



雲英谷科技股份有限公司

VIEWTRIX TECHNOLOGY CO., LTD

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

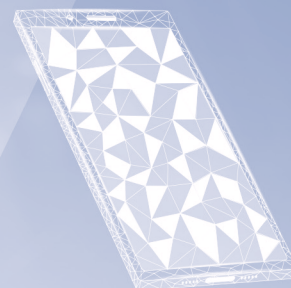
股份代號：3310



2026 中期報告

目錄

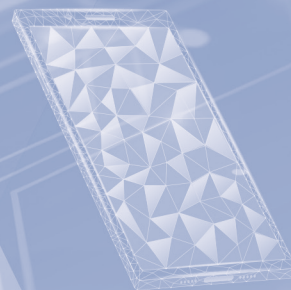
2	公司簡介
3	公司資料
5	管理層討論與分析
14	其他資料
24	簡明綜合全面（虧損）收益表
26	簡明綜合財務狀況表
28	簡明綜合權益變動表
29	簡明綜合現金流量表
31	簡明綜合財務資料附註
42	釋義



公司簡介

本公司成立於2012年5月30日，總部設於深圳，是一家採用Fabless模式的顯示驅動芯片設計公司。本集團主要從事OLED顯示驅動芯片的研究、設計及銷售以及相關技術服務，產品主要包括AMOLED顯示驅動芯片、Micro-OLED顯示背板／驅動，並涵蓋板卡銷售、定制開發及技術授權等配套業務。

本公司H股於2026年5月27日在聯交所主板上市，股份代號為3310。依託覆蓋算法、模擬及混合信號、數字設計、芯片測試及量產導入的全棧式研發能力，本集團致力於為消費電子品牌公司提供可靠及高性能的顯示驅動方案，並持續推動顯示技術向更高集成度、更低功耗及更優人機交互體驗方向發展。



公司資料

董事會

執行董事

顧晶博士(董事長、經理兼行政總裁)
韓志勇先生(總裁)

非執行董事

詹靜女士
周志峰先生

獨立非執行董事

蔣毅敏博士
周欣如女士(於2026年7月31日辭任)
張世澤先生
張勁帆先生(於2026年8月20日委任)

審計委員會

張世澤先生(主席)
詹靜女士
蔣毅敏博士

薪酬委員會

蔣毅敏博士(主席)
周欣如女士(於2026年7月31日辭任)
顧晶博士
張勁帆先生(於2026年8月20日委任)

提名委員會

顧晶博士(主席)(於2026年8月20日調任)
周欣如女士(於2026年7月31日辭任)
詹靜女士(於2026年8月20日委任)
蔣毅敏博士(於2026年8月20日調任)
張世澤先生(於2026年8月20日委任)
張勁帆先生(於2026年8月20日委任)

授權代表

顧晶博士
朱卓婷女士

公司秘書

朱卓婷女士

中國總部及主要營業地點

中國
廣東省深圳市
南山區
粵海街道，高新區社區
高新南七道20號
深圳國家工程實驗室大樓
A1603、1604和1605室

註冊辦事處

中國
廣東省深圳市
南山區
粵海街道，高新區社區
高新南七道20號
深圳國家工程實驗室大樓
A1603、1604和1605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

香港法律顧問

高偉紳律師事務所
香港
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

公司資料

獨立核數師

安永會計師事務所
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

合規顧問

嘉林資本有限公司
香港
中環
干諾道中88號／德輔道中173號
南豐大廈12樓
1209室

H股證券登記處

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

主要往來銀行

星展銀行(中國)有限公司上海分行
中國
上海浦東
陸家嘴環路1318號
星展銀行大廈17樓

公司網站

www.viewtrixtech.com

股份代號

3310

管理層討論與分析

行業情況

2026年上半年，全球智能手機產業鏈面對終端需求偏弱、存儲器價格上漲及整機廠商庫存與採購策略調整等多重壓力。存儲器在智能手機物料成本中佔比較高，DRAM及NAND Flash供應趨緊推高整機成本，部分品牌廠商因此上調終端售價、延後新品備貨節奏或下調全年出貨計劃，並向上游面板、顯示驅動芯片及其他零部件環節傳導。中長期而言，智能手機顯示技術正向更高刷新率、更低功耗、更窄邊框、更高集成度及更優人機交互體驗演進。TDDI、LTPO及高分辨率方案的應用，促使顯示驅動芯片由單一顯示功能向顯示、觸控、算法及系統協同優化方向升級。同時，晶圓製造及封裝測試的本土化配套能力不斷完善，為中國大陸顯示驅動芯片設計企業提升供應鏈韌性及擴大市場份額創造條件。

XR等近眼顯示終端為Micro-OLED顯示背板／驅動提供新的增長場景。根據招股章程所引用的弗若斯特沙利文資料，全球Micro-OLED面板出貨量預計由2024年的18.2百萬片增加至2029年的121.5百萬片，複合年增長率約46.1%；中國Micro-OLED面板出貨量預計由2024年的6.6百萬片增加至2029年的64.0百萬片，複合年增長率約57.5%。儘管行業增長潛力較大，其商業化進度仍取決於終端設備出貨、成本下降、內容生態及客戶產品規劃等因素。

此外，2026年上半年，上游晶圓代工產能持續趨緊，多家晶圓代工廠相繼調升代工價格；封裝測試環節亦因原材料成本上升及產能緊張而上調報價。上游晶圓代工及封裝測試成本上升，令芯片設計企業成本端普遍承壓。

顯示驅動芯片行業亦具有一定季節性，通常下半年受智能手機品牌新品發佈、購物節及假日季備貨帶動，需求高於上半年。2026年下半年行業需求的恢復仍將受到終端消費意願、存儲器價格走勢、品牌廠商出貨計劃及渠道庫存水平等因素影響。

管理層討論與分析

業務回顧

整體回顧

報告期間，本集團繼續圍繞AMOLED顯示驅動芯片及Micro-OLED顯示背板／驅動兩大核心產品線開展研發、設計及銷售，並以Fabless模式與晶圓製造、封裝測試、面板製造及終端品牌等產業鏈夥伴保持合作。受智能手機需求疲弱、存儲器漲價及手機廠商下調出貨計劃影響，本集團產品出貨節奏受到一定影響。於報告期間，本集團收入為人民幣318.3百萬元，其中AMOLED顯示驅動芯片及Micro-OLED顯示背板／驅動分別貢獻收入約72.5%及27.0%，同時，本集團整體毛利率為12.4%。本集團持續推進產品迭代、客戶項目導入、成本優化及供應鏈協同，以提升產品競爭力及應對短期市場波動。

本公司H股於2026年5月27日在聯交所主板上市，並於2026年6月18日因超額配股權悉數行使而發行了額外H股。上市有助於提升本公司資本實力、品牌影響力及企業管治水平，並為核心技術研發、產品組合拓展及潛在產業合作提供更靈活的資本平台。

