
此乃要件 請即處理

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

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

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

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

有關(1)購入上市證券；
及
(2)進一步購入上市證券
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4至18頁。

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

二零二四年五月二十四日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	4
附錄一 — 本集團的財務資料	I-1
附錄二 — Micron的財務資料	II-1
附錄三 — Micron的管理層討論及分析	III-1
附錄四 — 於購入Micron股份及泡泡瑪特股份及 進一步購入Micron股份及泡泡瑪特股份後 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

釋 義

於本通函中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「購入Micron股份」	指	誠如日期為二零二四年三月二十二日之公告所披露，本公司購入23,200股Micron股份
「購入泡泡瑪特股份」	指	誠如日期為二零二四年三月二十二日之公告所披露，本公司購入650,000股泡泡瑪特股份
「四月進一步購入泡泡瑪特股份」	指	誠如日期為二零二四年四月二十三日之公告所披露，本公司進一步購入145,000股泡泡瑪特股份
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	脑洞科技有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2203)
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「進一步購入Micron股份」	指	誠如日期為二零二四年四月二日之公告所披露，本公司進一步購入10,400股Micron股份
「進一步購入泡泡瑪特股份」	指	誠如日期為二零二四年四月二日之公告所披露，本公司進一步購入166,000股泡泡瑪特股份
「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

釋 義

「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連及並非與本公司任何關連人士或任何彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)一致行動(定義見公司收購、合併及股份購回守則)之第三方
「最後實際可行日期」	指	二零二四年五月十四日，即本通函付印前就確定本通函所載若干資料之最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「Micron」	指	Micron Technology, Inc.，一間特拉華州公司，其普通股於納斯達克上市(股票代碼：MU)
「Micron集團」	指	Micron及其附屬公司
「Micron股份」	指	Micron之普通股
「納斯達克」	指	美國納斯達克證券市場
「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
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「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

釋 義

「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
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「%」	指	百分比

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

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

執行董事：

張量先生(主席)

萬朵女士

獨立非執行董事：

許亮先生

陳晰先生

張一波女士

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一期

18樓1801-03室

敬啟者：

**有關(1)購入上市證券
及
(2)進一步購入上市證券
之主要交易**

緒言

茲提述本公司日期分別為二零二四年三月二十二日、二零二四年四月二日及二零二四年四月二十三日內容有關購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份的公告。

本通函旨在向閣下提供(i)購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份的詳情；及(ii)根據上市規則須予披露的進一步資料。

購入MICRON股份

於二零二四年三月二十一日(聯交所交易時段後)，本公司於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)(不包括交易成本)購入合共23,200股Micron股份。購入每股Micron股份的平均價格(不包括交易成本)約為109.92美元(相當於約855.17港元)。總代價約2.6百萬美元(相當於約19.8百萬港元)(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源撥付。

由於購入Micron股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入Micron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Micron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。

購入泡泡瑪特股份

於二零二四年三月二十二日，本公司於公開市場以總代價約18.0百萬港元(不包括交易成本)購入合共650,000股泡泡瑪特股份。購入每股泡泡瑪特股份的平均價格(不包括交易成本)約為27.67港元。總代價約18.0百萬港元(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源撥付。

由於購入泡泡瑪特股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入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，所購入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。

進一步購入MICRON股份

於二零二四年四月一日，除本通函所披露購入Micron股份外，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)購入合共10,400股Micron股份。購入每股Micron股份的平均價格(不包括交易成本)約為123.04美元(相當於約957.22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及來自本公司

董事會函件

控股股東Yoho Bravo Limited的現有股東貸款撥付。(i)購入Micron股份及(ii)進一步購入Micron股份項下擬進行所有交易完成後合共總代價約為3.8百萬美元(相當於約29.8百萬港元)。

由於進一步購入Micron股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入Micron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Micron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，於購入Micron股份及進一步購入Micron股份項下擬進行所有交易完成後，本公司於33,600股Micron股份(相當於Micron已發行股本總額約0.003%)中擁有權益。如本公司先前相關公告所披露，本公司已就購入Micron股份遵守須予公佈交易規定，且自購入Micron股份起計十二個月期間內進行的有關購入結餘已與進一步購入Micron股份合併計算。

進一步購入泡泡瑪特股份

於二零二四年四月二日，除本通函第5頁所披露購入泡泡瑪特股份外，本公司於公開市場以總代價約5.0百萬港元(不包括交易成本)購入合共166,000股泡泡瑪特股份。購入每股泡泡瑪特股份的平均價格(不包括交易成本)約為30.075港元。總代價約5.0百萬港元(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源及來自本公司控股股東Yoho Bravo Limited的現有股東貸款撥付。(i)購入泡泡瑪特股份及(ii)進一步購入泡泡瑪特股份項下擬進行所有交易完成後合共總代價約為23.0百萬港元。

由於進一步購入泡泡瑪特股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入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，所購入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。

四月進一步購入泡泡瑪特股份

於二零二四年四月二十三日，除下列者外：

- (i) 本通函第5頁所披露購入泡泡瑪特股份；及
- (ii) 本通函第6頁所披露進一步購入泡泡瑪特股份，

董事會函件

本公司於公開市場以總代價約5.0百萬港元(不包括交易成本)購入合共145,000股泡泡瑪特股份。購入每股泡泡瑪特股份的平均價格(不包括交易成本)約為34.447港元。總代價約5.0百萬港元(不包括交易成本)由本集團現有內部財務資源及來自本公司控股股東Yoho Bravo Limited的現有股東貸款撥付。(i)購入泡泡瑪特股份、(ii)進一步購入泡泡瑪特股份及(iii)四月進一步購入泡泡瑪特股份項下擬進行所有交易完成後合共總代價約為28.0百萬港元。

由於四月進一步購入泡泡瑪特股份乃於公開市場進行，故無法確定所購入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，所購入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，於購入泡泡瑪特股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份項下擬進行所有交易完成後，本公司於961,000股泡泡瑪特股份(相當於泡泡瑪特已發行股本總額約0.072%)中擁有權益。如本公司先前相關公告所披露，本公司已就購入泡泡瑪特股份遵守須予公佈交易規定，且自購入泡泡瑪特股份及進一步購入泡泡瑪特股份起計十二個月期間內進行的有關購入結餘已與四月進一步購入泡泡瑪特股份合併計算。

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MICRON及泡泡瑪特之資料

Micron

Micron為一間特拉華州公司，是創新內存和存儲解決方案的全球領導者。其生產計算機存儲器和計算機數據存儲，其中包括動態隨機存取存儲器、閃存和USB閃存驅動器。作為創新內存解決方案的領導者，Micron通過提供改變世界使用信息方式的技術來豐富全人類生活，幫助世界了解數據。通過其全球品牌Micron及Crucial, Micron提供行業最廣泛的產品組合。Micron是唯一一家製造當今主流內存和存儲技術(DRAM、NAND及NOR技術)的公司。

以下財務資料摘錄自Micron集團之已刊發文件：

	截至二零二一年 九月二日止年度		截至二零二二年 九月一日止年度		截至二零二三年 八月三十一日止年度	
	千美元	千港元	千美元	千港元	千美元	千港元
收入	27,705,000	215,544,900	30,758,000	239,297,240	15,540,000	120,901,200
淨(虧損)/收入	5,861,000	45,598,580	8,687,000	67,584,860	(5,833,000)	(45,380,740)

根據Micron之已刊發文件，Micron集團於二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日的經審核綜合資產淨值分別為約43,933百萬美元(相當於約3,418億港元)、約49,907百萬美元(相當於約3,883億港元)及約44,120百萬美元(相當於約3,433億港元)。

根據Micron之已刊發文件，Micron集團於二零二四年二月二十九日的未經審核綜合資產淨值約為43,870百萬美元(相當於約3,413億港元)。

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。

董事會函件

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		截至二零二二年		截至二零二三年	
	十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度	
	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	215,544,900	4,617,324	5,079,056	6,301,002	6,931,102
除所得稅前溢利	1,171,191	1,288,310	639,529	703,482	1,415,755	1,557,331
年內溢利	854,567	940,024	475,801	523,381	1,088,771	1,197,648
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)。

(I)購入MICRON股份；(II)購入泡泡瑪特股份；(III)進一步購入MICRON股份；(IV)進一步購入泡泡瑪特股份；及(V)四月進一步購入泡泡瑪特股份的財務影響

購入Micron股份

購入Micron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。購入Micron股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。購入Micron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。

由於購入Micron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，購入Micron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。

購入泡泡瑪特股份

購入泡泡瑪特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。購入泡泡瑪特股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。購入泡泡瑪特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。

由於購入泡泡瑪特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，購入泡泡瑪特股份將不會對本集團盈利以及資產及負債造成即時重大影響。

進一步購入Micron股份

(i)購入Micron股份及(ii)進一步購入Micron股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為3.8百萬美元(相當於約29.8百萬港元)。

進一步購入Micron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Micron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Micron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。

進一步購入Micron股份由內部產生的資金及現有股東貸款撥付。預計將不會對本集團之資產及負債造成任何重大影響。

進一步購入泡泡瑪特股份

(i)購入泡泡瑪特股份及(ii)進一步購入泡泡瑪特股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為23.0百萬港元。

進一步購入泡泡瑪特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。進一步購入泡泡瑪特股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。進一步購入泡泡瑪特股份產生的任何公平值損益將於各報告期末於本集團綜合損益表確認。

董事會函件

進一步購入泡泡瑪特股份由內部產生的資金及現有股東貸款撥付。預計將不會對本集團之資產及負債造成任何重大影響。

四月進一步購入泡泡瑪特股份

(i)購入泡泡瑪特股份、(ii)進一步購入泡泡瑪特股份及(iii)四月進一步購入泡泡瑪特股份項下各自擬進行所有交易合共總代價約為28.0百萬港元。

四月進一步購入泡泡瑪特股份於本集團綜合財務報表入賬為按公平值計入損益之金融資產。四月進一步購入泡泡瑪特股份初步於本集團綜合財務狀況表按公平值確認。四月進一步購入泡泡瑪特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。

四月進一步購入泡泡瑪特股份由內部產生的資金及現有股東貸款撥付。預計將不會對本集團之資產及負債造成任何重大影響。

務請注意，以上(i)購入Micron股份、(ii)購入泡泡瑪特股份、(iii)進一步購入Micron股份、(iv)進一步購入泡泡瑪特股份及(v)四月進一步購入泡泡瑪特股份的財務影響僅作說明用途。本集團將確認的(i)購入Micron股份、(ii)購入泡泡瑪特股份、(iii)進一步購入Micron股份、(iv)進一步購入泡泡瑪特股份及(v)四月進一步購入泡泡瑪特股份的實際影響將由本公司核數師最終審核。

(I)購入MICRON股份、(II)購入泡泡瑪特股份、(III)進一步購入MICRON股份、(IV)進一步購入泡泡瑪特股份及(V)四月進一步購入泡泡瑪特股份之理由及裨益

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

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。

董事會函件

Micron是創新內存和存儲解決方案的全球領導者。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。董事會對Micron及泡泡瑪特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(i)購入Micron股份、(ii)購入泡泡瑪特股份、(iii)進一步購入Micron股份、(iv)進一步購入泡泡瑪特股份及(v)四月進一步購入泡泡瑪特股份乃購入具吸引力的投資的良機，並可藉高質素資產擴大其投資組合，從而將提高本集團之投資回報。

由於(i)購入Micron股份、(ii)購入泡泡瑪特股份、(iii)進一步購入Micron股份、(iv)進一步購入泡泡瑪特股份及(v)四月進一步購入泡泡瑪特股份各自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(i)購入Micron股份、(ii)購入泡泡瑪特股份、(iii)進一步購入Micron股份、(iv)進一步購入泡泡瑪特股份及(v)四月進一步購入泡泡瑪特股份各自的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

上市規則之涵義

購入Micron股份

由於上市規則第14.07條項下與購入Micron股份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，購入Micron股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則的申報、公告、通函及股東批准規定。

購入泡泡瑪特股份

由於上市規則第14.07條項下與購入泡泡瑪特股份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，購入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的申報、公告、通函及股東批准規定。

進一步購入Micron股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於購入Micron股份及進一步購入Micron股份涉及於十二個月期間內購入Micron股份，故其項下分別擬進行的所有交易均被視作並合併為一項交易，總代價約為3.8百萬美元(相當於約29.8百萬港元)。

董事會函件

由於一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但所有該等比率均低於25%，進一步購入Micron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Micron股份(當與本公司於前十二個月期間進行的購入Micron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Micron股份構成本公司的主要交易且將須遵守上市規則第14章的申報、公告、通函及股東批准規定。

進一步購入泡泡瑪特股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於購入泡泡瑪特股份及進一步購入泡泡瑪特股份涉及於十二個月期間內購入泡泡瑪特股份，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23.0百萬港元。

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%，進一步購入泡泡瑪特股份(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條項下與進一步購入泡泡瑪特股份(當與本公司於前十二個月期間進行的購入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100%，因此，根據上市規則第14章的規定，進一步購入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。

四月進一步購入泡泡瑪特股份

根據上市規則第14.22條及第14.23條就交易分類而言，由於購入泡泡瑪特股份及進一步購入泡泡瑪特股份涉及於十二個月期間內購入泡泡瑪特股份，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28.0百萬港元。

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%，進一步購入泡泡瑪特股份(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條項下與進一步購入泡泡瑪特股份(當與本公司於前十二個月期間進行的購入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100%，因此，根據上市

董事會函件

規則第14章的規定，進一步購入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。

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Micron的會計師報告以及有關Micron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) 購入Micron股份及進一步購入Micron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。於購入Micron股份及進一步購入Micron股份後，本公司持有的Micron股份比例將為約0.003%。本公司於Micron亦無任何董事會席位。本公司於Micron中的少數權益被認為乃極少，並未對Micron構成任何形式的控制。
- (b) 於購入Micron股份及進一步購入Micron股份後，Micron不會成為本公司的附屬公司或聯營公司，且Micron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Micron的會計師報告所涉及的時間及成本將與購入Micron股份及進一步購入Micron股份各自的規模不成比例。
- (c) 由於購入Micron股份及進一步購入Micron股份各自乃一項於公開市場進行的交易，Micron並無義務就購入Micron股份及進一步購入Micron股份協助本公司編製Micron的會計師報告。此外，本公司無法取得Micron的賬簿及記錄以根據上市規則編製其會計師報告。

董事會函件

- (d) 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Micron的財務資料。即使假設Micron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Micron的會計師報告將會過於冗長，原因是本公司核數師將須對Micron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。
- (e) 本公司的申報會計師認為，Micron的會計政策(即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」))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。
- (f) Micron作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。Micron的財務業績乃由PricewaterhouseCoopers LLP審核及根據美國公認會計原則編製。Micron一直定期向市場刊發財務資料以令投資者能夠評估其業務活動及財務狀況，且有關存檔可由股東輕易獲得及將令彼等及潛在投資者能夠對Micron作出適當的知情評估。此外，Micron將於其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，因此，有關資料屬公開資料。
- (g) 誠如上文第(c)及(f)點載列的理由所述，本公司無法取得Micron的賬簿及記錄及Micron不準備披露任何額外財務資料。因此，本公司無法編製Micron業績的討論及分析以供載入本通函。此外，本公司無法就Micron已刊發資料所載Micron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。

董事會函件

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Micron已刊發文件的Micron截至二零二一年九月二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-38頁)；
- (b) 摘錄自Micron已刊發文件的Micron截至二零二二年九月一日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄二第II-39至II-76頁)；
- (c) 摘錄自Micron已刊發文件的Micron截至二零二三年八月三十一日止年度的年度經審核綜合財務報表(載於本通函附錄二第II-77至II-114頁)；
- (d) 摘錄自Micron已刊發文件的Micron截至二零二四年二月二十九日止六個月的未經審核綜合財務報表(載於本通函附錄二第II-115至II-136頁)；及
- (e) 摘錄自Micron已刊發文件的Micron截至二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日止三個年度及截至二零二四年二月二十九日止六個月經營業績的管理層討論及分析(載於本通函附錄三第III-1至III-38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購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份召開股東大會，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購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份的一名股東或一批有密切聯繫的股東的書面批准。

董事會函件

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東分別於購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特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購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份，概無股東須就分別有關購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份的決議案放棄投票。因此，根據上市規則第14.44條，購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特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，就代替舉行分別與購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特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（約佔本公司於分別於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購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份。

推薦意見

董事（包括獨立非執行董事）認為，購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份各自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分別的整體利益。倘召開實體會議，董事將推薦股東分別投票贊成購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份。

董事會函件

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
脑洞科技有限公司
主席兼執行董事
張量

二零二四年五月二十四日

1. 本集團的財務資料

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

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

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

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

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

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

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

2. 本集團的債務聲明

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

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

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

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

3. 本集團之營運資金聲明

董事於審慎周詳考慮後認為，經計及本集團可動用的財務資源(包括內部產生的資金及可動用的融資)以及(i)購入Micron股份、(ii)購入泡泡瑪特股份、(iii)進一步購入Micron股份、(iv)進一步購入泡泡瑪特股份及(v)四月進一步購入泡泡瑪特股份的影響，本集團將有充足營運資金以應付自本通函日期起計至少十二個月的業務的需求。

本公司已取得上市規則第14.66 (12)條規定的相關確認。

4. 重大不利變動

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

5. 本集團的財務及貿易前景

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

自二零二二年起，本集團開始戰略投資業務，從事加密貨幣及上市股本證券的交易。特別是在上市股本證券方面，投資組合主要由在美國及香港上市的領先科技公司及優質大型公司組成。誠如「董事會函件」一節中「(I)購入MICRON股份、(II)購入泡泡瑪特股份、(III)進一步購入MICRON股份、(IV)進一步購入泡泡瑪特股份及(V)四月進一步購入泡泡瑪特股份之理由及裨益」

段落所述，本集團認為，(i)購入Micron股份、(ii)購入泡泡瑪特股份、(iii)進一步購入Micron股份、(iv)進一步購入泡泡瑪特股份及(v)四月進一步購入泡泡瑪特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。

MICRON(I)截至二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日止三個年度各年及(II)截至二零二四年二月二十九日止六個月的財務資料

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

下文乃摘錄的Micron截至二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日止三個年度的經審核綜合財務報表以及Micron截至二零二四年二月二十九日止六個月的未經審核綜合財務報表，該等財務報表乃根據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，乃摘錄自Micron截至二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日止三個年度及截至二零二四年二月二十九日止六個月的相關年度報告／第二季度報告。該等財務報表乃以英文刊發，中文譯本僅供參考之用。中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

Micron截至二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日止三個年度及截至二零二四年二月二十九日止六個月的年度報告／第二季度報告及綜合財務報表於Micron網站(<https://investors.micron.com/sec-filings>)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。

專案 8 財務報表和補充資料

美光科技有限公司

合併經營報表

(單位：百萬美元，每股金額除外)

截至年度	2021年9月 2日	2020年9月 3日	2019年8月 29日
收入	\$27,705	\$21,435	\$23,406
銷貨成本	17,282	14,883	12,704
毛利率	10,423	6,552	10,702
研發費用	2,663	2,600	2,441
銷售、一般和管理費用	894	881	836
重組和資產減值	488	60	(29)
其他營業(收入)支出淨額	95	8	78
營業收入	6,283	3,003	7,376
利息收入	37	114	205
利息支出	(183)	(194)	(128)
其他非營業收入(支出)淨額	81	60	(405)
	6,218	2,983	7,048
所得稅(準備金)可退稅款	(394)	(280)	(693)
權益法投資對象淨收益(虧損)中的權益	37	7	3
淨收益	5,861	2,710	6,358
歸屬於少數股東權益的淨收益	—	(23)	(45)
歸屬於美光的淨收益	\$5,861	\$2,687	\$6,313
每股收益			
基本	\$ 5.23	\$2.42	\$5.67
攤薄	5.14	2.37	5.51
每股計算中使用的股份數量			
基本	1,120	1,110	1,114
攤薄	1,141	1,131	1,143

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併綜合收益表

(單位：百萬美元)

截至年度	2021年9月	2020年9月	2019年8月
	2日	3日	29日
淨收益	\$5,861	\$2,710	\$6,358
其他綜合收益（虧損），稅後淨額			
衍生工具收益（虧損）	(67)	46	(3)
投資收益（虧損）	(7)	1	9
養老金負債調整	3	15	(6)
外幣折算調整	2	—	(1)
其他綜合收益（虧損）	(69)	62	(1)
綜合收益總計	5,792	2,772	6,357
歸屬於少數股東權益的綜合收益	—	(23)	(45)
歸屬於美光的綜合收益	\$5,792	\$2,749	\$6,312

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併資產負債表

(單位：百萬美元，面值金額除外)

截至日期	2021年9月	
	2日	3日
資產		
現金及等價物	\$7,763	\$7,624
短期投資	870	518
應收款項	5,311	3,912
庫存	4,487	5,373
持有待售資產	974	—
其他流動資產	502	538
流動資產總額	19,907	17,965
長期有價證券投資	1,765	1,048
不動產、廠房和設備	33,213	31,031
經營租賃使用權資產	551	584
無形資產	349	334
遞延所得稅資產	782	707
商譽	1,228	1,228
其他非流動資產	1,054	781
總資產	\$58,849	\$53,678
負債和所有者權益		
應付帳款和應計費用	\$5,325	\$5,817
短期債務	155	270
其他流動負債	944	548
流動負債總額	6,424	6,635
長期債務	6,621	6,373
非流動經營租賃負債	504	533
非當期末獲得的政府激勵	808	643
其他非流動負債	559	498
總負債	14,916	14,682
承諾和或有事項		
美光股東權益		
普通股，面值 0.10 美元，法定股數 3,000 股，已發行 1,216 股，已流通 1,119 股（截至 2020 年 9 月 3 日已發行 1,194 股，已流通 1,113 股）	122	119
追加資本	9,453	8,917
留存收益	39,051	33,384
庫存股，持有 97 股（截至 2020 年 9 月 3 日為 81 股）	(4,695)	(3,495)
累計其他綜合收益（虧損）	2	71
權益總額	43,933	38,996
負債和所有者權益總計	\$58,849	\$53,678

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併權益變動表

(單位：百萬美元，每股金額除外)

	美光股東								
	普通股			留存收 益	庫存股	累計其 他綜合 收益 (虧 損)	美光股 東權益 總額	子公司 少數股 東權益	權益總額
	股份數 量	金額	追加資 本						
截至 2018 年 8 月 30 日的餘額	1,170	\$117	\$8,201	\$24,395	\$(429)	\$10	\$32,294	\$870	\$33,164
採用新會計準則的累積效應	—	—	—	92	—	—	92	—	92
淨收益	—	—	—	6,313	—	—	6,313	36	6,349
其他綜合收益(虧損)淨額	—	—	—	—	—	(1)	(1)	—	(1)
根據股份計畫發行的股份	14	1	178	—	—	—	179	—	179
股權激勵支出	—	—	243	—	—	—	243	—	243
股份回購	(2)	—	103	(39)	(2,792)	—	(2,728)	—	(2,728)
少數股東權益收購	—	—	1	—	—	—	1	(17)	(16)
可贖回可轉換債券的重新分 類，淨額	—	—	3	—	—	—	3	—	3
可轉換債券的現金結算	—	—	(515)	—	—	—	(515)	—	(515)
截至 2019 年 8 月 29 日的餘額	1,182	\$118	\$8,214	\$30,761	\$(3,221)	\$9	\$35,881	\$889	\$36,770
淨收益	—	—	—	2,687	—	—	2,687	15	2,702
其他綜合收益(虧損)淨額	—	—	—	—	—	62	62	—	62
根據股份計畫發行的股份	14	1	224	—	—	—	225	—	225
股權激勵支出	—	—	328	—	—	—	328	—	328
股份回購	(2)	—	(11)	(64)	(176)	—	(251)	—	(251)
上限認購的結算	—	—	98	—	(98)	—	—	—	—
少數股東權益收購	—	—	120	—	—	—	120	(904)	(784)
可轉換債券的現金結算	—	—	(56)	—	—	—	(56)	—	(56)
截至 2020 年 9 月 3 日的餘額	1,194	\$119	\$8,917	\$33,384	\$(3,495)	\$71	\$38,996	\$—	\$38,996
淨收益	—	—	—	5,861	—	—	5,861	—	5,861
其他綜合收益(虧損)淨額	—	—	—	—	—	(69)	(69)	—	(69)
根據股份計畫發行的股份	13	2	223	—	—	—	225	—	225
股權激勵支出	—	—	378	—	—	—	378	—	378
股份回購	(2)	—	(12)	(82)	(1,200)	—	(1,294)	—	(1,294)
為可轉換債券發行的股份	11	1	(1)	—	—	—	—	—	—
可轉換債券的現金結算	—	—	(52)	—	—	—	(52)	—	(52)
宣告派發的現金股息(每股 0.10 美元)	—	—	—	(112)	—	—	(112)	—	(112)
截至 2021 年 9 月 2 日的餘額	1,216	\$122	\$9,453	\$39,051	\$(4,695)	\$2	\$43,933	\$—	\$43,933

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併現金流量表

(單位：百萬美元)

截至年度	2021年9月2日	2020年9月3日	2019年8月29日
經營活動產生的現金流			
淨收益	\$5,861	\$2,710	\$6,358
經營活動調整產生的淨收益與現金淨額之間的差額			
無形資產的折舊費用及攤銷	6,214	5,650	5,424
債務貼現和其他費用的攤銷	30	26	49
重組和資產減值	454	40	(97)
股權激勵	378	328	243
債務提前還款、回購和轉換的(收益)虧損	1	(40)	396
營業資產和負債的變化			
應收款項	(1,446)	(723)	2,431
庫存	866	(435)	(1,489)
應付帳款和應計費用	210	725	(174)
遞延所得稅淨額	(50)	79	150
其他	(50)	(54)	(102)
經營活動產生的現金淨額	12,468	8,306	13,189
投資活動產生的現金流			
不動產、廠房和設備支出	(10,030)	(8,223)	(9,780)
購買可供出售證券	(3,163)	(1,857)	(4,218)
可供出售證券到期收益	1,250	814	1,541
出售可供出售證券的收益	856	1,458	1,504
政府激勵收益	495	262	748
其他	3	(43)	120
投資活動產生(使用)的現金淨額	(10,589)	(7,589)	(10,085)
融資活動產生的現金流			
償還債務	(1,520)	(4,366)	(3,340)
購買庫存股的付款	(1,294)	(251)	(2,729)
設備購買合同付款	(295)	(63)	(75)
IMFT 少數股東權益收購	—	(744)	—
發行債務所得收益	1,188	5,000	3,550
其他	140	107	156
融資活動產生(使用)的現金淨額	(1,781)	(317)	(2,438)
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	41	11	26
現金、現金等價物和限制性現金淨增加(減少)額	139	411	692
期初現金、現金等價物和限制性現金	7,690	7,279	6,587
期末現金、現金等價物和限制性現金	\$7,829	\$7,690	\$7,279
補充披露			
已繳所得稅淨額	\$ (361)	\$ (167)	\$ (524)
已付利息，扣除資本化金額	(171)	(165)	(53)
應付合同和融資租賃的非現金設備購置	684	278	119

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併財務報表附注

(所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外)

重要會計政策**列報基礎**

美光科技有限公司(包括其合併子公司)是創新記憶體和存儲解決方案領域的行業領導者，它改變了世界使用資訊的方式，豐富了所有人的生活。美光始終專注於客戶的滿意度、領先的技術以及卓越的製造和運營，通過我們的 Micron®和 Crucial®品牌提供豐富的高性能 DRAM、NAND 和 NOR 記憶體及存儲產品組合。員工每天創造的創新都在推動資料經濟的發展，促進人工智慧和 5G 應用的進步，釋放從資料中心到智慧邊緣以及整個用戶端和移動用戶體驗的機遇。

隨附的合併財務報表包括美光科技有限公司以及我們合併子公司的帳目，這些財務報表均是根據美國公認會計原則編制的。公司間結餘和交易記錄已在合併中去除。為了符合本期列報，對往期金額進行了某些重新分類。有關我們重要會計政策的變化，參見下文的“存貨”，有關其他資訊，參見附注“存貨”。

我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2021 財年為 52 周，2020 財年為 53 周，2019 財年為 52 周。2020 財年第四季度為 14 周，所列年份的所有其他財年季度為 13 周。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。

衍生工具和對沖工具

我們使用衍生工具來管理我們對以下貨幣匯率變動的風險：(1) 以美元以外的貨幣計價的貨幣性資產和負債；(2) 某些資本支出和製造成本的預測現金流。我們還利用衍生工具來管理製造用品商品價格變動風險，並最大限度地降低因基準利率波動而導致的定息債務公允價值變動的某些風險。衍生工具以其公允價值計量，並確認為資產或負債。

衍生工具公允價值變動的會計處理基於衍生工具的預期用途和由此產生的指定。對於未指定用於對沖會計的衍生工具，公允價值變動損益在其他非營業收入(支出)中確認。對於被指定為現金流對沖的衍生工具，收益或虧損被列為累計其他綜合收益的一部分，並在相關交易影響收益的同一專案和同一時期重新分類為收益。對於被指定為現金流對沖的衍生工具，時間價值不包括在有效性評估中，可歸因於時間價值的損益在收益中確認。對於被指定為公允價值對沖的衍生工具，衍生工具公允價值的變動和相關對沖項目公允價值的抵消變動均計入收益。

我們與交易對手簽訂主淨額結算協定，以降低衍生品對沖交易中的信用風險。通過這些主淨額結算協議，我們和我們的交易對手可以淨額結算彼此所欠的金額。可與各交易對手進行淨額結算的衍生資產和負債已在我們的合併資產負債表中按淨額列報。

金融工具

現金等價物包括原到期日為三個月或更短時間的高流動性短期投資，可隨時轉換為已知金額的現金。剩餘期限不到一年的其他投資包括在短期投資中。剩餘期限超過一年的投資包括在長期市場投資中。出售的投資證券的帳面價值採用特定的識別方法確定。

記帳本位幣

美元是我們和所有合併子公司的記帳本位幣。

商譽

我們每年第四季度都會對商譽進行年度減值評估。

政府激勵措施

我們從政府機構獲得與費用、資產和其他活動相關的激勵。我們的政府激勵措施可能要求我們達到或保持特定的支出水準和其他運營指標，如果達不到或不能保持這些條件，我們可能會被要求償還費用。政府激勵措施根據其目的記錄在財務報表中：減少開支、資產成本或其他收入。與具體經營活動相關的激勵措施在費用發生期間從相關費用中抵消。與購置或建造固定資產有關的激勵措施被確認為相關資產帳面金額的減少和資產使用壽命內折舊費用的減少。其他激勵措施確認為其他營業收入。在獲得之前收到的政府激勵在當期或非當期遞延收益中確認，而在獲得之前獲得的政府激勵則在當期或非當期應收款項中確認。從與運營費用相關的政府激勵措施中收到的現金作為經營活動計入現金流量表，而從與購置不動產、廠房和設備相關的激勵措施中獲得的現金作為投資活動計入。

庫存

從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為 FIFO 法。平均成本與 FIFO 之間的差額對之前報告的任何財務報表均無重大影響。因此，我們已將這一變化的累積影響確認為庫存減少，並在 2021 年第二季度初從銷貨成本中扣除 1.33 億美元。

庫存按成本或可變現淨值孰低法列報，成本按 FIFO 法確定。成本包括折舊、人工、材料和間接費用，其中包括產品和工藝技術成本。當可變現淨值（需要預測在製品存貨的未來平均售價、銷售量和產品完工成本）低於成本時，我們會在實際銷售存貨之前，將存貨減記至其估計可變現淨值，並記入銷貨成本。我們在確定進行成本或可變現淨值孰低分析的記帳單位時，會對產品類型和市場的主要特徵進行審查，並將所有存貨（包括 DRAM、NAND 和其他記憶體）歸為一組。我們按 FIFO 法從庫存中提取金額並計入銷貨成本。

租賃

我們在 2020 年第一季度按照修改後的追溯法採用了 ASC 842，並選擇不對前期進行重述。我們在安排開始時確定該安排是租賃還是包含租賃，並在開始日期評估該租賃是經營租賃還是融資租賃。我們對期限超過 12 個月的經營租賃和融資租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產代表我們在租賃期內使用資產的權利，而租賃負債則代表我們支付租賃款項的義務。我們不區分房地產和天然氣加工廠租賃的租賃和非租賃部分。轉租收入在租賃費用中列報。

產品和工藝技術

(1) 獲得產品和工藝技術、(2) 申請專利技術和 (3) 維護專利技術所產生的成本，以直線法資本化並攤銷，攤銷期最長為 12.5 年。我們根據已獲專利占申請專利百分比的歷史資料，將部分技術專利成本資本化。產品和工藝技術成本在 (1) 技術的估計使用年限、(2) 專利期限或 (3) 技術協議期限中較短的期限內攤銷。完全攤銷的資產從產品和工藝技術中剔除，並累計攤銷。

產品保修

我們通常提供有限保修，即確保我們的產品符合交付時的適用規格。根據我們的標準銷售條款和條件，在規定的保修期內，對某些產品故障的責任通常僅限於維修或更換有缺陷的物品，或退還或貸記此類物品的付款。在某些情況下，我們提供比標準條款和條件更廣泛的有限保修。我們的保修義務並不重要。

不動產、廠房和設備

不動產、廠房和設備按成本列報，並使用直線法對建築物的估計使用年限進行折舊，建築物的估計使用年限一般為 10-30 年，生產設備為 5-7 年，軟體為 3-5 年。

持有待售資產按估計公允價值或帳面價值中較低者入帳，計入流動資產。當不動產、廠房或設備報廢或以其他方式處置時，帳面淨值將被扣除，我們將在經營業績中確認任何收益或虧損。

在我們開展必要活動一使資產達到預定用途和地點的條件期間，我們將借款利息資本化。資本化利息為資產成本的一部分。

研發費用

與產品和工藝的概念制定和設計相關的成本在發生時計入研發費用。當產品的性能和可靠性通過審查和測試合格後，該產品的開發工作即告完成。產品合格後，產品成本計入銷貨成本。成本分攤安排的金額反映為研發費用的減少。

收入確認

收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同一般都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們採用基於歷史回報率的期望值法估計回報負債。此外，我們通常為經銷商提供價格保護，這是一種降低交易價格的可變對價形式。我們根據歷史價格調整和當前定價趨勢，採用期望值法估計向經銷商銷售所確認的收入金額。估計金額與實際金額之間的差額確認為收入調整。

股權激勵

股權激勵在授予日根據獎勵的公允價值計量，並在規定服務期內按直線歸屬法確認為費用。我們在沒收發生時對其進行說明。我們在行使股票期權或轉換股份單位時發行新股。

庫存股

庫存股票按成本計價。當我們清退庫存股時，支付的回購價格超出面值的部分將在額外資本和留存收益之間進行分配。

使用估計

根據美國公認會計原則編制財務報表和相關披露要求管理層做出影響資產、負債、收入、費用和相關披露報告金額的估計和判斷。估計和判斷基於歷史經驗、預測事件以及我們認為在當時情況下合理的其他各種假設。在不同的假設或條件下，估計和判斷可能會有所不同。我們不斷評估我們的估計和判斷。實際結果可能與估計不同。

最近採用的會計準則

2018年11月，財務會計準則委員會（KFASBH）發佈了ASU 2018-18《合作安排》，明確了當合作安排參與者是帳戶單位中的客戶時，合作安排參與者之間的某些交易應計入收入，如果參與者不是客戶，則不允許將從合作安排參與者收到的對價確認為收入。我們在2021年第一季度採用了ASU 2018-18中的追溯採用法，直到我們採用ASC 606之日，即2018年8月31日。ASU的採用對我們的財務報表沒有重大影響。

2016年6月，FASB發佈了ASU 2016-13《金融工具信貸損失的計量》，要求以攤余成本為基礎計量的金融資產（或一組金融資產）以預計可收回的淨額列報。該ASU要求損益表反映新確認金融資產的信貸損失的計量，以及該期間發生的預期信貸損失的增減情況。該ASU要求將指定為可供出售的債務證券的信貸損失通過信貸損失備抵入帳，並將信貸損失限制在公允價值低於攤余成本的金額。我們在2021年第一季度採用了ASU 2016-13中修改後的追溯採用法。ASU的採用對我們的財務報表沒有重大影響。

猶他州李海工廠和3D XPoint

2021年第二季度，我們更新了產品組合戰略，進一步加強了對資料中心市場記憶體和存儲創新的關注。因此，我們認為沒有足夠的市場驗證來證明大規模商業化3D XPoint所需的持續投資是合理的。為此，我們停止了3D XPoint技術的開發，並與潛在買家討論出售位於李海的3D XPoint工廠。因此，我們將不動產、廠房和設備分類為持有待售，並停止了資產折舊。2021年6月30日，我們宣佈了一項最終協定，以9億美元的現金對價將李海工廠出售給TI。此次出售預計將於2022年第一季度完成。

2021年第三季度，我們確認了一筆4.35億美元的費用，計入重組和資產減值（以及1.04億美元的稅收優惠，計入所得稅（準備金）可退稅款），將持有待售資產減記至出售這些資產和負債可實現的預期對價（扣除預計銷售成本）。減值費用是根據與T1簽訂的協定中的第3級輸入計算得出的，其中包括預期對價和出售資產的構成。2021年第二季度，由於我們決定停止進一步開發3D XPoint技術，我們還在銷貨成本中確認了4,900萬美元的費用，用於減記3D XPoint庫存。

截至2021年9月2日，與李海工廠有關的持有待售資產的重大餘額如下：

截至日期	2021年9月2日
不動產、廠房和設備	\$1,334
其他流動資產	50
減值	(435)
持有待售的李海工廠資產	\$949

截至2021年9月2日，我們還擁有5,000萬美元的融資租賃義務（包括在長期債務的當前部分中）以及1,100萬美元的其他負債，預計將隨著出售而轉移。扣除估計銷售費用後的預計現金對價與預計出售時轉移的淨資產和負債的帳面價值相近，但已計入上文討論的減值費用。

可變利益實體

我們在可變利益實體（以下簡稱“VIE”）中擁有權益。如果我們是VIE的第一受益人，我們需要對其進行合併。為了確定我們是否是第一受益人，我們會評估我們是否有權指導對VIE的經濟業績有最重大影響的活動，以及是否有義務承擔VIE的損失，或是否有權獲得對VIE可能有重大影響的利益。我們的評估包括確定重大活動，並根據治理規定以及提供或接收產品和工藝技術、產品供應、運營服務、股權融資、融資及其他適用協定和情況的安排，評估我們指導這些活動的能力。我們在評估自己是否是VIE的第一受益人時，需要做出大量假設和判斷。

截至2019年10月31日，IMFT是一家VIE，因為其所有成本都通過產品購買協定轉嫁給了我們和另一個成員英特爾，而且IMFT還依賴於我們或英特爾來滿足額外的現金需求。產品和工藝技術的不斷引進推動了IMFT的主要活動。由於我們承擔了大部分技術開發工作，因此我們有權指導其關鍵活動。由於這種權力，我們有義務承擔損失，並有權從IMFT獲得可能對其具有重大意義的利益，因此我們合併了IMFT。

2019年10月31日，我們支付12.5億美元收購了英特爾在IMFT的少數股東權益，並清償了IMFT對英特爾的債務，IMFT（現名MTU）成為了我們的全資子公司。與此相關，我們確認了1.6億美元的權益調整，用於分配給英特爾少數股東權益的7.44億美元現金對價與其9.04億美元帳面價值之間的差額。

根據一項長期供應協定，IMFT以接近成本的價格專門為其成員生產半導體產品。2018年，IMFT停止生產NAND，並在此後生產3D XPoint記憶體。截至2020年我們購買英特爾少數股東權益之日，IMFT向英特爾的銷售額為1.58億美元，2019年為7.31億美元。

現金和投資

截至下述日期，我們的大部分可流通債務和股權投資都被歸類為可供出售投資。我們的現金及等價物和可供出售投資的公允價值（近似攤余成本）如下：

截至日期	2021				2020			
	現金及等價物	短期投資	長期有價證券投資 ⁽¹⁾	公允價值總額	現金及等價物	短期投資	長期有價證券投資 ⁽¹⁾	公允價值總額
現金	\$5,796	\$—	\$—	\$5,796	\$3,996	\$—	\$—	\$3,996
第 1 級 ⁽²⁾								
貨幣市場基金	38	—	—	38	1,828	—	—	1,828
第 2 級 ⁽³⁾								
存款單	1,907	69	—	1,976	1,740	10	2	1,752
公司債券	9	429	1,134	1,572	3	266	592	861
資產支持證券	8	95	509	612	1	31	211	243
政府債券	1	190	122	313	6	115	243	364
商業票據	4	87	—	91	50	96	—	146
	<u>7,763</u>	<u>\$870</u>	<u>\$1,765</u>	<u>\$10,398</u>	<u>7,624</u>	<u>\$518</u>	<u>\$1,048</u>	<u>\$9,190</u>
限制性現金 ⁽⁴⁾	66				66			
現金、現金等價物和 限制性現金	<u>\$7,829</u>				<u>\$7,690</u>			

⁽¹⁾ 長期有價證券的到期日從一年到四年不等。

⁽²⁾ 第 1 級證券的公允價值根據買賣活躍的市場中相同資產的報價計量。

⁽³⁾ 第 2 級證券的公允價值使用從定價服務機構獲得的資訊進行計量，定價服務機構會獲取類似工具的市場報價、由可觀察市場資料證實的不具約束力的市場共識價格或各種其他方法，以確定計量日的適當價值。我們進行補充分析以驗證從這些定價服務中獲得的資訊。截至 2021 年 9 月 2 日或 2020 年 9 月 3 日，這些定價資訊所顯示的公允價值未作任何調整。

⁽⁴⁾ 限制性現金包括在其他非流動資產中，主要與某些在獲得之前收到的政府激勵有關，這些激勵措施的限制在達到某些績效條件後失效。

在所呈報的任何期間，出售可供出售證券的已實現收益和虧損總額都不大。

除上表所列金額外，截至 2021 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日，我們還分別有 1.53 億美元和 9200 萬美元無現成公允價值的非流通性股權投資計入其他非流動資產。2021 年和 2020 年，我們分別在其他非營業收入中確認了這些非流通投資的收益 7,000 萬美元和 1,300 萬美元。這些收益主要是根據相同或類似投資的交易價值對這些投資進行調整的結果。

應收款項

截至日期	2021	2020
應收貿易賬款	\$4,920	\$3,494
所得稅和其他稅費	264	232
其他	127	186
	<u>\$5,311</u>	<u>\$3,912</u>

庫存

截至日期	2021	2020
成品	\$513	\$1,001
在產品	3,469	3,854
原材料和供應品	505	518
	<u>\$4,487</u>	<u>\$5,373</u>

從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為 FIFO 法。會計原則的這一變化是可取的，因為在生產成本不斷變化的環境中，FIFO 法更能使實際銷貨成本與這些特定單位的銷售收入相匹配，更好地反映期末庫存的實際成本，並提高與半導體行業同行的可比性。改用 FIFO 法對以往各期均無重大影響，對 2021 年第二季度的 1.33 億美元累積影響也不重要。因此，前期未作追溯調整，累計影響為 2021 年第二季度銷貨成本增加 1.33 億美元，同時抵消了期初存貨的減少。這項費用導致第二季度和截至 2021 年的年度營業收入相應減少，淨收益減少 1.28 億美元，攤薄每股收益減少 0.11 美元。

從 2021 年第二季度開始，我們改變了設備備件的分類，使其更符合運營中的使用方式。因此，我們現在將備件列為其他流動資產，而不再作為原材料庫存的組成部分。這一重新分類採用了追溯法。因此，截至 2021 年 9 月 2 日，2.54 億美元的備件在其他流動資產中列示，截至 2020 年 9 月 3 日，我們將 2.34 億美元的備件從存貨重新歸類為資產負債表中的其他流動資產。

不動產、廠房和設備

截至日期	2021	2020
土地	\$280	\$352
建築物	14,776	13,981
設備 ⁽¹⁾	51,902	48,525
在建工程 ⁽²⁾	1,517	1,600
軟體	987	873
	<u>69,462</u>	<u>65,331</u>
累計折舊	<u>(36,249)</u>	<u>(34,300)</u>
	<u>\$33,213</u>	<u>\$31,031</u>

⁽¹⁾ 包括截至 2021 年 9 月 2 日的 19.9 億美元和截至 2020 年 9 月 3 日的 16.3 億美元的未投入使用的設備相關成本。

⁽²⁾ 包括與建築相關施工、工具安裝和未投入使用資產的軟體成本。

2021 年、2020 年和 2019 年的折舊費用分別為 61.3 億美元、55.7 億美元和 53.4 億美元。作為不動產、廠房和設備成本的一部分，2021 年、2020 年和 2019 年的資本化利息分別為 6,600 萬美元、7,700 萬美元和 1.03 億美元。

我們定期評估不動產、廠房和設備的估計使用年限。根據我們對計畫中的技術節點轉換、資本支出和重複利用率評估，我們從 2020 年第一季度開始，將 NAND 晶圓製造工廠和研發（“R&D”）工廠中現有設備的估計使用年限從五年修訂為七年。這一修訂使我們 2020 年的折舊費用總額減少了約 6.75 億美元，截至 2020 年底，其中約 1.65 億美元仍在庫存中資本化。在對存貨中剩餘折舊費用減少的影響進行調整後，估計使用年限的修訂使 2020 年的營業收入和淨收益增加了約 5.1 億美元，攤薄後每股收益增加了約 0.45 美元。

無形資產和商譽

截至日期	2021		2020	
	總額	累計攤銷	總額	累計攤銷
產品和工藝技術	\$633	\$(284)	\$616	\$(282)
商譽	1,228		1,228	

2021年、2020年和2019年，我們分別為加權平均使用年限為9年、10年和8年的產品和工藝技術資本化了1.06億美元、7,300萬美元和9,100萬美元。2021年、2020年和2019年的攤銷費用分別為8200萬、美元7800萬美元和8200萬美元。預計2022年的攤銷費用為7,200萬美元，2023年為6,100萬美元，2024年為5,500萬美元，2025年為3,400萬美元，2026年為2,600萬美元。

租賃

通過融資租賃和經營租賃，我們獲得了在生產運營和研發活動中使用設備和設施的權利，以及在SG&A職能中使用辦公空間和其他設施的權利。我們的融資租賃主要包括天然氣或其他供應協定，這些協定被視為包含嵌入式租賃，我們在其中有效控制用於履行供應協議的相關天然氣廠或其他資產。我們的經營租賃主要包括辦公室、其他設施以及用於SG&A、研發和某些製造業務的土地。我們的某些經營租賃包括一個或多個選擇權，可延長租賃期限，其中房地產租賃期限為1-10年，土地租賃期限為1-30年。

某些供應或服務協定要求我們作出重大判斷，以確定該協議是否包含使用權資產租賃。我們的評估包括通過確定我們或供應商是否有權更改資產的類型、數量、時間或位置來確定我們或提供商是否控制用於履行供應或服務協定的資產。我們的天然氣供應協議通常被視為包含租賃，因為我們有權獲得用於生產供應的資產的幾乎所有產出，並且我們有權改變這些資產的產出數量和時間。確定租賃期限時，我們會評估是否有合理的把握行使續租或終止租賃的選擇權，以及何時或是否會行使購買使用權資產的選擇權。衡量初始租賃負債的現值需要判斷來確定貼現率，我們的判斷依據是與我們信用評級相似的實體發行的具有相似條款和抵押品的借款利率。

經營租賃成本包括短期和可變租賃費用。短期、可變租賃和轉租收入在所列期間並不重要。租賃費用的組成部分如下所示：

截至年度		2021	2020
融資租賃成本	使用權資產攤銷		
使用權資產攤銷		\$69	\$140
租賃負債利息		20	22
經營租賃成本		108	102
		<u>\$197</u>	<u>\$264</u>

根據之前的ASC 840租賃會計指南，2019年的經營租賃支出為9,300萬美元。

與租賃有關的現金流補充資訊如下：

截至年度	2021	2020
經營活動使用的現金流		
融資租賃	\$21	\$24
經營租賃 ⁽¹⁾	106	39
融資租賃中用於融資活動的現金流	85	248
使用權資產的非現金收購		
融資租賃	395	107
經營租賃	27	11

⁽¹⁾ 包括 2020 年收到的 4,800 萬美元租戶裝修補償。

與租賃有關的資產負債表補充資訊如下：

截至日期	2021	2020
融資租賃使用權資產（包括不動產、廠房和設備以及持有待售資產）	\$766	\$426
流動經營租賃負債（計入應付帳款和應計費用）	55	54
加權平均剩餘租賃期（年）		
融資租賃	5	5
經營租賃	加權平均貼現率	7
融資租賃	3.14 %	4.51 %
經營租賃	2.63 %	2.67 %

截至 2021 年 9 月 2 日，現有租賃負債的到期日如下：

截至年度	融資租賃	經營租賃
2022	\$127	\$68
2023	115	69
2024	89	61
2025	74	50
2026	74	47
2027 年及以後	454	372
減去：應計利息	(130)	(108)
	<u>\$803</u>	<u>\$559</u>

上表不包括已執行但尚未開始的租賃負債。截至 2021 年 9 月 2 日，我們的此類租賃負債涉及：（1）一棟大樓最初 10 年租賃期的經營租賃付款義務 1.47 億美元，我們可以選擇在 3 年後終止或延長 10 年；（2）被視為包含嵌入式租賃的天然氣供應協定的融資租賃義務 5.53 億美元，加權平均期限為 15 年。我們將在這些資產可供我們使用時確認使用權資產和相關的租賃負債。

應付帳款和應計費用

截至日期	2021	2020
應付帳款	\$1,744	\$2,191
不動產、廠房和設備	1,887	2,374
薪金、工資及福利	984	849
所得稅和其他稅費	364	237
其他	346	166
	<u>\$5,325</u>	<u>\$5,817</u>

債務

截至日期	2021						2020			
	標明利率	實際利率	本金	帳面淨額			帳面淨額			
	率		本金	當前	長期	合計	本金	當前	長期	合計
融資租賃債務	不適用	3.14 %	\$803	\$154	\$649	\$803	\$486	\$76	\$410	\$486
2023 年票據	2.497 %	2.64 %	1,250	—	1,247	1,247	1,250	—	1,245	1,245
2024 年票據	4.640 %	4.76 %	600	—	598	598	600	—	598	598
2024 年 A 類定期貸款	0.975 %	1.01 %	1,188	—	1,186	1,186	—	—	—	—
2026 年票據	4.975 %	5.07 %	500	—	498	498	500	—	498	498
2027 年票據 ⁽¹⁾	4.185 %	4.27 %	900	—	901	901	900	—	895	895
2029 年票據	5.327 %	5.40 %	700	—	696	696	700	—	696	696
2030 年票據	4.663 %	4.73 %	850	—	846	846	850	—	845	845
2032 年 D 類票據	不適用	N/A	—	—	—	—	134	131	—	131
已終止的 2024 年 A 類定期貸款	不適用	N/A	—	—	—	—	1,250	62	1,186	1,248
其他	不適用	N/A	1	1	—	1	1	1	—	1
			<u>\$6,792</u>	<u>\$155</u>	<u>\$6,621</u>	<u>\$6,776</u>	<u>\$6,671</u>	<u>\$270</u>	<u>\$6,373</u>	<u>\$6,643</u>

⁽¹⁾ 2021 年，我們簽訂了 2027 年票據的固定到浮動利率掉期合約，名義金額總計 9 億美元，相當於 2027 年票據的本金。由此產生的可變利息支付率等於 SOFR 加上約 3.33%。固定到浮動利率掉期合約被視為公允價值對沖，因此，我們 2027 年票據的帳面價值反映了公允價值的調整。

截至 2021 年 9 月 2 日，除融資租賃債務外，我們的所有債務均為無擔保債務，與我們所有未來的無擔保債務享有同等受償權，並且在為此類債務提供擔保的資產價值範圍內，實際上從屬於所有未來的有擔保債務。截至 2021 年 9 月 2 日，美光有 59.7 億美元的無擔保債務（扣除未攤銷貼現和債務發行成本），在結構上從屬於其子公司的所有負債，包括貿易應付帳款。我們的債務條款通常包含交叉支付違約和交叉加速條款。美光對其子公司債務的擔保是無擔保債務，與美光所有其他現有和未來的無擔保債務享有同等受償權。

優先無擔保票據

我們的 2023 年票據、2024 年票據、2026 年票據、2027 年票據、2029 年票據和 2030 年票據（以下簡稱“優先無擔保票據”）都包含契約，除其他事項外，在某些情況下，限制我們和/或我們的受限制子公司（通常是指我們擁有至少 80% 投票權股份並擁有主要財產的國內子公司，定義見此類票據的契約）的某些能力：（1）創建或產生某些留置權；（2）進行某些出售和回租交易；以及（3）與其他實體合併或兼併，或向其他實體轉讓、轉移、租賃我們的全部或大部分資產。這些契約受到許多限制和例外情況的約束。此外，如果發生控制權變更觸發事件（如優先無擔保票據的契約定義），我們將需要以未償還本金總額的 101% 加上截至購買日的應計利息來購買這些票據。

