

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告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。



Axera Semiconductor Co., Ltd.
愛芯元智半導體股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：600)

截至2026年6月30日止六個月的 中期業績公告

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：詳情請參閱本中期業績公告「非《國際財務報告準則》計量指標」部份。

董事會欣然呈列本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審計綜合中期業績，連同2025年同期的比較數字。

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，公司首款智能駕艙大模型算力加速芯片亦已流片。

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，公司首款智能駕艙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/Wi-Fi、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)

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。

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		2025年	
	佔收入		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
	<u>(540,048)</u>	<u>(134.2)</u>	<u>(319,241)</u>	<u>(223.6)</u>
經調整期內虧損				
（非《國際財務報告準則》計量指標）	<u>(540,048)</u>	<u>(134.2)</u>	<u>(319,241)</u>	<u>(223.6)</u>

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。

或有負債

截至2026年6月30日，本集團並無重大或有負債。

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。

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。

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。

綜合損益及其他綜合收益表

截至2026年6月30日止六個月

	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		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	5(c)	197	4,625
營業虧損		(639,127)	(372,779)
贖回負債賬面值變動	5(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	5(a)	27,585	1,598
財務成本淨額	5(a)	(48,871)	(189,600)
稅前虧損	5	(687,998)	(562,379)
所得稅		—	—
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

	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		<u>(687,998)</u>	<u>(562,379)</u>
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)		<u>747</u>	<u>—</u>
期內其他綜合收益		<u>794</u>	<u>73</u>
期內綜合收益總額		<u><u>(687,204)</u></u>	<u><u>(562,306)</u></u>
以下各方應佔：			
本公司權益股東		(581,305)	(536,386)
非控股權益		<u>(105,899)</u>	<u>(25,920)</u>
期內綜合收益總額		<u><u>(687,204)</u></u>	<u><u>(562,306)</u></u>
每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(人民幣)	6	<u><u>(1.22)</u></u>	<u><u>(1.62)</u></u>

綜合財務狀況表

截至2026年6月30日止六個月

	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		61,201	54,737
使用權資產		14,242	11,044
無形資產		944,045	819,921
商譽		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		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	7	142,283	166,851
預付款項及其他應收款項		729,642	325,766
現金及現金等價物		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	8	185,638	158,528
其他應付款項及應計項目		133,813	154,938
銀行貸款		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	10	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)
截至2026年6月30日止六個月

	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		889,988	652,798
租賃負債		6,111	6,029
遞延稅項負債		162	162
		<u>896,261</u>	<u>658,989</u>
資產／(負債)淨額		<u>3,829,220</u>	<u>(4,808,178)</u>
資本及儲備			
股本	9	588,937	482,845
儲備		<u>2,905,122</u>	<u>(5,732,083)</u>
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		<u>335,161</u>	<u>441,060</u>
權益／(虧絀)總額		<u>3,829,220</u>	<u>(4,808,178)</u>

財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月

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資料包括本集團。中期財務資料乃根據《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」。

中期財務資料乃按與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號的中期財務資料時，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。

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
	<u>402,315</u>	<u>142,762</u>

(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。

(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
	<u>402,315</u>	<u>142,762</u>

本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

5 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
	<u>48,871</u>	<u>189,600</u>

(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	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
	<u>344,103</u>	<u>294,081</u>

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。

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	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。

6 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	<u>89,375</u>	<u>420,199</u>
本公司普通權益股東應佔虧損	<u>(492,723)</u>	<u>(116,260)</u>

(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9(b)(i))	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)
	<u>404,516</u>	<u>71,907</u>
期末普通股加權平均數	<u>404,516</u>	<u>71,907</u>

(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。

7 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	<u>142,283</u>	<u>166,851</u>

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
	<u>142,283</u>	<u>166,851</u>

8 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	<u>185,638</u>	<u>158,528</u>

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
	<u>185,638</u>	<u>158,528</u>

9 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)。

10 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。

全球發售所得款項用途

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 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

	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 淨額 (百萬港元)	悉數動用 剩餘 所得款項 淨額的 預期時間 ⁽¹⁾
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。

報告期後事項

於報告期末起直至本公告日期，並無發生其他可能影響本集團的重大事項。

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。於截至2026年6月30日止六個月，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》。

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。

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。

於聯交所網站及本公司網站刊發中期業績及中報

本中期業績公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.axera-tech.com)。本公司截至2026年6月30日止六個月的中報將於適當時候於上述網站可供查閱。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載的涵義：

「審計委員會」	指	董事會轄下的審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「《企業管治守則》」	指	《上市規則》附錄C1所載的《企業管治守則》
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言(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「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)有限公司及上海智碁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
「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」	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
「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股股東」	指	H股持有人
「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
「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
「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日採納的限制性股份激勵計劃，並於2025年5月13日進一步修訂
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「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(上市前)及H股(上市後)
「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
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「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
「%」	指	百分比

承董事會命
愛芯元智半導體股份有限公司
董事長兼執行董事
QIU Xiaoxin博士

香港，2026年8月9日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事**QIU Xiaoxin**博士、孫微風先生、施曉燁先生及王遠先生；非執行董事周思遠先生、顧愷寧先生、白婷女士及王晨先生；及獨立非執行董事**TAN Ren**女士、李軍先生、王鑫博士及陳欣教授。