AMOLED顯示驅動芯片

報告期間，本集團繼續深耕品牌AMOLED顯示驅動芯片市場，產品組合覆蓋旗艦、高端及大眾細分市場，並圍繞高刷新率、高分辨率、低功耗及高性價比等方向推進產品升級。在消費市場疲軟疊加內存、上游原材料漲價的雙重壓力下，產品性價比成為終端選型的核心考量。當前RAM-less架構驅動芯片已是顯示面板領域主流選用方案，本集團持續開展研發技術迭代，新推出的RAM-less顯示驅動芯片針對自動化視覺檢測與校正、高分辨率適配、之字形掃描、峰值亮度、低溫多晶硅氧化物等核心IP及數據通路完成全方位優化，顯著提升畫面顯示效果與應用的適配性，同時實現產品功耗控制、靜電防護性能同步升級，目前已通過四家面板廠的驗證，並與多家品牌手機廠商達成合作意向，多款新機型完成立項並逐步開展模組與整機測試。

於報告期間，本集團AMOLED顯示驅動芯片收入為人民幣230.9百萬元，銷量為19.2百萬顆，平均售價約人民幣12.1元，毛利率較2025年同期提升0.7個百分點至5.7%。於報告期間，AMOLED顯示驅動芯片收入較2025年同期減少約39.3%，核心原因是智能手機終端需求疲弱、存儲器價格上漲及手機廠商整體下調出貨計劃，令本集團產品出貨節奏受到影響，出貨規模承壓。

管理層討論與分析

本集團持續圍繞性能提升、功耗降低、成本優化及供應鏈本土化開展產品規劃。隨著AMOLED向中階機型進一步滲透，以及顯示與觸控功能集成度提升，本集團認為AMOLED顯示驅動芯片仍具備中長期結構性增長機會。

Micro-OLED顯示背板／驅動

報告期間，本集團繼續推進Micro-OLED顯示背板／驅動在XR等近眼顯示場景的技術開發、產品驗證及客戶合作，重點圍繞高像素密度、高亮度、低功耗、顯示補償算法、可靠性及系統集成能力進行優化。本集團在既有Micro-OLED顯示背板／驅動產品系列基礎上，全新推出高清OLED-Si驅動芯片，集成預防面板老化補償、亮度補償、面板壓降補償在內共六項核心補償技術，同時推出3K、4K兩種分辨率產品，最高支持120Hz刷新率。產品矩陣的持續擴充將進一步鞏固本集團在Micro-OLED顯示背板／驅動產品的行業領先地位。本集團亦持續關注AI眼鏡、空間計算及其他新型近眼顯示終端的產品規劃及商業化進展。於報告期間，本集團Micro-OLED顯示背板／驅動收入為人民幣85.9百萬元，銷量為4,652片，平均售價約人民幣18,462.2元，毛利率較2025年同期提升0.3個百分點至29.3%。於報告期間，Micro-OLED顯示背板／驅動收入較2025年同期增加約12.5%，主要由於下游客戶需求較去年同期有所提升。

於報告期間，本集團在Micro-OLED顯示背板／驅動的客戶及項目拓展方面取得進一步進展：(i)本集團持續推進海外市場佈局，並憑藉在Micro-OLED顯示驅動芯片及ASIC定制開發方面的技術積累，積極拓展國際客戶及相關項目機會，進一步提升本集團在先進顯示芯片領域的市場影響力及(ii)本集團與一家中國領先互聯網科技公司旗下從事XR終端業務的附屬公司訂立產品委託開發協議，根據該客戶的要求為其設計及開發顯示相關產品，有助於本集團深化與國內領先XR終端客戶的合作，推動Micro-OLED產品在近眼顯示場景的商業化落地。

其他業務

本集團其他業務主要包括板卡銷售、定制開發及技術授權等。該等業務圍繞本集團核心顯示技術及客戶需求開展，有助於支持芯片產品導入、增強客戶黏性，並為新產品及新應用場景拓展提供技術驗證及商業化基礎。於報告期間，本集團其他業務收入為人民幣1.5百萬元，較2025年同期的人民幣1.2百萬元增加約28.4%。

管理層討論與分析

研發及供應鏈協同

本集團已建立覆蓋算法、模擬及混合信號、數字設計、芯片測試及量產導入的全棧式研發能力，並持續利用AI技術提升芯片設計、驗證、測試及顯示優化效率。截至2026年6月30日，本集團擁有193名研發人員，已取得83項專利、25項註冊商標及23項著作權。

在供應鏈方面，本集團繼續與晶圓製造及封裝測試合作夥伴協同推進工藝適配、良率提升、成本控制及交付保障，並加強本土化供應鏈配置以提升供應韌性。

未來展望

展望2026年下半年，智能手機終端需求及上游零部件採購節奏仍可能受到存儲器價格、宏觀消費環境及品牌廠商庫存策略影響。本集團將密切監察市場變化，審慎管理產品備貨、交付及資源投入，並通過產品組合優化、成本管控及供應鏈協同降低短期週期波動對經營的影響。

在核心顯示業務方面，本集團將繼續深耕AMOLED及Micro-OLED顯示驅動技術。AMOLED業務將重點推進TDDI芯片研發及優化、旗艦及高端產品性能提升、大眾市場產品性價比優化，以及AI輔助設計和智能顯示優化能力建設；Micro-OLED業務將圍繞XR、AI眼鏡及其他近眼顯示應用，持續提升高像素密度、低功耗、高可靠性及系統集成能力，推動產品驗證及規模化應用。

在橫向產品拓展方面，本集團計劃在既有顯示驅動芯片基礎上，審慎評估及拓展包括觸控芯片、指紋芯片等在內的與現有顯示驅動技術及人機交互應用具有協同效應的產品，逐步形成更完整的顯示及人機交互芯片產品組合。相關產品拓展仍需經過研發、流片、客戶驗證及量產導入等階段，其進度及商業化效果存在不確定性。除自主研發外，本集團亦視市場條件及業務發展需要，積極關注產業合作、戰略投資或併購機會，以提升本集團核心競爭力。

本集團的長期目標是成為全球領先的顯示芯片供應商。本集團將堅持以技術創新為核心，以客戶需求為導向，持續提升核心產品競爭力，拓展新產品及新應用場景，並在風險可控的前提下尋求產業協同及外部增長機會。上述計劃受研發進度、客戶驗證、市場環境、供應鏈情況及資金安排等因素影響，實際推進情況可能與預期存在差異。

管理層討論與分析

財務分析

收入

本集團的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣457.9百萬元減少約30.5%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣318.3百萬元，主要因為AMOLED顯示驅動芯片銷售收入下降所致。

AMOLED顯示驅動芯片

本集團的AMOLED顯示驅動芯片收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣380.4百萬元減少39.3%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣230.9百萬元，主要受智能手機需求疲弱、存儲器漲價及手機廠商下調出貨計劃影響所致。

Micro-OLED顯示背板／驅動

本集團的Micro-OLED顯示背板／驅動收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣76.3百萬元增加12.5%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣85.9百萬元，主要是由於下游需求增強。

