了增加我們的銷售額和利潤，我們認為我們必須繼續開發靈活的、應用優化的伺服器和存儲解決方案，並率先推出新功能和產品。我們還必須繼續擴展我們的軟體、客戶服務和支援產品，特別是在我們越來越關注大型企業客戶的情況下。此外，我們必須還專注於發展我們的銷售合作夥伴和分銷管道，以進一步擴大我們的市場份額。我們將根據各種指標來衡量我們的財務成功，包括淨銷售額、毛利率和營業利潤率的增長。我們成功的關鍵非財務指標之一是我們能夠快速推出新產品並提供最新應用優化伺服器和存儲解決方案。為此，我們與微處理器和其他關鍵元件供應商密切合作，以利用新技術的優勢。從歷史上看，我們快速推出新產品的能力使我們能夠從技術轉型中受益，如引入新的微處理器和存儲技術，因此，我們密切關注英偉達公司、英特爾公司、超微半導體公司，三星電子有限公司、美光科技有限公司和其他公司的推出週期。這也影響了我們的研發支出，因為我們將繼續在當前和未來的產品開發工作中投入更多資金。

新冠肺炎疫情（COVID-19）的影響

新冠肺炎的全球傳播及各種遏制措施給全球許多企業帶來了巨大的波動、不確定性和經濟混亂。為了遏制新冠肺炎或減緩其傳播，世界各國政府制定了各種措施，包括管理企業運營的命令、要求佩戴口罩，以及規定就地避難和保持社交距離的協議。我們是一家重要的關鍵基礎設施（資訊技術）企業，遵守相關的聯邦、州和縣法規。因此，在 2020 年 3 月下旬，我們對聖克拉拉縣和加利福尼亞州關於抗擊新冠肺炎傳播的指示作出了回應。我們的首要任務是員工的安全，為此，我們實施了許多健康預防措施和工作實踐，以遵守法律並以安全的方式運作。

在疫情的早期階段，我們迅速讓一些間接勞動力居家辦公，並繼續在臺灣運營我們的當地工廠；在最初的中斷期之後，在美國和歐洲運營我們的工廠。我們在 IT 基礎設施的關鍵行業中開展業務，並且評估了我們的客戶群，以確定關鍵行業中的優先客戶。此外，我們還關注到了一些持續需求，並且對零售、石油和天然氣以及酒店等受影響最大的行業沒有重大的直接敞口。隨著時間的推移，我們可能會通過我們的管道合作夥伴和 OEM 客戶發現我們對陷入困境的行業有更多的間接敞口。

為應對新冠肺炎在中國的早期爆發，我們通過建立主機板和其他系統印刷電路板所需的關鍵部件庫存，積極管理供應鏈，以應對潛在的短缺風險。從那時起，我們不斷增加 CPU、記憶體、SSD 和 GPU 等關鍵元件的庫存，以便在收到客戶訂單時立即履行訂單。

隨著全球運輸業限制了出港頻率並增加了物流成本，物流已成為一項新的挑戰。由於我們激勵員工繼續工作並協助我們服務客戶（其中許多客戶來自關鍵行業），因此我們的運費和直接勞動力成本都增加了。我們預計這一趨勢將在新冠肺炎疫情期間持續下去。

我們關注客戶的信用狀況和還款記錄，以評估現金流可能中斷的特定行業或地理區域的風險。雖然我們相信我們的資本充足，但我們仍然積極管理我們的流動性需求。2020年12月，我們的臺灣子公司與臺灣玉山銀行簽訂了一般信貸協定。本一般信貸協議規定發放貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具，最高信貸限額為3000萬美元。本一般信貸協定的有效期至2021年9月18日。2021年6月，我們與美國銀行協商延長信貸協議有效期，將到期日延長至2026年6月。2021年7月，我們用中國信託銀行（以下簡稱“中國信託商業銀行”）取代了之前的信貸協定和定期貸款協定，為綜合信貸額度提供了新的協議。

我們的管理團隊專注於指導公司應對新冠肺炎帶來的持續挑戰。目前，在疫苗供應和感染率下降方面都實現了良好結果；然而，由於可能出現新的病毒株和疫苗供應限制，我們無法預測全球新冠肺炎疫情在未來12個月內對我們的企業運營、財務業績和經營業績的最終影響程度。另見“企業 - 員工和人力資本來源”。

財務摘要

以下是2021和2020財年的財務摘要：

- 與2020財年相比，2021財年的淨銷售額增長了6.5%。
- 毛利率從2020財年的15.8%下降到2021財年的15.0%，主要是由於產品和客戶組合以及物流成本增加。
- 與2020財年相比，2021財年的營業費用下降了6.8%，主要是由於我們向員工發放的特別績效獎金以及2020財年我們與SEC結算的應計費用。
- 與2020財年的8430萬美元相比，2021財年的淨收入增至1.119億美元，這主要是由於與2020財年相比，2021財年的淨銷售額更高，營業費用更低。
- 截至2021和2020財年末，我們的現金及現金等價物分別為2.323億美元和2.105億美元。2021財年，我們產生了2110萬美元的淨現金，其中1.23億美元主要來自與淨收入增長相關的經營活動。我們還投資了5800萬美元用於購買房地產和設備，包括在加利福尼亞州聖約瑟建造一家新工廠，並將4440萬美元用於融資活動，主要是因為回購了1.3億美元的普通股，這被借款收益抵消了。

關鍵會計政策和估計

綜述

我們對財務狀況和經營業績的討論和分析均基於我們根據美國公認會計原則編制的合併財務報表。編制這些合併財務報表需要我們對報告的資產、負債、銷售淨額和費用作出估計和判斷。我們會對我們的估計進行持續評估，並根據歷史經驗和我們認為在這種情況下合理的各種其他假設進行估計，這些假設的結果構成了我們對其他來源不明顯的資產和負債的帳面價值做出判斷的基礎。由於這些估計可能因情況而異，實際結果可能與估計不同。對未來事件的估計和判斷本質上是不可預測的，並且會受到重大不確定性的影響，其中一些不確定性超出了我們的控制範圍。如果這些估計和假設中的任何一項發生變化或被證明是不正確的，則可能會對我們的經營業績、財務狀況和現金流量表產生重大影響。

重要會計政策摘要載於本年度報告合併財務報表附注第二部分專案8附注1“組織和重要會計政策摘要”。管理層認為，以下是最關鍵的會計政策，反映了編制合併財務報表時使用的重要估計和假設。

收入確認

應用 ASC 606《與客戶之間的合同收入確認》和我們的收入確認政策所需的最關鍵的會計政策估計和判斷包括交易價格的確定、不同的履約義務以及每個履約義務的單獨售價（以下簡稱“SSP”）的評估。

我們的收入來自伺服器及存儲系統、子系統、配件、服務、伺服器軟體管理解決方案和支援服務的銷售。我們與許多客戶之間的合同都包括多項履約義務。在確定與客戶之間的合同中的每一項履約義務是否不同時，都需要進行判斷。這種評估涉及主觀判斷，要求管理層對個別承諾的商品或服務以及此類商品或服務是否與合同關係的其他方面分開作出判斷。

作為確定與客戶之間的合同中交易價格的一部分，我們可能需要在確定要確認的收入金額時估計可變對價。我們根據對實際退貨記錄的審查，估計未來銷貨退回的準備金。根據歷史經驗，在銷售時記錄預計產品退貨的退款負債，並根據產品退貨時預計記錄在庫存中的金額減去預期收回成本來確認資產。我們還估計了客戶和分銷商計畫和激勵措施（如價格保護、回扣）的成本，以及合作行銷安排的估計成本，其中無法合理估計從成本中獲得的利益的公允價值。根據合同條款和對歷史經驗的評估，任何準備金在銷售時都被記錄為收入的減少。

我們根據各合同中每個履約義務的相對 SSP，將每個與客戶之間的合同的交易價格分配給每個履約義務。我們將分配給與客戶的合同中每項履約義務的交易價格金額確認為每項履約義務交付時的收入。確定包含多項履約義務的合同的相對 SSP 需要作出重大判斷。我們根據單獨出售履約義務的價格確定單獨售價。如果通過過去的交易無法觀察到獨立售價，我們將應用判斷來估計 SSP。對於幾乎所有的履約義務，我們能夠根據在類似情況下單獨出售給類似客戶的產品或服務的可觀察價格建立 SSP。我們通常會為我們的產品和服務建立一個 SSP 範圍，並定期或在事實和情況發生變化時對其進行重新評估。我們的產品和服務的 SSP 可能會隨著時間的推移而變化，這是由於我們的定價實踐、內部批准的關於地理位置、客戶類型、內部成本和相關履約義務的毛利率目標的定價指南的變化，而這些變化也可能受到激烈競爭、對我們產品和服務需求的變化、經濟和其他因素的影響。

與上一財年相比，截至 2021 年 6 月 30 日的財年，這些估計和判斷沒有顯著波動。

庫存

存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。可變現淨值是指我們的產品在日常業務中的估計售價，減去合理可預測的完工、處置和運輸成本。存貨包括採購的零件和原材料（主要是電子元件）、在製品（主要是正在組裝的產品）和成品。我們按季度評估存貨的成本或可變現淨值中的較低者，以及過剩和報廢情況，並在必要時根據我們的存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。一旦存貨被減記，其新價值將一直保持到出售或報廢。

根據我們的合同安排，我們從某些供應商那裡獲得各種回扣激勵，包括基於數量的回扣。賺取的回扣在相關存貨出售期間確認為存貨成本的減少和銷售成本的減少。我們以先進先出的方式確定將在銷售成本中確認的基於數量的回扣。

所得稅

作為編制合併財務報表過程的一部分，我們需要估計我們在經營所在的每個司法管轄區的稅收。我們估計了當前的實際稅收風險，並評估了因專案處理方式不同而產生的暫記差額，如當前不可抵扣的應計費用和免稅額。

這些差額導致了遞延所得稅資產，這些資產包含在我們的合併資產負債表中。一般來說，遞延所得稅資產是指當先前在合併損益表中確認的某些費用根據適用的所得稅法成為可抵扣費用時，或當使用損失或信貸結轉時，將獲得的未來稅收優惠。在評估遞延所得稅資產的可變現性時，管理層會考慮是否更有可能變現部分或全部遞延所得稅資產。遞延所得稅資產的最終變現取決於這些暫記差額可抵扣期間內產生的未來應納稅所得額。我們通過評估可能存在的正反兩方面證據來繼續評估對遞延所得稅資產計提估值備抵的必要性。對遞延所得稅資產估值備抵進行的任何調整都將在確定需要進行調整的期間內記錄在合併損益表中。

我們根據兩步流程在所得稅申報表上確認不確定所得稅狀況的所得稅負債。第一步是確定每個所得稅狀況在審計後是否更有可能得到維持。第二步是估計和計量稅收優惠，即在與稅務機關最終結算時實現的可能性大於50%的金額。估計這些數量需要我們確定各種可能結果的概率。我們每季度對這些不確定的稅收狀況進行評估。這一評估基於對幾個因素的考慮，包括事實或情況的變化、適用稅法的變化、審計問題的解決和新的風險敞口。如果我們後來確定我們的風險敞口較低或負債不足以滿足我們修訂後的預期，我們將調整負債，並在作出此類決定的期間在我們的稅收準備金中產生相關費用。

股權激勵

我們計量並確認向員工和非員工授予的所有股權獎勵的薪酬費用，包括認股權、限制性股票（以下簡稱“RSU”）和基於業績的限制性股票（以下簡稱“PRSU”）。我們確認了在規定服務期內所有股權獎勵的授予日公允價值，並在發生沒收時對其進行說明。認股權和RSU獎勵在規定服務期內以直線法確認為費用。只有在授予期內有可能滿足業績條件時，才使用加速法將PRSU獎勵確認為費用。如果不能滿足，則不確認任何費用，並轉回先前確認的費用。我們根據在規定服務期內預計授予的PRSU的估計數量來計算補償費用的初始應計額。如果隨後的資訊表明PRSU的實際數量可能與之前的估計不同，則對該估計進行修訂。預計授予的PRSU估計數量的變化對當前和以前期間的累積影響將在變化期間的股權激勵費用中確認。如果已提供必要服務且滿足業績條件的既得認股權、RSU或PRSU到期未行使或未結算，則先前確認的補償費用不會轉回。

RSU和PRSU的公允價值基於授予日我們普通股的收盤市場價格。我們使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。該模型要求我們對認股權的預期期限和普通股價格的預期波動性進行估計和假設。預期期限是指我們股權獎勵預計將持續的期限，該期限是根據我們的歷史經驗確定的。預期波動率基於我們普通股的歷史波動率。用於確定認股權獎勵公允價值的假設代表了管理層的最佳估計。這些估計涉及固有的不確定性和管理層的判斷。使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型時需要輸入高度主觀的假設。如果因素發生變化並使用不同的假設，股權激勵在未來可能會出現重大差異。

可變利益實體

我們在每項安排開始時確定我們持有投資或擁有其他可變利益的實體是否被視為可變利益實體（以下簡稱“VIE”）。當我們為第一受益人時，我們會將VIE合併。VIE的第一受益人是同時滿足以下兩個標準的一方：（1）有權作出對VIE的經濟效益產生重大影響的決定，並且（2）有義務承擔損失或有權獲得在任何一種情況下可能對VIE具有重大意義的利益。我們定期評估實體的利益或關係的任何變化是否會影響確定該實體是否仍然是VIE，如果是，我們是否是第一與受益人。如果我們不是VIE的第一受益人，我們將根據適用的GAAP對投資或其他可變利息進行核算。

我們得出的結論是，Ablecom及其附屬公司Compuware是VIE；然而，我們不是第一受益人，因為我們沒有權力指導對實體最重要的活動，因此，我們不會合併這些實體。在進行此分析時，我們考慮了與Ablecom和

Compuware 的明確安排，包括與這些實體的所有合同安排。此外，由於我們與這兩家公司之間存在實質性的關聯方關係，我們還考慮了是否存在任何會使我們保護這些關聯方利益免受損失的隱性安排。我們確定，我們與 Ablecom、Compuware 或其股東之間不存在任何實質性的隱性安排。

在參與之初或在確定 VIE 的第一受益人時，正確評估我們對實體的影響或控制的能力會影響這些實體在我們的合併財務報表中的列報。對 VIE 的第一受益人的後續評估可能需要使用不同的假設，這些假設可能會導致確定不同的第一受益人，從而得出與安排開始時確定的合併結論不同的合併結論。

經營業績

下表列出了我們合併經營表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下年份的 6 月 30 日		
	2021	2020	2019
淨銷售額	100.0%	100.0%	100.0%
銷售成本	85.0%	84.2%	85.8%
毛利潤	15.0%	15.8%	14.2%
營業費用：			
研發	6.3%	6.6%	5.1%
銷售和行銷費	2.4%	2.5%	2.2%
綜合行政管理費	2.8%	4.1%	4.0%
總營業費用	11.5%	13.2%	11.3%
營業收入	3.5%	2.6%	2.9%
其他淨（支出）收入	(0.1)%	-%	-%
利息費用	(0.1)%	(0.1)%	(0.2)%
稅前收入準備金	3.3%	2.5%	2.7%
所得稅準備金	(0.2)%	(0.1)%	(0.4)%
股權投資對象收益（損失）的份額，扣除稅款	-%	0.1%	(0.1)%
淨收入	3.1%	2.5%	2.2%

淨銷售額

淨銷售額包括我們的伺服器 and 存儲解決方案的銷售額，包括系統和相關服務以及子系統和配件。影響伺服器和存儲系統淨銷售額的主要因素包括售出的計算節點數量和每個節點的平均售價。影響我們子系統和配件淨銷售額的主要因素包括出貨量和單位平均售價。我們的伺服器和存儲系統的價格因配置而異，包括伺服器系統中計算節點的數量以及 SSD 和記憶體等關鍵元件的集成水準。我們的子系統和配件的價格也可能因客戶是否購買電源、伺服器板、主機殼或其他配件而有很大差異。

計算節點是伺服器系統內的獨立硬體設定，能夠擁有自己的 CPU、記憶體和存儲，並且能夠運行自己的非虛擬化作業系統實例。售出的計算節點數量可能因產品而異，這也是我們用來跟蹤業務的一個重要指標。使用計算節點測量體積可以實現不同伺服器形狀因素和不同供應商之間更一致的測量結果。與大多數基於電子產品的生命週期一樣，平均售價通常在採用最新技術的新產品推出時最高，並且隨著此類產品在市場上的成熟並被下一代產品取代，往往會隨著時間的推移而下降。此外，為了在整個行業週期內保持競爭力，我們還積極改變單位售價，以應對記憶體和 SSD 等關鍵元件的成本變化。

下表列示了 2021、2020 和 2019 財年按產品類型劃分的淨銷售額（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年較 2020 年的 變化		2020 年較 2019 年的 變化	
	2021	2020	2019	\$	%	\$	%
伺服器 and 存儲系統	\$ 2,790.3	\$ 2,620.8	\$ 2,858.7	\$ 169.5	6.5%	\$ (237.9)	(8.3)%
佔淨銷售額總額的百分比	78.4%	78.5%	81.7%				
子系統和配件	767.1	718.5	641.7	48.6	6.8%	76.8	12.0%
佔淨銷售額總額的百分比	21.6%	21.5%	18.3%				
淨銷售額總額	\$ 3,557.4	\$ 3,339.3	\$ 3,500.4	\$ 218.1	6.5%	\$ (161.1)	(4.6)%

2021 財年與 2020 財年相比

2021 財年，我們來自伺服器和存儲系統的收入有所增加，特別是來自大型企業和資料中心客戶的收入。伺服器和存儲系統淨銷售額的同比增長主要是由於每個計算節點的平均售價上漲了約 17%，但被售出計算節點的數量下降了約 9% 所抵消。我們通常會隨著零部件成本的上升和下降而調整售價。平均售價的上漲主要是由於 2021 財年零部件短缺導致庫存零部件價格大幅上漲。子系統和配件淨銷售額的同比增長主要是由於子系統和配件銷售量增加了約 5%，這主要是由於需求增加，平均售價增加了約 2%，主要是因為組件成本增加。我們的服務和軟體收入（包括伺服器和存儲系統收入）同比增加了 20 萬美元。

2020 財年與 2019 財年相比

2020 財年，我們繼續面對了對伺服器和存儲系統的穩定需求，特別是來自我們的大型企業和資料中心客戶。伺服器和存儲系統淨銷售額的同比下降主要是由於每個計算節點的平均售價下降了約 11%，但被售出計算節點數量的增加所抵消。我們通常會隨著零部件成本的上升和下降而調整價格。平均售價下降的主要原因是與上一財年相比，關鍵元件（特別是記憶體和存儲）的成本大幅下降。子系統和配件淨銷售額的同比增長主要是由於子系統和配件銷售量增加了約 19%，這主要是由於我們的間接銷售管道的需求增加，而平均售價下降了約 6%，主要是因為組件成本下降。我們的服務和軟體收入（包括伺服器和存儲系統收入）同比增加了 3980 萬美元。

下表列示了 2021、2020 和 2019 財年按地理區域劃分的淨銷售額百分比（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年較 2020 年的 變化		2020 年較 2019 年的 變化	
	2021	2020	2019	\$	%	\$	%
美國	\$ 2,107.9	\$ 1,957.3	\$ 2,032.9	\$ 150.6	7.7%	\$ (75.6)	(3.7)%
佔淨銷售額總額的百分比	59.3%	58.6%	58.1%				
亞洲	699.7	650.7	712.2	49.0	7.5%	(61.5)	(8.6)%
佔淨銷售額總額的百分比	19.7%	19.5%	20.3%				
歐洲	614.8	598.6	611.0	16.2	2.7%	(12.4)	(2.0)%
佔淨銷售額總額的百分比	17.3%	17.9%	17.5%				
其他	135.0	132.7	144.3	2.3	1.7%	(11.6)	(8.0)%
佔淨銷售額總額的百分比	3.7%	4.0%	4.1%				
淨銷售額總額	\$ 3,557.4	\$ 3,339.3	\$ 3,500.4	\$ 218.1	6.5%	\$ (161.1)	(4.6)%

2021 財年與 2020 財年相比

美國淨銷售額的同比增長主要是由於我們的伺服器和存儲系統的淨銷售額增加。亞洲淨銷售額的同比增長主要是由於我們在中國、新加坡、印度和日本的伺服器和存儲系統淨銷售額的增長，部分被臺灣淨銷售額的下降所

抵消。歐洲淨銷售額的同比增長主要是由於我們在德國、英國和法國的伺服器 and 存儲系統淨銷售額的增長，部分被荷蘭和俄羅斯淨銷售額的下降所抵消。

2020 財年與 2019 財年相比

美國淨銷售額的同比下降主要是由於我們的伺服器和存儲系統對直接客戶和 OEM 的淨銷售額下降。亞洲淨銷售額的同比下降主要是由於我們對中國、印度和日本 OEM 的伺服器和存儲系統淨銷售額下降，部分被中國子系統和配件以及亞洲其他地區伺服器和存儲系統淨銷售額的小幅增長所抵消。歐洲淨銷售額的同比下降主要是由於我們對荷蘭直接客戶和 OEM 的伺服器和存儲系統淨銷售額下降，部分被我們對德國間接銷售管道的子系統和配件淨銷售額的增加以及對法國間接銷售管道銷售額的增加所抵消。

銷售成本和毛利率

銷售成本主要包括製造我們產品的成本，包括材料成本、合同制造成本、運輸成本、人員費用（包括工資、福利、股權激勵和激勵獎金）、設備和設施費用、保修成本以及庫存過剩和報廢準備金。影響我們銷售成本的主要因素包括銷售產品和材料成本的組合，包括採購零件和材料成本、運輸成本、工資和福利以及與生產相關的管理費用。如果平均售價的下降不能被我們成本的相應下降所抵消，那麼銷售成本佔淨銷售額的百分比可能會隨著時間的推移而增加。我們的銷售成本佔淨銷售額的百分比也受到我們能夠有效利用不斷擴大的製造能力的程度的影響。由於我們通常沒有長期固定供應協議，我們的銷售成本可能會根據材料成本和市場情況而變化。因此，由於零部件短缺導致零部件價格大幅上漲，我們的銷售成本佔淨銷售額的百分比在任何時期都可能增加。

