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(I)進一步購入上市證券；
(II)進一步購入上市證券；
(III)進一步出售上市證券；
(IV)進一步出售上市證券；及
(V)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23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。

二零二四年七月九日

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　—　於進一步購入英偉達股份；五月二十三日進一步購入英偉達股份；進一步出售Super Micro股份；六月二十日進一步出售Super Micro股份；出售泡泡瑪特股份；進一步出售泡泡瑪特股份；及六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份後本集團的未經審核備考財務資料 IV-1

附錄五　—　一般資料 V-1

於本通函中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	腦洞科技有限公司，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
「出售泡泡瑪特股份」	指	誠如日期為二零二四年五月三十一日的公告所披露，本公司出售321,000股泡泡瑪特股份
「進一步購入英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年五月二十二日的公告所披露，本公司進一步購入1,370股英偉達股份
「進一步出售英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年六月十八日的公告所披露，本公司進一步出售12,790股英偉達股份
「進一步出售泡泡瑪特股份」	指	誠如日期為二零二四年六月十七日的公告所披露，本公司進一步出售378,000股泡泡瑪特股份
「進一步出售Super Micro股份」	指	誠如日期為二零二四年六月十八日的公告所披露，本公司進一步出售2,580股Super Micro股份
「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
「六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份」	指	誠如日期為二零二四年六月十八日的公告所披露，本公司進一步出售262,000股泡泡瑪特股份
「六月二十日進一步出售Super Micro股份」	指	誠如日期為二零二四年六月二十一日的公告所披露，本公司進一步出售2,680股Super Micro股份
「最後實際可行日期」	指	二零二四年七月三日，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
「五月二十三日進一步購入英偉達股份」	指	誠如日期為二零二四年五月二十四日的公告所披露，本公司進一步購入495股英偉達股份
「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
「泡泡瑪特」	指	泡泡瑪特國際集團有限公司，一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：9992)
「泡泡瑪特集團」	指	泡泡瑪特及其附屬公司
「泡泡瑪特股份」	指	泡泡瑪特股本中之普通股

「中國」	指	中華人民共和國
「先前購入英偉達股份」	指	誠如相關先前公告所載，本公司於自二零二三年八月四日(聯交所交易時段後)起及直至二零二四年二月二十二日(包括該日)止期間進行的一系列購入合共103,100股英偉達股份(已按英偉達於二零二四年六月七日生效的1拆10比例分割股票)
「先前購入泡泡瑪特股份」	指	誠如相關先前公告所載，本公司於自二零二四年三月二十二日起及直至二零二四年四月二十三日(包括該日)止期間進行的一系列購入合共961,000股泡泡瑪特股份
「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起及直至二零二四年四月二十三日(包括該日)止期間進行的一系列購入合共15,170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、二零二四年一月三十一日、二零二四年三月二十二日、二零二四年四月二日、二零二四年四月二十三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、先前購入泡泡瑪特股份、先前出售英偉達股份、先前購入Super Micro股份及先前出售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)及二零二四年三月六日(聯交所交易時段後)起的期間進行的一系列出售合共93,600股英偉達股份(已按英偉達於二零二四年六月七日生效的1拆10比例分割股票)

「先前出售Super Micro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九月十八日(聯交所交易時段後)及二零二四年三月六日(聯交所交易時段後)起的期間進行的一系列出售合共9,910股Super Micro股份
「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
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)

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(I)進一步購入上市證券；(II)進一步購入上市證券；(III)進一步出售上市證券；(IV)進一步出售上市證券；及(V)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五月二十二日、二零二四年五月二十四日、二零二四年六月十七日、二零二四年六月十八日及二零二四年六月二十一日內容有關進一步購入英偉達股份、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售Super Micro股份的公告。

本通函旨在向　閣下提供(i)進一步購入英偉達股份、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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

於二零二四年五月二十一日(聯交所交易時段後)，除下列者外：

(i) 相關先前公告及本公司日期為二零二四年五月二十四日的通函所披露以總代價約5.2百萬美元(相當於約40.4百萬港元)先前購入英偉達股份；及

(ii) 相關先前公告及本公司日期為二零二四年五月二十四日的通函所披露以總代價約5.9百萬美元(相當於約45.9百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為4.6百萬美元(相當於約35.8百萬港元)(不包括交易成本))，