周轉信貸

2021 年 5 月 14 日，我們終止了現有的未提取信貸額度，並簽訂了新的五年期無擔保周轉信貸。根據周轉信貸，我們最多可提取 25.0 億美元，利率一般為 LIBOR 加 1.00% 至 1.75%，具體取決於我們公司的信用評級。周轉信貸

下的任何未償款項將於 2026 年 5 月到期，所借款項可提前償還，無需支付罰金。截至 2021 年 9 月 2 日，周轉信貸下沒有未償款項，我們可獲得 25 億美元。

根據周轉信貸的條款，我們必須保持總負債與調整後 EBITDA 的杠杆率（截至每個財政季度的最後一天計算）不超過 3.25:1.00。周轉信貸包含其他契約，除其他外，在某些情況下，限制我們和/或我們的受限制子公司的某些能力：（1）創建或產生某些留置權並進行出售和回租交易，（2）創建、承擔、產生或擔保我們的受限制子公司的某些額外擔保債務和無擔保債務，以及（3）與其他實體合併或兼併，或向其他實體轉讓、轉移、租賃或以其他方式處置我們的全部或大部分資產。這些契約受到許多限制、例外情況和條件的約束。

2024 年定期貸款

2021 年 5 月 14 日，我們還從無擔保 2024 年 A 類定期貸款中提取了 11.9 億美元的收益，並用這筆收益償還了 11.9 億美元的已終止 2024 年 A 類定期貸款。根據我們公司的信用評級，2024 年 A 類定期貸款的利率為 UBOR 加 0.625% 至 1.375%。本金於 2024 年 10 月到期，可提前支付，無需支付罰金。2024 年 A 類定期貸款包含與周轉信貸相同的杠杆率和基本相同的其他契約。

債務活動

下表列示了 2021 年債務轉換的發行、預付和結算的影響。

	本金增加 (減少) 額	帳面價值 增加 (減 少) 額	現金增加 (減少) 額	權益減少額	損益
2024 年 A 類定期貸款的發放	\$1,188	\$1,186	\$1,186	\$—	\$—
已終止的 2024 年 A 類定期貸款的提前還款	(1,188)	(1,186)	(1,188)	—	(2)
2032 年 D 類票據轉換結算 ⁽¹⁾	(134)	(134)	(185)	(52)	1
	<u>\$(134)</u>	<u>\$(134)</u>	<u>\$(187)</u>	<u>\$(52)</u>	<u>\$(1)</u>

⁽¹⁾ 2021 年，基本上所有持有 2032 年 D 類票據的人都轉換了票據。我們已 1.85 億美元現金和 1,110 萬股股份結算了這些轉換和所有剩餘的 2032 年 D 類票據。

2020 年，我們確認了總額為 4,000 萬美元的非經營性收益，這些收益與提前償還債務和轉換本金總額為 37.7 億美元的票據（帳面價值為 39.0 億美元）以換取總額為 39.2 億美元的現金有關。

2019 年，我們確認了總額為 3.96 億美元的非經營性虧損，這些虧損與提前償還債務、回購和轉換本金總額為 18 億美元的票據（帳面價值為 16 億美元）以換取總額為 23.8 億美元的現金有關。

應付票據到期

截至 2021 年 9 月 2 日，應付票據到期日如下：

2022	\$1
2023	1,250
2024	600
2025	1,188
2026	500
2027 年及以後	2,450
未攤銷貼現	(21)
	<u>\$5,968</u>

承諾

截至 2021 年 9 月 2 日，我們承付了約 65 億美元的購買義務，其中約 50 億美元將在一年內到期。購買義務包括購置固定數量或最低數量的不動產、廠房和設備以及其他貨物或服務的付款，不包括已執行但尚未開始的任何租賃付款。

或有事項

我們目前是以下正常業務過程中產生的法律訴訟以外的其他訴訟的一方，預計這些訴訟不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

專利事項

正如半導體和其他高科技行業的典型情況一樣，其他人不時指控，並且可能在未來指控，我們的產品或製造工藝侵犯了他們的智慧財產權。

2014 年 8 月 12 日，MLC Intellectual Property, LLC 在美國加利福尼亞北區地方法院對美光提起專利侵權訴訟。該訴狀稱，美光侵犯了一項美國專利，並尋求損害賠償、律師費和訴訟費。

2014 年 11 月 21 日，Elm 3DS Innovations, LLC（以下簡稱“Elm”）在美國德拉瓦州地方法院對美光、美光半導體產品有限公司和美光消費類產品事業部提起專利侵權訴訟。2015 年 3 月 27 日，Elm 對同一實體提出了修改後的申訴。修改後的訴狀稱，我們未指定的包含多個堆疊晶片的半導體產品侵犯了 13 項美國專利，並尋求損害賠償、律師費和訴訟費。2021 年 7 月 14 日，根據雙方提交的撤訴協議，該訴訟被有偏見地駁回。

2014 年 12 月 15 日，Innovative Memory Solutions, Inc. 在美國德拉瓦州地方法院對美光提起專利侵權訴訟。訴狀稱，我們的各種 NAND 產品侵犯了八項美國專利，並尋求損害賠償、律師費和訴訟費。隨後，六項專利被宣告無效或撤回，地方法院只受理了兩項專利申請。

2018 年 3 月 19 日，美光半導體（西安）有限公司（以下簡稱“MXA”）在中國福建省福州市中級人民法院（以下簡稱“福州法院”）收到了由福建省晉華積體電路有限公司（以下簡稱“晉華”）提起的專利侵權訴訟。2018 年 4 月 3 日，美光半導體（上海）有限公司（以下簡稱“MSS”）收到了同樣的投訴。訴狀稱，MXA 和 MSS 製造和銷售的某些 Crucial DDR4 DRAM 模組侵犯了一項中國專利。該訴狀申請一項命令，要求 MXA 和 MSS 銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付 9,800 萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。

2018 年 3 月 21 日，MXA 收到了聯華電子股份有限公司（以下簡稱“UMC”）在福州法院提起的專利侵權訴訟。2018 年 4 月 3 日，MSS 收到了同樣的投訴。訴狀稱，MXA 和 MSS 製造和銷售的某些 Crucial DDR4 DRAM 模組侵犯了一項中國專利。該訴狀申請一項命令，要求 MXA 和 MSS 銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付 9,000 萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。

2018年4月3日，MSS收到了晉華向福州法院提交的另一份專利侵權投訴，以及UMC向福州法院提出的另一項投訴。其他訴狀稱，MSS製造和銷售的某些Crucial MX300 SSD侵犯了兩項中國專利。UMC提出的訴狀申請一項命令，要求MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,000萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。晉華提出的訴狀申請一項命令，要求MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,800萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。

2018年7月5日，MXA和MSS接到通知，福州法院對這些實體下達了初步禁令，禁止他們在中國製造、銷售或進口某些Crucial和Ballistix品牌的DRAM模組和固態硬碟。受影響產品占我們2018年年化收入的比例略高於1%。我們正在遵守裁決，並已請求福州法院重新考慮或保留其裁決。

2020年5月4日，Flash-Control, LLC在美國德克薩斯州西區地方法院對美光提起專利侵權訴訟。訴狀稱，我們未指定的包含記憶體控制器和快閃記憶體的DDR4 SDRAM、NVRDIMM、NVDIMM、3D XPoint和/或SSD產品侵犯了四項美國專利。該訴狀尋求損害賠償、律師費和訴訟費。2020年7月21日，在另一起案件中，地方法院裁定四項被訴專利中的兩項無效，2021年7月14日，美國聯邦巡迴上訴法院確認了無效裁定。

2021年4月28日，Netlist, Inc.在美國德克薩斯州西區地方法院對美光、美光半導體產品有限公司和美光科技（德克薩斯）有限責任公司提起了兩起專利侵權訴訟。第一份訴狀稱，我們的某些非易失性雙列直插式記憶體模組侵犯了一項美國專利。第二份訴狀稱，我們的某些非易失性雙列直插式記憶體模組侵犯了三項美國專利。每份訴狀都尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。

2021年5月10日，Vervain, LLC在美國德克薩斯州西區地方法院對美光、美光半導體產品有限公司和美光科技（德克薩斯）有限責任公司提起專利侵權訴訟。訴狀稱，某些SSD產品侵犯了四項美國專利。該訴狀尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。

除其他事項外，上述訴訟涉及我們生產的幾乎所有DRAM、NAND和其他記憶體和存儲產品，這些產品占了我們幾乎所有的收入。

奇夢達

2011年1月20日，奇夢達破產程式管理人Michael Jaffe博士在慕尼黑地方法院民事分庭對美光和美光半導體私人有限責任公司（以下簡稱“美光私人有限責任公司”）提起訴訟。根據《德國破產法》第133條，該訴狀試圖使美光與奇夢達於2008年秋季簽署的《股份購買協定》無效，根據該協定，美光購買了奇夢達在華亞的大部分股份（“華亞股份”），約占華亞當時已發行股份的18%，並請求我們將這些股份重新轉讓給奇夢達地產。除其他事項外，該訴狀還尋求追回與華亞合資關係的所謂價值所造成的損害，並根據《德國破產法》第103或133條終止我們與奇夢達在簽訂《股權收購協議》的同時簽訂的專利交叉許可。

2014年3月13日，在一系列聽證會上，奇夢達地產代表進行了辯護、辯論和證人作證，法院作出如下判決：（1）命令美光私人有限責任公司就與原始股份購買相關的某些華亞股份支付約100萬美元；（2）命令美光私人有限責任公司披露有關其向協力廠商出售的任何華亞股份的某些資訊；（3）命令美光私人有限責任公司披露其從擁有華亞股份中獲得的利益，特別包括就華亞股份分配的任何利潤和所有其他利益；（4）駁回奇夢達就與華亞合資關係相關的任何損害向美光提出的索賠；以及（5）確定奇夢達在《專利交叉授權合約》下的義務被取消。此外，法院發佈了非正審判決，除其他外，命令：（1）美光私人有限責任公司將美光仍持有的華亞股份轉讓給奇夢達地產，並就出售給協力廠商的華亞股份向奇夢達地產支付指定金額的賠償金；以及（2）美光私人有限責任公司向奇夢達地產支付其因擁有華亞股份而獲得的利益的指定金額作為補償。非正審判決不具有立即可執行的效力，因此，美光能夠繼續運營，並完全控制華亞股份，但須視案件的進一步發展而定。2014年4月17日，美光和美光私人有限責任公司向德國上訴法院提交了一份上訴通知書，對地方法院的判決提出質疑。在開庭陳述之後，上訴法院於2015年7月9日就此事舉行了聽證會，隨後任命了一名獨立專家對Jaffe博士的說法進行評估，即美光為奇夢達支付的金額低於公平市場價值。2018年1月25日，法院指定的專家出具了一份報告，認為美光支付的金額在可接受的公允價值範圍內。上訴法院隨後於2019年4月30日舉行了聽證會，並於2019年5月28日將案件發回專家，要

求其補充專家意見。2020年3月31日，該專家向上訴法院提交了一份經修訂的意見書，重申了早先的觀點，即美光支付的金額仍在可接受的公允價值範圍內。2021年3月4日，上訴法院發佈了一項命令，提出了新的法律觀點，即2008年出售華亞股份是否可撤銷，取決於2008年10月奇夢達是否制定了重組計畫，以及美光是否知曉並合理地依賴該重組計畫，足以讓人相信奇夢達不會馬上缺少流動資金。

反壟斷事項

2018年4月27日，美國加利福尼亞州北區地方法院受理了針對美光和其他 DRAM 供應商的起訴。隨後，同一法院受理了兩起基本相同的案件。這些訴訟聲稱代表全國範圍內的 DRAM 產品間接購買者集體。2019年9月3日，地方法院批准了美光提出的撤訴動議，並允許原告有機會提交一份經修改的合併訴狀。2019年10月28日，原告提交了一份經修改的合併訴狀，聲稱代表全國範圍內的 DRAM 產品間接購買者集體。修改後的訴狀以2016年6月1日至至少2018年2月1日期間根據聯邦和州法律涉嫌操縱 DRAM 產品價格為由提出索賠，並尋求三倍賠償金、費用、利息、律師費以及其他禁令和衡平法救濟。2020年12月21日，地方法院駁回了原告的訴訟請求，並做出了不利於原告的判決。2021年1月19日，原告向美國第九巡迴上訴法院提交了上訴通知。2021年5月3日，幾名原告向美國加利福尼亞州北區地方法院提交了一份基本相同的訴狀，聲稱代表全國範圍內的 DRAM 產品間接購買者集體提起訴訟。2021年7月19日，地方法院根據原告與美光之間的協議駁回了2021年5月3日的起訴，該協議規定，如果地方法院2020年12月21日的駁回令未在上訴中得到確認，原告可以重新提起訴訟。

2018年6月26日，美國加利福尼亞州北區地方法院受理了針對美光和其他 DRAM 供應商的起訴。隨後，同一法院受理了四起基本相同的案件。2019年10月28日，原告提交了一份經修改的合併訴狀。合併申訴聲稱代表全國範圍內的 DRAM 產品直接購買者集體。合併訴狀以2016年6月1日至至少2018年2月1日期間根據聯邦和州法律涉嫌操縱 DRAM 產品價格為由提出索賠，並尋求三倍賠償金、費用、利息、律師費以及其他禁令和衡平法救濟。2020年12月21日，地方法院批准了美光提出的撤訴動議，並允許原告提交進一步修改的訴狀。2021年1月11日，原告提交了一份進一步修改的訴狀，提出了大致相同的訴求，並尋求相同的救濟。2021年9月3日，地方法院批准了美光的動議，以偏見駁回進一步修改的訴狀。

此外，還向以下加拿大法院提交了六起案件：魁北克高等法院、加拿大聯邦法院、安大略省高等法院和英屬哥倫比亞最高法院。這些案件中的實質性指控與在美國提出的案件中的指控相似。

2018年5月15日，中國國家市場監督管理總局（以下簡稱“SAMR”）通知美光，正在調查中國 DRAM 供應商可能存在的勾結和其他反競爭行為。2018年5月31日，SAMR 對我們在北京、上海和深圳的銷售辦事處進行了暗訪，以獲取某些資訊，作為其調查的一部分。我們正在配合 SAMR 的調查。

證券事項

2019年3月5日，一名股東在美國德拉瓦州地方法院對美光某些現任和前任高管及董事提起衍生訴訟（據稱其代表美光並為美光的利益著想），指控其存在證券欺詐、違反信託責任以及其他涉及所謂 DRAM 行業反競爭行為的虛假陳述的違法行為。該訴狀尋求損害賠償、費用、利息、成本和其他適當的救濟。

2021年2月9日，一名股東在美國德拉瓦州地方法院對 Sanjay Mehrotra 和美光其他現任和前任董事（提起衍生訴訟（據稱其代表美光並為美光的利益著想），指控其違反證券法、違反信託義務，並參與其他違法行為，這些違法行為涉及關於美光致力於多元化以及在員工、高管和董事會多元化方面取得進展的虛假和誤導性陳述。該訴狀尋求損害賠償、訴訟費、利息和其他費用，並要求美光採取各種行動以改善其公司治理和內部程式。

其他

2017年12月5日，美光在美國加利福尼亞州北區地方法院對 UMC 和晉華提起訴訟。訴狀稱，UMC 和晉華盜用美光的商業秘密並實施其他不當行為，違反了《商業秘密保護法》、《詐騙和腐敗組織法案》的民事條款以及加利福尼亞州的《統一商業秘密法》。美光的訴狀尋求損害賠償、賠償、沒收利潤、禁令救濟以及其他適當的救濟。

2019年6月13日，美光現任員工 Chris Manning 代表受《愛達荷州工資索賠法》約束的美光員工提起推定集體訴訟，這些員工在2018年結束後獲得了績效獎金，其績效評級是根據績效評級的強制性百分比分佈範圍計算的。2019年7月12日，Manning 和其他三名公司員工作為推定集體訴訟代表提交了一份修改後的訴狀。Manning 和其他三名原告代表他們自己和推定集體，就違反《愛達荷州工資索賠法》、違反合同、違反誠信和公平交易公約以及欺詐行為提出索賠。2020年6月24日，法院根據訴訟時效作出了有利於美光的判決，原告於2020年7月23日提交了上訴通知書。

2020年7月31日，美光和英特爾簽訂了一項具有約束力的仲裁協定，根據該協定，雙方同意向仲裁小組提交與美光和英特爾之間的 IMFT 合資企業（已於 2019 年 10 月 31 日終止）以及與聯合開發、生產和銷售非易失性記憶體產品相關的其他協定有關的各種財務糾紛。每一方都聲稱另一方違反了一項或多項協議，因此應賠償損失。

2015年7月13日，Allied Telesis, Inc.和 Allied Telesis International (Asia) Pte Ltd.在加利福尼亞州聖克拉拉高等法院對美光提起訴訟，指控美光誘導原告在 2008 年至 2010 年期間購買某些據稱有缺陷的 DDR1 產品，美光違反了暗示和明示擔保，並欺詐性地誘導其簽訂合同。通過隨後對訴狀的修改，原告將 Allied Telesis K.K.替換為原告，撤回了擔保索賠，並增加了欺詐性隱瞞、疏忽性虛假陳述、疏忽和嚴格產品責任索賠。原告修改後的訴狀要求獲得未具體說明的損害賠償，包括懲罰性賠償和利潤損失。2020年9月3日，高級法院作出簡易判決，駁回了對疏忽和嚴格產品責任的訴訟請求，並駁回了對疏忽虛假陳述、欺詐性隱瞞和欺詐性合同引誘的訴訟請求。審判定於 2022 年 1 月 10 日舉行。

在正常業務過程中，我們是各種協定的一方，根據這些協定，我們可能有義務賠償另一方。由於我們義務的條件性質以及每個特定協議中涉及的獨特事實和情況，無法預測這些類型協議下未來付款的最大潛在金額。從歷史上看，我們根據這些類型的協定支付的款項並未對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

我們無法預測專利事項、奇夢達事項、反壟斷事項、證券事項、與英特爾的約束性仲裁或上述任何其他事項的結果，也無法對潛在損失或可能損失的範圍做出合理估計。如果確定我們的產品或製造工藝侵犯了他人的智慧財產權，或我們簽訂了涉及該等智慧財產權的授權合約，則可能導致重大責任和/或要求我們對我們的產品和/或製造工藝進行重大更改。上述任何情況，以及上述任何其他法律事項的解決，都可能對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

我們目前是正常業務過程中產生的除本附注所述法律訴訟之外的其他法律訴訟的一方，預計這些法律訴訟不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

股權

美光股東權益

普通股回購：董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第 10b5-1 條交易計畫酌情回購不超過 100 億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。我們在 2021 年以 12 億美元回購了 1,560 萬股普通股，在 2020 年以 1.76 億美元回購了 360 萬股普通股。截至 2021 年 9 月 2 日，我們已根據授權回購了總計 40.4 億美元的股份。回購的金額包含在庫存股中。

股息：2021 年 8 月 2 日，我們宣佈，董事會已宣佈派發季度股息每股 0.10 美元，於 2021 年 10 月 18 日以現金支付給截至 2021 年 10 月 1 日營業時間結束時登記在冊的股東。

累計其他綜合收益：截至 2021 年 9 月 2 日的年度，按組成部分劃分的累計其他綜合收益變化如下：

	衍生工具收益 (虧損)	養老金負債調整	投資未實現收益 (虧損)	累計外幣換算調整	合計
截至 2020 年 9 月 3 日	\$45	\$19	\$8	\$(1)	\$71
重新分類前的其他綜合收益	(52)	8	(6)	2	(48)
從累計其他綜合收益中重新分類的金額	(41)	(1)	(3)	—	(45)
稅收影響	26	(4)	2	—	24
其他綜合收益 (虧損)	(67)	3	(7)	2	(69)
截至 2021 年 9 月 2 日	\$(22)	\$22	\$1	\$1	\$2

公允價值計量

我們未償債務工具的估計公允價值和帳面價值（不包括可轉換債券權益部分的帳面價值）如下：

截至日期	2021		2020	
	公允價值	帳面價值	公允價值	帳面價值
附注	\$6,584	\$5,973	\$6,710	\$6,026
可換股債券	—	—	634	131

我們的可轉換債券的公允價值是根據第 2 級投入確定的，包括我們可轉換債券（如有）的交易價格、我們的股價以及基於信用評級與我們相似的各方發行的類似債務的利率。我們其他債務工具的公允價值是根據第 2 級投入估計的，包括可用票據的交易價格、貼現現金流以及基於信用評級與我們相似的各方發行的類似債務的利率。

分類為持有待售的資產按估計公允價值或帳面價值中較低者入帳。估計其公允價值需要作出重大判斷和假設。實際售價可能與我們的估計公允價值有很大差異，如果分類為持有待售資產的售價低於其帳面價值，我們可能會確認額外損失。

衍生工具

截至 2021 年 9 月 2 日	名義或合同金額	公允價值	
		資產 ⁽¹⁾	負債 ⁽²⁾
指定對沖會計的衍生工具			
現金流貨幣對沖	\$3,601	\$10	\$(66)
現金流商品對沖	45	2	—
公允價值利率對沖	900	5	—
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	996	3	(2)
		\$20	\$(68)
截至 2020 年 9 月 3 日			
指定對沖會計的衍生工具			
現金流貨幣對沖	\$1,845	\$41	\$(2)
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	1,587	4	(1)
		\$45	\$(3)

⁽¹⁾ 包括在應收款項 - 其他和其他非流動資產中。

⁽²⁾ 包括在應付帳款和應計費用 - 其他和其他非流動負債中。

指定對沖會計的衍生工具

現金流對沖：我們利用通常在兩年內到期的遠期和掉期合約作為現金流對沖，以減少我們對某些資本支出和製造成本的貨幣匯率或商品價格變化的風險。遠期和掉期合約是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括市場即期和遠期利率、利率和信用風險差（第 2 級）。我們不將衍生工具用於投機目的。2021 年和 2020 年，我們在累計其他綜合收益中分別確認了 5,200 萬美元的現金流對沖虧損和 5,100 萬美元的現金流對沖收益。2019 年確認的金額並不重大。2021 年，我們在銷貨成本中確認了與對沖有效性測試中排除的金額相關的 1,400 萬美元虧損。2020 年和 2019 年確認的金額並不重大。2021 年，我們將 4,100 萬美元的收益從累計其他綜合收益重新分類至收益，主要是銷貨成本。在 2020 年或 2019 年，重新分類的數額不大。截至 2021 年 9 月 2 日，我們預計在未來 12 個月內將累積其他綜合收益中與現金流對沖相關的 1,200 萬美元稅前損失重新分類為收益。在所有呈報期間，幾乎所有現金流對沖都與外匯合同有關，商品對沖的影響不大。

公允價值對沖：我們利用被指定為公允價值對沖的固定到浮動利率掉期，以最大限度地減少因基準利率波動而導致的固定利率債務公允價值變化的某些風險。利率掉期是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括利率和信用風險差（第 2 級）。被指定為公允價值對沖的衍生工具公允價值的變動和對沖專案的基本公允價值的抵消變動均在收益中確認。當衍生工具因任何原因（包括終止和到期）不再被指定為公允價值對沖時，對沖項目當時的帳面價值與對沖項目面值之間的剩餘未攤銷差額將在對沖項目的剩餘生命期內攤銷為收益，如果對沖項目已到期或已終止，則立即攤銷。公允價值對沖對我們合併經營報表的影響（計入利息支出）在所列期間並不顯著。

未指定對沖會計的衍生工具

貨幣衍生品：我們通常使用滾動對沖策略以及三個月內到期的外匯遠期合約來對沖貨幣匯率變動對貨幣性資產和負債的風險。在每個報告期末，以美元以外的貨幣計價的貨幣性資產和負債被重新計量為美元，相關的未償遠期合約按市場計價。外匯遠期合約以交易商的買入價和賣出價中間價或交易所報價（第 2 級）為基礎，以公允價值進行估值。未指定對沖會計的衍生工具的已實現和未實現損益，以及貨幣匯率變動導致的相關貨幣性資產和負債的變動，均計入其他非營業收入（支出）淨額。對於未指定對沖會計的衍生工具，我們在 2020 年和 2019 年分別確認了 2,100 萬美元的收益和 3,200 萬美元的虧損。2021 年確認的金額並不重大。

可轉換債券結算義務：對於與我們的可轉換債券相關的結算義務，採用按市價計價的會計處理方法，相關衍生品結算義務的公允價值最初採用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型（第 2 級）確定，該模型要求輸入股價、預期股價波動率、估計期權年限、無風險利率和股息率。後續計量金額基於我們普通股的成交量加權平均交易價格（第 2 級）。（參見“債務”）2020 年和 2019 年，我們分別在其他非營業收入（支出）淨額中確認了 1,400 萬美元和 5,800 萬美元的虧損，以反映衍生品結算義務的公允價值變動。2021 年確認的金額並不重大。

衍生交易對手信用風險和主淨額結算協議

我們的衍生工具使我們面臨信用風險，交易對手可能無法履行合同條款。如果交易對手未能完全按照合同條款履行，我們因信用風險而遭受的最大損失風險通常等於上表所列這些合同資產的公允價值。我們試圖通過將交易對手限定為主要金融機構，並將風險分散到多個金融機構來降低此類風險。截至 2021 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日，我們主淨額結算協議項下的淨額結算金額並不高。

股權計畫

截至 2021 年 9 月 2 日，根據我們的股權計畫，我們有 1.04 億股普通股可供未來發行，其中包括根據我們的員工股份購買計畫（以下簡稱“ESPP”）批准發行的 2,300 萬股。

限制性股票和限售股單位（以下簡稱“限制性股票獎勵”）

截至 2021 年 9 月 2 日，共有 2,000 萬股限制性股票獎勵在外，其中 1,700 萬股僅包含服務條件。對於基於服務的限制性股票獎勵，在授予日期後的每年就業期間，限制通常以四分之一或三分之一的增量失效。隨著條件在 3 年內得到滿足，對具有業績或市場條件的限制性股票的限制通常會失效。在業績期結束時，實際授予的股份數量將在目標金額的 0% 至 200% 之間變化，具體取決於業績水準。2021 年的限制性股票獎勵活動總結如下：

	股份數量	加權平均授予日期每股公允價值
截至 2020 年 9 月 3 日已發行	17	\$42.13
已授予	11	53.58
限制失效	(6)	38.99
已作廢	(2)	41.54
截至 2021 年 9 月 2 日已發行	20	49.39

截至年度	2021	2020	2019
授予的限制性股票獎勵股份	11	8	9
加權平均授予日期每股公允價值	\$53.58	\$46.44	\$41.11
授予股份的總授予日公允價值	\$385	\$294	\$248

員工股份購買計畫（“ESPP”）

從 2018 年 8 月開始，幾乎所有員工均可參與 ESPP，並且符合條件的員工可以在 2021 年 8 月之前通過扣除高達其符合條件薪酬 10% 的工資來購買我們的普通股，但須遵守某些限制。從 2021 年 8 月開始，員工可以通過扣除高達其符合條件薪酬 15% 的工資來購買 ESPP 下的股份。ESPP 項下股份的購買價格等於每六個月發行期的第一天或最後一天普通股公允市場價值較低者的 85%。薪酬費用採用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型，在發行期初作為員工購買權的公允價值計算，並在發行期內確認。布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型中使用的授予日公允價值和假設如下：

截至年度	2021	2020	2019
加權平均授予日期每股公允價值	\$20.71	\$14.24	\$11.60
平均預期年限（年）	0.5	0.5	0.5
加權平均預期波動率	41 %	45%	45%
加權平均無風險利率	0.1 %	0.8 %	2.2 %
預期股息收益率	0.3 %	0.0 %	0.0 %

根據 ESPP，員工在 2021 年以 1.4 億美元購買了 300 萬股普通股，在 2020 年以 1.18 億美元購買了 300 多萬股普通股。

股票期權

截至 2021 年 9 月 2 日，有 400 萬股股票期權尚未行使，這些股票期權一般可從授予之日起一年後開始行使，每年遞增四分之一或三分之一。股票期權自授予之日起 8 年到期。2021 年或 2020 年，我們沒有授予任何股票期權，2019 年授予的期權也不重要。2021 年行使了 300 萬股股票期權。2021 年、2020 年和 2019 年，已行使期權的總內在價值分別為 1.43 億美元、1.3 億美元和 1.08 億美元。

股權激勵支出

截至年度	2021	2020	2019
按類別劃分的股權激勵支出			
銷貨成本	\$186	\$139	\$102
研發費用	110	86	68
銷售、一般和管理費用	99	103	73
	<u>\$395</u>	<u>\$328</u>	<u>\$243</u>
按獎勵類型劃分的股權激勵支出			
限制性股票獎勵	\$333	\$272	\$178
ESPP	52	39	32
股票期權	10	17	33
	<u>\$395</u>	<u>\$328</u>	<u>\$243</u>

與股份獎勵的稅收減免相關的所得稅可退稅款僅在相關股份獎勵結算時確認。2021 年、2020 年和 2019 年，股份獎勵的所得稅可退稅款分別為 8,300 萬美元、7,200 萬美元和 6,600 萬美元。截至 2021 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日，3,000 萬美元和 4,200 萬美元的股權激勵支出已資本化並計入庫存。截至 2021 年 9 月 2 日，預計到 2025 年第四季度將確認 6.91 億美元的未兌現獎勵未確認補償成本（未計入任何未來沒收的影響），加權平均期限為 1.2 年。

員工福利計畫

我們在美國和國際工廠都有員工退休計畫。重要計畫的詳細資訊如下：

美國員工的員工儲蓄計畫

我們有一項 401 (k) 退休計畫，根據該計畫，美國員工最多可將其合格工資的 75% 用於各種儲蓄，但不得超過美國國稅局規定的年度繳款限額，其中不包括直接投資我們的股份。我們對員工符合條件的繳款進行現金匹配，最高匹配額為員工年度符合條件收入的 5%。2021 年、2020 年和 2019 年，401 (k) 計畫項下的承擔額支出分別為 7,700 萬美元、6,600 萬美元和 6,700 萬美元。

退休計畫

我們為不同外國工廠的員工提供養老金計畫。截至 2021 年 9 月 2 日，我們計畫的預計福利義務為 2.22 億美元，計畫資產為 2.56 億美元。截至 2020 年 9 月 3 日，我們計畫的預計福利義務為 2.02 億美元，計畫資產為 2.22 億美元。2021 年、2020 年或 2019 年的養老金支出並不高。

收入和客戶合同負債

按技術劃分的收入

按技術劃分的收入如下表所示：

截至年度	2021	2020	2019
DRAM	\$ 20,039	\$14,510	\$16,841
NAND	7,007	6,131	5,355
其他（主要是 3D XPoint 記憶體和 NOR）	659	794	1,210
	<u>\$ 27,705</u>	<u>\$21,435</u>	<u>\$23,406</u>

從 2020 年開始，包含 DRAM 和 NAND 的 MCP 和 SSD 的收入根據 DRAM 和 NAND 的相對價值進行分解。上表中 2019 年的金額與本期列報一致。

有關按細分市場分列的收入披露情況，參見“分部及其他資訊”。

客戶合同負債

我們的客戶預付款合同負債是指從客戶處收到的預付款，用於在未來期間為產品提供擔保。其他合同負債包括在履行義務之前收到的款項。這些餘額在其他流動負債和其他非流動負債中列報。2021 年從 2020 年末餘額中確認的收入包括履行其他合同負債和客戶預付款發貨義務所產生的 6,400 萬美元。合同負債如下表所示：

截至日期	2021	2020
客戶預付款的合同負債	\$74	\$40
其他合同負債	—	25
	<u>\$74</u>	<u>\$65</u>

收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同基本上都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們有時會簽訂一些合同，這些合同的初始條款包括超過一年的履約義務。截至 2021 年 9 月 2 日，我們未來的履約義務為 1.17 億美元，預計其中大部分將在一年內確認為收入。

截至 2021 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日，其他流動負債分別包括 8.46 億美元和 4.66 億美元，用於估計應付給客戶的對價，包括定價調整和退貨的估計。

重組和資產減值

截至年度	2021	2020	2019
重組和資產減值	\$488	\$60	\$(29)

2021 年的重組和資產減值主要與計畫出售我們在猶他州李海的工廠有關。(參見“猶他州李海工廠和 3D XPoint”。) 2020 年的重組和資產減值主要涉及資產減值以及與猶他州李海工廠規模合理化相關的員工搬遷和遣散費用。2019 年，我們完成了新加坡 200 mm 製造工廠的出售，並確認了 1.28 億美元的重組收益。2019 年的其他重組和資產減值主要與我們繼續強調集中某些關鍵職能有關。

其他營業(收入)支出淨額

截至年度	2021	2020	2019
專利許可費	\$ 128	\$—	\$—
不動產、廠房和設備處置(收益)虧損	(24)	(3)	43
其他	(9)	11	35
	<u>\$ 95</u>	<u>\$8</u>	<u>\$78</u>

其他非營業收入(支出)淨額

截至年度	2021	2020	2019
投資收益(虧損)	\$82	\$22	\$(4)
債務提前還款、回購和轉換的(收益)虧損	(1)	40	(396)
其他	—	(2)	(5)
	<u>\$81</u>	<u>\$60</u>	<u>\$(405)</u>

所得稅

我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

截至年度	2021	2020	2019
所得稅前收入（虧損）、歸屬於少數股東權益的淨收益（虧損）、權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益			
美國	\$ (211)	\$ 308	\$ (67)
國外	6,429	2,675	7,115
	<u>\$6,218</u>	<u>\$2,983</u>	<u>\$7,048</u>
所得稅（準備金）可退稅款			
當前			
美國聯邦	\$ (42)	\$ (20)	\$ (36)
州	(1)	(2)	(2)
國外	<u>(370)</u>	<u>(148)</u>	<u>(319)</u>
	<u>(413)</u>	<u>(170)</u>	<u>(357)</u>
遞延			
美國聯邦	(9)	39	(146)
州	28	23	91
國外	<u>—</u>	<u>(172)</u>	<u>(281)</u>
	<u>19</u>	<u>(110)</u>	<u>(336)</u>
所得稅（準備金）可退稅款	<u>\$ (394)</u>	<u>\$ (280)</u>	<u>\$ (693)</u>

下表將我們基於美國聯邦法定稅率的稅收（準備金）可退稅款與我們的實際利率進行了對賬：

截至年度	2021		2020		2019	
按法定稅率計算的美國聯邦所得稅（準備金）可退稅款	\$ (1,306)	21.0%	\$ (626)	21.0%	\$ (1,480)	21.0%
未確認的稅收優惠的變動	(238)	3.8%	(33)	1.1%	(59)	0.8%
美國海外業務稅	(226)	3.6%	(14)	0.5%	(327)	4.6%
國外稅率差異	951	(15.3)%	253	(8.5)%	993	(14.1)%
債務溢價扣除	130	(2.1)%	—	—%	—	—%
研發稅收抵免	123	(2.0)%	62	(2.1)%	92	(1.3)%
估值備抵變動	54	(0.9)%	(20)	0.7%	(40)	0.6%
州稅，扣除聯邦津貼	59	(0.9)%	23	(0.8)%	102	(1.4)%
境外所得無形收入扣減	18	(0.3)%	67	(2.2)%	—	—%
其他	41	(0.6)%	8	(0.3)%	26	(0.4)%
所得稅（準備金）可退稅款	<u>\$ (394)</u>	<u>6.3%</u>	<u>\$ (280)</u>	<u>9.4%</u>	<u>\$ (693)</u>	<u>9.8%</u>

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。稅收激勵安排的影響使我們 2021 年的稅收準備金減少了 7.58 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元），2020 年減少了 2.15 億美元（攤薄後每股收益 0.19 美元），2019 年減少了 7.56 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元）。

截至 2021 年 9 月 2 日，某些非美國子公司的累計未分配收益為 35.3 億美元，被視為無限期再投資。如果這些子公司的分配須繳納額外的外國預扣稅或州所得稅，則未確認備抵。確定與這些外國子公司投資相關的未確認遞延所得稅負債金額並不可行。

根據 SEC 第 118 號員工會計公告，2019 年與《減稅與就業法案》相關的計量期調整包括 4,700 萬美元的遣返稅收益，扣除了與不確定稅務狀況相關的調整。我們在稅收發生期間確認外國最低稅收。

遞延所得稅反映了用於財務報告和所得稅目的的資產和負債基礎之間的暫時性差異以及結轉的淨稅收影響。遞延所得稅資產和負債包括以下各項：

截至日期	2021	2020
遞延所得稅資產		
淨營業虧損和稅收抵免結轉	\$783	\$912
應計薪金、工資及福利	206	176
經營租賃負債	109	114
不動產、廠房和設備	37	—
其他	115	91
遞延所得稅資產總額	1,250	1,293
減去：估值備抵	(233)	(294)
遞延所得稅資產，扣除估值備抵	1,017	999
遞延所得稅負債		
使用權資產	(90)	(95)
產品和工藝技術	(12)	(57)
不動產、廠房和設備	—	(50)
其他	(143)	(99)
遞延所得稅負債	(245)	(301)
遞延所得稅資產淨額	\$772	\$698
報告為		
遞延所得稅資產	\$782	\$707
遞延所得稅負債（包括在其他非流動負債中）	(10)	(9)
遞延所得稅資產淨額	\$772	\$698

我們對每個司法管轄區的正反兩方面證據進行評估，以確定現有遞延所得稅資產變現的可能性是否較大。截至 2021 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日，我們的遞延所得稅資產淨額的估值備抵分別為 2.33 億美元和 2.94 億美元，主要與馬來西亞和日本的結轉有關。2021 年估值備抵的變化是由於該年的虧損到期，但根據管理層對稅收抵免、備抵和淨營業虧損的評估進行的調整被抵消，因為這些虧損很有可能實現。

截至 2021 年 9 月 2 日，我們向稅務機關報告的淨營業虧損結轉金額和到期期限如下：

到期年份	州	日本	馬來西亞	新加坡	其他	合計
2022-2026	\$49	\$617	\$—	\$—	\$1	\$667
2027-2031	537	—	—	—	—	537
2032-2036	355	—	—	—	—	355
2037-2041	61	—	—	—	—	61
不確定	1	—	606	477	7	1,091
	\$1,003	\$617	\$606	\$477	\$8	\$2,711

截至 2021 年 9 月 2 日，我們向稅務機關報告的聯邦和州稅收抵免結轉金額和到期期限如下：

稅收抵免到期年份	美國聯邦	州	合計
2022-2026	\$—	\$45	\$45
2027-2031	—	84	84
2032-2036	32	132	164
2037-2041	364	5	369
不確定	—	104	104
	<u>\$396</u>	<u>\$370</u>	<u>\$766</u>

以下是我們未確認稅收優惠的期初和期末金額的對賬：

截至年度	2021	2020	2019
期初未確認的稅收優惠	\$ 411	\$383	\$261
與前幾年稅收狀況相關的增加額	2	14	124
與本年稅收狀況相關的增加額	260	27	44
與前幾年稅收狀況相關的減少額	(13)	(13)	(46)
期末未確認的稅收優惠	<u>\$ 660</u>	<u>\$411</u>	<u>\$383</u>

截至 2021 年 9 月 2 日，未確認的稅收優惠總額為 6.6 億美元，如果得到確認，幾乎所有這些優惠都會影響我們未來的實際稅率。未確認稅收優惠的增加主要是由於 2021 年的納稅申報情況。與不確定稅收狀況相關的應計利息和罰款金額在任何呈報期間都不高。稅務審計的解決或訴訟時效的到期也可能減少我們未確認的稅收優惠。雖然最終解決的時間還不確定，但估計未來 12 個月內我們未確認的稅收優惠可能減少的幅度不會很大。

我們和我們的子公司向美國聯邦政府、美國各州和世界各地的外國司法管轄區提交所得稅申報表。我們定期與稅務機關就稅務事項（包括轉讓定價）進行討論和談判，並繼續為提出的任何和所有此類索賠進行辯護。我們的 2017 年至 2021 年美國聯邦和州納稅申報表仍有待審查。我們目前正在接受美國國稅局對我們 2018 和 2019 納稅年度的審計。此外，我們的 2015 年至 2021 年新加坡、臺灣和日本納稅申報表仍有待審查。我們認為，已經提供了足夠的稅款及相關利息和罰金，因檢查而進行的任何調整預計都不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

每股收益

截至年度	2021	2020	2019
歸屬於美光的淨收益 - 基本	\$5,861	\$2,687	\$6,313
推定債務轉換	—	(4)	(12)
歸屬於美光的淨收益 - 攤薄	<u>\$5,861</u>	<u>\$2,683</u>	<u>\$6,301</u>
加權平均普通股流通股 - 基本	1,120	1,110	1,114
股權計畫和可轉換債券的攤薄效應	21	21	29
加權平均普通股流通股 - 攤薄	<u>1,141</u>	<u>1,131</u>	<u>1,143</u>
每股收益			
基本	\$5.23	\$2.42	\$5.67
攤薄	5.14	2.37	5.51

在計算每股攤薄收益時，不包括未來可能攤薄每股基本收益的反攤薄性潛在普通股，在所示期間結束時的情況如下：

截至年度	2021	2020	2019
股權計畫	2	5	8

分部及其他資訊

此處報告的分部資訊與我們的首席運營決策者對其進行審查和評估的方式一致。我們有以下四個業務部門，它們是我們的需報告部門：

計算和網路業務部門（“CNBU”）：包括銷往用戶端、雲伺服器、企業、顯卡和網路市場的記憶體產品。

移動業務部門（“MBU”）：包括銷往智慧手機和其他移動設備市場的記憶體和存儲產品。

存儲業務部門（“SBU”）：包括銷往企業和雲伺服器、用戶端和消費存儲市場的 SSD 和元件級解決方案，以及其他以元件和晶圓形式銷售的離散存儲產品。

嵌入式業務部門（“EBU”）：包括銷往汽車、工業和消費市場的記憶體和存儲產品。

與特定分部活動直接相關的某些運營費用由該分部支付。其他間接營業收入和支出通常根據其在銷貨成本或預測晶圓生產成本中所占的百分比分配給各分部。我們不按分部在內部確定或報告我們的資產（商譽除外）或資本支出，也不將權益法投資損益、利息、其他非營業收入或支出項目或稅收分配給分部。截至 2022 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日，CNBU、MBU、SBU 和 EBU 的商譽分別為 8.32 億美元、1.98 億美元、1.01 億美元和 9700 萬美元。

截至年度	2021	2020	2019
收入			
CNBU	\$12,280	\$9,184	\$9,968
MBU	7,203	5,702	6,403
SBU	3,973	3,765	3,826
EBU	4,209	2,759	3,137
所有其他	40	25	72
	<u>\$27,705</u>	<u>\$21,435</u>	<u>\$23,406</u>
營業收入（虧損）			
CNBU	\$4,295	\$2,010	\$4,645
MBU	2,173	1,074	2,606
SBU	173	36	(386)
EBU	1,006	301	923
所有其他	20	(2)	13
	<u>7,667</u>	<u>3,419</u>	<u>7,801</u>
未分配			
股權激勵	(395)	(328)	(243)
存貨會計政策變更為 FIFO	(133)	—	—
存貨成本吸收的變化	(160)	—	—
3D XPoint 存貨減記	(49)	—	—
重組和資產減值	(488)	(60)	32
專利許可費	(128)	—	—
員工遣散費	—	—	(116)
其他	(31)	(28)	(98)
	<u>(1,384)</u>	<u>(416)</u>	<u>(425)</u>
營業收入	<u>\$6,283</u>	<u>\$3,003</u>	<u>\$7,376</u>

計入營業收入的折舊和攤銷費用如下：

截至年度	2021	2020	2019
CNBU	\$ 2,497	\$2,318	\$1,833
MBU	1,101	1,436	1,235
SBU	1,028	1,115	1,555
EBU	1,553	741	748
所有其他	8	12	27
未分配	27	28	26
	<u>\$ 6,214</u>	<u>\$5,650</u>	<u>\$5,424</u>

風險集中

按細分市場劃分的收入約占總收入的百分比如下表所示：

截至年度	2021	2020	2019
手機	25%	25%	25%
用戶端和顯卡	20%	20%	20%
企業和雲伺服器	20%	20%	20%
SSD 和其他存儲	15%	20%	15%
汽車、工業和消費者	15%	15%	15%

2021 年，大聯大投資控股有限公司的收入占總收入的 13%。2020 年和 2019 年，金士頓科技有限公司的收入占總收入的 11%。2019 年，華為技術有限公司的收入占總收入的 12%。我們對大聯大的銷售額包括在我們的 MBU、CNBU、EBU 和 SBU 分部中；我們對金士頓的銷售額包括在我們的 CNBU、MBU 和 SBU 分部中；我們對華為的銷售額包括在我們的 MBU、CNBU、SBU 和 EBU 分部中。

我們的原材料和生產設備通常有多種供應來源；然而，只有有限數量的供應商能夠提供符合我們標準的某些原材料和生產設備，在某些情況下，材料或生產設備由單一供應商提供。

可能使我們面臨集中信用風險的金融工具主要包括現金、貨幣市場帳戶、存款單、定息債務證券、應收貿易賬款、股份回購和衍生品合同。我們通過高信用評級的金融機構進行投資，根據政策，我們一般通過限制對任何單一債務人的投資和持續監控銀行交易對手的信用風險來限制信用風險的集中度。某些客戶的應收款項可能存在信用風險集中。我們對全球客戶進行持續的信用評估，通常不需要客戶提供抵押品。從歷史上看，我們的應收款項從未出現過重大損失。我們的外幣對沖也可能存在風險集中，因為我們對沖的交易對手數量有限，而且名義金額相對較大。我們試圖通過將交易對手限定為主要金融機構，並通過簽訂主淨額結算協定來降低此類風險。

地理資訊

根據客戶總部的地理位置計算的收入如下：

截至年度	2021	2020	2019
美國	\$12,155	\$ 10,381	\$12,451
臺灣	6,606	3,657	2,703
中國大陸（不包括香港）	2,456	2,337	3,595
香港	2,582	1,792	1,614
日本	1,652	1,387	958
其他亞太國家	1,420	1,157	1,032
其他	834	724	1,053
	<u>\$27,705</u>	<u>\$21,435</u>	<u>\$ 23,406</u>

按地理區域劃分的長期資產包括不動產、廠房和設備以及使用權資產，具體如下：

截至日期	2021	2020
臺灣	\$11,457	\$10,516
新加坡	9,411	8,161
日本	7,222	6,478
美國 ⁽¹⁾	5,205	5,434
馬來西亞	757	385
中國	436	478
其他	175	163
	<u>\$34,663</u>	<u>\$31,615</u>

⁽¹⁾ 包括截至 2021 年 9 月 2 日的 8.99 美元李海工廠的不動產、廠房和設備（扣除減值），這些不動產、廠房和設備被歸類為持有待售，並在其他流動資產中列報。

獨立註冊會計師事務所報告

致美光科技有限公司董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

我們審計了隨附的美光科技有限公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2021 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日的合併資產負債表，以及截至 2021 年 9 月 2 日止三年期間每年的相關合併經營表、綜合損益表、權益變動表和現金流量表，包括項目 15 下的相關附注和截至 2021 年 9 月 2 日止三年期間每年的估值和合格帳目明細表（統稱為“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 2021 年 9 月 2 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 2021 年 9 月 2 日和 2020 年 9 月 3 日的財務狀況，以及截至 2021 年 9 月 2 日止三年期間的經營業績和現金流量。此外，截至 2021 年 9 月 2 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。

會計準則變更

如合併財務報表附注重要會計政策和存貨一節所述，公司在 2021 年將存貨成本核算方式從平均成本存貨核算法改為先進先出存貨核算法，將設備備件從原材料存貨歸類為其他流動資產，並在 2020 年改變了租賃核算方式。

意見依據

根據專案 9A 管理層有關財務報告內部控制的報告，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，並執行程式以回應這些風險。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旨在根據公認會計準則，為財務報告的可靠性和對外財務報表的編制提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括以下政策及流程（i）關於對記錄進行合理詳細維護，準確公允地反映公司資產的交易與處置；（ii）為按需記錄交易情況提供合理保證，以根據美國公認會計準則進行財務報表準備工作，及為僅根據公司管理層及董事授權進行收支提供合理保證；以及（iii）對未經授權購買、使用或處置可能對財務報表產生實質影響的資產的行為進行預防或及時發現提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告的內部控制可能無法防止或發現錯報。此外，未來期間的有效性進行任何評估的預測都會面臨風險，由於條件變化導致控制不足，或政策或程式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（成品和在製品）估值

如合併財務報表附注重要會計政策和存貨一節所述，截至 2021 年 9 月 2 日，公司的成品和在製品存貨淨餘額共計約 40 億美元。正如管理層所披露的那樣，確定公司存貨淨額的可變現淨值涉及重大判斷，包括預測未來平均售價和未來銷量。

我們之所以認定執行與成品和在製品存貨估值有關的程式是一個關鍵審計事項，主要是因為管理層在確定存貨的可變現淨值時做出了重大判斷，這反過來又導致審計師在執行程式時對用於估算成品和在製品存貨可變現淨值的未來平均售價和未來銷量相關重大假設的合理性做出重大判斷、主觀臆斷並花費大量精力。

處理該事項涉及執行程式和評估審計證據，以形成我們對合併財務報表的總體意見。這些程式包括測試與管理層對成品和在製品存貨可變現淨值的估計、重大假設以及存貨估值所用資料有關的控制措施的有效性。除其他外，這些程式還包括測試管理層制定成品和在製品存貨可變現淨值估計的過程；評估管理層估計可變現淨值方法的適當性；測試用於估計成品和在製品存貨可變現淨值的基礎資料的完整性、準確性和相關性；以及評估管理層對未來平均售價和未來銷量所作假設的合理性。評估管理層對未來平均售價和未來銷量所作假設的合理性時，需要考慮：（i）當前和過去的結果，包括最近的銷售情況；（ii）與外部市場、行業資料和當前合同價格的一致性；（iii）上一年度的估計與本年度實際結果的比較；以及（iv）這些假設是否與審計其他領域獲得的證據相一致。

/s/普華永道律師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2021年10月8日

我們自1984年起擔任公司審計師。

專案 8 財務報表和補充資料

合併財務報表索引

合併經營報表	54
合併綜合收益表	55
合併資產負債表	56
合併權益變動表	57
合併現金流量表	58
合併財務報表附注	59
獨立註冊公共會計師事務所報告 (PCAOB 編號：238)	88

美光科技有限公司

合併經營報表

(單位：百萬美元，每股金額除外)

截至年度	2022年9月1日	2021年9月2日	2020年9月3日
收入	\$ 30,758	\$ 27,705	\$ 21,435
銷貨成本	16,860	17,282	14,883
毛利率	13,898	10,423	6,552
研發費用	3,116	2,663	2,600
銷售、一般和管理費用	1,066	894	881
重組和資產減值	48	488	60
其他營業(收入)支出淨額	(34)	95	8
營業收入	9,702	6,283	3,003
利息收入	%	37	114
利息支出	(189)	(183)	(194)
其他非營業收入(支出)淨額	(38)	81	60
	9,571	6,218	2,983
所得稅(準備金)可退稅款	(888)	(394)	(280)
權益法投資對象淨收益(虧損)中的權益	4	37	7
淨收益	8,687	5,861	2,710
歸屬於少數股東權益的淨收益	-	-	(23)
歸屬於美光的淨收益	\$ 8,687	\$ 5,861	\$ 2,687
每股收益			
基本	\$7.81	\$5.23	\$2.42
攤薄	7.75	5.14	2.37
每股計算中使用的股份數量			
基本	1,112	1,120	1,110
攤薄	1,122	1,141	1,131

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併綜合收益表

(單位：百萬美元)

截至年度	2022年9月1日	2021年9月 2日	2020年9月 3日
淨收益	\$ 8,687	\$ 5,861	\$ 2,710
其他綜合收益 (虧損), 稅後淨額			
衍生工具收益 (虧損)	(516)	(67)	46
投資收益 (虧損)	(48)	(7)	1
外幣折算調整	(1)	2	-
養老金負債調整	3	3	15
其他綜合收益 (虧損)	(562)	(69)	62
綜合收益總計	8,125	5,792	2,772
歸屬於少數股東權益的綜合收益	-	-	(23)
歸屬於美光的綜合收益	\$ 8,125	\$ 5,792	\$ 2,749

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併資產負債表

(單位：百萬美元，面值金額除外)

截至日期	2022年9月 日	2021年9月 2日
資產		
現金及等價物	\$ 8,262	\$7,763
短期投資	1,069	870
應收款項	5,130	5,311
庫存	6,663	4,487
持有待售資產	13	974
其他流動資產	644	502
流動資產總額	21,781	19,907
長期有價證券投資	1,647	1,765
不動產、廠房和設備	38,549	33,213
經營租賃使用權資產	678	551
無形資產	421	349
遞延所得稅資產	702	782
商譽	1,228	1,228
其他非流動資產	1,277	1,054
總資產	\$ 66,283	\$58,849
負債和所有者權益		
應付帳款和應計費用	\$ 6,090	\$5,325
短期債務	103	155
其他流動負債	1,346	944
流動負債總額	7,539	6,424
長期債務	6,803	6,621
非流動經營租賃負債	610	504
非當期末獲得的政府激勵	589	808
其他非流動負債	835	559
總負債	16,376	14,916
承諾和或有事項		
股東權益		
普通股，面值 0.10 美元，法定股數 3,000 股，已發行 1,226 股，已流通 1,094 股（截至 2021 年 9 月 2 日已發行 1,216 股，已流通股 1,119 股）	123	122
追加資本	10,197	9,453
留存收益	47,274	39,051
庫存股，持有 132 股（截至 2021 年 9 月 2 日為 97 股）	(7,127)	(4,695)
累計其他綜合收益（虧損）	(560)	2
權益總額	49,907	43,933
負債和所有者權益總計	\$ 66,283	\$58,849

