

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概要。由於此為概要，故並不包括對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下在決定[編纂][編纂]前，務請閱讀本文件全文。任何[編纂]均涉及風險。有關[編纂][編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前務請細閱該節。

## 概覽

### 我們是誰

我們是一家領先的高速混合信號芯片設計公司，致力於為智能終端、設備及AI應用構建高效、可靠的「數據高速公路」。憑藉我們在(i)高帶寬串行器／解串器（「SerDes」）、(ii)高速接口協議處理與數據加密以及(iii)高清（「高清」）音視頻處理與顯示驅動技術方面的核心競爭力，我們的產品能夠實現數據的無縫傳輸和處理，並在計算、存儲和顯示單元之間實現高效交互。主要應用包括智能視覺終端、智能車載、AR/VR設備以及AI與高效能計算（「HPC」）。我們的芯片整合高清視頻處理與顯示能力，以及智能感知與人機互動技術，建立了堅實的技術基礎，以支持未來端側AI驅動的應用。根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，在視頻橋接芯片市場，我們為中國內地排名第一及全球前五的Fabless設計公司，而視頻橋接芯片是混合信號芯片的一個重要部分。

下圖顯示我們的成就。



### 附註：

- (1) 就2024年收入而言，根據弗若斯特沙利文的資料
- (2) 截至2025年9月30日
- (3) 截至2025年9月30日止九個月
- (4) 指2024年相較於2023年的同比增長率
- (5) 於2024年

---

## 概 要

---

高清音視頻數據包含豐富的情境信息，這些信息對於計算系統動態感知與詮釋真實世界至關重要。對於端側應用而言，音視頻處理不僅可作為感應機制，還能實現智能識別與即時互動。這些功能可進一步與其他輸入模式（例如觸控）整合，形成感應—分析—交互的閉環系統。

因此，高清音視頻數據成為連接實體世界與數字世界的重要橋樑。該等數據在機器人和無人機、AR/VR設備、自動駕駛系統以及高性能計算系統等的無縫、高速和穩定傳輸有賴於三項基礎技術支柱：(i)高帶寬SerDes技術；(ii)高速協議處理、數據加密技術；以及(iii)高清視頻處理及顯示驅動技術。我們近二十年來在這些核心技術上的持續創新與研發（「R&D」）投入鞏固了智能視覺時代。

基於我們在高帶寬SerDes方面的技術優勢，我們擴展到更廣泛的互連芯片領域。特別是，我們專注於PCIe/CXL/USB Retimer和Switch等關鍵互連元件的開發。為滿足HPC和AI日益增長的需求，我們的解決方案解決日益複雜的計算環境中的多模態數據傳輸瓶頸，包括縱向擴展式架構（GPU集群內部）、橫向擴展式架構（數據中心）以及跨系統架構（數據中心之間）。

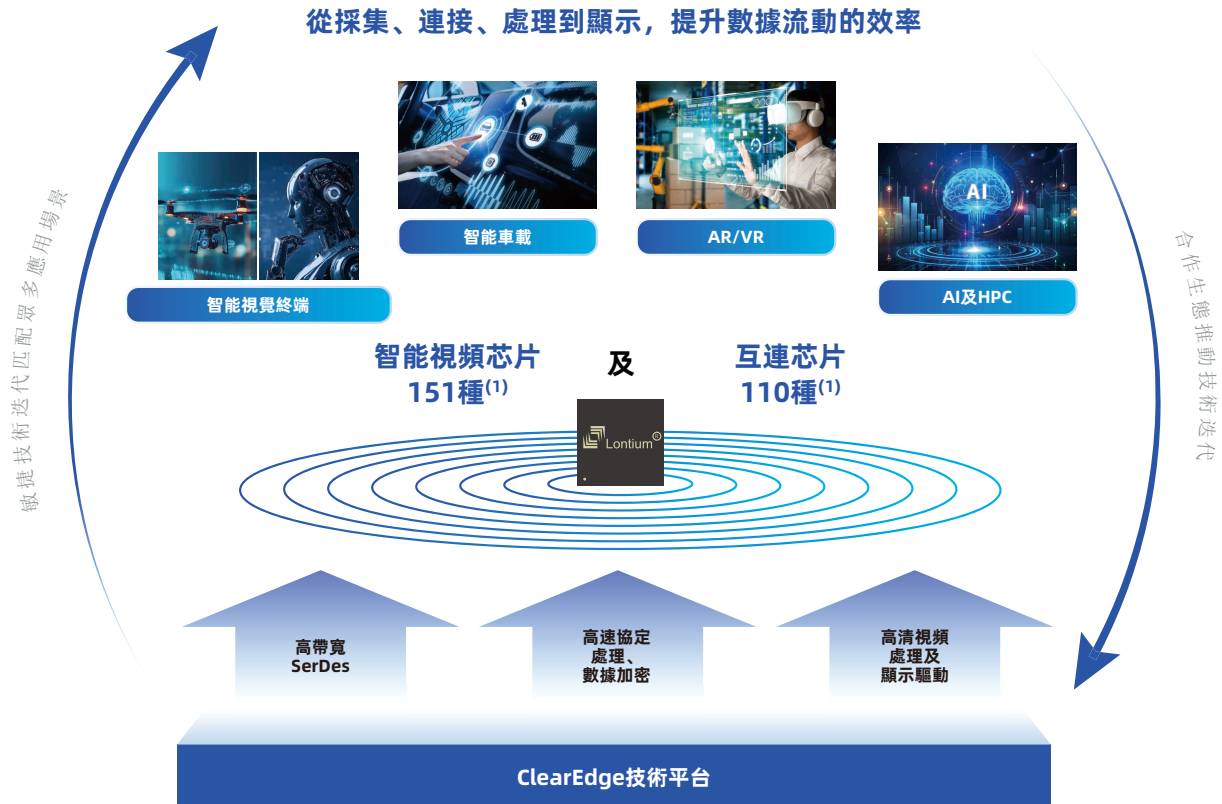
我們的解決方案旨在滿足下一代AI基礎架構和HPC系統嚴格的超低延遲、超高帶寬和高可靠互連要求。

