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2025年12月31日止年度的年度業績公告

財務概要

	截至12月31日止年度	
	2025年	2024年
	人民幣千元	
收入	**561,689**	472,892
毛利	**121,287**	99,403
年內虧損	**(1,184,207)**	(904,197)
歸屬於本公司權益股東虧損	**(1,149,347)**	(860,915)
非《國際財務報告準則》計量指標： *附註*		
經調整年內虧損	**(634,510)**	(627,723)

附註：詳情請參閱本年度業績公告「非《國際財務報告準則》計量指標」部份。

董事會欣然公佈本集團截至2025年12月31日止年度的年度業績，連同截至2024年12月31日止年度的比較數字。

業務回顧及展望

業務回顧

2025年以來，AI行業風起雲湧，巨頭的比拼從雲端模型、萬卡集群擴展至更廣闊的物理AI，「AI的終極形態將落於物理世界」。AI算力架構全面向「雲 — 邊 — 端」協同演進，智能汽車、邊緣AI推理兩大核心賽道需求集中爆發，疊加半導體自主可控持續深化，為公司帶來歷史性發展機遇。公司堅持自研核心技術，精準卡位終端計算、智能汽車、邊緣AI推理三大主業，堅定不移朝著高端化、國際化、資本化方向發展。

報告期內，三大主業所處賽道均有增長：1）智能汽車領域的增長和確定性都較強，法規市場加速到來，滿足法規要求的L2 ADAS芯片需求迅速上升；高階智駕加速滲透，車規級高可靠、高能效智駕芯片需求剛性增長；2）邊緣計算領域，工業智能體、個人智能體等應用需求遞增，同時為減少雲端Token（詞元）費用，實現低延遲、高安全性的推理服務，邊緣推理芯片的市場需求持續增加；3）終端計算領域，高算力、低功耗算力主控芯片進入升級替換週期。

公司立足三大主業，在兩大方面實現重點突破：1)研發與產品上，持續投入車規功能安全、高能效NPU、低功耗推理、多目視覺處理等核心技術，完成五款以上平台化芯片升級和迭代，在終端計算、智能汽車、邊緣AI推理三大方向形成差異化的完整產品矩陣，能效比、成本、穩定性達到行業領先水平。2)生態與交付上，完善車規級開發工具鏈、邊緣計算SDK，大幅降低客戶開發週期；構建穩定的晶圓與封測供應鏈體系，保障大批量交付能力，支撐業務快速上量。

2025年，本公司牢牢把握三大核心賽道爆發機遇，主業結構更加清晰、客戶壁壘持續加深、技術護城河不斷加固，新興業務佔整體營收比例快速提升，實現高質量快速發展。

- **終端計算市場地位進一步夯實**：依託自研的愛芯智眸AI-ISP技術，我們的視覺感知SoC「黑光」系列銷量同比大幅增長，在商用與消費市場快速普及，呈現成為主流標配的趨勢。技術積累有效助力國內品牌出海，推動該系列在海外市場迅速落地。憑藉技術優勢，公司終端計算產品市場份額穩步提升，進一步鞏固了在全球視覺終端芯片領域的領先地位。

- **智能汽車業務取得關鍵突破**：在汽車智能化加速的背景下，我們的智能汽車產品線取得實質性進展。智能駕駛芯片裝車量和定點量快速攀升，位列中國智能駕駛芯片行業頭部，並與多家行業領先的主機廠(OEM)及一級供應商(Tier-1)建立了合作，包括多家國際知名一級供應商，其中部分新增定點項目已進入量產前的最後開發階段，為未來增長奠定了堅實基礎。我們面向高階輔助駕駛的智能汽車SoC M97於2025年10月投片，在2026年2月回片並成功點亮。

- **邊緣AI推理業務實現深度拓展**：報告期內，邊緣AI推理業務線在產品迭代與場景應用方面取得了里程碑式進展。在工業相機、移動機器人、無人機等新興細分市場獲得的「設計導入(Design-in)」數量創下歷史新高，儲備了強大的增長動能。

2025年，我們各產品線的交付量穩步增長，累計SoC出貨量再創新高，突破2.12億顆，其中2025年全年出貨8,600萬顆，智能汽車SoC2025年全年出貨達63.0萬顆。2025年，我們錄得收入人民幣561.7百萬元，同比增長18.8%，來自智能汽車及邊緣AI推理的新興業務收入佔比持續提升；毛利持續優化，為人民幣121.3百萬元，及毛利率為21.6%。通過提升研發效率和精細化運營管理，有效控制了費用增長，全年研發費用為人民幣596.4百萬元，在同比微增1.3%的情況下，以穩定的研發投入，大幅提高研發效率，實現研發能級躍升，高效支撐多顆高階SoC同步研發，為公司下一步發展儲備了足夠的勢能。我們認為，穩健的財務與運營表現，證明了我們在快速變化的市場中執行戰略、實現可持續發展的能力。

