



Axera Semiconductor Co., Ltd. 愛芯元智半導體股份有限公司

(A joint stock company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

Stock code 股份代號: 600



2026 Interim Report 中期報告

目錄

2	公司資料
3	財務概要及營運摘要
4	業務回顧及展望
9	管理層討論及分析
17	企業管治及其他資料
27	審閱報告
28	綜合損益及其他綜合收益表
30	綜合財務狀況表
32	綜合權益變動表
34	簡明綜合現金流量表
35	未經審計中期財務報告附註
52	釋義



公司資料

董事會

執行董事

QIU Xiaoxin博士(董事長)
孫微風先生(首席執行官)
施曉燁先生
王遠先生

非執行董事

周思遠先生
顧愷寧先生
白婷女士
王晨先生

獨立非執行董事

TAN Ren女士
李軍先生
王鑫博士
陳欣教授

審計委員會

TAN Ren女士(主席)
周思遠先生
王鑫博士

薪酬與考核委員會

李軍先生(主席)
孫微風先生
陳欣教授

提名委員會

QIU Xiaoxin博士(主席)
李軍先生
陳欣教授

聯席公司秘書

施曉燁先生
朱卓婷女士

授權代表

施曉燁先生
朱卓婷女士

中國主要營業地點

中國浙江省
寧波市
鎮海區莊市街道
中官西路777號
科創大廈17樓59室

香港主要營業地點

香港銅鑼灣
勿地臣街1號時代廣場
二座31樓

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

合規顧問

交銀國際(亞洲)有限公司
香港
德輔道中68號
萬宜大廈9樓

核數師

畢馬威會計師事務所
根據《會計及財務匯報局條例》註冊的
公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號太子大廈8樓

香港法律顧問

凱易律師事務所
香港中環
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈26樓

公司網站

www.axera-tech.com

股份代號

00600

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司上海分行
中國上海市
浦東新區
陸家嘴環路1088號
招商銀行大廈北塔2樓

中國民生銀行股份有限公司上海張江支行
中國上海市
上海自由貿易試驗區
金科路2889弄6號

中國銀行股份有限公司杭州長河支行
中國浙江省
杭州市
濱江區長河街道
江虹路768號
5幢102室

財務概要及營運摘要

財務概要

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	
收入	402,315	142,762
毛利	116,680	28,579
期內虧損	(687,998)	(562,379)
歸屬於本公司權益股東虧損	(582,099)	(536,459)
非《國際財務報告準則》計量指標：附註		
經調整期內虧損	(540,048)	(319,241)

附註：詳情請參閱本中期報告「非《國際財務報告準則》計量指標」部份。

業務回顧及展望

業務回顧

2026年上半年，人工智能產業從雲端大模型邁入物理AI領域，算力架構向「雲 — 邊 — 端協同」的混合體系重構。我們看到AI大模型呈現雙向演進趨勢，一方面遵循Scaling Law持續向超大基座模型發展，拓寬能力上限；另一方面依託模型蒸餾、MoE混合專家等技術精進輕量化模型性能，疊加邊緣和終端硬件算力持續提升，算法能力與硬件承載力逐步交匯，加速AI大模型在邊緣和終端規模化落地。

應用方面，隨著OpenClaw等各類Agent爆發，各類邊緣和終端產品從簡單被動問答式轉向具備自主規劃、多模態感知、閉環執行能力的智能體，從而推動雲端和本地推理算力需求爆發式增長；同時，AI相關技術加速迭代，資本與政策持續加碼，產業從概念驗證階段快速走向規模化落地，具身智能、智能駕駛等滲透率穩步提升，推動高算力、低時延、高可靠的算力需求快速增長。整體而言，我們看到AI算力正在從「雲」向「物理世界」加速下沉，市場對AI推理算力的需求呈現爆發式增長，驅動公司潛在市場空間成倍放大。

報告期內，作為行業領先的AI系統芯片(SoC)供應商，公司持續迭代愛芯通元NPU、愛芯智眸AI-ISP等核心IPs，產品矩陣可覆蓋零點幾至上千TOPS算力。在物理AI加速滲透的趨勢下，我們以分層算力矩陣牢牢把握行業發展機遇，三大主業均實現了快速增長。

1) 邊緣AI業務

報告期內，公司邊緣AI業務收入實現了251.9%的同比增長。隨著大模型由雲端向邊緣側與端側加速滲透，市場對本地離線AI推理算力的需求呈現爆發式增長。公司搭建了從幾十TOPS至上千TOPS全覆蓋的分層算力矩陣，可承接各類邊緣AI推理需求。隨著OpenClaw、Hermes Agent等智能體爆發，以及企業及個人用戶對數據隱私、信息安全的敏感度提升，Agent Box(智能體盒子)這一全新硬件形態在報告期內正式確立為市場剛需。公司前瞻性推出AX Clawbox(龍蝦盒子)系列方案，精準卡位導入窗口並快速落地了多家包括智慧家居、智慧辦公等領域的頭部客戶。

此外，大量既有設備急需補充大模型推理算力，而公司推出的AX8850算力卡順應了這一升級浪潮。該產品採用標準化的接口設計，下遊客戶無需重新設計整機硬件，即可通過「即插即用」的形式快速實現既有設備

的AI升級。憑藉極高的工程靈活性，公司在智慧教育、智慧工業等垂直細分場景中實現了方案的批量落地，迅速拓寬了標準化算力卡的生態版圖。

具身智能方面，隨著具身大模型參數量持續增長，實時交互要求日益嚴苛，推理算力需求不斷攀升。公司推出的具身大腦控制器是一款面向具身智能場景的高性能控制核心，擁有高算力、大帶寬，開放兼容世界模型與VLA等前沿算法，已率先搭載於原力靈機Dexmal Apex。此外，公司亦有用於視覺感知、運動控制、數據採集等多種場景的芯片解決方案。目前公司正穩步推進客戶導入，開展聯合調試與方案驗證，攜手產業夥伴加速具身智能規模化落地。

整體而言，公司在標準化模組、開源生態社區以及全棧解決方案上進行了前瞻性長線研發投入，抓住存量市場的智能化升級與新增藍海市場的爆發機遇，協助行業生態夥伴以最快速度實現產品的商業化閉環，為邊緣計算產品線打開了持續的增長空間。

2) 智能汽車解決方案

報告期內，公司智能汽車業務收入實現了252.1%的同比增長，智能汽車SoC出貨約42萬顆，2026年上半年，新增量產車型定點24個，截至2026年6月底，公司已正式合作的主機廠(OEM)品牌25個，其中包括國際品牌(含中外合資)7個。憑藉對強標落地、產業鏈出海機遇的精準把握，公司迅速躋身中國智能駕駛芯片第一梯隊。隨著《輕型汽車自動緊急制動系統技術要求及試驗方法》及《智能網聯汽車組合駕駛輔助系統安全要求》等強制性國家標準的相繼發佈與推進，公司精準卡位強標實施前的車型導入窗口期，與多家頭部主機廠(OEM)及國際、國內市場知名Tier-1供應商建立深度合作，於2026年上半年迎來新車型的持續定點和量產，帶動智能汽車SoC出貨量實現跨越式增長。在高階智駕方面，公司面向高階輔助駕駛的智能汽車SoC M97已於2026年2月順利回片點亮，2026年上半年完成工程樣片交付，目前多家頭部車企已正式啟動方案評測和選型；公司第二顆面向高階輔助駕駛的智能汽車SoC M95已於2026年7月順利回片點亮；此外，公司首款智能駕駛大模型算力加速芯片亦已流片。

業務回顧及展望(續)

3) 終端計算產品

報告期內，公司終端計算業務收入實現了169.5%的同比增長，終端計算產品銷量實現了超100%的同比增速，其中「黑光」系列產品實現了超200%的銷量增速，市場份額顯著提升。隨著下游工業自動化、智慧城市、智慧農業、智能家居等場景智能化持續普及，各類低照度場景全彩視頻成像需求持續上升，同時各應用場景對於高質量圖像與視頻數據採集的剛性需求持續擴容，疊加端側AI算力需求，驅動公司「黑光」系列產品爆發式增長。報告期內，公司最新一代大算力視覺感知SoC AX615系列銷量快速增長，得益於其卓越的「黑光」視頻效果以及集成大算力NPU支撐多種端側AI應用。同時，公司前代大算力「黑光」視覺感知SoC AX620Q和AX630C系列銷量持續穩步增長。此外，上游成本上行亦推動行業產品結構向高端化智能化升級。報告期內，公司終端計算產品實現了量價齊升，銷量與市場份額穩步增長。

2026年上半年，我們錄得收入人民幣402.3百萬元，同比增長181.8%，三條業務線均實現了大幅增長；毛利率顯著優化，達到29%；研發開支為人民幣516.4百萬元，2026年上半年公司多顆先進製程SoC流片，為未來幾年收入增長奠定了堅實基礎。公司堅持自主研發路線，持續提高研發效率，保持核心IP迭代節奏，依託紮實的技術積澱，不斷拓寬業務邊界，多條成長曲線推動收入規模穩步增長。

產品及解決方案

邊緣AI產品：公司依託持續迭代的自研NPU，已構建起分層覆蓋的算力矩陣，產品可覆蓋幾十至上千TOPS算力。AX8850通用邊緣計算SoC可為各類終端和邊緣設備提供更強算力支撐，報告期內產品憑藉優異的能效比與運行穩定性實現了出貨量大幅增長。公司下一代高性能大算力AI芯片已流片，推理能力實現跨越式升級，並在此基礎上推出元曦系列大算力加速卡，支持適配滿血大模型高性能推理與超長上下文處理，全面兼容主流大模型生態。依託愛芯通元NPU在多精度調度、訪存效率及全模型兼容上的優勢，以大顯存、高帶寬穩定承載大模型權重與海量數據，高效支撐長文本推理、高清圖像視頻解析、視頻漫劇生成等高Token消耗業務，大幅降低行業雲端算力依賴。通過提升算力利用率、降低Token推理成本並支持彈性擴容，公司有望構建持續競爭優勢，加速各行業Token經濟的規模化應用。

