

深圳云天励飞技术股份有限公司

关于2026年度“提质增效重回报”专项行动方案的 半年度评估报告

深圳云天励飞技术股份有限公司（以下简称“公司”或“云天励飞”）秉承中央金融工作会议精神，积极响应上海证券交易所的倡议，持续践行以“投资者为本”的发展理念，于2026年4月29日发布《2026年度“提质增效重回报”专项行动方案》，为公司2026年度提质增效重回报行动制定出明确的工作方向。公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，现将2026年上半年的主要工作成果报告如下：

一、聚焦核心主营业务，推动公司高质量发展

公司致力于通过打造具备高性能、高性价比及高适配性的推理芯片，推动AI加速普及。基于“算法芯片化”核心能力底座，构建了AI推理芯片研发流程和各类产品的开发，并面向企业、消费、行业等场景形成了各类AI相关产品、服务和解决方案。公司实现核心技术落地、获取营业收入的主要手段包括通过在企业级、消费级、行业级应用场景部署公司的产品和服务。2026年上半年，公司实现营业收入63,566.22万元，较去年同期基本持平，规模小幅回落。归属于母公司所有者的净利润-25,202.38万元，较去年同期亏损金额扩大4,608.56万元，主要系为把握行业发展机遇，推进自研芯片技术攻关及产品落地，公司持续加大研发资源投入，研发费用同比增长，进而导致本期亏损有所增加。

报告期内，公司面向不同业务板块制定了不同经营策略。在企业级场景业务方面，公司在保持现有业务稳定运行的基础上，将资源与精力主要投向于下一代大算力推理芯片的研发与产能保障，发布三款云端大算力推理芯片的路线图规划，获取上游晶圆代工先进工艺产能以保障产品生产，通过大项目中标为芯片出货开始打下基础，持续拓展行业头部客户进行订单储备等；在消费级场景业务方面，珩丞技术持续开拓新品，噜咔博士开始将产品推向海外市场，收入均取得一定增长；行业级业务以追求收入质量为目标，报告期内实现了毛利率提升。公司上半年实现毛利率29.05%，较上年同期提升0.52个百分点。

2026年上半年，公司在研发及业务拓展方面有多项进展，具体情况如下：

（一）强化算法芯片化核心能力，赋能企业级场景规模化落地

公司积极对接国内大模型应用生态。报告期内，针对新一代大模型在计算效率上提出的新需求，云天励飞利用自主研发的芯片架构和由 Hy3CAN 硬件使能层和 IFIE 软件平台组成的智能融合软件栈，完成了两项关键验证。第一项验证为围绕 DeepSeek-V4 系列模型 CSA/HCA 混合注意力机制带来的新型计算需求，云天励飞依托自研 GPNPU 架构及智能融合软件栈进行快速响应，芯片架构具备适配面向前沿大模型演进的潜力，为后续 DeepSeek-V4 系列模型在 GPNPU 平台上的工程化部署、算子优化和性能验证奠定了基础。第二项验证围绕腾讯混元新一代大语言模型 Hy3 的架构特征，在 DeepVerse 云端芯片的芯片验证平台上完成 Hy3 模型结构接入与关键推理链路功能验证，在公司云端芯片的验证平台上完成了模型接入和核心功能测试，覆盖了模型运行、智能调度、结果输出等关键环节，初步验证了推理平台框架及底层软件组件以及芯片架构对 Hy3 主要架构特征的兼容能力。这项工作的价值不仅在于成功跑通了先进大模型的关键运行流程，更在于验证了现有软件模块可以重复使用、灵活适配不同新模型。通过把通用核心能力沉淀为可复用组件，为后续缩短模型适配周期、减少重复开发工作量、降低开发成本、提升自研芯片产品交付效率打下坚实基础。

公司与德元方惠签署的智算运营服务项目已按照合同约定完成交付和验收相关工作，报告期内，该项目持续按照服务进度正常收款。公司与业内知名的机器人、安全智能生活、智慧交通企业等开展合作，持续拓展芯片在各场景的应用，包括服务机器人、家庭主机、车路云等场景。同时公司积极开拓大算力推理芯片在智算中心的应用，报告期内公司以联合体方式中标的金额约 4.2 亿元的湛江市 AI 渗透之城新质生产力基础设施建设项目，包括了算力基础设施和 AI 解决方案等内容，其中算力基础设施部分公司将基于自研国产 AI 推理加速卡打造千卡量级 AI 推理算力集群，并推动国产大模型在相关应用场景中的适配与部署，为自研大算力推理芯片打下国模国芯的集群样板。

（二）依托公司技术优势，深化智能终端生态

报告期内，公司全资子公司噜咔博士产品矩阵与市场拓展取得重要突破。2026 年上半年，新一代拍学机 Cap 系列正式上市，面向国内更广泛消费群体，凭借精准的场景化知识交互体验，上半年累计销量约 6 万台。同时，噜咔博士正在加快推进全球化布局，已推出英、法、德、西、葡等多国语言版本产品，并在