產品及解決方案

終端計算產品：報告期內，「黑光」系列（含AX630C、AX620Q等系列）銷量與市場份額持續大幅提升，產品矩陣已全面覆蓋長電、電池供電、4G/Wi-Fi、多攝及AOV (Always-On-Video)等主流場景，滿足客戶多樣化需求。新發佈的AX615系列集成新一代AI-ISP與視訊編碼器，憑藉卓越的「黑光」視頻效果迅速獲得市場認可，完成多家頭部客戶專案立項，為2026年增長奠定基礎。

智能汽車解決方案：M55H芯片已在多家主機廠進入規模量產並實現實際部署。新一代L2芯片解決方案M57成功回片，獲得多家行業頭部主機廠定點，成為其主要平台方案。面向全球市場設計的M57芯片已成為多家國際知名一級供應商的選定平台，並將於海外市場量產搭載，標誌著我們智能汽車業務的全球化進程正式啟動。我們面向高階輔助駕駛的智能汽車SoC M97於2025年10月投片，在2026年2月回片並成功點亮，該芯片算力超過700 TOPS。我們第二款高階輔助駕駛芯片和第一款智能駕艙算力加速芯片正式啟動研發，並將於2026年上半年實現流片。這標誌著愛芯智能汽車業務的產品矩陣搭建完成，公司進入國產智能汽車芯片的第一梯隊。

邊緣AI推理產品：我們依託AX8850N芯片的先進架構和算力優勢，率先實現了對DeepSeek R1 Distill、Qwen 2.5等大語言模型(LLM)的邊緣側適配。我們新一代高算力邊緣推理芯片系列正式啟動開發。我們幫助客戶將算力搬到設備端，讓AI Agent（智能體）在本地就能完成思考和決策，並具備以下核心優勢：極致低延遲、數據隱私保護、運行成本優化以及網絡環境適應性強等。

業務展望

進入2026年，預計由新一代端側、車載及邊緣AI芯片驅動的解決方案，將搭載於更廣泛的智能設備與汽車中。因此，我們將繼續加大研發投入，聚焦於提升產品算力、能效及軟件易用性，以滿足下一代AI應用對計算平台的極致要求。

終端計算領域：基於既定的發展戰略，我們將進一步佈局行業高端和極致性價比的「黑光」系列產品，滿足不同市場需求，持續提升市場份額。我們將持續投資並演進AI-ISP技術，在各類暗光場景下提供最優解決方案。

智能汽車領域：我們將推動M57芯片在中國及海外市場的量產搭載，並加速下一代智能汽車AI芯片M97的商業化進程。M97芯片旨在提供更高性能的感知與決策算力，支援更高級別的智能駕駛功能。我們將持續深化與現有主機廠的合作並拓展新客戶，以鞏固和擴大在智能駕駛芯片市場的領先地位。我們將完成第二款高階輔助駕駛芯片和第一款智能駕艙算力加速芯片的開發和客戶推廣，完善智能汽車芯片矩陣。

邊緣AI推理領域：我們將在8830系列、8850系列SoC的基礎上，持續研發具備更高工作頻率與更強算力的下一代本地大模型(Edge LLM) AI推理芯片，以適應各類智能終端的AI升級需求。同時，針對具身智能型機器人對多模態融合處理的需求，研發集成更高性能Transformer引擎的新型SoC，以保持技術在邊緣側的領先地位。

我們將持續深化與各行業領先客戶的合作，聚焦於智能視覺、智能駕駛、邊緣推理、具身智能等關鍵賽道，通過提供更具競爭力的芯片、工具鏈及底層軟件平台，賦能客戶與合作夥伴構建其終端解決方案。人工智能與實體經濟的深度融合重塑了全球科技發展的大趨勢，我們相信自身在專用AI計算領域的技術積累與商業化能力，將使我們能夠把握時代機遇，推動智能計算的普惠化，為股東創造長期價值。

報告期間後的近期發展

終端計算產品商業化與產品迭代加速

自報告期末以來，終端計算業務線進一步加速AX620A、AX630C、AX620Q系列產品的商業化進程，配套完善的SDK軟件棧。新發佈的AX615系列集成新一代AI-ISP與視頻編碼器，憑藉卓越的「黑光」視頻效果迅速獲得市場認可，完成多家頭部客戶項目立項，其中部分項目已快速實現量產，為2026年增長奠定基礎。

智能汽車解決方案的量產推進

自2026年初以來，主要主機廠開始推動最新一代智能駕駛方案選型和落地，以應對中國即將實施的智能駕駛法規要求，這為智能駕駛市場帶來了更廣闊的空間。中國車企快速增長的出口數量，進一步放大了智能駕駛市場。我們最新一代智能駕駛芯片M57滿足中國及全球法規要求，已成為多家頭部主機廠的主要方案之一，自報告期末以來取得了多

個量產車型定點，其中第一款量產整車已於2026年3月面市，為2026年增長奠定基礎。面向高階輔助駕駛的智能汽車SoC M97於2026年2月回片並成功點亮，研發進展順利，並已開始工程樣片交付。

邊緣AI推理領域產品持續迭代

在已有芯片客戶量產的同時，本公司持續投入研發更高工作頻率與更強算力的下一代本地大模型AI推理芯片，該系列芯片是以OpenClaw為代表的AI智能體落地的最佳邊緣算力平台。同時，我們持續推進面向大型商業客戶及各種具身機器人應用的高算力平台的商業化進程。