銷售成本及毛利

銷售成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣416.4百萬元減少約33.1%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣278.7百萬元，與收入下降基本一致。毛利由人民幣41.5百萬元減少約4.5%至人民幣39.6百萬元，毛利率由約9.1%上升至約12.4%，主要由於期內錄得存貨撇減撥回人民幣3.0百萬元，以及Micro-OLED產品收入佔比提升。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至2025年6月30日止六個月的人民幣10.4百萬元增加約46.7%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣15.3百萬元，主要得益於全球發售所得款項令銀行結餘上升，從而導致銀行利息增加。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣15.6百萬元減少約17.7%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣12.8百萬元，主要是由於以股份為基礎的薪酬減少所致。

行政開支

行政開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣57.5百萬元減少約25.4%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣42.9百萬元，主要由於上市開支由人民幣20.3百萬元減少至人民幣5.7百萬元。

管理層討論與分析

研發開支

研發開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣129.4百萬元減少約0.2%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣129.2百萬元，主要是由於以股份為基礎的薪酬減少所致。

金融資產減值虧損撥回淨額

截至2026年6月30日止六個月，本集團錄得金融資產減值虧損撥回淨額人民幣366.0千元，主要為貿易應收款項減值撥回人民幣362.0千元。

其他開支

其他開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣2.0千元增加至截至2026年6月30日止六個月的人民幣19.5百萬元，主要是匯率波動造成的匯兌損失。

融資成本

融資成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣559.0千元增加至截至2026年6月30日止六個月的人民幣2.2百萬元，主要由於計息銀行借款利息增加。

所得稅開支

由於本集團於截至2026年及2025年6月30日止六個月均錄得虧損，故兩個期間均無錄得所得稅開支。

期內虧損

基於上述原因，本集團期內虧損由截至2025年6月30日止六個月的人民幣150.1百萬元擴大約0.8%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣151.3百萬元。每股基本及攤薄虧損由2025年同期的人民幣0.40元減少至截至2026年6月30日止六個月的人民幣0.39元。

非國際財務報告準則計量

為補充本集團的綜合財務報表（根據國際財務報告準則呈列），本集團亦使用經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）作為額外財務計量，其並非國際財務報告準則所規定，亦非根據國際財務報告準則呈列。本集團認為，通過消除若干項目的潛在影響，該非國際財務報告準則計量有助於比較不同期間及不同公司的經營表現。本集團相信，經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）可為投資者及其他人士提供有用資料，以幫助本公司管理層的相同方式幫助彼等了解及評估本集團的綜合經營業績。然而，本集團呈列的經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）可能無法與其他公司呈列的類似計量指標進行比較。使用該非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，且不應與本集團根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況分開考慮，或將其視為該等經營業績或財務狀況的替代分析。

管理層討論與分析

下表載列本集團所呈列的期內經調整虧損淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量（即期內虧損淨額）的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
期內虧損	(151,269)	(150,116)
加：		
上市開支	5,702	20,269
以股份為基礎的薪酬開支	26,141	42,300
期內經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）	(119,426)	(87,547)

流動資金及財務資源

於2026年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,301.8百萬元，而於2025年12月31日的結餘為人民幣379.7百萬元。本集團營運資金主要來自經營活動所得現金及全球發售所得款項。

下表載列所示期間本集團現金流量的概要：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得／（所用）現金淨額	91,283	(105,773)
投資活動（所用）／所得現金淨額	(137,400)	379,621
融資活動所得／（所用）現金淨額	983,695	(13,909)
現金及現金等價物增加淨額	937,578	259,939
期初現金及現金等價物	379,743	104,831
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(15,569)	(473)
期末現金及現金等價物	1,301,752	364,297

管理層討論與分析

債項

本集團的債項主要包括計息銀行貸款及租賃負債。下表載列截至所示日期本集團的計息銀行貸款及租賃負債明細：

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債		
計息銀行貸款	65,000	140,000
租賃負債	3,762	2,193
非流動負債		
租賃負債	3,515	476
總計	72,277	142,669

截至2026年6月30日，本集團的計息銀行貸款為人民幣65.0百萬元，較期初減少人民幣75.0百萬元，變動原因為期內償還到期借款人民幣190.0百萬元、新借入銀行借款人民幣115.0百萬元，本集團銀行借款主要用於補充公司流動資金；租賃負債合計為人民幣7.3百萬元，較期初增加人民幣4.6百萬元，變動原因為期內續租辦公室導致未來需支付的租金增加。

匯率波動風險

本集團主要以人民幣向供應商結算款項及收取客戶款項，然而，本集團的若干貿易應收款項及貿易應付款項以及部分現金及現金等價物和定期存款均以人民幣以外的貨幣計值，此外，由於全球發售所得款項以港元計值，因此本集團面臨因匯率波動而產生的外匯風險。截至2026年6月30日止六個月，本集團錄得匯兌虧損淨額人民幣19.5百萬元。於2026年6月30日，本集團並無以外匯期權及貨幣掉期等金融工具作對沖用途的未平倉衍生工具。本集團將持續監控貨幣匯率變動，並將採取必要措施減輕匯率的影響。

資產負債比率

於2025年12月31日及2026年6月30日，本集團的資產負債比率（即負債除以總資產再乘以100%）分別為26.0%及11.1%。

或有負債

於2026年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

管理層討論與分析

所持重大投資

於2026年6月30日，本集團並無持有任何重大投資。

資產抵押

於2026年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

重大收購及出售以及未來重大投資計劃

自上市日期起至2026年6月30日止期間，本集團並未進行有關附屬公司、聯營公司及合營企業的任何重大收購或出售。本集團將繼續探索新投資機遇，投資於主營業務與本集團核心業務相關的公司，旨在與本集團現有核心業務形成協同效應並改善本集團向其客戶提供的服務及產品。截至最後實際可行日期，本集團尚未確定任何投資標的或落實任何具體投資計劃。

僱員及薪酬政策

於2026年6月30日，本集團共有271名僱員。截至2026年6月30日止六個月，本集團的僱員福利開支總額（包括董事酬金）為人民幣140.6百萬元，包括工資及薪金人民幣103.3百萬元、退休金計劃供款人民幣11.2百萬元及以股份為基礎的付款開支人民幣26.1百萬元。本集團僱員的薪酬待遇乃參考市場水平、個人表現及本集團業績釐定，並設有股份激勵計劃及培訓計劃。

報告期間，人力資源圍繞公司戰略發展目標，系統推進員工培訓計劃落地，重點聚焦研發核心技術能力建設、新員工融入培養、上市合規管理及通用素養提升四大方向。通過內部講師授課、外部專業機構引進、線上課程等多種方式開展員工培訓工作，期內共計完成培訓課程41門，覆蓋參訓298人次，累計培訓課時82小時，覆蓋研發、市場、銷售、證券管理等多個部門。

本公司在2026年下半年將持續推進管理課程、專業技術課程及AI賦能培訓，進一步完善講師體系，提升組織整體能力。

其他資料

中期股息

董事會不建議派付截至2026年6月30日止六個月的任何中期股息。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持高標準的企業管治以保障股東的利益及提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。自上市日期起至2026年6月30日止期間，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文，惟下文所述者除外。