具身智能方面，公司產品依託核心的感知與計算能力，可賦能機器人的「大腦」和「眼睛」。公司推出的具身大腦控制器擁有行業領先的算力與帶寬，其開放化開發體系支持自定義算子開發，原生兼容世界模型、VLA等前沿算法；視覺層面，AX8910已規模化落地頭部雙目相機，自研深度算法精準識別透明、純白、高反光等複雜材質；AX8850系列支持多路傳感器，可同時支撐機器人智能化升級與全流程數據採集。公司產品可滿足具身智能從決策到感知的全鏈路覆蓋。

智能汽車解決方案：M55H車規芯片持續穩定量產，配套多款熱銷乘用車實現規模化交付；主力平台M57芯片首款量產車型於2026年3月正式上市，M57以高集成度、超低功耗以及完整的功能安全、信息安全認證獲得多家國內頭部主機廠(OEM)標配車型定點，出貨規模迅速攀升，並作為智駕標準化平台被多家國際Tier-1採用並納入全球供應鏈體系，海外車企定點項目穩步推進，為持續擴大市場份額奠定堅實基礎。此外，面向高階輔助駕駛的智能汽車SoC M97於2026年2月順利回片點亮，上半年完成工程樣片交付，多家頭部車企已啟動方案選型，第二顆面向高階輔助駕駛的智能汽車SoC M95已於2026年7月順利回片點亮，公司首款智能駕駛大模型算力加速芯片亦已流片。至此，公司已構建「基礎智駕—高階智駕—智能座艙」完整車載算力矩陣，全面覆蓋低中高階智駕及座艙大模型等全場景需求。

終端計算產品：「黑光」視覺大算力系列產品(含AX615系列、AX620Q系列、AX630C系列等)銷量與市場份額大幅提升，產品矩陣已全面覆蓋長電、太陽能／電池供電、4G/WiFi、多攝及AOV (Always-On-Video)等主流場景，滿足客戶多樣化、系列化和智能化需求。下一代「黑光」視覺大算力SoC在複雜光照場景視覺處理效果、多物理狀態感知等技術方面持續提升，牽引AI視覺類產品全面升級，加速在具身機器人、工業視覺等領域商業化落地。

業務回顧及展望(續)

業務展望

邊緣AI推理領域：依託分層算力矩陣，把握Token經濟和AI推理需求的爆發機遇，卡位邊緣私有雲、邊緣服務器、邊緣終端三個大模型落地核心節點，公司可精準匹配不同層級的Token經濟優化需求，中小微企業和消費者借助輕量化硬件即可完成智能化升級，顯著降低日常AI場景成本；大型客戶則可依託大算力系列產品，構建本地推理體系，解決高並發下的雲端成本激增難題。公司下一代系列芯片將顯著提升算力規格，全面支撐大模型落地核心節點，滿足長上下文處理與Token高效生成、機器人實時感知與決策，同步配套兼容軟件框架，完善行業解決方案，培育上下游產業生態。此外，公司已於2026年7月成立全資子公司寧波愛芯計算科技有限公司，將核心聚焦提供領先的AI推理解決方案，通過算力卡等標準化參考方案的完整交付，賦能多元AI應用場景，把握行業導入及放量窗口期，助力客戶快速實現商業閉環，持續推進公司產品在AI大模型推理、AI Agent、具身智能等全域落地。

智能汽車領域：在基礎輔助駕駛市場，公司產品和方案已得到廣泛驗證，我們將抓住強標落地窗口，加速客戶導入與放量，持續提升市場份額。在高階輔助駕駛方面，我們將卡位市場對高算力高帶寬的需求，把握主機廠(OEMs)自研算法趨勢下對第三方芯片供應商的需求，加速M97和M95在頭部客戶的導入，進一步提高中高階產品的營收佔比。

終端計算領域：作為物理AI感知層的核心，視覺處理SoC需要在複雜真實物理場景下完成微光降噪、色彩還原、動態範圍調節等功能，同時結合多種物理傳感信號，把多種單一原始信號轉化為穩定、特徵完整的感知信息，成為「超級眼睛」，為下游提供可靠的物理世界感知輸入。公司將進一步夯實「黑光」視頻核心技術，持續提升端側AI算力，結合多光譜感知與多傳感器融合技術，構建覆蓋多層級、差異化市場需求的產品及解決方案體系，打造物理AI核心的融合感知產品，推動物理AI全面商業化落地，實現市佔率和營收的持續高增。

管理層討論及分析

截至2026年6月30日止六個月與截至2025年6月30日止六個月的比較

下表載列截至2026年及2025年6月30日止六個月的比較數字：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	402,315	142,762
銷售成本	(285,635)	(114,183)
毛利	116,680	28,579
其他收入	11,502	17,119
其他(虧損)/收益淨額	(48,030)	1,160
銷售及營銷開支	(61,087)	(36,186)
一般及行政開支	(141,940)	(102,714)
研發開支	(516,449)	(285,362)
金融資產的預期信貸虧損撥回	197	4,625
營業虧損	(639,127)	(372,779)
贖回負債賬面值變動	(63,264)	(183,059)
其他財務成本	(13,192)	(8,139)
財務成本	(76,456)	(191,198)
財務收入	27,585	1,598
財務成本淨額	(48,871)	(189,600)
稅前虧損	(687,998)	(562,379)
所得稅	—	—
期內虧損	(687,998)	(562,379)
歸屬於本公司權益股東虧損	(582,099)	(536,459)
經調整期內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)	(540,048)	(319,241)

1. 財務回顧

收入

我們的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣142.8百萬元增加181.8%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣402.3百萬元，其中來自智能汽車及邊緣AI推理的新興業務的收入佔比由截至2025年6月30日止六個月的11.3%上升至截至2026年6月30日止六個月的14.1%。下表載列我們截至2025年及2026年6月30日止六個月按產品及服務類型劃分的收入明細。

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	人民幣	%	人民幣	%
(人民幣千元，百分比除外)				
終端計算產品	341,003	84.8	126,513	88.6
邊緣AI產品	27,688	6.9	7,869	5.5
智能汽車解決方案	29,086	7.2	8,260	5.8
其他	4,538	1.1	120	0.1
合計	402,315	100.0	142,762	100.0

我們來自終端計算產品的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣126.5百萬元增加169.5%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣341.0百萬元，主要由於2026年上半年行業景氣度持續提升。隨著智能技術持續應用於智慧城市、智慧農業及智能家居應用，以及上游成本上行推動行業向更高端化、更智能化產品升級，本公司終端算力產品實現量價齊升，銷量與市場份額均顯著提升。

我們來自邊緣AI產品的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣7.9百萬元增加251.9%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣27.7百萬元，主要由於隨著大模型由雲端向邊緣側與端側加速滲透，市場對本地離線AI推理算力的需求呈現爆發式增長。我們的8850系列產品在滿足這一市場需求方面具有獨特優勢，因為其在「功耗、算力、隱私安全」三者間取得較好平衡。借助這一核心特性，客戶可以在邊緣推理等應用場景中，高效部署先進的人工智能功能。

我們來自智能汽車解決方案的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣8.3百萬元大幅增加252.1%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣29.1百萬元，主要由於本公司與多家頭部主機廠(OEMs)及多家國際知名一級供應商(Tier-1)建立深度合作，於2026年上半年迎來車型定點的集中SOP與量產，帶動智能汽車銷售額實現大幅增長。

銷售成本

我們的銷售成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣114.2百萬元增加150.2%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣285.6百萬元，主要由於我們主要產品類別的銷售量增加，導致原材料採購及外包加工服務增加。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2025年6月30日止六個月的人民幣28.6百萬元增加308.3%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣116.7百萬元。我們的毛利率由截至2025年6月30日止六個月的20.0%增加至截至2026年6月30日止六個月的29.0%，主要由於本公司產品結構的優化、前瞻性的產能佈局和精益化供應鏈管理。本公司在上半年供不應求的市場中對其客戶實現了穩定交付，隨著銷售額的增長實現了規模經濟效應，推動了整體毛利率的增長。

其他收入

我們的其他收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣17.1百萬元減少32.8%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣11.5百萬元，主要由於政府補貼減少。

其他淨收益／虧損

我們截至2025年6月30日止六個月的其他淨收益為人民幣1.2百萬元，而截至2026年6月30日止六個月則錄得其他淨虧損為人民幣48.0百萬元，主要由於上半年美元兌人民幣匯率下跌導致本集團持有的美元存款產生的匯兌損失。

研發開支

我們的研發開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣285.4百萬元增加81.0%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣516.4百萬元，主要由於本公司為智能汽車解決方案及邊緣AI產品新型號芯片投入的研發支出增加。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣102.7百萬元增加38.2%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣141.9百萬元，主要由於員工薪酬開支有所增加，主要反映了員工以權益結算的股份支付，以及一般及行政人員人數增加的影響。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣36.2百萬元增加68.8%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣61.1百萬元，主要由於本公司為了拓展銷售渠道而增加的銷售人員，以及為了增加品牌影響力而投入的市場活動費。

管理層討論及分析(續)

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由截至2025年6月30日止六個月的人民幣189.6百萬元下降74.2%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣48.9百萬元，主要由於贖回權於上市後終止，且其後於任何情況下均不會恢復，導致贖回負債賬面值變動減少。

期內虧損

由於上述原因，我們截至2026年6月30日止六個月的虧損為人民幣688.0百萬元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣562.4百萬元)。

非《國際財務報告準則》計量指標

我們將經調整期內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)定義為通過加回以下各項而予以調整的期內虧損：(i)贖回負債的賬面值變動(指我們授出的贖回權的賬面值變動，其屬非現金性質，並將於投資者的贖回權終止後重新分類至權益)，(ii)以權益結算的股份支付(屬非現金性質，指我們向管理層及關鍵員工授出獎勵所產生之員工福利開支)，及(iii)上市開支(指與全球發售有關的開支)。