西班牙巴塞罗那举办的世界移动通信大会（MWC）上获得广泛关注，目前产品已登陆北美及欧洲市场，海外业务正式进入产品市场验证（PMF）阶段。

岼丞技术在手机品牌商耳机产品解决方案领域位居行业头部。上半年，面对电子元器件、PCB 供应紧张及价格上涨的行业压力，公司业绩仍实现稳步增长。同期，岼丞技术持续布局新一代 AI 硬件方向，基于国内豆包大模型、飞书 APP、得到 APP，以及海外谷歌 Gemini、Typeless 等大模型开展深度融合，已顺利交付安克 AI 录音豆等创新型 AI 硬件产品项目，并持续挖掘人工智能硬件领域的产品创新与落地机会。

（三）深耕技术创新应用，推动行业级场景规模化落地

行业级业务方面，上半年公司坚持高质量发展导向，经营态势稳健。报告期内，公司在公共安全、城市治理、智慧交通及数字基础设施四大赛道持续深耕，以深圳、成都、青岛三大大灯塔城市为战略支点，持续打造示范样板。如深圳某区“智能体”大项目顺利推进，进一步夯实了智能体赋能业务的系统化交付能力。

产品化转型方面，上半年行业级业务已完成多款边缘推理一体机产品的软硬一体整机方案研发与定型，并启动全国试点部署。下半年将集中资源构建系统化端到端的边缘侧推理加速能力，着力解决低资源场景下大模型运行的性能瓶颈问题，推动技术价值从项目制向标准化产品轻量化输出延伸。

立足于上述报告期内公司业务稳健经营的基础上，公司持续推进重点项目的业务布局，如公司将通过湛江市 AI 渗透之城新质生产力基础设施建设项目推动海洋、政务、协同办公等 AI 解决方案的落地，打造全国 AI 城市级渗透的全新样板。

二、加大研发投入力度，持续推动科技创新和产业创新深度融合

公司始终秉持科技自立自强驱动企业发展战略，高度重视产品升级迭代和新技术研发，并在过去多年中维持了高水平的研发投入，研发投入占营业收入的比重一直较高。2026 年上半年，公司研发投入合计 29,744.97 万元，占公司同期营业收入的 46.79%，占营收比较上年同期增长 15.43 个百分点，体现了公司的研究实力和由创新驱动业务的实质。公司自成立以来注重技术研发团队的建设，在确保财务状况稳健的基础上，积极吸收市场优秀人才，为长期发展建立人力资源储备。公司的研发团队由多位国内知名专家领衔，长期在国内知名科技企业工作，平均深耕 AI 产业超过 25 年。他们拥有丰富的芯片架构设计、算法开发优化经验。

截至报告期末，公司拥有研发人员 572 名，占公司总人数的比例为 55.53%。公司对技术研发的高度重视和持续投入使得研发能力得到持续提升，现有产品性能得到持续提高，研发产品种类得到持续拓宽。

报告期内，公司共申请发明专利 41 件，申请外观设计专利 9 件。获得授权发明专利 63 件，外观设计专利 16 件。截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计拥有有效授权发明专利 977 件、软件著作权 272 件、外观设计专利 228 件。报告期内，公司在研项目的研发进展符合预期且适时根据技术发展趋势及公司业务规划进行优化，研发领域涵盖神经网络处理器、大模型、智能穿戴等。

公司未来的研发投入将聚焦和对标产业落地，努力提升研发投入的能效转化，让公司更快地驶入主营业务盈利的良性发展快车道。公司将继续积极参与由国家人工智能标准化总体组、中国电子技术标准化研究院等权威机构组织的人工智能国家级行业标准的制定，为公司的持续发展和行业进步贡献力量。这些举措将为公司赢得更多市场份额和客户信任，推动行业向更高水平发展。

三、优化培育和激励机制，激发人才创新活力

公司构建以岗位责任、目标责任为双核心的职能薪酬体系，锚定价值贡献的分配导向，持续完善薪酬管理机制，兼顾薪酬分配的公平性、激励有效性与市场竞争力。与此同时，公司不断健全员工职业发展通道，完善分层分类的职业发展规划，充分调动员工干事创业的积极性与创新创造力，强化核心团队凝聚力，夯实公司长期发展的核心人才竞争优势。

2026 年上半年，公司稳步落地限制性股票激励相关工作。公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分、预留授予部分（第一批次）第二个归属期归属条件已成就；报告期内，公司依据 2023 年第二次临时股东大会的授权及《2023 年限制性股票激励计划》相关规定，完成预留授予部分（第二批次）第一个归属期内符合条件激励对象的股份归属登记工作；基于 2025 年第三次临时股东会的授权，完成 2025 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的授予工作。通过多层次股权激励工具的有序实施，有效激发核心骨干员工内生动力，推动技术创新价值共享机制落地见效，实现员工与企业风险共担、利益共享，为公司中长期 AI 芯片业务战略落地筑牢坚实的人才根基。