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併權益變動表

(單位：百萬美元，每股金額除外)

	普通股		美光股東			累計其他綜合收益 (虧損)	美光股東權益總額	子公司少數股東權益	權益總額
	股份數量	金額	追加資本	留存收益	庫存股				
截至 2019 年 8 月 29 日的餘額	1,182	\$118	\$8,214	\$30,761	\$(3,222)	\$9	\$35,881	\$889	\$36,770
淨收益	-	-	-	2,687	-	-	2,687	15	2,702
其他綜合收益 (虧損) 淨額	-	-	-	-	-	62	62	-	62
根據股份計畫發行的股份	14	1	224	-	-	-	225	-	225
股權激勵支出	-	-	328	-	-	-	328	-	328
股份回購 - 回購計畫	-	-	-	-	(176)	-	(176)	-	(176)
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	-	(11)	(64)	-	-	(75)	-	75
上限認購的結算	-	-	98	-	(98)	-	-	-	-
少數股東權益收購	-	-	120	-	-	-	120	(904)	784
可轉換債券的現金結算	-	-	(56)	-	-	-	(56)	-	(56)
截至 2020 年 9 月 3 日的餘額	1,194	\$119	\$8,917	\$33,384	\$(3,495)	\$71	\$38,996		-\$38,996
淨收益	-	-	-	5,861	-	-	5,861		5,861
其他綜合收益 (虧損) 淨額	-	-	-	-	-	(69)	(69)		(69)
根據股份計畫發行的股份	13	2	223	-	-	-	225		225
股權激勵支出	-	-	378	-	-	-	378		378
股份回購 - 回購計畫	-	-	-	-	(1,200)	-	(1,200)		(1,200)
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	-	(12)	(82)	-	-	(94)		(94)
為可轉換債券發行的股份	11	1	(1)	-	-	-	-		-
可轉換債券的現金結算	-	-	(52)	-	-	-	(52)		(52)
宣佈的股息及股息等價物 (每股 0.10 美元)	-	-	-	(112)	-	-	(112)		(112)
截至 2021 年 9 月 2 日的餘額	1,216	122	9,453	39,051	(4,695)	2	43,933		43,933
淨收益	-	-	-	8,687	-	-	8,687		8,687
其他綜合收益 (虧損) 淨額	-	-	-	-	-	(562)	(562)		(562)
根據股份計畫發行的股份	12	-	1,244	-	-	-	245		245
股權激勵支出	-	-	514	-	-	-	514		514
股份回購 - 回購計畫	-	-	-	-	(2,432)	-	(2,432)		(2,432)
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	-	(14)	(112)	-	-	(126)		(126)
宣佈的股息及股息等價物 (每股 0.315 美元)	-	-	-	(352)	-	-	(352)		(352)
截至 2022 年 9 月 1 日的餘額	1,226	123	10,197	47,274	(7,127)	(560)	49,907		49,907

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併現金流量表

(單位：百萬美元)

截至年度

	2022年9月1 日	2021年9月2 日	2020年9月3 日
經營活動產生的現金流			
淨收益	\$8,687	\$ 5,861	\$2,710
經營活動調整產生的淨收益與現金淨額之間的差額			
無形資產的折舊費用及攤銷	7,116	6,214	5,650
股權激勵	514	378	328
債務回購和轉換(收益)損失	83	1	(40)
重組和資產減值	44	454	40
營業資產和負債的變化：			
應收款項	190	(1,446)	(723)
庫存	(2,179)	866	(435)
應付帳款和應計費用	744	210	725
其他	(18)	(70)	51
經營活動產生的現金淨額	15,181	12,468	8,306
投資活動產生的現金流			
不動產、廠房和設備支出	(12,067)	(10,030)	(8,223)
購買可供出售證券	(1,770)	(3,163)	(1,857)
可供出售證券到期收益	1,321	1,250	814
出售猶他州李海工廠的收益	888	-	-
出售可供出售證券的收益	294	856	1,458
政府激勵收益	115	495	262
其他	(366)	3	(43)
投資活動產生(使用)的現金淨額	(11,585)	(10,589)	(7,589)
融資活動產生的現金流			
普通股回購 - 回購計畫	(2,432)	(1,200)	(176)
償還債務	(2,032)	(1,520)	(4,366)
向股東支付股息	(461)	-	-
設備購買合同付款	(141)	(295)	(63)
普通股回購 - 預扣員工股權獎勵	(125)	(94)	(75)
IMFT 少數股東權益收購	-	-	(744)
發行債務所得收益	2,000	1,188	5,000
其他	211	140	107
融資活動產生(使用)的現金淨額	(2,980)	(1,781)	(317)
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	(106)	41	11
現金、現金等價物和限制性現金淨增加(減少)額	510	139	411
期初現金、現金等價物和限制性現金	7,829	7,690	7,279
期末現金、現金等價物和限制性現金	\$ 8,339	\$ 7,829	\$ 7,690
補充披露			
已繳所得稅淨額	\$ (493)	\$ (361)	\$ (167)
已付利息，扣除資本化金額	(154)	(171)	(165)
應付合同非現金設備購置	157	289	171

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併財務報表附注

(所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外)

重要會計政策

列報基礎

我們是創新記憶體和存儲解決方案的行業領導者，改變了世界使用資訊的方式，豐富了所有人的生活。美光始終專注於客戶的滿意度、領先的技術以及卓越的製造和運營，通過我們的 Micron® 和 Crucial® 品牌提供豐富的高性能 DRAM、NAND 和 NOR 記憶體及存儲產品組合。員工每天創造的創新都在推動資料經濟的發展，促進人工智慧和 5G 應用的進步，釋放從資料中心到智慧邊緣以及整個用戶端和移動用戶體驗的機遇。

隨附的合併財務報表包括美光科技有限公司以及我們合併子公司的帳目，這些財務報表均是根據美國公認會計原則編制的。公司間結餘和交易記錄已在合併中去除。為了符合本期列報，對往期金額進行了某些重新分類。有關我們重要會計政策的變化，參見下文的“存貨”，有關其他資訊，參見附注“存貨”。

我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2022 財年和 2021 財年均為 52 周，2020 財年為 53 周。2020 財年第四季度為 14 周，所列年份的所有其他財年季度為 13 周。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。

衍生工具和對沖工具

我們使用衍生工具來管理我們對以下貨幣匯率變動的風險：(1) 以美元以外的貨幣計價的貨幣性資產和負債；(2) 某些資本支出和製造成本的預測現金流。我們還利用衍生工具來管理製造用品商品價格變動風險，並最大限度地降低因基準利率波動而導致的定息債務公允價值變動的某些風險。衍生工具以其公允價值計量，並確認為資產或負債。

衍生工具公允價值變動的會計處理基於衍生工具的預期用途和由此產生的指定。對於未指定用於對沖會計的衍生工具，公允價值變動損益在其他非營業收入（支出）中確認。對於被指定為現金流對沖的衍生工具，收益或虧損被列為累計其他綜合收益的一部分，並在相關交易影響收益的同一專案和同一時期重新分類為收益。對於被指定為現金流對沖的衍生工具，時間價值不包括在有效性評估中，可歸因於時間價值的損益在收益中確認。對於被指定為公允價值對沖的衍生工具，衍生工具公允價值的變動和相關對沖項目公允價值的抵消變動均計入收益。

我們與交易對手簽訂主淨額結算協定，以降低衍生品對沖交易中的信用風險。通過這些主淨額結算協議，我們和我們的交易對手可以淨額結算彼此所欠的金額。可與各交易對手進行淨額結算的衍生資產和負債已在我們的合併資產負債表中按淨額列報。

金融工具

現金等價物包括原到期日為三個月或更短時間的高流動性短期投資，可隨時轉換為已知金額的現金。剩餘期限不到一年的其他投資包括在短期投資中。剩餘期限超過一年的投資包括在長期市場投資中。出售的投資證券的帳面價值採用特定的識別方法確定。

記帳本位幣

美元是我們和所有合併子公司的記帳本位幣。

商譽

我們每年第四季度都會對商譽進行年度減值評估。

政府激勵措施

我們從政府機構獲得與費用、資產和其他活動相關的激勵。我們的政府激勵措施可能要求我們達到或保持特定的支出水準和其他運營指標，如果達不到或不能保持這些條件，我們可能會被要求償還費用。政府激勵措施根據其目的記錄在財務報表中：減少開支、資產成本或其他收入。與具體經營活動相關的激勵措施在費用發生期間從相關費用中抵消。與購置或建造固定資產有關的激勵措施被確認為相關資產帳面金額的減少和資產使用壽命內折舊費用的減少。其他激勵措施確認為其他營業收入。在獲得之前收到的政府激勵在當期或非當期遞延收益或限制性現金中確認，而在獲得之前獲得的政府激勵則在當期或非當期應收款項中確認。從與運營費用相關的政府激勵措施中收到的現金作為經營活動計入現金流量表，而從與購置不動產、廠房和設備相關的激勵措施中獲得的現金作為投資活動計入。

庫存

從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為 FIFO 法。平均成本與 FIFO 之間的差額對之前報告的任何財務報表均無重大影響。因此，我們已將這一變化的累積影響確認為庫存減少，並在 2021 年第二季度初從銷貨成本中扣除 1.33 億美元。

庫存按成本或可變現淨值孰低法列報，成本按 FIFO 法確定。成本包括折舊、人工、材料和間接費用，其中包括產品和工藝技術成本。當可變現淨值（需要預測在製品存貨的未來平均售價、銷售量和產品完工成本）低於成本時，我們會在實際銷售存貨之前，將存貨減記至其估計可變現淨值，並記入銷貨成本。我們在確定進行成本或可變現淨值孰低分析的記帳單位時，會對產品類型和市場的主要特徵進行審查，並將所有存貨（包括 DRAM、NAND 和其他記憶體）歸為一組。我們按 FIFO 法從庫存中提取金額並計入銷貨成本。

租賃

我們在安排開始時確定該安排是租賃還是包含租賃，並在開始日期評估該租賃是經營租賃還是融資租賃。我們對期限超過 12 個月的經營租賃和融資租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產代表我們在租賃期內使用資產的權利，而租賃負債則代表我們支付租賃款項的義務。我們不區分房地產和天然氣加工廠租賃的租賃和非租賃部分。轉租收入包含在租賃費用中。

產品和工藝技術

(1) 獲得產品和工藝技術、(2) 申請專利技術和 (3) 維護專利技術所產生的成本，以直線法資本化並攤銷，攤銷期最長為 12.5 年。我們根據已獲專利占申請專利百分比的歷史資料，將部分技術專利成本資本化。產品和工藝技術成本在 (1) 技術的估計使用年限、(2) 專利期限或 (3) 技術協議期限中較短的期限內攤銷。完全攤銷的資產從產品和工藝技術中剔除，並累計攤銷。

產品保修

我們通常提供有限保修，即確保我們的產品符合交付時的適用規格。根據我們的標準銷售條款和條件，在規定的保修期內，對某些產品故障的責任通常僅限於維修或更換有缺陷的物品，或退還或貸記此類物品的付款。在某些情況下，我們提供比標準條款和條件更廣泛的有限保修。我們的保修義務並不重要。

不動產、廠房和設備

不動產、廠房和設備按成本列報，並使用直線法對建築物的估計使用年限進行折舊，建築物的估計使用年限一般為 10-30 年，生產設備為 5-7 年，軟體為 3-5 年。

持有待售資產按估計公允價值或帳面價值中較低者入帳，計入流動資產。當不動產、廠房或設備報廢或以其他方式處置時，帳面淨值將被扣除，我們將在經營業績中確認任何收益或虧損。

在我們開展必要活動一使資產達到預定用途和地點的條件期間，我們將借款利息資本化。資本化利息為資產成本的一部分。

研發費用

與產品和工藝的概念制定和設計相關的成本在發生時計入研發費用。當產品的性能和可靠性通過審查和測試合格後，該產品的開發工作即告完成。產品合格後，產品成本計入銷貨成本。成本分攤安排的金額反映為研發費用的減少。

收入確認

收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同一般都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們採用基於歷史回報率的期望值法估計回報負債。此外，我們通常為經銷商提供價格保護，這是一種降低交易價格的可變對價形式。我們根據歷史價格調整和當前定價趨勢，採用期望值法估計向經銷商銷售所確認的收入金額。估計金額與實際金額之間的差額確認為收入調整。

股權激勵

股權激勵在授予日根據獎勵的公允價值計量，並在規定服務期內按直線歸屬法確認為費用。我們在沒收發生時對其進行說明。我們在行使股票期權、股份單位轉換或根據 ESPP 發行股份時發行新股。

庫存股

庫存股票按成本計價。當我們清退庫存股時，支付的回購價格超出面值的部分將在額外資本和留存收益之間進行分配。

使用估計

根據美國公認會計原則編制財務報表和相關披露要求管理層做出影響資產、負債、收入、費用和相關披露報告金額的估計和判斷。估計和判斷基於歷史經驗、預測事件以及我們認為在當時情況下合理的其他各種假設。在不同的假設或條件下，估計和判斷可能會有所不同。我們不斷評估我們的估計和判斷。實際結果可能與估計不同。

猶他州李海工廠和 3D XPoint

2021 年第二季度，我們更新了產品組合戰略，進一步加強了對資料中心市場記憶體和存儲創新的關注。因此，我們認為沒有足夠的市場驗證來證明大規模商業化 3D XPoint 所需的持續投資是合理的。為此，我們停止了 3D XPoint 技術的開發，並與潛在買家討論出售位於猶他州李海的 3D XPoint 工廠。因此，自 2021 年第二季度起，我們將這些不動產、廠房和設備歸類為持有待售資產，並停止計提折舊。2021 年 6 月 30 日，我們宣佈了向 TI 出售李海工廠的最終協議，並於 2021 年 10 月 22 日完成了出售。

2022 年第一季度，我們從 TI 收到了 8.93 億美元的李海工廠出售款，並處置了 9.18 億美元的淨資產，其中主要包括 9.21 億美元的不動產、廠房和設備；5,500 萬美元的其他資產，主要包括財產稅償還款、設備備件和原材料的應收款項；以及 5,800 萬美元的負債，主要包括融資租賃債務。由於李海工廠的處置和其他相關調整，我們在 2022 年第一季度的重組和資產減值中確認了 2,300 萬美元的虧損。

2021 年，我們確認了一筆 4.35 億美元的費用，計入與 TI 達成的最終協議有關的重組和資產減值（以及計入所得稅（準備金）可退稅款的 1.04 億美元稅收優惠），以將待售資產減記為預期對價，扣除預計銷售成本。減值費用是根據與 TI 簽訂的協定中的第 3 級輸入計算得出的，其中包括預期對價和出售資產的構成。由於我們決定停止進一步開發 3D XPoint 技術，我們在 2021 年的銷貨成本中確認了 4,900 萬美元的費用，用於減記 3D XPoint 庫存。我們的 3D XPoint 技術開發和李海工廠運營主要計入 CNBU 分部的業績。

截至 2021 年 9 月 2 日，與李海工廠有關的持有待售資產的重大餘額如下：

截至日期	2021 年 9 月 2 日	
不動產、廠房和設備		\$ 1,334
其他流動資產		50
減值		(435)
持有待售的李海工廠資產		\$ 949

截至 2021 年 9 月 2 日，我們還擁有 5,000 萬美元的融資租賃義務（包括在長期債務的當前部分中）以及 1,100 萬美元的其他負債，預計將隨著後續出售而轉移。截至 2021 年 9 月 2 日，待售李海工廠資產的帳面價值與扣除預計銷售費用後的預期現金對價相近。

可變利益實體

我們在可變利益實體（以下簡稱“VIE”）中擁有權益。如果我們是 VIE 的第一受益人，我們需要對其進行合併。為了確定我們是否是第一受益人，我們會評估我們是否有權指導對 VIE 的經濟業績有最重大影響的活動，以及是否有義務承擔 VIE 的損失，或是否有權獲得對 VIE 可能有重大影響的利益。我們的評估包括確定重大活動，並根據治理規定以及提供或接收產品和工藝技術、產品供應、運營服務、股權融資、融資及其他適用協定和情況的安排，評估我們指導這些活動的能力。我們在評估自己是否是 VIE 的第一受益人時，需要做出大量假設和判斷。

到 2020 年第一季度，在猶他州李海運營一家工廠的 IMFT 是一家 VIE，因為其所有成本都通過產品購買協定轉嫁給了我們和另一個成員英特爾，而且 IMFT 還依賴於我們或英特爾來滿足額外的現金需求。產品和工藝技術的不斷引進推動了 IMFT 的主要活動。由於我們承擔了大部分技術開發工作，因此我們有權指導其關鍵活動。由於這種權力，我們有義務承擔損失，並有權從 IMFT 獲得可能對其具有重大意義的利益，因此我們合併了 IMFT。

2020 年第一季度，我們支付 12.5 億美元收購了英特爾在 IMFT 的少數股東權益，並清償了 IMFT 對英特爾的債務，IMFT 成為了我們的全資子公司。與此相關，我們確認了 1.6 億美元的權益調整，用於分配給英特爾少數股東權益的 7.44 億美元現金對價與其 9.04 億美元帳面價值之間的差額。

根據一項長期供應協定，IMFT 以接近成本的價格專門為其成員生產半導體產品。2020 年，IMFT 製造了 3D XPoint 記憶體，截至我們購買英特爾少數股東權益之日，其對英特爾的銷售額為 1.58 億美元。

現金和投資

截至下述日期，我們的所有可流通債務投資都被歸類為可供出售投資。我們的現金及等價物和可供出售投資的公允價值（近似攤余成本）如下：

截至日期	2022				2021			
	現金及等價物	短期投資	長期有價證券投資 ⁽¹⁾	公允價值總額	現金及等價物	短期投資	長期有價證券投資 ⁽¹⁾	公允價值總額
現金	\$ 6,055	\$-	\$-	\$ 6,055	\$ 5,796	\$-	\$-	\$ 5,796
第 1 級 ⁽²⁾								
貨幣市場基金	1,196	-	-	1,196	38	-	-	38
第 2 級 ⁽³⁾								
存款單	976	50	-	1,026	1,907	69	-	1,976
公司債券	-	759	995	1,754	9	429	1,134	1,572
資產支持證券	-	20	608	628	8	95	509	612
政府債券	2	155	44	201	1	190	122	313
商業票據	33	85	-	118	4	87	-	91
限制性現金 ⁽⁴⁾	8,262	\$ 1,069	\$ 1,647	\$ 10,978	7,763	\$ 870	\$ 1,765	\$ 10,398

⁽¹⁾ 長期有價證券的到期日從一年到四年不等。

⁽²⁾ 第 1 級證券的公允價值根據買賣活躍的市場中相同資產的報價計量。

⁽³⁾ 第 2 級證券的公允價值使用從定價服務機構獲得的資訊進行計量，定價服務機構會獲取類似工具的市場報價，由可觀察市場資料證實的不具約束力的市場共識價格或各種其他方法，以確定計量日的適當價值。我們進行補充分析以驗證從這些定價服務中獲得的資訊。截至 2022 年 9 月 1 日或 2021 年 9 月 2 日，這些定價資訊所顯示的公允價值未作任何調整。

⁽⁴⁾ 限制性現金包括在其他流動資產和其他非流動資產中，主要與在獲得之前收到的某些政府激勵措施有關，並且在達到某些績效條件後，對這些激勵措施的限制就會失效。

在所呈報的任何期間，出售可供出售證券的已實現收益和虧損總額都不大。

非流通性股權投資

除上表所列金額外，截至 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日，我們還分別有 2.22 億美元和 1.53 億美元無現成公允價值的非流通性股權投資計入其他非流動資產。2022 年和 2021 年，我們分別在其他非營業收入中確認了這些非流通投資的淨收益 3,600 萬美元和 7,000 萬美元。這些收益主要是根據相同或類似投資的交易價值對這些投資進行調整的結果。

應收款項

截至日期	2022	2021
應收貿易賬款	\$4,765	\$4,920
所得稅和其他稅費	251	264
其他	114	127
	\$5,130	\$5,311

庫存

截至日期	2022	2021
成品	\$ 1,028	\$ 513
在產品	4,830	3,469
原材料和供應品	805	505

從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為 FIFO 法。會計原則的這一變化是可取的，因為在生產成本不斷變化的環境中，FIFO 法更能使實際銷貨成本與這些特定單位的銷售收入相匹配，更好地反映期末庫存的實際成本，並提高與半導體行業同行的可比性。改用 FIFO 法對以往各期均無重大影響，對 2021 年第二季度的 1.33 億美元累積影響也不重要。因此，前期未作追溯調整，累計影響為 2021 年第二季度銷貨成本增加 1.33 億美元，同時抵消了期初存貨的減少。這項費用導致第二季度和截至 2021 年的年度營業收入相應減少，淨收益減少 1.28 億美元，攤薄每股收益減少 0.11 美元。

不動產、廠房和設備

截至日期	2022	2021
土地	\$ 280	\$280
建築物	16,676	14,776
設備 ⁽¹⁾	61,354	51,902
在建工程 ⁽²⁾	1,897	1,517
軟體	1,124	987
	81,331	69,462
累計折舊	(42,782)	(36,249)
	\$ 38,549	\$33,213

⁽¹⁾ 包括截至 2022 年 9 月 1 日的 33.5 億美元和截至 2021 年 9 月 2 日的 19.9 億美元的未投入使用的設備相關成本。

⁽²⁾ 包括與建築相關施工、工具安裝和未投入使用資產的軟體成本。

2022 年、2021 年和 2020 年的折舊費用分別為 70.3 億美元、61.3 億美元和 55.7 億美元。作為不動產、廠房和設備成本的一部分，2022 年、2021 年和 2020 年的資本化利息分別為 7,700 萬美元、6,600 萬美元和 7,700 萬美元。

無形資產和商譽

	2022		2021	
	總額	累計攤銷	總額	累計攤銷
產品和工藝技術	\$ 742	\$ (321)	\$ 633	\$ (284)
商譽	1,228		1,228	

2022 年、2021 年和 2020 年，我們分別為加權平均使用年限為 9 年、9 年和 10 年的產品和工藝技術資本化了 1.58 億美元、1.06 億美元和 7,300 萬美元。2022 年、2021 年和 2020 年的攤銷費用分別為 8,500 萬美元、8,200 萬美元和 7,800 萬美元。預計 2023 年的攤銷費用為 8,300 萬美元，2024 年為 7,200 萬美元，2025 年為 5,200 萬美元，2026 年為 4,300 萬美元，2027 年為 3,700 萬美元。

租賃

我們通過融資租賃和經營租賃獲得支援業務運營的工廠、土地和設備的使用權。我們的融資租賃主要包括被視為包含嵌入式租賃的天然氣或其他供應協議。我們的經營租賃主要包括辦公室、實驗室、其他工廠和土地。我們的某些經營租賃包括一個或多個選擇權，可延長租賃期限，其中房地產租賃期限為 1-10 年，土地租賃期限為 1-30 年。

某些供應或服務協定要求我們作出重大判斷，以確定該協議是否包含租賃。我們的評估包括通過確定我們或供應商是否有權更改資產的類型、數量、時間或位置來確定我們或提供商是否控制用於履行協議的資產。我們的天然氣供應協議通常被視為包含租賃，因為我們有權獲得用於生產供應的資產的幾乎所有產出，並且我們有權改變這些資產的產出數量和時間。確定租賃期限時，我們會評估是否有合理的把握行使續租、終止租賃或購買使用權資產的選擇權。衡量初始租賃負債的現值需要判斷來確定貼現率，我們的判斷依據是與我們信用評級相似的實體發行的具有相似條款和抵押品的借款利率。

租賃成本的組成部分如下所示：截至年度

		2022	2021	2020
融資租賃成本	使用權資產攤銷	\$ 99	\$ 69	\$ 140
租賃負債利息		24	20	22
經營租賃成本 ⁽¹⁾		125	108	102
		\$ 248	\$ 197	\$ 264

⁽¹⁾ 經營租賃成本包括短期和可變租賃費用，這些費用在所列期間並不高。

與租賃有關的現金流補充資訊如下：

截至年度	2022	2021	2020
經營活動使用的現金流			
融資租賃	\$ 23	\$21	\$ 24
經營租賃 ⁽¹⁾	110	106	39
融資活動使用的現金流 - 融資租賃	103	85	248
使用權資產的非現金收購			
融資租賃	309	395	107
經營租賃 197		27	11

⁽¹⁾ 包括 2020 年收到的 4,800 萬美元租戶裝修補償。

與租賃有關的資產負債表補充資訊如下：

截至日期	2022	2021
融資租賃使用權資產（包括不動產、廠房和設備以及持有待售資產）：	\$ 904	\$ 766
流動經營租賃負債（計入應付帳款和應計費用）	60	55
加權平均剩餘租賃期（年）		
融資租賃	12	11
經營租賃	12	12
加權平均貼現率		
融資租賃	2.65 %	3.14%
經營租賃	2.90 %	2.63 %

截至 2022 年 9 月 1 日，租賃負債到期日如下：

截至年度	融資租賃	經營租賃
2023	\$ 123	\$ 66
2024	100	80
2025	87	70
2026	87	67
2027	86	64
2028 年及以後	534	463
減去：應計利息	(131)	(140)
	\$ 886	\$ 670

上表不包括已執行但尚未開始的租賃債務。截至 2022 年 9 月 1 日，未包括的債務包括 2.12 億美元的融資租賃債務，加權平均期限為 14 年，用於被視為包含嵌入式租賃的天然氣供應協議。我們將在這些資產可供我們使用時確認使用權資產和相關的租賃負債。

應付帳款和應計費用

截至日期	2022	2021
應付帳款	\$ 2,142	\$1,744
不動產、廠房和設備	2,170	1,887
薪金、工資及福利	877	984
所得稅和其他稅費	420	364
其他	481	346
	<u>\$ 6,090</u>	<u>\$ 5,325</u>

債務

截至日期	2022		2021							
	標明利率	實際利率	帳面淨額			帳面淨額				
			本金	當前	長期	合計	本金	當前	長期	合計
2024年A類定期貸款	3.700%	3.74%	\$ 1,188	\$-	\$1,187	\$ 1,187	\$1,188	-	\$1,186	\$1,186
2026年票據	4.975%	5.07%	500	-	498	498	500	-	498	498
2027年票據 ⁽¹⁾	4.185%	4.27%	900	-	806	806	900	-	901	901
2029年票據	5.327%	5.40%	700	-	697	697	700	-	696	696
2030年票據	4.663%	4.73%	850	-	846	846	850	-	846	846
2032年綠色債券	2.703%	2.77%	1,000	-	994	994	-	-	-	-
2041年票據	3.366%	3.41%	500	-	496	496	-	-	-	-
2051年票據	3.477%	3.52%	500	-	496	496	-	-	-	-
融資租賃債務	N/A	2.65%	886	103	783	886	804	155	649	804
2023年票據	N/A	N/A	-	-	-	-	1,250	-	1,247	1,247
2024年票據	N/A	N/A	-	-	-	-	600	-	598	598
			<u>\$7,024</u>	<u>\$103</u>	<u>\$ 6,803</u>	<u>6,906</u>	<u>\$ 6,792</u>	<u>\$155</u>	<u>\$6,621</u>	<u>\$6,776</u>

⁽¹⁾ 2021年，我們簽訂了2027年票據的固定到浮動利率掉期合約，名義金額總計9億美元，相當於2027年票據的本金。由此產生的可變利息支付率等於SOFR加上約3.33%。固定到浮動利率掉期合約被視為公允價值對沖，因此，我們2027年票據的帳面價值反映了公允價值的調整。

截至2022年9月1日，除融資租賃債務外，我們的所有債務均為無擔保債務，與我們所有其他現有和未來的無擔保債務享有同等受償權，並且在為此類債務提供擔保的資產價值範圍內，實際上從屬於所有未來的有擔保債務。截至2022年9月1日，美光擁有帳面價值60.2億美元的無擔保債務，這些債務在結構上從屬於其子公司的所有負債，包括貿易應付帳款。我們的債務條款通常包含交叉支付違約和交叉加速條款。美光對其子公司某些負債的擔保是無擔保債務，與美光所有其他現有和未來的無擔保債務享有同等受償權。

優先無擔保票據

2021年11月1日，我們公開發行了本金總額為20.0億美元的無擔保2032年綠色債券、2041年票據和2051年票據。這些票據的發行費用為1,400萬美元。隨著時間的推移，我們計劃撥出與2032年綠色債券淨收益相等的金額，用於資助符合條件的可持續發展項目，這些項目涉及可再生能源、綠色建築、能源效率、水資源管理、廢物減少和迴圈經濟。

我們可以在2026年票據、2027年票據、2029年票據、2030年票據、2032年綠色債券、2041年票據和2051年票據（以下簡稱“優先無擔保票據”）各自到期日前全部或部分贖回，贖回價格等於（i）待贖回票據本金的100%；以及（ii）剩餘計畫支付的本金的現值，加上每種情況下的應計利息，以兩者中較高者為準。我們還可以在優先無擔保票據到期前2到6個月之間，根據該系列票據各自的條款，以相當於面值的價格全部或部分贖回該系列票據。

每一系列優先無擔保票據都包含契約，除其他事項外，在某些情況下，限制我們和/或我們的受限制子公司（通常是指我們擁有至少80%投票權股份並擁有主要財產的國內子公司，定義見此類票據的契約）的某些能力：（1）創建或產生某些留置權；（2）進行某些出售和回租交易；以及（3）與其他實體合併或兼併，或向其他實體轉讓、轉移、租賃我們的全部或大部分資產。這些契約受到許多限制和例外情況的約束。此外，如果發生控制權變更觸發事件（如優先無擔保票據的契約定義），我們將需要以未償還本金總額的101%加上截至購買日的應計利息來購買這些票據。

周轉信貸

2021年，我們終止了現有的未提取信貸額度，並簽訂了新的五年期無擔保周轉信貸。根據周轉信貸，我們最多可提取25.0億美元，利率一般為LIBOR加1.00%至1.75%，具體取決於我們公司的信用評級。信貸協議規定，當LIBOR於2023年退市時，將過渡到SOFR或其他替代基準利率。周轉信貸下的任何未償款項將於2026年5月到期，所借款項可提前償還，無需支付罰金。截至2022年9月1日，周轉信貸下沒有未償款項，我們可獲得25億美元。

根據周轉信貸的條款，我們必須保持總負債與調整後EBITDA的杠杆率（截至每個財政季度的最後一天計算）不超過3.25:1.00。周轉信貸包含其他契約，除其他外，在某些情況下，限制我們和/或我們的受限制子公司的某些能力：（1）創建或產生某些留置權並進行出售和回租交易，（2）創建、承擔、產生或擔保我們的受限制子公司的某些額外擔保債務和無擔保債務，以及（3）與其他實體合併或兼併，或向其他實體轉讓、轉移、租賃或以其他方式處置我們的全部或大部分資產。這些契約受到許多限制、例外情況和條件的約束。

2024年定期貸款

2021年，我們還從無擔保2024年A類定期貸款中提取了11.9億美元的收益，並用這筆收益償還了11.9億美元的已終止2024年A類定期貸款。根據我們公司的信用評級，2024年A類定期貸款的利率等於LIBOR加上0.625%至1.375%。定期貸款協議規定，當LIBOR於2023年退市時，將過渡到SOFR或其他替代基準利率。本金於2024年10月到期，可提前支付，無需支付罰金。2024年A類定期貸款包含與周轉信貸相同的杠杆率和基本相同的其他契約。

債務活動

下表列出了 2022 年發行和提前償還債務的影響：

	本金增加（減少）額	帳面價值增加 （減少）額	現金增加（減 少）額	損益
保險				
2032 年綠色債券	\$ 1,000	994	994	-
2041 年票據	500	496	496	-
2051 年票據	500	496	496	-
提前還款				
2023 年票據	(1,250)	(1,247)	(1,281)	(34)
2024 年票據	(600)	(598)	(647)	(49)
	\$ 150	\$ 141	\$ 58	\$ (83)

2021 年，基本上所有持有 2032 年 D 類票據的人都轉換了票據。我們用 1.85 億美元現金和 1,110 萬股股份結算了這些轉換和所有剩餘的 2032 年 D 類票據，這接近於這些票據的債務和權益的帳面價值。

2020 年，我們確認了總額為 4,000 萬美元的非經營性收益，這些收益與提前償還債務和轉換本金總額為 37.7 億美元的票據（帳面價值為 39.0 億美元）以換取總額為 39.2 億美元的現金有關。

應付票據到期

截至 2022 年 9 月 1 日，各財年應付票據到期日如下：

2023	\$-
2024	-
2025	1,188
2026	500
2027	900
2028 年及以後	3,550
未攤銷貼現	(27)
對沖會計公允價值調整	(91)
	\$ 6,020

承諾

截至 2022 年 9 月 1 日，我們承付了約 71 億美元的購買義務，其中約 54 億美元將在一年內到期。購買義務包括購置固定數量或最低數量的不動產、廠房和設備以及其他貨物或服務的付款，不包括已執行但尚未開始的任何租賃付款。

或有事項

我們目前是以下正常業務過程中產生的法律訴訟以外的其他訴訟的一方，預計這些訴訟不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

專利事項

正如半導體和其他高科技行業的典型情況一樣，其他人不時指控，並且可能在未來指控，我們的產品或製造工藝侵犯了他們的智慧財產權。

2014年12月15日，Innovative Memory Solutions, Inc.在美國德拉瓦州地方法院對美光提起專利侵權訴訟。訴狀稱，我們的各種 NAND 產品侵犯了八項美國專利，並尋求損害賠償、律師費和訴訟費。隨後，六項專利被宣告無效或撤回，地方法院只受理了兩項專利申請。

2018年3月19日，美光半導體（西安）有限公司（以下簡稱“MXA”）在中國福建省福州市中級人民法院（以下簡稱“福州法院”）收到了由福建省晉華積體電路有限公司（以下簡稱“晉華”）提起的專利侵權訴訟。2018年4月3日，美光半導體（上海）有限公司（以下簡稱“MSS”）收到了同樣的投訴。訴狀稱，MXA 和 MSS 製造和銷售的某些 Crucial DDR4 DRAM 模組侵犯了一項中國專利。該訴狀申請一項命令，要求 MXA 和 MSS 銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付 9,800 萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。

2018年3月21日，MXA 收到了聯華電子股份有限公司（以下簡稱“UMC”）在福州法院提起的專利侵權訴訟。2018年4月3日，MSS 收到了同樣的投訴。訴狀稱，MXA 和 MSS 製造和銷售的某些 Crucial DDR4 DRAM 模組侵犯了一項中國專利。該訴狀申請一項命令，要求 MXA 和 MSS 銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付 9,000 萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。2021年11月26日，根據 UMC 與美光達成的《和解協議》，UMC 向福州法院提出申請，要求撤回對 MXA 和 MSS 的投訴。

2018年4月3日，MSS 收到了晉華向福州法院提交的另一份專利侵權投訴，以及 UMC 向福州法院提出的另一項投訴。其他訴狀稱，MSS 製造和銷售的某些 Crucial MX300 SSD 侵犯了兩項中國專利。UMC 提出的訴狀申請一項命令，要求 MSS 銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付 9,000 萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。晉華提出的訴狀申請一項命令，要求 MSS 銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付 9,800 萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。2021年11月26日，根據 UMC 與美光達成的《和解協議》，UMC 向福州法院提出申請，要求撤回對 MSS 的投訴。

2018年7月5日，MXA 和 MSS 接到通知，福州法院對這些實體下達了初步禁令，禁止他們在中國製造、銷售或進口某些 Crucial 和 Ballistix 品牌的 DRAM 模組和固態硬碟。我們正在遵守裁決，並已請求福州法院重新考慮或保留其裁決。

2020年5月4日，Flash-Control, LLC 在美國德克薩斯州西區地方法院對美光提起專利侵權訴訟。訴狀稱，我們未指定的包含記憶體控制器和快閃記憶體的 DDR4 SDRAM、NVRDIMM、NVDIMM、3D XPoint 和/或 SSD 產品侵犯了四項美國專利。該訴狀尋求損害賠償、律師費和訴訟費。2020年7月21日，在另一起案件中，地方法院裁定四項被訴專利中的兩項無效，2021年7月14日，美國聯邦巡迴上訴法院確認了無效裁定。

2021年4月28日，Netlist, Inc.（以下簡稱“Netlist”）在美國德克薩斯州西區地方法院對美光、美光半導體產品有限公司（以下簡稱“MSP”）和美光科技（德克薩斯）有限責任公司（以下簡稱“MTEC”）提起了兩起專利侵權訴訟。第一份訴狀稱，我們的某些非易失性雙列直插式記憶體模組侵犯了一項美國專利。第二份訴狀稱，我們的某些減載雙列直插式記憶體模組（以下簡稱“LRDIMM”）侵犯了三項美國專利。每份訴狀都尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。2022年3月31日，Netlist在杜塞爾多夫地方法院對美光和美光半導體（德國）有限公司提起專利侵權訴訟，指控我們的某些LRDIMM侵犯了兩項德國專利。該訴狀尋求損害賠償和費用。2022年6月24日，Netlist修改了其訴狀，進一步尋求禁令救濟。2022年6月10日，Netlist向美國德克薩斯州東區地方法院（以下簡稱“德克薩斯州東區地方法院”）對美光、MSP和MTEC提起了專利侵權訴訟，指控我們的某些存儲模組和HBM產品侵犯了六項美國專利。該訴狀尋求禁令救濟、損害賠償和律師費。2022年8月1日，Netlist向美國德克薩斯州東區地方法院對美光、MSP和MTEC提起了第二起專利侵權訴訟，指控我們的某些LRDIMM侵犯了一項美國專利。2022年8月15日，Netlist修改了第二份訴狀，指控我們的某些LRDIMM侵犯了另外兩項美國專利。向德克薩斯州東區地方法院提交的第二份訴狀尋求禁令救濟、損害賠償和律師費。

2021年5月10日，Vervain, LLC向美國德克薩斯州西區地方法院對美光、MSP和MTEC提起了專利侵權訴訟。訴狀稱，某些SSD產品侵犯了四項美國專利。該訴狀尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。

2022年4月27日，貝爾半導體有限責任公司（以下簡稱“貝爾”）在美國愛達荷州地方法院對美光提起專利侵權訴訟。訴狀稱，某些SSD控制器侵犯了一項美國專利。2022年4月28日，貝爾向美國國際貿易委員會（以下簡稱“ITC”）提起訴訟，指控其違反了《1930年關稅法》第337條，理由是其進口的物品和部件侵犯了貝爾在愛達荷州地方法院提起的訴訟中聲稱的同一項美國專利。應貝爾的要求，ITC的調查於2022年8月30日終止。2022年8月26日，貝爾在愛達荷州地方法院提起第二起專利侵權訴訟，指控某些SSD控制器侵犯了兩項美國專利。2022年9月30日，貝爾在美國德拉瓦州地方法院對美光提起訴訟，指控某些SSD、GDDR5、GDDR6、GDDR6X和DDR3 SDRAM產品侵犯了六項美國專利。2022年10月5日，貝爾在愛達荷州地方法院對美光提起第三起訴訟，指控美光設計某些美光SSD產品中包含的NAND快閃記憶體設備的工藝侵犯了一項美國專利。貝爾在地方法院的每份訴狀都尋求損害賠償、禁令救濟、律師費和訴訟費。2022年10月6日，貝爾向ITC提起訴訟，指控其違反了《1930年關稅法》第337條，理由是其進口的某些SSD侵犯了兩項美國專利，貝爾在愛達荷州地方法院的兩起未決訴訟中也主張了這兩項專利。該訴狀請求進行調查，並在調查後發佈有限排除令和停止令，禁止美光在美國進口、銷售、提供銷售或行銷被控產品。

2022年8月16日，Sonrai Memory Ltd.在美國德克薩斯州西區地方法院對美光提起了專利侵權訴訟。訴狀稱，某些SSD和NAND快閃記憶體產品侵犯了兩項美國專利。該訴狀尋求損害賠償、律師費和訴訟費。

除其他事項外，上述訴訟涉及我們生產的幾乎所有DRAM、NAND和其他記憶體和存儲產品，這些產品占了我們幾乎所有的收入。

奇夢達

2011年1月20日，奇夢達破產程式管理人Michael Jaffe博士在慕尼黑地方法院民事分庭對美光和美光半導體私人有限責任公司（以下簡稱“美光私人有限責任公司”）提起訴訟。根據《德國破產法》第133條，該訴狀試圖使美光與奇夢達於2008年秋季簽署的《股份購買協定》無效，根據該協定，美光購買了奇夢達在華亞的大部分股份（“華亞股份”），約占華亞當時已發行股份的18%，並請求我們將這些股份重新轉讓給奇夢達地產。除其他事項外，該訴狀還尋求追回與華亞合資關係的所謂價值所造成的損害，並根據《德國破產法》第103或133條終止我們與奇夢達在簽訂《股權收購協議》的同時簽訂的專利交叉許可。

2014年3月13日，在一系列聽證會上，奇夢達地產代表進行了辯護、辯論和證人作證，法院作出如下判決：(1) 命令美光私人有限責任公司就與原始股份購買相關的某些華亞股份支付約 100 萬美元；(2) 命令美光私人有限責任公司披露有關其向協力廠商出售的任何華亞股份的某些資訊；(3) 命令美光私人有限責任公司披露其從擁有華亞股份中獲得的利益，特別包括就華亞股份分配的任何利潤和所有其他利益；(4) 駁回奇夢達就與華亞合資關係相關的任何損害向美光提出的索賠；以及(5) 確定奇夢達在《專利交叉授權合約》下的義務被取消。此外，法院發佈了非正審判決，除其他外，命令：(1) 美光私人有限責任公司將美光仍持有的華亞股份轉讓給奇夢達地產，並就出售給協力廠商的華亞股份向奇夢達地產支付指定金額的賠償金；以及(2) 美光私人有限責任公司向奇夢達地產支付其因擁有華亞股份而獲得的利益的指定金額作為補償。非正審判決不具有立即可執行的效力，因此，美光能夠繼續運營，並完全控制華亞股份，但須視案件的進一步發展而定。美光和美光私人有限責任公司向德國上訴法院提出上訴，德國上訴法院隨後任命了一名獨立專家對 Jaffe 博士的說法進行評估，即美光為奇夢達支付的金額低於公平市場價值。2020年3月31日，該專家向上訴法院提交了一份意見書，結論是美光支付的金額在可接受的公允價值範圍內。2022年10月5日，上訴法院裁定，需要解決的相關問題是，奇夢達的債權人是否受到了損害，從而導致原交易無效。上訴法院的聽證會定於2022年12月舉行。

反壟斷事項

2018年4月27日，美國加利福尼亞州北區地方法院受理了針對美光和其他 DRAM 供應商的起訴。隨後，同一法院受理了兩起基本相同的案件。這些訴訟聲稱代表全國範圍內的 DRAM 產品間接購買者集體。2019年10月28日，原告提交了一份經修改的合併訴狀，聲稱代表全國範圍內的 DRAM 產品間接購買者集體。修改後的訴狀以2016年6月1日至至少2018年2月1日期間根據聯邦和州法律涉嫌操縱 DRAM 產品價格為由提出索賠，並尋求三倍賠償金、費用、利息、律師費以及其他禁令和衡平法救濟。2020年12月21日，地方法院駁回了原告的訴訟請求，並做出了不利於原告的判決。原告向美國第九巡迴上訴法院提起上訴。2022年3月7日，上訴法院確認了地區法院駁回原告索賠的裁決，隨後駁回了原告的重審請求。原告沒有對上訴法院的裁決提出進一步上訴。

2018年6月26日，美國加利福尼亞州北區地方法院受理了針對美光和其他 DRAM 供應商的起訴。隨後，同一法院受理了四起基本相同的案件。2019年10月28日，原告提交了一份經修改的合併訴狀。合併申訴聲稱代表全國範圍內的 DRAM 產品直接購買者集體。合併訴狀以2016年6月1日至至少2018年2月1日期間根據聯邦和州法律涉嫌操縱 DRAM 產品價格為由提出索賠，並尋求三倍賠償金、費用、利息、律師費以及其他禁令和衡平法救濟。2021年1月11日，原告提交了一份進一步修改的訴狀，提出了大致相同的訴求，並尋求相同的救濟。2021年9月3日，地方法院批准了美光的動議，以偏見駁回進一步修改的訴狀。2021年10月1日，原告向美國第九巡迴上訴法院提交了上訴通知。2022年6月29日，上訴法院批准了駁回原告上訴的聯合動議。

此外，在下述日期還向以下加拿大法院提交了六起案件：魁北克高等法院（2018年4月30日和2018年5月3日）、加拿大聯邦法院（2018年5月2日）、安大略省高等法院（2018年5月15日）和英屬哥倫比亞最高法院（2018年5月10日）。這些案件中的原告是在2016年6月1日至2018年2月1日期間代表加拿大（或加拿大各地區）DRAM 的直接和間接購買者尋求集體訴訟證明的個人。這些案件中的實質性指控與在美國提出的案件中的指控相似。

2018年5月15日，中國國家市場監督管理總局（以下簡稱“SAMR”）通知美光，正在調查中國 DRAM 供應商可能存在的勾結和其他反競爭行為。2018年5月31日，SAMR 對我們在北京、上海和深圳的銷售辦事處進行了暗訪，以獲取某些資訊，作為其調查的一部分。我們正在配合 SAMR 的調查。

證券事項

2019年3月5日，一名股東在美國德拉瓦州地方法院對美光某些現任和前任高管及董事提起衍生訴訟（據稱其代表美光並為美光的利益著想），指控其存在證券欺詐、違反信託責任以及其他涉及所謂 DRAM 行業反競爭行為的虛假陳述的違法行為。該訴狀尋求損害賠償、費用、利息、成本和其他適當的救濟。

2021年2月9日，一名股東在美國德拉瓦州地方法院對 Sanjay Mehrotra 和美光其他現任和前任董事（據稱代表美光並為其牟利）提起衍生訴訟，指控其違反證券法、違反信託義務，並參與其他違法行為，這些違法行為涉及關於美光致力於多元化以及在員工、高管和董事會多元化方面取得進展的虛假和誤導性陳述。該訴狀尋求損害賠償、訴訟費、利息和其他費用，並要求美光採取各種行動以改善其公司治理和內部程式。

其他事項

在正常業務過程中，我們是各種協定的一方，根據這些協定，我們可能有義務賠償另一方。由於我們義務的條件性質以及每個特定協議中涉及的獨特事實和情況，無法預測這些類型協議下未來付款的最大潛在金額。從歷史上看，我們根據這些類型的協定支付的款項並未對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

或有事項評估

我們無法預測上述任何事項的結果，也無法對潛在損失或可能損失的範圍做出合理估計。如果確定我們的產品或製造工藝侵犯了他人的智慧財產權，或我們簽訂了涉及該等智慧財產權的授權合約，則可能導致重大責任和/或要求我們對我們的產品和/或製造工藝進行重大更改。上述任何情況，以及上述任何其他法律事項的解決，都可能對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

股權

普通股回購：董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第 10b5-1 條交易計畫酌情回購不超過 100 億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。我們在 2022 年以 24.3 億美元回購了 3540 萬股普通股，在 2021 年以 12 億美元回購了 1,560 萬股普通股。截至 2022 年 9 月 1 日，我們已根據授權回購了總計 64.7 億美元的股份。回購的金額包含在庫存股中。

股息：2022 年 9 月 29 日，我們宣佈，董事會宣佈派發季度股息每股 0.115 美元，於 2022 年 10 月 26 日以現金支付給截至 2022 年 10 月 11 日營業時間結束時登記在冊的股東。

累計其他綜合收益（虧損）：截至 2022 年 9 月 1 日的年度，按組成部分劃分的累計其他綜合收益（虧損）變化如下：

	衍生工具 收益（虧 損）	投資 未實 現收 益 （虧 損）	養老 金負 債調 整	外 幣 換 算 調 整	累 計 合 計
截至 2021 年 9 月 2 日	\$ (22)	\$ 1	\$ 22	\$ 1	\$ 2
重新分類前的其他綜合收益	(720)	(63)	6	(1)	(778)
從累計其他綜合收益中重新分類的金額	53	1	(2)	-	52
稅收影響	151	14	(1)	-	164
其他綜合收益（虧損）	(516)	(48)	3	(1)	(562)
截至 2022 年 9 月 1 日	\$ (538)	\$ (47)	\$ 25	\$-	\$ (560)

公允價值計量

我們未償債務工具的估計公允價值和帳面價值如下：

截至日期	2022 公允價值	帳面價值	2021 公允價值	帳面價值
附注	\$ 5,472	\$6,020	\$6,584	\$5,973

我們的債務工具的公允價值是根據第 2 級投入估計的，包括可用票據的交易價格、貼現現金流以及基於信用評級與我們相似的各方發行的類似債務的利率。

分類為持有待售的資產按估計公允價值或帳面價值中較低者入帳。估計其公允價值需要作出重大判斷和假設。實際售價可能與我們的估計公允價值有很大差異，如果分類為持有待售資產的售價低於其帳面價值，我們可能會確認額外損失。

衍生工具

截至 2022 年 9 月 1 日	名義或合同金額	公允價值	
		資產 ⁽¹⁾	負債 ⁽²⁾
現金流貨幣對沖	\$ 5,427	\$-	\$ (330)
現金流商品對沖	97	1	(6)
公允價值利率對沖	900	-	(91)
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	2,821	7	(13)
		\$8	\$ (440)
截至 2021 年 9 月 2 日			
指定對沖會計的衍生工具			
現金流貨幣對沖	\$ 3,601	\$10	\$ (66)
現金流商品對沖	45	2	-
公允價值利率對沖	900	5	-
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	996	3	(2)
		\$20	\$ (68)

⁽¹⁾ 包括在應收款項和其他非流動資產中。

⁽²⁾ 包括在應付帳款、應計費用和其他非流動負債中。

指定對沖會計的衍生工具

現金流對沖：我們利用通常在兩年內到期的遠期和掉期合約作為現金流對沖，以最大限度地減少我們對某些資本支出和製造成本的貨幣匯率或商品價格變化的風險。遠期和掉期合約是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括市場即期和遠期利率、利率和信用風險差（第 2 級）。我們不將衍生工具用於投機目的。我們在累計其他綜合收益中確認了 2022 年和 2021 年現金流對沖損失分別為 7.35 億美元和 5,200 萬美元，2020 年收益為 5,100 萬美元。2022 年和 2021 年，我們分別將 5,300 萬美元的虧損和 4,100 萬美元的收益從累計其他綜合收益重新分類到收益，主要是銷貨成本。在 2020 年，重新分類的數額不大。截至 2022 年 9 月 1 日，我們預計在未來 12 個月內將累積其他綜合收益中與現金流對沖相關的 2.63 億美元稅前損失重新分類為收益。

公允價值對沖：我們利用被指定為公允價值對沖的固定到浮動利率掉期，以最大限度地減少因基準利率波動而導致的固定利率債務公允價值變化的某些風險。利率掉期是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括利率和信用風險差（第 2 級）。被指定為公允價值對沖的衍生工具公允價值的變動和對沖專案的基本公允價值的抵消變動均在收益中確認。當衍生工具因任何原因（包括終止和到期）不再被指定為公允價值對沖時，對沖項目當時的帳面價值與對沖項目面值之間的剩餘未攤銷差額將在對沖項目的剩餘生命期內攤銷為收益，如果對沖項目已到期或已終止，則立即攤銷。2022 年，我們因利率掉期公允價值的變動確認了 9,600 萬美元的利息支出。我們還確認了與這些期間基礎債務對沖部分公允價值變動相關的相同金額的利息支出的抵消。2021 年確認的金額並不重大。

未指定對沖會計的衍生工具

貨幣衍生品：我們通常使用滾動對沖策略以及三個月內到期的外匯遠期合約來對沖貨幣匯率變動對貨幣性資產和負債的風險。在每個報告期末，以美元以外的貨幣計價的貨幣性資產和負債被重新計量為美元，相關的未償遠期合約按市場計價。外匯遠期合約以交易商的買入價和賣出價中間價或交易所報價（第 2 級）為基礎，以公允價值進行估值。未指定對沖會計的衍生工具的已實現和未實現損益，以及貨幣匯率變動導致的相關貨幣性資產和負債的變動，均計入其他非營業收入（支出）淨額。未指定對沖會計的衍生工具的確認金額在所列期間並不重要。

衍生交易對手信用風險和主淨額結算協議

我們的衍生工具使我們面臨信用風險，交易對手可能無法履行合同條款。如果交易對手未能完全按照合同條款履行，我們因信用風險而遭受的最大損失風險通常等於上表所列這些合同資產的公允價值。我們試圖通過將交易對手限定為主要金融機構，並將風險分散到多個金融機構來降低此類風險。截至 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日，我們主淨額結算協議項下的淨額結算金額並不高。