本公司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)進一步購入合共1,370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936.69美元(相當於約7,287.45港元)。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)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1.9百萬美元(相當於約14.6百萬港元)。

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。

五月二十三日進一步購入英偉達股份

於二零二四年五月二十三日(聯交所交易時段後),除下列者外:

(i) 相關先前公告及本公司日期為二零二四年五月二十四日的通函所披露以總代價約5.2百萬美元(相當於約40.4百萬港元)先前購入英偉達股份;

(ii) 相關先前公告及本公司日期為二零二四年五月二十四日的通函所披露以總代價約5.9百萬美元(相當於約45.9百萬港元)先前出售英偉達股份(其賬面總值約為4.6百萬美元(相當於約35.8百萬港元)(不包括交易成本));及

(iii) 本公司日期為二零二四年五月二十二日的公告及本通函第6頁「進一步購入英偉達股份」一段所披露以總代價約1.3百萬美元(相當於約10.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步購入英偉達股份,

本公司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)進一步購入合共495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1,035.91美元(相當於約8,059.41港元)。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)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;(iii)進一步購入英偉達股份及(iv)五月二十三日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2.4百萬美元(相當於約18.6百萬港元)。

由於五月二十三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。

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(已按英偉達於二零二四年六月七日生效的1拆10比例分割股票，即合共13,700股英偉達股份)；

(iv) 五月二十三日進一步購入英偉達股份(已按英偉達於二零二四年六月七日生效的1拆10比例分割股票，即合共4,950股英偉達股份)；及

(v) 本公司日期為二零二四年六月十八日之公告所披露之進一步出售英偉達股份，

本公司於15,360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。如相關先前公告及本公司刊發的通函所披露，本公司已就購入及出售英偉達股份遵守須予公佈交易規定，且自先前購入英偉達股份及先前出售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進一步購入英偉達股份、五月二十三日進一步購入英偉達股份及進一步出售英偉達股份合併計算。

進一步出售泡泡瑪特股份

於二零二四年六月十七日，除本公司日期為二零二四年五月三十一日之公告所披露於公開市場以總代價約12.0百萬港元(不包括交易成本)出售泡泡瑪特股份外，本公司於公開市場以總代價約15.0百萬港元(不包括交易成本)進一步出售合共378,000股泡泡瑪特股份，有關應收款項以現金結算。出售每股泡泡瑪特股份的平均價格(不包括交易成本)約為39.66港元。出售泡泡瑪特股份及進一步出售泡泡瑪特股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為27.0百萬港元。

由於進一步出售泡泡瑪特股份乃於公開市場進行，故無法確定所出售泡泡瑪特股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所出售泡泡瑪特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。

六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份

於二零二四年六月十八日，除(i)本公司日期為二零二四年五月三十一日之公告所披露於公開市場以總代價約12.0百萬港元(不包括交易成本)出售泡泡瑪特股份及(ii)上文「進一步出售泡泡瑪特股份」一段所披露於公開市場以總代價約15.0百萬港元(不包括交易成本)進一步出售泡泡瑪特股份外，本公司於公開市場以總代價約10.4百萬港元(不包括交易成本)進一步出售合共262,000股泡泡瑪特股份，有關應收款項以現金結算。出售每股泡泡瑪特股份的平均價格(不包括交易成本)約為39.70港元。出售泡泡瑪特股份及六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為37.4百萬港元。

由於六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份乃於公開市場進行，故無法確定所出售泡泡瑪特股份的對手方身份。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，所出售泡泡瑪特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，本公司不再持有任何泡泡瑪特股份。如本公司先前相關公告所披露，本公司已就購入及出售泡泡瑪特股份遵守須予公佈交易規定，且自先前購入泡泡瑪特股份及出售泡泡瑪特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進一步出售泡泡瑪特股份及六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份合併計算。