我們使用多家供應商和合同製造商根據我們的規範設計和製造子系統，大多數最終組裝和測試主要在我們產品銷售地區的製造廠進行。在 2021 財年，我們繼續擴大在臺灣的製造和服務業務，主要是為了支持我們的亞洲和歐洲客戶，並繼續努力提高我們對海外製造能力的利用率。我們與 Ablecom 合作，Ablecom 是我們的主要合同製造商之一，也是一家相關方，為我們的主機殼和某些其他組件優化模組化設計。我們還將部分設計活動和重要部件（尤其是電源）的製造外包給 Compuware，Compuware 也是一家關聯方。2021、2020 和 2019 財年，我們從 Ablecom 和 Compuware 購買的產品合計分別佔我們銷售成本的 7.8%、10.1% 和 9.2%。有關我們與關聯方交易的更多詳細資訊，參見第二部分專案 8 附注 13“關聯方交易”。

2021、2020 和 2019 財年的銷售成本和毛利率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年較 2020 年的變化		2020 年較 2019 年的變化	
	2021	2020	2019	\$	%	\$	%
銷售成本	\$ 3,022.9	\$ 2,813.1	\$ 3,004.8	\$ 209.8	7.5%	\$ (191.7)	(6.4)%
毛利潤	534.5	526.2	495.5	8.3	1.6%	30.7	6.2%
毛利率	15.0%	15.8%	14.2%		(0.8)%		1.6%

2021 財年與 2020 財年相比

銷售成本同比增長的主要原因是材料成本和合同制造費用增加看 2.441 億美元，這主要與淨銷售額的增加和 890 萬美元的運費增加有關。這被間接費用減少 2950 萬美元所抵消，主要是由於收回了以前期間支付的費用，庫存過剩和報廢準備金減少了 1240 萬美元，以及因 2021 財年特別績效獎金減少而導致的人員費用減少了 260 萬美元。與 2020 財年相比，2021 財年的保修和維修成本也減少了 340 萬美元。

毛利率百分比的同期下降主要是由於銷售價格的增長速度低於元件成本的增長速度，以及由於利潤率高於產品銷售的服務和軟體收入的減少。自新冠肺炎疫情開始以來，隨著我們激勵員工繼續工作並協助我們服務客戶，

我們的物流成本和直接勞動力成本都有所增加。成本的增加對我們的毛利率產生了負面影響，我們預計這些更高的成本將在新冠肺炎疫情期間持續下去。

2020 財年與 2019 財年相比

銷售成本的同比下降主要是由於庫存成本減少了 2.143 億美元，這主要與零部件價格下降有關，以及由於 2020 財年確定的過剩和報廢項目減少，庫存過剩和報廢準備金減少了 1460 萬美元。這被主要歸因於關稅增加間接費用增加 1960 萬美元和人員費用增加 1130 萬美元所抵消，其中包括 410 萬美元的特別績效獎金。與 2019 財年相比，2020 財年的保修和維修成本也減少了 570 萬美元。

毛利率百分比的同期增長主要是由於銷售價格的下降速度低於元件成本的下降速度，以及由於利潤率高於產品銷售的服務和軟體收入的增加。自新冠肺炎疫情開始以來，隨著我們激勵員工繼續工作並協助我們服務客戶，我們的物流成本和直接勞動力成本都有所增加。成本的增加對我們的毛利率產生了負面影響，我們預計這些更高的成本將在新冠肺炎疫情期間持續下去。

營業費用

研發費用包括人員費用（包括我們研發人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用），以及產品開發成本，如材料和用品、諮詢服務、協力廠商測試服務以及與我們的研發活動相關的設備和設施費用。所有的研發成本在發生時列支。我們偶爾會從某些供應商和客戶那裡獲得非重複性工程資金，用於聯合開發。根據這些安排，我們將報銷與供應商和客戶共同開發過程中產生的某些研發成本。這些金額抵消了部分相關研發費用，並減少了我們報告的研發費用。

銷售和行銷費主要包括人員費用（包括我們銷售和行銷人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用）、貿易展成本、獨立銷售代表費用和行銷計畫。我們不時從某些供應商那裡獲得合作行銷資金。根據這些安排，我們可以報銷我們在聯合推廣我們的產品和供應商的產品時產生的某些行銷費用。

這些金額抵消了部分相關費用，並減少了我們報告的銷售和行銷費用。這些計畫的時間、規模和估計使用情況可能會導致不同時期報告的銷售和行銷費用發生重大變化。由我們的供應商報銷的合作行銷支出通常會隨著供應商發佈新產品而增加。

綜合行政管理費主要包括一般公司成本（包括人員費用，如我們綜合行政管理人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用）、財務報告、資訊技術、公司治理和合規、外部法律、審計、稅費，保險和應收賬款壞賬準備。

2021、2020 和 2019 財年的營業費用如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年較 2020 年的變化		2020 年較 2019 年的變化	
	2021	2020	2019	\$	%	\$	%
研發	\$ 224.4	\$ 221.5	\$ 179.9	\$ 2.9	1.3%	\$ 41.6	23.1%
銷售和行銷費	85.7	85.1	77.2	0.6	0.7%	7.9	10.2%
綜合行政管理費	100.5	133.9	141.2	(33.4)	(24.9)%	(7.3)	(5.2)%
總營業費用	\$ 410.6	\$ 440.5	\$ 398.3	(29.9)	(6.8)%	42.2	10.6%

2021 財年與 2020 財年相比

研發費用的同比增長主要是由於產品開發中使用的材料、用品和設備成本增加了 1160 萬美元。在 2020 財年，

我們記錄了 950 萬美元的淨結算費，作為與償還一項已取消的聯合產品開發協定先前產生的材料、用品和設備成本相關的研發費用的減少。由於研發員工人數的增加，人員費用增加了 170 萬美元。這些增長被以下因素部分抵消：某些供應商和客戶為我們的開發工作提供的研發信貸增加了 880 萬美元；由於我們應對新冠肺炎疫情而改變了業務模式，貿易展和商務旅行減少了 150 萬美元。

銷售和行銷費的同比增長主要是由於廣告費用增加了 120 萬美元，其他銷售和行銷支出增加了 100 萬美元，但由於我們為應對新冠肺炎疫情而改變了業務模式，貿易展和商務旅行減少了 170 萬美元，抵消了這一增長。

綜合行政管理費的同比下降主要是由於調查、評估和補救導致我們延遲向 SEC 提交定期報告以及相關重述我們之前發佈的某些財務報表的原因所產生的專業費用減少了 4180 萬美元，與新冠肺炎疫情有關的其他費用減少了 410 萬美元，用品費用減少了 110 萬美元。由於全職人員和獎金增加，人員費用增加了 1290 萬美元，部分抵消了這些減少。

我們預計，如果新冠肺炎疫情結束，受新冠肺炎疫情影響的上述費用將恢復正常。

2020 財年與 2019 財年相比

研發費用的同比增長主要是由於研發員工人數的增加和 1730 萬美元的特別績效獎金導致人員費用增加 4130 萬美元，以及我們在聯合產品開發中產生的某些研發成本的報銷減少了 70 萬美元；產品開發中使用的材料、用品和設備費用增加了 670 萬美元，設施費用增加了 180 萬美元。在 2020 財年，我們還記錄了 950 萬美元的淨結算費，作為與償還一項已取消的聯合產品開發協定先前產生的費用相關的研發費用的減少。

銷售和行銷費的同比增長主要是由於銷售和行銷人員數量的增加以及 180 萬美元的特別績效獎金導致人員費用增加了 810 萬美元。

綜合行政管理費的同比下降是由於專業費用減少了 3390 萬美元，這些費用主要用於調查、評估和補救導致我們延遲向 SEC 提交定期報告以及相關重述我們之前發佈的某些財務報表的原因；由於從某些國際客戶收回之前撥備的應收款，壞賬準備費用減少了 1020 萬美元，被與 SEC 結算的應計費用增加了 1750 萬美元所抵消；由於人員數量增加和 450 萬美元的特別績效獎金，人員費用增加了 1410 萬美元；保險費用增加了 320 萬美元；設施費增加了 170 萬美元。

利息和其他費用淨額

其他（支出）收入淨額主要包括我們的投資利息和現金餘額以及外匯損益。

利息費用是指我們的定期貸款和信貸額度的利息費用。

2021、2020 和 2019 財年的利息和其他費用淨額如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年較 2020 年的變化		2020 年較 2019 年的變化	
	2021	2020	2019	\$	%	\$	%
其他淨（支出）收入	\$ (2.8)	\$ 1.4	\$ (1.0)	\$ (4.2)	(300.0)%	\$ 2.4	(240.0)%
利息費用	(2.5)	(2.2)	(6.7)	(0.3)	13.6%	4.5	(67.2)%
利息和其他費用淨額	\$ (5.3)	\$ (0.8)	\$ (7.7)	\$ (4.5)	562.5%	\$ 6.9	(89.6)%

2021 財年與 2020 財年相比

其他（支出）收入淨額的變化為 420 萬美元，主要是由於投資收益率下降，我們的計息存款利息收入減少了 240 萬美元，以及不利的外匯波動導致外匯損失增加了 180 萬美元。

2020 財年與 2019 財年相比

利息費用同比變化 450 萬美元，這主要是由於與 2019 財年相比，2020 財年的利率較低，借款水準下降。其他（支出）收入的淨變化為 240 萬美元，這是由於我們計息存款的利息收入增加了 160 萬美元，其他費用減少了 80 萬美元。

所得稅準備金

我們的所得稅準備金基於我們在經營所在司法管轄區（主要是美國、臺灣和荷蘭）產生的應納稅所得額。我們的實際稅率與法定稅率不同，主要是由於研發稅收抵免、不確定的稅收狀況、來自外國的無形收入的稅收優惠和股權激勵。本年度報告合併財務報表第二部分專案 8 附注 15“所得稅”中規定了聯邦法定所得稅稅率與我們實際稅率的對賬。

2021、2020 和 2019 財年的所得稅準備金和實際稅率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年較 2020 年的變化		2020 年較 2019 年的變化	
	2021	2020	2019	\$	%	\$	%
所得稅準備金	\$ 6.9	\$ 2.9	\$ 14.9	\$ 4.0	137.9%	\$ (12.0)	(80.5)%
實際稅率	5.8%	3.4%	16.6%				

2021 財年與 2020 財年相比

實際稅率的同比增長主要是由於上一年不確定的稅收狀況釋放了準備金。

2020 財年與 2019 財年相比

實際稅率的同比下降主要是由於研發稅收抵免、股權激勵、不確定稅收情況的釋放以及美國對外國司法管轄區的銷售帶來的稅收優惠增加，部分被與 SEC 的不可扣除結算產生的稅收影響所抵消。

股權投資對象（損失）的份額，扣除稅款

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年較 2020 年的變化		2020 年較 2019 年的變化	
	2021	2020	2019	\$	%	\$	%
股權投資對象收益（損失）的份額，扣除稅款	\$ 0.2	\$ 2.4	\$ (2.7)	\$ (2.2)	(91.7)%	\$ 5.1	188.9%

2021 財年與 2020 財年相比

扣除稅款後，股權投資對象收入份額同比減少了 220 萬美元，這主要是由於與 2020 年相比，2021 財年公司合資企業確認的淨收入較低。

2020 財年與 2019 財年相比

扣除稅款後，股權投資對象的（虧損）收入份額同比增加了 510 萬美元，這主要是由於與 2019 財年的淨虧損相比，公司合資企業在 2020 財年確認的淨收入較高。

流動資金及資本來源

我們的增長主要由運營產生的資金提供資金，此外還利用借貸工具，特別是與房地產收購融資，以及由於供應鏈製造和交付時間延長而增加的營運資金需求有關。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，我們的現金及現金等價物分別為 2.323 億美元和 2.105 億美元。截至 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 6 月 30 日，我們在國外的現金分別為 1.526 億美元和 9800 萬美元。

在美國境外持有的金額通常用於支持非美國的流動性需求。從美國聯邦稅收的角度來看，匯回資金通常不應納稅，但可能需要繳納州所得稅或外國預扣稅。如果當地限制阻礙了公司間資金的有效轉移，我們的目的是保持美國境外的現金餘額，並通過經營現金流、外部借款或兩者兼有來滿足流動性需求。我們預計，在美國境外持有的資金匯回所產生的限制或潛在稅收不會對我們的整體流動性、財務狀況或經營業績產生重大影響。

我們相信，我們目前的現金、現金等價物、可從信貸中獲得的借款能力和內部產生的現金流將足以支援我們的經營業務以及在這些合併財務報表發佈後的十二個月內到期的債務和利息支付。我們預計明年將向 CEO 支付約 400 萬美元的特別績效獎金。在 2021 財年，我們普通股的目標平均收盤價滿足了獎金條件，但尚未確定是否滿足了規定的業績條件。

截至 2021 年 6 月 30 日，我們報廢了前幾年回購的 1,333,125 股普通股。此外，根據多項股份回購計畫，我們回購並報廢了 4,209,211 股普通股，總金額為 1.3 億美元。除 2021 年 1 月 29 日批准的以市場價格回購總計不超過 2 億美元普通股的計畫外，所有計畫均在本財年完成。該計畫有效期至 2022 年 7 月 31 日，或者更早，直到普通股回購的上限。截至 2021 年 6 月 30 日，我們仍有 1.5 億美元可供使用至 2022 年 7 月 31 日。

我們的主要現金流指標如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2021 年比 2020 年	2020 年比 2019 年
	2021	2020	2019		
經營活動提供（使用）的現金淨額	\$ 123.0	\$(30.3)	\$ 262.6	\$ 153.3	\$ (292.9)
投資活動中使用的現金淨額	\$(58.0)	\$(43.6)	\$(24.8)	\$ (14.4)	\$ (18.8)
融資活動中（使用）產生的現金淨額	\$(44.4)	\$ 23.8	\$(95.8)	\$ (68.2)	\$ 119.6
現金及現金等價物和限制性現金淨增加（減少）額	\$ 21.1	\$(49.8)	\$ 141.8	\$ 70.9	\$ (191.6)

經營活動

與 2020 財年相比，2021 財年經營活動提供的淨現金增加了 1.533 億美元。與 2020 財年相比，2021 財年的淨收入增加了 2760 萬美元，但經營活動現金流的增加主要是由於用於淨營運資金需求的現金減少了 1.203 億美元。與股權激勵費用相關的非現金費用增加了 840 萬美元，之前預留的壞賬收款減少了 230 萬美元，來自股權投資對象的收入減少了 220 萬美元，與我們的遞延所得稅資產變化相關的非貨幣費用減少了 540 萬美元。經營活動現金流的這些增加被先前預留的庫存過剩和報廢減少 1160 萬美元部分抵消。

與 2019 財年相比，2020 財年經營活動提供的淨現金減少了 2.929 億美元。雖然與 2019 財年相比，2020 財年的淨收入增加了 1240 萬美元，但經營活動現金流的減少主要是由於用於淨營運資金需求的現金增加了 2.813 億美元，其中包括滿足客戶需求、支援預期業務增長和緩解新冠肺炎疫情環境帶來的供應鏈風險而增加的 1.813 億美元庫存。與 2019 財年相比，2020 財年與庫存過剩和報廢相關的非現金費用減少了 1460 萬美元，與壞賬準備金相關的非現金費用減少了 1010 萬美元，與股權投資對象的收入（損失）相關的非現金費用減少了 510 萬美元，與投資減值相關的非現金費用減少了 270 萬美元。這些減少被增加的 890 萬美元的非現金費用所抵消，這些非現金費用與我們的遞延所得稅資產的變化、外幣計價信貸工具的未實現損失以及經營租賃使用權資產攤銷產生的折舊和攤銷費用有關。

投資活動

2021、2020 和 2019 財年，用於投資活動的淨現金分別為 5800 萬美元、4360 萬美元和 2480 萬美元，因為我們投資了位於聖約瑟的綠色計算園（Green Computing Park），以擴大我們在臺灣購買和擴建八德廠房的產能和辦公空間，並購買了不動產、廠房及設備。

融資活動

與 2020 財年相比，2021 財年用於融資活動的淨現金增加了 6820 萬美元，主要是由於我們的普通股回購增加了 1.3 億美元，部分被增加的 6190 萬美元的借款收益（扣除還款）所抵消。與 2019 財年相比，2020 財年用於融資活動的淨現金減少了 1.196 億美元，主要是由於債務償還淨額減少了 9640 萬美元，以及認股權行使的現金收入減少了 2830 萬美元，這被限制性股票授予的預扣稅現金支付增加了 520 萬美元所抵消。

影響流動資金及資本來源的其他因素

2018 年美國銀行信貸額度

2018 年 4 月，我們與美國銀行簽訂了高達 2.5 億美元的迴圈信貸額度（不時修訂，稱為“2018 年美國銀行信貸額度”）。2021 年 6 月 28 日，對 2018 年美國銀行信貸額度進行了修訂，除其他事項外，將到期日延長至 2026 年 6 月 8 日，將額度規模從 2.5 億美元減少至 2 億美元，將我們可以要求的最高額度（手風琴式特徵）從 1 億美元增加至 1.5 億美元，並更新了與錯誤支付和 LIBOR 替代機制有關的規定。此外，該修正案將未使用的額度費從每年 0.375% 降至每年 0.2% 或 0.3%（取決於在該額度下提取的金額），並將適用於該額度的利率從 LIBOR 加每年 2.00% 或 3.00%（取決於在該額度下提取的金額）降至 LIBOR 加每年 1.375% 或 1.625%。截至 2021 年 6 月 30 日，我們沒有未償借款。我們的可用借款能力為 2 億美元，但須遵守借款基數限制和其他適用條款。2018 年美國銀行信貸額度下任何貸款的應計利息於每月第一天到期，貸款於 2018 年美國央行信貸額度終止之日到期並全額支付。允許自願提前還款，不收取提前還款費用或罰款。2018 年美國銀行信貸額度由超微電腦公司的幾乎所有資產（不動產資產除外）提供擔保。此外，我們不允許支付任何股息。根據 2018 年美國銀行信貸額度的條款，我們必須保持一定的固定收費比率，並且我們一直遵守 2018 年美國銀行信貸額度下的所有約定。

中國信託商業銀行

2020 年中國信託商業銀行信貸額度

2020 年 8 月，我們與臺灣中國信託商業銀行簽訂了一項信貸協議，提供高達 5000 萬美元的定期貸款（以下簡稱“2020 年中國信託商業銀行信貸額度”），到期日為 2021 年 8 月。截至 2021 年 6 月 30 日，中國信託商業銀行迴圈信貸額度下的未償借款為 1800 萬美元，這些貸款的年利率為 0.98%。截至 2021 年 6 月 30 日，中國信託商業銀行信貸額度定期貸款項下的未償借款總額以新臺幣計價，並重新計量為 2510 萬美元，這些貸款的年利率為 0.75%。截至 2021 年 6 月 30 日，中國信託商業銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為 690 萬美元。定期貸款由我們的某些資產擔保，包括房地產、廠房和土地。2020 年中國信託商業銀行信貸額度下沒有財務契約。

於 2030 年 6 月 4 日到期的 2020 年中國信託商業銀行定期貸款

2020 年 5 月，我們簽訂了一項為期十年的非迴圈定期貸款額度（以下簡稱“2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度”），以獲得高達 12 億新臺幣（相當於 4070 萬美元）的融資，用於我們位於臺灣的八德製造廠的擴建和翻新。2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度的提款基於承包商商業發票餘額的 80%，並根據翻修進度進行提款。2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度下的借款有效期至 2022 年 6 月。我們需要從 2023 年 6 月開始按月等額分期支付未償本金和利息總額，直至 2030 年 6 月到期。2020 年中國信託商業銀行定期貸款由八德製造廠提供擔保，包括任何擴建。作為債務發行成本支付給貸款人的費用無關緊要。截至 2021 年 6 月 30 日，我們以每年 0.45% 的利

率借入了 2900 萬美元。截至 2021 年 6 月 30 日，2020 年中國信託商業銀行定期貸款的未償金額為 3470 萬美元，作為抵押品的財產的帳面淨值為 4590 萬美元。我們的財務契約要求我們的流動比率、償債覆蓋率和金融負債率保持在一定水準。截至 2021 年 6 月 30 日，我們遵守了 2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度下的所有財務契約。

2021 年中國信託商業銀行信貸額度

2021 年 7 月 20 日（以下簡稱“生效日期”），我們與中國信託商業銀行簽訂了一項綜合信貸額度總協定，該協定全部取代了 2020 年中國信託商業銀行信貸額度和 2020 年中國信託商業銀行定期貸款額度（以下簡稱“先前中國信託商業銀行信貸額度”），並允許不時借款（i）高達 15.5 億新臺幣（相當於 5540 萬美元）的定期貸款額度，以及（ii）高達 1.05 億美元的信貸額度（“2021 年中國信託商業銀行信貸額度”）。利率將根據根據 2021 年中國信託商業銀行信貸額度建立的個人信貸安排確定，並將根據某些條件的滿足情況進行調整。根據 2021 年中國信託商業銀行信貸額度提供的定期貸款由我們的某些資產擔保，包括位於臺灣八德的某些不動產、土地、廠房和設備。我們還需遵守 2021 年中國信託商業銀行信貸額度下的各種財務契約，包括流動比率、償債覆蓋率和金融負債率要求。在生效日期，先前中國信託商業銀行信貸額度下的未償金額由 2021 年中國信託商業銀行信貸額度承擔。

玉山銀行信貸額度

2020 年 12 月，我們在臺灣的全資子公司超微電腦公司與玉山銀行簽訂了一般信貸協定（以下簡稱“玉山銀行信貸額度”）。玉山銀行信貸協定提供了發放貸款、預付款、承兌匯票、票據、銀行保函、透支、信用證和其他類型的提款工具，最高信貸限額為 3000 萬美元。具體條款由我們與玉山銀行在單獨的信貸條件通知和確認書中規定。玉山銀行信貸額度將於 2021 年 9 月 18 日到期。沒有與玉山銀行信貸額度相關的財務契約。於 2020 年 12 月 2 日就玉山銀行信貸額度下的 3000 萬美元進口貸款（以下簡稱“進口貸款”）簽訂了一份為期 120 天的通知和確認協議，利息為 LIBOR 或 TAIFX 加上固定保證金。截至 2021 年 6 月 30 日，玉山銀行信貸額度下的未償金額為 2040 萬美元，這些貸款的年利率約為 1.0% 至 1.29%。截至 2021 年 6 月 30 日，玉山銀行信貸額度下可用于未來借款的金額為 960 萬美元。