為補充我們的綜合財務報表，我們亦使用經調整期內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)作為額外財務計量指標，而其並非《國際財務報告準則》會計準則所規定者或並非根據《國際財務報告準則》會計準則呈列。我們相信，該項非《國際財務報告準則》計量指標有利於通過消除若干項目的潛在影響，比較不同期間及不同公司的經營表現。我們認為，該計量指標為投資者及其他人士提供有用資料，有助於彼等按其協助我們管理層所採用之相同的方式了解並評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整期內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)未必與其他公司呈列的類似稱謂的計量指標可比。使用該項非《國際財務報告準則》計量指標作為分析工具存在局限性，閣下不應脫離我們根據《國際財務報告準則》會計準則報告的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代分析加以考慮。

下表載列我們的經調整期內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)與根據《國際財務報告準則》會計準則呈列的期內虧損的對賬：

	截至6月30日止六個月			
	2026年	佔收入	2025年	佔收入
		百分比(%)		百分比(%)
	(人民幣千元，百分比除外)			
期內虧損與經調整虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)的對賬				
期內虧損	(687,998)	(171.0)	(562,379)	(393.9)
加：				
贖回負債的賬面值變動	63,264	15.7	183,059	128.2
以權益結算的股份支付	70,623	17.6	39,444	27.6
上市開支	14,063	3.5	20,635	14.5
經調整期內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)	(540,048)	(134.2)	(319,241)	(223.6)

流動資金及資本資源

截至2026年6月30日止六個月，我們主要透過全球發售所得款項、銷售我們的產品、權益持有人的出資及銀行借款為我們的現金需求提供資金。我們的視同現金狀況(包括現金及現金等價物、定期存款及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)由截至2025年12月31日的人民幣946.1百萬元增加130.1%至截至2026年6月30日的人民幣2,177.4百萬元。

資產質押

截至2026年6月30日，我們的擔保銀行借款總額為人民幣129.2百萬元，以浙江華圖人民幣26,000,000元的實收資本作為質押。

槓桿比率

截至2026年6月30日，我們的槓桿比率(等於總負債除以總資產，以百分比表示)為33.2%，而截至2025年12月31日為233.6%。

外匯風險

我們面臨的貨幣風險主要來自以美元計值的全球發售募集資金現金餘額。該等外幣資金尚未完全用於未來採購支付，相關匯率波動可能對以功能貨幣列報的財務狀況產生影響。鑒於本公司計劃將該等資金用於未來美元計價的採購支出，匯率波動對該等現金餘額的影響預計將與相關採購成本變動形成自然抵銷，不會對經營成果產生重大淨影響。因此，本公司主要通過持續監控匯率走勢並結合資金使用計劃來管理該風險。於報告期間，匯率波動未對我們的運營造成重大影響。

管理層討論及分析(續)

或有負債

截至2026年6月30日，本集團並無重大或有負債。

資本開支

於報告期間，我們的資本開支為人民幣248.1百萬元，而截至2025年6月30日止六個月為人民幣21.2百萬元，主要與我們購買物業、廠房及設備以及無形資產的付款有關。

資本承諾

截至2026年6月30日，我們的資本承諾為人民幣7.8百萬元，而截至2025年12月31日為人民幣96.0百萬元，主要與無形資產、物業、廠房及設備的資本開支有關。

2. 全球發售所得款項淨額用途

本公司於2026年2月10日在聯交所上市。按發售價每股H股28.20港元計算，經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及佣金以及開支後，全球發售(包括部分行使超額配股權)所得款項淨額約為2,843.7百萬港元。

招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的所得款項淨額擬定用途並無變更。所得款項淨額將按招股章程所載相同方式、比例及預期時間表動用。

所得款項用途及未動用所得款項淨額的預期動用時間表詳情載列如下：

	佔所得款項 淨額總額 概約百分比	全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元)	於報告期間 實際使用的 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2026年 6月30日 未使用的 所得款項淨額 (百萬港元)	悉數動用剩餘 所得款項 淨額的 預期時間 ⁽¹⁾
優化我們的現有技術平台	60.0%	1,706.2	494.1	1,212.1	2030年結束前
(i) 優化我們的技術平台及加強我們平台式研發團隊的研發	40.0%	1,137.5	295.0	842.5	2030年結束前
(ii) 採購研發服務及擴展我們的產品組合及應用場景	20.0%	568.7	199.1	369.6	2030年結束前
投資研發項目	15.0%	426.6	127.1	299.5	2030年結束前
(i) 探索新興技術的應用	10.0%	284.4	116.5	167.9	2030年結束前
(ii) 升級我們的研發基礎設施及設備	5.0%	142.2	10.6	131.6	2030年結束前
銷售擴張	5.0%	142.2	22.6	119.6	2030年結束前
股權投資或收購，旨在進一步整合上下游行業資源	10.0%	284.4	—	284.4	2030年結束前
(i) 對上下游主要的目標企業進行戰略投資	5.0%	142.2	—	142.2	2030年結束前
(ii) 收購具有高度互補性或協同效應的企業	5.0%	142.2	—	142.2	2030年結束前
營運資金及其他一般公司用途	10.0%	284.3	39.9	244.4	2030年結束前
合計	100.0%	2,843.7	683.7	2,160.0	

附註：

(1) 動用剩餘所得款項的預期時間表乃基於本集團作出的最佳估計編製，可根據市況的當前及未來發展而有所變動。

3. 重大投資及資本資產的未來計劃

除本中期報告及招股章程所披露者外，截至本中期報告日期，本集團並無就重大投資及資本資產訂立其他未來計劃。

4. 附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售

於上市日期起至2026年6月30日止期間，本集團概無對附屬公司、聯營公司及合資企業進行任何重大收購及出售。

5. 購買、出售或贖回本公司上市證券或出售庫存股份

截至2026年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售庫存股份(定義見《上市規則》))。於2026年6月30日，本公司並無擁有任何庫存股份。

6. 報告期後事項

於報告期末起直至本報告日期，並無發生其他可能影響本集團的重大事項。

7. 僱員及薪酬

截至2026年6月30日，本集團共有724名全職僱員。截至2026年6月30日止六個月的僱員薪酬開支總額(包括以權益結算的股份支付)為人民幣344.1百萬元，而截至2025年6月30日止六個月為人民幣294.1百萬元。

我們僱員的薪酬主要包括薪金、花紅、社會保障供款、以權益結算的股份支付及其他僱員福利。我們參與相關的當地市級及省級政府組織的住房公積金及各項僱員社會保障計劃，包括住房、養老、醫療、生育、工傷及失業福利計劃，據此，我們按僱員薪金的指定百分比作出供款。我們亦為僱員購買商業醫療保險。

我們在招聘方面保持高標準，設有嚴格程序以確保新入職員工的質素，並根據不同部門僱員的需要提供專門培訓。我們亦定期開展僱員績效評估，而其薪酬乃基於表現釐定。我們亦設立限制性股份激勵計劃，並於2026年6月26日進一步設立H股獎勵計劃及H股購股權計劃以激勵我們的僱員，詳情載於招股章程及日期為2026年6月4日的通函。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2026年6月30日，董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)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的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(ii)須記入本公司根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊的權益或淡倉；或(iii)根據《標準守則》須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	權益性質 ⁽¹⁾	所持股份數目和類別	於已發行 股份總數的 概約持股 百分比 ⁽²⁾
QIU博士 ⁽³⁾	創始人、董事長 兼執行董事	於受控法團的權益； 與另一人士聯合持有權益	109,919,584股H股	18.66%
王晨先生 ⁽³⁾	非執行董事	於受控法團的權益	31,081,389股H股	5.28%
周思遠先生 ⁽³⁾	非執行董事	於受控法團的權益	74,878,128股H股	12.71%
孫微風先生	執行董事兼 首席執行官	其他 ⁽⁴⁾	19,155,046股H股	3.25%
施曉燁先生	執行董事兼 首席財務官	其他 ⁽⁴⁾	18,723,884股H股	3.18%
王遠先生	執行董事兼副總裁	其他 ⁽⁴⁾	3,812,983股H股	0.65%

附註：

(1) 所示全部權益均為好倉。

(2) 於2026年6月30日，已發行H股數目為588,936,581股。

企業管治及其他資料(續)

(3) QIU博士、王晨先生及周思遠先生的權益詳情分別載於本報告「主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉」一節附註3及4；附註6；以及附註5。

(4) 根據限制性股份激勵計劃，孫微風先生、施曉燁先生及王遠先生各自以員工激勵平台合夥權益的形式獲授本公司限制性股份。

除上文所披露者外，據董事所深知，截至2026年6月30日，我們並不知悉本公司任何董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所述登記冊；或(b)根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2026年6月30日，於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3分部須知會或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊的權益或淡倉的相關人士（本公司董事或最高行政人員除外）的權益如下：

股東姓名／名稱	權益性質 ⁽¹⁾	所持股份數目和類別	佔已發行 股份總數的 概約持股
			百分比 ⁽²⁾
嘉興智芯 ⁽³⁾⁽⁴⁾	實益擁有人；與另一人士 聯合持有權益	102,176,584股H股	17.35%
嘉興愛芯 ⁽³⁾⁽⁴⁾	實益擁有人；與另一人士 聯合持有權益	102,176,584股H股	17.35%
上海博納斯 ⁽³⁾⁽⁴⁾	實益擁有人；與另一人士 聯合持有權益	109,919,584股H股	18.66%
上海衿凌 ⁽⁴⁾	於受控法團的權益；與另一人士 聯合持有權益	109,919,584股H股	18.66%
寧波甬欣韋豪三期半導體產業 投資合夥企業（有限合夥） （「韋豪三期」） ⁽⁵⁾	實益擁有人	31,424,017股H股	5.34%

企業管治及其他資料(續)

股東姓名／名稱	權益性質 ⁽¹⁾	所持股份數目和類別	佔已發行 股份總數的 概約持股 百分比 ⁽²⁾
上海韋豪創芯投資管理 有限公司(「韋豪創芯」) ⁽⁵⁾	於受控法團的權益	73,686,897股H股	12.51%
蕪湖曠云人工智能產業投資 基金(有限合夥) (「蕪湖曠云」) ⁽⁶⁾	實益擁有人	31,081,389股H股	5.28%
于佳女士 ⁽⁷⁾	於受控法團的權益	30,312,929股H股	5.15%
徐靜女士 ⁽⁷⁾	於受控法團的權益	30,312,929股H股	5.15%