六月二十日進一步出售SUPER MICRO股份

於二零二四年六月二十日(聯交所交易時段後)，除本公司於日期為二零二四年六月十八日之公告所披露於公開市場以總代價約2.2百萬美元(相當於約17.0百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售Super Micro股份外，本公司於公開市場以總代價約2.6百萬美元(相當於約20.4百萬港元)(不包括交易成本)進一步出售合共2,680股Super Micro股份，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979.31美元(相當於約7,619.00港元)。進一步出售Super Micro股份及六月二十日進一步出售Super Micro股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為4.8百萬美元(相當於約37.4百萬港元)。

由於六月二十日進一步出售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。

於最後實際可行日期，本公司不再持有任何Super Micro股份。如本公司先前相關公告所披露，本公司已就出售Super Micro股份遵守須予公佈交易規定，且自先前購入Super Micro股份及先前出售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進一步出售Super Micro股份及六月二十日進一步出售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、泡泡瑪特及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：

	截至二零二二年一月三十日止年度（經審核）		截至二零二三年一月二十九日止年度（經審核）		截至二零二四年一月二十八日止年度（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
除税前收入	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	33,983,000	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)。

泡泡瑪特

泡泡瑪特為一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司及一間本身並無重大業務的控股公司。泡泡瑪特為以角色為基礎的娛樂領域的市場領導者，以開拓全球設計師玩具文化而聞名。泡泡瑪特透過其附屬公司經營業務，該等附屬公司主要於中國及若干海外國家及地區從事潮流玩具的產品設計及開發及銷售。

以下財務資料摘錄自泡泡瑪特集團之已刊發文件：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度（經審核）		截至二零二二年十二月三十一日止年度（經審核）		截至二零二三年十二月三十一日止年度（經審核）	
	人民幣千元	*千港元*	*人民幣千元*	*千港元*	*人民幣千元*	*千港元*
收入	4,490,651	4,939,716	4,617,324	5,079,056	6,301,002	6,931,102
除所得税前溢利	1,171,191	1,288,310	639,529	703,482	1,415,755	1,557,331
年內溢利	854,567	940,024	1,088,771	1,197,648	475,801	523,381
本公司擁有人應佔溢利	854,339	939,773	475,660	523,226	1,082,344	1,190,578

根據泡泡瑪特之已刊發文件，泡泡瑪特集團於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日的經審核綜合資產淨值分別為約人民幣6,820百萬

元(相當於約7,502百萬港元)、約人民幣6,965百萬元(相當於約7,662百萬港元)及約人民幣7,780百萬元(相當於約8,558百萬港元)。

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。

以下財務資料摘錄自Super Micro集團之已刊發文件：

	截至二零二一年六月三十日止年度 (經審核)		**截至二零二二年六月三十日止年度** (經審核)		**截至二零二三年六月三十日止年度** (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集團於二零二四年三月三十一日的未經審核綜合資產淨值約為5,094百萬美元(相當於約39,631百萬港元)。

(I)進一步購入英偉達股份、(II)五月二十三日進一步購入英偉達股份、(III)進一步出售泡泡瑪特股份、(IV)六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及(V)六月二十日進一步出售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1.9百萬美元(相當於約14.6百萬港元)。

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。

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。

五月二十三日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；(iii)進一步購入英偉達股份；及(iv)五月二十三日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2.4百萬美元(相當於約18.6百萬港元)。

五月二十三日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。五月二十三日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。五月二十三日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。

由於五月二十三日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，五月二十三日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。

進一步出售泡泡瑪特股份

於進一步出售泡泡瑪特股份完成後，本公司將不再持有任何泡泡瑪特股份。於完成後，本集團預計將確認進一步出售泡泡瑪特股份之收益(除税前)4.0百萬港元，該收益為進一步出售泡泡瑪特股份之總代價15.0百萬港元與所出售泡泡瑪特股份之賬面值約11.0百萬港元之間的差額，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。

於進一步出售泡泡瑪特股份完成後，由於確認進一步出售泡泡瑪特股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加4.0百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份

於六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份完成後，本公司將不再持有任何泡泡瑪特股份。於完成後，本集團預計將確認六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份之收益(除税前)2.8百萬港元，該收益為六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份之總代價10.4百萬港元與所出售泡泡瑪特股份之賬面值約7.6百萬港元之間的差額，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。

於六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份完成後，由於確認六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加2.8百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