關於我們未償債務的更多資訊，參見本表格 10-K 年度報告合併財務報表附注中第一部分專案 1 附注 10“短期和長期債務”。

資本支出需求

我們預計 2022 財年的資本支出約為 2140 萬美元，這主要與我們的製造能力相關的成本有關，包括新產品的工具、新的資訊技術投資和設施升級。我們將繼續評估新的商業機會和新市場。因此，我們在現有業務或新機會和市場中的未來增長可能需要額外的設施和資本支出來支持這種增長。我們根據各種因素評估資本支出專案，包括預期的戰略影響（如對收入增長、生產力、費用、服務水準和客戶維繫的預測影響）和我們的預期投資回報。

我們還打算在 2022 財年繼續關注資本支出，以支持我們的業務增長。我們未來的資本需求將取決於許多因素，包括我們的增長率、支援開發工作的支出時間和程度、銷售和行銷活動的擴展、新的和增強的軟體和服務的推出、對我們的辦公設施和系統基礎設施的投資、市場對我們產品的持續接受程度以及我們計畫的投資，特別是在我們的產品開發工作、應用或技術方面。

合同義務

截至 2021 年 6 月 30 日，我們預計的未來義務包括當前義務和長期義務。對於第一部分項目 1 附注 10“短期和長期債務”中所述的我們的長期債務，我們的當前債務為 6350 萬美元，長期債務為 3470 萬美元。根據附注 12“租賃”中所述的經營租賃，我們的當前債務為 630 萬美元，長期債務為 1450 萬美元。如附注 16“承付款和意外開支”所述，我們的當前債務為 5.698 億美元，這與不可取消採購承諾相關。

最近的會計公告

關於最近會計公告的描述，包括預計採用日期和對我們合併財務報表的估計影響（如有），參見本年度報告合併財務報表第二部分專案 8 附注 1“組織和重要會計政策摘要”。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

以下討論應與本年度報告其他部分中的合併財務報表和相關附注一併閱讀。

本討論包含涉及風險和不確定性的前瞻性聲明。由於各種因素，我們的實際結果可能與這些前瞻性聲明中的預期結果存在重大差異，包括以下和本年度報告其他部分討論的因素，特別是“風險因素”部分。

概述

我們是一家總部位於矽谷的加速計算平臺提供商，為各種市場提供應用優化的高性能和高效率伺服器 and 存儲系統，包括企業資料中心、雲計算、人工智慧、5G 和邊緣計算。我們的總體 IT 解決方案包括完整的伺服器、存儲系統、模組化刀片伺服器、刀片、工作站、全機架級解決方案、網路設備、伺服器子系統、伺服器管理和安全軟體。我們還提供全球支援和服務，說明客戶安裝、升級和維護其計算基礎設施。

我們於 1993 年開始運營，自成立以來每年都有盈利。在 2022、2021 和 2020 財年，我們的淨收入分別為 2.852 億美元、1.119 億美元和 8430 萬美元。為了增加我們的銷售額和利潤，我們認為我們必須繼續開發靈活的、應用優化的伺服器和存儲解決方案，並率先推出新功能和產品。我們還必須繼續擴展我們的軟體、客戶服務和支援產品，特別是在我們越來越關注大型企業客戶的情況下。此外，我們必須還專注於發展我們的銷售合作夥伴和分銷管道，以進一步擴大我們的市場份額。我們將根據各種指標來衡量我們的財務成功，包括淨銷售額、毛利率和營業利潤率的增長。我們成功的關鍵非財務指標之一是我們能夠快速推出新產品並提供最新應用優化伺服器和存儲解決方案。為此，我們與微處理器和其他關鍵元件供應商密切合作，以利用新技術的優勢。從歷史上看，我們快速推出新產品的能力使我們能夠從技術轉型中受益，如引入新的微處理器和存儲技術，因此，我們密切關注英偉達公司、英特爾公司、超微半導體公司，三星電子有限公司、美光科技有限公司和其他公司的推出週期。這也影響了我們的研發支出，因為我們將繼續在當前和未來的產品開發工作中投入更多資金。

新冠肺炎疫情的影響

新冠肺炎及其變種繼續給全球許多企業帶來波動、不確定性和經濟混亂。為了遏制新冠肺炎或減緩其傳播，世界各國政府制定了各種措施，包括管理企業運營的命令。我們是一家重要的關鍵基礎設施（資訊技術）企業，遵守相關的聯邦、州和縣法規。我們的首要任務是員工的安全，為此，我們實施了許多健康預防措施和工作實踐，以遵守法律並以安全的方式運作。

對我們的 IT 解決方案的需求仍在持續，而且我們在受影響最大的行業沒有重大的直接敞口。新冠肺炎疫情對許多支援全球數字經濟運動的伺服器應用程式產生了額外需求。這些應用程式包括消費者更多地使用線上交易進行日常購買，包括食品、服裝、遊戲和視頻流娛樂，以及遠端醫療、社交網路、消息、電子郵件、自動駕駛解決方案和視訊會議公司。

我們通過建立 CPU、記憶體、SSD 和 GPU 等關鍵元件的庫存，積極管理我們的供應鏈，以應對潛在的短缺風險，從而使我們能夠履行客戶訂單。我們的架構基於“模組化架構解決方案”設計方法，該方法在新冠肺炎疫情期間能夠說明我們確定不同元件是否與我們的系統相容，以說明我們克服一些不足。

在新冠肺炎疫情期間，物流仍然是一個挑戰，因為全球運輸業，尤其是海運業，一直受到集裝箱、勞動力、卡車司機短缺和擁擠港口的限制。因此，儘管空運成本更高，而且在新冠肺炎疫情期間航班比以前更少，但空運的使用頻率更高。這也導致我們的運費增加了。此外，由於我們激勵員工繼續工作並協助我們服務客戶（其中許多客戶來自關鍵行業），因此我們的直接勞動力成本有所增加。我們預計，在新冠肺炎疫情和其他因新冠肺炎疫情而加劇的宏觀經濟因素結束之前，這兩種趨勢都將持續下去。

我們關注客戶的信用狀況和還款記錄，以評估現金流可能中斷的特定行業或地理區域的風險。雖然我們相信我們的資本充足，但我們仍然積極管理我們的流動性需求。2021年6月，我們與美國銀行協商延長信貸額度期限，將到期日延長至2026年6月；2022年3月，我們又與美國銀行進一步協商將信貸額度從2億美元增加至3.5億美元。2021年7月，我們用中國信託商業銀行取代了之前的信貸協定和定期貸款協定，為綜合信貸額度提供了新的協議。2021年9月，我們用新的信貸額度和定期信貸額度取代了玉山銀行之前的信貸額度。2021年9月和2022年4月，我們分別與兆豐銀行簽訂了定期貸款安排和信貸額度，用於支援我們的製造活動（包括購買材料和元件）並提供中期營運資金。2021年10月，我們與彰化商業銀行簽訂了信貸額度，並於2022年1月與滙豐銀行簽訂了貸款協定，每項協定都將用於支援我們臺灣業務的增長。2022年5月，我們還與國泰銀行簽訂了一項信貸額度，用於一般企業用途，以支持我們的增長。2022年8月，我們與玉山銀行簽訂了新的一般信貸協定，取代了先前玉山銀行銀行信貸額度，這也將支持我們臺灣業務的增長。關於我們未償債務的更多資訊，參見本表格10-K年度報告合併財務報表附注中第二部分專案8附注9“短期和長期債務”。

我們的管理團隊專注於指導公司應對新冠肺炎疫情帶來的持續挑戰，包括任何新變種的出現。隨著新冠肺炎各項授權的到期、疫苗的可用性和加強針的推出，出現了積極的跡象；然而，隨著其他新毒株的出現以及新冠肺炎疫情對經濟復蘇的持續不利影響的可能性，我們無法預測全球新冠肺炎疫情可能進一步影響我們的企業運營、財務業績和經營業績的最終程度。

財務摘要

以下是2022和2021財年的財務摘要：

- 與2021財年相比，2022財年的淨銷售額增長了46.1%。
- 毛利率從2021財年的15.0%增加到2022財年的15.4%，主要是由於產品和客戶組合，並被物流成本的增加所抵消。
- 與2021財年相比，2022財年的營業費用增長了13.2%，主要是由於工資上漲和員工人數增加導致人員費用增加。
- 與2021財年的1.119億美元相比，2022財年的淨收入增至2.852億美元，這主要是由於與2021財年相比，2022財年的淨銷售額更高，營業費用佔收入的百分比更低。

- 截至 2022 和 2021 財年末，我們的現金及現金等價物分別為 2.674 億美元和 2.323 億美元。2022 財年，我們產生了 3510 萬美元的淨現金和 5.229 億美元的融資活動現金（主要來自借款收益），並投資了 4520 萬美元購買不動產和設備。我們在經營活動中投入了 4.408 億美元，主要與存貨和應收賬款的增加有關。

關鍵會計政策和估計

綜述

我們對財務狀況和經營業績的討論和分析均基於我們根據美國公認會計原則編制的合併財務報表。編制這些合併財務報表需要我們對報告的資產、負債、銷售淨額和費用作出估計和判斷。我們會對我們的估計進行持續評估，並根據歷史經驗和我們認為在這種情況下合理的各種其他假設進行估計，這些假設的結果構成了我們對其他來源不明顯的資產和負債的帳面價值做出判斷的基礎。由於這些估計可能因情況而異，實際結果可能與估計不同。對未來事件的估計和判斷本質上是不可預測的，並且會受到重大不確定性的影響，其中一些不確定性超出了我們的控制範圍。如果這些估計和假設中的任何一項發生變化或被證明是不正確的，則可能會對我們的經營業績、財務狀況和現金流量表產生重大影響。

重要會計政策摘要載於本年度報告合併財務報表附注第二部分專案 8 附注 1“組織和重要會計政策摘要”。管理層認為，以下是最關鍵的會計政策，反映了編制合併財務報表時使用的重要估計和假設。

收入確認

應用 ASC 606《與客戶之間的合同收入確認》和我們的收入確認政策所需的最關鍵的會計政策估計和判斷包括交易價格的確定、不同的履約義務以及每個履約義務的單獨售價（以下簡稱“SSP”）的評估。

我們的收入來自伺服器及存儲系統、子系統、配件、服務、伺服器軟體管理解決方案和支援服務的銷售。我們與許多客戶之間的合同都包括多項履約義務。在確定與客戶之間的合同中的每一項履約義務是否不同時，都需要進行判斷。這種評估涉及主觀判斷，要求管理層對個別承諾的商品或服務以及此類商品或服務是否與合同關係的其他方面分開作出判斷。

作為確定與客戶之間的合同中交易價格的一部分，我們可能需要在確定要確認的收入金額時估計可變對價。我們根據對實際退貨記錄的審查，估計未來銷貨退回的準備金。根據歷史經驗，在銷售時記錄預計產品退貨的退款負債，並根據產品退貨時預計記錄在庫存中的金額減去預期收回成本來確認資產。我們還估計了客戶和分銷商計畫和激勵措施（如價格保護、回扣）的成本，以及合作行銷安排的估計成本，其中無法合理估計從成本中獲得的利益的公允價值。根據合同條款和對歷史經驗的評估，任何準備金在銷售時都被記錄為收入的減少。

我們根據各合同中每個履約義務的相對 SSP，將每個與客戶之間的合同的交易價格分配給每個履約義務。當通過將承諾商品或服務的控制權轉移給客戶來履行各自的履約義務時，我們將分配給與客戶之間的合同中每項履約義務的交易價格金額確認為收入。確定包含多項履約義務的合同的相對 SSP 需要作出重大判斷。我們根據單獨出售履約義務的價格確定單獨售價。如果通過過去的交易無法觀察到獨立售價，我們將應用判斷來估計 SSP。對於幾乎所有的履約義務，我們能夠根據在類似情況下單獨出售給類似客戶的產品或服務的可觀察價格建立 SSP。我們通常會為我們的產品和服務建立一個 SSP 範圍，並定期或在事實和情況發生變化時對其進行重新評估。我們的產品和服務的 SSP 可能會隨著時間的推移而變化，這是由於我們的定價實踐、內部批准的關於地理位置、客戶類型、內部成本和相關履約義務的毛利率目標的定價指南的變化，而這些變化也可能受到激烈競爭、對我們產品和服務需求的變化、經濟和其他因素的影響。

與上一財年相比，截至 2022 年 6 月 30 日的財年，這些估計和判斷沒有顯著波動。

庫存

存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。可變現淨值是指我們的產品在日常業務中的估計售價，減去合理可預測的完工、處置和運輸成本。存貨包括採購的零件和原材料（主要是電子元件）、在製品（主要是正在組裝的產品）和成品。我們按季度評估存貨的成本或可變現淨值中的較低者，以及過剩和報廢情況，並在必要時根據我們的存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。一旦存貨被減記，其新價值將一直保持到出售或報廢。

根據我們的合同安排，我們從某些供應商那裡獲得各種回扣激勵，包括基於數量的回扣。賺取的回扣在相關存貨出售期間確認為存貨成本的減少和銷售成本的減少。我們以先進先出的方式確定將在銷售成本中確認的基於數量的回扣。

所得稅

作為編制合併財務報表過程的一部分，我們需要估計我們在經營所在的每個司法管轄區的稅收。我們估計了當前的實際稅收風險，並評估了因專案處理方式不同而產生的暫記差額，如當前不可抵扣的應計費用和免稅額。這些差額導致了遞延所得稅資產，這些資產包含在我們的合併資產負債表中。一般來說，遞延所得稅資產是指當先前在合併損益表中確認的某些費用根據適用的所得稅法成為可抵扣費用時，或當使用損失或信貸結轉時，將獲得的未來稅收優惠。在評估遞延所得稅資產的可變現性時，管理層會考慮是否更有可能變現部分或全部遞延所得稅資產。遞延所得稅資產的最終變現取決於這些暫記差額可抵扣期間內產生的未來應納稅所得額。我們通過評估可能存在的正反兩方面證據來繼續評估對遞延所得稅資產計提估值備抵的必要性。對遞延所得稅資產估值備抵進行的任何調整都將在確定需要進行調整的期間內記錄在合併損益表中。

我們根據兩步流程在所得稅申報表上確認不確定所得稅狀況的所得稅負債。第一步是確定每個所得稅狀況在審計後是否更有可能得到維持。第二步是估計和計量稅收優惠，即在與稅務機關最終結算時實現的可能性大於50%的金額。估計這些數量需要我們確定各種可能結果的概率。我們每季度對這些不確定的稅收狀況進行評估。這一評估基於對幾個因素的考慮，包括事實或情況的變化、適用稅法的變化、審計問題的解決和新的風險敞口。如果我們後來確定我們的風險敞口較低或負債不足以滿足我們修訂後的預期，我們將調整負債，並在作出此類決定的期間在我們的稅收準備金中產生相關費用。

股權激勵

我們計量並確認向員工和非員工授予的所有股權獎勵的薪酬費用，包括認股權、限制性股票（以下簡稱“RSU”）和基於業績的限制性股票（以下簡稱“PRSU”）。我們確認了在規定服務期內所有股權獎勵的授予日公允價值，並在發生沒收時對其進行說明。認股權和 RSU 獎勵在規定服務期內以直線法確認為費用。只有在授予期內有可能滿足業績條件時，才使用加速法將 PRSU 獎勵確認為費用。如果不能滿足，則不確認任何費用，並轉回先前確認的費用。我們根據在規定服務期內預計授予的 PRSU 的估計數量來計算補償費用的初始應計額。如果隨後的資訊表明 PRSU 的實際數量可能與之前的估計不同，則對該估計進行修訂。預計授予的 PRSU 估計數量的變化對當前和以前期間的累積影響將在變化期間的股權激勵費用中確認。如果已提供必要服務且滿足業績條件的既得認股權、RSU 或 PRSU 到期未行使或未結算，則先前確認的補償費用不會轉回。

RSU 和 PRSU 的公允價值基於授予日我們普通股的收盤市場價格。我們使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。該模型要求我們對認股權的預期期限和普通股價格的預期波動性進行估計和假設。預期期限是指我們股權獎勵預計將持續的期限，該期限是根據我們的歷史經驗確定的。預期波動率基於我們普通股的歷史波動率。用於確定認股權獎勵公允價值的假設代表了管理層的最佳估計。這些估計涉及固有的不確定性和管理層的判斷。使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型時需要輸入高度主觀的假設。如果因素發生變化並使用不同的假設，股權激勵在未來可能會出現重大差異。

可變利益實體

我們在每項安排開始時確定我們持有投資或擁有其他可變利益的實體是否被視為可變利益實體（以下簡稱“VIE”）。當我們為第一受益人時，我們會將 VIE 合併。VIE 的第一受益人是同時滿足以下兩個標準的一方：（1）有權作出對 VIE 的經濟效益產生重大影響的決定，並且（2）有義務承擔損失或有權獲得在任何一種情況下可能對 VIE 具有重大意義的利益。我們定期評估實體的利益或關係的任何變化是否會影響確定該實體是否仍然是 VIE，如果是，我們是否是第一與受益人。如果我們不是 VIE 的第一受益人，我們將根據適用的 GAAP 對投資或其他可變利息進行核算。

我們得出的結論是，Ablecom 及其附屬公司 Compuware 是 VIE；然而，我們不是第一受益人，因為我們沒有權力指導對實體最重要的活動，因此，我們不會合併這些實體。在進行此分析時，我們考慮了與 Ablecom 和 Compuware 的明確安排，包括與這些實體的所有合同安排。此外，由於我們與這兩家公司之間存在實質性的關

聯方關係，我們還考慮了是否存在任何會使我們保護這些關聯方利益免受損失的隱性安排。我們確定，我們與 Ablecom、Compuware 或其股東之間不存在任何實質性的隱性安排。

在參與之初或在確定 VIE 的第一受益人時，正確評估我們對實體的影響或控制的能力會影響這些實體在我們的合併財務報表中的列報。對 VIE 的第一受益人的後續評估可能需要使用不同的假設，這些假設可能會導致確定不同的第一受益人，從而得出與安排開始時確定的合併結論不同的合併結論。

經營業績

下表列出了我們合併經營表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下年份的 6 月 30 日		
	2022	2021	2020
淨銷售額	100.0%	100.0%	100.0%
銷售成本	84.6%	85.0%	84.2%
毛利潤	15.4%	15.0%	15.8%
營業費用：			
研發	5.2%	6.3%	6.6%
銷售和行銷費	1.7%	2.4%	2.5%
綜合行政管理費	2.0%	2.8%	4.1%
總營業費用	8.9%	11.5%	13.2%
營業收入	6.5%	3.5%	2.6%
其他淨（支出）收入	0.2%	(0.1)%	-%
利息費用	(0.1)%	(0.1)%	(0.1)%
稅前收入準備金	6.6%	3.3%	2.5%
所得稅準備金	(1.0)%	(0.2)%	(0.1)%
股權投資對象收益的份額，扣除稅款	-%	-%	0.1%
淨收入	5.6%	3.1%	2.5%

淨銷售額

淨銷售額包括我們的伺服器 and 存儲解決方案的銷售額，包括系統和相關服務以及子系統和配件。影響伺服器和存儲系統淨銷售額的主要因素包括售出的計算節點數量和每個節點的平均售價。影響我們子系統和配件淨銷售額的主要因素包括出貨量和單位平均售價。我們的伺服器和存儲系統的價格因配置而異，包括伺服器系統中計算節點的數量以及 SSD 和記憶體等關鍵元件的集成水準。我們的子系統和配件的價格也可能因客戶是否購買電源、伺服器板、主機殼或其他配件而有很大差異。

計算節點是伺服器系統內的獨立硬體設定，能夠擁有自己的 CPU、記憶體和存儲，並且能夠運行自己的非虛擬化作業系統實例。售出的計算節點數量可能因產品而異，這也是我們用來跟蹤業務的一個重要指標。使用計算節點測量體積可以實現不同伺服器形狀因素和不同供應商之間更一致的測量結果。與大多數基於電子產品的生命週期一樣，平均售價通常在採用最新技術的新產品推出時最高，並且隨著此類產品在市場上的成熟並被下一代產品取代，往往會隨著時間的推移而下降。此外，為了在整個行業週期內保持競爭力，我們還積極改變單位售價，以應對 CPU/GPU、記憶體和存儲等關鍵元件的成本變化。

下表列示了 2022、2021 和 2020 財年按產品類型劃分的淨銷售額（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2022 年較 2021 年的 變化		2021 年較 2020 年的 變化	
	2022	2021	2020	\$	%	\$	%
伺服器 and 存儲系統	\$ 4,463.8	\$ 2,790.3	\$ 2,620.8	\$ 1,673.5	60.0%	\$ 169.5	6.5%
佔淨銷售額總額的百分比	85.9%	78.4%	78.5%				
子系統和配件	732.3	767.1	718.5	(34.8)	(4.5)%	48.6	6.8%
佔淨銷售額總額的百分比	14.1%	21.6%	21.5%				
淨銷售額總額	\$ 5,196.1	\$ 3,557.4	\$ 3,339.3	\$ 1,638.7	46.1%	\$ 218.1	6.5%

2022 財年與 2021 財年相比

2022 財年，我們來自伺服器和存儲系統的收入有所增加，特別是來自大型企業和資料中心客戶的收入。伺服器和存儲系統淨銷售額的同比增長主要是由於每個計算節點的平均售價上漲了約 32%，以及售出計算節點的數量上漲了約 23%。子系統和配件的淨銷售額同比下降，主要是由於我們強調銷售完整的系統和伺服器。我們的服務和軟體收入（包括伺服器和存儲系統收入）同比增加了 250 萬美元。

2021 財年與 2020 財年相比

2021 財年，我們來自伺服器和存儲系統的收入有所增加，特別是來自大型企業和資料中心客戶的收入。伺服器和存儲系統淨銷售額的同比增長主要是由於每個計算節點的平均售價上漲了約 17%，但被售出的計算節點數量下降了約 9% 所抵消。我們通常會隨著零部件成本的上升和下降而調整售價。平均售價的上漲主要是由於 2021 財年零部件短缺導致庫存零部件價格大幅上漲。子系統和配件淨銷售額的同比增長主要是由於子系統和配件銷售量增加了約 5%，這主要是由於需求增加，平均售價增加了約 2%，主要是因為組件成本增加。我們的服務和軟體收入（包括伺服器和存儲系統收入）同比增加了 20 萬美元。