附註：

(1) 所示全部權益均為好倉。

(2) 於2026年6月30日，已發行H股數目為588,936,581股。

(3) 根據日期為2021年9月18日的一致行動協議，嘉興智芯、嘉興愛芯、上海博納斯和上海衿凌確認將在本公司股東大會上與QIU博士採取一致行動。因此，根據《證券及期貨條例》，嘉興智芯、嘉興愛芯、上海博納斯及上海衿凌均被視為於彼此持有的股份中擁有權益。

(4) 截至2026年6月30日，嘉興智芯、嘉興愛芯、上海博納斯、芯昇必成一號、芯昇必成二號、芯昇必成三號及芯昇必成四號分別直接持有43,104,726股股份、36,165,580股股份、22,906,278股股份、2,978,077股股份、1,786,846股股份、1,786,846股股份及1,191,231股股份。上海衿凌為上述各股東的普通合夥人，並由QIU博士持有99.0%的股權。因此，根據《證券及期貨條例》，上海衿凌及QIU博士各被視為於嘉興智芯、嘉興愛芯、上海博納斯、芯昇必成一號、芯昇必成二號、芯昇必成三號及芯昇必成四號根據《證券及期貨條例》持有的股份中擁有權益。

(5) 截至2026年6月30日，(i)韋豪三期；(ii)天津韋豪泰達海河股權投資合夥企業(有限合夥)(「天津韋豪」)；(iii)寧波甬欣韋豪四期半導體產業投資合夥企業(有限合夥)(「韋豪四期」)；(iv)義烏韋豪創芯一期股權投資合夥企業(有限合夥)(「義烏韋豪」)；(v)義烏韋豪鑒軒一期私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「韋豪鑒軒」)；及(vi)上海淦眾管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海淦眾」，連同韋豪三期、天津韋豪、韋豪四期、義烏韋豪、韋豪鑒軒及上海淦眾統稱為「韋豪實體」)分別直接持有31,424,017股股份、23,113,306股股份、9,083,133股股份、5,948,758股股份、4,117,683股股份及1,191,231股股份。

企業管治及其他資料(續)

於韋豪實體中，(i)韋豪三期、天津韋豪、韋豪四期、義烏韋豪及韋豪望軒均為於中國成立的有限合夥企業，均由韋豪創芯最終控制，而韋豪創芯由非執行董事之一周思遠先生最終控制；(ii)上海淦眾為於中國成立的有限合夥企業，由其普通合夥人周思遠先生控制。韋豪創芯由(i)上海隱望管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海隱望」)持有48.15%，上海隱望的普通合夥人為周思遠；及(ii)上海淦眾持有43.33%。

因此，根據《證券及期貨條例》，韋豪創芯及上海隱望各自被視為於韋豪實體持有的股份中擁有權益(不包括於上海淦眾持有的股份中的權益)以及上海淦眾及周思遠先生各自被視為於所有韋豪實體持有的股份中擁有權益。

寧波市甬欣基金合夥企業(有限合夥)(「寧波市甬欣基金」)分別持有韋豪三期及韋豪四期35%及約41.12%的合夥權益，該合夥企業由寧波市人民政府國有資產監督管理委員會(「寧波市國資委」)最終控制。韋豪三期及韋豪四期的普通合夥人是寧波韋豪通商管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「寧波韋豪通商」)，後者的普通合夥人是韋豪創芯。因此，根據《證券及期貨條例》，寧波市甬欣基金、寧波市國資委及寧波韋豪通商各自被視為於韋豪三期及韋豪四期持有的股份中擁有權益。

- (6) 蕪湖曠云為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為蕪湖曠云投資管理中心(有限合夥)(「曠云管理」)，曠云管理的普通合夥人為珠海沅曉企業管理有限公司(「珠海沅曉」)，其由上海榕沅企業管理有限公司(「上海榕沅」)全資擁有，而上海榕沅由非執行董事之一王晨先生及獨立第三方楊靖譽女士分別擁有60%及40%的股權。因此，根據《證券及期貨條例》，曠云管理、珠海沅曉、上海榕沅、王晨先生及楊靖譽女士各被視為於蕪湖曠云持有的股份中擁有權益。

- (7) 指：(i)北京啓明融新股權投資合夥企業(有限合夥)(「啓明融新」)持有的9,212,656股股份；(ii)蘇州啓明融盈創業投資合夥企業(有限合夥)(「啓明融盈」)持有的8,333,333股股份；(iii)蘇州工業園區啓明融科股權投資合夥企業(有限合夥)(「啓明融科」)持有的6,818,182股股份；及(iv)蘇州啓華十期創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州啓華」)，連同啓明融新、啓明融盈及啓明融科統稱為「啓明實體」持有的5,948,758股股份。

於啓明實體中，(i)啓明融新、啓明融盈及啓明融科均為於中國成立的有限合夥企業，彼等均由蘇州啓滿投資管理有限公司(「蘇州啓滿」)最終控制；(ii)蘇州啓華為於中國成立的有限合夥企業，由蘇州啓望創業投資有限公司(「蘇州啓望」)最終控制。

蘇州啓滿及蘇州啓望均由于佳女士及徐靜女士各自持有50%的股權。因此，根據《證券及期貨條例》，于佳女士及徐靜女士各自被視為於啓明實體持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2026年6月30日，就董事所知，概無其他人士(並非本公司董事或最高行政人員)於本公司任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須知會或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊的任何權益或淡倉。

股份激勵計劃

I. 限制性股份激勵計劃

我們已批准及採納限制性股份激勵計劃，以激勵、挽留及獎勵對本集團發展作出貢獻的人才，並將員工激勵計劃參與者的利益與本公司及股東的利益掛鉤。

限制性股份激勵計劃於2020年4月27日採納，並於2025年5月13日進一步修訂。嘉興智芯、嘉興愛芯、芯昇必成一號、芯昇必成二號、芯昇必成三號及芯昇必成四號，連同其他19家有限合夥企業(為嘉興智芯及嘉興愛芯的有限合夥人)均在中國成立，作為我們的員工激勵平台以實施限制性股份激勵計劃。由於限制性股份激勵計劃不涉及本公司於上市後授出新股或購股權，故其條款不受《上市規則》第十七章的條文規限。鑒於限制性股份激勵計劃項下所有獎勵(定義見下文)的相關股份已發行予員工激勵平台，因此該計劃的實施不會對已發行股份產生任何攤薄影響。該計劃並無屆滿日期且無固定期限。

截至本報告日期，員工激勵平台持有87,013,306股股份，佔已發行股份的14.77%。

(a) 目的

限制性股份激勵計劃的目的是激勵對本集團作出重大貢獻的僱員，吸引市場中的優秀人才，充分調動核心僱員的積極性，並推動本公司的長期發展。

(b) 參與者

參與者包括本集團的董事(不包括獨立非執行董事)、高級管理層、僱員及顧問(包括曾參與浙江華圖於2021年採納的股權激勵計劃的參與者(「**華圖參與者**」))，而管理人(定義見下文)對最終人選(「**參與者**」)保留全權酌情決定權。

(c) 限制性股份激勵計劃的形式

參與者作為員工激勵平台(以有限合夥形式設立)的合夥人(「**獎勵**」)，有權認購員工激勵平台的有限合夥權益，從而憑藉其作為員工激勵平台有限合夥人的身份間接持有本公司股份。計劃項下各參與者的最高權益並無任何限制。

企業管治及其他資料(續)

(d) 獎勵的相關股份總數

截至本報告日期，參與者通過持有員工激勵平台的有限合夥權益合共持有87,013,306股股份權益，佔本公司股份的14.77%。

(e) 管理

QIU博士(「**管理人**」)獲委任為限制性股份激勵計劃的管理人。她將負責：(i)管理、闡釋及執行限制性股份激勵計劃；(ii)釐定參與者範圍及所授獎勵數目；及(iii)制定或修訂限制性股份激勵計劃的實施規則(須經董事會批准)。

(f) 歸屬時間表及條件

與未歸屬限制性股份對應的相關股份須受以下歸屬時間表及條件所規限：

- (i) 50%的限制性股份將於授予日期第二個週年日(按曆年計算)歸屬；
- (ii) 25%的限制性股份將於授予日期第三個週年日(按曆年計算)歸屬；及
- (iii) 25%的限制性股份將於授予日期第四個週年日(按曆年計算)歸屬。

儘管有上述時間表，但歸屬須視乎參與者於各歸屬期內是否持續為本集團服務而定，除非管理人另行釐定(「**歸屬條件**」)。

(g) 限制性股份激勵計劃下已授予獎勵

於上市日期前，員工激勵計劃下的所有獎勵均已授予。截至本報告日期，根據限制性股份激勵計劃授予董事及高級管理層成員的相關股份總數為44,713,321股，佔已發行股份總數的7.59%，其中，(i)我們的執行董事兼首席執行官孫微風先生持有19,155,046股股份，佔3.25%；(ii)我們的執行董事兼首席財務官施曉燁先生持有18,723,884股股份，佔3.18%；(iii)我們的執行董事兼副總裁王遠先生持有3,812,983股股份，佔0.65%；及(iv)我們的總經理劉建偉先生持有3,021,408股股份，佔0.51%。

II. H股購股權計劃

我們已於2026年6月26日(「**採納日期**」)批准及採納H股購股權計劃。H股購股權計劃的條文符合《上市規則》第十七章的規定。有關H股購股權計劃的詳情，請參閱本公司日期為2026年6月4日的通函(「**通函**」)。除文義另有所指外，本節所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

H股購股權計劃的一般主要條款概述如下。

(a) 目的

H股購股權計劃旨在：(i)為促進本公司實現長期可持續發展及業績目標達成；(ii)把承授人與股東、投資者及本公司的利益緊密聯繫起來，增強本公司凝聚力，促進本公司價值的最大化；(iii)完善本公司的激勵機制，吸引、激勵及保留對本公司持續經營、發展及長期成長作出重大貢獻的董事、高級管理人員及僱員；及(iv)認可及肯定合資格參與者已經或可能對本公司作出的貢獻。