股權計畫

截至 2022 年 9 月 1 日，根據我們的股權計畫，我們有 9,000 萬股普通股可供未來發行，其中包括根據我們的員工股份購買計畫（以下簡稱“ESPP”）批准發行的 1,800 萬股。

限制性股票和限售股單位（以下簡稱“限制性股票獎勵”）

截至 2022 年 9 月 1 日，共有 2,300 萬股限制性股票獎勵在外，其中 2,000 萬股僅包含服務條件。對於在 2021 年 10 月之前授予的基於服務的限制性股票獎勵，在授予日期後的每年就業期間，限制通常以四分之一或三分之一的增量失效。對於從 2021 年 11 月開始授予的基於服務的限制性股票獎勵，在第一年後授予的單位的 25%，以及此後的剩餘三年內，每個季度 6.25% 的限制性股份獎勵通常失效。隨著條件在 3 年內得到滿足，對具有業績或市場條件的限制性股票的限制通常會失效。在業績期結束時，實際授予的股份數量將在目標金額的 0% 至 200% 之間變化，具體取決於業績水準。2022 年，董事會批准了在 2021 年 10 月 13 日或之後授予的未兌現限售股單位的股息等價權。

2022 年的限制性股票獎勵活動總結如下：

5	股份數量	加權平均授予日期每股公允價值
截至 2021 年 9 月 2 日已發行	20	\$ 49.39
已授予	13	70.81
限制失效	(7)	47.36
已作廢	(3)	57.00
截至 2022 年 9 月 1 日已發行	23	60.93

截至年度	2022	2021	2020
授予的限制性股票獎勵股份	13	11	8
加權平均授予日期每股公允價值	\$70.81	\$53.58	\$46.44
授予股份的總授予日公允價值	\$498	\$385	\$294

員工股份購買計畫 (“ESPP”)

幾乎所有員工均可參與 ESPP，並且符合條件的員工可以在 2021 年 8 月之前通過扣除高達其符合條件薪酬 10% 的工資來購買我們的普通股，但須遵守某些限制。從 2021 年 8 月開始，員工可以通過扣除高達其符合條件薪酬 15% 的工資來購買 ESPP 下的股份。ESPP 項下股份的購買價格等於每六個月發行期的第一天或最後一天普通股公允市場價值較低者的 85%。薪酬費用採用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型，在發行期初作為員工購買權的公允價值計算，並在發行期內確認。布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型中使用的授予日公允價值和假設如下：

截至年度	2022	2021	2020
加權平均授予日期每股公允價值	\$18.87	\$20.71	\$14.24
平均預期年限（年）	0.5	0.5	0.5
加權平均預期波動率（基於隱含波動率）	43%	41%	45%
加權平均無風險利率	2.0%	0.1%	0.8%
預期股息收益率	0.6%	0.3%	0.0%

根據 ESPP，員工在 2022 年以 2.15 億美元購買了 400 萬股普通股，2021 年以 1.4 億美元購買了 300 萬股普通股，2020 年以 1.18 億美元購買了 300 萬股普通股。

股票期權

截至 2022 年 9 月 1 日，有 300 萬股股票期權尚未行使，所有期權均可完全行使。股票期權自授予之日起 8 年到期。我們在 2022 年、2021 年或 2020 年未授予任何股票期權。2022 年行使了 100 萬股股票期權。2022 年、2021 年和 2020 年，已行使期權的總內在價值分別為 5,400 萬美元，1.43 億美元和 1.3 億美元。

股權激勵支出

截至年度	2021	2021	2020
銷貨成本	\$193	\$186	\$139
研發費用	175	110	86
銷售、一般和管理費用	133	99	103
重組	(5)	-	-
	\$496	\$395	\$328
按獎勵類型劃分的股權激勵支出			
限制性股票獎勵	\$429	\$333	\$272
ESPP	66	52	39
股票期權	1	10	17
	\$496	\$395	\$328

與股份獎勵的稅收減免相關的所得稅可退稅款僅在相關股份獎勵結算時確認。2022 年、2021 年和 2020 年，股份獎勵的所得稅可退稅款分別為 7,700 萬美元、8,300 萬美元和 7,200 萬美元。截至 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日，4,800 萬美元和 3,000 萬美元的股權激勵支出已資本化並計入庫存。截至 2022 年 9 月 1 日，預計到 2026 年第四季度將確認 10.2 億美元的未兌現獎勵未確認補償成本（未計入任何未來沒收的影響），加權平均期限為 1.3 年。

員工福利計畫

我們在美國和國際工廠都有員工退休計畫。重要計畫的詳細資訊如下：

美國員工的員工儲蓄計畫

我們有一項 401 (k) 退休計畫，根據該計畫，美國員工最多可將其合格工資的 75% 用於各種儲蓄，但不得超過美國國稅局規定的年度繳款限額，其中不包括直接投資我們的股份。我們對員工符合條件的繳款進行現金匹配，最高匹配額為員工年度符合條件收入的 5%。2022 年、2021 年和 2020 年，401 (k) 計畫項下的承擔額支出分別為 6,600 萬美元、7,700 萬美元和 6,600 萬美元。

退休計畫

我們為不同外國工廠的員工提供養老金計畫。截至 2022 年 9 月 1 日，我們計畫的預計福利義務為 1.86 億美元，計畫資產為 2.21 億美元。截至 2021 年 9 月 2 日，我們計畫的預計福利義務為 2.22 億美元，計畫資產為 2.56 億美元。2022 年、2021 年或 2020 年的養老金支出並不高。

收入

收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同基本上都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們有時會簽訂一些合同，這些合同的初始條款包括超過一年的履約義務。截至 2022 年 9 月 1 日，我們未來一年以上的履約義務並不多。

截至 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日，其他流動負債分別包括 12.6 億美元和 8.46 億美元，用於估計應付給客戶的對價，包括定價調整和退貨的估計。

按技術劃分的收入

截至年度	2022	2021	2020
DRAM	\$ 22,386	\$20,039	\$14,510
NAND	7,811	7,007	6,131
其他（主要是 3D XPoint 記憶體和 NOR）	561	659	794
	\$ 30,758	27,705	\$21,435

有關按細分市場分列的收入披露情況，參見“分部及其他資訊”。

重組和資產減值

截至年度	2022	2021	2020
重組和資產減值	\$ 48	\$ 488	\$ 60

2022 年和 2021 年的重組和資產減值主要與出售我們在猶他州李海的工廠有關。(參見“猶他州李海工廠和 3D XPoint”)。2020 年的重組和資產減值主要涉及資產減值以及與猶他州李海工廠規模合理化相關的員工搬遷和遣散費用。

其他營業(收入)支出淨額

截至年度	2022	2021	2020
專利許可費	\$-	\$128	\$-
不動產、廠房和設備處置(收益)虧損	(41)	(24)	(3)
其他	7	(9)	11
	\$ (34)	\$95	\$8

其他非營業收入(支出)淨額

截至年度	2022	2021	2020
投資收益(虧損)	\$26	\$82	\$22
債務提前還款、回購和轉換的(收益)虧損	(83)	(1)	40
其他	19	-	(2]
	\$ (38)	\$81	\$60

所得稅

我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

截至年度	2022	2021	2020
所得稅前收入（虧損）、歸屬於少數股東權益的淨收益（虧損）、權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益			
美國	\$112	\$ (211)	\$308
國外	9,459	6,429	2,675
	\$9,571	\$6,218	\$2,983
所得稅（準備金）可退稅款			
當前			
美國聯邦	\$ (65)	\$ (42)	\$ (20)
州	(1)	(1)	(2)
國外	(528)	(370)	(148)
	(594)	(413)	(170)
遞延			
美國聯邦	(166)	(9)	39
州	(225)	28	23
國外	97	-	(172)
	(294)	19	(110)
所得稅（準備金）可退稅款	\$ (888)	\$ (394)	\$ (280)

下表將我們基於美國聯邦法定稅率的稅收（準備金）可退稅款與我們的實際利率進行了對賬：

截至年度	2022		2021		2020	
按法定稅率計算的美國聯邦所得稅（準備金）可退稅款	\$ (2,010)	21.0%	\$ (1,306)	21.0%	\$ (626)	21.0%
美國海外業務稅	(322)	3.4 %	(226)	3.6 %	(14)	0.5 %
估值備抵變動	(241)	2.5 %	54	(0.9)%	(20)	0.7 %
未確認的稅收優惠的變動	(67)	0.7 %	(238)	3.8 %	(33)	1.1 %
國外稅率差異	1,601	(16.7)%	951	(15.3)%	253	(8.5)%
研發稅收抵免	66	(0.7)%	123	(2.0)%	62	(2.1)%
境外所得無形收入扣減	41	(0.4)%	18	(0.3)%	67	(2.2)%
州稅，扣除聯邦津貼	-	- %	59	(0.9)%	23	(0.8)%
債務溢價扣除	-	- %	130	(2.1)%	-	- %
其他	44	(0.5)%	41	(0.6)%	8	(0.3)%
所得稅（準備金）可退稅款	\$ (888)	9.3 %	\$ (394)	6.3 %	\$ (280)	9.4 %

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。稅收激勵安排的影響使我們 2022 年的稅收準備金減少了 11.2 億美元（攤薄後每股收益 1.00 美元），2021 年減少了 7.58 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元），2020 年減少了 2.15 億美元（攤薄後每股收益 0.19 美元）。

截至 2022 年 9 月 1 日，某些非美國子公司的累計未分配收益為 43.8 億美元，被視為無限期再投資。如果這些子公司的分配須繳納額外的外國預扣稅或州所得稅，則未確認備抵。確定與這些外國子公司投資相關的未確認遞延所得稅負債金額並不可行。

遞延所得稅反映了用於財務報告和所得稅目的的資產和負債基礎之間的暫時性差異以及結轉的淨稅收影響。遞延所得稅資產和負債包括以下各項：

截至日期	2022	2021
遞延所得稅資產		
淨營業虧損和稅收抵免結轉	\$796	\$783
應計薪金、工資及福利	157	206
經營租賃負債	138	109
庫存	77	-
不動產、廠房和設備	44	37
其他	142	115
遞延所得稅資產總額	1,354	1,250
減去：估值備抵	(471)	(233)
遞延所得稅資產，扣除估值備抵	883	1,017
遞延所得稅負債		
使用權資產	(126)	(90)
產品和工藝技術	-	(12)
其他	(68)	(143)
遞延所得稅負債	(194)	(245)
遞延所得稅資產淨額	\$689	\$772
報告為		
遞延所得稅資產	702	\$782
遞延所得稅負債（包括在其他非流動負債中）	(13)	(10)
遞延所得稅資產淨額	\$689	\$772

我們對每個司法管轄區的正反兩方面證據進行評估，以確定現有遞延所得稅資產變現的可能性是否較大。截至 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日，我們的遞延所得稅資產淨額的估值備抵分別為 4.71 億美元和 2.33 億美元，主要與美國各州和馬來西亞的結轉有關。2022 年估值備抵的變化是由於管理層根據更有可能實現的水準對稅收抵免、備抵和淨營業虧損的可實現性進行評估而進行的調整。

2022 年 3 月 16 日，愛達荷州州長簽署了一項新法律，修改了企業計算愛達荷州應納稅所得額的方式。這項新法律預計將減少我們在愛達荷州的應納稅所得額，因此，在可預見的未來，我們預計不會使用我們在愛達荷州的稅收抵免。因此，我們對愛達荷州的遞延所得稅資產計提了估值備抵，2022 年的稅款支出增加了 1.89 億美元。

截至 2022 年 9 月 1 日，我們向稅務機關報告的淨營業虧損結轉金額和到期期限如下：

到期年份	州	日本	馬來西亞	其他	合計	
2023-2027		\$44	\$418	\$-	\$12	\$474
2028-2032		377	234	-	-	611
2033-2037		249	-	-	-	249
2038-2042		197	-	-	-	197
不確定		6	-	851	4	861
		\$873	\$652	\$851	\$16	\$2,392

截至 2022 年 9 月 1 日，我們向稅務機關報告的聯邦和州稅收抵免結轉金額和到期期限如下：

稅收抵免到期年份	美國聯邦	州	合計
2023-2027		\$ -	\$46
2028-2032		-	103
2033-2037		-	128
2038-2042	278	5	283
不確定		-	115
	\$ 278	397	\$675

以下是我們未確認稅收優惠的期初和期末金額的對賬：

截至年度	2022	2021	2020
期初未確認的稅收優惠	\$ 660	\$411	\$383
與前幾年稅收狀況相關的增加額	14	2	14
與本年稅收狀況相關的增加額	80	260	27
與前幾年稅收狀況相關的減少額	(23)	(13)	(13)
期末未確認的稅收優惠	\$ 731	\$660	\$411

截至 2022 年 9 月 1 日，未確認的稅收優惠總額為 7.31 億美元，如果確認，將對我們未來的實際稅率產生約 5.64 億美元的影響。與不確定稅收狀況相關的應計利息和罰款金額在任何呈報期間都不高。稅務審計的解決或訴訟時效的到期也可能減少我們未確認的稅收優惠。雖然最終解決的時間還不確定，但估計未來 12 個月內我們未確認的稅收優惠可能減少的幅度不會很大。

我們和我們的子公司向美國聯邦政府、美國各州和世界各地的外國司法管轄區提交所得稅申報表。我們定期與稅務機關就稅務事項（包括轉讓定價）進行討論和談判，並繼續為提出的任何和所有此類索賠進行辯護。我們的 2018 年至 2022 年美國聯邦和州納稅申報表仍有待審查。我們目前正在接受美國國稅局對我們 2018 和 2019 納稅年度的審計。此外，我們的 2016 年至 2022 年新加坡、臺灣和日本納稅申報表仍有待審查。我們認為，已經提供了足夠的稅款及相關利息和罰金，因檢查而進行的任何調整預計都不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

每股收益

截至年度	2022	2021	2020
歸屬於美光的淨收益 - 基本	\$8,687	\$5,861	\$2,687
推定債務轉換	-	-	(4)
歸屬於美光的淨收益 - 攤薄	\$8,687	\$5,861	\$2,683
加權平均普通股流通股 - 基本	1,112	1,120	1,110
股權計畫和可轉換債券的攤薄效應	10	21	21
加權平均普通股流通股 - 攤薄	1,122	1,141	1,131
每股收益			
基本	\$7.81	\$5.23	\$2.42
攤薄	7.75	5.14	2.37

在計算每股攤薄收益時，不包括未來可能攤薄每股基本收益的反攤薄性潛在普通股，在所示期間結束時的情況如下：

截至年度	2022	2021	2020
股權計畫	5	2	5

分部及其他資訊

此處報告的分部資訊與我們的首席運營決策者對其進行審查和評估的方式一致。我們有以下四個業務部門，它們是我們的需報告部門：

計算和網路業務部門（“CNBU”）：包括銷往用戶端、雲伺服器、企業、顯卡和網路市場的記憶體產品。

移動業務部門（“MBU”）：包括銷往智慧手機和其他移動設備市場的記憶體和存儲產品。

嵌入式業務部門（“EBU”）：包括銷往汽車、工業和消費市場的記憶體和存儲產品。

存儲業務部門（“SBU”）：包括銷往企業和雲伺服器、用戶端和消費存儲市場的 SSD 和元件級解決方案，以及其他以元件和晶圓形式銷售的離散存儲產品。

與特定分部活動直接相關的某些運營費用由該分部支付。其他間接營業收入和支出通常根據其在銷貨成本或預測晶圓生產成本中所占的百分比分配給各分部。我們不按分部在內部確定或報告我們的資產（商譽除外）或資本支出，也不將權益法投資損益、利息、其他非營業收入或支出項目或稅收分配給分部。截至 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日，CNBU、MBU、SBU 和 EBU 的商譽分別為 8.32 億美元、1.98 億美元、1.01 億美元和 9700 萬美元。

截至年度	2022	2021	2020
收入			
CNBU	\$ 13,693	\$12,280	\$9,184
MBU	7,260	7,203	5,702
EBU	5,235	4,209	2,759
SBU	4,553	3,973	3,765
所有其他	17	40	25
營業收入（虧損）			
CNBU	\$ 5,844	\$4,295	\$2,010
MBU	2,160	2,173	1,074
EBU	1,752	1,006	301
SBU	513	173	36
所有其他	12	20	(2)
	10,281	7,667	3,419
未分配			
股權激勵	(501)	(395)	(328)
存貨會計政策變更為 FIFO	-	(133)	-
存貨成本吸收的變化	-	(160)	-
3D XPoint 存貨減記	-	(49)	-
重組和資產減值	(48)	(488)	(60)
專利許可費	-	(128)	-
其他	(30)	(31)	(28)
	(579)	(1,384)	(416)
營業收入	\$ 9,702	\$6,283	\$3,003

計入營業收入的折舊和攤銷費用如下：

截至年度	2022	2021	2020
CNBU	\$2,766	\$2,497	\$2,318
MBU	1,725	1,553	1,436
EBU	1,280	1,028	741
SBU	1,323	1,101	1,115
所有其他	2	8	12
未分配	20	27	28
	\$7,116	\$6,214	\$5,650

風險集中

按細分市場劃分的收入約占總收入的百分比如下表所示：

截至年度	2022	2021	2020
手機		25%	25%
用戶端和顯卡		20%	20%
企業和雲伺服器		20%	20%
SSD 和其他存儲		15%	20%
汽車、工業和消費者		15%	15%

2022 年和 2020 年，金士頓科技有限公司的收入分別占總收入的 12% 和 11%。2022 年和 2021 年，大聯大投資控股有限公司的收入分別占總收入的 11% 和 13%。對金士頓的銷售額主要包含在我們的 CNBU 和 SBU 分部中；對大聯大的銷售額主要包含在我們的 MBU、CNBU 和 EBU 分部中。

我們的原材料和生產設備通常有多種供應來源；然而，只有有限數量的供應商能夠提供符合我們標準的某些原材料和生產設備，在某些情況下，材料或生產設備由單一供應商提供。

可能使我們面臨集中信用風險的金融工具主要包括現金、貨幣市場帳戶、存款單、定息債務證券、應收貿易賬款、股份回購和衍生品合同。我們通過高信用評級的金融機構進行投資，根據政策，我們一般通過限制對任何單一債務人的投資和持續監控銀行交易對手的信用風險來限制信用風險的集中度。某些客戶的應收款項可能存在信用風險集中。我們對全球客戶進行持續的信用評估，通常不需要客戶提供抵押品。從歷史上看，我們的應收款項從未出現過重大損失。我們的外幣對沖也可能存在風險集中，因為我們對沖的交易對手數量有限，而且名義金額相對較大。我們試圖通過將交易對手限定為主要金融機構，並通過簽訂主淨額結算協定來降低此類風險。

地理資訊

根據客戶總部的地理位置計算的收入如下：

截至年度	2022	2021	2020
美國	\$ 16,026	\$12,155	\$10,381
臺灣	6,185	6,606	3,657
中國大陸（不包括香港）	3,311	2,456	2,337
日本	1,696	1,652	1,387
香港	1,665	2,582	1,792
其他亞太國家	1,223	1,420	1,157
其他	652	834	724

按地理區域劃分的長期資產包括不動產、廠房和設備以及使用權資產，具體如下：

截至日期	2022	2021
臺灣	\$ 13,143	\$11,457
新加坡	12,045	9,411
日本	7,113	7,222
美國 ⁽¹⁾	5,155	5,205
馬來西亞	994	757
中國	440	436
其他	337	175

⁽¹⁾ 包括截至 2021 年 9 月 2 日的 8.99 美元李海工廠的不動產、廠房和設備（扣除減值），這些不動產、廠房和設備被歸類為持有待售，並在其他流動資產中列報。

獨立註冊會計師事務所報告

致美光科技有限公司董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

我們審計了隨附的美光科技有限公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日的合併資產負債表，以及截至 2022 年 9 月 1 日止三年期間每年的相關合併經營表、綜合損益表、權益變動表和現金流量表，包括項目 15 下的相關附注和截至 2022 年 9 月 1 日止三年期間每年的估值和合格帳目明細表（統稱為“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 2022 年 9 月 1 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 2022 年 9 月 1 日和 2021 年 9 月 2 日的財務狀況，以及截至 2022 年 9 月 1 日止三年期間的經營業績和現金流量。此外，截至 2022 年 9 月 1 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。

會計準則變更

如合併財務報表附注重要會計政策和存貨一節所述，公司在 2021 年將存貨成本核算方式從平均成本存貨核算法改為先進先出存貨核算法。

意見依據

根據專案 9A 管理層有關財務報告內部控制的報告，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，並執行程式以回應這些風險。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旨在根據公認會計準則，為財務報告的可靠性和對外財務報表的編制提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括以下政策及流程 (i) 關於對記錄進行合理詳細維護，準確公允地反映公司資產的交易與處置；(ii) 為按需記錄交易情況提供合理保證，以根據美國公認會計準則進行財務報表準備工作，及為僅根據公司管理層及董事授權進行收支提供合理保證；以及 (iii) 對未經授權購買、使用或處置可能對財務報表產生實質影響的資產的行為進行預防或及時發現提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告的內部控制可能無法防止或發現錯報。此外，未來期間的有效性進行任何評估的預測都會面臨風險，由於條件變化導致控制不足，或政策或程式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 (成品和在製品) 估值

如合併財務報表附注重要會計政策和存貨一節所述，截至 2022 年 9 月 1 日，公司的成品和在製品存貨淨餘額共計約 59 億美元。正如管理層所披露的那樣，確定公司存貨淨額的可變現淨值涉及重大判斷，包括預測未來平均售價和未來銷量。

我們之所以認定執行與成品和在製品存貨估值有關的程式是一個關鍵審計事項，主要是因為管理層在確定存貨的可變現淨值時做出了重大判斷，這反過來又導致審計師在執行程式時對用於估算成品和在製品存貨可變現淨值的未來平均售價和未來銷量相關重大假設的合理性做出重大判斷、主觀臆斷並花費大量精力。

處理該事項涉及執行程式和評估審計證據，以形成我們對合併財務報表的總體意見。這些程式包括測試與管理層對成品和在製品存貨可變現淨值的估計、重大假設以及存貨估值所用資料有關的控制措施的有效性。除其他外，這些程式還包括測試管理層制定成品和在製品存貨可變現淨值估計的過程；評估管理層估計可變現淨值方法的適當性；測試用於估計成品和在製品存貨可變現淨值的基礎資料的完整性、準確性和相關性；以及評估管理層對未來平均售價和未來銷量所作假設的合理性。評估管理層對未來平均售價和未來銷量所作假設的合理性時，需要考慮：(i) 當前和過去的結果，包括最近的銷售情況；(ii) 與外部市場、行業資料和當前合同價格的一致性；(iii) 上一年度的估計與本年度實際結果的比較；以及 (iv) 這些假設是否與審計其他領域獲得的證據相一致。

/s/普華永道律師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2022年10月7日

我們自1984年起擔任公司審計師。

專案 8 財務報表和補充資料

合併財務報表索引

合併經營報表	57
合併綜合收益（虧損）表	58
合併資產負債表	59
合併權益變動表	60
合併現金流量表	61
合併財務報表附注	62
獨立註冊公共會計師事務所報告（PCAOB 編號：238）	91

美光科技有限公司

合併經營報表

(單位：百萬美元，每股金額除外)

截至年度	2023年8月31日	2022年9月1日	2021年9月2日
	日	日	日
收入	\$ 15,540	\$30,758	\$27,705
銷貨成本	16,956	16,860	17,282
毛利率	(1,416)	13,898	10,423
研發費用	3,114	3,116	2,663
銷售、一般和管理費用	920	1,066	894
重組和資產減值	171	48	488
其他營業(收入)支出淨額	124	(34)	95
營業收入(虧損)	(5,745)	9,702	6,283
利息收入	468	96	37
利息支出	(388)	(189)	(183)
其他非營業收入(支出)淨額	7	(38)	81
	(5,658)	9,571	6,218
所得稅(準備金)可退稅款	(177)	(888)	(394)
權益法投資對象淨收益(虧損)中的權益	2	4	37
淨收益(虧損)	\$ (5,833)	\$8,687	\$5,861
每股收益(虧損)			
基本	\$ (5.34)	\$7.81	\$5.23
攤薄	(5.34)	7.75	5.14
每股計算中使用的股份數量			
基本	1,093	1,112	1,120
攤薄	1,093	1,122	1,141

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併綜合收益（虧損）表

（單位：百萬美元）

截至年度	2023年8月31 日	2022年9月1 日	2021年9月2 日
淨收益（虧損）	\$ (5,833)	\$8,687	\$5,861
其他綜合收益（虧損），稅後淨額			
衍生工具收益（虧損）	234	(516)	(67)
養老金負債調整	11	3	3
投資未實現收益（虧損）	6	(48)	(7)
外幣折算調整	(3)	(1)	2
其他綜合收益（虧損）	248	(562)	(69)
綜合收益（虧損）總計	\$ (5,585)	\$8,125	\$5,792

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併資產負債表

(單位：百萬美元，面值金額除外)

截至日期	2023年8月 2022年9月1	
	31日	日
資產		
現金及等價物	\$ 8,577	\$8,262
短期投資	1,017	1,069
應收款項	2,443	5,130
庫存	8,387	6,663
其他流動資產	820	657
流動資產總額	21,244	21,781
長期有價證券投資	844	1,647
不動產、廠房和設備	37,928	38,549
經營租賃使用權資產	666	678
無形資產	404	421
遞延所得稅資產	756	702
商譽	1,150	1,228
其他非流動資產	1,262	1,277
總資產	\$64,254	\$66,283
負債和所有者權益		
應付帳款和應計費用	\$3,958	\$6,090
短期債務	278	103
其他流動負債	529	1,346
流動負債總額	4,765	7,539
長期債務	13,052	6,803
非流動經營租賃負債	603	610
非當期末獲得的政府激勵	727	589
其他非流動負債	987	835
總負債	20,134	16,376
承諾和或有事項		
股東權益		
普通股，面值 0.10 美元，法定股數 3,000 股，已發行 1,239 股，已流通 1,098 股（截至 2022 年 9 月 1 日已發行 1,226 股，已流通 1,094 股）	124	123
追加資本	11,036	10,197
留存收益	40,824	47,274
庫存股，持有 141 股（截至 2022 年 9 月 1 日為 132 股）	(7,552)	(7,127)
累計其他綜合收益（虧損）	(312)	(560)
權益總額	44,120	49,907
負債和所有者權益總計	\$64,254	\$66,283

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併權益變動表

(單位：百萬美元，每股金額除外)

	普通股					累計其他綜合收益(虧損)及股東權益總額	
	股份數量	金額	追加資本	留存收益	庫存股	損	總額
截至 2020 年 9 月 3 日的餘額	1,194	\$119	\$8,917	\$33,384	\$ (3,495)	\$71	\$38,996
淨收益(虧損)	—	—	—	5,861	—	—	5,861
其他綜合收益(虧損)淨額	—	—	—	—	—	(69)	(69)
根據股份計畫發行的股份	13	2	223	—	—	—	225
股權激勵支出	—	—	378	—	—	—	378
股份回購 - 回購計畫	—	—	—	—	(1,200)	—	(1,200)
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	—	(12)	(82)	—	—	(94)
為可轉換債券發行的股份	11	1	(1)	—	—	—	—
可轉換債券的現金結算	—	—	(52)	—	—	—	(52)
宣佈的股息及股息等價物(每股 0.10 美元)	—	—	—	(112)	—	—	(112)
截至 2021 年 9 月 2 日的餘額	1,216	\$122	\$9,453	\$39,051	\$ (4,695)	\$2	\$43,933
淨收益(虧損)	—	—	—	8,687	—	—	8,687
其他綜合收益(虧損)淨額	—	—	—	—	—	(562)	(562)
根據股份計畫發行的股份	12	1	244	—	—	—	245
股權激勵支出	—	—	514	—	—	—	514
股份回購 - 回購計畫	—	—	—	—	(2,432)	—	(2,432)
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	—	(14)	(112)	—	—	(126)
宣佈的股息及股息等價物(每股 0.315 美元)	—	—	—	(352)	—	—	(352)
截至 2022 年 9 月 1 日的餘額	1,226	\$123	\$10,197	\$47,274	\$ (7,127)	\$ (560)	\$49,907
淨收益(虧損)	—	—	—	(5,833)	—	—	(5,833)
其他綜合收益(虧損)淨額	—	—	—	—	—	248	248
根據股份計畫發行的股份	15	1	262	—	—	—	263
股權激勵支出	—	—	596	—	—	—	596
股份回購 - 回購計畫	—	—	—	—	(425)	—	(425)
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	—	(19)	(108)	—	—	(127)
宣佈的股息及股息等價物(每股 0.460 美元)	—	—	—	(509)	—	—	(509)
截至 2023 年 8 月 31 日的餘額	1,239	\$124	\$11,036	\$40,824	\$ (7,552)	\$ (312)	\$44,120

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併現金流量表

(單位：百萬美元)

截至年度	2023年8月 31日	2022年9月 1日	2021年9月 2日
經營活動產生的現金流			
淨收益（虧損）	\$(5,833)	\$8,687	\$5,861
經營活動調整產生的淨收益（虧損）與現金淨額之間的差額：			
無形資產的折舊費用及攤銷	7,756	7,116	6,214
將存貨減記至可變現淨值的準備	1,831	—	—
股權激勵	596	514	378
商譽減值	101	—	—
重組和資產減值	11	44	454
債務回購和轉換損失	—	83	1
營業資產和負債的變化：			
應收款項	2,763	190	(1,446)
庫存	(3,555)	(2,179)	866
應付帳款和應計費用	(2,104)	744	210
其他	(7)	(18)	(70)
經營活動產生的現金淨額	1,559	15,181	12,468
投資活動產生的現金流			
不動產、廠房和設備支出	(7,676)	(12,067)	(10,030)
購買可供出售證券	(723)	(1,770)	(3,163)
可供出售證券到期收益	1,566	1,321	1,250
政府激勵收益	710	115	495
出售可供出售證券的收益	25	294	856
出售猶他州李海工廠的收益	—	888	—
其他	(93)	(366)	3
投資活動產生（使用）的現金淨額	(6,191)	(11,585)	(10,589)
融資活動產生的現金流			
發行債務所得收益	6,716	2,000	1,188
償還債務	(761)	(2,032)	(1,520)
向股東支付股息	(504)	(461)	—
普通股回購 - 回購計畫	(425)	(2,432)	(1,200)
設備購買合同付款	(138)	(141)	(295)
其他	95	86	46
融資活動產生（使用）的現金淨額	4,983	(2,980)	(1,781)
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	(34)	(106)	41
現金、現金等價物和限制性現金淨增加（減少）額	317	510	139
期初現金、現金等價物和限制性現金	8,339	7,829	7,690
期末現金、現金等價物和限制性現金	\$8,656	\$8,339	\$7,829
補充披露			
已繳所得稅淨額	\$(532)	\$(493)	\$(361)
已付利息，扣除資本化金額	(323)	(154)	(171)
應付合同非現金設備購置	165	157	289

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併財務報表附注

(所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外)

重要會計政策

列報基礎

我們是創新記憶體和存儲解決方案的行業領導者，改變了世界使用資訊的方式，豐富了所有人的生活。美光始終專注於客戶的滿意度、領先的技術以及卓越的製造和運營，通過我們的 Micron® 和 Crucial® 品牌提供豐富的高性能 DRAM、NAND 和 NOR 記憶體及存儲產品組合。員工每天創造的創新都在推動資料經濟的發展，促進人工智慧和 5G 應用的進步，釋放從資料中心到智慧邊緣以及整個用戶端和移動用戶體驗的機遇。

隨附的合併財務報表包括美光科技有限公司以及我們合併子公司的帳目，這些財務報表均是根據美國公認會計原則編制的。公司間結餘和交易記錄已在合併中去除。為了符合本期列報，對往期金額進行了某些重新分類。有關我們重要會計政策的變化，參見下文的“存貨”，有關其他資訊，參見附注“存貨”。

我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2023 財年、2022 財年和 2021 財年均為 52 周。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。

衍生工具和對沖工具

我們使用衍生工具來管理我們對以下貨幣匯率變動的風險：(1) 以美元以外的貨幣計價的貨幣性資產和負債；(2) 某些資本支出和製造成本的預測現金流。我們還利用衍生工具來管理製造用品商品價格變動風險，並最大限度地降低因基準利率波動而導致的定息債務公允價值變動的某些風險。衍生工具以其公允價值計量，並確認為資產或負債。

衍生工具公允價值變動的會計處理基於衍生工具的預期用途和由此產生的指定。對於未指定為對沖會計的衍生工具，公允價值變動損益計入其他非營業收入（支出），現金流量在現金流量表中歸類為投資活動。對於被指定為現金流對沖的衍生工具，收益或虧損被列為累計其他綜合收益的一部分，並在相關交易影響收益的同一專案和同一時期重新分類為收益。對於被指定為現金流對沖的衍生工具，時間價值不包括在有效性評估中，可歸因於時間價值的損益通過攤銷法在收益中確認。對於被指定為公允價值對沖的衍生工具，衍生工具公允價值的變動和相關對沖項目公允價值的抵消變動均計入收益。被指定為現金流對沖或公允價值對沖的衍生工具產生的現金流與被對沖的專案歸為同一類別。

我們與交易對手簽訂主淨額結算協定，以降低衍生品對沖交易中的信用風險。通過這些主淨額結算協議，我們和我們的交易對手可以淨額結算彼此所欠的金額。可與各交易對手進行淨額結算的衍生資產和負債已在我們的合併資產負債表中按淨額列報。

金融工具

現金等價物包括原到期日為三個月或更短時間的高流動性短期投資，可隨時轉換為已知金額的現金。剩餘期限不到一年的其他投資包括在短期投資中。剩餘期限超過一年的投資包括在長期市場投資中。出售的投資證券的帳面價值採用特定的識別方法確定。

記帳本位幣

美元是我們和所有合併子公司的記帳本位幣。

商譽

我們每年第四季度都會對商譽進行年度減值評估。

政府激勵措施

我們從政府機構獲得與資本支出、費用和其他活動相關的激勵。我們的政府激勵措施可能要求我們達到或保持特定的支出水準和其他運營指標，如果達不到或不能保持這些條件，我們可能會被要求償還費用。政府激勵措施根據其目的記錄在財務報表中：減少資產成本或費用。與購置或建造固定資產有關的激勵措施被確認為相關資產帳面金額的減少和資產使用壽命內折舊費用的減少。與具體經營活動相關的激勵措施在費用發生期間從相關費用中抵消。在獲得之前收到的政府激勵在當期或非當期遞延收益或限制性現金中確認，而在獲得之前獲得的政府激勵則在當期或非當期應收款項中確認。從與運營費用相關的政府激勵措施中收到的現金作為經營活動計入現金流量表，而從與購置不動產、廠房和設備相關的激勵措施中獲得的現金作為投資活動計入。

庫存

從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為 FIFO 法。平均成本與 FIFO 之間的差額對之前報告的任何財務報表均無重大影響。因此，我們已將這一變化的累積影響確認為庫存減少，並在 2021 年第二季度初從銷貨成本中扣除 1.33 億美元。

庫存按成本或可變現淨值孰低法列報，成本按 FIFO 法確定。成本包括折舊、人工、材料和間接費用，其中包括產品和工藝技術成本。確定成品和在製品存貨的可變現淨值需要預測未來的平均售價、銷售量和每個零件的成本。當可變現淨值低於成本時，我們會在實際出售存貨之前，將存貨減記至其估計可變現淨值，並計入銷貨成本。我們在確定進行成本或可變現淨值孰低分析的記帳單位時，會對產品類型和市場的主要特徵進行審查，並將所有存貨（包括 DRAM、NAND 和其他記憶體）歸為一組。

租賃

我們在安排開始時確定該安排是租賃還是包含租賃，並在開始日期評估該租賃是經營租賃還是融資租賃。我們對期限超過 12 個月的經營租賃和融資租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產代表我們在租賃期內使用資產的權利，而租賃負債則代表我們支付租賃款項的義務。我們不區分房地產和天然氣加工廠租賃的租賃和非租賃部分。轉租收入包含在租賃費用中。

產品和工藝技術

(1) 獲得產品和工藝技術、(2) 申請專利技術和 (3) 維護專利技術所產生的成本，以直線法資本化並攤銷，攤銷期最長為 12.5 年。我們根據已獲專利占申請專利百分比的歷史資料，將部分技術專利成本資本化。產品和工藝技術成本在 (1) 技術的估計使用年限、(2) 專利期限或 (3) 技術協議期限中較短的期限內攤銷。完全攤銷的資產從產品和工藝技術中剔除，並累計攤銷。

產品保修

我們通常提供有限保修，即確保我們的產品符合交付時的適用規格。根據我們的標準銷售條款和條件，在規定的保修期內，對某些產品故障的責任通常僅限於維修或更換有缺陷的物品，或退還或貸記此類物品的付款。在某些情況下，我們提供比標準條款和條件更廣泛的有限保修。我們的保修義務並不重要。

不動產、廠房和設備

不動產、廠房和設備按成本列報，並使用直線法對建築物的估計使用年限進行折舊，建築物的估計使用年限一般為 10-30 年，生產設備為 7 年，其他設備為最多 7 年，軟體為 3-5 年。持有待售資產按估計公允價值或帳面價值中較低者入帳，計入流動資產。當不動產、廠房或設備報廢或以其他方式處置時，帳面淨值將被扣除，我們將在經營業績中確認任何收益或虧損。

在我們開展必要活動一使資產達到預定用途和地點的條件期間，我們將借款利息資本化。資本化利息為資產成本的一部分。

研發費用

與產品和工藝的概念制定和設計相關的成本在發生時計入研發費用。當產品的性能和可靠性通過審查和測試合格後，該產品的開發工作即告完成。產品合格後，產品成本計入銷貨成本。成本分攤安排的金額反映為研發費用的減少。

收入確認

收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同一般都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們採用基於歷史回報率的期望值法估計回報負債。此外，我們通常為經銷商提供價格保護，這是一種降低交易價格的可變對價形式。我們根據歷史價格調整和當前定價趨勢，採用期望值法估計向經銷商銷售所確認的收入金額。估計金額與實際金額之間的差額確認為收入調整。

股權激勵

股權激勵在授予日根據獎勵的公允價值計量，並在規定服務期內按直線歸屬法確認為費用。我們在沒收發生時對其進行說明。我們在行使股票期權、股份單位轉換或根據 ESPP 發行股份時發行新股。

庫存股

庫存股票按成本計價。當我們清退庫存股時，支付的回購價格超出面值的部分將在額外資本和留存收益之間進行分配。

使用估計

根據美國公認會計原則編制財務報表和相關披露要求管理層做出影響資產、負債、收入、費用和相關披露報告金額的估計和判斷。估計和判斷基於歷史經驗、預測事件以及我們認為在當時情況下合理的其他各種假設。在不同的假設或條件下，估計和判斷可能會有所不同。我們不斷評估我們的估計和判斷。實際結果可能與估計不同。

猶他州李海工廠和 3D XPoint

2021 年，我們更新了產品組合戰略，進一步加強了對資料中心市場記憶體和存儲創新的關注。因此，我們認為沒有足夠的市場驗證來證明大規模商業化 3D XPoint 所需的持續投資是合理的。為此，我們停止了 3D XPoint 技術的開發，並開始討論出售位於猶他州李海的 3D XPoint 工廠。因此，我們在 2021 年將不動產、廠房和設備歸類為持有待售，停止了資產折舊，並確認了 4.35 億美元的重組和資產減值費用以及 1.04 億美元的稅收優惠。

2022 年，我們以 8.93 億美元的價格完成了將李海工廠出售給 TI 公司的交易，並處置了 9.18 億美元的淨資產，主要包括不動產、廠房和設備，扣除銷售費用和其他調整因素後，產生了 2,300 萬美元的虧損。

可變利益實體

協力廠商創建了許多特殊目的實體（以下簡稱“租賃 SPE”），以促進我們與為租賃融資交易提供資金的金融機構（以下簡稱“融資實體”）之間的設備租賃融資交易。我們和融資實體均未在租賃 SPE 中擁有股權。租賃 SPE 是可變利益實體，因為其股權不足以在沒有融資實體額外支援的情況下為其活動提供資金，而且協力廠商股權持有人缺乏控制性經濟利益的特徵。從設計上講，與租賃 SPE 的安排只是融資工具，我們不承擔與租賃 SPE 可變利益帶來的任何重大風險。我們已確定，我們無權指導租賃 SPE 開展對其經濟業績影響最大的活動，因此我們不會合併租賃 SPE。

現金和投資

截至下述日期，我們的所有短期投資和長期有價證券投資均被歸類為可供出售投資。我們的現金及等價物和可供出售投資的公允價值（近似攤余成本）如下：

	截至 2023 年 8 月 31 日				截至 2022 年 9 月 1 日			
	現金及 等價物	短期投 資	長期有 價證券 投資 ⁽¹⁾	公允價值總額	現金及 等價物	短期投 資	長期有 價證券 投資 ⁽¹⁾	公允價值總額
現金	\$ 5,771	\$ —	\$ —	\$5,771	\$6,055	\$ —	\$ —	\$6,055
第 1 級 ⁽²⁾								
貨幣市場基金	1,629	—	—	1,629	1,196	—	—	1,196
第 2 級 ⁽³⁾								
存款單	1,172	25	—	1,197	976	50	—	1,026
公司債券	—	737	437	1,174	—	759	995	1,754
資產支持證券	—	15	387	402	—	20	608	628
政府債券	5	131	20	156	2	155	44	201
商業票據	—	109	—	109	33	85	—	118
	8,577	\$1,017	\$844	\$10,438	8,262	\$ 1,069	\$1,647	\$10,978
限制性現金 ⁽⁴⁾	79				77			
現金、現金等價物 和限制性現金	\$8,656				\$8,339			

⁽¹⁾ 長期有價證券投資的到期日主要為 1-5 年，但資產支持證券除外，因為這些證券沒有單一的到期日。

⁽²⁾ 第 1 級證券的公允價值根據買賣活躍的市場中相同資產的報價計量。

⁽³⁾ 第 2 級證券的公允價值使用從定價服務機構獲得的資訊進行計量，定價服務機構會獲取類似工具的市場報價、由可觀察市場資料證實的不具約束力的市場共識價格或各種其他方法，以確定計量日的適當價值。我們進行補充分析以驗證從這些定價服務中獲得的資訊。截至 2023 年 8 月 31 日或 2022 年 9 月 1 日，這些定價資訊所顯示的公允價值未作任何調整。

⁽⁴⁾ 限制性現金包括在其他流動資產和其他非流動資產中，主要與在獲得之前收到的某些政府激勵措施有關，並且在達到某些績效條件後，對這些激勵措施的限制就會失效，或者在績效條件不滿足時需要退還。

在所呈報的任何期間，出售可供出售證券的已實現收益和虧損總額都不大。

非流通性股權投資

除上表所列金額外，截至 2023 年 8 月 31 日和 2022 年 9 月 1 日，我們還分別有 2.18 億美元和 2.22 億美元無現成公允價值的非流通性股權投資計入其他非流動資產。對於非有價證券投資，我們在其他非營業收入（支出）中確認了 2023 年淨虧損 700 萬美元，2022 年淨收益 3,600 萬美元，2021 年淨收益 7,000 萬美元。我們的非流通性股權投資不定期以公允價值入帳，並被歸類為第 3 級。

應收款項

截至日期	2023年8月31日	2022年9月1日
應收貿易賬款	\$2,048	\$4,765
所得稅和其他稅費	194	251
其他	201	114
	<u>\$2,443</u>	<u>\$5,130</u>

庫存

截至日期	2023年8月31日	2022年9月1日
成品	\$1,616	\$1,028
在產品	6,111	4,830
原材料和供應品	660	805
	<u>\$8,387</u>	<u>\$6,663</u>

2023年，我們記錄了18.3億美元的銷貨成本，用於將在製品和成品存貨的帳面價值減記為其估計可變現淨值。

從2021年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為FIFO法。會計原則的這一變化是可取的，因為在生產成本不斷變化的環境中，FIFO法更能使實際銷貨成本與這些特定單位的銷售收入相匹配，更好地反映期末庫存的實際成本，並提高與半導體行業同行的可比性。改用FIFO法對以往各期均無重大影響，對2021年第二季度的1.33億美元累積影響也不重要。因此，前期未作追溯調整，累計影響為2021年第二季度銷貨成本增加1.33億美元，同時抵消了期初存貨的減少。這項費用導致第二季度和截至2021年的年度營業收入（虧損）相應減少，淨收益（虧損）減少1.28億美元，攤薄每股收益減少0.11美元。

不動產、廠房和設備

截至日期	2023年8月31日	2022年9月1日
土地	\$283	\$280
建築物	17,967	16,676
設備 ⁽¹⁾	65,555	61,354
在建工程 ⁽²⁾	2,464	1,897
軟體	1,316	1,124
	<u>87,585</u>	<u>81,331</u>
累計折舊	<u>(49,657)</u>	<u>(42,782)</u>
	<u>\$37,928</u>	<u>\$38,549</u>

⁽¹⁾ 包括截至2023年8月31日的29.1億美元和截至2022年9月1日的33.5億美元的未投入使用的設備相關成本。

⁽²⁾ 包括與建築相關施工、工具安裝和未投入使用資產的軟體成本。

2023年、2022年和2021年的折舊費用分別為76.7億美元、70.3億美元和61.3億美元。作為不動產、廠房和設備成本的一部分，2023年、2022年和2021年的資本化利息分別為2.08億美元、7,700萬美元和6,600萬美元。

無形資產

	截至 2023 年 8 月 31 日			截至 2022 年 9 月 1 日		
	總額	累計攤銷	帳面淨額	總額	累計攤銷	帳面淨額
產品和工藝技術	\$613	\$(209)	\$404	\$742	\$(321)	\$421

2023 年、2022 年和 2021 年，我們分別為加權平均使用年限為 9 年的產品和工藝技術資本化了 8,700 萬美元、1.58 億美元和 1.06 億美元。2023 年、2022 年和 2021 年的攤銷費用分別為 8,600 萬美元、8,500 萬美元和 8,200 萬美元。預計 2024 年的攤銷費用為 7,500 萬美元，2025 年為 5,100 萬美元，2026 年為 4,700 萬美元，2027 年為 4,300 萬美元，2028 年為 4,200 萬美元。

商譽

截至日期	2023 年 8 月 31 日	2022 年 9 月 1 日
商譽	\$1,150	\$1,228

2023 年第四季度，我們在其他營業收入（虧損）中確認了 1.01 億美元的費用，以根據減值量化評估對分配給 SBU 報告單元的所有商譽進行減值。我們採用收益法對報告單位的公允價值進行了評估，即現金流貼現法。SBU 商譽減值反映出，由於許多終端市場需求疲軟，加之全球和宏觀經濟面臨挑戰，以及客戶為減少過高庫存水準而採取的行動導致需求下降，存儲行業環境出現不利狀況，從而降低了 SBU 的預測現金流。這些情況導致 SBU 的平均售價和比特出貨量大幅下降，進而導致收入和現金流下降。減值量化評估結果表明，我們所有其他報告單位的公允價值都大大超過了其帳面價值。

截至 2023 年 8 月 31 日，CNBU、MBU 和 EBU 的商譽分別為 8.55 億美元、1.98 億美元和 9,700 萬美元。截至 2022 年 9 月 1 日，CNBU、MBU、SBU 和 EBU 的商譽分別為 8.32 億美元、1.98 億美元、1.01 億美元和 9,700 萬美元。公司在 2023 年第三季度收購了 CNBU，為 CNBU 增加了 2,300 萬美元的商譽。

租賃

我們通過融資租賃和經營租賃獲得支援業務運營的工廠、土地和設備的使用權。我們的融資租賃主要包括 (i) 被視為包含嵌入式租賃的天然氣和其他供應協議，以及 (ii) 設備租賃。我們的經營租賃主要包括辦公室、實驗室、其他工廠和土地。我們的某些經營租賃包括一個或多個選擇權，可延長租賃期限，其中房地產租賃期限為 1-10 年，土地租賃期限為 1-99 年。

某些供應或服務協定要求我們作出重大判斷，以確定該協議是否包含租賃。我們的評估包括通過確定我們或供應商是否有權更改資產的類型、數量、時間或位置來確定我們或提供商是否控制用於履行協議的資產。我們的天然氣供應協議通常被視為包含租賃，因為我們有權獲得用於生產供應的資產的幾乎所有產出，並且我們有權改變這些資產的產出數量和時間。確定租賃期限時，我們會評估是否有合理的把握行使續租、終止租賃或購買使用權資產的選擇權。衡量初始租賃負債的現值需要判斷來確定貼現率，我們的判斷依據是與我們信用評級相似的實體發行的具有相似條款和抵押品的借款利率。

租賃成本的組成部分如下所示：

截至年度	2023	2022	2021
融資租賃成本			
使用權資產攤銷	\$105	\$ 99	\$69
租賃負債利息	24	24	20
經營租賃成本 ⁽¹⁾	137	125	108
	<u>\$266</u>	<u>\$ 248</u>	<u>\$197</u>

⁽¹⁾ 經營租賃成本包括短期和可變租賃費用，這些費用在所列期間並不高。

與租賃有關的現金流補充資訊如下：

截至年度	2023	2022	2021
經營活動使用的現金流			
融資租賃	\$24	\$23	\$21
經營租賃	139	no	106
融資活動使用的現金流 - 融資租賃			
使用權資產的非現金收購	109	103	85
融資租賃	508	309	395
經營租賃	57	197	27

與租賃有關的資產負債表補充資訊如下：

截至日期	2023年8月 2022年9月	
	31日	1日
融資租賃使用權資產（包括不動產、廠房和設備）	\$1,311	\$904
流動經營租賃負債（計入應付帳款和應計費用）	66	60
加權平均剩餘租賃期（年）		
融資租賃	9	12
經營租賃		
加權平均貼現率	11	12
融資租賃	3.86 %	2.65 %
經營租賃	3.21 %	2.90 %

截至 2023 年 8 月 31 日，按財政年度劃分的租賃負債到期日如下：

截至年度	融資租賃	經營租賃
2024	\$ 219	\$62
2025	200	77
2026	190	76
2027	185	76
2028	178	74
2029 年及以後	506	453
減去：應計利息	(197)	(149)
	<u>\$ 1,281</u>	<u>\$669</u>

上表不包括已執行但尚未開始的租賃債務。截至 2023 年 8 月 31 日，未包括的債務包括 1.7 億美元的融資租賃債務，加權平均期限為 12 年，用於被視為包含嵌入式租賃和設備租賃的天然氣供應協定。我們將在這些資產可供我們使用時確認使用權資產和相關的租賃負債。

應付帳款和應計費用

截至日期	2023 年 8 月 31 日		2022 年 9 月 1 日
應付帳款		\$1,725	\$2,142
不動產、廠房和設備		1,419	2,170
薪金、工資及福利		367	877
所得稅和其他稅費		67	420
其他		380	481
		<u>\$3,958</u>	<u>\$6,090</u>

債務

	截至 2023 年 8 月 31 日						截至 2022 年 9 月 1 日			
	標明利率	實際利率	本金	帳面淨額			帳面淨額			
				當前	長期	合計	本金	當前	長期	合計
2024 年 A 類定期貸款	6.146 %	6.18 %	\$588	\$—	\$587	\$587	\$1,188	\$—	\$1,187	\$1,187
2025 年 A 類定期貸款	6.681 %	6.82 %	1,052	—	1,050	1,050	—	—	—	—
2026 年 A 類定期貸款	6.806 %	6.94 %	971	49	921	970	—	—	—	—
2027 年 A 類定期貸款	6.931 %	7.07 %	1,123	57	1,063	1,120	—	—	—	—
2026 年票據	4.975 %	5.07 %	500	—	499	499	500	—	498	498
2027 年票據 ⁽¹⁾	4.185 %	4.27 %	900	—	798	798	900	—	806	806
2028 年票據	5.375 %	5.52 %	600	—	596	596	—	—	—	—
2029 年 A 類票據	5.327 %	5.40 %	700	—	697	697	700	—	697	697
2029 年 B 類票據	6.750 %	6.54 %	1,250	—	1,263	1,263	—	—	—	—
2030 年票據	4.663 %	4.73 %	850	—	846	846	850	—	846	846
2032 年綠色債券	2.703 %	2.77 %	1,000	—	995	995	1,000	—	994	994
2033 年 A 類票據	5.875 %	5.96 %	750	—	745	745	—	—	—	—
2033 年 B 類票據	5.875 %	6.01 %	900	—	890	890	—	—	—	—
2041 年票據	3.366 %	3.41 %	500	—	497	497	500	—	496	496
2051 年票據	3.477 %	3.52 %	500	—	496	496	500	—	496	496
融資租賃債務	N/A	3.86 %	1,281	172	1,109	1,281	886	103	783	886
			<u>\$13,465</u>	<u>\$278</u>	<u>\$13,052</u>	<u>\$13,330</u>	<u>\$7,024</u>	<u>\$103</u>	<u>\$6,803</u>	<u>\$6,906</u>

⁽¹⁾ 2021 年，我們簽訂了 2027 年票據的固定到浮動利率掉期合約，名義金額總計 9 億美元，相當於 2027 年票據的本金。由此產生的可變利息支付率等於 SOFR 加上約 3.33%。固定到浮動利率掉期合約被視為公允價值對沖，因此，我們 2027 年票據的帳面價值反映了公允價值的調整。