下表列示了 2022、2021 和 2020 財年按地理區域劃分的淨銷售額百分比（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2022 年較 2021 年的 變化		2021 年較 2020 年的 變化	
	2022	2021	2020	\$	%	\$	%
美國	\$ 3,035.5	\$ 2,107.9	\$ 1,957.3	\$ 927.6	44.0%	\$ 150.6	7.7%
佔淨銷售額總額的百分比	58.4%	59.3%	58.6%				
亞洲	1,139.9	699.7	650.7	440.2	62.9%	49.0	7.5%
佔淨銷售額總額的百分比	21.9%	19.7%	19.5%				
歐洲	825.2	614.8	598.6	210.4	34.2%	16.2	2.7%
佔淨銷售額總額的百分比	15.9%	17.3%	17.9%				
其他	195.5	135.0	132.7	60.5	44.8%	2.3	1.7%
佔淨銷售額總額的百分比	3.7%	3.7%	4.0%				
淨銷售額總額	\$ 5,196.1	\$ 3,557.4	\$ 3,339.3	\$ 1,638.7	46.1%	\$ 218.1	6.5%

2022 財年與 2021 財年相比

整體淨銷售額的同比增長是銷售價格和產品出貨量增加的結果。亞洲是所有地區中增長率最高的地區。中國、日本和韓國的增長超過了整個地區的平均水準，這是亞洲淨銷售額增長的主要驅動力。由於該地區的衝突，俄羅斯經歷了同比下降，這一下降對我們的整體業績影響不大。

2021 財年與 2020 財年相比

美國淨銷售額的同比增長主要是由於我們的伺服器和存儲系統的淨銷售額增加。亞洲淨銷售額的同比增長主要是由於我們在中國、新加坡、印度和日本的伺服器和存儲系統淨銷售額的增長，部分被臺灣淨銷售額的下降所抵消。歐洲淨銷售額的同比增長主要是由於我們在德國、英國和法國的伺服器和存儲系統淨銷售額的增長，部分被荷蘭和俄羅斯淨銷售額的下降所抵消。

銷售成本和毛利率

銷售成本主要包括製造我們產品的成本，包括材料成本、合同制造成本、運輸成本、人員費用（包括工資、福利、股權激勵和激勵獎金）、設備和設施費用、保修成本以及庫存過剩和報廢準備金。影響我們銷售成本的主要因素包括銷售產品和材料成本的組合，包括採購零件和材料成本、運輸成本、工資和福利以及與生產相關的管理費用。如果平均售價的下降不能被我們成本的相應下降所抵消，那麼銷售成本佔淨銷售額的百分比可能會隨著時間的推移而增加。我們的銷售成本佔淨銷售額的百分比也受到我們能夠有效利用不斷擴大的製造能力的程度的影響。由於我們通常沒有長期固定供應協議，我們的銷售成本可能會根據材料成本和市場情況而變化。因此，由於零部件短缺導致零部件價格大幅上漲，我們的銷售成本佔淨銷售額的百分比在任何時期都可能增加。

我們使用多家供應商和合同製造商根據我們的規範設計和製造子系統，大多數最終組裝和測試主要在我們產品銷售地區的製造廠進行。我們與 Ablecom 合作，Ablecom 是我們的主要合同製造商之一，也是一家相關方，為我們的主機殼和某些其他組件優化模組化設計。我們還將部分設計活動和重要部件（尤其是電源）的製造外包給 Compuware，Compuware 也是一家關聯方。2022、2021 和 2020 財年，我們從 Ablecom 和 Compuware 購買的產品合計分別佔我們銷售成本的 8.3%、7.8% 和 10.1%。有關我們與關聯方交易的更多詳細資訊，參見第二部分專章 8 附注 12“關聯方交易”。

2022、2021 和 2020 財年的銷售成本和毛利率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2022 年較 2021 年的變化		2021 年較 2020 年的變化	
	2022	2021	2020	\$	%	\$	%
銷售成本	\$ 4,396.1	\$ 3,022.9	\$ 2,813.1	\$ 1,373.2	45.4%	\$ 209.8	7.5%
毛利潤	800.0	534.5	526.2	265.5	49.7%	8.3	1.6%
毛利率	15.4%	15.0%	15.8%		0.4%		(0.8)%

2022 財年與 2021 財年相比

銷售成本同比增長的主要原因是材料成本和合同制造費用增加了 12.626 億美元（主要與淨銷售額的增加有關），運費增加了 5490 萬美元，間接費用增加了 2360 萬美元，由於前期支付的成本回收率較低，增加了 1890 萬美元，庫存過剩和報廢費用增加了 830 萬美元，其他銷售成本增加了 490 萬美元。

毛利率百分比的同比增長主要是由於銷售價格上漲、產品和客戶組合以及庫存水準上升導致的製造間接費用資本化增加，這被運費、間接費用、其他銷售成本、庫存過剩和報廢費用以及前期成本回收率較低所抵消。自新冠肺炎疫情開始以來，在激勵員工的過程中，我們的銷售成本、物流成本以及直接勞動力成本都有所增加。成本的增加對我們的毛利率產生了負面影響，我們預計這些更高的成本將在新冠肺炎疫情期間持續下去。

2021 財年與 2020 財年相比

銷售成本同比增長的主要原因是材料成本和合同制造費用增加 2.441 億美元，這主要與淨銷售額的增加和 890 萬美元的運費增加有關。這被間接費用減少 2950 萬美元所抵消，主要是由於收回了以前期間支付的費用，庫存過剩和報廢準備金減少了 1240 萬美元，以及因 2021 財年特別績效獎金減少而導致的人員費用減少了 260 萬美元。與 2020 財年相比，2021 財年的保修和維修成本也減少了 340 萬美元。

毛利率百分比的同期下降主要是由於銷售價格的增長速度低於元件成本的增長速度，以及由於利潤率高於產品銷售的服務和軟體收入的減少。自新冠肺炎疫情開始以來，隨著我們激勵員工繼續工作並協助我們服務客戶，我們的物流成本和直接勞動力成本都有所增加。成本的增加對我們的毛利率產生了負面影響，我們預計這些更高的成本將在新冠肺炎疫情期間持續下去。

營業費用

研發費用包括人員費用（包括我們研發人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用），以及產品開發成本，如材料和用品、諮詢服務、協力廠商測試服務以及與我們的研發活動相關的設備和設施費用。所有的研發成本在發生時列支。我們偶爾會從某些供應商和客戶那裡獲得非重複性工程資金，用於聯合開發。根據這些安排，我們將報銷與供應商和客戶共同開發過程中產生的某些研發成本。這些金額抵消了部分相關研發費用，並減少了我們報告的研發費用。

銷售和行銷費主要包括人員費用（包括我們銷售和行銷人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用）、貿易展成本、獨立銷售代表費用和行銷計畫。我們不時從某些供應商那裡獲得市場開發資金。根據這些安排，我們可以報銷我們在聯合推廣我們的產品和供應商的產品時產生的某些行銷費用。這些金額抵消了部分相關費用，並減少了我們報告的銷售和行銷費用。這些計畫的時間、規模和估計使用情況可能會導致不同時期報告的銷售和行銷費用發生重大變化。由我們的供應商報銷的合作行銷支出通常會隨著供應商發佈新產品而增加。

綜合行政管理費主要包括一般公司成本（包括人員費用，如我們綜合行政管理人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用）、財務報告、資訊技術、公司治理和合規、外部法律、審計、稅費，保險和應收賬款壞賬準備。

2022、2021 和 2020 財年的營業費用如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2022 年較 2021 年的變化		2021 年較 2020 年的變化	
	2022	2021	2020	\$	%	\$	%
研發	\$ 272.3	\$ 224.4	\$ 221.5	\$ 47.9	21.3%	\$ 2.9	1.3%
佔淨銷售額總額的百分比	5.2%	6.3%	6.6%				
銷售和行銷費	901	85.7	85.1	4.4	5.1%	0.6	0.7%
佔淨銷售額總額的百分比	1.7%	2.4%	2.5%				
綜合行政管理費	102.4	100.5	133.9	1.9	1.9%	(33.4)	(24.9)%
佔淨銷售額總額的百分比	2.0%	2.8%	4.0%				
總營業費用	\$ 464.8	\$ 410.6	\$ 440.5	\$ 54.2	13.2%	(29.9)	(6.8)%

2022 財年與 2021 財年相比

研發費用的同比增長主要是由於工資上漲和員工人數增加導致人員費用增加了 4080 萬美元，某些供應商和客戶為我們的開發工作提供的研發信貸減少了 370 萬美元，以及產品開發成本增加了 340 萬美元。

銷售和行銷費的同比增長主要是由於工資上漲和員工人數增加導致人員費用增加了 960 萬美元，這被收到的 570 萬美元市場開發資金以及 50 萬美元廣告和其他費用所抵消。

綜合行政管理費的同比增長主要是由於法律和訴訟解決費用增加了 410 萬美元，工資上漲和員工人數增加導致人事和其他費用增加了 660 萬美元，而專業費用減少了 150 萬美元，抵消了這一增長，這是由於補救導致我們延遲向 SEC 提交定期報告和相關重述之前發佈的財務報表的原因所產生的費用減少，以及特別績效獎勵費用減少 730 萬美元。

2021 財年與 2020 財年相比

研發費用的同比增長主要是由於產品開發中使用的材料、用品和設備成本增加了 1160 萬美元。在 2020 財年，我們記錄了 950 萬美元的淨結算費，作為與償還一項已取消的聯合產品開發協定先前產生的材料、用品和設備成本相關的研發費用的減少。由於研發員工人數的增加，人員費用增加了 170 萬美元。這些增長部分被某些供應商和客戶為我們的開發工作提供的 880 萬美元研發信貸的增加以及 150 萬美元的減少所抵消，這主要是由於我們為應對新冠肺炎疫情而進行的運營變化導致差旅費減少。

銷售和行銷費的同比增長主要是由於廣告費用增加了 120 萬美元，其他銷售和行銷支出增加了 100 萬美元，但由於我們為應對新冠肺炎疫情而改變了業務模式，貿易展和商務旅行減少了 170 萬美元，抵消了這一增長。

綜合行政管理費的同比下降主要是由於調查、評估和補救導致我們延遲向 SEC 提交定期報告以及相關重述我們之前發佈的某些財務報表的原因所產生的專業費用減少了 4180 萬美元，與新冠肺炎疫情有關的其他費用減少了 340 萬美元，用品費用減少了 110 萬美元。由於全職人員和獎金增加，人員費用增加了 1290 萬美元，部分抵消了這些減少。

我們預計，如果新冠肺炎疫情結束，受新冠肺炎疫情影響的上述費用將恢復正常。

利息和其他收入（支出）淨額

其他收入（支出）淨額主要包括我們的投資利息和現金餘額以及外匯損益。

利息費用是指我們的定期貸款和信貸額度的利息費用。

2022、2021 和 2020 財年的利息和其他淨收入（支出）如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2022 年較 2021 年的變化		2021 年較 2020 年的變化	
	2022	2021	2020	\$	%	\$	%
其他淨收入（支出）	\$ 8.1	\$ (2.8)	\$ 1.4	\$ 10.9	(389.3)%	\$ (4.2)	(300.0)%
利息費用	(6.4)	(2.5)	(2.2)	(3.9)	156.0%	(0.3)	13.6%
利息和其他淨收入（支出）	\$ 1.7	\$ (5.3)	\$ (0.8)	\$ 7.0	(132.1)%	\$ (4.5)	562.5%

2022 財年與 2021 財年相比

利息和其他淨（支出）收入的變化為 700 萬美元，主要是由於與臺灣借款額度有關的有利貨幣波動導致外匯收益增加了 1090 萬美元，這被貸款餘額和利率增加導致的 390 萬美元利息費用所抵消。

2021 財年與 2020 財年相比

利息費用和其他（支出）收入淨額的變化為 450 萬美元，主要是由於投資收益率下降，我們的計息存款利息收入減少了 240 萬美元，以及不利的外匯波動導致外匯損失增加了 180 萬美元。

所得稅準備金

我們的所得稅準備金基於我們在經營所在司法管轄區（主要是美國、臺灣和荷蘭）產生的應納稅所得額。我們的實際稅率與法定稅率不同，主要是由於研發稅收抵免、某些不可扣除的費用、來自外國的無形收入的稅收優惠和股權激勵。本年度報告合併財務報表第二部分專案 8 附注 14“所得稅”中規定了聯邦法定所得稅稅率與我們實際稅率的對賬。

2022、2021 和 2020 財年的所得稅準備金和實際稅率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2022 年較 2021 年的變化		2021 年較 2020 年的變化	
	2022	2021	2020	\$	%	\$	%
所得稅準備金	\$ 52.9	\$ 6.9	\$ 2.9	\$ 46.0	666.7%	\$ 4.0	137.9%
佔淨銷售額總額的百分比	1.0%	0.2%	0.1%				
實際稅率	15.7%	5.8%	3.4%				

2022 財年與 2021 財年相比

實際稅率的同比增長主要是由於收入和稅前收入的顯著增加。總實際稅率從 2021 年 6 月 30 日的 5.8% 上升到 2022 年 6 月 30 日的 15.7%，增幅為 9.5%。這一增長是由整體實際稅率增長 15.4% 推動的。研發信貸使實際稅率降低了 3.5%，外國所得使實際稅率降低了 1.4%。

2021 財年與 2020 財年相比

實際稅率的同比增長主要是由於上一年不確定的稅收狀況釋放了準備金。

股權投資對象收益的份額，扣除稅款

股權投資對象的收入份額（扣除稅款）是指我們擁有 30% 所有權的公司合資企業的收入份額。

2022、2021 和 2020 財年股權投資對象的淨收入份額如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2022 年較 2021 年的變化		2021 年較 2020 年的變化	
	2022	2021	2020	\$	%	\$	%
股權投資對象收益的份額，扣除稅款	\$ 1.2	\$ 0.2	\$ 2.4	\$ 1.0	500.0%	\$ (2.2)	91.7%
佔淨銷售額總額的百分比	-%	-%	-%				

2022 財年與 2021 財年相比

扣除稅款後，股權投資對象收入份額同比增加 100 萬美元，主要是由於公司合資企業確認的淨收入增加。

2021 財年與 2020 財年相比

扣除稅款後，股權投資對象收入份額同比減少了 220 萬美元，主要是由於與 2020 年相比，2021 財年公司合資企業確認的淨收入較低。

流動資金及資本來源

除了利用借款工具外，我們主要通過運營產生的資金為我們的增長提供資金，特別是由於供應鏈製造和交付時間延長而增加的營運資金需求，以及房地產收購融資和員工認股權行使所獲得的資金。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，我們的現金及現金等價物分別為 2.674 億美元和 2.323 億美元。截至 2022 年 6 月 30 日和 2021 年 6 月 30 日，我們在國外的現金分別為 1.695 億美元和 1.526 億美元。

在美國境外持有的金額通常用於支持非美國的流動性需求。從美國聯邦稅收的角度來看，匯回資金通常不應納稅，但可能需要繳納州所得稅或外國預扣稅。如果當地限制阻礙了公司間資金的有效轉移，我們的目的是保持美國境外的現金餘額，並通過經營現金流、外部借款或兩者兼有來滿足流動性需求。我們預計，在美國境外持有的資金匯回所產生的限制或潛在稅收不會對我們的整體流動性、財務狀況或經營業績產生重大影響。

我們相信，我們目前的現金、現金等價物、可從信貸中獲得的借款能力和內部產生的現金流將足以支援我們的經營業務以及在這些合併財務報表發佈後的十二個月內到期的債務和利息支付。2022年8月，我們與玉山銀行簽訂了一項新的一般信貸協議。新玉山銀行信貸額度允許借款高達 (i) 18 億新臺幣（相當於 6110 萬美元）和 (ii) 3000 萬美元，以支援我們臺灣業務的增長。

2021年1月29日，董事會正式授權的小組委員會批准了優先回購計畫，該計畫允許我們以市場價格回購高達2億美元的普通股。該計畫有效期至2022年7月31日或普通股的回購上限之日中的較早者。截至2022年6月30日，根據優先回購計畫，我們有1.5億美元的剩餘可用性。隨後，在2022年8月3日，優先回購計畫到期後，董事會正式授權的小組委員會批准了一項新的股份回購計畫，以公開市場上的現行價格回購高達2億美元的普通股。股票回購計畫有效期至2024年1月31日或普通股的回購上限之日，以先發生者為準。

我們的主要現金流指標如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的6月30日			2022年比	2021年比
	2022	2021	2020	2021年	2020年
經營活動中（使用）產生的現金淨額	\$ (440.8)	\$ 123.0	\$ (30.3)	\$ (5638)	\$ 153.3
投資活動中使用的現金淨額	\$ (46.3)	\$ (58.0)	\$ (43.6)	\$ 11.7	\$ (14.4)
融資活動中產生（使用）的現金淨額	\$ 522.9	\$ (44.4)	\$ 23.8	\$ 567.3	\$ (68.2)
現金及現金等價物和限制性現金淨增加（減少）額	\$ 35.1	\$ 21.1	\$ (49.8)	\$ 14.0	\$ 70.9

經營活動

與2021財年相比，2022財年經營活動提供的淨現金減少了5.638億美元。這一減少的主要原因是，由於新冠肺炎疫情環境，為滿足客戶需求、支援預期業務增長和緩解供應鏈風險，淨營運資本所需現金淨額增加了7.396億美元，未實現損益減少了1620萬美元。這些減少部分被830萬美元的庫存過剩和報廢準備金、430萬美元的折舊和攤銷費用、430萬美元的股權激勵費用和1.733億美元的淨收入的增加抵消。自新冠肺炎疫情開始以及隨之而來的供應鏈中斷以來，管理層決定增加庫存的所有組成部分（成品、在製品以及採購的零部件和原材料）。這一決定反映了我們的信念，即如果我們能夠減輕由於供應鏈中斷（包括更長的交付時間）而無法滿足客戶需求的風險，我們就有機會增加淨銷售額。我們預計，在可預見的未來，我們將持續面臨供應鏈的中斷和更長的交付時間的問題，因此，與供應鏈正常運行和可預測的情況相比，我們預計將繼續持有更多的庫存。

與2020財年相比，2021財年經營活動提供的淨現金增加了1.533億美元。與2020財年相比，2021財年的淨收入增加了2760萬美元，但經營活動現金流的增加主要是由於用於淨營運資金需求的現金減少了1.203億美元。與股權激勵費用相關的非現金費用增加了840萬美元，之前預留的壞賬收款減少了230萬美元，來自股權投資對象的收入減少了220萬美元，與我們的遞延所得稅資產變化相關的非貨幣費用減少了540萬美元。經營活動現金流的這些增加被先前預留的庫存過剩和報廢減少1160萬美元部分抵消。

投資活動

2022、2021 和 2020 財年，用於投資活動的淨現金分別為 4630 萬美元、5800 萬美元和 4360 萬美元，因為我們投資了位於聖約瑟的綠色計算園（Green Computing Park）以擴大我們的產能和辦公空間，在購買和擴建了臺灣八德廠房，並購買了不動產、廠房及設備。

融資活動

與 2021 財年相比，2022 財年用於融資活動的淨現金增加了 5.673 億美元，主要是由於借款收益（扣除還款）增加了 4.462 億美元，這被股份回購減少的 1.3 億美元所抵消。與 2020 財年相比，2021 財年用於融資活動的淨現金增加了 6820 萬美元，主要是由於我們的普通股回購增加了 1.3 億美元，部分被增加的 6190 萬美元的借款收益（扣除還款）所抵消。

影響流動資金及資本來源的其他因素

關於我們未償債務的更多資訊，參見本表格 10-K 年度報告合併財務報表附注中第二部分專案 8 附注 9“短期和長期債務”。

資本支出需求

我們預計 2023 財年的資本支出約為 2120 萬美元，這主要與我們的製造能力相關的成本有關，包括新產品的工具、新的資訊技術投資和設施升級。我們將繼續評估新的商業機會和新市場。因此，我們在現有業務或新機會和市場中的未來增長可能需要額外的設施和資本支出來支持這種增長。我們根據各種因素評估資本支出專案，包括預期的戰略影響（如對收入增長、生產力、費用、服務水準和客戶維繫的預測影響）和我們的預期投資回報。

我們還打算在 2023 財年繼續關注資本支出，以支持我們的業務增長。我們未來的資本需求將取決於許多因素，包括我們的增長率、支援開發工作的支出時間和程度、銷售和行銷活動的擴展、新的和增強的軟體和服務的推出、對我們的辦公設施和系統基礎設施的投資、市場對我們產品的持續接受程度以及我們計畫的投資，特別是在我們的產品開發工作、應用或技術方面。

合同義務

截至 2022 年 6 月 30 日，我們預計的未來義務包括當前義務和長期義務。對於第二部分專案 8 附注 9“短期和長期債務”中所述的我們的長期債務，我們的當前債務為 4.491 億美元，長期債務為 1.476 億美元。根據第二部分專案 8 附注 11“租賃”中所述的經營租賃，我們的當前債務為 770 萬美元，長期債務為 1740 萬美元。如第二部分專案 8 附注 15“承付款和意外開支”所述，我們的當前債務為 5.629 億美元，這與不可取消採購承諾相關。

最近的會計公告

關於最近會計公告的描述，包括預計採用日期和對我們合併財務報表的估計影響（如有），參見本年度報告合併財務報表第二部分專案 8 附注 1“組織和重要會計政策摘要”。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

以下討論應與本年度報告其他部分中的合併財務報表和相關附注一併閱讀。本討論包含涉及風險和不確定性的前瞻性聲明。由於各種因素，我們的實際結果可能與這些前瞻性聲明中的預期結果存在重大差異，包括以下和本年度報告其他部分討論的因素，特別是“風險因素”部分。

概述

我們是一家總部位於矽谷的加速計算平臺提供商，為各種市場提供應用優化的高性能和高效率伺服器 and 存儲系統，包括企業資料中心、雲計算、人工智慧、5G 和邊緣計算。我們的總體 IT 解決方案包括完整的伺服器、存儲系統、模組化刀片伺服器、刀片、工作站、全機架級解決方案、網路設備、伺服器子系統、伺服器管理和安全軟體。我們還提供全球支援和服務，說明客戶安裝、升級和維護其計算基礎設施。