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司並無區分董事長及經理，顧晶博士目前同時擔任這兩個角色。董事會認為，由同一人同時擔任董事長及經理，有利於確保本集團內部領導的一致性，並能更有效、更高效地為本集團進行整體策略規劃。董事會認為，目前的安排不會損害權力與授權的平衡，且此架構將使本公司能夠及時有效地作出及執行決策。董事會將持續檢討，並會在計及本集團整體情況後考慮於適當時候將董事長與本公司經理的角色分開。

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董事進行本公司證券交易的操守守則。

經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認自上市日期起至2026年6月30日止期間已遵守標準守則所載的規定。

其他資料

審計委員會

本公司已成立審計委員會，並制訂書面職權範圍。審計委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務報告程序及內部監控體系，並向董事會提供建議及意見。審計委員會由三名成員組成，即張世澤先生、蔣毅敏博士及詹靜女士，由張世澤先生擔任主席，其具備上市規則第3.10(2)及3.21條所規定的適當專業資格。

審計委員會已與本公司管理層一併審閱本集團於報告期間的簡明綜合財務資料（包括本集團所採用的適用會計政策及會計準則），並認為該等資料乃根據適用上市規則及會計準則編製。本集團於報告期間的簡明綜合財務資料未經本公司核數師審計或審閱。

根據上市規則持續披露責任

本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

董事資料之變動

自上市日期起直至2026年6月30日止期間，董事確認概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

購回、出售或贖回的上市證券

自上市日期起至2026年6月30日，本公司並無持有庫存股份。

自上市日期起至2026年6月30日，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售任何庫存股份）。

充足的公眾持股量

於2026年6月30日，根據本公司可得資料並就董事所知，本公司的公眾持股量符合上市規則第19A.13A(1)條的規定，且適用於股份的最低規定公眾持股量百分比為15.0%。

其他資料

全球發售所得款項用途

本公司於2026年5月27日就全球發售發行每股面值人民幣1.0元的H股52,859,200股，每股發行價格20.81港元。其後，本公司因於2026年6月18日悉數行使超額配股權發行每股面值人民幣1.0元的H股7,928,800股，每股發行價格20.81港元。於超額配股權悉數行使後，本公司全球發售所得款項淨額（經扣除包銷佣金及相關成本及開支後）約為1,179.07百萬港元。截至2026年6月30日，本公司尚未動用任何所得款項。本公司擬根據招股章程所披露的方式及比例使用該等所得款項淨額。下表載列本公司截至2026年6月30日所得款項淨額的使用情況概要：

所得款項淨額擬定用途	佔所得款項 淨額概約 百分比	計劃使用的 所得款項 淨額 (概約百萬港元)	截至2026年	截至2026年	悉數動用餘下 所得款項淨額的 預期時間表 ⁽¹⁾
			6月30日	6月30日	
			已動用的 所得款項淨額 (概約百萬港元)	尚未動用的 所得款項淨額 (概約百萬港元)	
支持AMOLED TDDI芯片的研發及優化	47%	554.16	—	554.16	2030年12月31日前
支持Micro-OLED及Micro-LED顯示背板／ 驅動的研發及優化	33%	389.09	—	389.09	2030年12月31日前
戰略投資或收購	10%	117.91	—	117.91	2030年12月31日前
營運資金及其他一般企業用途	10%	117.91	—	117.91	2030年12月31日前
合計 ⁽²⁾	100%	1,179.07	—	1,179.07	

註：

- (1) 上表中載列的悉數動用餘下所得款項淨額的預期時間表乃根據本集團對未來市況所作出的最佳估計，其可能會根據當前和未來市場狀況的發展而發生變化。
- (2) 基於四捨五入，總數未必為數字的總和。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、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任何相聯法團（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XV部第7及8分部須向本公司及聯交所披露的權益及／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的權益或淡倉）；(b)根據證券及期貨條例第352條的規定須登記於該條所述登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份中的權益

董事／最高行政人員姓名	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股份的 概約持股百分比 ⁽²⁾
顧晶博士 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	受控制法團權益	72,684,739 (L)	16.68%
詹靜女士 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	配偶權益	72,684,739 (L)	16.68%

附註：

- (1) (L)代表好倉。
- (2) 於2026年6月30日，本公司已發行股份總數為435,707,750股H股。
- (3) 截至2026年6月30日，顧晶博士為深圳翼勢的普通合夥人。根據證券及期貨條例，顧晶博士被視為於深圳翼勢所持36,204,584股H股中擁有權益。
- (4) 截至2026年6月30日，顧晶博士為翼升一號的普通合夥人。根據證券及期貨條例，顧晶博士被視為於翼升一號所持23,843,783股H股中擁有權益。
- (5) 截至2026年6月30日，顧晶博士為翼升二號的普通合夥人。根據證券及期貨條例，顧晶博士被視為於翼升二號所持12,636,372股H股中擁有權益。
- (6) 顧晶博士與詹靜女士為配偶。根據證券及期貨條例，顧晶博士及詹靜女士被視為於各自所持股份中擁有權益。

除上文所披露者外，據董事合理查詢所知，於2026年6月30日，董事概不知悉任何董事或最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須向本公司及聯交所披露的權益及／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的權益或淡倉）；(b)根據證券及期貨條例第352條的規定須登記於該條所述登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2026年6月30日，據董事合理查詢所知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）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分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股份的 概約持股百分比 ⁽²⁾
深圳翼勢	實益擁有人	36,204,584 (L)	8.31%
翼升一號	實益擁有人	23,843,783 (L)	5.47%
李長順先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾	受控法團權益	6,044,157 (L)	1.39%
	配偶權益	41,644,600 (L)	9.56%
賈靜女士 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾	受控法團權益	41,644,600 (L)	9.56%
	配偶權益	6,044,157 (L)	1.39%
Digital Vista GD Investment LP	實益擁有人	24,459,600 (L)	5.61%
HSG Venture VIII Holdco G, Ltd. ⁽⁶⁾	實益擁有人	23,718,425 (L)	5.44%
HongShan Capital Venture Fund VIII, L.P. ⁽⁶⁾	受控法團權益	23,718,425 (L)	5.44%
HSG Venture VIII Management, L.P. ⁽⁶⁾	受控法團權益	23,718,425 (L)	5.44%
HSG Holding Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	23,718,425 (L)	5.44%
SNP China Enterprises Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	23,718,425 (L)	5.44%
沈南鵬先生 ⁽⁶⁾	受控法團權益	23,718,425 (L)	5.44%