(b) 參與者

H股購股權計劃項下的合資格參與者包括以下三類：(1)僱員參與者(包括獨立非執行董事)；(2)關聯實體參與者；及(3)服務提供商參與者。

(c) 期限

H股購股權計劃自採納日期起計十年期間有效及生效，除非提前終止。因此，於本報告日期，H股購股權計劃的剩餘期限約為9年11個月。

(d) H股購股權計劃限額及可供授出的購股權數目

在可進一步更新的前提下，根據H股購股權計劃可能授出的所有購股權(不包括根據H股購股權計劃規則失效的購股權(如有))以及根據任何其他計劃可能授出的所有購股權及股份獎勵不得超過58,893,658股H股(「**購股權計劃限額**」)，佔於採納日期已發行H股總數(不包括任何庫存股份)不超過10%；以及根據H股購股權計劃及其他計劃(包括H股股份獎勵計劃)向服務提供商參與者授出涉及發行新H股的所有購股權及股份獎勵而可能配發及發行的新H股的最高數目，不得超過5,889,365股H股，佔於採納日期已發行H股總數(不包括任何庫存股份(如有))的1%(「**購股權計劃服務提供商分項限額**」)。

企業管治及其他資料(續)

自H股購股權計劃採納日期起至2026年6月30日止期間，H股購股權計劃項下概無購股權獲授出、行使、註銷、失效或沒收。因此，截至採納日期及2026年6月30日，購股權計劃限額及購股權計劃服務提供商分項限額項下分別有58,893,658股H股及5,889,365股H股可供授出。

III. H股股份獎勵計劃

我們已於2026年6月26日(「**採納日期**」)批准及採納H股股份獎勵計劃。H股股份獎勵計劃的條文符合《上市規則》第十七章的規定。有關H股股份獎勵計劃的詳情，請參閱通函。除文義另有所指外，本節所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

H股股份獎勵計劃的一般主要條款概述如下。

(a) 目的

H股股份獎勵計劃的目的為：(1)促進本公司實現長期可持續發展和業績目標達成；(2)把合資格參與者與股東、投資者和本公司的利益緊密聯繫起來，增強本公司凝聚力，促進本公司價值的最大化；及(3)完善本公司激勵機制，吸引、激勵和保留對本公司持續經營、發展和長期成長做出有力貢獻的合資格參與者。

(b) 參與者

H股股份獎勵計劃項下的合資格參與者包括以下三類：(1)僱員參與者(包括獨立非執行董事)；(2)關聯實體參與者；及(3)服務提供商參與者。

(c) 期限

H股股份獎勵計劃自採納日期起計十(10)年期間有效及生效，除非提前終止。因此，於本報告日期，H股股份獎勵計劃的剩餘期限約為9年11個月。

(d) H股股份獎勵計劃限額及可供授出的獎勵數目

在可進一步更新的前提下，根據H股股份獎勵計劃可能發行的獎勵股份總數，以及根據任何其他計劃(包括H股購股權計劃)可能授出的所有購股權及獎勵涉及發行的新H股不得超過58,893,658股H股(「**獎勵計劃限額**」)，佔於採納日期已發行H股總數(不包括任何庫存股份)不超過10%；以及根據H股股份獎勵計劃及其他計劃(包括H股購股權計劃)向服務提供商參與者授出涉及發行本公司新H股的所有購股權及股份獎勵而可能配發及發行的新H股的最高數目，不得超過5,889,365股H股，佔於採納日期已發行H股總數(不包括任何庫存股份(如有))的1%(「**獎勵計劃服務提供商分項限額**」)。

自H股股份獎勵計劃採納日期起至2026年6月30日止期間，H股股份獎勵計劃項下概無獎勵獲授出、行使、註銷、失效或沒收。因此，截至採納日期及2026年6月30日，獎勵計劃限額及獎勵計劃服務提供商分項限額項下分別有58,893,658股H股及5,889,365股H股可供授出。

中期股息

董事會並不擬就截至2026年6月30日止六個月宣派中期股息。

遵守《企業管治守則》

本公司致力於實現高標準的企業管治，以保障股東權益。本公司的企業管治原則為推行有效的內部控制措施，提升董事會工作的透明度，以及加強對全體股東的問責性。

本公司已採納《上市規則》附錄C1所載的《企業管治守則》作為其企業管治守則。截至2026年6月30日止六個月期間，本公司已遵守《企業管治守則》第二部分所載的原則及所有適用守則條文。

本公司將持續檢討及加強其企業管治實務，以確保遵守《企業管治守則》。

遵守董事進行證券交易的《標準守則》

本公司已採納《標準守則》作為其董事及可能擁有本公司內幕消息的相關僱員買賣本公司證券的行為守則。

本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事均已確認，彼等於截至2026年6月30日止六個月一直遵守《標準守則》。

審計委員會

審計委員會由兩名獨立非執行董事，即TAN Ren女士及王鑫博士，以及一名非執行董事，即周思遠先生組成。TAN Ren女士為審計委員會主席，具備《上市規則》第3.10(2)及3.21條所規定的適當資格。

審計委員會及本公司管理層已考慮及審閱本集團採納的會計原則及常規，並已討論有關風險管理、內部監控及財務申報的事宜，包括審閱本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合中期財務資料。

企業管治及其他資料(續)

有關本公司董事及最高行政人員的資料變動

自本公司2025年年報刊發後直至本中期報告日期，本公司董事及最高行政人員根據《上市規則》第13.51B(1)條須予披露及已披露的資料概無其他變動。

承董事會命

愛芯元智半導體股份有限公司

董事長

QIU Xiaoxin博士

香港，2026年9月17日

審閱報告



致愛芯元智半導體股份有限公司董事會之審閱報告

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱載於第28至51頁之中期財務報告，其中包括愛芯元智半導體股份有限公司(「貴公司」)截至2026年6月30日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》規定，編製中期財務報告必須符合其有關條文以及香港會計師公會頒佈的《國際會計準則》第34號中期財務報告。董事負責根據《國際會計準則》第34號編製及呈列本中期財務報告。

我們的責任為根據我們的審閱對本中期財務報告發表結論，並按照我們協定的委聘條款僅向閣下整體報告我們的結論，除此之外，別無其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱進行審閱。審閱中期財務報告包括主要向負責財務及會計事宜之人士查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠遠小於根據香港審計準則所進行之審核，故我們無法保證將會知悉審核中可能發現之所有重大事宜。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們之審閱工作，我們並無注意到任何事項，致使我們相信於2026年6月30日的中期財務報告在各重大方面並無按照《國際會計準則》第34號中期財務報告編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2026年8月9日

綜合損益及其他綜合收益表

截至2026年6月30日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	4	402,315	142,762
銷售成本		(285,635)	(114,183)
毛利		116,680	28,579
其他收入	5(a)	11,502	17,119
其他(虧損)/收益淨額	5(b)	(48,030)	1,160
銷售及營銷開支		(61,087)	(36,186)
一般及行政開支		(141,940)	(102,714)
研發開支		(516,449)	(285,362)
金融資產的預期信貸虧損撥回	6(c)	197	4,625
營業虧損		(639,127)	(372,779)
贖回負債賬面價值變動	6(a)	(63,264)	(183,059)
其他財務成本		(13,192)	(8,139)
財務成本		(76,456)	(191,198)
財務收入		27,585	1,598
財務成本淨額	6(a)	(48,871)	(189,600)
稅前虧損	6	(687,998)	(562,379)
所得稅	7	—	—
期內虧損		(687,998)	(562,379)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		(582,099)	(536,459)
非控股權益		(105,899)	(25,920)
期內虧損		(687,998)	(562,379)

綜合損益及其他綜合收益表(續)

截至2026年6月30日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月 2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
期內虧損		(687,998)	(562,379)
期內其他綜合收益(稅後)			
隨後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外附屬公司財務報表的匯兌差額		47	73
隨後不能重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 (「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」)的 金融資產的公允價值變動(扣除所得稅)		747	—
期內其他綜合收益		794	73
期內綜合收益總額		(687,204)	(562,306)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		(581,305)	(536,386)
非控股權益		(105,899)	(25,920)
期內綜合收益總額		(687,204)	(562,306)
每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(人民幣)	8(a)	(1.22)	(1.62)

第35至第51頁的附註構成該等中期財務報表一部分。

綜合財務狀況表

於2026年6月30日 — 未經審計
(以人民幣列示)

	附註	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	61,201	54,737
使用權資產	10	14,242	11,044
無形資產	11	944,045	819,921
商譽	12	908,170	908,170
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		10,942	14,942
預付款項及其他應收款項	14	11,003	24,171
		1,949,603	1,832,985
流動資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		206,579	608,325
存貨		729,176	328,498
貿易應收款項	13	142,283	166,851
預付款項及其他應收款項	14	729,642	325,766
現金及現金等價物	15	1,970,812	337,775
		3,778,492	1,767,215
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	16	185,638	158,528
其他應付款項及應計項目		133,813	154,938
銀行貸款	17	198,861	328,317
合同負債		10,050	11,786
租賃負債		7,386	4,516
向投資者發行的金融工具	18	466,866	7,091,304
		1,002,614	7,749,389
流動資產／(負債)淨額		2,775,878	(5,982,174)
總資產減流動負債		4,725,481	(4,149,189)

綜合財務狀況表(續)

於2026年6月30日 — 未經審計
(以人民幣列示)

	附註	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款	17	889,988	652,798
租賃負債		6,111	6,029
遞延稅項負債		162	162
		896,261	658,989
資產／(負債)淨額		3,829,220	(4,808,178)
資本及儲備			
股本	19(b)	588,937	482,845
儲備		2,905,122	(5,732,083)
本公司權益股東應佔權益／(虧絀)總額		3,494,059	(5,249,238)
非控股權益		335,161	441,060
權益／(虧絀)總額		3,829,220	(4,808,178)