六月二十日進一步出售Super Micro股份

於六月二十日進一步出售Super Micro股份完成後，本公司將不再持有任何Super Micro股份。於完成後，本集團預計將確認六月二十日進一步出售Super Micro股份之收益(除税前)1.0百萬美元(相當於約7.4百萬港元)，該收益為六月二十日進一步出售Super Micro股份之總代價約2.6百萬美元(相當於約20.4百萬港元)與所出售Super Micro股份之賬面值約1.7百萬美元(相當於約13.0百萬港元)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。

於六月二十日進一步出售Super Micro股份完成後，由於確認六月二十日進一步出售Super Micro股份之收益減相關交易成本，本集團的總資產將增加7.4百萬港元，而本集團的總負債將維持不變。

務請注意，以上(i)進一步購入英偉達股份、(ii)五月二十三日進一步購入英偉達股份、(iii)進一步出售泡泡瑪特股份、(iv)六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及(v)六月二十日進一步出售Super Micro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)五月二十三日進一步購入英偉達股份、(iii)進一步出售泡泡瑪特股份、(iv)六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及(v)六月二十日進一步出售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)五月二十三日進一步購入英偉達股份、(III)進一步出售泡泡瑪特股份、(IV)六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及(V)六月二十日進一步出售SUPER MICRO股份之理由及裨益

進一步購入英偉達股份及五月二十三日進一步購入英偉達股份

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。誠如先前公告所載，董事會對英偉達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及五月二十三日進一步購入英偉達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及五月二十三日進一步購入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)認為進一步購入英偉達股份及五月二十三日進一步購入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。

進一步出售泡泡瑪特股份

出售泡泡瑪特股份及進一步出售泡泡瑪特股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為27.0百萬港元。

由於進一步出售泡泡瑪特股份，本集團預計確認收益約4.0百萬港元，即進一步出售泡泡瑪特股份收取之代價與所出售泡泡瑪特股份的購入成本之間的差額。本集團認為，進一步出售泡泡瑪特股份乃本集團重新分配資源及投資組合之機會。本集團已於適當時候將進一步出售泡泡瑪特股份的部分所得款項約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。

由於進一步出售泡泡瑪特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)認為進一步出售泡泡瑪特股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份

出售泡泡瑪特股份、進一步出售泡泡瑪特股份及六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為37.4百萬港元。

由於六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份，本集團預計確認收益約2.8百萬港元，即六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份收取之代價與所出售泡泡瑪特股份的購入成本之間的差額。本集團認為，六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份乃本集團重新分配資源及投資組合之機會。本集團已於適當時候將六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份的部分所得款項約10.4百萬港元用作本集團的一般營運資金或其他合適的投資機會。

由於六月十八日進一步出售泡泡瑪特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)認為六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

六月二十日進一步出售Super Micro股份

進一步出售Super Micro股份及六月二十日進一步出售Super Micro股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為4.8百萬美元(相當於約37.4百萬港元)。

由於六月二十日進一步出售Super Micro股份，本集團預計確認收益約1.0百萬美元(相當於約7.4百萬港元)，即六月二十日進一步出售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，六月二十日進一步出售Super Micro股份乃本集團重新分配資源及投資組合之機會。本集團已於適當時候將六月二十日進一步出售Super Micro股份的全部所得款項合共約2.6百萬美元(相當於約20.4百萬港元)用作本集團的一般營運資金或其他合適的投資機會。

由於六月二十日進一步出售Super Micro股份乃於公開市場按現行市價進行，董事認為六月二十日進一步出售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1.9百萬美元(相當於約14.6百萬港元)。

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。

五月二十三日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、進一步購入英偉達股份及五月二十三日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2.4百萬美元(相當於約18.6百萬港元)。

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%，五月二十三日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條項下與五月二十三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100%，因此，根據上市規則第14章的規定，五月二十三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。

進一步出售泡泡瑪特股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於出售泡泡瑪特股份及進一步出售泡泡瑪特股份涉及於十二個月期間內出售泡泡瑪特股份，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27.0百萬港元。

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%，進一步出售泡泡瑪特股份(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泡泡瑪特股份(當與本公司於前十二個月期間進行的出售泡泡瑪特股份合計時)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，進一步出售泡泡瑪特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。