截至 2023 年 8 月 31 日，除融資租賃債務外，我們的所有債務均為無擔保債務，與我們所有其他現有和未來的無擔保債務享有同等受償權，並且在為此類債務提供擔保的資產價值範圍內，實際上從屬於所有未來的有擔保債務。我們所有的無擔保債務都是母公司美光的債務，在結構上從屬於其子公司的所有負債，包括貿易應付帳款。我們的債務條款通常包含交叉支付違約和交叉加速條款。美光對其子公司某些負債的擔保是無擔保債務，與美光所有其他現有和未來的無擔保債務享有同等受償權。

債務活動

	交易日期	本金增加（減少）額	帳面價值增加（減少）額	現金增加（減少）額
保險				
2029 年 B 類票據	2022 年 10 月 31 日	\$750	\$744	\$744
2025 年 A 類定期貸款	2022 年 11 月 3 日	927	925	925
2026 年 A 類定期貸款	2022 年 11 月 3 日	746	745	745
2027 年 A 類定期貸款	2022 年 11 月 3 日	927	924	924
2025 年 A 類定期貸款	2023 年 1 月 5 日	125	125	125
2026 年 A 類定期貸款	2023 年 1 月 5 日	250	249	249
2027 年 A 類定期貸款	2023 年 1 月 5 日	225	225	225
2029 年 B 類票據	2023 年 2 月 9 日	500	520	520
2033 年 A 類票據	2023 年 2 月 9 日	750	745	745
2028 年票據	2023 年 4 月 11 日	600	596	596
2033 年 B 類票據	2023 年 4 月 11 日	900	890	890
提前還款				
2024 年 A 類定期貸款	2023 年 4 月 13 日	(600)	(600)	(600)
		<u>\$6,100</u>	<u>\$6,088</u>	<u>\$6,088</u>

2022 年，我們發行了 20 億美元的優先無擔保票據，收到了 19.9 億美元的現金。2032 年綠色債券發行的淨收益約為 10 億美元，將用於資助符合條件的可持續發展項目。剩餘收益以及手頭現金將用於償還本金為 18.5 億美元的票據（帳面價值為 18.5 億美元），換取 19.3 億美元現金。我們確認了與這些還款有關的 8,300 萬美元損失。

2021 年，基本上所有持有 2032 年 D 類票據的人都轉換了票據。我們用 1.85 億美元現金和 1,110 萬股股份結算了這些轉換和所有剩餘的 2032 年 D 類票據，這接近於這些票據的債務和權益的帳面價值。

優先無擔保票據

我們可以在 2026 年票據、2027 年票據、2028 年票據、2029 年 A 類票據、2029 年 B 類票據、2030 年票據、2032 年綠色債券、2033 年 A 類票據、2033 年 B 類票據、2041 年票據和 2051 年票據（以下簡稱“優先無擔保票據”）各自到期日前全部或部分贖回，贖回價格等於（i）待贖回票據本金的 100%；以及（ii）剩餘計畫支付的本金和利息的現值，加上每種情況下的應計利息，以兩者中較高者為準。我們還可以在優先無擔保票據到期前 1 到 6 個月之間，根據該系列票據各自的條款，以相當於面值的價格全部或部分贖回該系列票據。

每一系列優先無擔保票據都包含契約，除其他事項外，在某些情況下，限制我們和/或我們的受限制子公司（通常是指我們擁有至少 80% 投票權股份並擁有主要財產的國內子公司，定義見此類票據的契約）的某些能力：（1）創建或產生某些留置權；（2）進行某些出售和回租交易；以及（3）與其他實體合併或兼併，或向其他實體轉讓、轉移、租賃我們的全部或大部分資產。這些契約受到許多限制和例外情況的約束。此外，如果一系列優先無擔保票據發生控制權變更觸發事件（如優先無擔保債券契約中所定義），我們將需要以截至購買日未償本金總額加應計利息的 101% 購買此類優先無擔保票券。

2032 年綠色債券：我們計畫在 2023 年 11 月 1 日前撥出相當於無擔保 2032 年綠色債券淨收益約 10 億美元的資金，用於資助符合條件的可持續發展項目，涉及可再生能源、綠色建築、能源效率、水資源管理、廢物減少和迴圈經濟。

A 類多期定期貸款

2023 年，我們簽訂了一份分三期的定期貸款協議（以下簡稱“《多期定期貸款協定》”），借款本金總額為 32 億美元。分期付款分別於 2025 年 11 月 3 日（“2025 年 A 類定期貸款”）、2026 年 11 月 3 日（“2026 年 A 類定期貸款”）和 2027 年 11 月 3 日（“2027 年 A 類定期貸款”）到期。

2026 年 A 類定期貸款和 2027 年 B 類定期貸款分別要求等額的季度分期付款，金額等於原始本金的 1.25%。2025 年 A 類定期貸款無需按季度分期付款。《多期定期貸款協議》項下的借款通常將按調整後定期 SOFR 加上 1.00% 至 2.00% 的適用利率差計息，具體取決於分期情況和我們的公司信用評級。《多期定期貸款協議》的調整後定期 SOFR 為 SOFR 基準加 0.10%。

根據《多期定期貸款協定》，我們需要在合併的基礎上保持總負債與調整後 EBITDA 的杠杆率，該杠杆率在《多期定期貸款協定》中定義，並在每個財政季度的最後一天計算，不超過 3.25:1.00。2023 年 3 月 27 日，我們修訂了《多期定期貸款協議》，規定在 2023 年第四季度和 2024 年每個季度，我們都需要在合併的基礎上保持淨負債總額與調整後 EBITDA 的淨杠杆率，該杠杆率在《多期定期貸款協定》中定義，並在每個財政季度的最後一天計算，不超過 3.25:1.00。或者，在這五個季度中，我們可以選擇在不少於三個季度中遵守《多期定期貸款協議》中規定的最低流動性不低於 50 億元的要求。2023 年第四季度，我們符合淨杠杆率的要求。在進行某些重大收購後，杠杆率和淨杠杆率的最大值（如適用）將在四個季度內暫時增加至 3.75:1.00。

《多期定期貸款協議》包含其他契約，除其他外，在某些情況下，限制我們和/或我們的受限制子公司的某些能力：（1）創建或產生某些留置權並進行出售和回租交易，（2）創建、承擔、產生或擔保我們的受限制子公司的某些額外擔保債務和無擔保債務，以及（3）與其他實體合併或兼併，或向其他實體轉讓、轉移、租賃或以其他方式處置我們的全部或大部分資產。這些契約受到許多限制、例外情況和條件的約束。我們在《多期定期貸款協議》下的債務是無擔保債務。

2024 年 A 類定期貸款

2023 年 4 月 13 日，我們使用 2023 年 4 月發行優先無擔保票據的部分收益預付 2024 年 A 類定期貸款的 6 億美元本金。

2023年6月7日，根據其過渡條款，對《2024年A類定期貸款協議》進行了修訂，將基於LIBOR的基準利率替換為基於SOFR的基準利率，自2023年7月1日起生效。在此修訂之後，《2024年定期貸款》項下的借款通常按照調整後的定期SOFR加上0.625%至1.375%的適用利率差計息，具體取決於我們公司的信用評級。2024年A類定期貸款的調整後定期SOFR是SOFR基準加上約0.11%至0.43%的信貸利差調整，具體取決於所選的適用利息期。在2023年7月1日之前，根據我們公司的信用評級，2024年A類定期貸款的利率等於LIBOR加上0.625%至1.375%。

《2024年A類定期貸款協定》包含與《多期定期貸款協定》相同的杠杆率（經修訂）和實質上相同的其他契約。我們在《2024年A類定期貸款協議》下的債務是無擔保債務。

周轉信貸

截至2023年8月31日，周轉信貸下沒有未償款項，我們可獲得25億美元。根據周轉信貸，借款的利率通常等於調整後的SOFR加上1.00%至1.75%，具體取決於我們公司的信用評級。周轉信貸的調整後定期SOFR是SOFR基準加上約0.11%至0.43%的信貸利差調整，具體取決於所選的適用利息期。周轉信貸下的任何未償款項將於2026年5月到期，所借款項可提前償還，無需支付罰金。

周轉信貸包含與《多期定期貸款協定》相同的杠杆率（經修訂）和實質上相同的其他契約。

應付票據到期

截至2023年8月31日，按財政年度劃分的應付票據到期日如下：

2024	\$107
2025	695
2026	1,659
2027	1,780
2028	1,493
2029年及以後	6,450
未攤銷發行成本、折扣和溢價淨額	(35)
對沖會計公允價值調整	(100)
	<u>\$12,049</u>

承諾

截至2023年8月31日，我們有不可取消的承諾，剩餘合同期限超過一年，約67億美元的購買義務，其中約12億美元將於2024年到期，14億美元將於2025年到期，10億美元將於2026年到期，10億美元將於2027年到期，7億美元將於2028年到期，14億美元將於2029年及以後到期。購買義務主要包括購買固定數量或最低數量和價格的貨物或服務的付款，其中包括購置不動產、廠房和設備的付款。已執行但尚未開始的租賃付款不包括在內。

2023年，我們在新加坡簽訂了一項為期18年的《購電協議》，以主要可變的價格購買高達450兆瓦的電力。該合同預計將以比我們之前的供應協議更優惠的價格滿足我們在新加坡的大部分電力消耗需求。

或有事項

我們目前是以以下正常業務過程中產生的法律訴訟以外的其他訴訟的一方，預計這些訴訟不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

專利事項

正如半導體和其他高科技行業的典型情況一樣，其他人不時指控，並且可能在未來指控，我們的產品或製造工藝侵犯了他們的智慧財產權。

2018年3月19日，美光半導體（西安）有限公司（以下簡稱“MXA”）在中國福建省福州市中級人民法院（以下簡稱“福州法院”）收到了由福建省晉華積體電路有限公司（以下簡稱“晉華”）提起的專利侵權訴訟。2018年4月3日，美光半導體（上海）有限公司（以下簡稱“MSS”）收到了同樣的投訴。訴狀稱，MXA和MSS製造和銷售的某些Crucial DDR4 DRAM模組侵犯了一項中國專利。該訴狀申請一項命令，要求MXA和MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,800萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。

2018年3月21日，MXA收到了聯華電子股份有限公司（以下簡稱“UMC”）在福州法院提起的專利侵權訴訟。2018年4月3日，MSS收到了同樣的投訴。訴狀稱，MXA和MSS製造和銷售的某些Crucial DDR4 DRAM模組侵犯了一項中國專利。該訴狀申請一項命令，要求MXA和MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,000萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。2021年11月26日，根據UMC與美光達成的《和解協議》，UMC向福州法院提出申請，要求撤回對MXA和MSS的投訴。

2018年4月3日，MSS收到了晉華向福州法院提交的另一份專利侵權投訴，以及UMC向福州法院提出的另一項投訴。其他訴狀稱，MSS製造和銷售的某些Crucial MX300 SSD侵犯了兩項中國專利。UMC提出的訴狀申請一項命令，要求MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,000萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。晉華提出的訴狀申請一項命令，要求MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,800萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。2021年11月26日，根據UMC與美光達成的《和解協議》，UMC向福州法院提出申請，要求撤回對MSS的投訴。

2018年7月5日，MXA和MSS接到通知，福州法院對這些實體下達了初步禁令，禁止他們在中國製造、銷售或進口某些Crucial和Ballistix品牌的DRAM模組和固態硬碟。我們正在遵守裁決，並已請求福州法院重新考慮或保留其裁決。

2021年4月28日，Netlist, Inc.（以下簡稱“Netlist”）在美國德克薩斯州西區地方法院對美光、美光半導體產品有限公司（以下簡稱“MSP”）和美光科技（德克薩斯）有限責任公司（以下簡稱“MTEC”）提起了兩起專利侵權訴訟。第一份訴狀稱，我們的某些非易失性雙列直插式記憶體模組侵犯了一項美國專利。第二份訴狀稱，我們的某些減載雙列直插式記憶體模組（以下簡稱“LRDIMM”）侵犯了三項美國專利。每份訴狀都尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。2022年3月31日，Netlist在杜塞爾多夫地方法院對美光和美光半導體（德國）有限公司提起專利侵權訴訟，指控我們的某些LRDIMM侵犯了兩項德國專利。該訴狀尋求損害賠償、訴訟費和禁令救濟。2022年6月10日，Netlist向美國德克薩斯州東區地方法院（以下簡稱“德克薩斯州東區地方法院”）對美光、MSP和MTEC提起了專利侵權訴訟，指控我們的某些存儲模組和HBM產品侵犯了六項美國專利。2022年8月1日，Netlist在德克薩斯州東區地方法院對同一被告提起了第二次專利侵權訴訟，指控我們的某些LRDIMM侵犯了一項美國專利。2022年8月15日，Netlist修改了第二份訴狀，指控我們的某些LRDIMM侵犯了另外兩項美國專利。向德克薩斯州東區地方法院提交的訴狀尋求禁令救濟、損害賠償和律師費。

2022年8月16日，Sonrai Memory Ltd.在美國德克薩斯州西區地方法院對美光提起了專利侵權訴訟。訴狀稱，某些SSD和NAND快閃記憶體產品侵犯了兩項美國專利。該訴狀尋求損害賠償、律師費和訴訟費。

2023年1月23日，Besang Inc.在美國德克薩斯州東區地方法院對美光提起了專利侵權訴訟。訴狀稱，我們的某些3D NAND和SSD產品侵犯了一項美國專利。該訴狀尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。

除其他事項外，上述訴訟涉及我們生產的幾乎所有DRAM、NAND和其他記憶體和存儲產品，這些產品占了我們幾乎所有的收入。

奇夢達

2011年1月20日，奇夢達破產程式管理人Michael Jaffe博士在慕尼黑地方法院民事分庭對美光和美光半導體私人有限責任公司（以下簡稱“美光私人有限責任公司”）提起訴訟。根據《德國破產法》第133條，該訴狀試圖使美光與奇夢達於2008年秋季簽署的《股份購買協定》無效，根據該協定，美光購買了奇夢達在華亞的大部分股份（“華亞股份”），約占華亞當時已發行股份的18%，並請求我們將這些股份重新轉讓給奇夢達地產。除其他事項外，該訴狀還尋求追回與華亞合資關係的所謂價值所造成的損害，並根據《德國破產法》第103或133條終止我們與奇夢達在簽訂《股權收購協議》的同時簽訂的專利交叉許可。

2014年3月13日，在一系列聽證會上，奇夢達地產代表進行了辯護、辯論和證人作證，法院作出如下判決：（1）命令美光私人有限責任公司就與原始股份購買相關的某些華亞股份支付約100萬美元；（2）命令美光私人有限責任公司披露有關其向協力廠商出售的任何華亞股份的某些資訊；（3）命令美光私人有限責任公司披露其從擁有華亞股份中獲得的利益，特別包括就華亞股份分配的任何利潤和所有其他利益；（4）駁回奇夢達就與華亞合資關係相關的任何損害向美光提出的索賠；以及（5）確定奇夢達在《專利交叉授權合約》下的義務被取消。此外，法院發佈了非正審判決，除其他外，命令：（1）美光私人有限責任公司將美光仍持有的華亞股份轉讓給奇夢達地產，並就出售給協力廠商的華亞股份向奇夢達地產支付指定金額的賠償金；以及（2）美光私人有限責任公司向奇夢達地產支付其因擁有華亞股份而獲得的利益的指定金額作為補償。非正審判決不具有立即可執行的效力，因此，美光能夠繼續運營，並完全控制華亞股份，但須視案件的進一步發展而定。美光和美光私人有限責任公司向德國上訴法院提出上訴，德國上訴法院隨後任命了一名獨立專家對Jaffe博士的說法進行評估，即美光為奇夢達支付的金額低於公平市場價值。2020年3月31日，該專家向上訴法院提交了一份意見書，結論是美光支付的金額在可接受的公允價值範圍內。2022年10月5日，上訴法院裁定，需要解決的相關問題是，奇夢達的債權人是否受到了損害，從而導致原交易無效。

2023年5月9日，美光和 Jaffe 博士達成協議，同意撤訴，作為交換，美光向奇夢達地產一次性付款，並放棄雙方的索賠。上訴法院於 2023 年 7 月正式簽署了該協定，案件被駁回。

反壟斷事項

在下列日期，加拿大法院受理了六起針對美光的案件，指控其操縱 DRAM 產品的價格：魁北克高等法院（2018 年 4 月 30 日和 2018 年 5 月 3 日）、加拿大聯邦法院（2018 年 5 月 2 日）、安大略省高等法院（2018 年 5 月 15 日）和英屬哥倫比亞最高法院（2018 年 5 月 10 日）。這些案件中的原告是在 2016 年 6 月 1 日至 2018 年 2 月 1 日期間代表加拿大（或加拿大各地區）DRAM 的直接和間接購買者尋求集體訴訟證明的個人。

2018 年 5 月 15 日，中國國家市場監督管理總局（以下簡稱“SAMR”）通知美光，正在調查中國 DRAM 供應商可能存在的勾結和其他反競爭行為。2018 年 5 月 31 日，SAMR 對我們在北京、上海和深圳的銷售辦事處進行了暗訪，以獲取某些資訊，作為其調查的一部分。我們正在配合 SAMR 的調查。

證券事項

2021 年 2 月 9 日，一名股東在美國德拉瓦州地方法院對 Sanjay Mehrotra 和美光其他現任和前任董事（據稱代表美光並為其牟利）提起衍生訴訟，指控其違反證券法、違反信託義務，並參與其他違法行為，這些違法行為涉及關於美光致力於多元化以及在員工、高管和董事會多元化方面取得進展的虛假和誤導性陳述。該訴狀尋求損害賠償、訴訟費、利息和其他費用，並要求美光採取各種行動以改善其公司治理和內部程式。

其他事項

在正常業務過程中，我們是各種協定的一方，根據這些協定，我們可能有義務賠償另一方。由於我們義務的條件性質以及每個特定協議中涉及的獨特事實和情況，無法預測這些類型協議下未來付款的最大潛在金額。從歷史上看，我們根據這些類型的協定支付的款項並未對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

或有事項評估

我們無法預測上述任何事項的結果，也無法對潛在損失或可能損失的範圍做出合理估計。如果確定我們的產品或製造工藝侵犯了他人的智慧財產權，或我們簽訂了涉及該等智慧財產權的授權合約，則可能導致重大責任和/或要求我們對我們的產品和/或製造工藝進行重大更改。上述任何情況，以及上述任何其他法律事項的解決，都可能對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

股權

普通股回購

董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第 10b5-1 條交易計畫酌情回購不超過 100 億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。我們在 2023 年以 4.25 億美元回購了 860 萬股普通股，在 2022 年以 24.3 億美元回購了 3540 萬股普通股。截至 2023 年 8 月 31 日，我們累計回購了 68.9 億美元的授權金額。回購的金額包含在庫存股中。

股息

在 2023 年的每個季度，我們宣佈並支付了 1.26 億美元的股息（每股 0.115 美元）。2023 年 9 月 27 日，董事會宣佈派發季度股息每股 0.115 美元，於 2023 年 10 月 25 日以現金支付給截至 2023 年 10 月 10 日營業時間結束時登記在冊的股東。

累計其他綜合收益（虧損）

截至 2023 年 8 月 31 日的年度，按組成部分劃分的累計其他綜合收益（虧損）變化如下：

	衍生工具收 益（虧損）	投資未實現	養老金負債 調整	累計外幣換 算調整	合計
		收益（虧 損）			
截至 2022 年 9 月 1 日	\$ (538)	\$ (47)	\$25	\$—	\$ (560)
重新分類前的其他綜合收益（虧損）	19	18	17	(3)	51
從累計其他綜合收益（虧損）中重新分類的金額	261	1	(2)	—	260
稅收影響	(46)	(13)	(4)	—	(63)
其他綜合收益（虧損）	234	6	11	(3)	248
截至 2023 年 8 月 31 日	\$ (304)	\$ (41)	\$36	\$(3)	\$ (312)

公允價值計量

我們未償債務工具的估計公允價值和帳面價值如下：

	截至 2023 年 8 月 31 日		截至 2022 年 9 月 1 日	
	公允價值	帳面價值	公允價值	帳面價值
附注	\$ 11,549	\$12,049	\$5,472	\$6,020

我們的債務工具的公允價值是根據第 2 級投入估計的，包括可用票據的交易價格、貼現現金流以及基於信用評級與我們相似的各方發行的類似債務的利率。

衍生工具

	名義或合同金額	公允價值	
		資產 ⁽¹⁾	負債 ⁽²⁾
截至 2023 年 8 月 31 日			
指定對沖會計的衍生工具			
現金流貨幣對沖	\$ 3,873	\$16	\$ (180)
現金流商品對沖	331	45	—
公允價值利率對沖	900	—	(100)
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	1,839	2	(17)
		\$63	(\$297)
截至 2022 年 9 月 1 日			
指定對沖會計的衍生工具			
現金流貨幣對沖	\$ 5,427	\$—	\$ (330)
現金流商品對沖	97	1	(6)
公允價值利率對沖	900	—	(91)
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	2,821	7	(13)
		\$8	\$ (440)

⁽¹⁾ 包括在應收款項和其他非流動資產中。

⁽²⁾ 包括在應付帳款、應計費用和其他非流動負債中。

指定對沖會計的衍生工具

現金流對沖：我們利用通常在兩年內到期的遠期和掉期合約作為現金流對沖，以最大限度地減少我們對某些資本支出和製造成本的貨幣匯率或商品價格變化的風險。遠期和掉期合約是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括市場即期和遠期利率、利率和信用風險差（第 2 級）。我們在累計其他綜合收益（虧損）中確認了 2023 年的現金流對沖收益 3,000 萬美元，2022 年和 2021 年的損失分別為 7.35 億美元和 5,200 萬美元。2023 年，我們通過攤銷法在銷貨成本中確認了 1.01 億美元與現金流對沖的對沖有效性測試中排除的金額相關的損失。2022 年和 2021 年確認的金額並不重大。我們將 2023 年和 2022 年分別為 2.61 億美元和 5,300 萬美元的虧損和 2021 年的 4,100 萬美元收益從累計其他綜合收益（虧損）重新分類為收益，主要是銷貨成本。截至 2023 年 8 月 31 日，我們預計在未來 12 個月內將累積其他綜合收益（虧損）中與現金流對沖相關的 1.77 億美元稅前損失重新分類為收益。

公允價值對沖：我們利用被指定為公允價值對沖的固定到浮動利率掉期，以最大限度地減少因基準利率波動而導致的固定利率債務公允價值變化的某些風險。利率掉期是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括利率和信用風險差（第 2 級）。被指定為公允價值對沖的衍生工具公允價值的變動和對沖專案的基本公允價值的抵消變動均在收益中確認。當衍生工具因任何原因（包括終止和到期）不再被指定為公允價值對沖時，對沖項目當時的帳面價值與對沖項目面值之間的剩餘未攤銷差額將在對沖項目的剩餘生命期內攤銷為收益，如果對沖項目已到期或已終止，則立即攤銷。我們確認 2022 年利率掉期公允價值變動導致的利息支出為 9,600 萬美元，對 2023 年或 2021 年利息支出的影響不大。我們還確認了與這些期間基礎債務對沖部分公允價值變動相關的相同金額的利息支出的抵消減少。

未指定對沖會計的衍生工具

貨幣衍生品：我們通常使用滾動對沖策略以及三個月內到期的外匯遠期合約來對沖貨幣匯率變動對貨幣性資產和負債的風險。在每個報告期末，以美元以外的貨幣計價的貨幣性資產和負債被重新計量為美元，相關的未償遠期合約按市場計價。外匯遠期合約以交易商的買入價和賣出價中間價或交易所報價（第 2 級）為基礎，以公允價值進行估值。未指定對沖會計的衍生工具的已實現和未實現損益，以及貨幣匯率變動導致的相關貨幣性資產和負債的變動，均計入其他非營業收入（支出）淨額。未指定對沖會計的衍生工具的確認金額在所列期間並不重要。我們不將衍生工具用於投機目的。

衍生交易對手信用風險和主淨額結算協議

我們的衍生工具使我們面臨信用風險，交易對手可能無法履行合同條款。如果交易對手未能完全按照合同條款履行，我們因信用風險而遭受的最大損失風險通常等於上表所列這些合同資產的公允價值。我們試圖通過將交易對手限定為主要金融機構，並將風險分散到多個金融機構來降低此類風險。截至 2023 年 8 月 31 日和 2022 年 9 月 1 日，我們主淨額結算協議項下的淨額結算金額並不高。

股權計畫

截至 2023 年 8 月 31 日，根據我們的股權計畫，我們有 9,500 萬股普通股可供未來發行，其中包括根據我們的員工股份購買計畫（以下簡稱“ESPP”）批准發行的 1,400 萬股。

限制性股票和限售股單位（以下簡稱“限制性股票獎勵”）

截至 2023 年 8 月 31 日，共有 2,900 萬股限制性股票獎勵在外，其中 2,600 萬股僅包含服務條件。對於在 2021 年 10 月之前授予的基於服務的限制性股票獎勵，在授予日期後的每年就業期間，限制通常以四分之一或三分之一的增量失效。對於從 2021 年 11 月開始授予的基於服務的限制性股票獎勵，在第一年後授予的單位的 25% 或 33%，以及此後的剩餘三年或兩年內，每個季度 6.25% 或 8.33% 的限制性股份獎勵通常失效。隨著條件在 3 年內得到滿足，對具有業績或市場條件的限制性股票的限制通常會失效。在業績期結束時，實際授予的股份數量將在目標金額的 0% 至 200% 之間變化，具體取決於業績水準。2022 年，董事會批准了在 2021 年 10 月 13 日或之後授予的未兌現限售股單位的股息等價權。

2023 年的限制性股票獎勵活動總結如下：

	股份數量	加權平均授 予日期每股 公允價值
截至 2022 年 9 月 1 日已發行	23	\$60.93
已授予	17	55.99
限制失效	(9)	58.23
已作廢	(2)	58.00
截至 2023 年 8 月 31 日未結清	<u>29</u>	<u>59.11</u>

截至年度	2023	2022	2021
授予的限制性股票獎勵股份	17	13	11
加權平均授予日期每股公允價值	\$55.99	\$70.81	\$53.58
授予股份的總授予日公允價值	\$514	\$498	\$385

員工股份購買計畫 (“ESPP”)

幾乎所有員工均可參與 ESPP，並且符合條件的員工可以在 2021 年 8 月之前通過扣除高達其符合條件薪酬 10% 的工資來購買我們的普通股，但須遵守某些限制。從 2021 年 8 月開始，員工可以通過扣除高達其符合條件薪酬 15% 的工資來購買 ESPP 下的股份。ESPP 項下股份的購買價格等於每六個月發行期的第一天或最後一天普通股公允市場價值較低者的 85%。薪酬費用採用布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型，在發行期初作為員工購買權的公允價值計算，並在發行期內確認。布萊克-舒爾斯-默頓期權定價模型中使用的授予日公允價值和假設如下：

截至年度	2023	2022	2021
加權平均授予日期每股公允價值	\$17.06	\$18.87	\$20.71
平均預期年限（年）	0.5	0.5	0.5
加權平均預期波動率（基於隱含波動率）	37 %	43 %	41 %
加權平均無風險利率	5.1 %	2.0 %	0.1 %
預期股息收益率	0.7 %	0.6 %	0.3 %

根據 ESPP，員工在 2023 年、2022 年和 2021 年分別以每股 51.93 美元、58.52 美元和 51.42 美元的加權平均價格購買了 500 萬股、400 萬股和 300 萬股普通股。

股票期權

截至 2023 年 8 月 31 日，有 200 萬股股票期權尚未行使，所有期權均可完全行使。股票期權自授予之日起 8 年到期。我們在 2023 年、2022 年或 2021 年未授予任何股票期權。2023 年行使了 100 萬股股票期權。2023 年、2022 年和 2021 年，已行使期權的總內在價值分別為 3,000 萬美元、5,400 萬美元和 1.43 億美元。

股權激勵支出

截至年度	2023	2022	2021
研發費用	\$226	\$175	\$110
銷貨成本	201	193	186
銷售、一般和管理費用	137	133	99
重組	(7)	(5)	—
	\$557	\$496	\$395
限制性股票獎勵	\$488	\$429	\$333
ESPP	69	66	52
股票期權	—	1	10
	\$557	\$496	\$395

與股份獎勵的稅收減免相關的所得稅可退稅款僅在相關股份獎勵結算時確認。2023 年、2022 年和 2021 年，股份獎勵的所得稅可退稅款分別為 6,800 萬美元、7,700 萬美元和 8,300 萬美元。截至 2023 年 8 月 31 日和 2022 年 9 月 1 日，8,800 萬美元和 4,800 萬美元的股權激勵支出已資本化並計入庫存。截至 2023 年 8 月 31 日，預計到 2027 年第四季度將確認 12.6 億美元的未兌現獎勵未確認補償成本（未計入任何未來沒收的影響），加權平均期限為 1.3 年。

員工福利計畫

我們在美國和國際工廠都有員工退休計畫。重要計畫的詳細資訊如下：

美國員工的員工儲蓄計畫

我們有一項 401 (k) 退休計畫，根據該計畫，美國員工最多可將其合格工資的 75% 用於各種儲蓄，但不得超過美國國稅局規定的年度繳款限額，其中不包括直接投資我們的股份。我們對員工符合條件的繳款進行現金匹配，最高匹配額為員工年度符合條件收入的 5%。2023 年、2022 年和 2021 年，401 (k) 計畫項下的承擔額支出分別為 5,900 萬美元、6,600 萬美元和 7,700 萬美元。

退休計畫

我們為不同外國工廠的員工提供養老金計畫。截至 2023 年 8 月 31 日，我們計畫的預計福利義務為 1.75 億美元，計畫資產為 2.32 億美元。截至 2022 年 9 月 1 日，我們計畫的預計福利義務為 1.86 億美元，計畫資產為 2.21 億美元。2023 年、2022 年或 2021 年的養老金支出並不高。

政府激勵措施

我們主要從印度、日本、新加坡、臺灣和美國政府機構獲得激勵，主要以現金補助和稅收抵免的形式。這些激勵措施主要涉及資本支出，初始期限從 1-15 年不等，如果達不到或不能保持這些條件，可能需要償還費用。這些激勵措施的附帶條件要求我們在激勵期限內承擔與建設新製造工廠、購買和安裝專用工具和設備、研發支出相關的費用，和/或保持一定水準的固定資產投資或員工人數。

資產負債表中受政府激勵措施影響的細列專案如下：

截至日期	2023 年 8 月 31 日
應收款項	\$105
其他非流動資產	179
其他流動負債	11
非當期末獲得的政府激勵	727
非當期末獲得的政府激勵	

截至 2023 年 8 月 31 日，我們從多個政府機構獲得了總額高達 20 億美元的承付款（除上表中的應收款項和其他非流動資產外），但需滿足某些業績條件。根據《晶片法案》，我們對美國半導體製造業的合格投資還可獲得 25% 的投資稅收抵免。2023 年 8 月 31 日之後，我們敲定了一項激勵安排，根據該安排，我們將獲得高達 13 億美元的額外贈款。

截至 2023 年 8 月 31 日，與資本支出相關的政府激勵措施使不動產、廠房和設備減少了 15.7 億美元，其中 5.84 億美元與 2023 年的支出有關。

2023 年，營業收入（虧損）因政府激勵措施而受益 3.18 億美元（約 93%用於 COGS，7%用於研發），這些激勵措施被確認為支出減少，主要表現為折舊費用的減少。

收入

收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同基本上都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們有時會簽訂一些合同，這些合同的初始條款包括超過一年的履約義務。截至 2023 年 8 月 31 日，我們未來一年以上的履約義務並不多。

截至 2023 年 8 月 31 日和 2022 年 9 月 1 日，其他流動負債分別包括 4.53 億美元和 12.6 億美元，用於估計應付給客戶的對價，包括定價調整和退貨的估計。

2023 年，我們從涉及 2022 年電力中斷和 2017 年運營中斷的保險理賠中總共收到 2.28 億美元，其中 1.86 億美元用於業務中斷，並確認為收入。

按技術劃分的收入

截至年度	2023	2022	2021
DRAM	\$10,978	\$22,386	\$20,039
NAND	4,206	7,811	7,007
其他（主要為 NOR）	356	561	659
	<u>\$15,540</u>	<u>\$30,758</u>	<u>\$27,705</u>

有關按細分市場分列的收入披露情況，參見“分部及其他資訊”。

重組和資產減值

截至年度	2023	2022	2021
員工遣散費	\$163	\$—	\$3
資產減值和其他資產相關成本	14	\$ 63	478
其他	(6)	(15)	7
	<u>\$171</u>	<u>\$48</u>	<u>\$488</u>

2023 年，我們啟動了 2023 年重組計畫，以應對充滿挑戰的行業環境。根據 2023 年重組計畫，我們預計到 2023 年底，通過自願減員和裁員相結合的方式，我們的員工人數將減少近 15%。關於該計畫，我們在 2023 年產生了 1.71 億美元的重組費用，主要與員工遣散費有關。該計畫已於 2023 年第三季度基本完成。截至 2023 年 8 月 31 日，我們在 2023 年支付了與 2023 年重組計畫相關的 1.67 億美元，剩餘負債為 400 萬美元。

2022 年和 2021 年的重組和資產減值主要與出售我們在猶他州李海的工廠有關。參見“猶他州李海工廠和 3D XPoint”。

其他營業（收入）支出淨額

截至年度	2023	2022	2021
商譽減值	\$101	\$—	\$—
訴訟和解	68	—	—
專利許可費	—	—	128
不動產、廠房和設備處置（收益）虧損	(54)	(41)	(24)
其他	9	7	(9)
	<u>\$124</u>	<u>\$ (34)</u>	<u>\$95</u>

其他非營業收入（支出）淨額

截至年度	2023	2022	2021
投資收益（虧損）	\$(8)	\$26	\$82
債務回購和轉換損失	—	(83)	(1)
其他	15	19	—
	<u>\$7</u>	<u>\$(38)</u>	<u>\$81</u>

所得稅

我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

截至年度	2023	2022	2021
所得稅前收入（虧損）、權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益			
美國	\$235	\$112	\$(211)
國外	(5,893)	9,459	6,429
	<u>\$(5,658)</u>	<u>\$9,571</u>	<u>\$6,218</u>
所得稅（準備金）可退稅款			
當前			
美國聯邦	\$(5)	\$(65)	\$(42)
州	(1)	(1)	(1)
國外	(178)	(528)	(370)
	(184)	(594)	(413)
遞延			
美國聯邦	(84)	(166)	(9)
州	—	(225)	28
國外	91	97	—
	<u>7</u>	<u>(294)</u>	<u>19</u>
所得稅（準備金）可退稅款	<u>\$(177)</u>	<u>\$(888)</u>	<u>\$(394)</u>

下表將我們基於美國聯邦法定稅率的稅收（準備金）可退稅款與我們的實際利率進行了對賬：

截至年度	2023		2022		2021	
按法定稅率計算的美國聯邦所得稅（準備金）可退稅款	\$1,188	21.0 %	\$ (2,010)	21.0 %	\$ (1,306)	21.0 %
美國海外業務稅	6	0.1 %	(322)	3.4 %	(226)	3.6 %
估值備抵變動	(50)	(0.9) %	(241)	2.5 %	54	(0.9) %
未確認的稅收優惠的變動	(30)	(0.5) %	(67)	0.7 %	(238)	3.8 %
國外稅率差異	(1,285)	(22.8) %	1,601	(16.7) %	951	(15.4) %
研發稅收抵免	43	0.8 %	66	(0.7) %	123	(2.0) %
州稅，扣除聯邦津貼	37	0.7 %	—	— %	59	(0.9) %
債務溢價扣除	—	— %	—	— %	130	(2.1) %
其他	(86)	(1.5) %	85	(0.9) %	59	(0.8) %
所得稅（準備金）可退稅款	\$ (177)	(3.1) %	\$ (888)	9.3 %	\$ (394)	6.3 %

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。由於稅前虧損和收入的地域組合，2023 年的稅收激勵安排的收益並不重要。這些安排的影響使我們 2022 年的稅收準備金減少了 11.2 億美元（攤薄後每股收益 1.00 美元），2021 年減少了 7.58 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元）。

截至 2023 年 8 月 31 日，某些非美國子公司的累計未分配收益為 42.8 億美元，被視為無限期再投資。如果這些子公司的分配須繳納額外的外國預扣稅或州所得稅，則未確認備抵。確定與這些外國子公司投資相關的未確認遞延所得稅負債金額並不可行。

遞延所得稅反映了用於財務報告和所得稅目的的資產和負債基礎之間的暫時性差異以及結轉的淨稅收影響。遞延所得稅資產和負債包括以下各項：

截至日期	2023年8月	2022年9月
	31日	1日
遞延所得稅資產		
淨營業虧損和稅收抵免結轉	\$1,112	\$796
應計薪金、工資及福利	39	157
經營租賃負債	135	138
庫存	52	77
不動產、廠房和設備	—	44
其他	75	142
遞延所得稅資產總額	1,413	1,354
減去：估值備抵	(528)	(471)
遞延所得稅資產，扣除估值備抵	885	883
遞延所得稅負債		
使用權資產	(115)	(126)
不動產、廠房和設備	(31)	—
其他	(100)	(68)
遞延所得稅負債	(246)	(194)
遞延所得稅資產淨額	\$639	\$689
報告為		
遞延所得稅資產	\$756	\$702
遞延所得稅負債（包括在其他非流動負債中）	(117)	(13)
遞延所得稅資產淨額	\$639	\$689

我們對每個司法管轄區的正反兩方面證據進行評估，以確定現有遞延所得稅資產變現的可能性是否較大。截至 2023 年 8 月 31 日和 2022 年 9 月 1 日，我們的遞延所得稅資產淨額的估值備抵分別為 5.28 億美元和 4.71 億美元，主要與美國各州和馬來西亞的結轉有關。2023 年估值備抵的變化是由於管理層根據更有可能實現的水準對稅收抵免、備抵和淨營業虧損的可實現性進行評估而進行的調整。

截至 2023 年 8 月 31 日，我們向稅務機關報告的淨營業虧損結轉金額和到期期限如下：

到期年份	新加坡	馬來西亞	州	日本	其他	合計
2024 - 2028	\$—	\$—	\$47	\$336	\$25	\$408
2029 - 2033	—	—	348	321	109	778
2034 - 2038	—	—	237	—	—	237
2039 - 2043	—	—	183	—	—	183
不確定	1,688	1,025	60	—	202	2,975
	\$1,688	\$1,025	\$875	\$657	\$336	\$4,581

截至 2023 年 8 月 31 日，我們向稅務機關報告的聯邦和州稅收抵免結轉金額和到期期限如下：

稅收抵免到期年份	美國聯邦	州	合計
2024 - 2028	\$—	\$51	\$51
2029 - 2033	—	120	120
2034 - 2038	—	137	137
2039 - 2043	306	5	311
不確定	—	131	131
	<u>\$306</u>	<u>\$444</u>	<u>\$750</u>

以下是我們未確認稅收優惠的期初和期末金額的對賬：

截至年度	2023	2022	2021
期初未確認的稅收優惠	\$731	\$660	\$411
與前幾年稅收狀況相關的增加額	2	14	2
本年與上年稅收狀況相關的增加額	27	—	—
本年與上年稅收狀況相關的增加額	17	80	260
與前幾年稅收狀況相關的減少額	(33)	(23)	(13)
期末未確認的稅收優惠	<u>\$744</u>	<u>\$731</u>	<u>\$660</u>

截至 2023 年 8 月 31 日，未確認的稅收優惠總額為 7.44 億美元，如果確認，將對我們未來的實際稅率產生約 5.81 億美元的影響。與不確定稅收狀況相關的應計利息和罰款金額在任何呈報期間都不高。稅務審計的解決或訴訟時效的到期也可能減少我們未確認的稅收優惠。雖然最終解決的時間還不確定，但估計未來 12 個月內我們未確認的稅收優惠可能減少的幅度不會很大。

我們和我們的子公司向美國聯邦政府、美國各州和世界各地的外國司法管轄區提交所得稅申報表。我們定期與稅務機關就稅務事項（包括轉讓定價）進行討論和談判，並繼續為提出的任何和所有此類索賠進行辯護。我們的 2018 年至 2023 年美國聯邦和州納稅申報表仍有待審查。我們目前正在接受美國國稅局對我們 2018 和 2019 納稅年度的審計。此外，我們的 2014 年至 2023 年新加坡、臺灣和日本納稅申報表仍有待審查。我們認為，已經提供了足夠的稅款及相關利息和罰金，因檢查而進行的任何調整預計都不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

每股收益

截至年度	2023	2022	2021
淨收益（虧損）- 基本和攤薄	\$ (5,833)	\$8,687	\$5,861
加權平均普通股流通股 - 基本	1,093	1,112	1,120
股權計畫和可轉換債券的攤薄效應	—	10	21
加權平均普通股流通股 - 攤薄	1,093	1,122	1,141
每股收益（虧損）			
基本	\$ (5.34)	\$7.81	\$5.23
攤薄	(5.34)	7.75	5.14

在計算每股攤薄收益時，不包括未來可能攤薄每股基本收益的反攤薄性潛在普通股，在所示期間結束時的情況如下：

截至年度	2023	2022	2021
股權計畫	33	5	2

分部及其他資訊

此處報告的分部資訊與我們的首席運營決策者對其進行審查和評估的方式一致。我們有以下四個業務部門，它們是我們的需報告部門：

計算和網路業務部門（“CNBU”）：包括銷往用戶端、雲伺服器、企業、顯卡和網路市場的記憶體產品和解決方案。

移動業務部門（“MBU”）：包括銷往智慧手機和其他移動設備市場的記憶體和存儲產品。

嵌入式業務部門（“EBU”）：包括銷往汽車、工業和消費市場的記憶體和存儲產品和解決方案。

存儲業務部門（“SBU”）：包括銷往企業和雲伺服器、用戶端和消費存儲市場的 SSD 和元件級解決方案。

與特定分部活動直接相關的某些運營費用由該分部支付。其他間接營業收入和支出通常根據其在銷貨成本或預測晶圓生產成本中所占的百分比分配給各分部。我們不按分部在內部確定或報告我們的資產（商譽除外）或資本支出，也不將權益法投資損益、利息、其他非營業收入或支出項目或稅收分配給分部。

截至年度	2023	2022	2021
收入			
CNBU	\$5,710	\$13,693	\$12,280
MBU	3,630	7,260	7,203
EBU	3,637	5,235	4,209
SBU	2,553	4,553	3,973
所有其他	10	17	40
	<u>\$15,540</u>	<u>\$30,758</u>	<u>\$27,705</u>
營業收入（虧損）			
CNBU	\$ (585)	\$5,844	\$4,295
MBU	(1,750)	2,160	2,173
EBU	382	1,752	1,006
SBU	(1,887)	513	173
所有其他	8	12	20
	<u>(3,832)</u>	<u>10,281</u>	<u>7,667</u>
未分配			
將存貨減記至可變現淨值的準備	(1,831)	—	—
降低前期減記存貨的銷售成本	844	—	—
股權激勵	(564)	(501)	(395)
存貨會計政策變更為 FIFO	—	—	(133)
存貨成本吸收的變化	—	—	(160)
3D XPoint 存貨減記	—	—	(49)
重組和資產減值	(171)	(48)	(488)
商譽減值	(101)	—	—
訴訟和解	(68)	—	—
專利許可費	—	—	(128)
其他	(22)	(30)	(31)
	<u>(1,913)</u>	<u>(579)</u>	<u>(1,384)</u>
營業收入（虧損）	<u>\$ (5,745)</u>	<u>\$9,702</u>	<u>\$6,283</u>
計入營業收入（虧損）的折舊和攤銷費用如下：			
截至年度	2023	2022	2021
CNBU	\$2,512	\$2,766	\$2,497
MBU	2,149	1,725	1,553
EBU	1,324	1,280	1,028
SBU	1,751	1,323	1,101
所有其他	1	2	8
未分配	19	20	27
	<u>\$7,756</u>	<u>\$7,116</u>	<u>\$ 6,214</u>

風險集中

按細分市場劃分的收入約占總收入的百分比如下表所示：

截至年度	2023	2022	2021
汽車、工業和消費者	25 %	15 %	15 %
手機	25 %	25 %	25 %
用戶端和顯卡	15%	20 %	20%
企業和雲伺服器	15%	20 %	20%
SSD 和其他存儲	15%	15 %	15%

2023 年，沒有客戶占總收入的 10%或以上。2022 年，金士頓科技有限公司的收入占總收入的 12%，2022 年和 2021 年，大聯大投資控股有限公司的收入分別占總收入的 11%和 13%。對金士頓的銷售額主要包括在我們的 CNBU 和 SBU 分部中，對 WPG 的銷售額主要包含在我們的 MBU、CNBU 和 EBU 分部中。

我們的原材料和生產設備通常有多種供應來源；然而，只有有限數量的供應商能夠提供符合我們標準的某些原材料和生產設備，在某些情況下，材料或生產設備由單一供應商提供。

可能使我們面臨集中信用風險的金融工具主要包括現金、貨幣市場帳戶、存款單、定息債務證券、應收貿易賬款、股份回購和衍生品合同。我們通過高信用評級的金融機構進行投資，根據政策，我們一般通過限制對任何單一債務人的投資和持續監控銀行交易對手的信用風險來限制信用風險的集中度。某些客戶的應收款項可能存在信用風險集中。我們對全球客戶進行持續的信用評估，通常不需要客戶提供抵押品。從歷史上看，我們的應收款項從未出現過重大損失。我們的外幣對沖也可能存在風險集中，因為我們對沖的交易對手數量有限，而且名義金額相對較大。我們試圖通過將交易對手限定為主要金融機構，並通過簽訂主淨額結算協定來降低此類風險。

地理資訊

根據客戶總部的地理位置計算的收入如下：

截至年度	2023	2022	2021
美國	\$7,805	\$16,026	\$12,155
臺灣	2,697	6,185	6,606
中國大陸（不包括香港）	2,181	3,311	2,456
日本	987	1,696	1,652
其他亞太國家	752	1,223	1,420
歐洲	682	505	573
香港	340	1,665	2,582
其他	96	147	261
	<u>\$15,540</u>	<u>\$30,758</u>	<u>\$27,705</u>

按地理區域劃分的長期資產包括不動產、廠房和設備以及經營租賃使用權資產，具體如下：

截至日期	2023年8月31日	2022年9月1日
臺灣	\$12,926	\$13,143
新加坡	11,283	12,045
日本	7,323	7,113
美國	5,196	5,155
馬來西亞	1,124	994
中國	395	440
其他	347	337
	<u>\$38,594</u>	<u>\$39,227</u>

獨立註冊會計師事務所報告

致美光科技有限公司董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

我們審計了隨附的美光科技有限公司及其子公司（以下簡稱“公司”）截至 2023 年 8 月 31 日和 2022 年 9 月 1 日的合併資產負債表，以及截至 2023 年 8 月 31 日止三年期間每年的相關合併經營表、綜合損益表、權益變動表和現金流量表，包括項目 15 下的相關附注和截至 2023 年 8 月 31 日止三年期間每年的估值和合格帳目明細表（統稱為“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 2023 年 8 月 31 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 2023 年 8 月 31 日和 2022 年 9 月 1 日的財務狀況，以及截至 2023 年 8 月 31 日止三年期間的經營業績和現金流量。此外，截至 2023 年 8 月 31 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。

會計準則變更

如合併財務報表附注重要會計政策和存貨一節所述，公司在 2021 年將存貨成本核算方式從平均成本存貨核算法改為先進先出存貨核算法。

意見依據

根據專案 9A 管理層有關財務報告內部控制的報告，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，並執行程式以回應這些風險。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旨在根據公認會計準則，為財務報告的可靠性和對外財務報表的編制提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括以下政策及流程：(i) 關於對記錄進行合理詳細維護，準確公允地反映公司資產的交易與處置；(ii) 為按需記錄交易情況提供合理保證，以根據美國公認會計準則進行財務報表準備工作，及為僅根據公司管理層及董事授權進行收支提供合理保證；以及 (iii) 對未經授權購買、使用或處置可能對財務報表產生實質影響的資產的行為進行預防或及時發現提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告的內部控制可能無法防止或發現錯報。此外，未來期間的有效性進行任何評估的預測都會面臨風險，由於條件變化導致控制不足，或政策或程式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。

成品和在製品存貨的可變現淨值

如合併財務報表附注存貨一節所述，截至 2023 年 8 月 31 日，公司的成品和在製品存貨淨額共計 77 億美元。正如管理層所披露的那樣，確定公司成品和在製品存貨的可變現淨值涉及重大判斷，包括預測未來平均售價、未來銷量和未來每個部件的成本。2022 年第四季度和整個 2023 年，記憶體和存儲行業環境急劇惡化，原因是許多終端市場需求疲軟，加上全球和宏觀經濟面臨挑戰，以及客戶為降低庫存水準而採取的行動導致的需求下降。這導致 DRAM 和 NAND 的平均售價大幅下降，進而導致公司所有業務部門和幾乎所有終端市場的收入下降。公司在銷貨成本中記錄了 18.3 億美元的費用，用於將在製品和成品存貨的帳面價值減記至其估計可變現淨值。

我們之所以認定執行與成品和在製品存貨的可變現淨值有關的程式是關鍵審計事項，主要考慮因素是：(i) 管理層在確定成品和在製品存貨的可變現淨值時需要做出重大判斷；(ii) 在執行程式和評估管理層關於未來平均售價和未來每個部件成本的重大假設時，審計師需要做出重大判斷、主觀臆斷並花費大量精力。

處理該事項涉及執行程式和評估審計證據，以形成我們對合併財務報表的總體意見。這些程式包括測試與管理層確定成品和在製品存貨可變現淨值有關的控制措施的有效性，包括對所使用的重大假設和資料的控制措施。除其他外，這些程式還包括 (i) 測試管理層決定制定成品和在製品存貨可變現淨值的過程；(ii) 評估管理層使用的方法的適當性；(iii) 測試用於確定可變現淨值的基礎資料的完整性和準確性；以及 (iv) 評估管理層對未來平均售價和未來每個部件成本的重要假設的合理性。評估管理層對某些產品未來平均售價所作假設的合理性時，需要考慮：(i) 當前和過去的結果，包括最近的銷售情況；(ii) 與外部市場、行業資料或當前合同價格的一致性；(iii) 上一年度的估計與本財政年度實際結果的比較；以及 (iv) 所作假設是否與其他審計領域獲得的證據一致。評估管理層對某些產品每個部件成本所作假設的合理性時，需要考慮：(i) 當前和過去的結果；(ii) 上一年度的估計與本財政年度實際結果的比較；以及 (iii) 所作假設是否與其他審計領域獲得的證據一致。

/s/普華永道律師事務所

加利福尼亞州聖約瑟市

2023 年 10 月 6 日

我們自 1984 年起擔任公司審計師。

第 1 部分 - 財務資訊

專案 1 財務報表

美光科技有限公司

合併經營報表

(單位：百萬美元，每股金額除外)

(未審計)

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024年2月 29日	2023年3月2 日	2024年2月 29日	2023年3月 2日
收入	\$ 5,824	\$ 3,693	\$ 10,550	\$ 7,778
銷貨成本	4,745	4,899	9,506	8,091
毛利率	1,079	(1,206)	1,044	(313)
研發費用	832	788	1,677	1,637
銷售、一般和管理費用	280	231	543	482
重組和資產減值	-	86	-	99
其他營業(收入)支出淨額	(224)	(8)	(239)	(19)
營業收入(虧損)	191	(2,303)	(937)	(2,512)
利息收入	130	119	262	207
利息支出	(144)	(89)	(276)	(140)
其他非營業收入(支出)淨額	(7)	2	(34)	(2)
	170	(2,271)	(985)	(2,447)
所得稅(準備金)可退稅款	622	(54)	549	(62)
權益法投資對象淨收益(虧損)中的權益	1	13	(5)	2
淨收益(虧損)	\$ 793	\$ (2,312)	\$ (441)	\$ (2,507)
每股收益(虧損)				
基本	\$ 0.72	\$ (2.12)	\$ (0.40)	\$ (2.30)
攤薄	0.71	(2.12)	(0.40)	(2.30)
每股計算中使用的股份數量				
基本	1,104	1,091	1,102	1,091
攤薄	1,114	1,091	1,102	1,091

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司
 合併綜合收益（虧損）表
 （單位：百萬美元）
 （未審計）

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024年2月 29日	2023年3月2 日	2024年2月 29日	2023年3月 2日
淨收益（虧損）	\$ 793	\$ (2,312)	\$ (441)	\$ (2,507)
其他綜合收益（虧損），稅後淨額				
衍生工具收益（虧損）	(11)	92	33	200
養老金負債調整	(3)	-	(1)	1
投資未實現收益（虧損）	9	7	16	(12)
外幣折算調整	1	1	-	(2)
其他綜合收益（虧損）	(4)	100	48	187
綜合收益（虧損）總計	\$ 789	\$ (2,212)	\$ (393)	\$ (2,320)

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併資產負債表

(單位：百萬美元，面值金額除外)

(未審計)

