

股票研究报告: NVIDIA Corporation

业务概况

NVIDIA是一家在半导体和AI领域领先的科技公司，主要业务涵盖GPU、CPU和AI软件。其主要客户包括全球云服务提供商和企业，市场覆盖亚洲太平洋地区和北美。

市场地位

NVIDIA在全球半导体行业中占据重要地位，尤其在AI和数据中心领域。其主要客户为全球云服务提供商和大型企业，市场份额在亚洲太平洋地区和北美尤为显著。

经营业绩

2025年，NVIDIA的收入大幅增长，主要由数据中心业务驱动。毛利率提升，运营费用增加，但净利润和每股收益（EPS）也显著增长。

Financial Metrics

FY (USD mn)	2021	2022	2023	2024	2025
Revenue	16675	26914	26974	60922	130497
Revenue Growth	-38.0%	-0.2%	-55.7%	-53.3%	682.6%
Gross Revenue	10396	17475	15356	44301	97858
Gross Margin	0.62	0.65	0.57	0.73	0.75
EBITDA	5691	11351	5987	35583	86137
EBITDA Margin	0.34	0.42	0.22	0.58	0.66
FCF	5822	9108	5641	28090	64089
FCF Conversion	1.34	0.93	1.29	0.94	0.88
ROIC	17.1%	24.6%	12.2%	51.3%	75.3%
EV/EBITDA	58.62	54.72	81.03	43.45	33.78
PE Ratio	75.43	62.68	109.09	51.83	39.9
PB Ratio	19.34	22.97	21.56	35.89	36.66

RobotMusk

<https://robotmusk.com/>

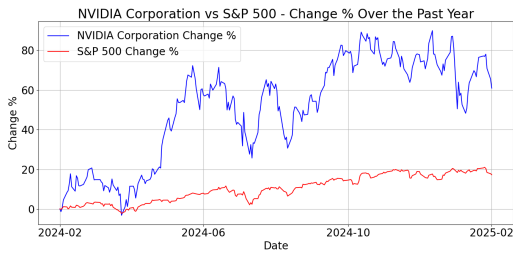
<https://github.com/zhairen>

Report date: 2025-02-26

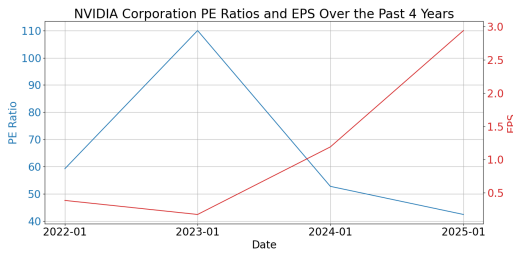
Key data

Rating	buy
Target Price	Failed to retrieve data: 403
6m avg daily vol (USDmn)	254.20
Closing Price (USD)	126.61
Market Cap (USDmn)	3208614.48
52 Week Price Range (USD)	78.90 - 147.80
BVPS (USD)	3.23

Share Performance



PE & EPS



风险评估

NVIDIA面临供应链脆弱性、监管和地缘政治限制以及市场竞争等多重风险。这些风险可能影响其业务和财务表现。

竞争对手分析

与竞争对手AMD、INTC和QUAL相比，NVIDIA在AI和数据中心领域具有明显优势，尤其是在高性能计算和AI解决方案方面。然而，市场竞争激烈，各公司在技术、价格和市场份额上展开激烈竞争。