我們於 1993 年開始運營，自成立以來每年都有盈利。在 2023、2022 和 2021 財年，我們的淨收入分別為 6.4 億美元、2.852 億美元和 1.119 億美元。為了增加我們的銷售額和利潤，我們認為我們必須繼續開發靈活的、應用優化的伺服器和存儲解決方案，並率先推出新功能和產品。我們還必須繼續擴展我們的軟體、客戶服務和支援產品，特別是在我們越來越關注大型企業客戶的情況下。此外，我們必須還專注於發展我們的銷售合作夥伴和分銷管道，以進一步擴大我們的市場份額。我們將根據各種指標來衡量我們的財務成功，包括淨銷售額、毛利率和營業利潤率的增長。我們成功的關鍵非財務指標之一是我們能夠快速推出新產品並提供最新應用優化伺服器和存儲解決方案。為此，我們與微處理器和其他關鍵元件供應商密切合作，以利用新技術的優勢。從歷史上看，我們快速推出新產品的能力使我們能夠從技術轉型中受益，如引入新的微處理器和存儲技術，因此，我們密切關注英特爾公司、英偉達公司、超微半導體公司，三星電子有限公司、美光科技有限公司和其他公司的產品推出週期。這也影響了我們的研發支出，因為我們將繼續在當前和未來的產品開發工作中投入更多資金。

新冠肺炎疫情的影響

由於不利的宏觀經濟條件和不確定性，我們的業務和財務前景可能繼續面臨挑戰。這些因素包括勞動力短缺、供應鏈中斷、通貨膨脹、利率上升和資本市場波動。由於 2020 年初開始的新冠肺炎疫情，全球商業格局遭受了廣泛的破壞。其對一般市場狀況以及我們的業務、經營業績、現金流和財務狀況的直接或間接影響程度取決於不確定的未來發展，包括新變種的出現。

我們將繼續評估總體宏觀經濟狀況和持續的新冠肺炎疫情對我們業務影響的性質和程度。有關更全面的討論，參見表格 10-K 中本年度報告第一部分專案 1A 中的“風險因素”。

財務摘要

以下是 2023 和 2022 財年的財務摘要：

- 與 2022 財年相比，2023 財年的淨銷售額增長了 37.1%。
- 毛利率從 2022 財年的 15.4% 下降到 2023 財年的 18.0%，主要是由於產品和客戶組合以及物流成本下降。
- 與 2022 財年相比，2023 財年的營業費用增長了 12.3%，主要是由於工資上漲、股權授予和員工人數增加導致人員費用增加。

- 與 2022 財年的 2.852 億美元相比，2023 財年的淨收入增至 6.4 億美元，這主要是由於與 2022 財年相比，2023 財年的淨銷售額更高，營業費用佔收入的百分比更低。
- 截至 2023 和 2022 財年末，我們的現金及現金等價物分別為 4.405 億美元和 2.674 億美元。2023 財年，我們產生了 1.724 億美元的淨現金，其中 6.636 億美元主要來自經營活動淨收入的增加，4.483 億美元主要來自償還債務和股份回購的融資活動，3950 萬美元主要來自購買不動產和設備的 3680 萬美元的投資活動。

關鍵會計政策和估計

綜述

我們對財務狀況和經營業績的討論和分析均基於我們根據美國公認會計原則編制的合併財務報表。編制這些合併財務報表需要我們對報告的資產、負債、銷售淨額和費用作出估計和判斷。我們根據 a) 歷史經驗，b) 我們認為在這種情況下是合理的，並且不容易從其他來源顯而易見的假設，持續評估我們的估計，其結果構成了對資產和負債帳面價值作出判斷的基礎。由於這些估計可能因情況而異，實際結果可能與估計不同。對未來事件的估計和判斷本質上是不可預測的，並且會受到重大不確定性的影響，其中一些不確定性超出了我們的控制範圍。如果這些估計和假設中的任何一項發生變化或被證明是不正確的，則可能會對我們的經營業績、財務狀況和現金流量表產生重大影響。與上一財年相比，截至 2023 年 6 月 30 日的財年，這些估計和判斷沒有顯著波動。

重要會計政策摘要載於本年度報告合併財務報表附注第二部分專案 8 附注 1“組織和重要會計政策摘要”。管理層認為，以下是最關鍵的會計政策，反映了編制合併財務報表時使用的重要估計和假設。

收入確認

應用 ASC 606《與客戶之間的合同收入確認》和我們的收入確認政策所需的最關鍵的會計政策估計和判斷包括交易價格的確定、不同的履約義務以及每個履約義務的單獨售價（以下簡稱“SSP”）的評估。

我們的收入來自伺服器及存儲系統、子系統、配件、服務、伺服器軟體管理解決方案和支援服務的銷售。我們與許多客戶之間的合同都包括多項履約義務。在確定與客戶之間的合同中的每一項履約義務是否不同時，都需要進行判斷。這種評估涉及主觀判斷，要求管理層對個別承諾的商品或服務以及此類商品或服務是否與合同關係的其他方面分開作出判斷。

作為確定與客戶之間的合同中交易價格的一部分，我們可能需要在確定要確認的收入金額時估計可變對價。我們根據對實際退貨記錄的審查，估計未來銷貨退回的準備金。根據歷史經驗，在銷售時記錄預計產品退貨的退款負債，並根據產品退貨時預計記錄在庫存中的金額減去預期收回成本來確認資產。我們還估計了客戶和分銷商計畫和激勵措施（如價格保護、客戶回扣）的成本，以及合作行銷安排的估計成本，其中無法合理估計從成本中獲得的利益的公允價值。根據合同條款和對歷史經驗的評估，任何準備金在銷售時都被記錄為收入的減少。

我們根據各合同中每個履約義務的相對 SSP，將每個與客戶之間的合同的交易價格分配給每個履約義務。當通過將承諾商品或服務的控制權轉移給客戶來履行各自的履約義務時，我們將分配給與客戶之間的合同中每項履約義務的交易價格金額確認為收入。確定包含多項履約義務的合同的相對 SSP 需要作出重大判斷。我們根據單獨出售履約義務的價格確定單獨售價。如果通過過去的交易無法觀察到獨立售價，我們將應用判斷來估計 SSP。對於幾乎所有的履約義務，我們能夠根據在類似情況下單獨出售給類似客戶的產品或服務的可觀察價格建立 SSP。我們通常會為我們的產品和服務建立一個 SSP 範圍，並定期或在事實和情況發生變化時對其進行重新評估。我們的產品和服務的 SSP 可能會隨著時間的推移而變化，這是由於我們的定價實踐、內部批准的關於地理位置、客戶類型、內部成本和相關履約義務的毛利率目標的定價指南的變化，而這些變化也可能受到激烈競爭、對我們產品和服務需求的變化、經濟和其他因素的影響。

庫存

存貨採用加權平均成本法或可變現淨值中的較低者列示。可變現淨值是指我們的產品在日常業務中的估計售價，減去合理可預測的完工、處置和運輸成本。存貨包括採購的零件和原材料（主要是電子元件）、在製品（主要是正在組裝的產品）和成品。我們按季度評估存貨的成本或可變現淨值中的較低者，以及過剩和報廢情況，並在必要時根據我們的存貨賬齡、預計使用量和銷售額、預期售價、產品報廢和其他因素減記存貨估價。一旦存貨被減記，其新價值將一直保持到出售或報廢。

根據我們的合同安排，我們從某些供應商那裡獲得各種回扣激勵，包括基於數量的回扣。賺取的回扣在相關存貨出售期間確認為存貨成本的減少和銷售成本的減少。我們以先進先出的方式確定將在銷售成本中確認的基於數量的回扣。

所得稅

作為編制合併財務報表過程的一部分，我們需要估計我們在經營所在的每個司法管轄區的稅收。我們估計了當前的實際稅收風險，並評估了因專案處理方式不同而產生的暫記差額，如當前不可抵扣的應計費用和免稅額。這些差額導致了遞延所得稅資產，這些資產包含在我們的合併資產負債表中。一般來說，遞延所得稅資產是指當先前在合併損益表中確認的某些費用根據適用的所得稅法成為可抵扣費用時，或當使用損失或信貸結轉時，將獲得的未來稅收優惠。在評估遞延所得稅資產的可變現性時，管理層會考慮是否更有可能變現部分或全部遞延所得稅資產。遞延所得稅資產的最終變現取決於這些暫記差額可抵扣期間內產生的未來應納稅所得額。我們通過評估可能存在的正反兩方面證據來繼續評估對遞延所得稅資產計提估值備抵的必要性。對遞延所得稅資產估值備抵進行的任何調整都將在確定需要進行調整的期間內記錄在合併損益表中。

我們根據兩步流程在所得稅申報表上確認不確定所得稅狀況的所得稅負債。第一步是確定每個所得稅狀況在審計後是否更有可能得到維持。第二步是估計和計量稅收優惠，即在與稅務機關最終結算時實現的可能性大於 50% 的金額。估計這些數量需要我們確定各種可能結果的概率。我們每季度對這些不確定的稅收狀況進行評估。這一評估基於對幾個因素的考慮，包括事實或情況的變化、適用稅法的變化、審計問題的解決和新的風險敞口。如果我們後來確定我們的風險敞口較低或負債不足以滿足我們修訂後的預期，我們將調整負債，並在作出此類決定的期間在我們的稅收準備金中產生相關費用。

股權激勵

我們計量並確認向員工和非員工授予的所有股權獎勵的薪酬費用，包括認股權、限制性股票（以下簡稱“RSU”）和基於業績的限制性股票（以下簡稱“PRSU”）。我們確認了在規定服務期內所有股權獎勵的授予日公允價值，並在發生沒收時對其進行說明。認股權和 RSU 獎勵在規定服務期內以直線法確認為費用。只有在授予期內有可能滿足業績條件時，才使用加速法將 PRSU 獎勵確認為費用。如果不能滿足，則不確認任何費用，並轉回先前確認的費用。我們根據在規定服務期內預計授予的 PRSU 的估計數量來計算補償費用的初始應計額。如果隨後的資訊表明 PRSU 的實際數量可能與之前的估計不同，則對該估計進行修訂。預計授予的 PRSU 估計數量的變化對當前和以前期間的累積影響將在變化期間的股權激勵費用中確認。如果已提供必要服務且滿足業績條件的既得認股權、RSU 或 PRSU 到期未行使或未結算，則先前確認的補償費用不會轉回。

RSU 和 PRSU 的公允價值基於授予日我們普通股的收盤市場價格。我們使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型來估計授予的認股權的公允價值。該模型要求我們對認股權的預期期限和普通股價格的預期波動性進行估計和假設。預期期限是指我們股權獎勵預計將持續的期限，該期限是根據我們的歷史經驗確定的。預期波動率基於我們普通股的歷史波動率。用於確定認股權獎勵公允價值的假設代表了管理層的最佳估計。這些估計涉及固有的不確定性和管理層的判斷。使用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型時需要輸入高度主觀的假設。如果因素發生變化並使用不同的假設，股權激勵在未來可能會出現重大差異。

經營業績

下表列出了我們合併經營表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下年份的 6 月 30 日		
	2023	2022	2021
淨銷售額	100.0%	100.0%	100.0%
銷售成本	82.0%	84.6%	85.0%
毛利潤	18.0%	15.4%	15.0%
營業費用：			
研發	4.3%	5.2%	6.3%
銷售和行銷費	1.6%	1.7%	2.4%
綜合行政管理費	1.4%	2.0%	2.8%
總營業費用	7.3%	8.9%	11.5%
營業收入	10.7%	6.5%	3.5%
其他淨收入（支出）	0.1%	0.2%	(0.1)%
利息費用	(0.1)%	(0.1)%	(0.1)%
稅前收入準備金	10.7%	6.6%	3.3%
所得稅準備金	(1.6)%	(1.0)%	(0.2)%
股權投資對象（損失）收益的份額，扣除稅款	(0.1)%	-%	-%
淨收入	9.0%	5.6%	3.1%

淨銷售額

淨銷售額包括我們的伺服器 and 存儲解決方案的銷售額，包括系統和相關服務以及子系統和配件。影響伺服器和存儲系統淨銷售額的主要因素包括售出的計算節點數量和每個節點的平均售價。影響我們子系統和配件淨銷售額的主要因素包括出貨量和單位平均售價。我們的伺服器和存儲系統的價格因配置而異，包括伺服器系統中計算節點的數量以及 SSD 和記憶體等關鍵元件的集成水準。我們的子系統和配件的價格也可能因客戶是否購買電源、伺服器板、主機殼或其他配件而有很大差異。

計算節點是伺服器系統內的獨立硬體設定，能夠擁有自己的 CPU、記憶體和存儲，並且能夠運行自己的非虛擬化作業系統實例。售出的計算節點數量可能因產品而異，這也是我們用來跟蹤業務的一個重要指標。使用計算節點測量體積可以實現不同伺服器形狀因素和不同供應商之間更一致的測量結果。與大多數基於電子產品的生命週期一樣，平均售價通常在採用最新技術的新產品推出時最高，並且隨著此類產品在市場上的成熟並被下一代產品取代，往往會隨著時間的推移而下降。此外，為了在整個行業週期內保持競爭力，我們還積極改變單位售價，以應對 CPU/GPU、記憶體和存儲等關鍵元件的成本變化。

下表列示了 2023、2022 和 2021 財年按產品類型劃分的淨銷售額（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年較 2022 年的變化		2022 年較 2021 年的變化	
	2023	2022	2021	\$	%	\$	%
伺服器和存儲系統	\$ 6,569.8	\$ 4,463.8	\$ 2,790.3	\$ 2,106.0	47.2%	\$ 1,673.5	60.0%
佔淨銷售額總額的百分比	92.2%	85.9%	78.4%				
子系統和配件	553.7	732.3	767.1	(178.6)	(24.4)%	(34.8)	(4.5)%
佔淨銷售額總額的百分比	7.8%	14.1%	21.6%				
淨銷售額總額	\$ 7,123.5	\$ 5,196.1	\$ 3,557.4	\$ 1,927.4	37.1%	\$ 1,638.7	46.1%

2023 財年與 2022 財年相比

2023 財年，我們來自伺服器和存儲系統的收入有所增加，特別是來自大型企業和資料中心客戶的收入。伺服器和存儲系統淨銷售額的同比增長主要是由於這些客戶對 GPU、高性能計算（以下簡稱“HPC”）和機架級解決方案的強烈需求，這些解決方案通常更複雜、價值更高，導致平均售價上漲。子系統和配件的淨銷售額同比下降，主要是由於我們強調銷售完整的系統和伺服器。我們的服務和軟體收入（包括伺服器和存儲系統收入）同比增加了 2800 萬美元。

2022 財年與 2021 財年相比

2022 財年，我們來自伺服器和存儲系統的收入有所增加，特別是來自大型企業和資料中心客戶的收入。伺服器和存儲系統淨銷售額的同比增長主要是由於每個計算節點的平均售價上漲了約 32%，以及售出計算節點的數量上漲了約 23%。子系統和配件的淨銷售額同比下降，主要是由於我們強調銷售完整的系統和伺服器。我們的服務和軟體收入（包括伺服器和存儲系統收入）同比增加了 250 萬美元。

下表列示了 2023、2022 和 2021 財年按地理區域劃分的淨銷售額百分比（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年較 2022 年的變化		2022 年較 2021 年的變化	
	2023	2022	2021	\$	%	\$	%
美國	\$ 4,834.1	\$ 3,035.5	\$ 2,107.9	\$ 1,798.6	59.3%	\$ 927.6	44.0%
佔淨銷售額總額的百分比	67.9%	58.4%	59.3%				
亞洲	1,050.8	1,139.9	699.7	(89.1)	(7.8)%	440.2	62.9%
佔淨銷售額總額的百分比	14.7%	21.9%	19.7%				
歐洲	1,003.1	825.2	614.8	177.9	21.6%	210.4	34.2%
佔淨銷售額總額的百分比	14.1%	15.9%	17.3%				
其他	235.5	195.5	135.0	40.0	20.5%	60.5	44.8%
佔淨銷售額總額的百分比	3.3%	3.7%	3.7%				
淨銷售額總額	\$ 7,123.5	\$ 5,196.1	\$ 3,557.4	\$ 1,927.4	37.1%	\$ 1,638.7	46.1%

2023 財年與 2022 財年相比

整體淨銷售額的同比增長主要是由於銷售價格和產品出貨量的增加，尤其是向大型企業和資料中心客戶銷售的產品。美國是所有地區中增長率最高的地區。這是由於美國資料中心客戶對 GPU、高性能計算（以下簡稱“HPC”）和機架級解決方案的需求增加。亞洲的同比下降主要是由於 2023 財年中國和日本的經濟放緩，這大大減少了該地區的销售活動。

2022 財年與 2021 財年相比

整體淨銷售額的同比增長是銷售價格和產品出貨量增加的結果。亞洲是所有地區中增長率最高的地區。中國、日本和韓國的增長超過了整個地區的平均水準，這是亞洲淨銷售額增長的主要驅動力。由於該地區的衝突，俄羅斯經歷了同比下降，這一下降對我們的整體業績影響不大。

銷售成本和毛利率

銷售成本主要包括製造我們產品的成本，包括材料成本、合同制造成本、運輸成本、人員費用（包括工資、福利、股權激勵和激勵獎金）、設備和設施費用、保修成本以及庫存過剩和報廢準備金。影響我們銷售成本的主要因素是銷售產品和材料成本的組合，包括採購零部件和材料成本、運輸成本、工資和福利以及與生產相關的間接費用，以及我們工廠更高產量帶來的規模經濟。如果平均售價的變化與我們成本的相應變化不匹配，那麼銷售成本佔淨銷售額的百分比可能會隨著時間的推移而增加或減少。我們的銷售成本佔淨銷售額的百分比也受到我們能夠有效利用不斷擴大的製造能力的程度的影響。由於我們通常沒有長期固定供應協議，我們的銷售成本經常會根據材料的可用性和其他市場情況而變化。

我們使用多家供應商和合同製造商根據我們的規範設計和製造子系統，大多數最終組裝和測試在我們產品銷售地區的製造廠進行。我們與 Ablecom 合作，Ablecom 是我們的主要合同製造商之一，也是一家相關方，為我們的主機殼和某些其他組件優化模組化設計。我們還將部分設計活動和重要部件（尤其是電源）的製造外包給 Compuware，Compuware 也是一家關聯方。2023、2022 和 2021 財年，我們從 Ablecom 和 Compuware 購買的產品合計分別佔我們銷售成本的 6.6%、8.3% 和 7.8%。有關我們與關聯方交易的更多詳細資訊，參見第二部分專案 8 附注 9“關聯方交易”。

2023、2022 和 2021 財年的銷售成本和毛利率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年較 2022 年的變化		2022 年較 2021 年的變化	
	2023	2022	2021	\$	%	\$	%
銷售成本	\$ 5,840.5	\$ 4,396.1	\$ 3,022.9	\$ 1,444.4	32.9%	\$ 1,373.2	45.4%
毛利潤	1,283.0	800.0	534.5	483.0	60.4%	265.5	49.7%
毛利率	18.0%	15.4%	15.0%		2.6%		0.4%

2023 財年與 2022 財年相比

銷售成本的同比增長主要是由於材料成本和合同制造費用增加了 13.796 億美元（主要與我們的產品和解決方案的出貨量增加有關），間接費用增加了 5920 萬美元（其中包括運營活動增加導致的勞動力成本，庫存儲備增加的 3660 萬美元；其他銷售成本增加的 1360 萬美元），這一增長部分被因新冠肺炎疫情造成的供應鏈中斷以及加快發貨的需求減少所導致的減少的 4460 萬美元運費所抵消。

毛利率百分比的同比增長主要是由於有利的產品和客戶組合，以及基於更高的銷量，銷售商品的其他成本佔銷售額的百分比比較低。

2022 財年與 2021 財年相比

銷售成本同比增長的主要原因是材料成本和合同制造費用增加了 12.626 億美元（主要與淨銷售額的增加有關），運費增加了 5490 萬美元，間接費用增加了 2360 萬美元，由於前期支付的成本回收率較低，增加了 1890 萬美元，庫存過剩和報廢費用增加了 830 萬美元，其他銷售成本增加了 490 萬美元。

毛利率百分比的同比增長主要是由於銷售價格上漲、產品和客戶組合以及庫存水準上升導致的製造間接費用資本化增加，這被運費、間接費用、其他銷售成本、庫存過剩和報廢費用以及前期成本回收率較低所抵消。自新冠肺炎疫情開始以來，在激勵員工的過程中，我們的銷售成本、物流成本以及直接勞動力成本都有所增加。成本的增加對我們的毛利率產生了負面影響，我們預計這些更高的成本將在新冠肺炎疫情期間持續下去。

營業費用

研發費用包括人員費用（包括我們研發人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用），以及產品開發成本，如材料和用品、諮詢服務、協力廠商測試服務以及與我們的研發活動相關的設備和設施費用。所有的研發成本在發生時列支。我們偶爾會從某些供應商和客戶那裡獲得非重複性工程（以下簡稱“NRE”）資金，用於聯合開發。根據這些安排，我們將報銷與供應商和客戶共同開發過程中產生的某些研發成本。這些金額抵消了部分相關研發費用，並減少了我們報告的研發費用。

銷售和行銷費主要包括人員費用（包括我們銷售和行銷人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用）、貿易展成本、獨立銷售代表費用和行銷計畫。我們不時從某些供應商那裡獲得市場開發資金。根據這些安排，我們可以報銷我們在聯合推廣我們的產品和供應商的產品時產生的某些行銷費用。這些金額抵消了部分相關費用，並減少了我們報告的銷售和行銷費用。這些計畫的時間、規模和估計使用情況可能會導致不同時期報告的銷售和行銷費用發生重大變化。由我們的供應商報銷的合作行銷支出通常會隨著供應商發佈新產品而增加。

綜合行政管理費主要包括一般公司成本（包括人員費用，如我們綜合行政管理人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金，以及相關費用）、財務報告、資訊技術、公司治理和合規、外部法律、審計、稅費，保險和應收賬款壞賬準備。