六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於出售泡泡瑪特股份、進一步出售泡泡瑪特股份及六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份涉及於十二個月期間內出售泡泡瑪特股份，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37.4百萬港元。

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%，六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份(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條項下與六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份(當與本公司於前十二個月期間進行的出售泡泡瑪特股份及進一步出售泡泡瑪特股份合計時)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，六月十八日進一步出售泡泡瑪特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。

六月二十日進一步出售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，由於進一步出售Super Micro股份及六月二十日進一步出售Super Micro股份涉及於十二個月期間內出售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4.8百萬美元(相當於約37.4百萬港元)。

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%，六月二十日進一步出售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條項下與六月二十日進一步出售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75%，因此，根據上市規則第14章的規定，六月二十日進一步出售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。

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章所編製的英偉達的會計師報告以及有關英偉達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及五月二十三日進一步購入英偉達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及五月二十三日進一步購入英偉達股份後，本公司持有的英偉達股份比例將為約0.000%。本公司於英偉達亦無任何董事會席位。本公司於英偉達的少數權益乃極少，未對英偉達構成任何形式的控制。

(b) 英偉達為於美國註冊成立的上市公司，其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。英偉達於納斯達克上市及其財務披露須受相關監管機構監督。

(c) 於進一步購入英偉達股份及五月二十三日進一步購入英偉達股份後，英偉達不會成為本公司的附屬公司或聯營公司，且英偉達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及五月二十三日進一步購入英偉達股份的規模不成比例。

(d) 由於進一步購入英偉達股份及五月二十三日進一步購入英偉達股份各自乃一項於公開市場進行的交易，英偉達並無義務就進一步購入英偉達股份及五月二十三日進一步購入英偉達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的財務資料。即使假設英偉達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) 英偉達為於美國註冊成立的上市公司，須定期於其網站就每個財政年度刊發其經審核財務報表。上述英偉達的財務報表乃由PricewaterhouseCoopers 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作出適當的知情評估。此外，英偉達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。

(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的賬簿及記錄及英偉達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已刊發資料所載英偉達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-2至II-37頁)；

(b) 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-38至II-69頁)；

(c) 摘錄自英偉達已刊發文件的英偉達截至二零二四年一月二十八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-70至II-103頁);及

(d) 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、二零二三年一月二十九日及二零二四年一月二十八日止三個財政年度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-32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。

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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售Super Micro股份,概無股東須就有關進一步購入英偉達股份、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售Super Micro股份。

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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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

二零二四年七月九日

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

於二零二四年五月三十一日(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 五月三十一日 *千港元*
租賃負債	1,977
來自直接控股公司之貸款	無
來自關聯公司之貸款	49,376
來自最終控股方之貸款	127,960

於二零二四年五月三十一日，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，截至二零二四年五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，包括銀行透支及承兑負債(一般貿易票據除外)或承兑信貸或租購承擔、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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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「(I)進一步購入英偉達股份、(II)五月二十三日進一步購入英偉達股份、(III)進一步出售泡泡瑪特股份、(IV)六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及(V)六月二十日進一步出售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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售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止三個年度各年的財務資料

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止三個年度的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止三個年度的相關年度報告／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止三個年度的年度報告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。

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

（單位：百萬美元，每股資料除外）	已發行普通股 股份	已發行普通股 金額	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
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	$	$ (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。

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。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

（續）

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）

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（以先到者為准）時，任何後續調整均計入合併損益表。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

（續）

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	以實際發貨數量為准
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：

		預期截至以下日期		
	2021 年 1 月 31 日			**2020 年 1 月 26 日**
		（單位：百萬美元）		
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	$ 103
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（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：

	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）		
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：

	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，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：

	截至以下日期		
	2022 年 1 月 30 日	**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母的對賬：

	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	報告為 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	報告為 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
其他資產	*（單位：百萬美元）*	
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。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 - 所得税

適用於所得税前收入的所得税費用（收益）包括以下內容：

	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）		
當期所得税：			
聯邦	$ 482	$ 197	$ 65
州	42	1	4
國外	71	161	87
流動資產總額	595	359	156
遞延所得税：			
聯邦	(420)	(246)	2
國外	14	(36)	16
遞延總計	(406)	(282)	18
所得税費用	$ 189	$ 77	$ 174