董事會於2026年8月9日批准並授權發佈。

QIU, XIAOXIN

董事

施曉燁

董事

第35至第51頁的附註構成該等中期財務報表一部分。

綜合權益變動表

截至2026年6月30日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

附註	歸屬於本公司的權益股東											
	股本	資本儲備	就員工	股份支付	公允價值儲備			其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	虧損總額
			激勵計劃	儲備	匯兌儲備	(不可劃轉)						
			持有的股份									
			人民幣千元				人民幣千元					
(附註19(b))												
於2025年1月1日的結餘	393,981	(643,659)	(79,270)	282,756	(190)	921	(32,842)	(2,531,751)	(2,610,054)	234,160	(2,375,894)	
截至2025年6月30日止六個月的權益變動：												
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(536,459)	(536,459)	(25,920)	(562,379)	
其他綜合收益	—	—	—	—	73	—	—	—	73	—	73	
綜合收益總額	—	—	—	—	73	—	—	(536,459)	(536,386)	(25,920)	(562,306)	
向投資者發行金融工具	81,121	1,685,077	—	—	—	—	—	—	1,766,198	—	1,766,198	
確認向投資者發行的金融工具	—	(1,786,198)	—	—	—	—	—	—	(1,786,198)	—	(1,786,198)	
發行就員工激勵計劃持有的普通股	7,743	13,057	(20,800)	—	—	—	—	—	—	—	—	
收購附屬公司的額外權益	—	—	—	—	—	—	(1,175,913)	—	(1,175,913)	(167,109)	(1,343,022)	
以權益結算的股份支付	—	—	—	80,575	—	—	—	—	80,575	(41,131)	39,444	
於2025年6月30日及2025年7月1日的結餘	482,845	(731,723)	(100,070)	363,331	(117)	921	(1,208,755)	(3,068,210)	(4,261,778)	—	(4,261,778)	
截至2025年12月31日止六個月的權益變動：												
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(612,888)	(612,888)	(8,940)	(621,828)	
其他綜合收益	—	—	—	—	(665)	—	—	—	(665)	—	(665)	
綜合收益總額	—	—	—	—	(665)	—	—	(612,888)	(613,553)	(8,940)	(622,493)	
向投資者發行的金融工具	—	—	—	—	—	—	—	—	—	450,000	450,000	
確認向投資者發行的金融工具	—	(450,000)	—	—	—	—	—	—	(450,000)	—	(450,000)	
以權益結算的股份支付	—	—	—	76,093	—	—	—	—	76,093	—	76,093	
於2025年12月31日的結餘	482,845	(1,181,723)	(100,070)	439,424	(782)	921	(1,208,755)	(3,681,098)	(5,249,238)	441,060	(4,808,178)	

綜合權益變動表(續)

截至2026年6月30日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

歸屬於本公司的權益股東											
附註	就員工										
	股本	資本儲備	激勵計劃	股份支付	匯兌儲備	公允價值儲備	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	(虧總)/
			持有的股份	儲備		(不可劃轉)					權益總額
			人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元					人民幣千元
(附註19(b))											
於2026年1月1日的結餘	482,845	(1,181,723)	(100,070)	439,424	(782)	921	(1,208,755)	(3,681,098)	(5,249,238)	441,060	(4,808,178)
截至2026年6月30日止六個月的權益變動：											
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(582,098)	(582,098)	(105,899)	(689,997)
其他綜合收益	—	—	—	—	47	747	—	—	794	—	794
綜合收益總額	—	—	—	—	47	747	—	(582,098)	(581,304)	(105,899)	(687,203)
通過首次公開發售發行普通股，											
扣除發行成本	19(b)(i)	106,092	2,460,184	—	—	—	—	—	2,566,276	—	2,566,276
終止確認以公允價值計量且其變動											
計入其他綜合收益的金融資產	—	—	—	—	—	(747)	—	747	—	—	—
於已授出贖回權終止後解除贖回負債	18	—	6,687,702	—	—	—	—	—	6,687,702	—	6,687,702
以權益結算的股份支付	—	—	—	70,623	—	—	—	—	70,623	—	70,623
於2026年6月30日的結餘	588,937	7,966,163	(100,070)	510,047	(735)	921	(1,208,755)	(4,262,499)	3,494,059	335,161	3,829,220

第35至51頁的附註構成該等中期財務報表一部分。

簡明綜合現金流量表

截至2026年6月30日止六個月 — 未經審計

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月 2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
經營活動：			
經營所用現金		(1,130,662)	(305,602)
已付所得稅		—	—
經營活動所用現金淨額		(1,130,662)	(305,602)
投資活動：			
購買物業、廠房及設備以及無形資產的付款		(248,058)	(21,165)
出售物業、廠房及設備的所得款項		817	104
提取定期存款		—	33,150
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的付款		—	(985,520)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的所得款項		402,098	681,068
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的所得款項		2,848	—
向關聯方作出的預付款項減少		(250)	—
投資活動所得／(所用)現金淨額		157,455	(292,363)
融資活動：			
發行新普通股所得款項，扣除發行成本		2,570,040	(1,018)
向投資者發行金融工具的所得款項		—	375,000
金融工具發行成本付款		—	(20,000)
已付租金的資本部分		(5,312)	(5,199)
已付租金的利息部分		(322)	(200)
回購未歸屬受限制股份		—	(7,421)
銀行貸款所得款項		350,000	409,045
銀行貸款還款		(239,480)	(224,323)
已付利息		(16,931)	(8,569)
購買一家附屬公司非控股權益的付款		—	(44,000)
來自關聯方的預付款項減少		(3,448)	—
融資活動所得現金淨額		2,654,547	473,315
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		1,681,340	(124,650)
1月1日的現金及現金等價物	15	337,775	843,250
外匯匯率變動影響		(48,303)	119
6月30日的現金及現金等價物	15	1,970,812	718,719

第35至51頁的附註構成該等中期財務報表一部分。

未經審計中期財務報告附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

1 一般資料

愛芯元智半導體股份有限公司(「本公司」)(前稱愛芯元智半導體(寧波)有限公司)於2020年4月20日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限公司，並於2024年3月8日改制為股份有限公司。本公司股份於2026年2月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

於報告期間，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事AI推理SoC半導體產品的設計、開發和銷售及提供相關服務，為邊緣及終端AI應用提供前沿的感知與計算平台。

2 編製基準

本公司於2026年6月30日及截至該日止六個月的中期財務報告包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。中期財務報告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定編製，包括符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際會計準則》(「《國際會計準則》」)第34號「中期財務報告」。其於2026年8月9日獲授權發佈。

中期財務報告乃按與2025年年度財務報表所採納者一致的會計政策編製，但預期將於2026年年度財務報表中反映的會計政策變動除外。有關會計政策任何變動的詳情載於附註3。

編製符合《國際會計準則》第34號的中期財務報告時，管理層須作出影響政策應用以及迄今為止資產及負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計和假設。實際結果可能與該等估計不同。

本中期財務報告載有綜合中期財務報表及經選定解釋附註。該等附註包括對了解本集團自2025年年度財務報表以來財務狀況及表現的變動而言屬重大的事件及交易的解釋。綜合中期財務報表及隨附附註並不包括根據《國際財務報告準則》會計準則編製的完整財務報表所規定的全部資料。

中期財務報告未經審計，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第27頁。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

3 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈若干經修訂《國際財務報告準則》會計準則，該等會計準則於當前會計期間首次生效。該等變更均未對該等財務報表產生重大影響。本集團並無採納任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

4 收入及分部報告

(a) 收入

本集團的主要業務為銷售終端計算產品、邊緣AI推理產品及智能汽車產品以及提供相關服務。

(i) 收入分類

與客戶簽訂的合約的收入按主要產品／服務分類如下：

截至6月30日止六個月		
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
《國際財務報告準則》第15號範圍內與客戶簽訂的		
合約的收入		
於某一時間點確認		
按主要產品／服務分類		
— 產品	396,946	142,642
— 技術服務及其他	5,369	120
	402,315	142,762

(b) 分部報告

《國際財務報告準則》第8號 — 經營分部，要求根據內部財務報告識別和披露經營分部資料，該等報告由本集團的主要經營決策者為資源分配和業績評估目的定期審查。本集團的最高行政管理層人員對其業務進行整體管理，以便進行資源分配和業績評估。本集團的主要經營決策者為首席執行官，其在評估分部業績及作出分部資源分配決策時，會審查本集團的綜合經營業績。在此基礎上，本集團已確定其僅有一個銷售半導體產品及提供相關服務的經營分部。

因此，未呈列可報告分部資料。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

4 收入及分部報告(續)

(c) 地域資料

(i) 來自外部客戶的收入

下表載列有關本集團來自外部客戶收入的地理位置資料。客戶的地理位置按提供服務或交付貨物的地點確定。

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
中國內地	386,143	127,048
其他	16,172	15,714
	402,315	142,762

本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

5 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

(a) 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
政府補助(附註(i))	11,302	13,523
其他	200	3,596
	11,502	17,119

(i) 本集團獲得來自中國內地多地政府當局的無條件政府補助，以表彰其在技術創新及區域經濟發展方面的貢獻。

(b) 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 已實現及未實現收益淨額	352	1,005
出售物業、廠房及設備以及使用權資產淨虧損	(33)	(43)
外匯(虧損)/收益淨額	(48,349)	198
	(48,030)	1,160

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

6 稅前虧損

稅前虧損乃於(計入)/扣除以下各項後得出：

(a) 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
利息收入	(27,585)	(1,598)
贖回負債賬面價值變動	63,264	183,059
銀行貸款利息開支	12,869	7,808
購買軟件應付款項利息開支	—	131
租賃負債利息開支	323	200
	48,871	189,600

(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	254,577	238,013
界定供款退休計劃的供款(附註(i))	18,903	16,624
以權益結算的股份支付的開支	70,623	39,444
	344,103	294,081

附註：

- (i) 本集團在中國內地設立的附屬公司的員工參與由當地市政府管理的界定供款計劃。據此，該等公司須根據當地市政府協定的員工薪金的特定百分比向該計劃供款。該等公司的員工有權在其正常退休年齡從上述退休計劃中獲得退休福利，該福利按中國內地平均工資水平的百分比計算。