截至日期	2024年2月 29日	2023年8月 31日
資產		
現金及等價物	\$ 8,016	\$ 8,577
短期投資	990	1,017
應收款項	4,296	2,443
庫存	8,443	8,387
其他流動資產	1,690	820
流動資產總額	23,435	21,244
長期有價證券投資	627	844
不動產、廠房和設備	37,587	37,928
經營租賃使用權資產	642	666
無形資產	414	404
遞延所得稅資產	664	756
商譽	1,150	1,150
其他非流動資產	1,199	1,262
總資產	\$ 65,718	\$ 64,254
負債和所有者權益		
應付帳款和應計費用	\$ 4,680	\$ 3,958
短期債務	344	278
其他流動負債	1,235	529
流動負債總額	6,259	4,765
長期債務	13,378	13,052
非流動經營租賃負債	593	603
非當期末獲得的政府激勵	662	727
其他非流動負債	956	987
總負債	21,848	20,134
承諾和或有事項		
股東權益		
普通股，面值 0.10 美元，法定股數 3,000 股，已發行 1,248 股，已流通 1,107 股 (截至 2023 年 8 月 31 日已發行 1,239 股，已流通 1,098 股)	125	124
追加資本	11,564	11,036
留存收益	39,997	40,824
庫存股，持有 141 股 (截至 2023 年 8 月 31 日為 141 股)	(7,552)	(7,552)
累計其他綜合收益 (虧損)	(264)	(312)
權益總額	43,870	44,120
負債和所有者權益總計	\$ 65,718	\$ 64,254

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併權益變動表

(單位：百萬美元，面值金額除外)

(未審計)

	普通股					累計其 他綜合 收益 (虧 損)	股東權益 總額
	股份數 量	金額	追加資本	留存收益	庫存股		
截至 2023 年 8 月 31 日的餘額	1,239	\$ 124	\$ 11,036	\$ 40,824	\$ (7,552)	\$ (312)	\$ 44,120
淨收益 (虧損)	-	-	-	(1,234)	-	-	(1,234)
其他綜合收益 (虧損) 淨額	-	-	-	-	-	52	52
根據股份計畫發行的股份	8	-	9	-	-	-	9
股權激勵支出	-	-	188	-	-	-	188
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	-	(16)	(105)	-	-	(121)
宣佈的股息及股息等價物 (每股 0.115 美元)	-	-	-	(129)	-	-	(129)
截至 2023 年 11 月 30 日的餘額	1,245	\$ 124	\$ 11,217	\$ 39,356	\$ (7,552)	\$ (260)	\$ 42,885
淨收益 (虧損)	-	-	-	793	-	-	793
其他綜合收益 (虧損) 淨額	-	-	-	-	-	(4)	(4)
根據股份計畫發行的股份	3	1	136	-	-	-	137
股權激勵支出	-	-	213	-	-	-	213
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	-	-	(2)	(22)	-	-	(24)
宣佈的股息及股息等價物 (每股 0.115 美元)	-	-	-	(130)	-	-	(130)
截至 2024 年 2 月 29 日的餘額	1,248	\$ 125	\$ 11,564	\$ 39,997	\$ (7,552)	\$ (264)	\$ 43,870

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併權益變動表

(單位：百萬美元，面值金額除外)

(未審計)

	普通股					累計其 他綜合 收益 (虧 損)	股東權益 總額
	股份數 量	金額	追加資本	留存收益	庫存股		
截至 2022 年 9 月 1 日的餘額	1,236	\$ 123	\$ 10,197	\$ 47,274	\$ (7,127)	\$ (560)	\$ 49,907
淨收益 (虧損)	-	-	-	(195)	-	-	(195)
其他綜合收益 (虧損) 淨額	-	-	-	-	-	87	87
根據股份計畫發行的股份	8	-	7	-	-	-	7
股權激勵支出	-	-	146	-	-	-	146
股份回購 - 回購計畫	-	-	-	-	(425)	-	(425)
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	(2)	-	(15)	(80)	-	-	(95)
宣佈的股息及股息等價物 (每股 0.115 美元)	-	-	-	(126)	-	-	(126)
截至 2022 年 12 月 1 日的餘額	1,232	\$ 123	\$ 10,335	\$ 46,873	\$ (7,552)	\$ (473)	\$ 49,306
淨收益 (虧損)	-	-	-	(2,312)	-	-	(2,312)
其他綜合收益 (虧損) 淨額	-	-	-	-	-	100	100
根據股份計畫發行的股份	3	-	142	-	-	-	142
股權激勵支出	-	-	157	-	-	-	157
股份回購 - 預扣員工股權獎勵	-	-	(1)	(7)	-	-	(8)
宣佈的股息及股息等價物 (每股 0.115 美元)	-	-	-	(128)	-	-	(128)
截至 2023 年 3 月 2 日的餘額	1,235	\$ 123	\$ 10,633	\$ 44,426	\$ (7,552)	\$ (373)	\$ 47,257

參見合併財務報表附注。

美光科技有限公司

合併現金流量表

(單位：百萬美元)

(未審計)

截至以下年度的前六個月

	2024年2月 29日	2023年3月 2日
經營活動產生的現金流		
淨收益(虧損)	\$ (441)	\$ (2,507)
經營活動調整產生的淨收益(虧損)與現金淨額之間的差額：		
無形資產的折舊費用及攤銷	3,839	3,863
股權激勵	401	303
將存貨減記至可變現淨值的準備	-	1,430
營業資產和負債的變化		
應收款項	(1,759)	2,910
庫存	(57)	(2,896)
其他流動資產	(799)	4
應付帳款和應計費用	573	(1,144)
其他流動負債	706	(638)
其他	157	(39)
經營活動產生的現金淨額	2,620	1,286
投資活動產生的現金流		
不動產、廠房和設備支出	(3,180)	(4,654)
購買可供出售證券	(465)	(293)
可供出售證券到期及出售收益	726	773
政府激勵收益	234	64
其他	(24)	(71)
投資活動產生(使用)的現金淨額	(2,709)	(4,181)
融資活動產生的現金流		
償還債務	(1,101)	(53)
向股東支付股息	(256)	(252)
設備購買合同付款	(82)	(76)
普通股回購 - 回購計畫	-	(425)
發行債務所得收益	999	5,221
其他	(18)	19
融資活動產生(使用)的現金淨額	(458)	4,434
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	(8)	9
現金、現金等價物和限制性現金淨增加(減少)額	(555)	1,548
期初現金、現金等價物和限制性現金	8,656	8,339
期末現金、現金等價物和限制性現金	\$ 8,101	\$ 9,887

參見合併財務報表附注。美光科技有限公司

合併財務報表附注

(所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外)
(未審計)

重要會計政策

有關我們的重要會計政策的討論，參見截至 2023 年 8 月 31 日的表格 10-K 年度報告“第二部分 - 專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 重要會計政策”。自截止 2023 年 8 月 31 日的表格 10-K 年度報告以來，我們的重要會計政策沒有發生任何變化。

列報基礎

隨附的合併財務報表包括美光科技有限公司及其合併子公司的帳目，這些財務報表均是根據美國公認會計原則（以下簡稱“GAAP”）編制的，在所有重要方面與我們截至 2023 年 8 月 31 日的表格 10-K 年度報告中適用的會計原則一致。

管理層認為，隨附的未經審計的合併財務報表包含所有必要的調整（包括正常的經常性調整），以公允地反映此處列出的財務資訊。為了符合本期列報，對往期金額進行了某些重新分類。

我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2024 財年和 2023 財年均為 52 周。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。這些中期財務報表應與截至 2023 年 8 月 31 日的表格 10-K 年度報告中的合併財務報表和附注一併閱讀。

可變利益實體

協力廠商創建了許多特殊目的實體（以下簡稱“租賃 SPE”），以促進我們與為租賃融資交易提供資金的金融機構（以下簡稱“融資實體”）之間的設備租賃融資交易。我們和融資實體均未在租賃 SPE 中擁有股權。租賃 SPE 是可變利益實體，因為其股權不足以在沒有融資實體額外支援的情況下為其活動提供資金，而且協力廠商股權持有人缺乏控制性經濟利益的特徵。從設計上講，與租賃 SPE 的安排只是融資工具，我們不承擔與租賃 SPE 可變利益帶來的任何重大風險。我們已確定，我們無權指導租賃 SPE 開展對其經濟業績影響最大的活動，因此我們不會合併租賃 SPE。截至 2024 年 2 月 29 日，我們在這些安排下的融資租賃負債和使用權資產約為 3.7 億美元。

現金和投資

截至下述日期，我們的所有短期投資和長期有價證券投資均被歸類為可供出售投資。我們的現金及等價物和可供出售投資的公允價值（近似攤余成本）如下：

	截至 2024 年 2 月 29 日				截至 2023 年 8 月 31 日			
	現金及等價物	短期投資	長期有價證券投資 ⁽¹⁾	公允價值總額	現金及等價物	短期投資	長期有價證券投資 ⁽¹⁾	公允價值總額
現金	\$ 5,588	\$ -	\$ -	\$ 5,588	\$ 5,771	\$ -	\$ -	\$ 5,771
第 1 級 ⁽²⁾								
貨幣市場基金	1,204	-	-	1,204	1,629	-	-	1,629
第 2 級 ⁽³⁾								
存款單	1,220	11	-	1,231	1,172	25	-	1,197
公司債券	-	606	286	892	-	737	437	1,174
資產支持證券	-	17	330	347	-	15	387	402
商業票據	3	183	-	186	-	109	-	109
政府債券	1	173	11	165	5	131	20	156
	8,016	\$ 990	\$ 627	\$ 9,633	8,577	\$ 1,017	\$ 844	\$ 10,438
限制性現金 ⁽⁴⁾	85				79			
現金、現金等價物和限制性現金	\$ 8,101				\$ 8,656			

⁽¹⁾ 長期有價證券投資的到期日主要為 1-5 年，但資產支持證券除外，因為這些證券沒有單一的到期日。

⁽²⁾ 第 1 級證券的公允價值根據買賣活躍的市場中相同資產的報價計量。

⁽³⁾ 第 2 級證券的公允價值使用從定價服務機構獲得的資訊進行計量，定價服務機構會獲取類似工具的市場報價、由可觀察市場資料證實的不具約束力的市場共識價格或各種其他方法，以確定計量日的適當價值。我們進行補充分析以驗證從這些定價服務中獲得的資訊。截至 2024 年 2 月 29 日或 2023 年 8 月 31 日，這些定價資訊所顯示的公允價值未作任何調整。

⁽⁴⁾ 限制性現金包括在其他流動資產和其他非流動資產中，主要與在獲得之前收到的某些政府激勵措施有關，並且在達到某些績效條件後，對這些激勵措施的限制就會失效，或者在績效條件不滿足時需要退還。

在所呈報的任何期間，出售可供出售證券的已實現收益和虧損總額都不大。

非流通性股權投資

除上表所列金額外，截至 2024 年 2 月 29 日和 2023 年 8 月 31 日，我們還分別有 1.89 億美元和 2.18 億美元無現成公允價值的非流通性股權投資計入其他非流動資產。2024 年第一季度，我們在其他非營業收入（支出）中確認了非流通投資損失 3,100 萬美元。列報的其他期間的確認金額並不重大。我們的非流通性股權投資不定期按公允價值入帳，並列為第 3 級。應收款項

截至日期	2024年2月 29日	2023年8月 31日
應收貿易賬款	\$ 3,648	\$ 2,048
所得稅和其他稅費	188	194
其他	460	201
	\$ 4,296	\$ 2,443

庫存

截至日期	2024年2月 29日	2023年8月 31日
成品	\$ 1,132	\$ 1,616
在產品	6,622	6,111
原材料和供應品	689	660
	\$ 8,443	\$ 8,387

不動產、廠房和設備

截至日期	2024年2月 29日	2023年8月 31日
土地	\$ 283	\$ 283
建築物	18,963	17,967
設備 ⁽¹⁾	67,273	65,555
在建工程 ⁽²⁾	2,636	2,464
軟體	1,393	1,316
	90,548	87,585
累計折舊	(52,961)	(49,657)
	\$ 37,587	\$ 37,928

⁽¹⁾ 包括截至 2024 年 2 月 29 日的 22.7 億美元和截至 2023 年 8 月 31 日的 29.1 億美元的未投入使用的設備相關成本。

⁽²⁾ 包括與建築相關施工、工具安裝和未投入使用資產的軟體成本。

無形資產

	截至 2024 年 2 月 29 日			截至 2023 年 8 月 31 日		
	總額	累計攤銷	帳面淨額	總額	累計攤銷	帳面淨額
產品和工藝技術	\$ 646	\$ (243)	\$ 403	\$ 613	\$ (209)	\$ 404
其他	11	-	11	-	-	-
	\$ 657	\$ (243)	\$ 414	\$ 613	\$ (209)	\$ 404

在 2024 年和 2023 年的前六個月，我們分別為加權平均使用年限分別為 9 年和 10 年的產品和工藝技術資本化了 4,000 萬美元和 5,100 萬美元。2024 年和 2023 年前六個月的攤銷費用分別為 4,100 萬美元和 4,500 萬美元。預計 2024 年的剩餘攤銷費用為 4,400 萬美元，2025 年為 5,700 萬美元，2026 年為 5,100 萬美元，2027 年為 4,700 萬美元，2028 年為 4,500 萬美元。

租賃

租賃成本的組成部分如下所示：

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024年2月 29日	2023年3月2 日	2024年2月 29日	2023年3月 2日
融資租賃成本				
使用權資產攤銷	\$ 37	\$ 25	\$ 69	\$ 49
租賃負債利息	24	6	30	12
經營租賃成本 ⁽¹⁾	35	31	68	67
	\$ 96	62	167	128

⁽¹⁾ 經營租賃成本包括短期和可變租賃費用，這些費用在所列期間並不高。

與租賃有關的現金流補充資訊如下：

截至以下年度的前六個月	2024年2月 29日	2023年8月 31日
經營活動使用的現金流		
融資租賃	\$ 25	\$ 11
經營租賃	66	60
融資活動使用的現金流 - 融資租賃	60	53
使用權資產的非現金收購		
融資租賃	483	225
經營租賃	12	35

與租賃有關的資產負債表補充資訊如下：

截至日期	2024年2月 29日	2023年8月 31日
融資租賃使用權資產（包括不動產、廠房和設備）	\$ 1,725	\$ 1,311
流動經營租賃負債（計入應付帳款和應計費用）	65	66
加權平均剩餘租賃期（年）		
融資租賃	11	9
經營租賃	11	11
加權平均貼現率		
融資租賃	4.48%	3.86%
經營租賃	3.27%	3.21%

截至 2024 年 2 月 29 日，按財政年度劃分的租賃負債到期日如下：

截至年度	融資租賃	經營租賃
2024 年剩餘時間	\$ 152	\$ 31
2025	299	83
2026	285	80
2027	277	77
2028	267	74
2029 年及以後	721	452
減去：應計利息	(297)	(139)
	\$ 1,704	\$ 658

上表不包括已執行但尚未開始的租賃債務。截至 2024 年 2 月 29 日，未包括的債務包括 6.7 億美元的融資租賃債務，加權平均期限為 14 年，用於被視為包含嵌入式租賃和設備租賃的天然氣供應協定。我們將在這些資產可供我們使用時確認使用權資產和相關的租賃負債。

應付帳款和應計費用

截至日期	2024 年 2 月 29 日	2023 年 8 月 31 日
應付帳款	\$ 1,913	\$ 1,725
不動產、廠房和設備	1,528	1,419
薪金、工資及福利	637	367
所得稅和其他稅費	188	67
其他	414	380
	\$ 4,680	\$ 3,958

債務

	截至 2024 年 2 月 29 日						截至 2023 年 8 月 31 日		
	標明利率	實際利率	帳面淨額			帳面淨額			
			當前	長期	合計	當前	長期	合計	
2025 年 A 類定期貸款	6.676 %	6.81 %	\$ -	\$ 649	\$ 649	\$ -	\$ 1,050	\$ 1,050	
2026 年 A 類定期貸款	6.801 %	6.94 %	49	896	945	49	921	970	
2027 年 A 類定期貸款	6.926 %	7.06 %	57	1,035	1,092	57	1,063	1,120	
2026 年票據	4.975 %	5.07 %	-	499	499	-	499	499	
2027 年票據 ⁽¹⁾	4.185 %	4.27 %	-	812	812	-	798	798	
2028 年票據	5.375 %	5.52 %	-	597	597	-	596	596	
2029 年 A 類票據	5.327 %	5.40 %	-	698	698	-	697	697	
2029 年 B 類票據	6.750 %	6.54 %	-	1,262	1,262	-	1,263	1,263	
2030 年票據	4.663 %	4.73 %	-	847	847	-	846	846	
2031 年票據	5.300 %	5.41 %	-	993	993	-	-	-	
2032 年綠色債券	2.703 %	2.77 %	-	995	995	-	995	995	
2033 年 A 類票據	5.875 %	5.96 %	-	745	745	-	745	745	
2033 年 B 類票據	5.875 %	6.01 %	-	891	891	-	890	890	
2041 年票據	3.366 %	3.41 %	-	497	497	-	497	497	
2051 年票據	3.477 %	3.52 %	-	496	496	-	496	496	
2024 年 A 類定期貸款	不適用	不適用	-	-	-	-	587	587	
融資租賃債務	不適用	4.48 %	238	1,466	1,704	172	1,109	1,281	
			\$ 344	\$ 13,378	\$ 13,722	\$ 278	\$ 13,052	\$ 13,330	

⁽¹⁾ 2021 年，我們簽訂了 2027 年票據的固定到浮動利率掉期合約，名義金額總計 9 億美元，相當於 2027 年票據的本金。由此產生的可變利息支付率等於 SOFR 加上約 3.33%。固定到浮動利率掉期合約被視為公允價值對沖，因此，我們 2027 年票據的帳面價值反映了公允價值的調整。

債務活動

下表列示了 2024 年前六個月債務融資和提前還款活動的影響：

	交易日期	本金增加 (減少) 額	帳面價值增加 (減少) 額	現金增加 (減少) 額
發行				
2031 票據	2024 年 1 月 12 日	\$ 1,000	\$ 993	\$ 993
提前還款				
2024 年 A 類定期貸款	2024 年 1 月 12 日	(588)	(587)	(588)
2025 年 A 類定期貸款	2024 年 1 月 12 日	(402)	(401)	(402)
		\$ 10	\$ 5	\$ 3

2031 年票據

2024 年 1 月 12 日，我們公開發行了本金總額為 10 億美元的優先無擔保 2031 年票據。2031 年票據的年利率為 5.300%，將於 2031 年 1 月 15 日到期。2031 年票據的發行成本和債務貼現為 700 萬美元。我們可以在 2031 年票據到期日之前選擇全部或部分贖回，贖回價格等於 (i) 待贖回票據本金的 100%；以及 (ii) 剩餘計畫支付的本金和利息的現值，加上每種情況下的應計利息，以兩者中較高者為準。

根據 2031 年票據的條款，我們還可以在到期前兩個月以相當於面值的價格贖回全部或部分 2031 年票據。

2031 年票據包含契約，除其他事項外，在某些情況下，限制我們和/或我們的受限制子公司（通常是指我們擁有至少 80% 投票權股份並擁有主要財產的國內子公司，定義見 2031 年票據的契約）的某些能力：(1) 創建或產生某些留置權；(2) 進行某些出售和回租交易；以及 (3) 與其他實體合併或兼併，或向其他實體轉讓、轉移、租賃我們的全部或大部分資產。這些契約受到許多限制和例外情況的約束。此外，如果發生 2031 年票據契約中定義的控制權變更觸發事件，我們將需要以未償還本金總額的 101% 加上截至購買日的應計利息購買 2031 年票據。

周轉信貸

截至 2024 年 2 月 29 日，周轉信貸下沒有未償款項，我們可獲得 25 億美元。根據周轉信貸，借款的利率通常等於調整後的 SOFR 加上 1.00% 至 1.75%，具體取決於我們公司的信用評級。周轉信貸的調整後定期 SOFR 是 SOFR 基準加上約 0.11% 至 0.43% 的信貸利差調整，具體取決於所選的適用利息期。周轉信貸下的任何未償款項將於 2026 年 5 月到期，所借款項可提前償還，無需支付罰金。

周轉信貸要求我們在合併基礎上保持總負債與調整後 EBITDA 的杠杆率（如周轉信貸中的定義，並在每個財政季度的最後一天計算）不超過 3.25:1.00。2023 年 3 月 27 日，我們修訂了周轉信貸，規定在 2023 年第四季度和 2024 年每個季度，我們必須在綜合基礎上保持淨負債總額與調整後 EBITDA（如周轉信貸中的定義，並在每個財政季度的最後一天計算）的淨杠杆率不超過 3.25:1.00，以代替上述杠杆率。或者，在這五個季度中的最多三個季度，我們可以選擇遵守周轉信貸中定義的最低流動性要求，即不低於 50 億美元。在 2024 年第二季度之前，我們一直遵守淨杠杆率要求。在進行某些重大收購後，杠杆率和淨杠杆率的最大值（如適用）將在四個季度內暫時增加至 3.75:1.00。

應付票據到期

截至 2024 年 2 月 29 日，按財政年度劃分的應付票據到期日如下：

2024 年剩餘時間	\$	54
2025		107
2026		1,257
2027		1,780
2028		1,493
2029 年及以後		7,450
未攤銷發行成本、折扣和溢價淨額		(37)
對沖會計公允價值調整		(86)
	\$	12,018

或有事項

我們目前是以下正常業務過程中產生的法律訴訟以外的其他訴訟的一方，預計這些訴訟不會對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

專利事項

正如半導體和其他高科技行業的典型情況一樣，其他人不時指控，並且可能在未來指控，我們的產品或製造工藝侵犯了他們的智慧財產權。以下是對某些索賠的說明。

2018年3月19日，美光半導體（西安）有限公司（以下簡稱“MXA”）在中國福建省福州市中級人民法院（以下簡稱“福州法院”）收到了由福建省晉華積體電路有限公司（以下簡稱“晉華”）提起的專利侵權訴訟。2018年4月3日，美光半導體（上海）有限公司（以下簡稱“MSS”）收到了同樣的投訴。該訴狀稱，MXA和MSS製造和銷售的某些Crucial DDR4 DRAM模組侵犯了一項中國專利。該訴狀請求法院下令要求MXA和MSS銷毀庫存的被控產品和在中國生產被控產品的設備。停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,800萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。2023年12月4日，美光與晉華達成和解協定，根據該協定，晉華向福州法院申請撤回對MXA和MSS的起訴。

2018年3月21日，MXA收到了聯華電子股份有限公司（以下簡稱“UMC”）在福州法院提起的專利侵權訴訟。2018年4月3日，MSS收到了同樣的投訴。該訴狀稱，MXA和MSS製造和銷售的某些Crucial DDR4 DRAM模組侵犯了一項中國專利。該訴狀請求法院下令要求MXA和MSS銷毀庫存的被控產品和在中國生產被控產品的設備。停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,000萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。2021年11月26日，根據UMC與美光達成的《和解協議》，UMC向福州法院提出申請，要求撤回對MXA和MSS的投訴。

2018年4月3日，MSS收到了晉華向福州法院提交的另一份專利侵權投訴，以及UMC向福州法院提出的另一項投訴。這兩份訴狀稱，MSS製造和銷售的某些Crucial MX300 SSD侵犯了兩項中國專利。UMC提出的訴狀申請一項命令，要求MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,000萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。晉華提出的訴狀申請一項命令，要求MSS銷毀被控產品的庫存以及在中國製造被控產品的設備；停止在中國製造、使用、銷售和提供銷售被控產品；並支付9,800萬元人民幣的賠償金以及由此產生的訴訟費。2021年11月26日，根據UMC與美光達成的《和解協議》，UMC向福州法院提出申請，要求撤回對MSS的投訴。2023年12月4日，美光與晉華達成和解協定，根據該協定，晉華向福州法院申請撤回對MSS的起訴。

2018年7月5日，MXA和MSS接到通知，福州法院對這些實體下達了初步禁令，禁止他們在中國製造、銷售或進口某些Crucial和Ballistix品牌的DRAM模組和固態硬碟。2023年12月4日，美光與晉華達成和解協定，根據該協定，晉華向福州法院申請撤銷禁令。

2021年4月28日，Netlist, Inc.（以下簡稱“Netlist”）在美國德克薩斯州西區地方法院對美光、美光半導體產品有限公司（以下簡稱“MSP”）和美光科技（德克薩斯）有限責任公司（以下簡稱“MTEC”）提起了兩起專利侵權訴訟。第一份訴狀稱，我們的某些非易失性雙列直插式記憶體模組侵犯了一項美國專利。第二份訴狀稱，我們的某些減載雙列直插式記憶體模組（以下簡稱“LRDIMM”）侵犯了三項美國專利。每份訴狀都尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。2022年3月31日，Netlist在杜塞爾多夫地方法院對美光和美光半導體（德國）有限公司提起專利侵權訴訟，指控我們的某些LRDIMM侵犯了兩項德國專利。該訴狀尋求損害賠償、訴訟費和禁令救濟。2022年6月10日，Netlist向美國德克薩斯州東區地方法院（以下簡稱“德克薩斯州東區地方法院”）對美光、MSP和MTEC提起了專利侵權訴訟，指控我們的某些存儲模組和HBM產品侵犯了六項美國專利。2022年8月1日，Netlist在德克薩斯州東區地方法院對同一被告提起了第二次專利侵權訴訟，指控我們的某些LRDIMM侵犯了一項美國專利。2022年8月15日，Netlist修改了第二份訴狀，指控我們的某些LRDIMM侵犯了另外兩項美國專利。向德克薩斯州東區地方法院提交的第二份訴狀尋求禁令救濟、損害賠償和律師費。

2022年8月16日，Sonrai Memory Ltd.在美國德克薩斯州西區地方法院對美光提起了專利侵權訴訟。該訴狀稱，某些SSD和NAND快閃記憶體產品侵犯了兩項美國專利。該訴狀尋求損害賠償、律師費和訴訟費。

2023年1月23日，Besang Inc.在美國德克薩斯州東區地方法院對美光提起了專利侵權訴訟。該訴狀稱，我們的某些3D NAND和SSD產品侵犯了一項美國專利。該訴狀尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。

2023年11月9日，長江存儲科技有限責任公司（以下簡稱“YMTC”）在美國加利福尼亞州北區地方法院對美光及其一家子公司提起專利侵權訴訟。該訴狀稱，我們的某些3D NAND產品侵犯了八項美國專利。該訴狀尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。2024年1月22日，美光半導體（上海）有限公司（以下簡稱“MSS”）收到了YMTC在北京智慧財產權法院提起的三起專利侵權訴訟，2024年2月27日，美光科技有限公司（以下簡稱“MTI”）收到了同樣的訴訟。該訴狀稱，MTI和MSS在中國進口、銷售、提供銷售和協助他人銷售某些3D NAND產品和SSD，侵犯了YMTC擁有的三項中國專利。該訴狀尋求禁令救濟、損害賠償、律師費和訴訟費。

上述訴訟涉及我們生產的幾乎所有DRAM、NAND和其他記憶體和存儲產品，這些產品占了我們幾乎所有的收入。

反壟斷事項

在下列日期，加拿大法院受理了六起針對美光的案件，指控其操縱DRAM產品的價格：魁北克高等法院（2018年4月30日和2018年5月3日）、加拿大聯邦法院（2018年5月2日）、安大略省高等法院（2018年5月15日）和英屬哥倫比亞最高法院（2018年5月10日）。這些案件中的原告是在2016年6月1日至2018年2月1日期間代表加拿大（或加拿大各地區）DRAM的直接和間接購買者尋求集體訴訟證明的個人。其中兩起案件的集體訴訟資格認證被駁回。目前，這六起案件現在要麼不立案，要麼已被駁回。

2018年5月15日，中國國家市場監督管理總局（以下簡稱“SAMR”）通知美光，正在調查中國DRAM供應商可能存在的勾結和其他反競爭行為。2018年5月31日，SAMR對我們在北京、上海和深圳的銷售辦事處進行了暗訪，以獲取某些資訊，作為其調查的一部分。我們正在配合SAMR的調查。

其他事項

在正常業務過程中，我們是各種協定的一方，根據這些協定，我們可能有義務賠償另一方。由於我們義務的條件性質以及每個特定協議中涉及的獨特事實和情況，無法預測這些類型協議下未來付款的最大潛在金額。從歷史上看，我們根據這些類型的協定支付的款項並未對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

或有事項評估

我們無法預測上述任何事項的結果，也無法對潛在損失或可能損失的範圍做出合理估計。如果確定我們的產品或製造工藝侵犯了他人的智慧財產權，或我們簽訂了涉及該等智慧財產權的授權合約，則可能導致重大責任和/或要求我們對我們的產品和/或製造工藝進行重大更改。上述任何情況，以及上述任何其他法律事項的解決，都可能對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

股權

普通股回購

2018年5月，董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第10b5-1條交易計畫酌情回購不超過100億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。2024年前六個月沒有回購股份。截至2024年2月29日，我們累計回購了68.9億美元的授權金額。回購的金額包含在庫存股中。

股息

我們在2024年第二季度和第一季度分別支付了1.27億美元（每股0.115美元）和1.29億美元（每股0.115美元）的股息。2024年3月20日，董事會宣佈派發季度股息每股0.115美元，於2024年4月16日以現金支付給截至2024年4月1日營業時間結束時登記在冊的股東。

累計其他綜合收益（虧損）

截至2024年2月29日前六個月，按組成部分劃分的累計其他綜合收益（虧損）變化如下：

	衍生工具收 益（虧損）	投資未實現 收益（虧 損）	養老金負債 調整	累計外幣換 算調整	合計
\$	(304)	\$ (41)	\$ 36	\$ (3)	\$ (312)
	(50)	16	-	-	(34)
	100	-	(2)	-	98
	(17)	-	1	-	(16)
	33	16	(1)	-	48
\$	(271)	\$ (25)	\$ 35	\$ (3)	\$ (264)

公允價值計量

我們未償債務工具的估計公允價值和帳面價值如下：

附注	截至 2024 年 2 月 29 日		截至 2023 年 8 月 31 日	
	公允價值	帳面價值	公允價值	帳面價值
	\$ 11,733	\$ 12,018	\$ 11,549	\$ 12,049

我們的債務工具的公允價值是根據第 2 級投入估計的，包括可用票據的交易價格、貼現現金流以及基於信用評級與我們相似的各方發行的類似債務的利率。

衍生工具

	名義或合同金額	公允價值	
		資產 ⁽¹⁾	負債 ⁽²⁾
截至 2024 年 2 月 29 日			
指定對沖會計的衍生工具			
現金流貨幣對沖	\$ 4,028	\$ 8	\$ (173)
現金流商品對沖	393	25	(1)
公允價值利率對沖	900	-	(86)
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	2,061	3	(15)
		\$ 36	\$ (275)
截至 2023 年 8 月 31 日			
指定對沖會計的衍生工具			
現金流貨幣對沖			
現金流商品對沖	\$ 3,873	\$ 16	\$ (180)
公允價值利率對沖	331	45	-
	900	-	(100)
未指定對沖會計的衍生工具			
非指定貨幣對沖	1,839	2	(17)
		\$ 63	\$ (297)

⁽¹⁾ 包括在應收款項和其他非流動資產中。

⁽²⁾ 包括在應付帳款、應計費用和其他非流動負債中。

指定對沖會計的衍生工具

現金流對沖：我們利用通常在兩年內到期的遠期和掉期合約作為現金流對沖，以最大限度地減少我們對某些資本支出和製造成本的貨幣匯率或商品價格變化的風險。遠期和掉期合約是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括市場即期和遠期利率、利率和信用風險差（第 2 級）。2023 年第二季度和前六個月，我們在累計其他綜合收益（虧損）中分別確認了 7,500 萬美元和 1.28 億美元的現金流對沖收益。2024 年第二季度和前六個月的確認金額並不大。

對於未納入有效性測試的遠期點，我們在 2024 年第二季度和前六個月的銷貨成本中分別確認了 3,400 萬美元和 7,000 萬美元的虧損。2023 年第二季度和前六個月的確認金額並不大。

我們將 2024 年第二季度和前六個月分別為 5600 萬美元和 1 億美元的虧損，以及 2023 年第二季度和前六個月分別為 5400 萬美元或 1.22 億美元的虧損，從累計其他綜合收益（虧損）重新分類為收益，主要歸類為銷貨成本。截至 2024 年 2 月 29 日，我們預計在未來 12 個月內將 1.26 億美元與現金流對沖相關的稅前虧損從累計其他綜合收益（虧損）重新分類到收益中。

公允價值對沖：我們利用被指定為公允價值對沖的固定到浮動利率掉期，以最大限度地減少因基準利率波動而導致的固定利率債務公允價值變化的某些風險。利率掉期是根據市場可觀察輸入以公允價值計量的，包括利率和信用風險差（第 2 級）。被指定為公允價值對沖的衍生工具公允價值的變動和對沖專案的基本公允價值的抵消變動均在收益中確認。當衍生工具因任何原因（包括終止和到期）不再被指定為公允價值對沖時，對沖項目當時的帳面價值與對沖項目面值之間的剩餘未攤銷差額將在對沖項目的剩餘生命期內攤銷為收益，如果對沖項目已到期或已終止，則立即攤銷。公允價值對沖對我們合併經營報表的影響（計入利息支出）在所列期間並不顯著。

未指定對沖會計的衍生工具

貨幣衍生品：我們通常使用滾動對沖策略以及三個月內到期的外匯遠期合約來對沖貨幣匯率變動對貨幣性資產和負債的風險。在每個報告期末，以美元以外的貨幣計價的貨幣性資產和負債被重新計量為美元，相關的未償遠期合約按市場計價。外匯遠期合約以交易商的買入價和賣出價中間價或交易所報價（第 2 級）為基礎，以公允價值進行估值。未指定對沖會計的衍生工具的已實現和未實現損益，以及貨幣匯率變動導致的相關貨幣性資產和負債的變動，均計入其他非營業收入（支出）淨額。未指定對沖會計的衍生工具的金額在所列期間並不重要。我們不將衍生工具用於投機目的。

股權計畫

截至 2024 年 2 月 29 日，根據我們的股權計畫，我們有 7,200 萬股普通股可供未來發行，其中包括根據我們的員工股份購買計畫（以下簡稱“ESPP”）批准發行的 1,200 萬股。

限制性股票和限售股單位（以下簡稱“限制性股票獎勵”）

限制性股票獎勵活動總結如下：

截至以下年度的前六個月	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日
授予的限制性股票獎勵股份	12	14
加權平均授予日期每股公允價值	\$ 67.78	\$ 54.00

員工股份購買計畫（“ESPP”）

截至 2024 年和 2023 年第二季度的每六個月 ESPP 發行期，員工分別以 60.68 美元和 52.45 美元的股價購買了 200 萬股和 300 萬股股份。股權激勵支出

在我們的經營報表中確認的股權激勵支出列示如下。截至 2024 年 2 月 29 日和 2023 年 8 月 31 日，分別有 9,800 萬美元和 8,800 萬美元的股權激勵支出被資本化並計入庫存。

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日
按類別劃分的股權激勵支出				
銷貨成本	\$ 80	\$ 40	\$ 147	\$ 76
研發費用	77	59	145	112
銷售、一般和管理費用	52	36	99	73
重組	-	(2)	-	(2)
	\$ 209	\$ 133	\$ 391	\$ 259
按獎勵類型劃分的股權激勵支出				
限制性股票獎勵	\$ 191	\$ 116	\$ 354	\$ 225
ESPP	18	17	37	34
	\$ 209	\$ 133	\$ 391	\$ 259

截至 2024 年 2 月 29 日，預計到 2028 年第二季度將確認 16.9 億美元的未兌現獎勵未確認補償成本（未計入任何未來沒收的影響），加權平均期限為 1.3 年。

收入和客戶合同負債

收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的大部分合同一般都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們有時會簽訂一些合同，這些合同的初始條款包括超過一年的履約義務。截至 2024 年 2 月 20 日，我們未來一年以上的履約義務並不多。

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日
DRAM	\$ 4,158	\$ 2,722	\$ 7,585	\$ 5,551
NAND	1,567	885	2,797	1,988
其他（主要為 NOR）	99	86	168	239
	\$ 5,824	\$ 3,693	\$ 10,550	\$ 7,778

有關按細分市場分列的收入披露情況，參見“分部及其他資訊”。

客戶合同負債

截至 2024 年 2 月 29 日，為確保未來產品供應而預付的客戶合同負債約為 6 億美元，在其他流動負債中列報。

截至 2024 年 2 月 29 日和 2023 年 8 月 31 日，其他流動負債分別包括 5.62 億美元和 4.53 億美元，用於估計應付給客戶的對價，包括定價調整和退貨的估計。

重組和資產減值

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日
員工遣散費	\$ -	\$ 80	\$ -	\$ 93
資產減值和其他資產相關成本	-	8	-	8
其他	-	(2)	-	(2)
	\$ -	\$ 86	\$ -	\$ 99

2023 年，為了應對嚴峻的行業形勢，我們啟動了一項重組計畫（以下簡稱“2023 年重組計畫”）。根據 2023 年重組計畫，我們通過自願減員和裁員相結合的方式，在 2023 年年底前將員工人數減少約 15%。該計畫於 2023 年基本完成。

其他營業（收入）支出淨額

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日
專利交叉授權合約收益	\$ (200)	\$ -	\$ (200)	\$ -
不動產、廠房和設備處置（收益）虧損	(9)	(9)	(25)	(22)
其他	(15)	1	(14)	3
	\$ (224)	\$ (8)	\$ (239)	\$ (19)

所得稅

我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日
稅前收入（虧損）	\$ 170	\$ (2,271)	\$ (985)	\$ (2,447)
所得稅（準備金）可退稅款	622	(54)	549	(62)
實際稅率	(365.9) %	(2.4) %	55.7 %	(2.5) %

2024 年第一季度，我們的稅收支出基於司法管轄區的實際結果，在這些司法管轄區，我們預計稅前收入的微小變化都將導致估計的年度實際稅率發生重大變化。隨著 2024 財年前景的改善，我們現在可以估計出一個更可靠的年度實際稅率，並恢復了對所有司法管轄區採用全球年度實際稅率的方法。將這一更新的稅率應用到本年度迄今為止的收益中，就能確認 2024 年第二季度 6.22 億美元的稅收優惠。

與 2024 年第一季度相比，我們 2024 年第二季度的實際稅率發生了變化，主要是由於使用了該季度的估計年度實際稅率。與 2023 年前六個月相比，我們 2024 年前六個月的實際稅率發生了變化，主要是由於盈利水準和收入地域組合的變化。

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。由於利潤率較低和收入的地域組合，稅收激勵安排的收益在所列期間並不大。

截至 2024 年 2 月 29 日，其他流動資產包括與所得稅相關的 8.82 億美元。

每股收益

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日	2024 年 2 月 29 日	2023 年 3 月 2 日
淨收益（虧損）- 基本和攤薄	\$ 793	\$ (2,312)	\$ (441)	\$ (2,507)
加權平均普通股流通股 - 基本	1,104	1,091	1,102	1,091
股權計畫的稀釋效應	10	-	-	-
加權平均普通股流通股 - 攤薄	1,114	1,091	1,012	1,091
每股收益（虧損）				
基本	\$ 0.72	\$ (2.12)	\$ (0.40)	\$ (2.30)
攤薄	0.72	(2.12)	(0.40)	(2.30)

在計算每股攤薄收益時，不包括未來可能攤薄每股基本收益的反攤薄性潛在普通股，2024 年第二季度和前六個月分別為 400 萬股和 3,300 萬股，2023 年第二季度和前六個月分別為 3,300 萬股和 3,400 萬股。

分部及其他資訊

此處報告的分部資訊與我們的首席運營決策者對其進行審查和評估的方式一致。我們有以下四個業務部門，它們是我們的需報告部門：

計算和網路業務部門（“CNBU”）：包括銷往用戶端、雲伺服器、企業、顯卡和網路市場的記憶體產品和解決方案。

移動業務部門（“MBU”）：包括銷往智慧手機和其他移動設備市場的記憶體和存儲產品。

嵌入式業務部門（“EBU”）：包括銷往汽車、工業和消費市場的記憶體和存儲產品和解決方案。

存儲業務部門（“SBU”）：包括銷往企業和雲伺服器、用戶端和消費存儲市場的 SSD 和元件級解決方案。

與特定分部活動直接相關的某些運營費用由該分部支付。其他間接營業收入和支出通常根據其在銷貨成本或預測晶圓生產成本中所占的百分比分配給各分部。我們不按分部在內部確定或報告我們的資產（商譽除外）或資本支出，也不將權益法投資損益、利息、其他非營業收入或支出項目或稅收分配給分部。

	截至以下日期止的季度		截至以下年度的前六個月	
	2024年2月 29日	2023年3月2 日	2024年2月 29日	2023年3月 2日
收入				
CNBU	\$ 2,185	\$ 1,375	\$ 3,922	\$ 3,121
MBU	1,598	945	2,891	1,600
EBU	1,111	865	2,148	1,865
SBU	905	507	1,558	1,187
所有其他	25	1	31	5
	\$ 5,824	\$ 3,693	\$ 10,550	\$ 7,778
營業收入（虧損）				
CNBU	\$ 28	\$ (35)	\$ (369)	\$ 155
MBU	(9)	(344)	(696)	(539)
EBU	(1)	88	9	282
SBU	(217)	(357)	(707)	(614)
所有其他	21	1	25	4
	(178)	(647)	(1,738)	(712)
未分配				
降低前期減記存貨的銷售成本	382	-	987	-
專利交叉授權合約收益	200	-	200	-
股權激勵	(209)	(136)	(391)	(262)
重組和資產減值	-	(86)	-	(99)
將存貨減記至可變現淨值的準備	-	(1,430)	-	(1,430)
其他	(4)	(4)	5	(9)
	369	(1,656)	801	(1,800)
營業收入（虧損）	\$ 191	\$ (2,303)	\$ (937)	\$ (2,512)

風險集中

按終端市場劃分的收入約占總收入的百分比如下表所示：

截至以下年度的前六個月	2024年2月		2023年3月2	
	29日	%	日	%
手機	25	%	20	%
汽車、工業和消費者	20	%	25	%
用戶端和顯卡	20	%	20	%
企業和雲伺服器	15	%	20	%
SSD 和其他存儲	15	%	15	%

2024年前六個月，來自一家經銷商客戶的收入占總收入的11%。2023年前六個月，沒有客戶占總收入的10%或以上。

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

以下Micron業績的管理層討論及分析乃摘錄自Micron截至二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日止年度及截至二零二四年二月二十九日止六個月的年度報告／第二季度報告。其應與本通函附錄二所載Micron截至二零二一年九月二日、二零二二年九月一日及二零二三年八月三十一日止年度及截至二零二四年二月二十九日止六個月的財務資料一併閱覽。Micron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

本討論應與截至 2021 年 9 月 2 日的年度合併財務報表及其附注一並閱讀。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2021 財年為 52 周，2020 財年為 53 周，2019 財年為 52 周。2020 財年第四季度為 14 周，所列年份的所有其他財年季度為 13 周。所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外。

有關我們業務和某些相關趨勢的概述，參見“第-部分 - 專案 1 業務 - 概述”。

經營業績

綜合業績

截至年度	2021		2020		2019	
收入	\$ 27,705	100 %	\$ 21,435	100 %	\$ 23,406	100 %
銷貨成本	17,282	62%	14,883	69%	12,704	54%
毛利率	10,423	38%	6,552	31 %	10,702	46%
研發費用	2,663	10%	2,600	12%	2,441	10%
銷售、-般和管理費用	894	3%	881	4%	836	4%
重組和資產減值	488	2%	60	- %	(29)	- %
其他營業（收入）支出淨額	95	- %	8	- %	78	- %
營業收入	6,283	23%	3,003	14%	7,376	32%
利息收入（支出）淨額	(146)		(80)	- %	77	- %
其他非營業收入（支出）淨額	81	- %	60	- %	(405)	(2) %
所得稅（準備金）可退稅款	(394)	(1)%	(280)	(1)%	(693)	(3) %
權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益	37	- %	7	- %	3	- %
歸屬於少數股東權益的淨收益	-	- %	(23)	- %	(45)	- %
歸屬於美光的淨收益	\$ 5,861	21 %	\$ 2,687	13% \$	6,313	27%

總收入：與 2020 年相比，2021 年的總收入增長了 29%，主要是由於 DRAM 和 NAND 產品的銷售額增加。與 2020 年相比，2021 年 DRAM 產品的銷售額增長了 38%，主要是由於比特出貨量增長了 20% 以上，以及平均售價的高個位數百分點增長。與 2020 年相比，2021 年 NAND 產品的銷售額增長了 14%，主要是由於比特出貨量增長了 20% 以上，但部分被平均售價 10% 的下降所抵消。2022 年第-季度，由於非記憶體元件短缺以及我們某些積體電路組件供應鏈的限制，一些客戶正在調整其記憶體和存儲採購，我們預計我們的比特出貨量可能會受到不利影響。

與 2019 年相比，2020 年的總收入下降了 8%，主要是由於 DRAM 銷售額的下降部分被 NAND 銷售額的增長所抵消。與 2019 年相比，2020 年 DRAM 產品的銷售額下降了 14%，主要是由於市場條件嚴峻，平均售價下降了 30% 左右，但部分被雲伺服器、企業伺服器和移動市場推動的 30% 以下比特出貨量增長所抵消。與 2019 年相比，2020 年 NAND 產品的銷售額增長了 14%，主要是由於向資料中心客戶銷售 SSD 和託管 NAND 產品推動比特出貨量增長了 20%，但部分被平均售價高的低個位數百分點下降所抵消。

總毛利率：我們的總毛利率從 2020 年的 31% 增至 2021 年的 38%，主要是由於 DRAM 平均售價的上漲以及交付具有先進技術的產品的強勁執行所帶來的成本降低，但部分被 NAND 平均售價的下降所抵消。我們的毛利率包括 2021 年 3.35 億美元、2020 年 5.57 億美元和 2019 年 3.84 億美元 MTU 利用過少成本的影響。2021 年，MTU 的利用過少成本下降，主要是由於計畫出售 MTU 的李海工廠，以及在 2021 年第二季度末將資產分類為持有待售，導致這些資產停止折舊。（參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 猶他州李海工廠和 3D XPoint”。）從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為先進先出（“FIFO”）法。同時，從 2021 年第二季度開始，我們修改了用於估計存貨價值的存貨成本吸收流程，這影響了成本確認的時間。這些變化導致 2021 年銷貨成本-次性增加約 2.93 億美元。

我們的總毛利率從 2019 年的 46% 降至 2020 年的 31%，主要是由於平均售價的下降，但 NAND 晶圓製造工廠設備估計使用年限的修訂所產生的非現金折舊費用的減少、以先進技術為特色的產品交付的強勁執行所帶來的成本削減，以及降低生產成本的持續改進措施所產生的影響，部分抵消了毛利率的下降。根據我們對計畫中的技術節點轉換、資本支出和重複利用率的評估，我們從 2020 年第三季度開始，將 NAND 晶圓製造工廠和研發工廠中現有設備的估計使用年限從五年修訂為七年。對估計使用年限的修訂減少了 NAND 製造折舊費用，並使 2020 年的銷貨成本受益約 4 億美元。

按業務部門劃分的收入

截至年度	2021		2020		2019	
CNBU	\$ 12,280	44 %	\$ 9,184	43 %	\$ 9,968	43%
MBU	7,203	26%	5,702	27%	6,403	27%
SBU	3,973	14%	3,765	18%	3,826	16%
EBU	4,209	15%	2,759	13%	3,137	13%
所有其他	40	- %	25	- %	72	- %
	\$ 27,705		\$ 21,435		\$ 23,406	

由於四捨五入的原因，總收入的百分比可能不是 100%。

與 2020 年相比，2021 年各業務部門的收入變化如下：

- CNBU 收入增長了 34%，主要是由於各市場比特出貨量的普遍增長和 DRAM 的平均售價上漲。
- MBU 收入增長了 26%，主要是由於高價值移動 MCP 產品的比特出貨量增加。
- SBU 收入增長了 6%，主要是由於 NAND 產品比特出貨量的增長超過了平均售價的下降。
- EBU 收入增長了 53%，主要是由於汽車、工業和消費市場的強勁需求增長以及工業和消費市場的定價提高推動了比特出貨量的增加。

與 2019 年相比，2020 年各業務部門的收入變化如下：

- CNBU 收入下降了 8%，主要是由於供需失衡導致 DRAM 價格下降，但部分被主要市場（尤其是在雲伺服器及顯卡市場）的比特銷售額增長所抵消。此外，在 2020 年第二季度，我們確定 3D XPoint 技術和產品路線圖更符合我們的 CNBU 戰略，而不是我們的 SBU 戰略，3D XPoint 成為 CNBU 不可分割的一部分。因此，從那天起，我們開始報告 CNBU 內的所有 3D XPoint 活動。
- MBU 收入下降了 11%，主要是由於價格下降，但部分被高價值移動 MCP 產品的銷售額增長所抵消。
- SBU 收入下降了 2%，主要是由於如上所述，2020 年第一季後 SBU 的 3D XPoint 收入下降，以及 NAND 售價下降，但部分被 SSD 的比特銷售額增長所抵消。SBU 收入包括根據長期供應協定製造並以接近成本的價格出售給英特爾的產品，其中包括 3D XPoint 記憶體和 NAND，2020 年總計 1.24 億美元，2019 年總計 6.82 億美元。
- EBU 收入下降了 12%，主要是由於全球新冠肺炎疫情對汽車、工業和消費領域的影響導致價格下降，但部分被從向高密度 DRAM 和 NAND 產品組合轉型帶來的比特銷售額增長所抵消。

按業務部門劃分的營業收入（虧損）

截至年度	2021		2020		2019	
CNBU	\$ 4,295	35 %	\$2,010	22 %	\$4,645	47%
MBU	2,173	30%	1,074	19%	2,606	41 %
SBU	173	4%	36	1 %	(386)	(10)%
EBU	1,006	24%	301	11 %	923	29%
所有其他	20	50%	(2)	(8)%	13	18%
	\$ 7,667		\$3,419		\$7,801	

百分比反映了各業務部門的營業收入（虧損）占收入的百分比

與 2020 年相比，2021 年各業務部門的營業收入或虧損變化如下：

- CNBU 營業收入增加的主要原因是比特出貨量增加、平均售價上漲、製造成本降低以及 MTU 利用過少成本降低。
- MBU 營業收入增加的主要原因是高價值 MCP 產品銷售額增加、低功耗 DRAM 製造成本降低以及 DRAM 比特出貨量增加。
- SBU 營業收入增加的主要原因是製造成本降低和比特出貨量增加，但部分被售價下降和研發成本上升所抵消。
- EBU 營業收入增加的主要原因是工業和消費市場的定價提高、前沿比特組合增加、成本降低，以及比特出貨量增加。

與 2019 年相比，2020 年各業務部門的營業收入或虧損變化如下：

- CNBU 營業收入減少的主要原因是 2020 年與 3D XPoint 相關的 DRAM 定價下降和 MTU 利用過少成本增加。
- MBU 營業收入減少的主要原因是低功耗 DRAM 和 NAND 定價下降，但部分被高價值 MCP 產品的銷售額增長和製造成本的降低所抵消。
- SBU 營業利潤率的提高主要是因為 3D XPoint 未充分利用成本降低、製造成本降低、銷量額增加和產品組合改善，但部分被售價下降所抵消。

- EBU 營業收入的減少主要是因為定價的下降，但部分被汽車和工業市場銷售量的增加所抵消。

運營費用和其他費用

研發費用：研發費用主要取決於所處理的開發晶圓和資格預審晶圓的數量、新產品和工藝開發專用先進設備的成本以及人員成本。由於生產我們的產品需要一定的準備時間，因此我們通常在完成性能和可靠性測試之前就開始加工晶圓。當產品的性能和可靠性通過內部審查和測試合格後，該產品的開發工作即告完成。研發費用會因產品認證時間的不同而有很大差異。

2021 年的研發費用與 2020 年相比增加了 2%，主要是由於資本支出增加導致員工薪酬和折舊費用增加，但部分被開發晶圓和資格預審晶圓數量減少所抵消。與 2019 年相比，2020 年的研發費用增加了 7%，主要是由於開發晶圓和資格預審晶圓的數量增加、來自合作夥伴的研發報銷減少、員工薪酬增加，以及分包商費用增加，但部分被設備估計使用年限修正後的折舊費降低所抵消。

銷售、一般和管理費用：與 2020 年相比，2021 年的銷售、一般和管理費用相對不變。與 2019 年相比，2020 年的銷售、一般和管理費用增加了 5%，主要是由於員工薪酬和法律費用增加，但部分被諮詢費的減少所抵消。

重組和資產減值：2021 年，我們停止了 3D XPoint 技術的開發，並將李海工廠資產歸類為持有待售。我們確認了 4.35 億美元的重組費用，用於將持有待售資產減記為根據我們與 TI 達成的協議預計將收到的對價。有關進一步討論，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 猶他州李海工廠和 3D XPoint”。

其他營業收入和非營業收入（支出）：參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 其他營業（收入）支出淨額，以及其他非營業收入（支出）淨額”。