2023、2022 和 2021 財年的營業費用如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年較 2022 年的變化		2022 年較 2021 年的變化	
	2023	2022	2021	\$	%	\$	%
研發	\$ 307.3	\$ 272.3	\$ 224.4	\$ 35.0	12.9%	\$ 47.9	21.3%
佔淨銷售額總額的百分比	4.3%	5.2%	6.3%				
銷售和行銷費	115.0	90.1	85.7	24.9	27.6%	4.4	5.1%
佔淨銷售額總額的百分比	1.6%	1.7%	2.4%				
綜合行政管理費	99.6	102.4	100.5	(2.8)	(2.7)%	1.9	1.9%
佔淨銷售額總額的百分比	1.4%	2.0%	2.8%				
總營業費用	\$ 521.9	\$ 464.8	\$ 410.6	\$ 57.1	12.3%	\$ 54.2	13.2%

2023 財年與 2022 財年相比

研發費用的同比增長主要是由於工資增加、員工人數增加和股權獎勵費用導致增加的 4350 萬美元薪酬費用（由於我們擴大了員工隊伍並投資於關鍵人才），以及為支援下一代產品和技術的開發而增加的 260 萬美元產品開發成本，這被從某些供應商和客戶獲得的 1110 萬美元的研發信貸增加所抵消。

銷售和行銷費的同比增長主要是由於工資增長、員工人數增加和股權獎勵費用導致增加的 2380 萬美元薪酬費用，以及增加的 460 萬美元差旅和貿易展費用，以推動我們的產品和客戶支援的新銷售機會，但這被增加的 350 萬美元市場開發資金所抵消。

綜合行政管理費的同比下降主要是由於專業費用和其他費用減少了 520 萬美元，與衍生訴訟相關的訴訟解決費用減少了 200 萬美元，這一減少部分被與股權獎勵成本相關的補償費用增加的 440 萬美元所抵消。

2022 財年與 2021 財年相比

研發費用的同比增長主要是由於工資上漲和員工人數增加導致人員費用增加了 4080 萬美元，某些供應商和客戶為我們的開發工作提供的研發信貸減少了 370 萬美元，以及產品開發成本增加了 340 萬美元。

銷售和行銷費的同比增長主要是由於工資上漲和員工人數增加導致人員費用增加了 960 萬美元，這被收到的 570 萬美元市場開發資金以及 50 萬美元廣告和其他費用所抵消。

綜合行政管理費的同比增長主要是由於法律和訴訟解決費用增加了 410 萬美元，工資上漲和員工人數增加導致人事和其他費用增加了 660 萬美元，而專業費用減少了 150 萬美元，抵消了這一增長，這是由於補救導致我們延遲向 SEC 提交定期報告和相關重述之前發佈的財務報表的原因所產生的費用減少，以及特別績效獎勵費用減少 730 萬美元。

利息和其他淨收入（支出）

其他收入（支出）淨額主要包括我們的投資利息和現金餘額以及外匯損益。

利息費用是指我們的定期貸款和信貸額度的利息費用。

2023、2022 和 2021 財年的利息和其他淨收入（支出）如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年較 2022 年的變化		2022 年較 2021 年的變化	
	2023	2022	2021	\$	%	\$	%
其他淨收入（支出）	\$ 3.6	\$ 8.1	\$ (2.8)	\$ (4.5)	(55.6)%	\$ 10.9	(389.3)%
利息費用	(10.5)	(6.4)	(2.5)	(4.1)	64.1%	(3.9)	156.0%
利息和其他淨收入（支出）	\$ (6.9)	\$ 1.7	\$ (5.3)	\$ (8.6)	(505.9)%	\$ 7.0	(132.1)%

2023 財年與 2022 財年相比

利息和其他淨收入（支出）的變化為 860 萬美元，主要是由於與我們在臺灣的借款額度有關的不利貨幣波動導致外匯收益減少了 450 萬美元，以及由於我們未償還貸款餘額的利率上升導致利息費用增加了 410 萬美元。

2022 財年與 2021 財年相比

利息和其他淨收入（支出）的變化為 700 萬美元，主要是由於與臺灣借款額度有關的有利貨幣波動導致外匯收益增加了 1090 萬美元，這被貸款餘額和利率增加導致的 390 萬美元利息費用所抵消。

所得稅準備金

我們的所得稅準備金基於我們在經營所在司法管轄區（主要是美國、臺灣和荷蘭）產生的應納稅所得額。我們的實際稅率與法定稅率不同，主要是由於研發稅收抵免、某些不可扣除的費用、來自外國的無形收入的稅收優惠和股權激勵。本年度報告合併財務報表第二部分專案 8 附注 11“所得稅”中規定了聯邦法定所得稅稅率與我們實際稅率的對賬。

2023、2022 和 2021 財年的所得稅準備金和實際稅率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年較 2022 年的變化		2022 年較 2021 年的變化	
	2023	2022	2021	\$	%	\$	%
所得稅準備金	\$ 110.7	\$ 52.9	\$ 6.9	\$ 57.8	109.3%	\$ 46.0	666.7%
佔淨銷售額總額的百分比	1.6%	1.0%	0.2%				
實際稅率	14.7%	15.7%	5.8%				

2023 財年與 2022 財年相比

實際稅率的同比下降是由於非限制性股權激勵處置的稅收減免增加、研發稅收抵免增加以及外國所得收入增加。由於這些有利因素被某些不利專案（包括州稅的增加）部分抵消，總實際稅率下降了 1%，從 2022 年 6 月 30 日的 15.7% 下降至 2023 年 6 月 30 日的 14.7%。

2022 財年與 2021 財年相比

實際稅率的同比增長主要是由於收入和稅前收入的顯著增加。總實際稅率從 2021 年 6 月 30 日的 5.8% 上升到 2022 年 6 月 30 日的 15.7%，增幅為 9.5%。這一增長是由整體實際稅率增長 15.4% 推動的。研發信貸使實際稅率降低了 3.5%，外國所得使實際稅率降低了 1.4%。

股權投資對象收益（損失）的份額，扣除稅款

股權投資對象的收入份額（扣除稅款）是指我們擁有 30% 所有權的公司合資企業的收入（虧損）份額。

2023、2022 和 2021 財年股權投資對象的淨收入（虧損）份額如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年較 2022 年的變化		2022 年較 2021 年的變化	
	2023	2022	2021	\$	%	\$	%
股權投資對象收益（損失）的份額，扣除稅款	\$ (3.6)	\$ 1.2	\$ 0.2	\$ (4.8)	(400.0)%	\$ 1.0	(500.0)%
佔淨銷售額總額的百分比	-%	-%	-%				

2023 財年與 2022 財年相比

扣除稅款後，股權投資對象收入份額同比減少 480 萬美元，主要是由於公司合資企業確認的淨收入減少。

2022 財年與 2021 財年相比

扣除稅款後，股權投資對象收入份額同比增加 100 萬美元，主要是由於公司合資企業確認的淨收入增加。

流動資金及資本來源

除了利用借款工具外，我們主要通過運營產生的資金為我們的增長提供資金，特別是由於供應鏈製造和交付時間延長而增加的營運資金需求，以及房地產收購融資和員工認股權行使所獲得的資金。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，我們的現金及現金等價物分別為 4.405 億美元和 2.674 億美元。截至 2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日，我們在國外的現金分別為 1.923 億美元和 1.695 億美元。

在美國境外持有的金額通常用於支持非美國的流動性需求。從美國聯邦稅收的角度來看，匯回資金通常不應納稅，但可能需要繳納州所得稅或外國預扣稅。如果當地限制阻礙了公司間資金的有效轉移，我們的目的是保持美國境外的現金餘額，並通過經營現金流、外部借款或兩者兼有來滿足流動性需求。我們預計，在美國境外持有的資金匯回所產生的限制或潛在稅收不會對我們的整體流動性、財務狀況或經營業績產生重大影響。

我們相信，我們目前的現金、現金等價物、可從信貸中獲得的借款能力和內部產生的現金流將足以支援我們的經營業務以及在這些合併財務報表發佈後的 12 個月內到期的債務和利息支付。2023 年 6 月 17 日，公司通過臺灣子公司簽訂了一份通知及確認書，據此，臺灣子公司與玉山銀行同意提取高達 3000 萬美元的進出口借融資貸款，期限為 120 天（以下簡稱“2023 年進口出借貸款”）。如果業務增長比預期更快，我們將繼續評估支持業務增長所需的融資方案。

2021 年 1 月 29 日，董事會正式授權的小組委員會批准了優先回購計畫，該計畫允許我們以市場價格回購高達 2 億美元的普通股。該計畫有效期至 2022 年 7 月 31 日或普通股的回購上限之日中的較早者。截至 2022 年 6 月 30 日，我們在優先回購計畫下有 1.5 億美元的剩餘可用性，該計畫隨後於 2022 年 7 月 31 日到期。

2022 年 8 月 3 日，在優先股份回購計畫於 2022 年 7 月 31 日到期後，董事會正式授權的小組委員會批准了一項新的股份回購計畫，以公開市場上的現行價格回購高達 2 億美元的普通股。股票回購計畫有效期至 2024 年 1 月 31 日或普通股的回購上限之日，以先發生者為準。截至 2023 年 6 月 30 日，我們根據該計畫以 1.5 億美元的價格回購了 1,553,350 股普通股，因此，截至 2023 年 6 月 30 日，我們還有 5000 萬美元的剩餘可用性。

我們的主要現金流指標如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份的 6 月 30 日			2023 年比	2022 年比
	2023	2022	2021	2022 年	2021 年
經營活動提供（使用）的現金淨額	\$ 663.6	\$ (440.8)	\$ 123.0	\$ 1,104.4	\$ (563.8)
投資活動中使用的現金淨額	\$ (39.5)	\$ (46.3)	\$ (58.0)	\$ 6.8	\$ 11.7
融資活動中（使用）產生的現金淨額	\$ (448.3)	\$ 522.9	\$ (44.4)	\$ (971.2)	\$ 567.3
現金、現金等價物和限制性現金淨增加額	\$ 172.4	\$ 35.1	\$ 21.1	\$ 137.3	\$ 14.0

經營活動

與 2022 財年相比，2023 財年經營活動提供的淨現金增加了 11.044 億美元。這一增長的主要原因是淨營運資本提供的淨現金增加了 7.967 億美元，這是由於我們的產品和解決方案的銷售額增加導致淨收入增加了 3.548 億美元，股權獎勵成本增加導致股權激勵費用增加了 2160 萬美元，貨幣波動導致未實現收益減少了 1110 萬美元，以及其他非現金專案增加了 640 萬美元。這些變化被增加的 8620 萬美元遞延所得稅所抵消，這主要是由於資本化研發成本的增加。

與 2021 財年相比，2022 財年經營活動提供的淨現金減少了 5.638 億美元。這一減少的主要原因是，由於新冠肺炎疫情環境，為滿足客戶需求、支援預期業務增長和緩解供應鏈風險，淨營運資本所需現金淨額增加了 7.396 億美元，未實現損益減少了 1620 萬美元。這些減少部分被 830 萬美元的庫存過剩和報廢準備金、430 萬美元的折舊和攤銷費用、430 萬美元的股權激勵費用和 1.733 億美元的淨收入的增加抵消。自新冠肺炎疫情開始以及隨之而來的供應鏈中斷以來，管理層決定增加庫存的所有組成部分（成品、在製品以及採購的零部件和原材料）。這一決定反映了我們的信念，即如果我們能夠減輕由於供應鏈中斷（包括更長的交付時間）而無法滿足客戶需求的風險，我們就有機會增加淨銷售額。我們預計，在可預見的未來，我們將持續面臨供應鏈的中斷和更長的交付時間的問題，因此，與供應鏈正常運行和可預測的情況相比，我們預計將繼續持有更多的庫存。

投資活動

2023、2022 和 2021 財年，用於投資活動的淨現金分別為 3950 萬美元、4630 萬美元和 5800 萬美元，因為我們投資了位於聖約瑟的綠色計算園（Green Computing Park）以擴大我們的生產能力和辦公室，擴大了我們在臺灣的八德廠房，並購買了不動產、廠房及設備。

融資活動

與 2022 財年相比，2023 財年用於融資活動的淨現金增加了 9.712 億美元，主要是由於回購了 1.5 億美元的普通股，反映了我們對股東回報價值的承諾以及 8.132 億美元的淨借款的償還。與 2021 財年相比，2022 財年用於融資活動的淨現金增加了 5.673 億美元，主要是由於借款收益（扣除還款）增加了 4.462 億美元，這被股份回購減少的 1.3 億美元所抵消。

影響流動資金及資本來源的其他因素

關於我們未償債務的更多資訊，參見本表格 10-K 年度報告合併財務報表附注中第二部分專案 8 附注 7“短期和長期債務”。

資本支出需求

我們預計 2024 財年的資本支出在 1.05 億至 1.15 億美元之間，這主要與我們的製造能力相關的成本有關，包括新產品的工具、新的資訊技術投資和設施升級。在 2023 財年第二季度，我們簽訂了一份協定，旨在收購馬來西亞的土地，以擴大我們的製造業務。隨後根據各種條件於 2023 年 1 月簽署了收購此類土地的最終協議。我們在收購前提前獲得了此類土地的使用權，我們預計 2024 財年將為此類舉措增加 7500 萬美元的資本支出（包括在上述範圍內）。此外，我們還將繼續評估新的商業機會和新市場。因此，我們在現有業務或新機會和市場中的未來增長可能需要額外的設施和資本支出來支持這種增長。我們根據各種因素評估資本支出專案，包括預期的戰略影響（如對收入增長、生產力、費用、服務水準和客戶維繫的預測影響）和我們的預期投資回報。

我們還打算在 2024 財年繼續關注資本支出，以支持我們的業務增長。我們未來的資本需求將取決於許多因素，包括我們的增長率、支援開發工作的支出時間和程度、銷售和行銷活動的擴展、新的和增強的軟體和服務的推出，以及對辦公設施和 IT 系統基礎設施的投資。

合同義務

截至 2023 年 6 月 30 日，我們預計的未來義務包括當前義務和長期義務。對於第二部分專案 8 附注 7“短期和長期債務”中所述的我們的長期債務，我們的當前債務為 1.701 億美元，長期債務為 1.202 億美元。根據第二部分專案 8 附注 8“租賃”中所述的經營租賃，我們的當前債務為 780 萬美元，長期債務為 1220 萬美元。如第二部分專案 8 附注 12“承付款和意外開支”所述，我們的當前債務為 23 億美元，這與不可取消採購承諾相關。

由於相關稅收結算到期時間的不確定性，我們尚未提供未確認稅收優惠支付時間的詳細估計。關於所得稅的討論，參見本年度報告合併財務報表第二部分專案 8 附注 11“所得稅”。

最近的會計公告

關於最近會計公告的描述，包括預計採用日期和對我們合併財務報表的估計影響（如有），參見本年度報告合併財務報表第二部分專案 8 附注 1“組織和重要會計政策摘要”。

專案 2 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

本部分和本季度報告的其他部分包含《1933年證券法》第27A條和經修訂的《1934年證券交易法》（以下簡稱“《交易法》”）第21E條所指的“前瞻性聲明”，涉及風險和不確定性。這些報表與未來事件或我們未來的財務業績有關。在某些情況下，您可以通過術語來識別前瞻性聲明，包括“會”、“可能”、“可以”、“將”、“應該”、“預期”、“打算”、“計畫”、“預測”、“相信”、“估計”、“預計”、“潛在”、“實現的可能性”或“繼續”，以及這些術語或其他可比術語的負面含義。評估這些聲明時，您應特別考慮各種因素，包括本檔第二部分專案1A“風險因素”下討論的風險。這些因素可能導致我們的實際結果與前瞻性聲明中預期或暗示的結果存在重大差異。我們沒有義務公開更新或修訂任何前瞻性聲明，無論是出於新資訊、未來事件還是其他原因。我們不能保證未來的結果、活動水準、業績或成就。

以下對我們財務狀況和經營業績的討論和分析應與本季度報告其他部分以及截至2023年6月30日財年的表格10-K（以下簡稱“2023 10-K”，其中包括我們截至2023年6月30日和2022年6月30日的簡明合併財務報表）年度報告中的簡明合併財務報表和相關註腳一併閱讀。

概述

我們是一家總部位於矽谷的加速計算平臺提供商，為各種市場提供應用優化的高性能和高效率伺服器及存儲系統，包括企業資料中心、雲計算、人工智慧（以下簡稱“AI”）、5G和邊緣計算。我們的總體IT解決方案包括完整的伺服器、存儲系統、模組化刀片伺服器、刀片、工作站、全機架級解決方案、網路設備、伺服器子系統、伺服器管理和安全軟體。我們還提供全球支援和服務，說明客戶安裝、升級和維護其計算基礎設施。

我們於1993年開始運營，自成立以來每年都有盈利。為了增加我們的銷售額和利潤，我們認為我們必須繼續開發定制的、應用優化的伺服器和存儲解決方案，並率先推出新功能和產品。我們將繼續擴展我們的軟體、客戶服務和支援產品，因為我們正越來越關注大型企業客戶。我們將根據各種指標來衡量我們的財務成功，包括淨銷售額、毛利率和營業利潤率的增長。我們成功的關鍵非財務指標之一是我們能夠快速推出新產品並提供最新應用優化伺服器和存儲解決方案。為此，我們與微處理器、GPU和其他關鍵元件供應商密切合作，以利用新技術的優勢。從歷史上看，我們快速推出新產品的能力使我們能夠從技術轉型中受益，如引入新的微處理器、加速器和存儲技術，因此，我們密切關注英特爾公司、英偉達公司、超微半導體公司，三星電子有限公司、美光科技有限和其他公司的產品推出週期。這也影響了我們的研發支出，因為我們將繼續在當前和未來的產品開發工作中投入更多資金。

財務摘要

以下是我們2024財年第二季度的財務摘要：

- 與截至2022年12月31日的三個月相比，截至2023年12月31日的三個月淨銷售額增長了103.2%。
- 截至2023年12月31日的三個月內，毛利率從截至2022年12月31日的三個月的18.7%降至15.4%。
- 與截至2022年12月31日的三個月相比，營業費用增長了57.8%，分別相當於截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月淨銷售額的5.3%和6.7%。
- 截至2023年12月31日的三個月內，實際稅率從截至2022年12月31日的三個月的14.3%增至17.3%。

關鍵會計政策和估計

我們對財務狀況和經營業績的討論和分析均基於我們根據美國公認會計原則編制的簡明合併財務報表。編制這些簡明合併財務報表需要我們對報告的資產、負債、銷售淨額和費用作出估計和假設。我們根據 a) 歷史經驗，以及 b) 我們認為在這種情況下是合理的，並且不容易從其他來源顯而易見的假設，持續評估我們的估計，其結果構成了對資產和負債帳面價值作出判斷的基礎。由於這些估計可能因情況而異，實際結果可能與估計不同。對未來事件的估計和判斷本質上是不可預測的，並且會受到重大不確定性的影響，其中一些不確定性超出了我們的控制範圍。如果這些估計和假設中的任何一項發生變化或被證明是不正確的，則可能會對我們的經營業績、財務狀況和現金流量表產生重大影響。

與 2023 10-K 中披露的資訊相比，我們的關鍵會計政策和估計沒有重大變化。有關我們的關鍵會計政策和估計的說明，參見本季度報告簡明合併財務報表附注中的第一部分專案 1 附注 1“重要會計政策摘要”。

經營業績

下表列出了我們簡明合併經營表中的某些項目，以收入的百分比表示。

	截至以下年份 12 月 31 日的 三個月		截至以下年份 12 月 31 日的 六個月	
	2023	2022	2023	2022
淨銷售額	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
銷售成本	84.6%	81.3%	84.1%	81.3%
毛利潤	15.4%	18.7%	15.9%	18.7%
營業費用：				
研發	3.0%	3.9%	3.8%	4.0%
銷售和行銷費	1.3%	1.6%	1.5%	1.6%
綜合行政管理費	1.0%	1.2%	1.2%	1.2%
總營業費用	5.3%	6.7%	6.5%	6.8%
營業收入	10.1%	12.0%	9.4%	11.9%
其他淨（支出）收入	(0.2)%	(0.4)%	0.0%	0.1%
利息費用	(0.2)%	(0.1)%	(0.2)%	(0.2)%
稅前收入準備金	9.7%	11.5%	9.2%	11.8%
所得稅準備金	(1.7)%	(1.6)%	(1.4)%	(1.9)%
股權投資對象收益（損失）的份額，扣除稅款	0.1%	(0.1)%	0.0%	(0.1)%
淨收入	8.1%	9.8%	7.8%	9.8%

淨銷售額

淨銷售額包括我們的伺服器 and 存儲解決方案的銷售額，包括系統和相關服務以及子系統和配件。我們的伺服器和存儲系統的價格差異很大，這取決於配置以及 CPU、GPU、SSD 和記憶體等關鍵元件的集成水準。我們的子系統和配件的價格也可能因客戶是否購買電源、伺服器板、主機殼或其他配件而有很大差異。

與大多數基於電子產品的生命週期一樣，平均售價通常在採用最新技術的新產品推出時最高，並且隨著此類產品在市場上的成熟並被下一代產品取代，往往會隨著時間的推移而下降。此外，為了在整個行業週期內保持競爭力，我們還積極改變單位售價，以應對 CPU、GPU、SSD 和記憶體等關鍵元件的成本變化。

下表顯示了截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月按產品類型劃分的淨銷售額（單位：百萬美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		變化		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		變化	
	2023	2022	\$	%	2023	2022	\$	%
伺服器 and 存儲系統	\$ 3,435.6	\$ 1,660.9	\$ 1,774.7	106.9%	\$ 5,402.2	\$ 3,374.0	\$ 2,028.2	60.1%
佔淨銷售額總額的百分比	93.7%	92.1%			93.4%	92.3%		
子系統和配件	\$ 229.3	\$ 142.3	\$ 87.0	61.1%	\$ 382.4	\$ 281.3	\$ 101.1	35.9%
佔淨銷售額總額的百分比	6.3%	7.9%			6.6%	7.7%		
淨銷售額總額	\$ 3,664.9	\$ 1,803.2	\$ 1,861.7	103.2%	\$ 5,784.6	\$ 3,655.3	\$ 2,129.3	58.3%

伺服器 and 存儲系統涉及子系統和配件的組裝和集成，以及相關服務。子系統和配件由伺服器板、主機殼和配件組成。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月對比

伺服器 and 存儲系統淨銷售額的同期增長主要是由於客戶對 GPU、高性能計算（以下簡稱“HPC”）和機架級解決方案的強烈需求，這些解決方案通常更複雜、價值更高，導致平均售價（以下簡稱“ASP”）上漲。