未来，公司将持续落实人才发展战略，统筹外部高端人才引进与内部人才培养，吸纳行业顶尖专业人才，优化人才队伍结构，提升组织效能与综合竞争力。

公司将持续深化绩效考核体系建设，完善差异化激励约束机制，保障收益分配公平合理、激励有效，充分激发员工积极性与创新活力，营造公平高效、活力迸发的组织氛围。依托人才管理与激励机制的持续优化，助力公司高质量发展，强化核心竞争优势，达成企业与员工共同成长、长期共赢的发展目标。

四、加强公司合规治理，强化“关键少数”责任，推动公司发展行稳致远

2026年上半年，公司持续加强合规治理，推动公司健康发展行稳致远。公司紧密关注监管政策变化，严格按照法律法规和监管要求，不断加强规范治理体制机制建设，提升公司治理水平和规范运作能力，保护投资者特别是中小投资者的合法权益。为加强公司市值管理，切实推动公司投资价值提升，增强投资者回报，维护投资者利益，根据相关规定并结合公司实际情况，公司制定了《市值管理制度》。《董事、高级管理人员薪酬管理制度》公司持续与董高保持紧密沟通，积极组织相关人员参加中国证监会、上海证券交易所组织的专项培训，确保董高及时了解新“国九条”、新《公司法》等资本市场最新法律法规，提升其履职能力。同时，公司加强与董高的互动沟通，及时向董高反馈资本市场监管部门的相关案例，多维度提升公司治理能力，切实推动公司高质量发展，维护全体股东权益。

上半年公司共召开5次董事会会议、5次专门委员会会议，有效发挥专门委员会和独立董事的作用，提高了董事会的治理能力。公司严格遵循独立董事履职规范，建立常态化沟通机制并为其履职提供充分保障。在重大决策中，独立董事依托专业优势独立审慎参与审议，通过专业意见输出为科学决策提供有效支撑。

五、共享发展成果，保障投资回报

为推动发展成果广泛共享，切实维护广大投资者合法权益，公司持续构建科学稳健的投资回报体系。报告期内，公司制定并经股东会审议通过《深圳云天励飞技术股份有限公司未来三年（2026年—2028年）股东分红回报规划》，更新完善股东回报机制，结合《公司章程》相关规定，公司将综合研判经营业绩、主营业务成长潜力、现金流及财务稳健水平，坚持立足长期价值创造，健全利润分配决策机制，切实维护投资者合法权益，增强市场信心。

公司深知，稳定而健康的股价是实现可持续发展与回报投资者的重要基石。2026年下半年，公司将持续关注资本市场动向，充分评估宏观经济波动、行业趋势及竞争态势等多重因素，在符合《公司法》和《公司章程》规定的前提下，根据行业特性、发展阶段、经营模式、盈利水平、偿债能力及资金支出安排等多维

因素，稳步推进回报投资者工作，持续提升股东回报，实现公司与投资者共赢共荣的长远目标。

六、优化信息披露质量，加强投资者沟通

2026 年上半年，公司持续严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》的有关要求，遵循“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，披露了定期报告、临时公告等共计 75 份公告文件，向投资者展示公司经营、产品创新等各方面的进展，以便投资者能够全面、及时地掌握公司的战略发展、经营状况，充分展现了公司的透明度和诚信度，使投资者能够及时了解公司的运营和发展动态，减少信息不对称风险。

2026 年上半年，公司成功召开 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，通过网络互动的形式，向投资者展示公司的经营成果与发展战略，实时解答了投资者关注的主要问题，实现了即时的双向沟通。此外，公司还通过多元化渠道加强与投资者交流与沟通，如通过“上证 e 互动”平台回复投资者提出的问题 120 余次；共接听了 500 余次投资者来电，一一回复了投资者的提问；共接待 200 余家机构的代表，与机构投资者面对面深入交流等方式，为投资者提供有价值的参考。2026 年上半年，这些沟通渠道增强了公司与投资者间的沟通，为长远发展奠定基础，为可持续发展和投资者利益保护做出积极贡献。

公司 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案的各项内容均在顺利实施中，以上内容是基于行动方案现阶段的实施情况而作出的判断及评估。截至本评估报告披露日，公司未收到投资者关于行动方案的意见建议。公司将继续根据“提质增效重回报”行动方案持续提升公司发展质量，为广大投资者创造更多价值。行动方案的实施未来可能会受到国内外市场环境因素、政策调整等因素影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

深圳云天励飞技术股份有限公司董事会

2026年8月27日