所得税前收入包括以下各項：

	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）		
國內（1）	$ 8,446	$ 1,437	$ 620
國外	1,495	2,972	2,350
所得税前收入	$ 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 財年的所得税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。

英偉達公司及其子公司

合併財務報表附注

（續）

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**
收入	*（單位：百萬美元）*		
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**
收入	*（單位：百萬美元）*		
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。

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

（單位：百萬美元，每股資料除外）	已發行普通股 股份	已發行普通股 金額	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
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）

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。

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（以先到者為准）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	以實際發貨數量為准
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：

	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）	
現金流補充資訊			
用於經營租賃的經營現金流	$ 184	$ 154	$ 141
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：

	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）	
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）

以下是截至 2023 年 1 月 29 日和 2022 年 1 月 30 日的現金等價物和有價證券摘要：

	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	報告為 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
美國政府機構發行的債務證券	4,185	1	(44)	4,142	-	4,142
美國財政部發行的債務證券	1,836	-	(2)	1,834	50	1,784
存單	1,777	-	-	1,777	1,777	-
貨幣市場基金	365	-	-	365	134	231
外國政府債券	140	-	-	140	100	40
總計	$ 13,112	$ 1	$ (59)	$ 13,055	$ 3,148	$ 9,907

	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	報告為 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

下表提供了截至 2023 年 1 月 29 日和 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：

	2023 年 1 月 29 日					
	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）			
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)

	2022 年 1 月 30 日					
	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）			
美國財政部發行的債務證券	$ 5,292	$ (14)	$ -	$ -	$ 5,292	$ (14)
公司債務證券	2,445	(3)	19	-	2,464	(3)
總計	$ 7,737	$ (17)	$ 19	$ -	$ 7,756	$ (17)

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損益並不顯著。

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。

		以下日期的公允價值	
	定價類別	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
其他資產：	*（單位：百萬美元）*	
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

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 4 - 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
收入：	（單位：百萬美元）		
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
收入：	（單位：百萬美元）		
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。

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	
	獨立註冊會計師事務所報告（PCAOB 編號：238）	48
	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	50
	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	51
	截至 2024 年 1 月 28 日和 2023 年 1 月 29 日的合併資產負債表	52
	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	53
	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	54
	合併財務報表附注	55
2.	財務報表附表	
	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	81
3.	附件	
	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。	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（1）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

（單位：百萬美元，除每股資料外）	股份	金額	其他實收資本	庫存股	累計其他綜合收益（虧損）	留存收益	股東權益合計
				$		$	
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曆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，專門用於細分市場的開發，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（以較短者為准）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（以先到者為准），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
RSU、PSU 和基於市場的 PSU	*（單位：百萬美元，除每股資料外）*		
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（以較低者為准）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
分子：	*（單位：百萬美元，除每股資料外）*		
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					
					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	$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					
				估計公允價值	報告為	
	攤余成本	未實現收益	未實現虧損		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。

		截至以下日期公允價值	
	定價類別	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	S 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	$1,321

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	$5,282	$5,159

（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	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
其他資產：	*（單位：百萬美元）*	
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	$ 6,682	$4,120

（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	$2,541	$1,913

（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	$1,337	$572

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（年）	有效利率	2024 年 1 月 28 日	2023 年 1 月 29 日
			（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	$20,707

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 日	**2023 年 1 月 29 日**	**2022 年 1 月 30 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	$306	$82	$46

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于 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。英偉達提交複審令申請的截止日期為 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礦對 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：			
聯邦	$5,710	$1,703	$ 482
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。

	計算與網絡分部	圖形	所有其他	合併
		（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	S4,552	$ (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**
收入：	*（單位：百萬美元）*		
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**
收入：	*（單位：百萬美元）*		
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
長期資產：	*（單位：百萬美元）*	
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止年度的年度報告。其應與本通函附錄二所載英偉達截至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止年度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。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，包括乙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洞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乙太坊 2.0 標準，可能會減少用於 Ethere-um 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 E there-um 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		
	2022 年 1 月 30 日	**2021 年 1 月 31 日**	**變化**
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、Al 和渲染等工作負載的增長。