我們的子系統和配件淨銷售額的同期增長主要是由於向資料中心客戶銷售的配件需求增加，因為隨著整個系統和伺服器的強勁銷售，購買了更多的配件和備件。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月對比

伺服器 and 存儲系統淨銷售額的同期增長主要是由於客戶對 GPU、高性能計算（以下簡稱“HPC”）和機架級解決方案的強烈需求，這些解決方案通常更複雜、價值更高，導致平均售價（以下簡稱“ASP”）上漲。

我們的子系統和配件淨銷售額的同期增長主要是由於向資料中心客戶銷售的配件需求增加，因為隨著整個系統和伺服器的強勁銷售，購買了更多的配件和備件。

下表顯示了截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月按地理區域劃分的淨銷售額（單位：百萬美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		變化		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		變化	
	2023	2022	\$	%	2023	2022	\$	%
美國	\$ 2,605.6	\$ 1,091.4	\$ 1,514.2	138.7%	\$ 4,225.1	\$ 2,386.9	\$ 1,838.2	77.0%
佔淨銷售額總額的百分比	71.1%	60.5%			73.0%	65.3%		
亞洲	\$ 656.2	\$ 330.7	\$ 325.5	98.4%	\$ 881.7	\$ 600.7	\$ 281.0	46.8%
佔淨銷售額總額的百分比	17.9%	18.4%			15.2%	16.4%		
歐洲	\$ 288.4	\$ 312.5	\$ (24.1)	(7.7)%	\$ 479.3	\$ 547.6	\$ (68.3)	(12.5)%
佔淨銷售額總額的百分比	7.9%	17.3%			8.3%	15.0%		
其他	\$ 114.7	\$ 68.6	\$ 46.1	67.2%	\$ 198.5	\$ 120.1	\$ 78.4	65.3%
佔淨銷售額總額的百分比	3.1%	3.8%			3.5%	3.3%		
淨銷售額總額	\$ 3,664.9	\$ 1,803.2			\$ 5,784.6	\$ 3,655.3		

截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月對比

總淨銷售額的同比增長是 ASP 提高的結果，尤其是對於大型企業和資料中心客戶而言。由於資料中心客戶對 GPU、HPC 和機架級解決方案的需求增加，美國的銷售額大幅增長。亞洲和其他地區淨銷售額的同期增長主要是由於臺灣、新加坡、加拿大和南非淨銷售額的增長。歐洲銷售額的同期下降主要是由於德國、英國和法國的淨銷售額下降。

截至2023年12月31日的三個月內，兩家客戶分別佔淨銷售額的25.5%和10.4%。截至2022年12月31日的三個月內，我們沒有淨銷售額超過10%的客戶，但我們預計未來幾個季度的客戶將繼續超過淨銷售額的10%。

截至2023年12月31日和2022年12月31日的六個月對比

總淨銷售額的同比增長是 ASP 提高的結果，尤其是對於大型企業和資料中心客戶而言。由於資料中心客戶對 GPU、HPC 和機架級解決方案的需求增加，美國的銷售額大幅增長。亞洲和其他地區淨銷售額的同期增長主要是由於臺灣、加拿大和南非淨銷售額的增長。歐洲銷售額的同期下降主要是由於德國、英國和法國的淨銷售額下降。

截至2023年12月31日的六個月內，一家客戶佔淨銷售額的25.3%。截至2022年12月31日的六個月內，同一客戶佔淨銷售額的15.8%。我們預計未來幾個季度的客戶將繼續超過淨銷售額的10%。

銷售成本和毛利率

銷售成本主要包括製造我們產品的成本，包括：材料成本、合同制造成本、運輸成本、人員費用（工資、福利、股權激勵和激勵獎金）、設備和設施費用、保修成本以及存貨準備金。影響我們銷售成本的主要因素是銷售產品的組合、元件成本的變化、物流成本的變化，工資和福利的變化以及與生產相關的間接費用，以及我們工廠更高產量帶來的規模經濟。如果我們的成本變化與 ASP 的相應變化不匹配，那麼銷售成本佔淨銷售額的百分比可能會隨著時間的推移而增加或減少。我們的銷售成本佔淨銷售額的百分比也受到我們提高製造能力並能夠有效利用製造能力的時間和程度的影響。由於我們通常沒有長期固定供應協議，我們的銷售成本經常會根據材料的可用性和其他市場情況而變化。製造我們產品所用的某些材料可從數量有限的供應商處獲得，我們預計這一趨勢將在未來持續下去。

我們使用多家供應商和合同製造商根據我們的規範設計和製造子系統，大多數最終組裝和測試通常在我們產品銷售地區的製造廠進行。我們與 Ablecom 合作，Ablecom 是我們的主要合同製造商之一，也是一家相關方，為我們的主機殼和某些其他組件優化模組化設計。我們還將部分設計活動和重要部件（尤其是電源）的製造外包給 Compuware，Compuware 也是一家關聯方。

截至2023年12月31日和2022年12月31日的三個月和六個月的銷售成本和毛利率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份12月31日的三個月		變化		截至以下年份12月31日的六個月		變化	
	2023	2022	S	%	2023	2022	S	%
銷售成本	\$ 3,100.6	\$ 1,465.8	\$ 1,634.8	111.5%	\$ 4,866.6	\$ 2,970.4	\$ 1,896.2	63.8%
毛利潤	\$ 564.3	\$ 337.4	\$ 226.9	67.2%	\$ 918.0	\$ 685.0	\$ 233.0	34.0%
毛利率	15.4%	18.7%		(3.3)%	15.9%	18.7%		(2.8)%

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月對比

銷售成本的同期增長主要是由於銷售額的增加，導致材料成本和合同制造費用增加了 16.391 億美元，間接費用增加了 310 萬美元，但這一增長部分被存貨準備金費用減少的 740 萬美元所抵消。

毛利率百分比的同期下降主要是由於產品和客戶組合，部分被製造效率和其他因素導致的商品銷售成本降低所抵消。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月對比

銷售成本的同期增長主要是由於銷售額的增加，導致材料成本和合同制造費用增加了 19.186 億美元，間接費用增加了 90 萬美元，但這一增長部分被因供應鏈改善而導致的存貨準備金減少的 1270 萬美元和運費減少的 1060 萬美元所抵消。

毛利率百分比的同期下降主要是由於產品和客戶組合，部分被製造效率和其他因素導致的商品銷售成本降低所抵消。

營業費用

研發費用包括人員費用（包括我們研發人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金），以及產品開發成本，如材料和用品、諮詢服務、協力廠商測試服務以及與我們的研發活動相關的設備和設施費用。所有的研發成本在發生時列支。我們偶爾會從某些供應商和客戶那裡獲得非重複性工程資金，用於聯合開發。根據這些安排，我們將報銷與供應商和客戶共同開發過程中產生的某些研發成本。這些已報銷的費用抵消了部分相關研發費用，並減少了我們報告的研發費用。

銷售和行銷費主要包括人員費用（包括我們銷售和行銷人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金）、貿易展成本、獨立銷售代表費用和行銷計畫。我們不時從某些供應商那裡獲得市場開發資金。根據這些安排，我們可以報銷我們在聯合推廣我們的產品和供應商的產品時產生的某些行銷費用。這些已報銷的費用抵消了部分相關費用，並減少了我們報告的銷售和行銷費用。這些計畫的時間、規模和估計使用情況可能會導致不同時期報告的銷售和行銷費用發生重大變化。由我們的供應商報銷的合作行銷支出通常會隨著供應商發佈新產品而增加。

綜合行政管理費主要包括一般公司成本（包括人員費用，如我們綜合行政管理人員的工資、福利、股權激勵和激勵獎金）、財務報告、資訊技術、公司治理和合規、外部法律、審計、稅費，保險和應收賬款壞賬準備。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月的營業費用如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		變化		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		變化	
	2023	2022	\$	%	2023	2022	\$	%
研發	\$ 108.8	\$ 70.7	\$ 38.1	53.9%	\$ 219.8	\$ 145.0	\$ 74.8	51.6%
佔淨銷售額總額的百分比	3.0%	3.9%			3.8%	4.0%		
銷售和行銷費	\$ 46.9	\$ 28.4	\$ 18.5	65.1%	\$ 84.1	\$ 57.8	\$ 26.3	45.5%
佔淨銷售額總額的百分比	1.3%	1.6%			1.5%	1.6%		
綜合行政管理費	\$ 37.2	\$ 23.1	\$ 14.1	61.0%	\$ 70.1	\$ 46.9	\$ 23.2	49.5%
佔淨銷售額總額的百分比	1.0%	1.2%			1.2%	1.2%		
總營業費用	\$ 192.9	\$ 122.2	\$ 70.7	57.9%	\$ 374.0	\$ 249.7	\$ 124.3	49.8%
佔淨銷售額總額的百分比	5.3%	6.7%			6.5%	6.8%		

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月對比

研發費用。研發費用的同期增長主要是由於工資增加、員工人數增加和股權獎勵費用導致增加的 3350 萬美元薪酬費用（由於我們擴大了員工隊伍並投資於關鍵人才），以及為支援下一代產品和技術的開發而增加的 100 萬美元產品開發成本，從某些供應商和客戶處減少的 360 萬美元研發信貸。我們認為，隨著我們繼續擴大員工隊伍並投資於關鍵人才，以保持在下代產品和技術開發的前沿，研發費用將繼續增加。

銷售和行銷費。銷售和行銷費的同期增長主要是由於工資增長、員工人數和股權獎勵費用增加導致的薪酬費用增加 1490 萬美元、廣告和其他費用增加 550 萬美元以及收到的市場開發資金減少 190 萬美元。我們認為，隨著我們繼續擴大員工隊伍並投資於關鍵人才，銷售和行銷費用將繼續增加。

綜合行政管理費。綜合行政管理費的同期增長主要是由於與員工人數增加和股權獎勵費用相關的薪酬費用增加了 780 萬美元，以及專業和服務費用及其他費用增加了 630 萬美元。我們認為，隨著我們繼續擴大員工隊伍並投資於關鍵人才，綜合行政管理費用將繼續增加。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月對比

研發費用。研發費用的同期增長主要是由於工資增加、員工人數增加和股權獎勵費用導致增加的 7240 萬美元薪酬費用（由於我們擴大了員工隊伍並投資於關鍵人才），以及為支援下一代產品和技術的開發而增加的 190 萬美元產品開發成本，從某些供應商和客戶處減少的 50 萬美元研發信貸。我們認為，隨著我們繼續擴大員工隊伍並投資於關鍵人才，以保持在下代產品和技術開發的前沿，研發費用將繼續增加。

銷售和行銷費。銷售和行銷費的同期增長主要是由於工資增長、員工人數和股權獎勵費用增加導致的薪酬費用增加 2400 萬美元、廣告和其他費用增加 350 萬美元以及收到的市場開發資金減少 120 萬美元。我們認為，隨著我們繼續擴大員工隊伍並投資於關鍵人才，銷售和行銷費用將繼續增加。

綜合行政管理費。綜合行政管理費的同期增長主要是由於與員工人數增加和股權獎勵費用相關的薪酬費用增加了 1640 萬美元，以及專業和服務費用及其他費用增加了 380 萬美元。我們認為，隨著我們繼續擴大員工隊伍並投資於關鍵人才，綜合行政管理費用將繼續增加。

利息費用和其他費用淨額

其他（支出）收入淨額主要包括我們的投資利息和現金餘額以及外匯損益。

利息費用是指我們的定期貸款和信貸額度的利息費用。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月的利息費用和其他淨收入（支出）如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份				截至以下年份			
	12 月 31 日的三個月		變化		12 月 31 日的六個月		變化	
	2023	2022	S	%	2023	2022	S	%
其他淨（支出）收入	\$ (7.9)	\$ (6.3)	\$ (1.6)	25.4%	\$ (1.3)	\$ 1.7	\$ (3.0)	(176.5)%
利息費用	(8.1)	(1.8)	(6.3)	350.0%	(10.0)	(5.7)	(4.3)	75.4%
利息費用和其他費用淨額	\$ (16.0)	\$ (8.1)	\$ (7.9)	97.5%	\$ (11.3)	\$ (4.0)	\$ (7.3)	182.5%

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月對比

利息支出和其他支出淨增加 790 萬美元，主要是由於未償貸款餘額增加導致利息支出增加 630 萬美元，其他支出增加 160 萬美元，美元貶值導致外匯損失增加 300 萬美元，被利息和其他收入增加 140 萬抵消。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月對比

利息支出和其他支出淨增加 730 萬美元，主要是由於未償貸款餘額增加導致利息支出增加 430 萬美元，投資減值導致其他支出增加 300 萬美元，美元貶值導致外匯損失增加 600 萬美元，被利息和其他收入增加 300 萬抵消。

所得稅準備金

我們的所得稅準備金基於我們在經營所在司法管轄區（主要是美國、臺灣和荷蘭）產生的應納稅所得額。我們的實際稅率與法定稅率不同，主要是由於研發稅收抵免、某些不可扣除的費用、來自外國的無形收入的稅收優惠和股權激勵。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月的所得稅準備金和實際稅率如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		變化		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		變化	
	2023	2022	S	%	2023	2022	S	%
所得稅準備金	\$ 61.5	\$ 29.6	\$ 31.9	107.8%	\$ 81.7	\$ 68.5	\$ 13.2	19.3%
佔淨銷售額總額的百分比	1.7%	1.6%			1.4%	1.9%		
實際稅率	17.3%	14.3%			15.3%	15.9%		

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月對比

我們的季度有效所得稅稅率是基於估計的年度所得稅稅率預測和當期確認的分立稅目。截至 2023 年 12 月 31 日的三個月的所得稅準備金和實際稅率高於截至 2022 年 12 月 31 日的三個月，主要是由於外國衍生無形收入減少導致的 2% 的增長，該無形收入的所得稅稅率低於 21% 的法定稅率。此外，由於超過 100 萬美元門檻的高管獲得了更多不可減稅的股權激勵，薪酬增加了 1%。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月對比

我們的季度有效所得稅稅率是基於估計的年度所得稅稅率預測和當期確認的分立稅目。截至 2023 年 12 月 31 日的六個月的所得稅準備金高於截至 2022 年 12 月 31 日的六個月，主要是由於年度預測應納稅所得額大幅增加。截至 2023 年 12 月 31 日的六個月的實際稅率低於截至 2022 年 12 月 31 日的六個月，主要是由於股權激勵的稅收減免增加。

股權投資對象收益（損失）的份額，扣除稅款

股權投資物件的收入（虧損）份額（扣除稅款）是指我們擁有 30% 所有權的公司合資企業的收入（虧損）份額。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月和六個月的股權投資對象收益（損失）的份額（扣除稅款）如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日的三個月		變化		截至以下年份 12 月 31 日的六個月		變化	
	2023	2022	S	%	2023	2022	S	%
股權投資對象收益（損失）的份額，扣除稅款	\$ 2.0	\$ (1.4)	\$ 3.4	n/m(1)	\$ 2.0	\$ (2.2)	\$ 4.2	n/m(1)
佔淨銷售額總額的百分比	0.1%	(0.1)%			-%	(0.1)%		

(1) n/m - 沒有意義

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的三個月對比

扣除稅款後，股權投資對象收入份額同比增加 340 萬美元，主要是由於公司合資企業確認的淨收入增加。

截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的六個月對比

扣除稅款後，股權投資對象收入份額同比增加 420 萬美元，主要是由於公司合資企業確認的淨收入增加。

流動資金及資本來源

除了利用借款工具和出售我們的普通股外，我們主要通過運營產生的資金為我們的增長提供資金。我們最近的流動性變化的因素包括，由於收入增長所需的庫存水準更高，以及某些關鍵元件的供應鏈交付時間更長，從而導致對營運資金的需求增加。截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，我們的現金及現金等價物分別為 7.257 億美元和 4.405 億美元。截至 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日，我們在國外的現金及現金等價物分別為 1.938 億美元和 1.923 億美元。

在美國境外持有的金額通常用於支持非美國的流動性需求。從美國聯邦稅收的角度來看，匯回資金通常不應納稅，但可能需要繳納州所得稅或外國預扣稅。如果當地限制阻礙了公司間資金的有效轉移，我們的目的是保持美國境外的現金餘額，並通過經營現金流、外部借款或兩者兼有來滿足流動性需求。我們預計，在美國境外持有的資金匯回所產生的限制或潛在稅收不會對我們的整體流動性、財務狀況或經營業績產生重大影響。

我們相信，我們目前的現金、現金等價物、可從信貸中獲得的借款能力以及內部產生的現金流將足以支援我們的經營業務以及在表格 10-Q 中提交本季度報告後的 12 個月內到期的債務和利息支付。2023 年 12 月 7 日，我們的臺灣子公司與滙豐銀行臺灣分行簽訂了一份新的貸款確認函。該新貸款確認函允許總額不超過 5000 萬美元的借款，其中可能包括新臺幣迴圈貸款（子限額為 3 億新臺幣）和出口/賣方貸款（子限額為 5000 萬美元）。如果業務增長比預期更快，我們將繼續評估支持業務增長所需的融資方案。

2022 年 8 月 3 日，在優先股份回購計畫於 2022 年 7 月 31 日到期後，董事會正式授權的小組委員會批准了一項新的股份回購計畫，以公開市場上的現行價格回購高達 2 億美元的普通股。股份回購計畫有效期至 2024 年 1 月 31 日。截至 2023 年 6 月 30 日，我們根據該計畫以 1.5 億美元的價格回購了 1,553,350 股普通股，因此，截至 2023 年 12 月 31 日和 2024 年 1 月 31 日該計畫到期時，我們還有 5000 萬美元的剩餘可用性。

2023 年 12 月 5 日，公司以每股 262.00 美元的價格完成了 2,415,805 股公司普通股的公開發行，其中 2,315,105 股由公司出售，100,700 股由出售股東出售。

扣除承銷折扣、傭金和我們應付的發行費用後，我們收到了約 5.828 億美元的淨收益。我們沒有收到出售股東出售普通股的任何收益。我們打算將收益用於支持我們的運營，包括營運資金需求、製造能力擴張和增加研發投資。

我們的主要現金流指標如下（單位：百萬美元）：

	截至以下年份 12 月 31 日 的六個月		
	2023	2022	Change
經營活動中（使用）產生的現金淨額	\$ (324.6)	\$ 474.7	\$ (799.3)
投資活動中使用的現金淨額	\$ (22.5)	\$ (20.6)	\$ (1.9)
融資活動中產生（使用）的現金淨額	\$ 632.2	\$ (415.8)	\$ 1,048.0
現金、現金等價物和限制性現金淨增加額	\$ 285.2	\$ 36.5	\$ 248.7

經營活動

截至 2023 年 12 月 31 日的六個月，經營活動提供的淨現金比截至 2022 年 12 月 31 日的六個月減少了 7.993 億美元。這一減少的主要原因是，為滿足客戶需求和支援預期業務增長，生產產品所需的淨營運資本的淨現金增加了 9.451 億美元，而非現金項目減少了 1900 萬美元。這些減少部分被增加的 9240 萬淨收入和增加的 7240 萬股權激勵費用所抵消。9.451 億美元淨營運資金的主要變化包括增加的 11.452 億美元庫存資產，增加的 4.227 億美元應收賬款，被增加的 5.705 億美元應付帳款所抵消。

投資活動

截至 2023 年 12 月 31 日的六個月，用於投資活動的淨現金比截至 2022 年 12 月 31 日的六個月增加了 190 萬美元，主要是由於截至 2023 年 12 月 31 日的六個月的投資增加了 520 萬美元，這被不動產、廠房及設備採購減少的 330 萬美元所抵消。

融資活動

截至 2023 年 12 月 31 日的六個月，融資活動提供的淨現金比截至 2022 年 12 月 31 日的六個月增加了 10.48 億美元，主要是由於我們發行普通股的收益（扣除發行成本 5.828 億美元）和借款收益（扣除還款）增加了 5.013 億美元。

影響流動資金及資本來源的其他因素

關於我們未償債務的更多資訊，參見本表格 10-Q 季度報告簡明合併財務報表附注中第一部分專案 1 附注 6“短期和長期債務”。

資本支出需求

我們預計 2022 財年的剩餘庫存資本支出在 1.7 億至 1.8 億美元之間，這主要與我們的製造能力相關的成本有關，包括新產品的工具、新的資訊技術投資和設施升級和擴建。在 2023 財年第二季度，我們簽訂了一份協定，旨在收購馬來西亞的土地，以擴大我們的製造業務。隨後根據各種條件於 2023 年 1 月簽署了收購此類土地的最終協議。我們在收購前提前獲得了此類土地的使用權，我們預計 2024 財年的剩餘時間裡將為此類舉措增加 2800 萬美元的資本支出（包括在上述範圍內）。此外，在 2024 年 1 月，我們簽訂了一份買賣協定（以下簡稱“購買協議”），購買位於加利福尼亞州聖約瑟的公司總部附近的房地產，該房地產包括約 19.72 英畝的土地和 293,906 平方英尺的建築和改良工程，總購買價格為 8000 萬美元，但須在交易結束時進行某些調整。根據該購買協定，我們支付了 1000 萬美元的定金，除非在有限的情況下，否則不予退還。該交易目前預計將於 2024 年 2 月完成，但需遵守慣例的交割條件。我們還將繼續評估新的商業機會和新市場。因此，我們在現有業務或新機會和市場中的未來增長可能需要額外的設施和資本支出來支持這種增長。我們根據各種因素評估資本支出專案，包括預期的戰略影響（如對收入增長、生產力、費用、服務水準和客戶維繫的預測影響）和我們的預期投資回報。

我們還打算在 2024 財年繼續關注資本支出，以支持我們的業務增長。我們未來的資本需求將取決於許多因素，包括我們的增長率、支援開發工作的支出時間和程度、銷售和行銷活動的擴展、新的和增強的軟體和服務的推出，以及對辦公設施和 IT 系統基礎設施的投資。

最近的會計公告

關於最近會計公告的描述，包括預計採用日期和對我們簡明合併財務報表的估計影響（如有），參見本表格 10-Q 年度報告簡明合併財務報表第一部分專案 1 附注 1“重要會計政策摘要”。

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、
二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、
二月進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月出售 SUPER MICRO 股份、
三月進一步出售 SUPER MICRO 股份及四月進一步購入 SUPER MICRO 股份後
本集團的未經審核備考財務資料