管理層討論及分析

截至2025年12月31日止年度與截至2024年12月31日止年度的比較

下表載列截至2025年及2024年12月31日止年度的比較數字：

	截至12月31日止年度	
	2025年	2024年
	人民幣千元	*人民幣千元*
收入	**561,689**	472,892
銷售成本	**(440,402)**	(373,489)
毛利	**121,287**	99,403
其他收入	**20,563**	47,103
其他收益／(虧損)淨額	**4,953**	(1,090)
銷售及營銷開支	**(77,707)**	(65,496)
一般及行政開支	**(231,457)**	(136,224)
研發開支	**(596,364)**	(588,952)
金融資產的預期信貸虧損撥回／(預期信貸虧損)	**2,663**	(11,032)
營業虧損	**(756,062)**	(656,288)
贖回負債賬面價值變動	**(410,364)**	(224,995)
其他財務成本	**(20,343)**	(26,132)
財務成本	**(430,707)**	(251,127)
財務收入	**2,562**	3,218
財務成本淨額	**(428,145)**	(247,909)
稅前虧損	**(1,184,207)**	(904,197)
所得稅	**—**	—
年內虧損	**(1,184,207)**	(904,197)
歸屬於本公司權益股東虧損	**(1,149,347)**	(860,915)
經調整年內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)	**(634,510)**	(627,723)

財務回顧

收入

我們的收入由2024年的人民幣472.9百萬元增加18.8%至2025年的人民幣561.7百萬元，其中來自智能汽車及邊緣AI推理的新興業務收入佔比從2024年的5.3%上升至2025年的16.4%。下表載列我們於所示年度按產品及服務類型劃分的收入明細。

	截至12月31日止年度			
	2025年		2024年	
	人民幣	*%*	*人民幣*	*%*
	（人民幣千元，百分比除外）			
終端計算產品	**468,491**	**83.4**	447,036	94.5
邊緣AI產品	**43,601**	**7.8**	18,582	3.9
智能汽車解決方案	**48,171**	**8.6**	6,707	1.4
其他	**1,426**	**0.2**	567	0.1
合計	**561,689**	**100.0**	472,892	100.0

我們來自終端計算產品的收入由2024年的人民幣447.0百萬元增加4.8%至2025年的人民幣468.5百萬元，主要由於我們主要產品類別業務的持續擴張。

我們來自邊緣AI產品的收入由2024年的人民幣18.6百萬元大幅增加134.6%至2025年的人民幣43.6百萬元，主要是由於迅速擴張的市場推動。例如，2025年初大模型（如DeepSeek）取得的突破性成功，成為了一個重要的市場催化劑，加速了行業規模大模型在邊緣與終端產品的部署。我們的8850系列產品處於獨特的位置，能夠滿足這一需求，因為其是市場上少數原生支持transformer架構的產品之一。這一關鍵特性使客戶能夠在邊緣推理等應用中高效部署先進AI功能。

我們來自智能汽車解決方案的收入由2024年的人民幣6.7百萬元大幅增加618.2%至2025年的人民幣48.2百萬元，主要由於我們於過去獲得定點的終端客戶車型於2025年正式進入量產階段，從而推動芯片出貨量大幅攀升。

銷售成本

我們的銷售成本由2024年的人民幣373.5百萬元增加17.9%至2025年的人民幣440.4百萬元，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2024年的人民幣99.4百萬元增加22.0%至2025年的人民幣121.3百萬元。我們的毛利率由2024年的21.0%增加至2025年的21.6%，主要由於公司的高利潤智能汽車解決方案及邊緣計算產品的收入貢獻增加。

其他收入

我們的其他收入由2024年的人民幣47.1百萬元減少56.3%至2025年的人民幣20.6百萬元，主要由於政府補助減少。

其他淨收益

我們於2025年的淨收益為人民幣5.0百萬元，而於2024年的淨虧損為人民幣1.1百萬元，主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的已變現及未變現淨收益增加，以及外匯匯率波動導致外匯虧損淨額轉換為外匯收益淨額。

研發開支

我們的研發開支由2024年的人民幣589.0百萬元增加1.3%至2025年的人民幣596.4百萬元，主要由於支持我們持續的研發項目的材料消耗增加，部分被員工薪酬開支減少所抵銷，其主要反映了我們努力優化統一研發團隊並提升營運效率。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2024年的人民幣136.2百萬元增加69.9%至2025年的人民幣231.5百萬元，主要由於(i)員工薪酬開支增加，其主要反映了針對員工的以權益結算的股份支付以及我們的一般及行政人員人數增加；及(ii)報告期內錄得人民幣23.8百萬元的上市開支。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2024年的人民幣65.5百萬元增加18.6%至2025年的人民幣77.7百萬元，主要由於員工薪酬開支增加，其主要反映了針對員工的以權益結算的股份支付以及我們的銷售及營銷人員人數增加。