由於自動駕駛和 Al 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 或用於邊緣 Al 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 Al、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 Al Enterprise 軟體套件；推出 NVIDIA Base Command 和 Fleet Command Al 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 Al 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 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.secgov 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

	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）		
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。在本土化之後，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，TCJA 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 Al 模型的軟體，以及可定制的預訓練 Al 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 Al 雲服務可能不會成功，需要時間、資源和投資。我們還為 Al 提供或計畫提供獨立的軟體解決方案，包括 NVIDIA Al 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 Al 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.secgov 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			
	2023 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 30 日	$ 變化	% 變化
		（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)	1 1 %
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》（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。

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。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 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注，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 合併財務報表附注 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，適用于向中國和 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。授證要求還適用于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占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、極氪和小米進一步採用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合併財務報表附注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

		2024年1月28日	2023年1月29日
收入		100.0 %	100.0%
營業成本		27.3	43.1
毛利潤	營業費用	72.7	56.9
研發費用		14.2	27.2
銷售費用、綜合行政管理費		4.4	9.1
收購終止成本		–	5.0
總營業費用		18.6	41.3
營業收入		54.1	15.6
利息收入		1.4	1.0
利息費用		(0.4)	(1〇)
其他淨額		0.4	(0.1)
其他淨收入（支出）		1.4	(〇-1)
所得稅前收入		55.5	15.5
所得稅費用（所得稅可退稅款）		6.6	(0.7)
淨收益		48.9 %	16.2 %

可報告分部

按可報告部門劃分的收入

	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（%）
	（單位：百萬美元）			
計算與網路分部	$ 47,405	$ 15,068	$ 32,337	215%
圖形	13,517	11,906	1,611	14%
合計	$60,922	$ 26,974	$ 33,948	126 %

按可報告分部劃分的營業收入

	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（%）

	（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（%）**
	（單位：百萬美元）			
研發費用	$ 8,675	$ 7,339	$ 1,336	18%

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 合併財務報表附注 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 合併財務報表附注 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 合併財務報表附注 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合併財務報表附注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合併財務報表附注12、附注13和附注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合併財務報表附注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合併財務報表附注1。

A. 未經審核備考綜合財務資料

以下作說明用途的腦洞科技有限公司(「**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、出售及進一步出售上市證券(「**主要交易**」)已於二零二三年十二月三十一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十二月三十一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。

本集團的未經審核備考資產及負債表

	經審核二零二三年十二月三十一日 *千港元* *(附註1)*	**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)*	**未經審核備考二零二三年十二月三十一日**
非流動資產					
廠房及設備	37,887				37,887
使用權資產	4,910				4,910
無形資產	880				880
遞延稅項資產	20,182				20,182
廠房及設備之預付款項	29				29
	63,888				63,888

	經審核二零二三年十二月三十一日 *千港元 (附註1)*	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)*	未經審核備考二零二三年十二月三十一日
流動資產					
存貨	29,000				29,000
貿易及其他應收款項	65,814				65,814
合約資產	2,202				2,202
應收關聯公司款項	6,543				6,543
按公平值計入損益之金融資產	69,276	13,973	(37,406)	(37,423)	8,420
銀行結餘及現金	42,473	(14,008)	37,312	37,289	103,066
	215,308				214,045
流動負債					
貿易及其他應付款項	71,095				71,095
租賃負債	2,744				2,744
遞延收入	392				392
來自關聯公司之貸款	49,930				49,930
應付所得稅	34				34
	124,195				124,195
流動資產淨值	91,113				90,850
總資產減流動負債	155,001				154,738
非流動負債					
租賃負債	2,760				2,760
遞延稅項負債	435				435
遞延收入	1,695				1,695
來自最終控股方之貸款	83,349				83,349
	88,239				88,239
	66,762				66,499
資本及儲備					
股本	8,000				8,000
儲備	58,762	(35)	(94)	(134)	58,499
	66,762				66,499

本集團的未經審核備考資產及負債表附註：

(1) 本公司於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表乃摘錄自本公司日期為二零二四年三月二十七日的年度報告。

(2) 本集團於公開市場進一步購入英偉達公司(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14,008,000港元，此金額被假定為英偉達股份於二零二三年十二月三十一日的公平值。