A. 未經審核備考綜合財務資料

以下作說明用途的脑洞科技有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)未經審核備考綜合資產及負債表(「未經審核備考財務資料」)，乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第4.29段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」及基於下文所載附註編製，以說明假設進一步購入及進一步出售上市證券(「主要交易」)已於二零二三年六月三十日完成時本集團的財務狀況。

本未經審核備考財務資料乃由本公司董事編製，僅作說明用途，且由於其假設性質使然，其未必可真實反映主要交易已於二零二三年六月三十日完成時本集團的財務狀況。未經審核備考財務資料應與本通函其他部分收錄的其他財務資料一併閱覽。

於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入SUPER MICRO股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入SUPER MICRO股份、二月出售SUPER MICRO股份、三月進一步出售SUPER MICRO股份及四月進一步購入SUPER MICRO股份後
本集團的未經審核備考財務資料

本集團的未經審核備考資產及負債表

	未經審核 二零二三年 六月三十日 千港元	備考 調整(1) 千港元 (附註2)	備考 調整(2) 千港元 (附註3)	備考 調整(3) 千港元 (附註4)	備考 調整(4) 千港元 (附註5)	備考 調整(5) 千港元 (附註6)	備考 調整(6) 千港元 (附註7)	備考 調整(7) 千港元 (附註8)	備考 調整(8) 千港元 (附註9)	備考 調整(9) 千港元 (附註10)	備考 調整(10) 千港元 (附註11)	備考 調整(11) 千港元 (附註12)	備考 調整(12) 千港元 (附註13)	備考 調整(13) 千港元 (附註14)	備考 調整(14) 千港元 (附註15)	備考 調整(15) 千港元 (附註16)	備考 調整(16) 千港元 (附註17)	未經審核 備考 二零二三年 六月三十日 千港元
非流動資產																		
購房及設備	48,235																	48,235
使用權資產	5,499																	5,499
無形資產	891																	891
遞延稅項資產	15,748																	15,748
購房及設備之預付款項	905																	905
																		71,278
流動資產																		
存貨	38,915																	38,915
貿易及其他應收款項	95,708																	95,708
合約資產	1,531																	1,531
應收關聯公司款項	7,849																	7,849
按公平值計入損益之 金融資產	54,384	26,499	(13,003)	8,940	25,867	(13,956)	7,975	(6,991)	(4,985)	(14,989)	(7,020)	12,950	4,973	(9,934)	(6,944)	(5,970)	5,987	63,763
銀行結餘及現金	44,825	(26,365)	12,970	(8,962)	(25,932)	13,921	(7,985)	6,973	4,972	14,952	7,002	(12,962)	(4,986)	9,909	6,927	(6,002)	35,002	242,768
																		242,768
流動負債																		
貿易及其他應付款項	83,124																	83,124
銀行借貸	5,537																	5,537
租賃負債	2,394																	2,394
遞延收入	387																	387
來自一間直接控股公司 之貸款	486																	486
來自關聯公司之貸款	52,973																	52,973
應付所得稅	33																	33
																		144,934
流動資產淨值																		98,278
總資產減流動負債																		169,112

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入SUPER MICRO股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入SUPER MICRO股份、二月出售SUPER MICRO股份、三月進一步出售SUPER MICRO股份及四月進一步購入SUPER MICRO股份後
本集團的未經審核備考財務資料

- (2) 本集團先前於公開市場購入英偉達公司(納斯達克股份代號：NVDA)股份(「英偉達股份」)，詳情如下。英偉達股份的總代價為26,565,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所購入 股份數目	平均每股 購入價 美元	平均每股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二三年八月四日	1,730	446	3,470	6,003	15	6,018
二零二三年八月九日	1,780	433	3,365	5,989	15	6,004
二零二三年八月十五日	1,140	447	3,478	3,965	10	3,975
二零二三年八月十六日	2,020	443	3,443	6,954	17	6,971
二零二四年一月九日	890	518	4,032	3,588	9	3,597
				26,499	66	26,565

- (3) 本集團先前於公開市場出售英偉達股份，詳情如下。英偉達股份的總代價為12,970,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每股 出售價 美元	平均每股 出售價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二三年十二月四日	1,970	458	3,561	7,015	18	6,997
二零二三年十二月十九日	1,560	493	3,839	5,988	15	5,973
				13,003	33	12,970

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入SUPER MICRO股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入SUPER MICRO股份、二月出售SUPER MICRO股份、三月進一步出售SUPER MICRO股份及四月進一步購入SUPER MICRO股份後
本集團的未經審核備考財務資料

- (4) 本集團於公開市場進一步購入英偉達股份，詳情如下。英偉達股份的總代價為8,962,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所購入 股份數目	平均每 股 購入價 美元	平均每 股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年一月二十四日	1,910	602	4,680	8,940	22	8,962
				8,940	22	8,962

- (5) 本集團先前於公開市場購入Super Micro Computer Inc. (納斯達克股份代號：SMCI) 股份(「SMCI股份」)，詳情如下。SMCI股份的總代價為25,932,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所購入 股份數目	平均每 股 購入價 美元	平均每 股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二三年八月十五日	5,230	269	2,094	10,950	27	10,977
二零二三年八月二十四日	2,770	276	2,146	5,945	15	5,960
二零二四年一月二十三日	1,460	439	3,415	4,986	13	4,999
二零二四年一月二十四日	1,090	470	3,657	3,986	10	3,996
				25,867	65	25,932

- (6) 本集團先前於公開市場出售SMCI股份，詳情如下。SMCI股份的總代價為13,921,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入SUPER MICRO股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入SUPER MICRO股份、二月出售SUPER MICRO股份、三月進一步出售SUPER MICRO股份及四月進一步購入SUPER MICRO股份後
本集團的未經審核備考財務資料

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股 出售價 美元	平均每 股 出售價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二三年九月十八日	3,160	243	1,894	5,985	15	5,970
二零二三年十二月十四日	1,340	287	2,233	2,992	7	2,984
二零二三年十二月十九日	810	316	2,460	1,993	5	1,988
二零二三年十二月二十七日	1,310	293	2,280	2,986	7	2,979
				13,956	35	13,921

- (7) 本集團於公開市場進一步購入SMCI股份，詳情如下。SMCI股份的總代價為7,995,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所購入 股份數目	平均每 股 購入價 美元	平均每 股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年一月三十日	1,960	523	4,069	7,975	20	7,995
				7,975	20	7,995

- (8) 本集團於公開市場進一步出售英偉達股份，詳情如下。英偉達股份的總代價為6,973,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股 出售價 美元	平均每 股 出售價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年一月三十日	1,430	628	4,889	6,991	18	6,973
				6,991	18	6,973

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入SUPER MICRO股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入SUPER MICRO股份、二月出售SUPER MICRO股份、三月進一步出售SUPER MICRO股份及四月進一步購入SUPER MICRO股份後
本集團的未經審核備考財務資料

- (9) 本集團於公開市場進一步出售英偉達股份，詳情如下。英偉達股份的總代價為4,972,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股出售 價 美元	平均每 股出售 價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年二月十五日	880	728	5,665	4,985	13	4,972
				4,985	13	4,972

- (10) 本集團於公開市場進一步出售英偉達股份，詳情如下。英偉達股份的總代價為14,952,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股出售 價 美元	平均每 股出售 價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年二月十六日	2,650	727	5,656	14,989	37	14,952
				14,989	37	14,952

- (11) 本集團於公開市場進一步出售SMCI股份，詳情如下。SMCI股份的總代價為7,002,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股出售 價 美元	平均每 股出售 價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年二月十六日	1,020	885	6,882	7,020	18	7,002
				7,020	18	7,002

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入SUPER MICRO股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入SUPER MICRO股份、二月出售SUPER MICRO股份、三月進一步出售SUPER MICRO股份及四月進一步購入SUPER MICRO股份後
本集團的未經審核備考財務資料

- (12) 本集團於公開市場進一步購入SMCI股份，詳情如下。SMCI股份的總代價為12,962,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所購入 股份數目	平均每 股 購入價 美元	平均每 股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年二月二十二日	1,920	866	6,735	12,930	32	12,962
				12,930	32	12,962

- (13) 本集團於公開市場進一步購入英偉達股份，詳情如下。英偉達股份的總代價為4,986,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所購入 股份數目	平均每 股 購入價 美元	平均每 股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年二月二十二日	840	761	5,921	4,973	13	4,986
				4,973	13	4,986

- (14) 本集團於公開市場進一步出售SMCI股份，詳情如下。SMCI股份的總代價為9,909,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股 出售價 美元	平均每 股 出售價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年二月二十九日	1,490	857	6,667	9,934	25	9,909
				9,934	25	9,909

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入SUPER MICRO股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入SUPER MICRO股份、二月出售SUPER MICRO股份、三月進一步出售SUPER MICRO股份及四月進一步購入SUPER MICRO股份後
本集團的未經審核備考財務資料

- (15) 本集團於公開市場進一步出售SMCI股份，詳情如下。SMCI股份的總代價為6,927,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股出售 價 美元	平均每 股出售 價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年三月六日	780	1,144	8,903	6,944	17	6,927
				6,944	17	6,927

- (16) 本集團於公開市場進一步出售英偉達股份，詳情如下。英偉達股份的總代價為5,955,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所出售 股份數目	平均每 股出售 價 美元	平均每 股出售 價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年三月六日	870	882	6,862	5,970	15	5,955
				5,970	15	5,955

- (17) 本集團於公開市場進一步購入SMCI股份，詳情如下。SMCI股份的總代價為6,002,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年六月三十日的公平值。

交易日期	所購入 股份數目	平均每 股購入 價 美元	平均每 股購入 價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用) 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	總代價 千港元
二零二四年四月一日	740	1,040	8,091	5,987	15	6,002
				5,987	15	6,002

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月出售 SUPER MICRO 股份、三月進一步出售 SUPER MICRO 股份及四月進一步購入 SUPER MICRO 股份後
本集團的未經審核備考財務資料

B. 獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告

以下為本公司申報會計師中主環球會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的獨立申報會計師鑒證報告全文，內容有關未經審核備考財務資料，乃為載入本通函而編製。



香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一期18樓
1801-03室
各董事

本所已完成鑒證工作以對腦洞科技有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)編製的 貴公司及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)未經審核備考財務資料作出報告，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括 貴公司就進一步購入及進一步出售上市證券(「主要交易」)所刊發日期為二零二四年五月二十四日的通函(「通函」)附錄六第VI-1至VI-9頁內所載 貴集團於二零二三年六月三十日的未經審核備考資產及負債表以及相關附註(「未經審核備考財務資料」)。董事用於編製未經審核備考財務資料的適用標準載於通函附錄六第VI-1至VI-9頁。

未經審核備考財務資料由董事編製，以說明主要交易對 貴集團於二零二三年六月三十日的財務狀況的影響，猶如該交易已於二零二三年六月三十日發生。在此過程中，董事從 貴集團截至二零二三年六月三十日止期間的財務報表(已就此刊發未經審核中期報告)中摘錄有關 貴集團財務狀況的資料。

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、
二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、
二月進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月出售 SUPER MICRO 股份、
三月進一步出售 SUPER MICRO 股份及四月進一步購入 SUPER MICRO 股份後
本集團的未經審核備考財務資料

董事對未經審核備考財務資料的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引(「會計指引」)第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製未經審核備考財務資料。

本所的獨立性和質量管理

本所遵守香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定。本所應用香港質量管理準則第1號「進行財務報表審核或審閱或其他鑒證或相關服務委聘的事務所的質量管理」，當中要求事務所設計、實施及經營質量管理系統，包括與遵守職業道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求相關的政策或程序。

核數師的責任

本所的責任是根據上市規則第4.29(7)段的規定對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告本所的意見。對於本所過往就用於編製未經審核備考財務資料的任何財務資料而發出的任何報告，除於報告發出日期向該等報告收件人承擔的責任外，本所概不承擔任何責任。

本所根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3420號「就編製招股章程內備考財務資料作出報告的鑒證業務」執行本所的工作。該準則要求申報會計師計劃和實施程序以對董事是否根據上市規則第4.29段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審核備考財務資料獲取合理保證。

就本業務而言，本所沒有責任更新或重新出具任何在編製未經審核備考財務資料時所使用的任何歷史財務資料的報告或意見，且在本業務過程中，本所亦無就編製未經審核備考財務資料時所使用的財務資料進行審核或審閱。

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、二月進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月出售 SUPER MICRO 股份、三月進一步出售 SUPER MICRO 股份及四月進一步購入 SUPER MICRO 股份後
本集團的未經審核備考財務資料

將未經審核備考財務資料包括在通函中，目的僅為說明主要交易對 貴集團未經調整財務資料的影響，猶如該交易已在為說明為目的而選擇的較早日期發生。因此，本所不對交易的實際結果會否如同呈報一樣提供任何保證。

對於未經審核備考財務資料是否已按照適用標準妥當編製而進行報告的合理鑒證業務，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審核備考財務資料的適用標準是否提供合理基準，以呈列該交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，當中已考慮申報會計師對 貴集團性質、與編製未經審核備考財務資料有關的交易以及其他相關業務情況的了解。

本業務也包括評估未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

本所相信，本所所獲得的證據充足及適當地為本所的意見提供基礎。

附錄六 於進一步購入及進一步出售英偉達股份、進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、
二月十六日進一步出售英偉達股份、二月二十二日進一步購入英偉達股份、三月出售英偉達股份、
二月進一步購入 SUPER MICRO 股份、二月出售 SUPER MICRO 股份、
三月進一步出售 SUPER MICRO 股份及四月進一步購入 SUPER MICRO 股份後
本集團的未經審核備考財務資料

意見

本所認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按照所述基準妥當編製；
- (b) 有關基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審核備考財務資料而言，該等調整屬適當。

中主環球會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，

二零二四年五月二十四日

1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料，董事願對本通函共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認就其所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面均為準確完整、無誤導或欺騙成分，亦無遺漏其他事項，致使本通函任何陳述存在誤導成分。

2. 權益披露

(a) 董事及最高行政人員於本公司股份之權益及淡倉

於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員及其聯繫人於股份、相關股份及本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之債權證中擁有下列根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊之權益，或根據上市規則之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益。

於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持普通股數目	於最後實際 可行日期於 本公司權益之 概約百分比
張量先生	於受控制法團之權益 (附註)	599,658,000股股份(L)	74.96%

(L) 指好倉

附註：執行董事張量先生透過其全資擁有的Yoho Bravo Limited於599,658,000股股份(佔本公司已發行股本的約74.96%)中擁有權益。

(b) 主要股東的權益及淡倉

股東名稱	權益性質	所持普通股數目	於最後實際 可行日期於 本公司權益的 概約百分比
Yoho Bravo Limited (附註)	實益擁有人	599,658,000 (L)	74.96%

(L) 指好倉

附註：執行董事張量先生透過其全資擁有的Yoho Bravo Limited於599,658,000股股份(佔本公司已發行股本的約74.96%)中擁有權益。

除本文所披露者外，於最後實際可行日期，董事或本公司最高行政人員概無於任何股份、相關股份或本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有之權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊之任何權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事為於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉的公司的董事或僱員。

3. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約，不包括於一年內到期或本集團可在不支付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的合約。

4. 董事於本集團資產及合約中的權益

於最後實際可行日期，據董事所知，概無董事於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日（即本公司最近刊發之經審核綜合財務報表之結算日）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。

於最後實際可行日期，概無董事於本集團任何成員公司所訂立於最後實際可行日期仍然有效且對本集團任何成員公司業務有重大影響的任何合約或安排中直接或間接擁有重大權益。

5. 重大合約

本集團於緊接最後實際可行日期前兩年內訂立以下屬或可能屬重大的合約（並非在日常業務過程中訂立的合約）：

- (a) 於二零二三年七月三十一日（聯交所交易時段後），本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約2.6百萬美元（相當於約20.6百萬港元）進一步出售131,400股小鵬汽車有限公司美國存託股份（有關訂約方並無就此訂立書面合約）；
- (b) 於二零二三年十二月二十日（聯交所交易時段後），本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約0.9百萬美元（相當於約7.0百萬港元）進一步購入17,650股Affirm Holdings, Inc.之A類普通股（有關訂約方並無就此訂立書面合約）；
- (c) 於二零二四年一月二十四日（聯交所交易時段後），本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約1.1百萬美元（相當於約8.9百萬港元）進一步購入英偉達股份（有關訂約方並無就此訂立書面合約）；
- (d) 於二零二四年一月三十日（聯交所交易時段後），本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約1.0百萬美元（相當於約8.0百萬港元）進一步購入Super Micro股份（有關訂約方並無就此訂立書面合約）；

- (e) 於二零二四年一月三十日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約7.0百萬港元)進一步出售英偉達股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (f) 於二零二四年二月六日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約0.4百萬美元(相當於約3.0百萬港元)進一步出售3,220股Coinbase Global, Inc.之A類普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (g) 於二零二四年二月十五日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)進一步購入3,740股Coinbase Global, Inc.之A類普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (h) 於二零二四年二月十五日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)二月十五日進一步出售英偉達股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (i) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約1.9百萬美元(相當於約15.0百萬港元)二月十六日進一步出售英偉達股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (j) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約0.6百萬美元(相當於約5.0百萬港元)進一步購入3,470股Coinbase Global, Inc.之A類普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (k) 於二零二四年二月十六日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約1.0百萬美元(相當於約7.0百萬港元)進一步出售1,020股Super Micro股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約);

- (l) 於二零二四年二月二十日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約2.9百萬美元(相當於約22.3百萬港元)出售16,370股Coinbase Global, Inc.之A類普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (m) 於二零二四年二月二十日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣15.5百萬元(相當於約17.1百萬港元)購入213,000股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (n) 於二零二四年二月二十一日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣3.7百萬元(相當於約4.0百萬港元)進一步購入51,500股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (o) 於二零二四年二月二十二日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約1.7百萬美元(相當於約12.9百萬港元)二月進一步購入Super Micro股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (p) 於二零二四年二月二十七日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約1.3百萬美元(相當於約9.9百萬港元)進一步出售33,350股Affirm Holdings, Inc.之A類普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (q) 於二零二四年二月二十八日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣8.3百萬元(相當於約9.1百萬港元)進一步購入93,800股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；

- (r) 於二零二四年二月二十九日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約1.3百萬美元(相當於約9.9百萬港元)二月出售Super Micro股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (s) 於二零二四年三月一日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約人民幣9.2百萬元(相當於約10.1百萬港元)進一步購入101,200股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (t) 於二零二四年三月六日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約6.9百萬港元)三月進一步出售Super Micro股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (u) 於二零二四年三月七日,本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約人民幣12.9百萬元(相當於約14.2百萬港元)購入305,000股浪潮電子信息產業股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (v) 於二零二四年三月二十一日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約2.6百萬美元(相當於約19.8百萬港元)購入23,200股Micron Technology, Inc.之普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (w) 於二零二四年三月二十一日(聯交所交易時段後),本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約人民幣18.4百萬元(相當於約20.3百萬港元)出售181,000股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);
- (x) 於二零二四年三月二十二日,本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單,內容有關透過公開市場以總代價約18.0百萬港元購入650,000股泡泡瑪特國際集團有限公司之普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約);

- (y) 於二零二四年三月二十二日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣9.2百萬元(相當於約10.2百萬港元)進一步出售94,000股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (z) 於二零二四年四月一日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約1.3百萬美元(相當於約10.0百萬港元)進一步購入10,400股Micron Technology, Inc.之普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (aa) 於二零二四年四月一日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約0.8百萬美元(相當於約6.0百萬港元)四月進一步購入Super Micro股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (bb) 於二零二四年四月二日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約5.0百萬港元進一步購入166,000股泡泡瑪特國際集團有限公司之普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (cc) 於二零二四年四月二十三日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約5.0百萬港元進一步購入145,000股泡泡瑪特國際集團有限公司之普通股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (dd) 於二零二四年四月三十日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣6.5百萬元(相當於約7.1百萬港元)進一步出售66,100股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；及
- (ee) 於二零二四年五月七日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣7.3百萬元(相當於約8.0百萬港元)進一步出售82,900股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)。

6. 訴訟

於最後實際可行日期，據董事所知，本集團並無涉及任何重大訴訟或仲裁程序，亦無針對本集團的任何待決或威脅將提起的重大訴訟或申索。

7. 董事於競爭業務中的權益

於最後實際可行日期，據董事所知，概無董事或彼等各自之緊密聯繫人於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭或衝突或可能衝突之業務中擁有任何權益。

8. 專家及同意書

以下為於本通函內提供意見或建議的專家的資格：

名稱	資格
中主環球會計師事務所有限公司	根據香港法例第50章專業會計師條例的執業會計師及根據香港法例第588章財務匯報局條例的註冊公眾利益實體核數師

中主環球會計師事務所有限公司已就刊發本通函發出同意書，同意按所載形式及內容轉載其報告或函件(視情況而定)及引述其名稱，且迄今並無撤回有關同意書。

於最後實際可行日期，中主環球會計師事務所有限公司概無擁有本集團任何成員公司的股權，亦無擁有任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司任何證券的權利(不論是否可依法強制執行)。

於最後實際可行日期，中主環球會計師事務所有限公司概無於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日(即本集團最近刊發的經審核財務報表的結算日)以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

上述專家的函件或報告(視情況而定)乃於本通函日期發出，以供載入本通函。

9. 一般事項

- (a) 本公司之註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, the Cayman Islands。
- (b) 本公司於香港的主要營業地點為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一期18樓1801-03室。
- (c) 本公司的香港股份過戶登記處為卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。
- (d) 本公司的公司秘書為黃荻女士。黃女士為執業會計師及香港會計師公會會員。
- (e) 倘本通函的英文版與中文版有任何不一致，概以英文版為準。

10. 展示文件

載列進一步購入英偉達股份、進一步購入Super Micro股份、進一步出售英偉達股份、二月十五日進一步出售英偉達股份、二月十六日進一步出售英偉達股份、二月進一步購入Super Micro股份、二月出售Super Micro股份、三月進一步出售Super Micro股份及四月進一步購入Super Micro股份各自項下擬進行交易(上文所述重大合約(c)、(d)、(e)、(h)、(i)、(o)、(r)、(t)及(aa))全面詳情的備忘錄的副本將於自本通函日期起計14日期間於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.brainholetechnology.com>)刊載。