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由2024年的人民幣247.9百萬元增加72.7%至2025年的人民幣428.1百萬元，主要由於贖回負債賬面價值變動增加，主要是由於與我們C輪融資相關的首次公開發售前投資者所持有的具有優先權的股份的贖回金額增加。

年度虧損

由於上述原因，我們截至2025年12月31日止年度的年內虧損為人民幣1,184.2百萬元(截至2024年12月31日止年度：人民幣904.2百萬元)。

非《國際財務報告準則》計量指標

我們將經調整年內虧損(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年內虧損：(i)贖回負債的賬面價值變動(指我們授出的贖回權的賬面價值變動，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，我們亦使用經調整年內虧損(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，我們呈列的經調整年內虧損(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， 閣下不應脱離我們根據《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年內虧損(非《國際財務報告準則》計量指標)與根據《國際財務報告準則》會計準則呈列的年內虧損的對賬：

	截至12月31日止年度			
	2025年		2024年	
		佔收入百分比		*佔收入百分比*
	（人民幣千元，百分比除外）			
年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				
年內虧損	**(1,184,207)**	**(210.8)**	(904,197)	(191.2)
加：				
贖回負債的賬面值變動	**410,364**	**73.0**	224,995	47.6
以權益結算的股份支付	**115,537**	**20.6**	51,479	10.9
上市開支	**23,796**	**4.2**	—	—
經調整年內虧損（非《國際財務報告準則》計量指標）	**(634,510)**	**(113.0)**	(627,723)	(132.7)

流動資金及資本資源

於2025年，我們主要透過銷售我們的產品、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2024年12月31日的人民幣876.4百萬元增加8.0%至截至2025年12月31日的人民幣946.1百萬元。

資產質押

截至2025年12月31日，我們的擔保銀行借款總額為人民幣132.9百萬元，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2025年12月31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233.6%，而截至2024年12月31日為179.0%。

外匯風險

我們面臨的貨幣風險主要來自產生以外幣(即交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金餘額的銷售與採購。產生該風險的貨幣主要為美元及日元。為管理該等風險，我們密切監控匯率走勢，並於必要時採取措施，例如訂立遠期合約，以盡量降低風險。於往績記錄期間，我們並無因匯率波動而對運營造成任何重大影響。

或有負債

截至2025年12月31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359.5百萬元，而截至2024年12月31日止年度為人民幣46.2百萬元，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2025年12月31日，我們的資本承諾為人民幣96.0百萬元，而截至2024年12月31日為人民幣14.0百萬元，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2025年12月31日，本集團共有635名全職僱員。2025年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605.5百萬元，而2024年為人民幣565.0百萬元。

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以激勵我們的僱員，詳情載於招股章程。

綜合損益及其他綜合收益表

截至2025年12月31日止年度

	附註	**2025年** *人民幣千元*	2024年 *人民幣千元*
收入	3	**561,689**	472,892
銷售成本		**(440,402)**	(373,489)
毛利		**121,287**	99,403
其他收入		**20,563**	47,103
其他收益／(虧損)淨額		**4,953**	(1,090)
銷售及營銷開支		**(77,707)**	(65,496)
一般及行政開支		**(231,457)**	(136,224)
研發開支		**(596,364)**	(588,952)
金融資產的預期信貸虧損撥回／(預期信貸虧損)	4(c)	**2,663**	(11,032)
營業虧損		**(756,062)**	(656,288)
贖回負債賬面價值變動	10	**(410,364)**	(224,995)
其他財務成本		**(20,343)**	(26,132)
財務成本		**(430,707)**	(251,127)
財務收入		**2,562**	3,218
財務成本淨額	4(a)	**(428,145)**	(247,909)
稅前虧損	4	**(1,184,207)**	(904,197)
所得稅	5(a)	**—**	—
年內虧損		**(1,184,207)**	(904,197)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		**(1,149,347)**	(860,915)
非控股權益		**(34,860)**	(43,282)
年內虧損		**(1,184,207)**	(904,197)
每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(人民幣)	6	**(3.16)**	(3.18)

綜合損益及其他綜合收益表(續)

截至2025年12月31日止年度

	附註	**2025年**	2024年
		人民幣千元	*人民幣千元*
年內虧損		**(1,184,207)**	(904,197)
年內其他綜合收益(稅後)			
隨後可能重新分類至損益的項目：			
換算中國內地以外附屬公司財務報表的匯兌差額		**(592)**	(195)
年內其他綜合收益		**(592)**	(195)
年內綜合收益總額		**(1,184,799)**	(904,392)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		**(1,149,939)**	(861,110)
非控股權益		**(34,860)**	(43,282)
年內綜合收益總額		**(1,184,799)**	(904,392)