除上述供款外，本集團並無有關支付其他退休福利的進一步責任。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

6 稅前虧損(續)

(c) 其他項目

附註	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
已售存貨成本	285,635	114,183
折舊費：		
— 物業、廠房及設備	10,585	4,186
— 使用權資產	4,218	5,228
無形資產攤銷成本	116,654	50,855
短期租賃相關開支	845	801
研發開支(附註(i))	516,449	285,362
金融資產的預期信貸虧損撥回 — 貿易應收款項及其他應收款項	(197)	(4,625)
上市開支	14,063	20,635

附註：

- (i) 截至2026年及2025年6月30日止六個月，研發開支包括員工成本、折舊開支及攤銷開支，分別為人民幣323,385,000元及人民幣254,031,000元。該等金額亦包括於上文分別披露的相關總金額內。

7 於綜合損益及其他綜合收益表的所得稅

本集團須就在本集團成員公司居住及經營的司法管轄區內產生或源自該司法管轄區的利潤按實體繳納所得稅。

(i) 中國內地

根據中國內地企業所得稅法(「企業所得稅」)，除另有規定外，本公司的中國內地附屬公司須按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據《中國企業所得稅法》及相關條例，符合高新技術企業(「高新技術企業」)資格的實體可享受15%的所得稅優惠稅率。愛芯元智半導體股份有限公司、北京愛芯科技有限公司、上海砭芯科技有限公司及浙江芯昇電子技術有限公司於2021年獲得高新技術企業資格認定，並於2024年通過資格複審。因此，該等附屬公司自2021年至2026年內，享有15%的所得稅優惠稅率。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

7 於綜合損益及其他綜合收益表的所得稅(續)

(ii) 香港

各報告期的香港利得稅撥備均按照該年度估計應課稅利潤的16.5%計算。但本集團旗下某附屬公司適用雙重利得稅稅率制度，即首200萬港元應課稅利潤按8.25%徵稅，超出該金額的利潤則按16.5%徵稅。

(iii) 日本

根據日本的企業所得稅法，日本企業所得稅按法定稅率33.58%計算。

8 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按本公司普通權益股東應佔虧損除以截至2026年及2025年6月30日止六個月各報告期間已發行普通股的加權平均數計算。

(i) 本公司普通權益股東應佔虧損

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
本公司全體權益股東應佔虧損	(582,099)	(536,459)
附有贖回權的股份應佔期內虧損分配	89,375	420,199
本公司普通權益股東應佔虧損	(492,723)	(116,260)

(ii) 普通股加權平均數

	截至6月30日止六個月	
	2026年 千股	2025年 千股
期初已發行的普通股	482,845	393,981
已發行普通股的影響(附註19(b))	82,060	1,284
已發行附有贖回權的普通股的影響	—	17,089
附有贖回權的普通股的影響	(73,376)	(259,893)
就員工激勵計劃持有的未歸屬股份的影響	(87,013)	(80,554)
期末普通股加權平均數	404,516	71,907

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

8 每股虧損(續)

(b) 每股攤薄虧損

截至2026年及2025年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損時並無計入根據本集團員工激勵計劃授出的股份獎勵及附有贖回權的普通股，因為將其計入會產生反攤薄作用。本公司並無其他潛在普通股，因此每股攤薄虧損額與每股基本虧損額相同。

9 物業、廠房及設備

截至2026年6月30日止六個月，本集團購置辦公設備及傢俱、設備和機器以及服務器及網絡設備，成本為人民幣17,049,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣3,211,000元)。

10 使用權資產

截至2026年6月30日止六個月，本集團就使用辦公樓訂立若干租賃協議，因此確認新增使用權資產人民幣8,264,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣2,125,000元)。

11 無形資產

截至2026年6月30日止六個月，本集團購置知識產權(「知識產權許可」)及軟件，成本為人民幣240,778,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣12,884,000元)。

12 商譽

於2026年6月30日及2025年12月31日，因收購浙江華圖微芯技術有限公司(「浙江華圖」)而產生的商譽賬面淨值為人民幣908,170,000元。

於2026年6月30日，董事已對商譽進行減值測試。根據評估結果，本集團已確定於2026年6月30日商譽並無減值。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

13 貿易應收款項

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項總額		
— 應收第三方款項	148,817	178,589
— 應收關聯方款項	2,926	1,604
減：虧損撥備	(9,460)	(13,342)
貿易應收款項淨額	142,283	166,851

所有貿易應收款項預計將於一年內收回。

賬齡分析

截至各報告期末，基於收入確認日期及扣除虧損撥備後的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
1年內	140,208	164,305
1年至2年	2,075	2,546
	142,283	166,851

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

14 預付款項及其他應收款項

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動：		
押金	5,015	3,196
減：虧損撥備	(29)	(29)
以攤餘成本計量的金融資產	4,986	3,167
預付款項，用於：		
— 長期資產	6,017	21,004
預付款項及其他應收款項	11,003	24,171
流動：		
資本化的上市開支	—	9,763
押金	89	1,934
向關聯方作出預付款項 ⁽ⁱ⁾	—	250
其他	4,770	1,655
以攤餘成本計量的金融資產	4,859	13,602
材料採購預付款項	542,996	221,918
可收回增值稅	181,787	90,246
預付款項及其他應收款項	729,642	325,766

(i) 向關聯方作出預付款項為無擔保且免息。有關向關聯方作出預付款項的詳情載於附註22。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

15 現金及現金等價物

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
銀行存款	1,970,812	337,775

於2026年6月30日，所有現金及現金等價物均位於中國內地。

16 貿易應付款項及應付票據

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	185,638	158,528

所有貿易應付款項及應付票據預期將於一年內結清或按要求償還。

截至報告期末，基於發票日期作出的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
1年內	159,052	136,255
1年以上	26,586	22,273
	185,638	158,528

未經審計中期財務報告附註(續)
(除另有指明外，以人民幣列示)

17 銀行貸款

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非即期：		
無擔保	762,988	524,798
擔保 ⁽ⁱ⁾	127,000	128,000
	889,988	652,798
即期：		
無擔保	196,650	323,395
擔保 ⁽ⁱ⁾	2,211	4,922
	198,861	328,317

(i) 本集團為收購浙江華圖而借入的擔保銀行貸款，以浙江華圖人民幣26,000,000元的實收資本作為質押。

(a) 銀行貸款的償還時間表分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
1年內	198,861	328,317
1年後但2年內	182,988	106,000
2年後但5年內	707,000	546,798
	1,088,849	981,115

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

18 向投資者發行的金融工具

- (i) 根據本公司與首次公開發售前投資者於2025年6月訂立的特殊權利終止協議，贖回權於上市後終止，且隨後於任何情況下均不予恢復。緊隨終止後，贖回負債終止確認，且賬面值人民幣6,687,702,000元於2026年2月10日重新分類至權益。
- (ii) 於2026年6月30日，向投資者發行的金融工具指因本公司非全資附屬公司重慶創元智航科技有限公司(「重慶創元」)向投資者授出的贖回權而產生的金融負債。

擁有優先權的重慶創元權益持有人有權於發生特定觸發事件時，隨時要求本公司贖回其全部或部分股權。該等觸發事件包括但不限於：(i)重慶創元未能於預定日期前完成合資格首次公開發售；及(ii)重慶創元的控股方在未取得各方一致同意的情況下發生變更。

贖回價格以發行價加該等股權已宣派但未支付的全部股息計算，以及按6%的年利率單利計算的應計利息。

本公司負有在超出其控制範圍的特定事件發生時，贖回股權的義務，此義務會引致一項金融負債，該金融負債按贖回價格的現值計量，代表將由具有最高結算結果的事件觸發的結算金額。初始確認後，金融負債以攤餘成本列示。因贖回金額重新計量而產生的金融負債賬面值變動於損益中確認為「贖回負債賬面值變動」。

於2026年6月30日，具有優先權的股權被分類為流動負債，原因是擁有優先權的權益持有人可隨時選擇將具有優先權的股權轉換為普通股權，且該轉換特徵不符合「固定換固定」標準。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

19 資本、儲備及股息

(a) 股息

本公司或其任何附屬公司於各報告期內並無派付或宣派任何股息。

(b) 股本

已發行及悉數繳足：

	普通股數目 千股	股本 人民幣千元
於2025年1月1日的結餘	393,981	393,981
就員工激勵計劃持有的普通股發行	7,743	7,743
向投資者發行的金融工具	81,121	81,121
於2025年12月31日及2026年1月1日的結餘	482,845	482,845
通過首次公開發售發行普通股 ⁽ⁱ⁾	106,092	106,092
於2026年6月30日的結餘	588,937	588,937

- (i) 於2026年2月10日，本公司通過全球發售(包括部分行使超額配股權)(「發售」)按每股28.20港元(「港元」)的價格發行106,091,300股每股面值人民幣1.00元的H股。因此，股本增加人民幣106,092,000元，而相應的股份溢價增加人民幣2,460,184,000元(經扣除發行成本)。

20 承諾

於2026年6月30日，未於中期財務報告內作出撥備的未履行承諾如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
已訂約		
購置無形資產	7,838	91,450
購置物業、廠房及設備	—	4,512
承諾總額	7,838	95,962

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

21 金融風險管理及金融工具公允價值

(a) 公允價值計量

(i) 以公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列本集團於各報告期末按經常性基準計量的金融工具之公允價值，並按照《國際財務報告準則》第13號——公允價值計量分類為三個公允價值層級。參照估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性將公允價值計量分為以下層級：

— 第一級估值：僅使用第一層級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公允價值

— 第二級估值：使用第二層級輸入數據(即未能達致第一層級的可觀察輸入數據)且並非使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據為無市場數據的輸入數據

— 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

本集團設有專責團隊，針對公允價值層級中第二層級之金融工具類別進行估值，並直接匯報給首席財務官。載有公允價值計量變動分析的估值報告由該團隊於各報告日期編製，並由首席財務官審核及批准。