利息收入（支出）：與 2020 年相比，2021 年的利息淨支出增加了 6,600 萬美元，主要是由於我們的現金和投資利率下降，導致利息收入減少了 7,700 萬美元。2020 年的利息淨支出為 8,000 萬美元，而 2019 年的淨利息收入為 7,700 萬美元（變動了 1.57 億美元），主要是由於（1）利率下降導致利息收入減少 9,100 萬美元，但部分被現金和投資餘額的平均水準提高所抵消；（2）利息支出增加 6,600 萬美元，主要是由於我們的平均未償債務增加以及 2020 年資本化的利息支出減少。

所得稅：我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

截至年度	2021	2020	2019
稅前收入	\$6,218	\$2,983	\$7,048
所得稅（準備金）可退稅款	(394)	(280)	(693)
實際稅率	6.3 %	9.4 %	9.8 %

與 2020 年相比，我們 2021 年的實際稅率有所下降，主要是由於將持有待售的李海工廠資產減記至出售這些資產所能實現的估計價值減去預期銷售成本的 4.35 億美元離散費用產生了 1.04 億美元的稅收優惠。報告期內實際稅率的其他變化主要是由於我們收入的地域組合造成的。與 2019 年相比，我們 2020 年的所得稅準備金有所減少，主要是由於稅前利潤減少。

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。稅收激勵安排的影響使我們 2021 年的稅收準備金減少了 7.58 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元），2020 年減少了 2.15 億美元（攤薄後每股收益 0.19 美元），2019 年減少了 7.56 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元）。

參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 所得稅”。

流動資金及資本來源

我們流動資金的主要來源是經營產生的現金以及從資本市場和金融機構獲得的融資。經營產生的現金在很大程度上取決於我們產品的售價，而不同時期的售價可能會有很大差異。我們不斷評估各種替代方案，以有效地為我們的資本支出和持續運營提供資金。為此，我們預計將不時進行各種融資交易，包括發行證券。截至 2021 年 9 月 2 日，我們的周轉信貸有 25 億美元可供提取。我們預計將在 2022 年第-季度從向 TI 出售李海工廠中獲得 9 億美元的收益。

截至 2021 年 9 月 2 日，現金和有價證券投資總額為 104 億美元，截至 2020 年 9 月 3 日，總額為 91.9 億美元。我們的投資主要包括銀行存款、貨幣市場基金和流動性好的投資級固定收益證券，這些證券在行業和個人發行人之間進行了分散投資。為了降低信用風險，我們通過高信用評級的金融機構進行投資，並通過政策限制對任何單一債務人的投資金額，從而在總體上限制信用風險的集中度。截至 2021 年 9 月 2 日，我們的外國子公司持有 36.9 億美元的現金和有價證券投資。

為了開發新產品和工藝技術、支援未來增長、實現運營效率和保持產品品質，我們必須繼續投資於製造技術、設施和設備以及研發。我們預計 2022 年用於不動產、廠房和設備的資本支出（扣除合作夥伴出資）將在 110 億至 120 億美元之間，而且我們預計資本支出的時間更偏向於 2022 年上半年。2022 年的資本支出主要來自於我們持續的 176 層 NAND 過渡、下-代 NAND 和 DRAM 的試驗線啟用，以及持續的基礎設施和預付款，以支援 EUV 光刻技術的引入。2022 年的實際金額將根據市場情況而有所不同。截至 2021 年 9 月 2 日，我們有約 28.7 億美元的購買義務，用於購置不動產、廠房和設備，其中約 25.6 億美元預計將在-年內支付。

有關債務、租賃和購買義務等合同義務的說明，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 債務、租賃和承諾”。

董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第 10b5-1 條交易計畫酌情回購不超過 100 億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。截至 2021 年 9 月 2 日，我們累計回購了 40.4 億美元的授權金額。參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 股權”。

2021 年 8 月 2 日，我們宣佈，董事會已宣佈派發季度股息每股 0.10 美元，於 2021 年 10 月 18 日以現金支付給截至 2021 年 10 月 1 日營業時間結束時登記在冊的股東。未來任何現金股息的宣佈和支付均由董事會酌情決定，並須經董事會批准。董事會關於股息金額和支付的決定將取決於許多因素，如財務狀況、經營業績、資本需求、業務狀況、償債義務、合同限制、行業慣例、法律要求、監管限制以及董事會可能認為相關的其他因素。

我們預計，我們的現金和投資、經營業務現金流量以及可用融資將足以滿足我們至少在未來 12 個月以及可預見的未來的需求。

現金流量：

截至年度	2021	2020	2019
經營活動產生的現金淨額	\$ 12,468	\$ 8,306	\$ 13,189
投資活動產生（使用）的現金淨額	(10,589)	(7,589)	(10,085)
融資活動產生（使用）的現金淨額	(1,781)	(317)	(2,438)
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	41	11	26
現金、現金等價物和限制性現金淨增加額	\$ 139 \$	411 \$	692

經營活動：經營活動產生的現金反映了根據某些非現金專案（包括折舊費用、無形資產攤銷、資產減值和股權激勵）以及營業資產和負債變化的影響進行調整後的淨收益。與 2020 年相比，2021 年經營活動產生的現金有所增加，主要是由於非現金項目調整後的淨收益較上年增加，以及庫存減少的影響，但部分被銷售額增加導致的應收款項增加所抵消。與 2019 年相比，2020 年經營活動產生的現金有所減少，主要是由於淨收益減少和營運資本變化。

投資活動：2021 年，投資活動使用的現金淨額主要包括 100.3 億美元的不動產、廠房和設備支出，但部分被合作夥伴用於資本支出的 5.02 億美元出資流入以及 10.6 億美元的可供出售證券購買、銷售和到期淨流出所抵消。

2020 年，投資活動使用的現金淨額主要包括 82.2 億美元的不動產、廠房和設備支出，但部分被合作夥伴用於資本支出的 2.72 億美元出資流入和 4.15 億美元的可供出售證券購買、銷售和到期淨流入所抵消。

2019 年，投資活動使用的現金淨額主要包括 97.8 億美元的不動產、廠房和設備支出，但部分被合作夥伴用於資本支出的 7.54 億美元出資流入所抵消。投資活動使用的現金淨額還包括購買、出售和到期可供出售證券產生的 11.7 億美元淨流出。

融資活動：2021 年，融資活動使用的現金淨額主要包括根據我們 100 億美元的股份回購授權，用於根據股份回購授權收購 1,560 萬股普通股的 12.0 億美元、用於支付設備購買合同付款的 2.95 億美元、用於支付 2032 年 D 類票據轉換現金的 1.85 億美元，以及用於償還融資租賃和其他債務的 1.47 億美元。此外，我們還從無擔保 2024 年 A 類定期貸款中獲得了 11.9 億美元的收益，並用這筆收益償還了 11.9 億美元的已終止 2024 年 A 類定期貸款。

2020 年，融資活動使用的現金淨額主要包括用於減少債務的 43.7 億美元現金支付，其中 25 億美元用於償還周轉信貸下的借款，6.21 億美元用於償還 IMFT 對英特爾的債務，5.34 億美元用於預付 2025 年票據，2.66 億美元用於結清票據轉換，2.48 億美元用於按計劃償還融資租賃；7.44 億美元用於收購英特爾在 IMFT 的少數股東權益；以及 1.76 億美元用於根據我們的股份回購授權收購 360 萬股普通股。融資活動使用的現金被我們從周轉信貸中獲得的 25 億美元、從 2023 年票據中獲得的 12.5 億美元以及從已終止的 2024 年 A 類定期貸款中獲得的 12.5 億美元所抵消。

2019 年，融資活動使用的現金淨額主要包括根據股份回購授權收購 6700 萬股庫存股所需的 26.6 億美元，以及用於減少債務的現金支付，其中包括用於結清票據轉換的 16.5 億美元、用於預付 2022 年 B 類定期貸款的 7.28 億美元、用於償還 IMFT 對英特爾債務的 3.16 億美元，以及用於按計劃償還其他票據和資本租賃的 6.43 億美元。融資活動使用的現金被 2024 年票據、2026 年票據、2027 年票據、2029 年票據和 2030 年票據的總發行量淨收益 35.3 億美元部分抵消。

參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 債務”。

關鍵會計估計

根據美國公認會計原則編制財務報表和相關披露要求管理層做出影響資產、負債、收入、支出和相關披露報告金額的估計和判斷。估計和判斷基於歷史經驗、預測事件以及我們認為在當時情況下合理的其他各種假設。在不同的假設或條件下，估計和判斷可能會有所不同。我們不斷評估我們的估計和判斷。管理層認為，以下會計政策對於描述我們的財務狀況和經營業績至關重要，需要管理層做出最困難、最主觀或最複雜的判斷。

或有事項：我們可能會因各種或有事項而遭受損失。要估計此類或有事項造成損失（如有）的概率和金額，必須做出重大判斷。當有可能發生負債或資產減值，且損失金額可以合理估計時，即應計提。在對或有事項的解決進行會計處理時，可能需要做出重大判斷，以估計處置前期間計入處置期間記入運營費用的金額，以及與未來期間有關的金額。

商譽。我們在每年第四季度對商譽進行減值測試，或者在存在減值跡象時進行更頻繁的測試，以確定商譽報告單位的公允價值是否很有可能低於其帳面價值。對於評估得出公允價值很可能高於帳面價值的報告單位，商譽被視為未減值，我們無需進行商譽減值測試。評估中考慮的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公允價值的其他相關事件和因素。對於評估得出公允價值很可能低於帳面價值的報告單位，通過確定每個報告單位的公允價值並將其與分配給報告單位的淨資產的帳面價值進行比較，對商譽進行減值測試。如果報告單位的公允價值超過其帳面價值，則認為商譽未發生減值。如果報告單位的帳面價值超過其公允價值，我們將減值損失確認為帳面價值與隱含公允價值之間的差額。2021 年的定性評估結果表明，我們所有報告單位的公允價值都大大超過了帳面價值，因此沒有必要進行量化評估。

確定何時進行減值測試、報告單位、報告單位的資產和負債以及報告單位的公允價值均需要做出重大判斷，並涉及使用重大估計和假設。這些估計和假設包括收入增長率、預測製造成本和其他費用，是我們長期規劃過程的一部分。作為長期生產能力分析的一部分，我們在業務規劃、預測和資本預算編制中也使用了相同的估計。我們通過計算每股隱含價值，並將其與當前股價、分析師的一致定價以及管理層的預期進行比較，來檢驗長期規劃流程的產出是否合理。這些估計和假設用於計算報告單位的預計未來現金流，並使用風險調整後的利率對其進行折現，以估計公允價值。貼現率需要確定適當的市場可比性。我們的公允價值估計以我們認為合理的假設為基礎，但這些假設是不可預測的，本質上是不確定的。未來的實際結果可能與這些估計有所不同。

所得稅：我們需要估計我們的所得稅準備金以及在全球眾多稅收管轄區最終應支付或可收回的金額。這些估計涉及重大判斷和對法規的解釋，本身就非常複雜。個別司法管轄區的所得稅處理辦法可能要在適用品年度結束多年後才能確定。根據美國公認會計準則，我們還必須持續評估遞延所得稅資產的可變現性，這需要對我們的業績和其他相關因素進行評估。遞延所得稅資產的變現取決於我們未來產生應納稅所得額的能力。我們的所得稅準備金或優惠部分取決於我們預測日本、美國和其他司法管轄區未來應納稅所得額的能力。這種預測本身就非常困難，需要做出重大判斷，其中包括預測未來平均售價和銷售量、製造和間接費用、資本支出水準，以及對我們分析很有可能實現的遞延所得稅資產數額有重大影響的其他因素。

庫存：庫存按成本或可變現淨值孰低法列報，成本按 FIFO 法確定。從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為 FIFO 法。成本包括折舊、人工、材料和間接費用，其中包括產品和工藝技術成本。確定存貨的可變現淨值涉及重大判斷，包括預測未來平均售價和未來銷售量。為了預測平均售價和銷售量，我們審查了最近的銷售量、現有客戶訂單、當前合同價格、行業供需分析、季節性因素、總體經濟趨勢以及其他資訊。由於半導體記憶體和存儲市場的不穩定性，實際售價和銷售量可能與預測價格和銷售量相差很大。當這些分析結果反映的估計可變現淨值低於我們的製造成本時，我們就會在存貨實際售出之前計入銷貨成本。因此，產品成本計入銷貨成本的時間可能會有很大差異。用於計算較低成本或可變現淨值調整的預測平均售價的差異可能會導致產品存貨的估計可變現淨值發生重大變化，從而導致減記金額發生相應變化。例如，截至 2021 年 9 月 2 日，估計售價的 5% 差異將導致我們存貨的估計可變現淨值發生約 3.01 億美元的變化。由於半導體記憶體和存儲市場的不穩定性，實際售價和銷售量往往與預計價格和銷售量相差很大；因此，產品成本計入運營費用的時間可能會有很大差異。

美國公認會計準則規定將產品分門別類，以便將成本與可變現淨值進行比較。任何存貨減記的金額都可能因存貨類別的確定而有很大差異。我們在確定進行平均成本或可變現淨值孰低分析的記帳單位時，會對產品類型和市場的主要特徵進行審查，並將所有存貨（包括 DRAM、NAND 和其他記憶體）歸為一組。

不動產、廠房和設備：我們根據技術節點轉換、資本支出和設備重複利用率，定期評估不動產、廠房和設備的估計使用年限。當有事件和情況表明某項資產或某組資產的帳面價值可能無法從其使用和/或處置所產生的預計未來現金流中收回時，我們也會審查不動產、廠房和設備的帳面價值，以確定是否存在減值。如果未貼現的預期

未來現金流低於帳面價值，則確認減值損失，金額相當於帳面價值超出資產估計公允價值的部分。對未來現金流的估計涉及許多需要我們做出重大判斷的假設，包括但不限於資產未來在運營中的使用與資產的出售或處置、產品未來售價以及未來的生產量和銷售量。此外，在確定單獨進行減值測試的資產組時，需要做出重大判斷。

收入確認：收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同一般都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們採用基於歷史回報率的期望值法估計回報負債。此外，我們通常為經銷商提供價格保護，這是一種降低交易價格的可變對價形式。我們根據歷史價格調整和當前定價趨勢，採用期望值法估計向經銷商銷售所確認的收入金額。估計金額與實際金額之間的差額確認為收入調整。

最近採用的會計準則

參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 最近採用的會計準則”。

最近發佈的會計準則

沒有重大專案。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

本討論應與截至 2022 年 9 月 1 日的年度合併財務報表及其附注-並閱讀。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2022 財年和 2021 財年均為 52 周，2020 財年為 53 周。2020 財年第四季度為 14 周，所列年份的所有其他財年季度為 13 周。所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外。

有關我們業務和某些相關趨勢的概述，參見“第-部分 - 專案 1 業務 - 概述”。

經營業績

利息收入（支出）淨額 其他非營業收入（支出）淨額 所得稅（準備金）可退稅款 權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益 歸屬於少數股東權益的淨收益 歸屬於美光的淨收益

綜合業績

截至年度	2022		2021		2020	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
收入	\$ 30,758	100 %	\$ 27,705	100 %	\$ 21,435	100 %
銷貨成本	16,860	55%	17,282	62%	14,883	69%
毛利率	13,898	45%	10,423	38%	6,552	31 %
研發費用	3,116	10%	2,663	10%	2,600	12%
銷售、-般和管理費用	1,066	3%	894	3%	881	4%
重組和資產減值	48	- %	488	2%	60	- %
其他營業（收入）支出淨額	(34)	- %	95	- %	8	- %
營業收入	9,702	32%	6,283	23%	3,003	14%
利息收入（支出）淨額	(93)	- %	(146)	(1)%	(80)	- %
其他非營業收入（支出）淨額	(38)	- %	81	- %	60	- %
所得稅（準備金）可退稅款	(888)	(3)%	(394)	(1)%	(280)	(1)%
權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益	4	- %	37	- %	7	- %
歸屬於少數股東權益的淨收益	-	- %	-	- %	(23)	- %
歸屬於美光的淨收益	\$ 8,687	28%	\$ 5,861	21%	\$ 2,687	13%

總收入：與 2021 年相比，2022 年的總收入增長了 11%，主要是由於 DRAM 和 NAND 產品的銷售額增加。

- DRAM 產品的銷售額增長了 12%，主要是由於比特出貨量的增長略高於 10%。
- NAND 產品的銷售額增長了 11%，主要是由於比特出貨量的高個位數百分點增長和平均售價的低個位數百分點增長。

2022 年第四季度，受全球和宏觀經濟挑戰以及客戶下調庫存的影响，記憶體和存儲行業環境急劇惡化，導致 DRAM 和 NAND 的比特出貨量和平均售價大幅下降，與 2022 年第三季度相比，收入下降了 23%。就 2023 年第三季度而言，這些嚴峻形勢的持續和客戶的庫存調整導致 DRAM 和 NAND 的近期需求進一步減少，我們預計比特出貨量和定價將比 2022 年第四季度有所下降。

與 2020 年相比，2021 年的總收入增長了 29%，主要是由於 DRAM 和 NAND 產品的銷售額增加。

- DRAM 產品的銷售額增長了 38%，主要是由於比特出貨量增長了 20% 以上，以及平均售價的高個位數百分點增長。
- NAND 產品的銷售額增長了 14%，主要是由於比特出貨量增長了 20% 以上，但部分被平均售價略高於 10% 的下降所抵消。

綜合毛利率：由於 DRAM 和 NAND 產品的利潤率有所提高（主要歸功於製造成本的降低），我們的綜合毛利率從 2021 年的 38% 增至 2022 年的 45%。製造成本的降低得益於我們在提升 1α DRAM 和 176 層 NAND 技術節點方面的強勁執行力。我們的綜合毛利率從 2022 年第三季度的 47% 下降到 2022 年第四季度的 39%，我們預計在 2023 年第三季度，由於記憶體和存儲產品的行業環境充滿挑戰，平均售價下降，從而導致我們的綜合毛利率將進一步下降。為了解決庫存水準過高的問題並減少供應增長，我們將在 2023 年第三季度有選擇性地降低 DRAM 和 NAND 的設備利用率。我們還預計，通脹壓力將繼續對 2023 年第三季度的成本產生不利影響。

我們的綜合毛利率從 2020 年的 31% 增至 2021 年的 38%，主要是由於 DRAM 平均售價的上漲以及交付具有先進技術的產品的強勁執行所帶來的成本降低，但部分被 NAND 平均售價的下降所抵消。我們的毛利率包括 2021 年 3.35 億美元和 2020 年 5.57 億美元 MTU 利用過少成本的影響。2021 年，MTU 的利用過少成本下降，主要是由於計畫出售 MTU 的李海工廠，以及在 2021 年第二季度末將資產分類為持有待售，導致這些資產停止折舊。參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 猶他州李海工廠和 3D XPoint”。

從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為先進先出法。同時，從 2021 年第二季度開始，我們修改了用於估計存貨價值的存貨成本吸收流程，這影響了成本確認的時間。這些變化導致 2021 年銷貨成本一次性增加約 2.93 億美元。

按業務部門劃分的收入

截至年度	2022		2021		2020	
CNBU	\$ 13,693	45 %	\$ 12,280	44 %	\$ 9,184	43%
MBU	7,260	24%	7,203	26%	5,702	27%
EBU	5,235	17%	4,209	15%	2,759	13%
SBU	4,553	15%	3,973	14%	3,765	18%
所有其他	17	- %	40	- %	25	- %
	<u>\$ 30,758</u>		<u>\$ 27,705</u>		<u>\$ 21,435</u>	

由於四捨五入的原因，總收入的百分比可能不是 100%。

與 2021 年相比，2022 年各業務部門的收入變化如下：

- CNBU 收入增長了 12%，主要是由於向雲、企業和網路市場的比特出貨量增加。
- 由於 DRAM 和 NAND 的收入相對持平，MBU 的收入相對沒有變化。
- EBU 收入增長了 24%，主要是由於工業和汽車市場的強勁需求增長。
- SBU 收入增長了 15%，主要是由於 SSD 產品的平均售價提高和出貨量增加。

與 2020 年相比，2021 年各業務部門的收入變化如下：

- CNBU 收入增長了 34%，主要是由於各市場比特出貨量的普遍增長和 DRAM 的平均售價上漲。
- MBU 收入增長了 26%，主要是由於高價值移動 MCP 產品的比特出貨量增加。
- EBU 收入增長了 53%，主要是由於汽車、工業和消費市場的強勁需求增長以及工業和消費市場的定價提高推動了比特出貨量的增加。
- SBU 收入增長了 6%，主要是由於 NAND 產品比特出貨量的增長超過了平均售價的下降。

按業務部門劃分的營業收入（虧損）

截至年度	2022		2021		2020	
CNBU	\$ 5,844	43 %	\$ 4,295	35 %	\$ 2,010	22%
MBU	2,160	30%	2,173	30%	1,074	19%
EBU	1,752	33%	1,006	24%	301	11 %
SBU	513	11 %	173	4%	36	1 %
所有其他	12	71 %	20	50%	(2)	(8)%
	<u>\$ 10,281</u>		<u>\$ 7,667</u>		<u>\$ 3,419</u>	

百分比反映了各業務部門的營業收入（虧損）占收入的百分比

與 2021 年相比，2022 年各業務部門的營業收入或虧損變化如下：

- CNBU 營業收入增加的主要原因是比特出貨量增加和製造成本降低。
- 由於毛利率的小幅增長被運營費用的增加所抵消，MBU 的營業收入相對不變。
- EBU 營業收入增加的主要原因是前沿比特組合增加、比特出貨量增加以及工業和消費市場 DRAM 定價提高，從而降低了製造成本，但部分被更高的研發費用所抵消。
- SBU 營業收入增加的主要原因是產品組合的改善推動了平均售價的上漲、SSD 出貨量的增加以及製造成本的降低，但部分被更高的研發費用所抵消。

與 2020 年相比，2021 年各業務部門的營業收入或虧損變化如下：

- CNBU 營業收入增加的主要原因是比特出貨量增加、平均售價上漲、製造成本降低以及 MTU 利用過少成本降低。
- MBU 營業收入增加的主要原因是高價值 MCP 產品銷售額增加、低功耗 DRAM 製造成本降低以及 DRAM 比特出貨量增加。
- EBU 營業收入增加的主要原因是工業和消費市場的定價提高、前沿比特組合增加、成本降低，以及比特出貨量增加。
- SBU 營業收入增加的主要原因是製造成本降低和比特出貨量增加，但部分被售價下降和研發成本上升所抵消。

運營費用和其他費用

研發費用：研發費用主要取決於所處理的開發晶圓和資格預審晶圓的數量、新產品和工藝開發專用先進設備的成本以及人員成本。由於生產我們的產品需要一定的準備時間，因此我們通常在完成性能和可靠性測試之前就開始加工晶圓。當產品的性能和可靠性通過內部審查和測試合格後，該產品的開發工作即告完成。研發費用會因產品認證時間的不同而有很大差異。

2022 年的研發費用比 2021 年增加了 17%，主要是由於員工人數增加導致員工薪酬增加、開發晶圓和資格預審晶圓數量增加以及折舊費用增加。2021 年的研發費用與 2020 年相比增加了 2%，主要是由於資本支出增加導致員工薪酬和折舊費用增加，但部分被開發晶圓和資格預審晶圓數量減少所抵消。

銷售、一般和管理費用：2022 年的銷售、一般和管理費用與 2021 年相比增長了 19%，主要是由於員工薪酬、專業服務和法律費用的增長。與 2020 年相比，2021 年的銷售、一般和管理費用相對不變。

重組和資產減值：2022 年第一季，我們將位於猶他州李海的工廠出售給了 TI。2021 年，李海工廠被歸類為持有待售，我們確認了 4.35 億美元的重組費用，用於將持有待售資產減記為根據我們與 TI 的協定將收到的預期對價。有關進一步討論，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 猶他州李海工廠和 3D XPoint”。

利息收入（支出）：與 2021 年相比，2022 年的利息淨支出減少了 5,300 萬美元，主要是由於我們的現金和投資利率提高，導致利息收入增加了 5,900 萬美元。與 2020 年相比，2021 年的利息淨支出增加了 6,600 萬美元，主要是由於我們的現金和投資利率下降，導致利息收入減少了 5,900 萬美元。

所得稅：我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

截至年度	2022	2021	2020
稅前收入	\$ 9,571	\$ 6,218	\$ 2,983
所得稅（準備金）可退稅款	(888)	(394)	(280)
實際稅率	9.3 %	6.3 %	9.4 %

與 2021 年相比，我們 2022 年的實際稅率有所上升，主要是由於我們盈利的地域組合以及對愛達荷州 1.89 億美元遞延所得稅資產計提的估值備抵，但部分被外幣匯率變動的稅收影響所抵消。與 2020 年相比，我們 2021 年的實際稅率有所下降，主要是由於記入了-筆 1.04 億美元的稅收優惠，用於減記持有待售的李海工廠資產的 4.35 億美元離散費用。

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。稅收激勵安排的影響使我們 2022 年的稅收準備金減少了 11.2 億美元（攤薄後每股收益 1.00 美元），2021 年減少了 7.58 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元），2020 年減少了 2.15 億美元（攤薄後每股收益 0.19 美元）。

從 2023 年開始，2017 年《減稅與就業法案》的規定將要求我們將研發支出進行資本化和攤銷，而不是在發生時扣除成本。除非該法的生效日期被推遲或該法被廢除，否則我們預計實際稅率將在幾年內都會上升。此外，我們的收入組合以及美國和國外的稅收規則，導致在利潤率較低的情況下，稅收變得更加固定。由於這些因素，我們估計 2023 年的稅收支出至少為 3 億美元。除此之外，我們的實際稅費將取決於全年的營業收入水準。

從 2024 年開始，2022 年《通脹削減法案》對三年平均年度調整後財務報表收入超過 10 億美元的公司徵收 15% 的帳面最低稅。我們正在評估帳面最低稅是否會影響我們的實際稅率。

多個司法管轄區正在考慮各種稅制改革，如果這些改革獲得通過，其中包含的條款可能會增加我們的稅收支出。我們將繼續關注這些不同的稅制改革提案對我們全球總體實際稅率和財務報表的潛在影響。

參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 所得稅”。

其他：更多資訊，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 其他營業（收入）支出淨額、其他非營業收入（支出）淨額”以及財務報表的其他附注。

流動資金及資本來源

我們流動資金的主要來源是經營產生的現金以及從資本市場和金融機構獲得的融資。經營產生的現金在很大程度上取決於我們產品的售價，而不同時期的售價可能會有很大差異。截至 2022 年 9 月 1 日，現金和有價證券投資總額為 109.8 億美元，截至 2021 年 9 月 2 日，總額為 104 億美元。我們的現金和投資主要包括銀行存款、貨幣市場基金和流動性好的投資級固定收益證券，這些證券在行業和個人發行人之間進行了分散投資。為了降低信用風險，我們通過高信用評級的金融機構進行投資，並通過政策限制對任何單一債務人的投資金額，從而在總體上限制信用風險的集中度。截至 2022 年 9 月 1 日，我們的外國子公司持有 37.9 億美元的現金和有價證券投資。

我們不斷評估各種替代方案，以有效地為我們的資本支出和持續運營提供資金。為此，我們預計將不時進行各種融資交易，包括發行證券。截至 2022 年 9 月 1 日，我們的周轉信貸有 25 億美元可供提取。某些重大資本項目的資金來源還取決於能否獲得政府激勵，而這些激勵是有條件的，可能無法獲得。

為了開發新產品和工藝技術、支援未來增長、實現運營效率和保持產品品質，我們必須繼續投資於製造技術、設施和設備以及研發。我們預計 2023 年不動產、廠房和設備的資本支出（扣除合作夥伴出資）約為 80 億美元。2023 年的實際金額將根據市場情況而有所不同。截至 2022 年 9 月 1 日，我們有約 40.4 億美元的購買義務，用於購置不動產、廠房和設備，其中約 29.7 億美元預計將在一年內支付。有關債務、租賃和購買義務等其他合同義務的說明，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 債務、租賃和承諾”。

為了支援本十年後半期的預期記憶體需求，我們需要增加新的 DRAM 晶圓產能。繼 2022 年頒佈《晶片法案》之後，我們宣佈了在美國投資兩個尖端記憶體製造廠的計畫，條件是《晶片法案》通過撥款和投資稅收抵免提供支持。作為該計畫的一部分，我們於 2022 年 9 月在愛達荷州博伊西破土動工建設了一座領先的記憶體製造廠。該工廠預計將於 2023 年開始建設，並於 2025 年開始生產 DRAM。此外，2022 年 10 月，我們宣佈計畫在紐約克萊建立第二家領先的 DRAM 製造廠。我們計畫在 2023 年開始場地準備工作，預計在 2024 年開始施工，並在本十年的後半期投產。根據行業需求趨勢，我們預計，從本十年後半期開始，這些新工廠將滿足我們對新增晶圓產能的需求。

2021 年 11 月 12 日，我們發行了本金總額為 10 億美元的無擔保 2032 年綠色債券。隨著時間的推移，我們計劃撥出與淨收益相等的金額，用於資助符合條件的可持續發展項目，這些項目涉及可再生能源、綠色建築、能源效率、水資源管理、廢物減少和迴圈經濟。

董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第 10b5-1 條交易計畫酌情回購不超過 100 億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。截至 2022 年 9 月 1 日，我們累計回購了 64.7 億美元的授權金額。參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 股權”。

2022 年 9 月 29 日，董事會宣佈派發季度股息每股 0.115 美元，於 2022 年 10 月 26 日以現金支付給截至 2022 年 10 月 11 日營業時間結束時登記在冊的股東。未來任何現金股息的宣佈和支付均由董事會酌情決定，並須經董事會批准。董事會關於股息金額和支付的決定將取決於許多因素，包括但不限於公司的財務狀況、經營業績、資本需求、業務狀況、償債義務、合同限制、行業慣例、法律要求、監管限制以及董事會可能認為相關的其他因素。

我們預計，我們的現金和投資、經營業務現金流量以及可用融資將足以滿足我們至少在未來 12 個月以及可預見的未來的需求。

現金流量

截至年度	2022	2021	2020
經營活動產生的現金淨額	\$ 15,181	\$ 12,468	\$ 8,306
投資活動產生（使用）的現金淨額	(11,585)	(10,589)	(7,589)
融資活動產生（使用）的現金淨額	(2,980)	(1,781)	(317)
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	(106)	41	11
現金、現金等價物和限制性現金淨增加（減少）額	\$ 510	\$ 139	\$ 411

經營活動：經營活動產生的現金反映了根據某些非現金專案（包括折舊費用、無形資產攤銷、資產減值和股權激勵）以及營業資產和負債變化的影響進行調整後的淨收益。與 2021 年相比，2022 年經營活動產生的現金有所增加，主要是由於非現金項目調整後的淨收益增加以及應收款項減少的影響，但部分被庫存增加所抵消。

與 2020 年相比，2021 年經營活動產生的現金有所增加，主要是由於非現金項目調整後的淨收益增加以及庫存減少的影響，但部分被銷售額增加導致的應收款項增加所抵消。

投資活動：2022 年，投資活動使用的現金淨額主要包括 120.7 億美元的不動產、廠房和設備支出；合作夥伴用於資本支出的 1.15 億美元出資流入；出售猶他州李海工廠帶來的 8.88 億美元的淨流入；以及 1.55 億美元的可供出售證券購買、出售和到期淨流出。

2021 年，投資活動使用的現金淨額主要包括 100.3 億美元的不動產、廠房和設備支出，但部分被合作夥伴用於資本支出的 5.02 億美元出資流入以及 10.6 億美元的可供出售證券購買、銷售和到期淨流出所抵消。

2020 年，投資活動使用的現金淨額主要包括 82.2 億美元的不動產、廠房和設備支出，但部分被合作夥伴用於資本支出的 2.72 億美元出資流入和 4.15 億美元的可供出售證券購買、銷售和到期淨流入所抵消。

融資活動：2022 年，融資活動使用的現金淨額包括根據股份回購授權收購 3,540 萬股普通股的 24.3 億美元、主要用於贖回 2023 年票據和 2024 年票據的 20.3 億美元債務還款、向股東支付的 4.61 億美元股息現金，以及設備購買合同的 1.41 億美元付款。融資活動使用的現金被發行無擔保 2032 年綠色債券、2041 年票據和 2051 年票據所得的 20.0 億美元部分抵消。

2021 年，融資活動使用的現金淨額主要包括用於根據股份回購授權收購 1,560 萬股普通股的 12.0 億美元、用於支付設備購買合同付款的 2.95 億美元、用於支付 2032 年 D 類票據轉換現金的 1.85 億美元，以及用於償還融資租賃和其他債務的 1.47 億美元。此外，我們還從無擔保 2024 年 A 類定期貸款中獲得了 11.9 億美元的收益，並用這筆收益償還了 11.9 億美元的已終止 2024 年 A 類定期貸款。

2020 年，融資活動使用的現金淨額主要包括用於減少債務的 43.7 億美元現金支付，其中 25 億美元用於償還周轉信貸下的借款，6.21 億美元用於償還 IMFT 對英特爾的債務，5.34 億美元用於預付 2025 年票據，2.66 億美元用於結清票據轉換，2.48 億美元用於按計劃償還融資租賃；7.44 億美元用於收購英特爾在 IMFT 的少數股東權益；以及 1.76 億美元用於根據我們的股份回購授權收購 360 萬股普通股。融資活動使用的現金被我們從周轉信貸中獲得的 25 億美元、從 2023 年票據中獲得的 12.5 億美元以及從已終止的 2024 年 A 類定期貸款中獲得的 12.5 億美元所抵消。

參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 債務”。

關鍵會計估計

根據美國公認會計原則編制財務報表和相關披露要求管理層做出影響資產、負債、收入、支出和相關披露報告金額的估計和判斷。估計和判斷基於歷史經驗、預測事件以及我們認為在當時情況下合理的其他各種假設。在不同的假設或條件下，估計和判斷可能會有所不同，並具有很大的不確定性。我們不斷評估我們的估計和判斷。管理層認為，以下會計政策對於描述我們的財務狀況和經營業績至關重要，需要管理層做出最困難、最主觀或最複雜的判斷。

或有事項：我們可能會因各種或有事項而遭受損失。要估計此類或有事項造成損失（如有）的概率和金額，必須做出重大判斷。當有可能發生負債或資產減值，且損失金額可以合理估計時，即應計提。在對或有事項的解決進行會計處理時，可能需要做出重大判斷，以估計處置前期間計入處置期間記入運營費用的金額，以及與未來期間有關的金額。

商譽：我們在每年第四季度對商譽進行減值測試，或者在存在減值跡象時進行更頻繁的測試，以確定商譽報告單位的公允價值是否很有可能低於其帳面價值。對於評估得出公允價值很可能高於帳面價值的報告單位，商譽被視為未減值，我們無需進行商譽減值測試。評估中考慮的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公允價值的其他相關事件和因素。對於評估得出公允價值很可能低於帳面價值的報告單位，通過確定每個報告單位的公允價值並將其與分配給報告單位的淨資產的帳面價值進行比較，對商譽進行減值測試。如果報告單位的公允價值超過其帳面價值，則認為商譽未發生減值。如果報告單位的帳面價值超過其公允價值，我們將減值損失確認為帳面價值與隱含公允價值之間的差額。本年度的定性評估結果表明，我們所有報告單位的公允價值都大大超過了帳面價值，因此沒有必要進行量化評估。

確定何時進行減值測試、報告單位、報告單位的資產和負債以及報告單位的公允價值均需要做出重大判斷，並涉及使用重大估計和假設。這些估計和假設包括收入增長率、預測製造成本和其他費用，是我們長期規劃過程的一部分。作為長期生產能力分析的一部分，我們在業務規劃、預測和資本預算編制中也使用了相同的估計。我們通過計算每股隱含價值，並將其與當前股價、分析師的一致定價以及管理層的預期進行比較，來檢驗長期規劃流程的產出是否合理。這些估計和假設用於計算報告單位的預計未來現金流，並使用風險調整後的利率對其進行折現，以估計公允價值。貼現率需要確定適當的市場可比性。我們的公允價值估計以我們認為合理的假設為基礎，但這些假設是不可預測的，本質上是不確定的。未來的實際結果可能與這些估計有所不同。

所得稅：我們需要估計我們的所得稅準備金以及在全球眾多稅收管轄區最終應支付或可收回的金額。這些估計涉及重大判斷和對法規的解釋，本身就很複雜。個別司法管轄區的所得稅處理辦法可能要在適用年度結束多年後才能確定。根據美國公認會計準則，我們還必須持續評估遞延所得稅資產的可變現性，這需要對我們的業績和其他相關因素進行評估。遞延所得稅資產的變現取決於我們未來產生應納稅所得額的能力。我們的所得稅準備金或優惠部分取決於我們預測日本、美國、馬來西亞和其他司法管轄區未來應納稅所得額的能力。這種預測本身就很難，需要做出重大判斷，其中包括預測未來平均售價和銷售量、製造和間接費用、資本支出水準，以及對我們分析很有可能實現的遞延所得稅資產數額有重大影響的其他因素。

庫存：庫存按成本或可變現淨值孰低法列報，成本按 FIFO 法確定。從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為 FIFO 法。成本包括折舊、人工、材料和間接費用，其中包括產品和工藝技術成本。確定存貨的可變現淨值涉及重大判斷，包括預測未來平均售價和未來銷售量。為了預測平均售價和銷售量，我們審查了最近的銷售量、現有客戶訂單、當前合同價格、行業供需分析、季節性因素、總體經濟趨勢以及其他資訊。由於半導體記憶體和存儲市場的不穩定性，實際售價和銷售量可能與預測價格和銷售量相差很大。當這些分析結果反映的估計可變現淨值低於我們的製造成本時，我們就會在存貨實際售出之前計入銷貨成本。因此，產品成本計入銷貨成本的時間可能會有很大差異。用於計算較低成本或可變現淨值調整的預測平均售價的差異可能會導致產品存貨的估計可變現淨值發生重大變化，從而導致減記金額發生相應變化。例如，截至 2022 年 9 月 1 日，估計售價的 5% 差異將導致我們存貨的估計可變現淨值發生約 3.37 億美元的變化。由於半導體記憶體和存儲市場的不穩定性，實際售價和銷售量往往與預計價格和銷售量相差很大；因此，產品成本計入運營費用的時間可能會有很大差異。

美國公認會計準則規定將產品分門別類，以便將成本與可變現淨值進行比較。任何存貨減記的金額都可能因存貨類別的確定而有很大差異。我們在確定進行平均成本或可變現淨值孰低分析的記帳單位時，會對產品類型和市場的主要特徵進行審查，並將所有存貨（包括 DRAM、NAND 和其他記憶體）歸為一組。

不動產、廠房和設備：我們根據技術節點轉換、資本支出和設備重複利用率，定期評估不動產、廠房和設備的估計使用年限。當有事件和情況表明某項資產或某組資產的帳面價值可能無法從其使用和/或處置所產生的預計未來現金流中收回時，我們也會審查不動產、廠房和設備的帳面價值，以確定是否存在減值。如果未貼現的預期未來現金流低於帳面價值，則確認減值損失，金額相當於帳面價值超出資產估計公允價值的部分。對未來現金流的估計涉及許多需要我們做出重大判斷的假設，包括但不限於資產未來在運營中的使用與資產的出售或處置、產品未來售價以及未來的生產量和銷售量。此外，在確定單獨進行減值測試的資產組時，需要做出重大判斷。

收入確認：收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同一般都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們採用基於歷史回報率的期望值法估計回報負債。此外，我們通常為經銷商提供價格保護，這是一種降低交易價格的可變對價形式。我們根據歷史價格調整和當前定價趨勢，採用期望值法估計向經銷商銷售所確認的收入金額。估計金額與實際金額之間的差額確認為收入調整。

最近採用的會計準則

沒有重大專案。

最近發佈的會計準則

沒有重大專案。

專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

本討論應與截至 2023 年 8 月 31 日的年度合併財務報表及其附注一並閱讀。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2023 財年、2022 財年和 2021 財年均為 52 周。所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外。

概述

有關我們業務的概述，參見“第-部分 - 專案 1 業務 - 概述”。

行業形勢

2022 年第四季度和整個 2023 年，記憶體和存儲行業環境急劇惡化，原因是許多終端市場需求疲軟，加上全球和宏觀經濟面臨挑戰，以及客戶降低庫存水準的行動導致的需求減少。這導致 DRAM 和 NAND 的平均售價以及 DRAM 的比特出貨量大幅下降，從而導致我們所有業務部門和幾乎所有終端市場的收入下降。由於定價環境嚴峻，我們在 2023 年確認了 18.3 億美元的費用，將存貨減記至其估計可變現淨值。持續的需求增長、客戶庫存正常化以及全行業的供應規範，為 2024 財年收入增加、定價和盈利能力提高奠定了基礎。因此，定價趨勢開始好轉，2023 年第四季度沒有將存貨減記為可變現淨值。不過，如果定價預期惡化，未來幾個季度可能會出現進一步的庫存減記。鑒於定價環境充滿挑戰、供應商和客戶的庫存水準居高不下以及供需嚴重失衡，我們預計到 2024 年，行業盈利能力仍將面臨挑戰。

由於這些情況和庫存水準的增加，我們減少了資本支出，並大幅降低了 2023 年 DRAM 和 NAND 的投片率。我們預計，在可預見的未來，投片率仍將大大低於峰值產能水準，因為我們仍將專注於管理庫存和控制供應。由於投片率降低，我們在 2023 年確認了因製造設施利用率不足而產生的期間成本 3.82 億美元。我們估計，由於 2024 年第-季度投片率下降，我們將確認約 2 億美元的未充分利用期間費用。我們還採取了重大措施來降低成本和運營費用。這些行動包括下文討論的 2023 年重組計畫和額外的外部支出削減，包括在整個業務中實施生產力計畫，暫停公司 2023 年的獎金發放計畫，減少精選產品計畫，降低可自由支配的支出，以及削減全公司 2023 年高管薪酬。

中國網信辦決定的影響

2023 年 3 月 31 日，中國網信辦（以下簡稱“CAC”）通知我們，其正在對我們在中國銷售的產品進行網路安全審查。2023 年 5 月 21 日，我們收到通知，稱 CAC 已完成審查，並認定我們的產品存在網路安全風險。因此，CAC 認定中國的關鍵資訊基礎設施運營商不得購買美光的產品。中國政府沒有公佈或以其他方式向我們提供被指定為關鍵資訊基礎設施運營商的公司名單。因此，CAC 的決定對我們業務的全面影響仍不確定。

CAC 的決定對我們的業務產生了影響，尤其是在中國國內的資料中心和網路市場。此外，儘管 DRAM 和 NAND 的需求隨著客戶庫存水準的持續正常化而有所改善，且長期增長驅動因素保持不變，但 CAC 的決定繼續影響著我們在中國的收入機會。這一重大不利因素影響了我們的發展前景，減緩了我們的復蘇速度。隨著時間的推移，我們正在努力減輕這種影響，並預計季度與季度之間的收入會有變化。我們與總部位於中國大陸和香港的公司的收入，包括直接銷售和通過經銷商的間接銷售，約占我們全球收入的四分之三，並且仍然是我們對 CAC 決定的主要敞口。儘管 CAC 決定的影響仍不確定，但我們認為，總部位於中國的客戶收入約有一半（相當於我們全球收入的低雙位數百分比）有可能受到影響。儘管 CAC 的決定對我們的需求產生了短期影響，但我們的長期目標是保持我們在全球 DRAM 和 NAND 市場的份額。

2023 年重組計畫

為了應對嚴峻的行業形勢，我們啟動了一項重組計畫（以下簡稱“2023 年重組計畫”）。根據該計畫，我們預計到 2023 年底，通過自願減員和裁員相結合的方式，我們的員工人數將減少近 15%。關於該計畫，我們在 2023 年產生了 1.71 億美元的重組費用，主要與員工遣散費有關。2023 年重組計畫於 2023 年基本完成。由於實施了 2023 年重組計畫，我們預計在 2023 年之後每季度可節約成本約 1.3 億美元（約 60% 為銷貨成本，30% 為研發費用，10% 為銷售、一般和管理費用）。有關重組活動的更多資訊，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 重組和資產減值”。

猶他州李海工廠和 3D XPoint

2021 年，我們更新了產品組合戰略，進一步加強了對資料中心市場記憶體和存儲創新的關注。因此，我們認為沒有足夠的市場驗證來證明大規模商業化 3D XPoint 所需的持續投資是合理的。為此，我們停止了 3D XPoint 技術的開發，並開始討論出售位於猶他州李海的 3D XPoint 工廠。因此，我們在 2021 年將不動產、廠房和設備歸類為持有待售，停止了資產折舊，並確認了 4.35 億美元的重組和資產減值費用以及 1.04 億美元的稅收優惠。

2022 年，我們以 8.93 億美元的價格完成了將李海工廠出售給 TI 公司的交易，並處置了 9.18 億美元的淨資產，主要包括不動產、廠房和設備，扣除銷售費用和其他調整因素後，產生了 2,300 萬美元的虧損。

經營業績

綜合業績

截至年度	2023		2022		2021	
收入	\$ 15,540	100 %	\$30,758	100 %	\$27,705	100%
銷貨成本	16,956	109 %	16,860	55 %	17,282	62 %
毛利率	(1,416)	(9)%	13,898	45 %	10,423	38%
研發費用	3,114	20 %	3,116	10 %	2,663	10 %
銷售、一般和管理費用	920	6 %	1,066	3 %	894	3%
重組和資產減值	171	1 %	48	-%	488	2 %
其他營業（收入）支出淨額	124	1 %	(34)	-%	95	-%
營業收入（虧損）	(5,745)	(37)%	9,702	32 %	6,283	23%
利息收入（支出）淨額	80	1 %	(93)	-%	(146)	(1) %
其他非營業收入（支出）淨額	7	-%	@8	-%	81	-%
所得稅（準備金）可退稅款	(177)	(1) %	(888)	(3) %	(394)	(1) %
權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益	2	-%	4	-%	37	-%
淨收益（虧損）	\$ (5,833)	@8)%	\$ 8,687	28 %	\$ 5,861	21%

總收入：2023 年的總收入受到上述“行業形勢”部分所述因素的不利影響。與 2022 年相比，2023 年的總收入下降了 49%，主要是由於 DRAM 和 NAND 產品的銷售額下降。

- DRAM 產品的銷售額下降了 51%，主要是由於平均售價下降了 40%以上，以及比特出貨量高個位數百分點的下降。
- NAND 產品的銷售額下降了 46%，主要是由於平均售價下降了 50%以下，但部分被比特出貨量高個位數百分點的增長所抵消。

與 2021 年相比，2022 年的總收入增長了 11%，主要是由於 DRAM 和 NAND 產品的銷售額增加。

- DRAM 產品的銷售額增長了 12%，主要是由於比特出貨量的增長略高於 10%。
- NAND 產品的銷售額增長了 11%，主要是由於比特出貨量的高個位數百分點增長和平均售價的低個位數百分點增長。

綜合毛利率：我們的綜合毛利率受到上述“行業形勢”部分所述因素的不利影響。我們的綜合毛利率從 2022 年的 45%下降到 2023 年的-9%，主要是由於 DRAM 和 NAND 的平均售價下降、存貨減記費用（詳見下文“存貨 NRV 減記”）以及 2023 年 3.82 億美元的工廠利用過少成本。

存貨 NRV 減記：由於 DRAM 和 NAND 的平均售價下降，我們將存貨減記至其估計可變現淨值的費用影響了我們的綜合毛利率。由於存貨減記費用是在存貨售出之前記錄的，因此，以後各期的銷貨成本會比原來低。各期存貨 NRV 減記的影響反映了（1）該期的存貨減記，並被（2）該期間以前期間減記存貨的銷售成本降低所抵消。存貨 NRV 減記的影響總結如下：

截至年度	2023	2022	2021
將存貨減記至 NRV 的準備金	\$ (1,831)	\$-	\$-
降低前期減記存貨的銷售成本	\$ 844	-	-
	\$ (987)	\$-	\$-

由於 DRAM 和 NAND 產品的利潤率有所提高（主要歸功於製造成本的降低），我們的綜合毛利率從 2021 年的 38% 增至 2022 年的 45%。製造成本的降低得益於我們在提升 1α DRAM 和 176 層 NAND 技術節點方面的強勁執行力。2021 年，我們的毛利率包括 3.35 億美元 MTU 利用過少成本的影響。參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 猶他州李海工廠和 3D XPoint”。此外，從 2021 年第二季度開始，我們將存貨成本計算方法從平均成本法改為先進先出法（“FIFO”）。同時，從 2021 年第二季度開始，我們修改了用於估計存貨價值的存貨成本吸收流程，這影響了成本確認的時間。這些變化導致 2021 年銷貨成本-次性增加約 2.93 億美元。

按業務部門劃分的收入

截至年度	2023		2022		2021	
CNBU	\$ 5,710	37 %	\$13,693	45 %	\$12,280	44 %
MBU	3,630	23 %	7,260	24 %	7,203	26%
EBU	3,637	23 %	5,235	17 %	4,209	15%
SBU	2,553	16 %	4,553	15 %	3,973	14%
所有其他	10	-%	17	-%	40	-%
	\$ 15,540		\$30,758		\$27,705	

由於四捨五入的原因，總收入的百分比可能不是 100%。

與 2022 年相比，2023 年各業務部門的收入變化如下：

- CNBU 收入下降了 58%，主要是由於 DRAM 平均售價下降和比特出貨量減少。
- MBU 收入下降了 50%，主要是由於 DRAM 和 NAND 平均售價下降，以及 NAND 比特出貨量減少。
- EBU 收入下降了 31%，主要是由於 DRAM 和 NAND 平均售價下降，以及比特出貨量減少。
- SBU 收入下降了 44%，主要是由於 NAND 平均售價下降，但部分被比特出貨量的增加所抵消。

與 2021 年相比，2022 年各業務部門的收入變化如下：

- CNBU 收入增長了 12%，主要是由於向雲、企業和網路市場的比特出貨量增加。
- 由於 DRAM 和 NAND 的收入相對持平，MBU 的收入相對沒有變化。
- EBU 收入增長了 24%，主要是由於工業和汽車市場的強勁需求增長。
- SBU 收入增長了 15%，主要是由於 SSD 產品的平均售價提高和出貨量增加。

按業務部門劃分的營業收入（虧損）

截至年度	2023		2022		2021	
CNBU	\$ (585)	(10)%	\$5,844	43 %	\$4,295	35%
MBU	(1,750)	(48)%	2,160	30 %	2,173	30 %
EBU	382	11 %	1,752	33 %	1,006	24 %
SBU	(1,887)	(74)%	513	11 %	173	4%
所有其他	8	80 %	12	71 %	20	50%
	\$ (3,832)	\$	10,281	\$	7,667	

百分比反映了各業務部門的營業收入（虧損）占收入的百分比。

與 2022 年相比，2023 年各業務部門的營業收入或虧損變化如下：

- CNBU 營業收入（虧損）惡化的主要原因是平均售價下降和比特出貨量減少。
- MBU 營業收入（虧損）惡化的主要原因是平均售價下降和 NAND 比特出貨量減少。
- EBU 營業收入下降的主要原因是平均售價下降和比特出貨量減少。
- SBU 營業收入（虧損）惡化的主要原因是平均售價下降。

與 2021 年相比，2022 年各業務部門的營業收入或虧損變化如下：

- CNBU 營業收入增加的主要原因是比特出貨量增加和製造成本降低。
- 由於毛利率的小幅增長被運營費用的增加所抵消，MBU 的營業收入相對不變。
- EBU 營業收入增加的主要原因是前沿比特組合增加、比特出貨量增加以及工業和消費市場 DRAM 定價提高，從而降低了製造成本，但部分被更高的研發費用所抵消。
- SBU 營業收入增加的主要原因是產品組合的改善推動了平均售價的上漲、SSD 出貨量的增加以及製造成本的降低，但部分被更高的研發費用所抵消。

運營費用和其他費用

研發費用：研發費用主要取決於所處理的開發晶圓和資格預審晶圓的數量、新產品和工藝開發專用先進設備的成本以及人員成本。由於生產我們的產品需要一定的準備時間，因此我們通常在完成性能和可靠性測試之前就開始加工晶圓。當產品的性能和可靠性通過內部審查和測試合格後，該產品的開發工作即告完成。研發費用會因產品認證時間的不同而有很大差異。

2023 年的研發費用與 2022 年相比相對持平，因為員工薪酬的降低被折舊費用的增加所抵消。2022 年的研發費用比 2021 年增加了 17%，主要是由於員工人數增加導致員工薪酬增加、開發晶圓和資格預審晶圓數量增加以及折舊費用增加。

銷售、一般和管理費用：2023 年的銷售、一般和管理費用與 2022 年相比減少了 14%，主要是由於員工薪酬、法律費用、廣告和專業服務的減少。2022 年的銷售、一般和管理費用與 2021 年相比增長了 19%，主要是由於員工薪酬、專業服務和法律費用的增長。

重組和資產減值：有關重組和資產減值的討論，參見上文標題為“2023 年重組計畫”和“猶他州李海工廠和 3D XPoint”的概述部分。

利息收入（支出）淨額：與 2022 年相比，2023 年的利息收入（支出）有所改善，主要是由於我們的現金和投資利率較高導致利息收入增加，但部分被債務餘額和利率較高導致的利息支出增加所抵消。與 2021 年相比，2022 年的利息收入（支出）有所改善，主要是由於我們的現金和投資利率提高，導致利息收入增加了 5,900 萬美元。