綜合財務狀況表

截至2025年12月31日止年度

	附註	**2025年 12月31日 人民幣千元**	2024年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		**54,737**	17,747
使用權資產		**11,044**	12,922
無形資產		**819,921**	471,780
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		**14,942**	14,942
預付款項及其他應收款項		**24,171**	172,376
		1,832,985	1,597,937
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		**608,325**	—
存貨		**328,498**	211,875
貿易應收款項	7	**166,851**	222,047
預付款項及其他應收款項		**325,766**	99,712
定期存款		**—**	33,138
現金及現金等價物		**337,775**	843,250
		1,767,215	1,410,022
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	8	**158,528**	92,581
其他應付款項及應計項目		**154,938**	386,213
銀行貸款		**328,317**	280,157
合同負債		**11,786**	2,392
租賃負債		**4,516**	9,238
向投資者發行的金融工具	10	**7,091,304**	4,444,742
		7,749,389	5,215,323
流動負債淨額		**(5,982,174)**	(3,805,301)
總資產減流動負債		**(4,149,189)**	(2,207,364)

綜合財務狀況表(續)
截至2025年12月31日止年度

	附註	**2025年 12月31日** 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款		**652,798**	165,000
租賃負債		**6,029**	3,368
遞延稅項負債		**162**	162
		658,989	168,530
負債淨額		**(4,808,178)**	(2,375,894)
資本及儲備			
實收資本／股本	9	**482,845**	393,981
儲備		**(5,732,083)**	(3,004,035)
本公司權益股東應佔虧絀總額		**(5,249,238)**	(2,610,054)
非控股權益		**441,060**	234,160
虧絀總額		**(4,808,178)**	(2,375,894)

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**」)。

截至2025年及2024年12月31日止年度，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 主要會計政策資料

(a) 合規聲明

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的《國際財務報告準則》會計準則編製。該等財務報表亦符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定。本集團採納的主要會計政策披露如下。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂的《國際財務報告準則》會計準則，該等會計準則於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納。附註2(c)提供因首次應用該等發展而產生之任何會計政策變動資料，惟以彼等與本財務報表所反映之本集團當前會計期間相關為限。

綜合財務報表已按持續經營基準編製。本集團於2025年12月31日的流動負債淨額為人民幣5,982,174,000元，包括總額為人民幣7,091,304,000元的贖回義務(列作金融負債)，該等義務已於2026年2月10日在聯交所首次公開發售時通過自動轉換為普通股的方式結清。董事認為，本集團將擁有充足的營運資金，以應付其於到期時須予償還的金融負債及責任，並維持其未來12個月的營運。

(b) 財務報表編製基準

綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)列報，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的千元(人民幣千元)。

截至2025年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

編製綜合財務報表所使用的計量基準為歷史成本基準，但金融資產和金融負債如下文會計政策所述按公允價值列賬則除外：

- 按公允價值計量之權益及債務金融工具投資；
- 衍生金融工具。

編製符合《國際財務報告準則》會計準則的綜合財務報表時，管理層須作出會影響政策應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計和假設。該等估計和相關假設基於過往經驗及在相關情況下被認為屬合理的多項其他因素作出，其結果構成對無法從其他途徑即時得知的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能與該等估計不同。

該等估計和相關假設按持續基準予以審閱。倘若會計估計修訂只影響該估計修訂期間，則有關修訂會在該期間確認。倘若有關修訂既影響該期間，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

(c) 會計政策變動

本集團已於當前會計期間的該等財務報表中應用國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第21號(修訂本)匯率變動的影響 — 缺乏可兌換性。由於本集團並未進行任何以外幣結算且該外幣不能兌換成其他貨幣的交易，因此有關修訂對該等財務報表並無重大影響。

本集團並無應用於當前會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋。

3 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解決方案以及提供相關服務。

(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：

	2025年	2024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	**553,080**	472,325
— 技術服務及其他	**8,609**	567
	561,689	472,892

(ii) 有關主要客戶的資料

截至2025年及2024年12月31日止年度，佔本集團收入的10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	2025年	2024年
客戶A	**25.55%**	23.87%
客戶B	*****	20.92%
客戶C	**12.52%**	14.60%
客戶D	**25.56%**	*

* 於各年度，不到本集團收入的10%。

附註： 上述客戶屬集團層面，包括單獨與本集團訂立合約的客戶總部、省級公司、地市級公司、專業化附屬公司。

(iii) 於報告日期與現有客戶簽訂合約而預計在未來確認的收入

於2025年及2024年12月31日，與客戶簽訂合約的剩餘履約義務(未履行或部分未履行)均屬原預計期限為一年或以下的合約。本集團已選擇採用實際權宜方法，且不披露於各報告期末分配至履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格。

(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。

	2025年	2024年
	人民幣千元	*人民幣千元*
中國內地	**492,850**	466,574
其他	**68,839**	6,318
	561,689	472,892

本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

4 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

	2025年	2024年
	人民幣千元	*人民幣千元*
利息收入	**(2,562)**	(3,218)
贖回負債賬面價值變動(附註10)	**410,364**	224,995
銀行貸款利息開支	**19,887**	17,072
購買軟件應付款項利息開支	**131**	453
可換股債券的利息開支(附註10)	**—**	8,077
租賃負債利息開支	**325**	530
	428,145	247,909

(b) 員工成本

	2025年	2024年
	人民幣千元	*人民幣千元*
薪金、工資及其他福利	**457,118**	478,251
界定供款退休計劃的供款(附註(i))	**32,816**	35,291
以權益結算的股份支付的開支	**115,537**	51,479
	605,471	565,021