於2026年6月30日的公允價值計量分為

	於2026年 6月30日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產：				
— 理財產品	202,254	—	202,254	—
— 應收可轉換貸款	4,325	—	4,325	—
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產：				
— 未上市權益投資	10,942	—	10,942	—
	217,521	—	217,521	—

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

21 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

(a) 公允價值計量(續)

(i) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

公允價值層級(續)

於2025年12月31日的公允價值計量分為				
	於2025年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產：				
— 理財產品	600,839	—	600,839	—
— 遠期外匯合約	3,225	—	3,225	—
— 應收可轉換貸款	4,261	—	4,261	—
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產：				
— 未上市權益投資	14,942	—	14,942	—
	623,267	—	623,267	—

截至2026年6月30日止六個月及截至2025年12月31日止年度，公允價值計量方式並無於第一層級及第二層級間轉換，亦無轉入或轉出第三層級。本集團的政策為於產生公允價值層級轉移的各報告期末確認相關轉移。

第二層級公允價值計量所採用之估值技術及輸入數據

理財產品的公允價值通過使用貼現現金流量估值模型(基於具相似條款及風險之工具的市場利率)估計。

遠期外匯合約的公允價值乃參照合同遠期價格與報告期末遠期匯率之間的差額而釐定。

可轉換貸款應收款項的公允價值乃採用合約利率的貼現現金流量估值模型釐定。因可轉換貸款應收款項的轉換權需按股權價格公允價值行使，故該等轉換權公允價值始終為零。

該股權投資之公允價值係依據獨立第三方近期提供之融資條件釐定。

(ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2026年6月30日及2025年12月31日，本集團以成本或攤餘成本入賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

22 重大關聯方交易

(a) 於報告期內與本集團發生重大交易之關聯方名稱及其關係

關聯方的名稱	關係
共達電聲股份有限公司(「共達電聲」)	由本公司一名董事控制的實體
安徽神璣技術有限公司(「安徽神璣」)	本公司重大附屬公司重慶創元的權益持有人，於2026年1月1日後成為本公司的關聯方
豪威集成電路(集團)股份有限公司及其附屬公司(「豪威集團」)	本公司重大附屬公司重慶創元的權益持有人，於2026年1月1日後成為本公司的關聯方
上海衿凌企業管理諮詢有限公司(「上海衿凌」)	由本公司董事QIU XIAOXIN博士控制的實體
劉建偉先生	本公司董事

(b) 與關聯方的交易

	截至2026年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元
向以下各方銷售貨品：		
— 共達電聲	2,910	2,661
— 豪威集團	90,109	*
	93,019	2,661
採購以下各方提供的服務		
— 安徽神璣	50,000	—
向以下各方作出的預付款項減少：		
— 上海衿凌	250	—
自以下各方收到的預付款項減少：		
— 劉建偉先生	3,448	—

* 誠如附註22(a)所述，豪威集團自2026年1月1日起方成為本集團的關聯方，因此，截至2025年6月30日止六個月與豪威集團進行的交易並未作為關聯方交易予以披露。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除另有指明外，以人民幣列示)

22 重大關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的結餘

	於2026年 6月30日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易性質：		
貿易應收款項：		
— 共達電聲	2,926	1,604
合同負債：		
— 豪威集團	1,237	—
其他應付款項：		
— 安徽神璣	9,000	—
非貿易性質：		
向關聯方作出的預付款項：		
— 上海衿凌	—	250
來自關聯方的預付款項		
— 劉建偉先生	—	3,448

附註：

- (i) 來自關聯方的預付款項／向關聯方作出的預付款項為無擔保且免息。於2025年12月31日，來自關聯方的預付款項／向關聯方作出的預付款項為非貿易性質。

23 期後事項

報告期後，概無對本集團財務報表造成重大影響的重大事項。

24 截至2026年6月30日止六個月已頒佈但尚未生效之修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

若干修訂及新訂準則於2026年1月1日開始的年度期間尚未強制生效，惟可提前採納。然而，本集團於編製本中期財務報告時並無提前採納任何新訂或經修訂準則。

就《國際財務報告準則》第18號於採納後對本集團綜合財務報表的潛在影響而言，本集團並無就2025年年度財務報表所披露的評估作出更新。本集團不擬提前採納《國際財務報告準則》第18號，並根據初步評估結果認為，採納《國際財務報告準則》第18號將影響財務報表之呈列，且預期不會對本集團財務表現及財務狀況產生重大影響。

釋義

於本報告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載的涵義：

「章程細則」或「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則(經不時修訂)
「聯繫人」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「審計委員會」	指	董事會轄下的審計委員會
「獎勵股份」	指	根據H股股份獎勵計劃授出的H股
「董事會」	指	本公司董事會
「《企業管治守則》」	指	《上市規則》附錄C1所載的《企業管治守則》
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言(除文義另有所指外)，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣地區
「本公司」或「我們」	指	愛芯元智半導體股份有限公司(前稱愛芯元智半導體(寧波)有限公司、愛芯元智半導體(上海)有限公司及上海智矽芯半導體科技有限公司)，一家於2020年4月20日在中國成立的有限公司，並於2024年3月8日改制為股份有限公司
「董事」	指	本公司董事
「QIU博士」	指	QIU Xiaoxin博士，我們的創始人、董事長、執行董事及單一最大股東集團成員
「合資格參與者」或「參與者」	指	包括僱員參與者、關聯實體參與者及服務提供商參與者
「僱員參與者」	指	本公司及／或其任何附屬公司的董事(包括獨立非執行董事)、高級管理層及僱員(不論為全職或兼職僱員)，包括根據H股購股權計劃或H股股份獎勵計劃獲授獎勵或購股權以誘使其與該等公司訂立僱傭合約的人士
「全球發售」	指	如招股章程所述，提呈發售H股以供認購

「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或本公司及其任何一家或多家附屬公司(按文義所需而定)
「H股股份獎勵計劃」	指	本公司於2026年6月26日採納的H股股份獎勵計劃
「H股購股權計劃」	指	本公司於2026年6月26日採納的H股購股權計劃
「H股過戶登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「H股股東」	指	H股持有人
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的股份，該等股份以港元認購及買賣，並在聯交所上市
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元及港仙，香港的法定貨幣
「《國際財務報告準則》」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會所頒佈的準則、修訂與詮釋以及國際會計準則委員會所發佈的國際會計準則與詮釋
「嘉興愛芯」	指	嘉興愛芯企業管理合夥企業(有限合夥)(前稱青島愛芯企業管理中心(有限合夥))，一家於2019年7月26日在中國成立的有限合夥企業，我們的員工激勵平台之一及單一最大股東集團之一
「嘉興智芯」	指	嘉興智芯元智企業管理合夥企業(有限合夥)(前稱青島智芯企業管理中心(有限合夥))，一家於2020年5月29日在中國成立的有限合夥企業，我們的員工激勵平台之一及單一最大股東集團之一

釋義(續)

「日元」	指	日本官方貨幣日元
「上市」	指	我們的H股於2026年2月10日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2026年2月10日，即我們H股首次在聯交所主板開始買賣的日期
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
「主板」	指	聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，該市場獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「《標準守則》」	指	《上市規則》附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「超額配股權」	指	本公司根據國際承銷協議授予國際承銷商的購股權，可由整體協調人(各為其本身及代表國際承銷商)行使，據此，本公司可能須按發售價配發及發行最多合共15,737,200股額外H股(佔全球發售項下初步提呈發售的發售股份的約15%)，以(其中包括)補足國際發售中的超額分配(如有)(定義見招股章程)
「招股章程」	指	本公司就全球發售刊發的日期為2026年1月30日的招股章程
「關聯實體參與者」	指	關聯實體的董事及僱員(不論為全職或兼職僱員)
「關聯實體」	指	本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司
「報告期」	指	截至2026年6月30日止六個月
「限制性股份激勵計劃」	指	本公司於2020年4月27日採納，並於2025年5月13日進一步修訂的限制性股份激勵計劃

「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「服務提供商分項限額」	指	有關根據H股購股權計劃、H股股份獎勵計劃及任何其他計劃可能授予服務提供商參與者的涉及發行新H股的所有購股權及獎勵而可能發行的股份總數
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「上海博納斯」	指	上海博納斯企業管理中心(有限合夥)(前稱天津博納斯企業管理中心(有限合夥)及青島博納斯企業管理中心(有限合夥))，一家於2021年9月3日在中國成立的有限合夥企業，QIU博士的持股平台及單一最大股東集團之一
「上海衿凌」	指	上海衿凌企業管理諮詢有限公司，一家於2021年8月26日在中國成立的有限公司，由QIU博士控制並為我們的單一最大股東集團之一
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的普通股，包括非上市股份及H股
「股東」	指	我們股份的持有人
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「附屬公司」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「庫存股份」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受限於其司法管轄權的所有地區
「非上市股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，該等股份以人民幣認購及繳足，為目前並未在任何證券交易所上市或買賣的非上市股份

釋義(續)

「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「芯昇必成一號」	指	杭州芯昇必成一號企業管理合夥企業(有限合夥)，一家於2020年11月13日在中國成立的有限合夥企業，我們的員工激勵平台之一及我們的單一最大股東集團之一
「芯昇必成二號」	指	杭州芯昇必成二號企業管理合夥企業(有限合夥)，一家於2020年11月16日在中國成立的有限合夥企業，我們的員工激勵平台之一及我們的單一最大股東集團之一
「芯昇必成三號」	指	杭州芯昇必成三號企業管理合夥企業(有限合夥)，一家於2020年11月13日在中國成立的有限合夥企業，我們的員工激勵平台之一及我們的單一最大股東集團之一
「芯昇必成四號」	指	杭州芯昇必成四號企業管理合夥企業(有限合夥)，一家於2020年11月16日在中國成立的有限合夥企業，我們的員工激勵平台之一及我們的單一最大股東集團之一
「浙江華圖」	指	浙江華圖微芯技術有限公司，一家於2014年10月31日在中國成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司
「浙江芯昇」	指	浙江芯昇電子技術有限公司，一家於2020年4月9日在中國成立的有限公司，為浙江華圖的全資附屬公司
「%」	指	百分比