其他資料

附註：

- (1) (L)代表好倉。
- (2) 於2026年6月30日，本公司已發行股份總數為435,707,750股H股。
- (3) 賈靜女士為寧波梅山保稅港區啟承智源股權投資合夥企業（有限合夥）（「**啟承智源**」）及寧波宇航股權投資中心（有限合夥）（「**寧波宇航**」）的普通合夥人。合肥天澤啟承壹號企業管理合夥企業（有限合夥）（「**合肥天澤**」）由啟承智源（作為有限合夥人）擁有54.91%權益。根據證券及期貨條例，賈靜女士被視為於啟承智源所持18,343,755股H股、寧波宇航所持14,668,811股H股及合肥天澤所持8,632,034股H股中擁有權益。
- (4) 李長順先生為廈門執一創智投資合夥企業（有限合夥）（「**廈門執一**」）的普通合夥人。根據證券及期貨條例，李長順先生被視為於廈門執一所持6,044,157股H股中擁有權益。
- (5) 賈靜女士與李長順先生為配偶。根據證券及期貨條例，賈靜女士與李長順先生被視為於各自所持股份中擁有權益。
- (6) HSG Venture VIII Holdco G, Ltd.由HongShan Capital Venture Fund VIII, L.P.全資持有。HongShan Capital Venture Fund VIII, L.P.的普通合夥人為HSG Venture VIII Management, L.P.。HSG Venture VIII Management, L.P. 的普通合夥人為HSG Holding Limited。HSG Holding Limited由SNP China Enterprises Limited全資持有，SNP China Enterprises Limited由沈南鵬先生全資持有。根據證券及期貨條例，沈南鵬先生被視為於HSG Venture VIII Holdco G, Ltd. 所持股份中擁有權益。

除上文所披露者外，據董事合理查詢所知，於2026年6月30日，董事概不知悉任何其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）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分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉。

其他資料

首次公開發售前股份激勵計劃

本公司現有股份激勵計劃為首次公開發售前股份激勵計劃，計劃條款不受上市規則第17章條文的規限，因其不涉及及上市後本公司授予任何獎勵（定義見下文）或由本公司發行新股份。首次公開發售前股份激勵計劃已終止。在上市後本公司不會根據計劃進一步授出股份。

目的

首次公開發售前股份激勵計劃的目的為（其中包括）(i)維護本公司「成長與共享」的核心價值觀，建立一個完善的激勵與規範僱員的價值分配體系；及(ii)與僱員共享本公司發展帶來的利益，增強凝聚力。

管理

董事會負責首次公開發售前股份激勵計劃的制訂、修訂及解釋。獎勵的授予日期由董事會釐定。

參與者

合資格參與首次公開發售前股份激勵計劃的人士為對本集團發展作出貢獻的本集團僱員（各自稱為「參與者」）。

獎勵

根據首次公開發售前股份激勵計劃，合資格參與者已獲授認購本公司的僱員持股平台（翼升一號、翼升二號、翼升三號、翼升香港一號及翼升香港二號）股權／股份的權利（「獎勵」）。請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構－僱員持股平台」一節。

股份來源及數量

根據首次公開發售前股份激勵計劃授予的獎勵所涉及的股份由僱員持股平台持有。於授出獎勵後，參與者應持有僱員持股平台的股權／股份，以體現其各自的獎勵。

於最後實際可行日期，根據首次公開發售前股份激勵計劃授予的獎勵所涉及的股份數目為36,480,155股（包括通過翼升一號持有的23,843,783股股份及通過翼升二號持有的12,636,372股股份），約佔本公司已發行H股總數（不包括庫存股份（如有））的8.37%。

首次公開發售前股份激勵計劃項下的所有獎勵已於上市日期前授出。於2026年1月1日及2026年6月30日，首次公開發售前股份激勵計劃項下可授出的激勵數量、尚未歸屬的激勵數量以及可予發行的股份數量均為零。於報告期間，並無任何獎勵根據首次公開發售前股份激勵計劃獲授出、行使、歸屬、失效或註銷。

其他資料

鎖定

根據適用法律法規，根據首次公開發售前股份激勵計劃授予的獎勵所涉及的股份分五期解鎖，每期解鎖20%，解鎖期處在參與者簽署僱傭合約滿12個月週年日後的首日至參與者簽署僱傭合約滿60個月週年日後的首日。

參與者並非通過首次公開發售前股份激勵計劃直接獲得本公司股權，而是通過持股平台的LP份額間接持有對應的獎勵股份，因此歸屬期不適用於此類股權激勵計劃。

個人獎勵

參與者個人可獲授獎勵上限不適用於首次公開發售前股份激勵計劃。根據首次公開發售前股份激勵計劃，於上市前，未經各僱員持股平台管理人同意，參與者不得與任何第三方就獎勵所涉及的股權／股份（「**激勵權益**」）作出任何安排，包括但不限於以下事項：

- (i) 訂立轉讓激勵權益的安排；
- (ii) 委託管理激勵權益；
- (iii) 將激勵權益用於債務擔保；及／或
- (iv) 訂立其他涉及處置激勵權益的安排。

參與者的義務

根據首次公開發售前股份激勵計劃，參與者須將其持有的所有未歸屬獎勵轉讓予僱員持股平台管理層指定的人士。若參與者違反首次公開發售前股份激勵計劃項下的義務，轉讓對價應根據參與者支付的初始購買成本釐定，並按6%的年利率加計利息。

其他資料

報告期後事項

修訂公司章程

本公司於2026年5月27日就全球發售發行52,859,200股H股，同時374,919,750股非上市股份按一換一基準全部轉換為H股，該等H股於聯交所主板上市。因於2026年6月18日悉數行使超額配股權，本公司額外發行了7,928,800股H股。根據於2025年6月12日舉行的股東會通過的議案，本公司股東會已授予董事會或其獲授權人士根據全球發售情況對《雲英谷科技股份有限公司章程》（「**公司章程**」）有關條款進行修改。經修訂公司章程自2026年7月17日起生效。有關詳情請見本公司日期為2026年7月17日的公告。

獨立非執行董事變更

於2026年7月31日，周欣如女士由於個人工作安排原因，辭任獨立非執行董事、本公司薪酬委員會成員及提名委員會成員之職務。本公司於2026年8月20日舉行的2026年第一次臨時股東會已批准委任張勁帆先生（「**張先生**」）為第二屆董事會獨立非執行董事，張先生同時獲委任為薪酬委員會成員及提名委員會成員，張世澤先生及詹靜女士獲委任為提名委員會成員，顧晶博士獲調任為提名委員會主席，蔣毅敏博士獲調任為提名委員會成員，均自2026年8月20日起生效。自前述有關委任生效起，本公司已重新符合上市規則第3.10(1)條、第3.25條及第3.27A條有關獨立非執行董事人數及委員會組成的規定。有關詳情請見本公司日期為2026年8月2日及2026年8月20日的公告。

簽署A股上市輔導協議

於2026年9月2日，董事會審議批准本公司與廣發證券股份有限公司（「**廣發證券**」）簽署《雲英谷科技股份有限公司與廣發證券股份有限公司關於股票發行上市之輔導協議》，聘請廣發證券為本公司的建議A股上市之輔導機構，並按照適用法律法規向相關監管機構提交建議A股上市輔導的備案申請。有關詳情請見本公司日期為2026年9月2日的公告。中國證券監督管理委員會深圳監管局已於2026年9月10日受理備案申請。