附註：

(i) 本集團在中國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，該等附屬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。該等附屬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

	2025年	2024年
	人民幣千元	*人民幣千元*
已售存貨成本	**440,402**	373,489
折舊費：		
— 物業、廠房及設備	**11,080**	14,583
— 使用權資產	**10,450**	11,245
無形資產攤餘成本	**122,567**	126,371
短期租賃相關開支	**1,454**	1,758
研發開支(附註(i))	**596,364**	588,952
金融資產的(預期信貸虧損撥回)／預期信貸虧損 — 貿易應收款項及其他應收款項	**(2,663)**	11,032
上市開支	**23,796**	—
核數師薪酬：		
— 審計服務	**1,690**	—
— 其他服務(附註(ii))	**5,450**	—

附註：

(i) 截至2025年及2024年12月31日止年度，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532,308,000元及人民幣528,806,000元。該等金額亦包括於上文分別披露的相關總金額內。

(ii) 其他服務包括人民幣3,440,000元，該等金額亦包括於上文分別披露的上市開支內。

5 於綜合損益及其他綜合收益表的所得稅

(a) 於綜合損益及其他綜合收益表的稅項指

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、上海砹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。

(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。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損之間的對賬

	2025年	2024年
	人民幣千元	*人民幣千元*
稅前虧損	**(1,184,207)**	(904,197)
稅前虧損的名義稅項(按有關司法管轄區適用於利潤的稅率計算)	**(284,749)**	(223,494)
優惠稅率的稅務影響	**95,779**	81,142
不可扣稅開支的稅務影響	**26,758**	9,057
研發開支加計扣除的稅務影響(附註)	**(98,390)**	(87,956)
利用往年未確認為遞延稅項資產的稅項虧損的稅務影響	**(607)**	(55)
未確認的可扣除暫時性差異及未使用稅項虧損的稅務影響	**261,209**	221,306
實際稅項開支	**—**	—

附註：

根據財政部、國家稅務總局公告[2023]第7號，自2023年1月1日起，企業有權享受100%現行研發開支加計扣除比例。

6 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損的計算乃基於本公司普通權益股東應佔虧損及年度已發行或被視為已發行的普通股的加權平均數目。

本公司改制為股份有限公司，330,771,000股每股面值人民幣1.00元的股份於2024年3月8日予以發行。為計算每股基本及攤薄虧損，本公司改制為股份有限公司前被視為已發行的普通股加權平均數按假設改制為股份有限公司自2024年1月1日起已發生釐定。

(i) 本公司普通權益股東應佔虧損

	2025年	2024年
	人民幣千元	*人民幣千元*
本公司全體權益股東應佔虧損	**(1,149,347)**	(860,915)
附有贖回權的普通股應佔虧損分配(附註10)	**922,349**	632,304
本公司普通權益股東應佔虧損	**(226,998)**	(228,611)

(ii) 普通股加權平均數

	2025年	2024年
	千股	*千股*
年初已發行普通股	**393,981**	330,771
已發行普通股的影響(附註9(b)(ii))	**4,540**	—
發行已發行或視為已發行附有贖回權的普通股的影響(附註9(b)(ii))	**49,369**	19,287
附有優先贖回權的普通股的影響(附註10)	**(292,173)**	(198,881)
就員工激勵計劃持有的未歸屬股份的影響	**(83,810)**	(79,270)
年末普通股加權平均數	**71,907**	71,907

(b) 每股攤薄虧損

截至2025年及2024年12月31日止年度，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(附註10)，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

	2025年 12月31日 *人民幣千元*	2024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	**178,589**	235,333
— 應收關聯方款項	**1,604**	1,705
減：虧損撥備	**(13,342)**	(14,991)
貿易應收款項淨額	**166,851**	222,047

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：

	2025年 12月31日 *人民幣千元*	2024年 12月31日 *人民幣千元*
1年內	**164,305**	220,789
1年至2年	**2,546**	1,258
	166,851	222,047

8 貿易應付款項及應付票據

	2025年12月31日 *人民幣千元*	2024年12月31日 *人民幣千元*
貿易應付款項及應付票據	**158,528**	92,581

所有貿易應付款項及應付票據預期將於一年內結清，按要求償還。

截至2025年及2024年12月31日止年度，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：

	2025年12月31日 *人民幣千元*	2024年12月31日 *人民幣千元*
1年內	**136,255**	79,644
1年以上	**22,273**	12,937
	158,528	92,581

9 資本、儲備及股息

(a) 股息

本公司及其任何附屬公司於截至2025年及2024年12月31日止年度並無派付或宣派任何股息。

(b) 實收資本／股本

(i) 實收資本

	實收資本 *人民幣千元*
於2024年1月1日的結餘	**330,771**
改制為股份有限公司	**(330,771)**
於2024年12月31日、2025年1月1日及2025年12月31日的結餘	**—**

(ii) 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2024年1月1日的結餘	—	—
改制為股份有限公司後的普通股發行(a)	330,771	330,771
向投資者發行的金融工具(b)	63,210	63,210
於2024年12月31日及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(c)	**7,743**	**7,743**
向投資者發行的金融工具(d)	**81,121**	**81,121**
於2025年12月31日的結餘	**482,845**	**482,845**