所得稅：我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

截至年度	2023	2022	2021
稅前收入（虧損）	\$ (5,658)	\$ 9,571	\$ 6,218
所得稅（準備金）可退稅款	(177)	(888)	(394)
實際稅率	(3.1)%	9.3 %	6.3 %

2023 年的實際稅率與 2022 年相比有所變化，主要是由於 2023 年出現了稅前虧損。儘管在全球範圍內出現了綜合稅前虧損，但由於在某些地區應報告最低應納稅收入，我們在這些地區仍有應付稅款。與 2021 年相比，我們 2022 年的實際稅率有所上升，主要是由於我們盈利的地域組合以及對愛達荷州 1.89 億美元遞延所得稅資產計提的估值備抵，但部分被外幣匯率變動的稅收影響所抵消。

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。由於稅前虧損和收入的地域組合，2023 年的稅收激勵安排的收益並不重要。稅收激勵安排的影響使我們 2022 年的稅收準備金減少了 11.2 億美元（攤薄後每股收益 1.00 美元），2021 年減少了 7.58 億美元（攤薄後每股收益 0.66 美元）。

從 2024 年開始，2022 年《通脹削減法案》對三年平均年度調整後財務報表收入超過 10 億美元的公司徵收 15% 的帳面最低稅。這項稅收的影響將取決於我們每年的實際情況、美國財政部的預期指導以及其他正在制定的全球稅收立法。

多個司法管轄區正在考慮各種稅制改革，如果這些改革獲得通過，其中包含的條款可能會對我們的稅收支出產生重大影響。我們將繼續關注這些不同的稅制改革提案對我們全球總體實際稅率和財務報表的潛在影響。

其他：更多資訊，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注”中的附注：

- 猶他州李海工廠和 3D XPoint
- 商譽
- 股權計畫
- 重組和資產減值
- 其他營業（收入）支出淨額
- 其他非營業收入（支出）淨額
- 所得稅

流動資金及資本來源

我們流動資金的主要來源是經營產生的現金以及從資本市場和金融機構獲得的融資。經營產生的現金在很大程度上取決於我們產品的售價，而不同時期的售價可能會有很大差異。截至 2023 年 8 月 31 日，現金和有價證券投資總額為 104.4 億美元，截至 2022 年 9 月 1 日，總額為 109.8 億美元。我們的現金和投資主要包括銀行存款、貨幣市場基金和流動性好的投資級固定收益證券，這些證券在行業和個人發行人之間進行了分散投資。為了降低信用風險，我們通過高信用評級的金融機構進行投資，並通過政策限制對任何單一債務人的投資金額，從而在總體上限制信用風險的集中度。截至 2023 年 8 月 31 日，我們的外國子公司持有 24.5 億美元的現金和有價證券投資。

我們不斷評估各種替代方案，以有效地為我們的資本支出和持續運營提供資金。為此，我們預計將不時進行各種融資交易，包括發行證券。截至 2023 年 8 月 31 日，我們的周轉信貸有 25 億美元可供提取。2023 年 3 月 27 日，我們對《多期定期貸款協議》以及《周轉信貸協議》和《2024 年 A 類定期貸款協議》進行了修訂，以修訂各協議中的杠杆率規定。更多資訊，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 債務”。某些重大資本項目的資金來源還取決於能否獲得政府激勵，而這些激勵是有條件的，可能無法獲得。

為了開發新產品和工藝技術、支援未來增長、實現運營效率和保持產品品質，我們必須繼續投資於製造技術、設施和設備以及研發。我們預計 2024 年不動產、廠房和設備的資本支出（扣除合作夥伴出資）將略高於 70 億美元。2024 年的實際金額將根據市場情況而有所不同。截至 2023 年 8 月 31 日，我們有約 9.15 億美元的購買義務，用於購置不動產、廠房和設備，其中約 8.12 億美元預計將在一年內支付。有關其他合同義務的說明，如租賃、債務和承諾，參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 租賃、債務和承諾”。

為了支援本十年後半期的預期記憶體需求，我們需要增加新的 DRAM 晶圓產能。繼 2022 年頒佈《晶片法案》之後，我們宣佈了在美國投資兩個尖端記憶體製造廠的計畫，條件是《晶片法案》通過撥款和投資稅收抵免提供支持。作為該計畫的一部分，我們於 2022 年 9 月在愛達荷州博伊西破土動工建設了一座領先的記憶體製造廠。該工廠於 2023 年 10 月開工建設，計畫於 2025 年開始生產 DRAM，並於 2026 年初首次投產。此外，2022 年 10 月，我們宣佈計畫在紐約克萊建立第二家領先的 DRAM 製造廠。我們預計工程將於 2024 年開工，並在本十年後半期投產。根據行業需求趨勢，我們預計，從本十年後半期開始，這些新工廠將滿足我們對新增晶圓產能的需求。2023 年 8 月 21 日，我們宣佈，我們的兩家子公司分別於 2023 年 8 月 18 日提交了完整申請，要求根據《晶片法案》以撥款形式為這兩個項目提供聯邦資金。

我們還在推進我們的全球後端組裝和測試網路，以支援我們的產品組合，擴大我們未來滿足全球客戶需求的能力。我們打算對位於中國西安的後端工廠進行投資，包括新建一座大樓，為增加產品能力提供空間，以便隨著時間的推移，我們能夠通過西安工廠滿足中國客戶的更多需求。我們還打算在印度古吉拉特邦新建一個組裝和測試工廠，以滿足本十年後半期的需求。

董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第 10b5-1 條交易計畫酌情回購不超過 100 億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。截至 2023 年 8 月 31 日，我們累計回購了 68.9 億美元的授權金額。參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 股權”。

2023年9月27日，董事會宣佈派發季度股息每股0.115美元，於2023年10月25日以現金支付給截至2023年10月10日營業時間結束時登記在冊的股東。未來任何現金股息的宣佈和支付均由董事會酌情決定，並須經董事會批准。董事會關於股息金額和支付的決定將取決於許多因素，包括但不限於公司的財務狀況、經營業績、資本需求、業務狀況、償債義務、合同限制、行業慣例、法律要求、監管限制以及董事會可能認為相關的其他因素。

我們預計，我們的現金和投資、經營業務現金流量以及可用融資將足以滿足我們至少在未來12個月以及可預見的未來的需求。

現金流量

截至年度	2023	2022	2021
經營活動產生的現金淨額	\$ 1,559	\$ 15,181	\$ 12,468
投資活動產生（使用）的現金淨額	(6,191)	(11,585)	(10,589)
融資活動產生（使用）的現金淨額	4,983	(2,980)	(1,781)
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	(34)	(106)	41
現金、現金等價物和限制性現金淨增加（減少）額	\$ 317	\$ 510	\$ 139

經營活動：經營活動產生的現金反映了根據某些非現金專案（包括折舊費用、無形資產攤銷、存貨減記、資產減值和股權激勵）以及營業資產和負債變化的影響進行調整後的淨收益（虧損）。與2022年相比，2023年經營活動產生的現金減少，主要是由於本年度出現了非現金項目調整後的淨虧損，以及存貨增加、應付帳款和應計費用減少的影响，但部分被應收款項的減少所抵消。

與2021年相比，2022年經營活動產生的現金有所增加，主要是由於非現金項目調整後的淨收益增加以及應收款項減少的影响，但部分被庫存增加所抵消。

投資活動：2023年，投資活動使用的現金淨額主要包括76.8億美元的不動產、廠房和設備支出；從合作夥伴處收到7.1億美元的出資，用於抵消資本支出；以及8.68億美元的可供出售證券到期、出售和購買淨流入。

2022年，投資活動使用的現金淨額主要包括120.7億美元的不動產、廠房和設備支出；從合作夥伴處收到1.15億美元的出資，用於抵消資本支出；出售猶他州李海工廠帶來的8.88億美元的淨流入；以及1.55億美元的可供出售證券購買、出售和到期淨流出。

2021年，投資活動使用的現金淨額主要包括100.3億美元的不動產、廠房和設備支出，但部分被從合作夥伴收到的用於抵消資本支出的5.02億美元出資以及10.6億美元的可供出售證券購買、銷售和到期淨流出所抵消。

融資活動：2023年，融資活動產生的現金淨額主要包括2025年、2026年和2027年A類定期貸款借款所得的32.0億美元、發行2029年B類票據所得的12.7億美元、發行2033年B類票據所得的8.96億美元、發行2033年A類票據所得的7.49億美元以及發行2028年票據所得的5.99億美元。融資活動使用的現金包括用於償還債務的7.61億美元，用於向股東支付股息的5.04億美元，用於根據股份回購授權收購860萬股普通股的4.25億美元，以及用於設備購買合同付款的1.38億美元。

2022 年，融資活動使用的現金淨額包括根據股份回購授權收購 3,540 萬股普通股的 24.3 億美元、主要用於贖回 2023 年票據和 2024 年票據的 20.3 億美元債務還款、向股東支付的 4.61 億美元股息現金，以及設備購買合同的 1.41 億美元付款。融資活動使用的現金被發行無擔保 2032 年綠色債券、2041 年票據和 2051 年票據所得的 20.0 億美元部分抵消。

2021 年，融資活動使用的現金淨額主要包括用於根據股份回購授權收購 1,560 萬股普通股的 12.0 億美元、用於支付設備購買合同付款的 2.95 億美元、用於支付 2032 年 D 類票據轉換現金的 1.85 億美元，以及用於償還融資租賃和其他債務的 1.47 億美元。此外，我們還從無擔保 2024 年 A 類定期貸款中獲得了 11.9 億美元的收益，並用這筆收益償還了 11.9 億美元的已終止 2024 年 A 類定期貸款。

參見“專案 8 財務報表和補充資料 - 合併財務報表附注 - 債務”。

關鍵會計估計

根據美國公認會計原則編制財務報表和相關披露要求管理層做出影響資產、負債、收入、支出和相關披露報告金額的估計和判斷。估計和判斷基於歷史經驗、預測事件以及我們認為在當時情況下合理的其他各種假設。在不同的假設或條件下，估計和判斷可能會有所不同，並具有很大的不確定性。我們不斷評估我們的估計和判斷。管理層認為，以下會計政策對於描述我們的財務狀況和經營業績至關重要，需要管理層做出最困難、最主觀或最複雜的判斷。

或有事項：我們可能會因各種或有事項而遭受損失。要估計此類或有事項造成損失（如有）的概率和金額，必須做出重大判斷。當有可能發生負債或資產減值，且損失金額可以合理估計時，即應計提。在對或有事項的解決進行會計處理時，可能需要做出重大判斷，以估計處置前期間計入處置期間記入運營費用的金額，以及與未來期間有關的金額。

商譽：我們在每年第四季度對商譽進行減值測試，或者在存在減值跡象時進行更頻繁的測試，以確定商譽報告單位的公允價值是否很有可能低於其帳面價值。對於評估得出公允價值很可能高於帳面價值的報告單位，商譽被視為未減值，我們無需進行商譽減值測試。評估中考慮的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公允價值的其他相關事件和因素。對於評估得出公允價值很可能低於帳面價值的報告單位，通過確定每個報告單位的公允價值並將其與分配給報告單位的淨資產的帳面價值進行比較，對商譽進行減值測試。如果報告單位的公允價值超過其帳面價值，則認為商譽未發生減值。如果報告單位的帳面價值超過其公允價值，我們將減值損失確認為帳面價值與隱含公允價值之間的差額。根據當年的減值量化評估，我們在 2023 年確認了 1.01 億美元的費用，用於對分配給 SBU 報告單位的所有商譽進行減值。量化評估結果表明，我們所有其他報告單位的公允價值都大大超過了其帳面價值。

確定何時進行減值測試、報告單位、報告單位的資產和負債以及報告單位的公允價值均需要做出重大判斷，並涉及使用重大估計和假設。這些估計和假設包括收入增長率、預測製造成本和其他費用，是我們長期規劃過程的一部分。作為長期生產能力分析的一部分，我們在業務規劃、預測和資本預算編制中也使用了相同的估計。這些估計和假設用於計算報告單位的預計未來現金流，並使用風險調整後的利率對其進行折現，以估計公允價值。貼現率需要確定適當的市場可比性。我們的公允價值估計以我們認為合理的假設為基礎，但這些假設是不可預測的，本質上是不確定的。未來的實際結果可能與這些估計有所不同。我們通過將計算得出的報告單位公允價值總額與我們的市值進行比較，來評估我們的方法、預測和假設的合理性。

所得稅：我們需要估計我們的所得稅準備金以及在全球眾多稅收管轄區最終應支付或可收回的金額。這些估計涉及重大判斷和對法規的解釋，本身就很複雜。個別司法管轄區的所得稅處理辦法可能要在適用年度結束多年後才能確定。根據美國公認會計準則，我們還必須持續評估遞延所得稅資產的可變現性，這需要對我們的業績和其他相關因素進行評估。遞延所得稅資產的變現取決於我們未來產生應納稅所得額的能力。我們的所得稅準備金或優惠部分取決於我們預測日本、馬來西亞、美國、臺灣和其他司法管轄區未來應納稅所得額的能力。這種預測本身就很困難，需要做出重大判斷，其中包括預測未來平均售價和銷售量、製造和間接費用、資本支出水準，以及對我們分析很有可能實現的遞延所得稅資產數額有重大影響的其他因素。

庫存：庫存按成本或可變現淨值孰低法列報，成本按先進先出法（“FIFO”）確定。成本包括折舊、人工、材料和間接費用，其中包括產品和工藝技術成本。確定成品和在製品存貨的可變現淨值涉及重大判斷，包括預測未來平均售價、未來銷售量和每個零件的未來成本。為了預測平均售價和銷售量，我們審查了最近的銷售量、現有客戶訂單、當前合同價格、行業供需分析以及總體經濟趨勢。為了預測每個零件的成本，我們根據歷史結果審查趨勢，並酌情考慮成本結構的已知變化。由於半導體記憶體和存儲市場的不穩定性，實際售價可能與預測價格相差很大。當這些分析結果反映的估計可變現淨值低於我們的製造成本時，我們就會在存貨實際售出之前計入銷貨成本。因此，產品成本計入銷貨成本的時間可能會有很大差異。用於計算較低成本或可變現淨值調整的未來平均售價的差異可能會導致產成品和在製品存貨的估計可變現淨值發生重大變化，從而導致減記金額發生相應變化。例如，如果未來平均售價下降 5%，那麼截至 2023 年 8 月 31 日，我們的成品和在製品存貨的估計可變現淨值將減少約 6 億美元。

美國公認會計準則規定將產品分門別類，以便將成本與可變現淨值進行比較。任何存貨減記的金額都可能因存貨類別的確定而有很大差異。我們在確定進行成本或可變現淨值孰低分析的記帳單位時，會對產品類型和市場的主要特徵進行審查，並將所有存貨（包括 DRAM、NAND 和其他記憶體）歸為一組。

不動產、廠房和設備：我們根據技術節點轉換、資本支出和設備重複利用率，定期評估不動產、廠房和設備的估計使用年限。當有事件和情況表明某項資產或某組資產的帳面價值可能無法從其使用和/或處置所產生的預計未來現金流中收回時，我們也會審查不動產、廠房和設備的帳面價值，以確定是否存在減值。如果未貼現的預期未來現金流低於帳面價值，則確認減值損失，金額相當於帳面價值超出資產估計公允價值的部分。對未來現金流的估計涉及許多需要我們做出重大判斷的假設，包括但不限於資產未來在運營中的使用與資產的出售或處置、產品未來售價以及未來的生產量和銷售量。

收入確認：收入主要在承諾貨物的控制權轉移給客戶時確認，其金額應反映我們預期有權換取這些貨物的對價。我們與客戶簽訂的合同一般都是短期合同，價格固定且協商一致，通常在交貨後不久付款。我們採用基於歷史回報率的期望值法估計回報負債。此外，我們通常為經銷商提供價格保護，這是一種降低交易價格的可變對價形式。我們根據歷史價格調整和當前定價趨勢，採用期望值法估計向經銷商銷售所確認的收入金額。估計金額與實際金額之間的差額確認為收入調整。

最近採用的會計準則

沒有重大專案。

最近發佈的會計準則

沒有重大專案。

專案 2 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析

本討論應與截至 2023 年 8 月 31 日的表格 10-K 年度報告中的合併財務報表和附注-並閱讀。除非另有說明，否則所有期間均指我們的財政期間。我們的財政年度為 52 或 53 周，截止日期為最接近 8 月 31 日的星期四。2024 財年和 2023 財年均為 52 周。所有表格中的金額均以百萬美元為單位，每股金額除外。

概述

我們是創新記憶體和存儲解決方案的行業領導者，改變了世界使用資訊的方式，豐富了所有人的生活。美光始終專注於客戶的滿意度、領先的技術以及卓越的製造和運營，通過我們的 Micron® 和 Crucial® 品牌提供豐富的高性能 DRAM、NAND 和 NOR 記憶體及存儲產品組合。員工每天創造的創新都在推動資料經濟的發展，促進人工智慧和 5G 應用的進步，釋放從資料中心到智慧邊緣以及整個用戶端和移動用戶體驗的機遇。

我們在全資擁有的工廠生產產品，還利用分包商進行某些生產流程。我們的全球卓越製造中心網路不僅使我們能夠從規模中獲益，同時簡化流程和運營，而且還彙聚了全球最優秀的人才，共同研究最先進的記憶體技術。卓越中心將專業技術集中在一個地點，與研發（“R&D”）、產品開發、人力資源、採購和供應鏈等團隊合作，為端到端製造提供高效的支援結構，縮短生產週期。對於我們在新加坡和臺灣的工廠來說，這也是將製造和後端製造結合在一起的-種方式。我們投入鉅資開發專有的產品和工藝技術，這通常會提高每晶圓的位元密度，降低每代產品的單位比特製造成本。我們將繼續推出新一代產品，這些產品將能夠提供更好的性能特性，包括更高的資料傳輸速率、先進的封裝解決方案、更低的功耗、更高的讀/寫可靠性和更高的記憶體密度。

我們在半導體記憶體和存儲市場面臨著激烈的競爭。為了保持競爭力，我們必須不斷開發和採用新產品和新技術，並在持續的通貨膨脹成本壓力下降低製造成本。我們的成功在很大程度上取決於研發投資回報、製造基礎設施的有效利用、先進產品和工藝技術的開發和集成、半導體記憶體和存儲解決方案的多元化投資組合的市場接受度，以及有效的資本支出。

產品技術

我們的記憶體和存儲解決方案、高級解決方案和存儲平臺等產品組合基於我們的高性能半導體記憶體和存儲技術，包括 DRAM、NAND 和 NOR。我們通過業務部門以多種形式向各個市場銷售我們的產品，包括元件、模組、SSD、託管 NAND、MCP、HBM 和晶圓。我們的系統級解決方案，包括 SSD 和託管 NAND，結合了 NAND、控制器、固件，在某些情況下還結合了 DRAM。

DRAM：DRAM 產品是具有低延遲的動態隨機存取記憶體半導體器件，可提供具有各種性能特徵的高速資料檢索。DRAM 產品在電源關閉時會丟失內容（“易失性”），最常用於用戶端、雲伺服器、企業、網路、顯卡、工業和汽車市場。LPDRAM 產品的設計符合性能和功耗標準，主要銷往智慧手機和其他移動設備市場（包括 Chromebook、筆記型電腦和遊戲機的用戶端市場），以及汽車、工業、消費者和資料中心市場。HBM 是一種針對記憶體頻寬密集型應用而優化的堆疊 DRAM 技術。

NAND：NAND 產品是一種非易失性、可重寫的半導體存放裝置，可提供大容量、低成本、具有各種性能特點的存放裝置。NAND 用於企業和雲伺服器、用戶端、消費者和汽車市場以及卸除式存放裝置市場的 SSD。託管 NAND 用於智慧手機和其他移動設備，以及消費者、汽車和嵌入式市場。低密度 NAND 是汽車、監控、機器對機器、自動化、印表機和家用網路等應用的理想選擇。

NOR：NOR 產品是一種非易失性、可重寫的半導體存放裝置，可提供快速讀取速度。NOR 最常用於可靠的代碼存儲（例如，嵌入式系統中的啟動、應用程式、作業系統和就地執行代碼）和頻繁變化的小資料存儲，是汽車、工業和消費者應用的理想選擇。

行業形勢

2022 年第四季度和整個 2023 年，記憶體和存儲行業環境急劇惡化，原因是許多終端市場需求疲軟，加上全球和宏觀經濟面臨挑戰，以及客戶降低庫存水準的行動導致的需求減少。這導致 DRAM 和 NAND 的平均售價以及 DRAM 的比特出貨量大幅下降，從而導致我們所有業務部門和幾乎所有終端市場的收入下降。2024 年前六個月，

由於人工智慧的部署和大部分正常的客戶庫存，加上全行業的供應紀律，需求增長不斷增加，導致行業供需平衡得到改善。因此，我們在 2024 年的定價和利潤率都有所提高。

我們減少了 DRAM 和 NAND 的資本支出和投片率，以應對 2022 年下半年開始的充滿挑戰的市場環境，並提高了我們的庫存水準。2024 年第-季度，由於投片率減少，我們確認了 1.65 億美元的期間成本。2024 年第二季度，製造工廠利用不足的情況有所減少，主要與遺留的製造能力有關，因此期間成本並不高。此外，為了提高資本效率，我們重新部署了舊技術節點的設備，以支援向前沿節點的轉換，這導致 DRAM 和 NAND 晶圓產能大幅下降。

中國網信辦決定的影響

2023 年 3 月 31 日，中國網信辦（以下簡稱“CAC”）通知我們，其正在對我們在中國銷售的產品進行網路安全審查。2023 年 5 月 21 日，我們收到通知，稱 CAC 已完成審查，並認定我們的產品存在網路安全風險。因此，CAC 認定中國的關鍵資訊基礎設施運營商不得購買美光的產品。CAC 的決定影響了我們的業務，特別是在中國國內資料中心和網路市場，我們一直在努力減輕這種影響。我們的目標是保持我們在全球 DRAM 和 NAND 市場的份額。

經營業績

綜合業績

	第二季度		第-季度		第二季度		截至以下年度的 前六個月			
	2024		2024		2023		2024		2023	
收入	\$ 5,824	100 %	\$4,726	100 %	\$3,693	100 %	\$10,550	100 %	\$7,778	100 %
銷貨成本	4,745	81 %	4,761	101 %	4,899	133 %	9,506	90 %	8,091	104 %
毛利率	1,079	19 %	(35)	(1)%	(1,206)	(33)%	1,044	10 %	(313)	(4)%
研發費用	832	14 %	845	18 %	788	21 %	1,677	16 %	1,637	21 %
銷售、-般和管理費用	280		263	6 %	231	6 %	543	5 %	482	6 %
重組和資產減值	-	-%	-	-%	86	2 %	-	-%	99	1 %
其他營業（收入）支出淨額	(224)	(4)%	(15)	-%	(8)	-%	(239)	(2)%	(19)	-%
營業收入（虧損）	191	3%	(1,128)	(24)%	(2,303)	(62)%	(937)	(9)%	(2,512)	(32)%
利息收入（支出）淨額	(14)	-%	-	-%	30	1 %	(14)	-%	67	1 %
其他非營業收入（支出）淨額	(7)	-%	(27)	(1)%	2	-%	(34)	-%	P	-%
所得稅（準備金）可退稅款	622	11 %	(73)	(2)%	(54)	(1)%	549	5 %	(62)	(1)%
權益法投資對象淨收益（虧損）中的權益	1	-%	(6)	-%	13	-%	(5)	-%	2	-%
淨收益（虧損）	\$ 793	14 %	\$ (1,234)	(26)%	\$ (2,312)	(63)%	\$ (441)	(4)%	\$ (2,507)	(32)%

總收入：2024 年第二季度和前六個月的總收入受到上述“行業形勢”部分所述因素的影響。這些情況導致了整個 2023 年所有季度平均售價的大幅下降，隨後在 2024 年前兩個季度的平均銷售價格有所回升。

由於 DRAM 和 NAND 產品的銷售額增加，2024 年第二季度的總收入比 2024 年第-季度增長了 23%。

- 與 2024 年第-季度相比，2024 年第二季度 DRAM 產品的銷售額增長了 21%，主要是由於平均售價增長了 10% 以上，以及比特出貨量的低個位數百分點增長。
- 與 2024 年第-季度相比，2024 年第二季度 NAND 產品的銷售額增長了 27%，主要是由於平均售價增長了 30% 以上，但部分被比特出貨量的低個位數百分點下降所抵消。

由於 DRAM 和 NAND 產品的銷售額增加，2024 年第二季度的總收入比 2023 年第二季度增長了 58%。

- 與 2023 年第二季度相比，2024 年第二季度 DRAM 產品的銷售額增長了 53%，主要是由於比特出貨量增長了 50% 以上。
- 與 2023 年第二季度相比，2024 年第二季度 NAND 產品的銷售額增長了 77%，主要是由於比特出貨量增長了 60% 以下，平均售價增長了約 10%。

由於 DRAM 和 NAND 銷售額的增長，2024 年前六個月的總收入與 2023 年前六個月相比增長了 36%。

- 與 2023 年前六個月相比，2024 年前六個月 DRAM 產品的銷售額增長了 37%，主要是由於比特出貨量增長了 60% 以上，但部分被平均售價 10% 以上的下降所抵消。
- 與 2023 年前六個月相比，2024 年前六個月 NAND 產品的銷售額增長了 41%，主要是由於比特出貨量增長了 60% 以上，但部分被平均售價 10% 以上的下降所抵消。

綜合毛利率：我們的綜合毛利率受到了上述“行業形勢”部分所述因素的影響。我們的綜合毛利率從 2024 年第-季度的 -1% 增至 2024 年第二季度的 19%，主要是由於 DRAM 和 NAND 產品的利潤率提高（歸功於平均售價的提高和製造成本的降低）。我們的綜合毛利率從 2023 年第二季度的 -33% 增至 2024 年第二季度的 19%，主要是由於 NAND 的平均售價上漲、2023 年將存貨減記至其可變現淨值（“NRV”）的費用的影響以及之前減記存貨的銷售（見下文“存貨 NRV 減記”）。我們的綜合毛利率百分比從 2023 年前六個月的 -4% 增至 2024 年前六個月的 10%，主要是由於下表所示的 NRV 減記的影響導致的成本降低，但部分被 DRAM 和 NAND 的平均售價下降所抵消。

存貨 NRV 減記：由於 DRAM 和 NAND 的平均售價下降，我們的綜合毛利率受到 2023 年第二季度和第三季度將存貨減記至其估計 NRV 的費用的影響。由於存貨減記費用在存貨出售時提前記錄，因此後續期間的銷貨成本就會比不出售時的成本低。各期存貨 NRV 減記的影響反映了（1）該期的存貨減記，並被（2）該期間以前期間減記存貨的銷售成本降低所抵消。存貨 NRV 減記的影響總結如下：

	2024 年第二季 度	2024 年第-季 度	2023 年第二季 度	截至以下年度的 前六個月	
				2024	2023
將存貨減記至 NRV 的準備金	\$-	\$-	\$ (1,430)		(1,430)
降低前期減記存貨的銷售成本	382	605		987	-
	\$382	\$605	\$ (1,430)	\$987	\$(1,430)

按業務部門劃分的收入

	2024 年第二季度		2024 年第-季度		2023 年第二季度		截至以下年度的前六個月			
							2024		2023	
CNBU	\$2,185	38 %	\$1,737	37 %	\$1,375	37 %	\$3,922	37 %	\$3,121	40 %
MBU	1,598	27 %	1,293	27 %	945	26 %	2,891	27 %	1,600	21 %
EBU	1,111	19 %	1,037	22 %	865	23 %	2,148	20 %	1,865	24 %
SBU	905	16 %	653	14 %	507	14 %	1,558	15 %	1,187	15 %
所有其他	25	-%	6	-%	1	-%	31	-%	5	-%
	\$5,824		\$4,726		\$3,693		\$10,550		\$7,778	

由於四捨五入的原因，總收入的百分比可能不是 100%。

與 2024 年第-季度相比，2024 年第二季度各業務部門的收入變化如下：

- CNBU 收入增長了 26%，主要是由於雲服務和資料中心終端市場需求的改善推動了 DRAM 平均售價和比特出貨量的增長。
- MBU 收入增長了 24%，主要是由於移動 DRAM 和 NAND 的平均售價上漲，但部分被比特出貨量的下降所抵消。
- EBU 收入增長了 7%，主要是由於工業市場對前沿產品的強勁需求推動了比特出貨量的增長。
- SBU 收入增長了 39%，主要是由於 NAND 平均售價的上漲和各市場強勁需求推動的比特出貨量的增加。與 2023 年同期相比，2024 年第二季度和前六個月各業務部門的收入變化如下：
- CNBU 收入分別增長了 59%和 26%，主要是由於比特出貨量的增加，但部分被平均售價的下降所抵消。
- MBU 收入分別增長了 69%和 81%，主要是由於 DRAM 和 NAND 的比特出貨量增加。與 2023 年第二季度相比，2024 年第二季度 MBU 平均售價有所上漲，與 2023 年前六個月相比，2024 年前六個月略有下降。
- EBU 收入分別增長了 28%和 15%，主要是由於比特出貨量的增加，但部分被平均售價的下降所抵消。
- SBU 收入分別增長了 79%和 31%，主要是由於比特出貨量的增加。與 2023 年第二季度相比，2024 年第二季度 SBU 平均售價有所上漲，與 2023 年前六個月相比，2024 年前六個月有所下降。

按業務部門劃分的營業收入（虧損）

	2024 年第二季度		2024 年第-季度		2023 年第二季度		截至以下年度的前六個月			
							2024		2023	
CNBU	\$28	1 %	\$ (397)	(23)%	\$ (35)	(3)%	\$ (369)	(9)%	\$155	5 %
MBU	(9)	(1)%	(687)	(53)%	(344)	(36)%	(696)	(24)%	(539)	(34)%
EBU	(1)	-%	10	1 %	88	10%	9	-%	282	15%
SBU	(217)	(24)%	(490)	(75)%	(357)	(70)%	(707)	(45)%	(614)	(52)%
所有其他	21	84 %	4	67 %	1	100 %	25	81 %	4	80 %
	\$ (178)		\$ (1,560)		\$ (647)		\$ (1,738)		\$ (712)	

百分比反映了各業務部門的營業收入（虧損）占收入的百分比

與 2024 年第-季度相比，2024 年第二季度 CNBU、MBU 和 SBU 的營業收入（虧損）有所改善，主要是由於大多數市場環境改善導致平均售價上漲。2024 年第二季度製造成本的降低促進了營業收入（虧損）的增加。2024 年第二季度 EBU 的營業收入（虧損）較 2024 年第-季度有所惡化，主要是由於平均售價下降。

與 2023 年第二季度相比，2024 年第二季度 MBU 和 SBU 的營業收入（虧損）有所改善，主要是由於 2024 年大多數市場環境改善導致平均售價上漲。2024 年第二季度 CNBU 的營業收入（虧損）較 2023 年第二季度有所改善，主要是由於比特銷售量的增加和製造成本的降低，但部分被尚未從之前的下跌中完全恢復的較低平均售價所抵消。2024 年第二季度 EBU 的營業收入（虧損）較 2023 年第二季度有所惡化，主要是由於 2023 年平均售價的下降，而這-下降尚未完全恢復。

與 2023 年前六個月相比，2024 年前 6 個月，由於平均售價較低，所有業務部門的營業收入（虧損）都有所惡化，而平均售價尚未從整個 2023 年記憶體和存儲市場的急劇下滑中完全恢復過來。製造成本的降低和 DRAM 比特出貨量的增加部分抵消了定價對營業利潤率的不利影響。

運營費用和其他費用

研發費用：研發費用主要取決於所處理的開發晶圓和資格預審晶圓的數量、新產品和工藝開發專用先進設備的成本以及人員成本。由於生產我們的產品需要一定的準備時間，因此我們通常在完成性能和可靠性測試之前就開始加工晶圓。當產品的性能和可靠性通過內部審查和測試合格後，該產品的開發工作即告完成。研發費用會因產品認證時間的不同而有很大差異。

與 2024 年第-季度相比，2024 年第二季度的研發費用相對不變，因為開發晶圓和資格預審晶圓數量的減少被員工薪酬的增加所抵消。與 2023 年同期相比，2024 年第二季度和前六個月的研發費用分別增長了 6% 和 2%，主要是由於員工薪酬的增加，但部分被開發晶圓和資格預審晶圓數量的減少所抵消。

銷售、-般和管理費用：2024 年第二季度的銷售、-般和管理費用與 2024 年第-季度相比增長了 6%，主要是由於員工薪酬的增加。與 2023 年同期相比，2024 年第二季度和前六個月的銷售、-般和管理費用分別增長了 21% 和 13%，主要是由於員工薪酬的增加。

重組和資產減值：參見“專案 1 財務報表 - 合併財務報表附注 - 重組和資產減值”。

其他營業（收入）支出淨額：參見“專案 1 財務報表 - 合併財務報表附注 - 其他營業（收入）支出淨額”。

利息（收入）支出淨額：2024 年第二季度的利息收入（支出）並不高。與 2023 年同期相比，2024 年第二季度和前六個月的利息收入（支出）有所惡化，主要是由於債務餘額和利率上升導致利息支出增加，但部分被現金和投資利率上升導致的利息收入增加所抵消。

所得稅：我們的所得稅（準備金）可退稅款包括以下各項：

	第二季度 2024	第-季度 2024	第二季度 2023	截至以下年度的前六個月	
				2024	2023
稅前收入（虧損）	\$ 170	\$ (1,155)	\$ (2,271)	\$ (985)	\$ (2,447)
所得稅（準備金）可退稅款	\$ 622	(73)	(54)	549	(62)
實際稅率	(365.9)%	(6.3)%	(2.4)%	55.7 %	(2.5)%

2024 年第-季度，我們的稅收支出基於司法管轄區的實際結果，在這些司法管轄區，我們預計稅前收入的微小變化將導致估計的年度實際稅率發生重大變化。隨著 2024 財年前景的改善，我們現在可以估計出一個更可靠的年度實際稅率，並恢復了對所有司法管轄區採用全球年度實際稅率的方法。將這-更新的稅率應用到本年度迄今為止的收益中，就能確認 2024 年第二季度的稅收優惠。

與 2024 年第-季度相比，我們 2024 年第二季度的實際稅率發生了變化，主要是由於使用了該季度的估計年度實際稅率。與 2023 年前六個月相比，我們 2024 年前六個月的實際稅率發生了變化，主要是由於盈利水準和收入地域組合的變化。

我們在美國以外的多個司法管轄區開展業務，包括新加坡，在那裡我們有稅收激勵安排。這些激勵措施在 2034 年之前的不同日期全部或部分到期，部分條件是要達到一定的業務運營和就業門檻。由於盈利水準低和收入的地域組合，稅收激勵安排的好處在所列期間並不大。

多個司法管轄區正在考慮各種稅制改革，如果這些改革獲得通過，其中包含的條款可能會對我們的稅收支出產生重大影響。我們將繼續關注這些不同的稅制改革提案對我們全球總體實際稅率和財務報表的潛在影響。

其他：更多資訊，參見“專案 1 財務報表 - 合併財務報表附注 - 股權計畫”。

流動資金及資本來源

我們流動資金的主要來源是經營產生的現金以及從資本市場和金融機構獲得的融資。經營產生的現金在很大程度上取決於我們產品的售價，而不同時期的售價可能會有很大差異。截至 2024 年 2 月 29 日，現金和有價證券投資總額為 96.3 億美元，截至 2023 年 8 月 31 日，總額為 104.4 億美元。我們的現金和投資主要包括銀行存款、貨幣市場基金和流動性好的投資級固定收益證券，這些證券在行業和個人發行人之間進行了分散投資。為了降低信用風險，我們通過高信用評級的金融機構進行投資，並通過政策限制對任何單一債務人的投資金額，從而在總體上限制信用風險的集中度。截至 2024 年 2 月 29 日，我們的外國子公司持有 19.8 億美元的現金和有價證券投資。

我們不斷評估各種替代方案，以有效地為我們的資本支出和持續運營提供資金。我們希望不時為此目的進行各種融資交易，並為現有債務進行再融資，包括發行證券。截至 2024 年 2 月 29 日，我們的周轉信貸有 25 億美元可供提取。某些重大資本項目的資金來源還取決於能否獲得政府激勵，而這些激勵是有條件的，可能無法獲得。

為了開發新產品和工藝技術、支援未來增長、實現運營效率和保持產品品質，我們必須繼續投資於製造技術、設施和設備以及研發。我們估計，2024 年不動產、廠房和設備的資本支出（扣除政府激勵措施的收益）將在 75 億至 80 億美元之間。2024 年的實際金額將根據市場情況而變化，並且由於支出時間的不同，每個季度的金額也可能不同。截至 2024 年 2 月 29 日，我們有約 10.1 億美元的購買義務，用於購置不動產、廠房和設備，其中約 9.38 億美元預計將在一年內支付。有關租賃和債務等其他合同義務的說明，參見“專案 1 財務報表 - 合併財務報表附注 - 租賃和債務”。

為了支援本十年後半期的預期記憶體需求，我們需要增加新的 DRAM 晶圓產能。繼 2022 年頒佈《晶片法案》之後，我們宣佈了在美國投資兩個尖端記憶體製造廠的計畫，條件是《晶片法案》通過撥款和投資稅收抵免提供支持。作為該計畫的一部分，我們於 2022 年 9 月在愛達荷州博伊西破土動工建設了一座領先的記憶體製造廠。該工廠於 2023 年 10 月開工建設，計畫於 2025 年開始生產 DRAM，並於 2026 年初首次投產。此外，2022 年 10 月，我們宣佈計畫在紐約克萊建立第二家領先的 DRAM 製造廠。我們預計工程將於 2024 年開工，並在本十年後半期投產。根據行業需求趨勢，我們預計，從本十年後半期開始，這些新工廠將成為滿足我們對新增晶圓產能需求的關鍵。2023 年 8 月 21 日，我們宣佈，我們的兩家子公司分別於 2023 年 8 月 18 日提交了完整申請，要求根據《晶片法案》以撥款形式為這兩個項目提供聯邦資金。

我們還在推進我們的全球後端組裝和測試網路，以支援我們的產品組合，擴大我們未來滿足全球客戶需求的能力。

我們打算對位於中國西安的後端工廠進行投資，包括新建一座大樓，為增加產品能力提供空間，以便隨著時間的推移，我們能夠通過西安工廠滿足中國客戶的更多需求。我們開始在印度古吉拉邦建立一個組裝和測試工廠，以滿足本十年後半期的需求。

董事會已授權通過公開市場購買、大宗交易、私下協商交易、衍生品交易和/或根據第 10b5-1 條交易計畫酌情回購不超過 100 億美元的已發行普通股。回購授權沒有到期日，並不強制我們購買任何普通股，而且要視市場情況和我們對可用現金最佳使用方式的持續判斷而定。截至 2024 年 2 月 29 日，我們累計回購了 68.9 億美元的授權金額。參見“專案 1 財務報表 - 合併財務報表附注 - 股權”。

2024 年 3 月 20 日，董事會宣佈派發季度股息每股 0.115 美元，於 2024 年 4 月 16 日以現金支付給截至 2024 年 4 月 1 日營業時間結束時登記在冊的股東。未來任何現金股息的宣佈和支付均由董事會酌情決定，並須經董事會批准。董事會關於股息金額和支付的決定將取決於許多因素，包括但不限於公司的財務狀況、經營業績、資本需求、業務狀況、償債義務、合同限制、行業慣例、法律要求、監管限制以及董事會可能認為相關的其他因素。

我們預計，我們的現金和投資、經營業務現金流量以及可用融資將足以滿足我們至少在未來 12 個月以及可預見的未來的需求。

現金流量

	截至以下年度的前 六個月	
	2024	2023
經營活動產生的現金淨額	\$ 2,620	\$ 1,286
投資活動產生（使用）的現金淨額	(2,709)	(4,181)
融資活動產生（使用）的現金淨額	(458)	4,434
貨幣匯率變化對現金、現金等價物和限制性現金的影響	(8)	9
現金、現金等價物和限制性現金淨增加（減少）額	\$ (555)	\$ 1,548

經營活動：經營活動產生的現金反映了根據某些非現金專案（包括折舊費用、無形資產攤銷、股權激勵和存貨減記）以及營業資產和負債變化的影響進行調整後的淨收益（虧損）。與 2023 年前六個月相比，2024 年前六個月經營活動產生的現金有所增加，主要是由於本年度經非現金項目調整後的淨虧損較小，以及應付帳款和應計費用增加和其他流動負債增加的影響（主要是由於為確保產品供應，客戶預付了約 6 億美元），但部分被應收款項的增加和其他流動資產的增加（主要是由於 2024 年第二季度的所得稅可退稅款）所抵消。

投資活動：2024 年前六個月，投資活動使用的現金淨額主要包括 31.8 億美元的不動產、廠房和設備支出；從政府激勵措施中收到 2.34 億美元的撥款，用於抵消資本支出；部分被 2.61 億美元的可供出售證券到期、出售和購買淨流入所抵消。

2023 年前六個月，投資活動使用的現金淨額主要包括 46.5 億美元的不動產、廠房和設備支出，但部分被 4.8 億美元的可供出售證券到期、出售和購買淨流入所抵消。

融資活動：2024 年前六個月，融資活動使用的現金淨額主要包括 11 億美元的債務償還，其中包括提前償還 2024 年 A 類定期貸款和 2025 年 A 類定期貸款的部分借款，2.56 億美元用於支付股東股息，8,200 萬美元用於支付設備購買合同，但部分被發行 2031 年票據的約 10 億美元收益所抵消。參見“專案 1 財務報表 - 合併財務報表附注 - 債務”。

2023 年前六個月，融資活動產生的現金淨額主要包括 2025 年 A 類定期貸款、2026 年 A 類定期貸款和 2027 年 A 類定期貸款借款所得的 32 億美元收益、發行 2029 年 B 類票據所得的 12.7 億美元收益，以及發行 2033 年 A 類票據所得的 7.49 億美元收益。融資活動使用的現金包括用於根據股份回購授權購買 860 萬股普通股的 4.25 億美元、用於支付股東股息的 2.52 億美元現金，以及用於設備購買合同付款的 7,600 萬美元。

關鍵會計估計

有關我們的關鍵會計估計的討論，參見截至 2023 年 8 月 31 日的表格 10-K 年度報告“第二部分 - 專案 7 管理層對財務狀況和經營業績的討論與分析 - 關鍵會計估計”。自截止 2023 年 8 月 31 日的表格 10-K 年度報告以來，我們的關鍵會計估計沒有發生重大變化。

最近採用的會計準則

沒有重大專案。

最近發佈的會計準則

沒有重大專案。

A. 未經審核備考綜合財務資料

以下作說明用途的脑洞科技有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)未經審核備考綜合資產及負債表(「未經審核備考財務資料」)，乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第4.29段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」及基於下文所載附註編製，以說明假設購入及進一步購入上市證券(「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						未經審核
	二零二三年						二零二三年
	十二月						十二月
	三十一日						三十一日
	備考調整(1)	備考調整(2)	備考調整(3)	備考調整(4)	備考調整(5)	備考調整(6)	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(附註1)	(附註2)	(附註3)	(附註4)	(附註5)	(附註6)	(附註7)
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
	<u>63,888</u>						<u>63,888</u>

附錄四

於購入 MICRON 股份及泡泡瑪特股份及
進一步購入 MICRON 股份及泡泡瑪特股份後
本集團的未經審核備考財務資料

	經審核							未經審核
	二零二三年							二零二三年
	十二月							十二月
	三十一日	備考調整(1)	備考調整(2)	備考調整(3)	備考調整(4)	備考調整(5)	備考調整(6)	三十一日
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(附註1)	(附註2)	(附註3)	(附註4)	(附註5)	(附註6)	(附註7)	
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	19,840	17,988	-	9,955	4,992	4,995	127,046
銀行結餘及現金	42,473	(19,890)	(18,053)	30,078	(9,980)	(5,010)	(5,013)	14,605
	<u>215,308</u>							<u>245,210</u>
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
	<u>124,195</u>							<u>124,195</u>
流動資產淨值	<u>91,113</u>							<u>121,015</u>
總資產減流動負債	<u>155,001</u>							<u>184,903</u>
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			30,078				113,427
	<u>88,239</u>							<u>118,317</u>
	<u>66,762</u>							<u>66,586</u>

附錄四

於購入 MICRON 股份及泡泡瑪特股份及 進一步購入 MICRON 股份及泡泡瑪特股份後 本集團的未經審核備考財務資料

	經審核							未經審核
	二零二三年							備考
	十二月							二零二三年
	三十一日	備考調整(1)	備考調整(2)	備考調整(3)	備考調整(4)	備考調整(5)	備考調整(6)	三十一日
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
(附註1)	(附註2)	(附註3)	(附註4)	(附註5)	(附註6)	(附註7)		
資本及儲備								
股本	8,000							8,000
儲備	58,762	(50)	(65)		(25)	(18)	(18)	58,586
	<u>66,762</u>							<u>66,586</u>

本集團的未經審核備考資產及負債表附註：

- 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。
- 本集團於公開市場購入Micron Technology, Inc. (納斯達克股份代號：MU) 股份(「**Micron 股份**」)，詳情如下。Micron股份的總代價為19,890,000港元，此金額被假定為Micron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)		總代價 千港元
				印花稅及 相關費用 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	
二零二四年三月 二十一日	23,200	109.92	855.17	<u>19,840</u>	<u>50</u>	<u>19,890</u>

- 本集團於公開市場進一步購入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18,053,000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	所購入股份 數目	平均每股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用)		總代價 千港元
			印花稅及 相關費用 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	
二零二四年三月二十二日	650,000	27.67	<u>17,988</u>	<u>65</u>	<u>18,053</u>

**於購入 MICRON 股份及泡泡瑪特股份及
進一步購入 MICRON 股份及泡泡瑪特股份後
本集團的未經審核備考財務資料**

- (4) 於二零二四年三月二十七日，為撥付購入Micron股份及泡泡瑪特股份所需資金，本集團已自本公司一名控股股東間接持有的Yoho Bravo Limited獲得股東貸款30,078,000港元。該股東貸款毋須於自借入日期起12個月內償還並被分類為非流動負債，猶如有關交易已於二零二三年十二月三十一日進行。

- (5) 本集團於公開市場進一步購入Micron股份，詳情如下。Micron股份的總代價為9,980,000港元，此金額被假定為Micron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)		總代價 千港元
				印花稅及 相關費用 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	
二零二四年四月一日	10,400	123.04	957.22	9,955	25	9,980

- (6) 本集團於公開市場進一步購入泡泡瑪特股份，詳情如下。泡泡瑪特股份的總代價為5,010,000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	所購入股份 數目	平均每股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用)		總代價 千港元
			印花稅及 相關費用 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	
二零二四年四月二日	166,000	30.08	4,992	18	5,010

- (7) 本集團於公開市場進一步購入泡泡瑪特股份，詳情如下。泡泡瑪特股份的總代價為5,013,000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	所購入股份 數目	平均每股 購入價 港元	代價 (不包括 印花稅及 相關費用)		總代價 千港元
			印花稅及 相關費用 千港元	印花稅及 相關費用 千港元	
二零二四年四月二十三日	145,000	34.45	4,995	18	5,013

B. 獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告

以下為本公司申報會計師中主環球會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的獨立申報會計師鑒證報告全文，內容有關未經審核備考財務資料，乃為載入本通函而編製。



香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一期18樓
1801-03室
各董事

本所已完成鑒證工作以對腦洞科技有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)編製的 貴公司及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)未經審核備考財務資料作出報告，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括 貴公司就購入及進一步購入上市證券(「主要交易」)所刊發日期為二零二四年五月二十四日的通函(「通函」)附錄四第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，

二零二四年五月二十四日

1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料，董事願對本通函共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認就其所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面均為準確完整、無誤導或欺騙成分，亦無遺漏其他事項，致使本通函任何陳述存在誤導成分。

2. 權益披露

(a) 董事及最高行政人員於本公司股份之權益及淡倉

於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員及其聯繫人於股份、相關股份及本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之債權證中擁有下列根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊之權益，或根據上市規則之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益。

於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持普通股數目	於最後實際 可行日期於 本公司權益之 概約百分比
張量先生	於受控制法團之 權益(附註)	599,658,000股 股份(L)	74.96%

(L) 指好倉

附註：執行董事張量先生透過其全資擁有的Yoho Bravo Limited於599,658,000股股份(佔本公司已發行股本的約74.96%)中擁有權益。

(b) 主要股東的權益及淡倉

股東名稱	權益性質	所持普通股數目	於最後實際 可行日期於 本公司權益的 概約百分比
Yoho Bravo Limited (附註)	實益擁有人	599,658,000 (L)	74.96%

(L) 指好倉

附註：執行董事張量先生透過其全資擁有的Yoho Bravo Limited於599,658,000股股份(佔本公司已發行股本的約74.96%)中擁有權益。

除本文所披露者外，於最後實際可行日期，董事或本公司最高行政人員概無於任何股份、相關股份或本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有之權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊之任何權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事為於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉的公司的董事或僱員。

3. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約，不包括於一年內到期或本集團可在不支付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的合約。

4. 董事於本集團資產及合約中的權益

於最後實際可行日期，據董事所知，概無董事於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日（即本公司最近刊發之經審核綜合財務報表之結算日）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。

於最後實際可行日期，概無董事於本集團任何成員公司所訂立於最後實際可行日期仍然有效且對本集團任何成員公司業務有重大影響的任何合約或安排中直接或間接擁有重大權益。

5. 重大合約

本集團於緊接最後實際可行日期前兩年內訂立以下屬或可能屬重大的合約（並非在日常業務過程中訂立的合約）：

- (a) 於二零二三年七月三十一日（聯交所交易時段後），本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約2.6百萬美元（相當於約20.6百萬港元）進一步出售131,400股小鵬汽車有限公司美國存託股份（有關訂約方並無就此訂立書面合約）；
- (b) 於二零二三年十二月二十日（聯交所交易時段後），本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約0.9百萬美元（相當於約7.0百萬港元）進一步購入17,650股Affirm Holdings, Inc.之A類普通股（有關訂約方並無就此訂立書面合約）；
- (c) 於二零二四年一月二十四日（聯交所交易時段後），本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約1.1百萬美元（相當於約8.9百萬港元）進一步購入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 Computer, Inc.之普通股(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)進一步出售1,490股Super Micro股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (s) 於二零二四年三月一日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣9.2百萬元(相當於約10.1百萬港元)進一步購入101,200股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (t) 於二零二四年三月六日(聯交所交易時段後)，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約0.9百萬美元(相當於約6.9百萬港元)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Micron股份(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18.0百萬港元購入泡泡瑪特股份(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Micron股份(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泡泡瑪特股份(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5.0百萬港元四月進一步購入泡泡瑪特股份(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；
- (dd) 於二零二四年四月三十日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣6.5百萬元(相當於約7.1百萬港元)進一步出售66,100股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)；及
- (ee) 於二零二四年五月七日，本公司與中銀國際證券有限公司簽訂一份交易單，內容有關透過公開市場以總代價約人民幣7.3百萬元(相當於約8.0百萬港元)進一步出售82,900股賽力斯集團股份有限公司之內資股(有關訂約方並無就此訂立書面合約)。

6. 訴訟

於最後實際可行日期，據董事所知，本集團並無涉及任何重大訴訟或仲裁程序，亦無針對本集團的任何待決或威脅將提起的重大訴訟或申索。

7. 董事於競爭業務中的權益

於最後實際可行日期，據董事所知，概無董事或彼等各自之緊密聯繫人於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭或衝突或可能衝突之業務中擁有任何權益。

8. 專家及同意書

以下為於本通函內提供意見或建議的專家的資格：

名稱	資格
中主環球會計師事務所有限公司	根據香港法例第50章專業會計師條例的執業會計師及根據香港法例第588章財務匯報局條例的註冊公眾利益實體核數師

中主環球會計師事務所有限公司已就刊發本通函發出同意書，同意按所載形式及內容轉載其報告或函件(視情況而定)及引述其名稱，且迄今並無撤回有關同意書。

於最後實際可行日期，中主環球會計師事務所有限公司概無擁有本集團任何成員公司的股權，亦無擁有任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司任何證券的權利(不論是否可依法強制執行)。

於最後實際可行日期，中主環球會計師事務所有限公司概無於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日(即本集團最近刊發的經審核財務報表的結算日)以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

上述專家的函件或報告(視情況而定)乃於本通函日期發出，以供載入本通函。

9. 一般事項

- (a) 本公司之註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, the Cayman Islands。
- (b) 本公司於香港的主要營業地點為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一期18樓1801-03室。
- (c) 本公司的香港股份過戶登記處為卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。
- (d) 本公司的公司秘書為黃荻女士。黃女士為執業會計師及香港會計師公會會員。
- (e) 倘本通函的英文版與中文版有任何不一致，概以英文版為準。

10. 展示文件

載列購入Micron股份、購入泡泡瑪特股份、進一步購入Micron股份、進一步購入泡泡瑪特股份及四月進一步購入泡泡瑪特股份各自項下擬進行交易(上文所述重大合約(v)、(x)、(z)、(bb)及(cc))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.brainholettechnology.com>)刊載。