其他資料

控股子公司業務進展

報告期間後，為開展本集團光互連及UCle IP兩大新業務佈局，本公司已設立兩家控股子公司，分別為數擎智雲（上海）科技有限公司（「**數擎智雲**」）及芯擎智雲（上海）科技有限公司（「**芯擎智雲**」，與數擎智雲統稱為「**控股子公司**」）。數擎智雲及芯擎智雲註冊資本均為人民幣10百萬元，本公司持有兩家控股子公司各55%股權。數擎智雲為本集團光互連業務的運營主體，聚焦Micro-VCSEL光源技術路線，旨在成為片上光互連(Optical I/O)整體解決方案提供商，專注Scale Up（機櫃內互連）及Scale In（芯片間互連）兩大領域。芯擎智雲為本集團UCle IP業務的運營主體，以跨標準UCle互連IP授權業務為切入點，未來計劃向平台型IP公司發展。

於最後實際可行日期，控股子公司均尚未形成量產產品或產生任何收入，其技術研發進度、產品商業化時間表及市場接受程度均存在不確定性。預計該等新業務於短期內不會對本集團的收入、盈利及財務狀況產生任何重大貢獻。

有關詳情請見本公司日期為2026年9月15日的公告。

除上述所披露外，於2026年6月30日後及直至最後實際可行日期，本集團並無發生其他重大事項。

簡明綜合全面（虧損）收益表

截至2026年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月			
		2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
	附註		
收入	4	318,338	457,913
銷售成本		(278,717)	(416,434)
毛利		39,621	41,479
其他收入及收益		15,294	10,428
銷售及營銷開支		(12,830)	(15,595)
行政開支		(42,871)	(57,489)
研發開支		(129,182)	(129,409)
金融資產減值虧損撥回		366	1,031
其他開支		(19,467)	(2)
融資成本		(2,200)	(559)
除稅前虧損	5	(151,269)	(150,116)
所得稅開支	6	—	—
期內虧損		(151,269)	(150,116)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(151,269)	(150,116)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	8		
基本（人民幣元）		(0.39)	(0.40)
攤薄（人民幣元）		(0.39)	(0.40)

簡明綜合全面（虧損）收益表（續）

截至2026年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
期內虧損	(151,269)	(150,116)
其他全面收入		
於其後期間可能重新分類至損益之其他全面收入：		
換算境外業務之匯兌差額	(1,577)	(535)
於其後期間可能重新分類至損益之其他全面收入淨額	(1,577)	(535)
扣除稅項後的期內其他全面收入	(1,577)	(535)
期內全面收入總額	(152,846)	(150,651)
以下人士應佔：		
母公司擁有人	(152,846)	(150,651)

簡明綜合財務狀況表

2026年6月30日

	附註	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	36,178	38,014
使用權資產		7,448	2,772
其他無形資產		6,491	9,986
預付款項、其他應收款項及其他資產		37,219	35,427
定期存款		—	20,836
非流動資產總值		87,336	107,035
流動資產			
存貨		217,397	237,883
貿易應收款項	10	118,657	292,405
預付款項、其他應收款項及其他資產		43,351	43,148
定期存款		202,266	42,550
已抵押存款		—	1,253
現金及現金等價物		1,301,752	379,743
流動資產總值		1,883,423	996,982
流動負債			
貿易應付款項	11	85,572	57,158
其他應付款項及應計費用		44,190	65,702
合約負債		16,938	20,217
計息銀行貸款		65,000	140,000
租賃負債		3,762	2,193
撥備		17	134
衍生金融工具		—	329
流動負債總額		215,479	285,733

簡明綜合財務狀況表（續）

2026年6月30日

	附註	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產淨值		1,667,944	711,249
總資產減流動負債		1,755,280	818,284
非流動負債			
租賃負債		3,515	476
撥備		14	317
非流動負債總額		3,529	793
資產淨值		1,751,751	817,491
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	12	435,708	374,920
儲備		1,316,043	442,571
權益總額		1,751,751	817,491

簡明綜合權益變動表

截至2026年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔					
	股本	資本儲備*	匯兌波動 儲備*	以股份為 基礎的		權益總額
				付款儲備*	累計虧損*	
	人民幣千元 (附註12)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日(經審計)	374,920	877,608	1,262	321,424	(757,723)	817,491
期內虧損	-	-	-	-	(151,269)	(151,269)
期內其他全面收入：						
換算境外業務之匯兌差額	-	-	(1,577)	-	-	(1,577)
期內全面收入總額	-	-	(1,577)	-	(151,269)	(152,846)
發行股份	60,788	1,000,177	-	-	-	1,060,965
以股份為基礎的付款	-	-	-	26,141	-	26,141
於2026年6月30日(未經審計)	435,708	1,877,785	(315)	347,565	(908,992)	1,751,751
於2025年1月1日(經審計)	374,920	877,608	2,030	261,630	(527,392)	988,796
期內虧損	-	-	-	-	(150,116)	(150,116)
期內其他全面收入：						
換算境外業務之匯兌差額	-	-	(535)	-	-	(535)
期內全面收入總額	-	-	(535)	-	(150,116)	(150,651)
以股份為基礎的付款	-	-	-	42,300	-	42,300
於2025年6月30日(未經審計)	374,920	877,608	1,495	303,930	(677,508)	880,445

* 該等儲備賬指於2026年6月30日簡明綜合財務狀況表內人民幣1,316,043,000元(2025年6月30日：人民幣505,525,000元)的綜合儲備總額。

簡明綜合現金流量表

截至2026年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動的現金流量		
除稅前虧損	(151,269)	(150,116)
就下列各項調整：		
融資成本	2,200	559
利息收入	(9,937)	(5,042)
按公平值計入損益的金融資產的公平值收益	(1,130)	(1,612)
物業、廠房及設備折舊	5,074	4,742
使用權資產折舊	2,118	2,138
其他無形資產攤銷	3,400	3,577
貿易應收款項減值撥回	(362)	(1,011)
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值撥回	(4)	(20)
存貨撥備	(2,968)	8,421
以股份為基礎的薪酬	26,141	42,300
匯兌(收益)/虧損淨額	13,995	(312)
	(112,742)	(96,376)
貿易應收款項減少/(增加)	174,110	(65,803)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少/(增加)	1,589	(8,264)
存貨減少	23,454	19,343
合約負債減少/(增加)	(3,279)	8,089
撥備減少	(420)	(1,366)
貿易應付款項(減少)/增加	28,414	25,983
其他應付款項及應計費用(減少)/增加	(27,442)	9,405
經營所用現金	83,684	(108,989)
已收利息	7,599	3,216
退還稅款	—	—
經營活動所得/(所用)現金流量淨額	91,283	(105,773)