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*
二零二四年五月二十一日	370	937	7,290	2,697	7	2,704
二零二四年五月二十一日	500	936	7,279	3,639	9	3,648
二零二四年五月二十一日	500	938	7,295	3,647	9	3,656
二零二四年五月二十三日	100	1,039	8,087	809	2	811
二零二四年五月二十三日	100	1,038	8,076	808	2	810
二零二四年五月二十三日	100	1,036	8,060	806	2	808
二零二四年五月二十三日	100	1,034	8,045	804	2	806
二零二四年五月二十三日	95	1,032	8,029	763	2	765
				13,973	**35**	**14,008**

(3) 本集團於公開市場進一步出售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37,312,000港元，此金額被假定為SMCI股份於二零二三年十二月三十一日的公平值。

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*
二零二四年六月十七日	2,517	846	6,584	16,572	41	16,531
二零二四年六月十七日	63	845	6,574	414	1	413
二零二四年六月二十日	500	980	7,624	3,812	9	3,803
二零二四年六月二十日	500	979	7,617	3,809	10	3,799
二零二四年六月二十日	680	978	7,609	5,174	13	5,161
二零二四年六月二十日	500	977	7,601	3,801	10	3,791
二零二四年六月二十日	500	983	7,648	3,824	10	3,814
				37,406	**94**	**37,312**

(4) 本集團於公開市場出售泡泡瑪特國際集團有限公司(聯交所股份代號：9992)股份(「**泡泡瑪特股份**」)，詳情如下。泡泡瑪特股份的總代價為37,289,000港元，此金額被假定為泡泡瑪特股份於二零二三年十二月三十一日的公平值。

交易日期	**所出售股份數目**	**平均每股出售價**	**代價(不包括印花稅及相關費用)**	**印花稅及相關費用**	**總代價**
		港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*
二零二四年五月三十一日	321,000	37.48	12,031	43	11,988
二零二四年六月十七日	378,000	39.66	14,991	54	14,937
二零二四年六月十八日	262,000	39.70	10,401	37	10,364
			37,423	**134**	**37,289**

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。

CWK
中主環球

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、出售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七月九日的通函(「**通函**」)附錄四第IV-1至IV-4頁內所載 貴集團於二零二三年十二月三十一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四第IV-1至IV-4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十二月三十一日的財務狀況的影響，猶如該交易已於二零二三年十二月三十一日發生。在此過程中，董事從 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表(已就此刊發經審核年度報告)中摘錄有關 貴集團財務狀況的資料。

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。

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。

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

二零二四年七月九日

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1,910股英偉達公司之普通股(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1,960股Super Micro Computer, Inc.之普通股(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1,430股英偉達公司之普通股(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)進一步出售880股英偉達公司之普通股(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)進一步出售2,650股英偉達公司之普通股(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)進一步購入1,920股Super Micro Computer, Inc.之普通股(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)出售1,490股Super Micro Computer, Inc.之普通股(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)進一步出售780股Super Micro Computer, Inc.之普通股(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)進一步購入740股Super Micro Computer, Inc.之普通股(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)；

(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)；

(ff) 於二零二四年五月二十一日(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1.3百萬美元(相當於約10.0百萬港元)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)；

(gg) 於二零二四年五月二十三日(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0.5百萬美元(相當於約4.0百萬港元)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)；

(hh) 於二零二四年六月十七日，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15.0百萬港元進一步出售泡泡瑪特股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；

(ii) 於二零二四年六月十八日，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10.4百萬港元六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；

(jj) 於二零二四年六月二十日(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2.6百萬美元(相當於約20.4百萬港元)六月二十日進一步出售Super Micro股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；及

(kk) 於二零二四年六月二十日(聯交所交易時段後)，本公司與盈透證券香港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5.1百萬美元(相當於約39.8百萬港元)進一步購入363,100份Micron Technology, Inc.之認購期權(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、五月二十三日進一步購入英偉達股份、進一步出售泡泡瑪特股份、六月十八日進一步出售泡泡瑪特股份及六月二十日進一步出售Super Micro股份各自項下擬進行交易(上文所述重大合約(ff)、(gg)、(hh)、(ii)及(jj))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。