(a) 於2024年3月，本公司根據《中華人民共和國公司法》改制為股份有限公司。本公司於改制基準日按中國公認會計準則計算之淨資產，按每股面值人民幣1.00元折合為330,771,000股普通股。

(b) 於2024年4月及12月，本公司與若干投資者簽訂具有優先權之B輪及C輪股份投資協議。據此，投資者同意向本公司注資人民幣1,367,362,000元，作為認購本公司股本人民幣63,210,000元之部分對價。

(c) 於2025年5月，本集團根據2025年員工激勵計劃 — 限制性股份單位發行7,743,000股本公司普通股，以替換未行使計劃，並為符合資格的參與者授予2025年員工激勵計劃 — 限制性股份單位下的新激勵。

(d) 於2025年3月，本公司與若干投資者簽訂具有優先權之C輪股份追加投資協議，根據該協議，投資者同意向本公司投資人民幣375,000,000元，作為認購本公司股本人民幣17,031,000元之對價。此項交易的相關增量成本為人民幣20,000,000元，已於資本儲備項下確認為權益。

於2024年12月，本公司啟動C輪融資安排。投資者已於2024年12月31日前預付總現金對價人民幣250,000,000元。該交易隨後完成，且人民幣11,354,000元登記為本公司的股本。

本公司發行52,736,585股具有優先權之C系列股份，以人民幣1,161,198,000元收購浙江華圖的非控股權益，作為認購本公司股本人民幣52,736,000元之對價。

10 向投資者發行的金融工具

本公司向投資者發行的金融工具

自成立日期起，本公司通過向投資者發行具有優先權的股份已完成數輪融資，即Pre-A輪、A-1輪、A-2輪、A+輪、A++輪、B輪及C輪融資。

於2024年，本集團與3名投資者訂立可換股債券協議，以發行本金金額為人民幣300,000,000元的可換股債券。該可換股債券按年利率8%計息。於2024年12月27日，根據現有協議，投資者放棄了可換股債券的人民幣8,077,000元利息，將其作為注資計入本集團的其他儲備賬戶，並按每股人民幣22.0188元將可換股債券轉換為本公司13,624,700股具有優先權的股份。

重慶創元向投資者發行的金融工具

於2025年，本公司與兩名外部投資者訂立投資協議，以成立一家附屬公司，且該等投資者享有優先權。

向投資者發行的主要優先權概述如下：

- 贖回權

  本公司向投資者發行的金融工具

  擁有優先權的股東有權在特定觸發事件發生時要求本公司隨時贖回全部或部分股份，觸發事件包括在預定日期前未完成合資格首次公開發售；上海博納斯企業管理中心(有限合夥)、嘉興愛芯企業管理合夥企業(有限合夥)、嘉興智芯元智企業管理合夥企業(有限合夥)或本集團旗下的公司嚴重違反或未能履行任何交易文件的條款；

  贖回價格以發行價加該等股份已宣派但未支付的全部股息計算，以及按6%或8%的年利率單利計算的應計利息。

  重慶創元向投資者發行的金融工具

  擁有優先權的股東有權在特定觸發事件發生時要求本公司隨時贖回全部或部分股份，觸發事件包括在預定日期前未完成重慶創元合資格首次公開發售；重慶創元的控制方已發生變動，且未經各方同意；

  贖回價格以發行價加該等股份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。

- 呈列及分類

本公司負有在超出其控制範圍的特定事件發生時，贖回股份的義務，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2025年及2024年12月31日，具有優先權的股份被分類為流動負債，原因是擁有優先權的股東可隨時選擇將具有優先權的股份轉換為普通股，且該轉換特徵不符合「固定換固定」標準。於截至2025年及2024年12月31日止年度，因向投資者發行贖回權而產生的金融負債變動載列如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
於年初	**4,444,742**	2,852,385
確認向投資者發行的金融工具	**2,236,198**	1,367,362
賬面值變動	**410,364**	224,995
於年末	**7,091,304**	4,444,742

就向本公司投資者發行的金融工具而言，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，贖回權自本公司首次向聯交所提交上市申請之日前一日即告終止；且首次公開發售前投資者的所有其他特殊權利將於上市後終止，惟所有該等特殊權利於下列事項發生時(以最早發生者為準)自動恢復：(a)本公司撤銷上市申請；(b)上市申請遭中國證監會或相關證券交易所(包括但不限於聯交所)拒絕；或(c)未能在2027年12月31日之前進行合資格首次公開發售。

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。全球發售的所得款項淨額(包括部分行使超額配股權，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)，按發售價每股H股28.20港元計算，約為2,834.9百萬港元。

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。自上市日期起及直至本公告日期，本公司並無動用任何所得款項淨額。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)*	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%**	**1,700.9**	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%	1,134.0	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%	566.9	2030年結束前
投資研發項目	**15.0%**	**425.2**	2030年結束前
(i) 探索新興技術的應用	10.0%	283.5	2030年結束前
(ii) 升級我們的研發基礎設施及設備	5.0%	141.7	2030年結束前
銷售擴張	**5.0%**	**141.7**	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)*	悉數動用剩餘所得款項淨額的預期時間[1]
股權投資或收購，旨在進一步整合上下游行業資源	**10.0%**	**283.5**	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%	141.7	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%	141.7	2030年結束前
營運資金及其他一般公司用途	**10.0%**	**283.5**	2030年結束前
合計	**100.0%**	**2,834.9**	