簡明綜合現金流量表（續）

截至2026年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(2,912)	(788)
存放原訂超過三個月到期的定期存款	(189,348)	(20,760)
原訂超過三個月到期的定期存款到期	50,468	5,552
購買理財產品及結構性存款	(133,000)	(407,523)
理財產品及結構性存款到期	133,801	802,865
存放已抵押存款	—	(1,551)
已抵押存款到期	1,253	—
原訂超過三個月到期的定期存款的已收利息	2,338	1,826
投資活動（所用）／所得現金流量淨額	(137,400)	379,621
融資活動所得現金流量		
新增計息銀行貸款	115,000	140,000
償還計息銀行貸款	(190,000)	(150,815)
計息銀行貸款已付利息	(2,135)	(493)
租賃付款（含利息）	(2,251)	(2,221)
發行股份	1,102,168	—
支付上市開支	(39,087)	(380)
融資活動所得／（所用）現金流量淨額	983,695	(13,909)
現金及現金等價物增加淨額	937,578	259,939
期初的現金及現金等價物	379,743	104,831
匯率變動的影響，淨額	(15,569)	(473)
期末的現金及現金等價物	1,301,752	364,297
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	1,504,018	442,568
減：定期存款	202,266	67,526
減：已抵押存款	—	10,745
財務狀況表及現金流量表內所呈列的現金及現金等價物	1,301,752	364,297

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

1. 公司及集團資料

雲英谷科技股份有限公司（前稱「深圳雲英谷科技有限公司」，以下簡稱「本公司」）於2012年在中華人民共和國（以下簡稱「中國」）註冊為一間有限責任公司。於2022年12月，本公司改制為股份有限公司。本公司的註冊辦事處位於中國廣東省深圳市南山區粵海街道高新區社區高新南七道20號深圳國家工程實驗室大樓A1603、1604和1605室。

於有關期間，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事有機發光二極管（「OLED」）顯示驅動芯片的研究、設計及銷售以及技術服務。

本公司H股已自2026年5月27日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

2.1 編製基準

截至2026年6月30日止六個月的簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告而編製。簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，且應與本集團截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2.2 會計政策及披露的變動

編製簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟就當期財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則會計準則。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告
準則第7號修訂本

金融工具分類及計量的修訂

國際財務報告準則第9號及國際財務報告
準則第7號修訂本

涉及依賴自然能源生產電力的合約

國際財務報告準則會計準則的年度改進 —
第11卷

對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、
國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及
國際會計準則第7號的修訂

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

2.2 會計政策及披露的變動（續）

經修訂國際財務報告準則會計準則的性質及影響詳述如下：

- (a) 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本*金融工具分類及計量的修訂*闡明，當實體對合約現金流量的權利屆滿或被轉讓時，即終止確認金融資產；而金融負債則於結算日終止確認。該等修訂引入一項會計政策選項，在符合特定條件的情況下，終止確認於結算日前透過電子付款系統結算的金融負債。該等修訂釐清如何評估具有環境、社會及管治以及其他類似或有特徵的金融資產的合約現金流量特性。此外，該等修訂釐清具有無追索權特徵的金融資產及合約掛鈎工具的分類規定。該等修訂亦包括指定按公平值計入其他全面收入的權益工具投資以及具有或有特徵的金融工具的額外披露。由於本集團過往年度終止確認金融資產及負債之會計政策與該等修訂一致，且本集團並未持有該等修訂所涵蓋之金融資產，故該等修訂對簡明綜合財務資料並無任何影響。
- (b) 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本涉及*依賴自然能源生產電力的合約*澄清範圍內合約「自用」要求的適用情況，並修訂範圍內合約於現金流量對沖關係中被對沖項目的指定要求。該等修訂亦包括額外披露，讓財務報表使用者能夠了解該等合約對實體的財務表現及未來現金流量的影響。由於本集團並無任何屬該等修訂範圍內的合約，故該等修訂對簡明綜合財務資料並無任何影響。
- (c) 國際財務報告準則會計準則的年度改進－第11卷載列對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號（及隨附實施國際財務報告準則第7號的指引）、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號作出的有限範圍修訂。該等修訂包括為提高相應國際財務報告準則會計準則的一致性而作出的澄清、簡化、更正或變更。該等修訂對簡明綜合財務資料並無任何影響。

3. 經營分部資料

管理層已根據本集團主要經營決策者審閱的資料釐定經營分部，而該主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現。主要經營決策者已被識別為本公司執行董事。

就管理目的而言，本集團構組一個業務單元，即在中國（包括香港及台灣）研究、設計及銷售AMOLED顯示驅動芯片及Micro-OLED顯示背板／驅動。管理層對基於附註2所載的相同會計政策的本集團整體業績及財務狀況進行審查。因此，本集團僅有一個單一經營分部，且並無呈列該單一分部的進一步分析。

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

3. 經營分部資料 (續)

地理資料

由於本集團的所有收入均在中國（包括香港及台灣）產生，且其非流動資產在有關期間位於中國（包括香港及台灣），因此並無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

於各有關期間向個別佔本集團總收入10%以上的客戶銷售所產生的收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
客戶A	83,492	89,538
客戶B	72,978	179,668
客戶C	38,800	*
客戶D	37,728	*
客戶E	34,120	*
客戶F	*	52,143

* 少於本集團收入的10%。

4. 收入

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
來自客戶合約的收入	318,338	457,913

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

4. 收入（續）

來自客戶合約的收入

(a) 分類收入資料

截至6月30日止六個月		
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
貨品或服務類型		
銷售AMOLED顯示驅動芯片	230,942	380,402
銷售Micro-OLED顯示背板／驅動	85,886	76,335
其他	1,510	1,176
總計	318,338	457,913
收入確認時間		
於某一時間點轉移	318,338	457,913

下表列示於各報告期初計入合約負債的於各報告期間確認的收入金額：

截至6月30日止六個月		
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
銷售貨品或服務	17,280	105

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
已售存貨成本	281,685	408,013
物業、廠房及設備折舊*	5,074	4,742
其他無形資產攤銷*	3,400	3,577
使用權資產折舊*	2,118	2,138
研發開支	129,182	129,409
不計入租賃負債計量的租賃付款	87	203
核數師薪酬	—	150
上市開支	5,702	20,269
僱員福利開支*(包括董事及監事的薪酬)		
工資及薪金	103,299	88,752
退休金計劃供款	11,182	9,352
以股份為基礎的付款開支	26,141	42,300
金融資產減值撥回：		
貿易應收款項減值撥回	(362)	(1,011)
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值撥回	(4)	(20)
(撥回撇減)／撇減存貨至可變現淨值	(2,968)	8,421
匯兌差額，淨額	19,467	(785)
撥備撥回	(420)	(1,051)

* 物業、廠房及設備折舊、其他無形資產攤銷、使用權資產折舊及僱員福利開支計入簡明綜合全面(虧損)收益表的「銷售成本」、「銷售及營銷開支」、「行政開支」及「研發開支」。

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

6. 所得稅

本集團須就於本集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

中國大陸

根據中國企業所得稅法及相關規定，本公司及其附屬公司的企業所得稅乃就其年度估計應課稅溢利，根據現行法例、詮釋及慣例，按25%的法定稅率計算。

本集團的附屬公司昆山雲英谷電子科技有限公司於2023年12月13日獲授予高新技術企業資格，並有權於2023年12月13日至2026年12月13日享有15%的企業所得稅優惠稅率。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