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。

重大收購及出售

截至2025年12月31日止年度，本集團通過發行52,736,585股具有優先權之C系列股份及支付總現金對價人民幣181,824,000元(含預付款項人民幣137,824,000元)，進一步收購浙江華圖當時股東所持41.95%股權權益。至此，本集團於浙江華圖的權益增至99.04%。

除上文外，截至2025年12月31日止年度，本集團並無對附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2025年12月31日及直至本公告日期，本集團並無任何重大的對外投資及資本資產計劃。

購買、出售或贖回本公司上市證券或出售庫存股份

由於截至2025年12月31日H股尚未在聯交所上市，截至2025年12月31日止年度，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》))。

重大訴訟

截至2025年12月31日止年度，本公司並無涉及任何可能對我們的財務狀況或經營業績產生重大不利影響的訴訟或仲裁。

報告期後事項

於2026年2月10日，本公司通過首次公開發售以每股28.20港元的價格發行了104,915,200股H股，每股面值人民幣1.00元。經扣除包銷費用、佣金及相關開支後，此次發行的所得款項淨額約為2,803.6百萬港元。

於2026年3月7日，本公司因部分行使超額配股權而將予發行及配發的1,176,100股H股收到額外所得款項淨額約31.3百萬港元(經扣除包銷費用及佣金以及本公司因部分行使超額配股權而應付的估計開支)。

於本公司上市後，本公司向投資者發行的所有金融工具將於綜合權益變動表的權益重新分類為「其他儲備」。

除上文及本公告另有披露者外，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《企業管治守則》第二部分所載的原則及所有適用守則條文作為其本身的企業管治守則。截至2025年12月31日，由於H股尚未在聯交所上市，故《企業管治守則》於報告期內不適用於本公司。董事會認為，自上市日期起及直至本公告日期，本公司已遵守《企業管治守則》第二部分所載所有守則條文。

本公司將繼續檢討其企業管治政策及遵守《上市規則》的情況，並將遵守《企業管治守則》所載的相關原則。

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。

截至2025年12月31日，由於H股尚未在聯交所上市，故《標準守則》於報告期內不適用於本公司。然而，本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事均已確認，彼等自上市日期起至本公告日期止一直遵守《標準守則》。於上述期間，本公司並不知悉任何相關僱員未有遵守《標準守則》的情況。

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。審計委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務匯報程序及內部控制制度、監督審計程序、審閱及監督本集團的現有及潛在風險，以及履行董事會委派的其他職責及責任。

本集團截至2025年12月31日止年度的年度業績以及截至2025年12月31日止年度的經審計綜合財務報表已經審計委員會審閱。審計委員會認為，財務資料的編製符合適用的會計準則、《上市規則》的規定及任何其他適用的法律規定，並已作出充分披露。

畢馬威會計師事務所的工作範圍

本集團核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已同意，初步公告所載本集團截至2025年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字，與本集團該年度的經審計綜合財務報表所載金額相符。畢馬威會計師事務所就此進行的工作並不構成核證工作，因此畢馬威會計師事務所並無對初步公告發表任何意見或保證結論。

股息

董事會並無就截至2025年12月31日止年度向股東宣派末期股息。

刊發年度業績公告及年報

本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2025年12月31日止年度的年報將於適當時候於上述同一網站可供查閱。

股東週年大會

本公司將於稍後日期通知股東即將召開的股東週年大會的日期以及暫停辦理股份過戶登記的相應安排。

致謝

董事會衷心感謝本集團股東、管理團隊、員工、業務合作夥伴及客戶對本集團的支持及貢獻。

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：

「股東週年大會」	指	本公司的股東週年大會
「審計委員會」	指	董事會轄下的審計委員會
「董事會」	指	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、澳門特別行政區及台灣地區
「重慶創元」	指	重慶創元智航科技有限公司，一家於2025年11月14日在中國成立的合資公司，為本公司的附屬公司之一
「我們」或「本公司」	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)有限公司及上海智砹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
「FVOCI」	指	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益
「FVPL」	指	以公允價值計量且其變動計入當期損益

「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1.00元的股份，該等股份以港元認購及買賣，並在聯交所上市
「ISP」	指	圖像信號處理器
「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
「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》
「NPU」	指	神經網絡處理器

「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)
「首次公開發售前投資」	指	首次公開發售前投資者對本公司進行的首次公開發售前投資
「首次公開發售前投資者」	指	首次公開發售前投資的投資者，具體細節參見招股章程
「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
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	截至2025年12月31日止年度
「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
「SoC」	指	系統芯片
「SDK」	指	軟件開發工具包
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00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」	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，為本公司的附屬公司之一
「%」	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3月27日

於本公告日期，董事會包括執行董事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。