香港

於香港註冊成立的附屬公司須就於香港產生的任何估計應課稅溢利繳納香港利得稅，應課稅收入中不超過2,000,000港元的部分按8.25%的稅率繳稅，而超過2,000,000港元的部分則按16.5%的稅率繳稅。

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
即期所得稅	—	—

7. 股息

本公司或本公司附屬公司於截至2026年及2025年6月30日止六個月期間以及直至最後實際可行日期概無派付或宣派股息。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通權益持有人應佔虧損及於有關期間普通股的加權平均數計算。

計算所用之普通股加權平均數為用於計算每股基本虧損的期內發行在外普通股數目，以及所有潛在攤薄普通股視同轉換為普通股時假定無償發行的普通股的加權平均數。由於本集團並無已發行潛在攤薄普通股，因此並無就攤薄事項對有關期間呈列的每股基本虧損金額作出調整。

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損（續）

每股基本虧損乃按下列基準計算：

截至6月30日止六個月		
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
虧損		
用於計算每股基本虧損的母公司普通權益持有人應佔虧損	(151,269)	(150,116)

股份數目 截至6月30日止六個月		
	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
股份		
用於計算每股基本虧損的期內已發行普通股加權平均數	385,168,559	374,919,750

9. 物業、廠房及設備

本集團

	人民幣千元
成本	79,554
累計折舊	43,376
於2026年6月30日（未經審計）	36,178

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

10. 貿易應收款項

於2025年12月31日及2026年6月30日，根據收入確認時間及扣除虧損撥備後的貿易應收款項的賬齡分析如下：

本集團

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
三個月內	110,677	273,960
三至六個月	5,198	18,445
六至九個月	2,782	—
總計	118,657	292,405

11. 貿易應付款項

於2025年12月31日及2026年6月30日，本集團貿易應付款項按採購時間的賬齡分析如下：

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年內	85,572	57,158

貿易應付款項為不計息，且通常於接獲發票後30天至180天的期限內結算。

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

12. 股本

本公司的股本變動概要如下：

	普通股數目	實繳資本／股本 人民幣千元
於2025年12月31日及2026年1月1日（經審計）	374,919,750	374,920
於在聯交所上市後發行新股（每股普通股人民幣1.00元）	60,788,000	60,788
於2026年6月30日（未經審計）	435,707,750	435,708

13. 關聯方交易

除歷史財務資料其他文本所詳述的交易外，本集團還於有關期間與關聯方進行以下交易：

(a) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
袍金		
薪金、津貼、花紅及實物福利（包括退休金計劃供款）	3,216	5,414
以股份為基礎的薪酬開支	4,775	17,729
支付予主要管理人員的薪酬總額	7,991	23,143

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

14. 金融工具的公平值及公平值等級

本集團的金融工具（賬面值與公平值合理相若者除外）的賬面值及公平值如下：

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
定期存款－非流動		
賬面值	—	20,836
公平值	—	20,966

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、定期存款的流動部分、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團的企業融資團隊負責釐定金融工具公平值管理的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監及董事會匯報。於各報告期末，企業融資團隊分析金融工具價值的變動及釐定估值所用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。

金融資產及負債的公平值以自願交易方（強迫或清盤出售者除外）當前交易中該工具的可交易金額入賬。以下方法及假設乃用於估計公平值：

本集團投資於中國大陸銀行發行的結構性存款。本集團採用基於具類似條款及風險的工具的市場利率的貼現現金流量估值模式評估該等投資的公平值。

衍生金融工具（指外匯期權及貨幣掉期）採用與遠期定價模型類似的估值技術計量，並以現值計算。該模型包括多項市場可觀察輸入數據，包括交易對手的信貸質素、外匯的即期及遠期匯率以及利率曲線。

定期存款非流動部分的公平值乃通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限工具的現時可用利率貼現預期未來現金流量計算得出。

簡明綜合財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

14. 金融工具的公平值及公平值等級（續）

公平值等級

下表闡述本集團金融工具的公平值計量等級：

按公平值計量的負債：

於2025年12月31日（經審計）

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可	重大不可	
	的報價	觀察輸入數據	觀察輸入數據	
	（第一級）	（第二級）	（第三級）	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
衍生金融工具	—	329	—	329

於2026年6月30日（未經審計）

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可	重大不可	
	的報價	觀察輸入數據	觀察輸入數據	
	（第一級）	（第二級）	（第三級）	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
結構性存款（按公平值計量）	—	—	—	—
理財產品（按公平值計量）	—	—	—	—
衍生金融工具	—	—	—	—
總計	—	—	—	—

於有關期間，第一級與第二級之間的公平值計量概無轉移，亦無轉入或轉出第三級。

15. 簡明綜合財務資料的批准

簡明綜合財務資料於2026年8月24日獲董事會批准及授權刊發。

釋義

「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1第二部分所載企業管治守則
「中國」或「中國大陸」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及僅就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣地區
「本公司」	指	雲英谷科技股份有限公司，2012年5月30日在中國成立的有限公司並於2022年12月20日改制為股份有限公司，前稱深圳雲英谷科技有限公司
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	具有招股章程所賦予的涵義
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」或「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的上市普通股，以港元認購及買賣且於聯交所上市
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「最後實際可行日期」	指	2026年9月17日，即本報告刊發前為確定當中所載若干數據的最後實際可行日期
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	H股於聯交所上市及股份獲批准於聯交所開始買賣之日，即2026年5月27日

釋義

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「主板」	指	由聯交所運作的證券市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM及與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「首次公開發售前 股份激勵計劃」	指	股東於2019年9月30日召開的股東會上批准採納的一項首次公開發售前股份激勵計劃
「招股章程」	指	本公司日期為2026年5月18日的招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期間」或「期內」	指	截至2026年6月30日止六個月
「人民幣」	指	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	股份持有人
「深圳翼勢」	指	深圳翼勢一號企業管理中心（有限合夥），2021年9月10日根據中國法律成立的有限合夥企業及本公司的股東之一
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「庫存股份」	指	具有上市規則賦予該詞彙的涵義
「翼升香港一號」	指	香港翼升有限公司，2021年9月27日根據香港法例成立的有限公司及本公司僱員持股平台之一，有關詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構－僱員持股平台」一節

釋義

「翼升香港二號」	指	香港翼升二號有限公司，2021年12月15日根據香港法例成立的有限公司及本公司僱員持股平台之一，有關詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構－僱員持股平台」一節
「翼升一號」	指	深圳市翼升一號企業管理中心（有限合夥），2021年9月16日根據中國法律成立的有限合夥企業及本公司僱員持股平台之一，有關詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構－僱員持股平台」一節
「翼升二號」	指	深圳翼升二號企業管理中心（有限合夥），2021年9月10日根據中國法律成立的有限合夥企業及本公司僱員持股平台之一，有關詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構－僱員持股平台」一節
「翼升三號」	指	深圳翼升三號企業管理中心（有限合夥），2021年9月15日根據中國法律成立的有限合夥企業及本公司僱員持股平台之一，有關詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構－僱員持股平台」一節
「%」	指	百分比