### 我們的產品與解決方案

以我們專有的ClearEdge技術平台為基礎，我們全面的高效能且可靠的芯片組合滿足主要應用場景的需求，包括：(i)智能視覺終端、(ii)智能車載、(iii) AR/VR，以及(iv) AI & HPC。

我們提供包含採集、連接、處理及顯示能力的端到端解決方案。截至2025年9月30日，我們的產品包括151種智能視頻芯片和110種互連芯片，可讓數據在異構系統中無縫流通。我們致力於為下一代智能交互建立技術基礎。我們建立了一個協同生態系統，讓用戶應用回饋與策略夥伴關係（包括與全球半導體領導廠商的參考設計合作）成為技術持續迭代與解決方案強化的動力來源。下圖說明了我們的底層技術、產品矩陣和應用場景：

## 概 要



附註： 截至2025年9月30日

- **智能視覺終端**：我們的芯片可將視覺細節無損地傳輸，廣泛應用於無人機、機器人、智能商業顯示器及智能視頻會議系統。截至2025年9月30日止九個月，我們來自此類應用產品的收入佔總收入的79.3%。自2022年至2024年，我們來自此類應用產品的收入的複合年增長率達31.3%。
- **智能車載**：我們涵蓋座艙域和駕駛域，能高速、穩定地將大量傳感器數據(包括來自攝像頭、激光雷達以及毫米波雷達的數據)傳輸至域控制器，以及從控制器至顯示器，實現多系統多屏幕互連。截至2025年9月30日，我們已開發14顆成功通過AEC-Q100認證的車規級芯片，而我們的產品和解決方案已被OEM和一級供應商採用，服務於領先的歐洲、美國和中國汽車品牌。截至2025年9月30日止九個月，我們來自此類應用產品的收入佔總收入的15.1%。自2022年至2024年，我們來自此類應用產品的收入的複合年增長率達109.2%。
- **AR/VR**：我們的芯片在提供AR/VR設備所需的無縫、沉浸式體驗方面扮演重要角色，支持高分辨率(最高可達雙目8K)和高刷新率(最高可達120Hz)的顯示效果，同時維持極低延時。透過與高通等領先的SoC廠商和索尼等顯示面板製造商共同開發，我們正建立一個「SoC+芯片+面板」生態系統，也成為了索尼的AR顯示面板參考設計的重要合作夥伴。我們的芯片已被全球AR/VR品牌如雷鳥、

---

## 概 要

---

Rokid、XREAL及位於美國的全球消費性頭戴式MR設備市場領導者採用。截至2025年9月30日止九個月，我們來自此類應用產品的收入佔總收入的3.7%。自2022年至2024年，我們來自此類應用產品的收入的複合年增長率達24.7%。

- **AI & HPC**：我們正擴展至AI & HPC領域，並研發高速信號轉換和互連解決方案，旨在滿足下一代計算系統的嚴苛要求。我們的產品研發規劃包括(i)可提升計算與儲存單元之間的數據傳輸效率的可提供樣本的PCIe3.0 to SATA3.0橋接芯片；(ii)專為採集和傳輸高分辨率、高刷新率的無損視頻信號而設計的流片HDMI2.1 to PCIe4.0芯片；以及(iii)正在開發的PCIe/CXL/USB Retimer及Switch，包括目前正在開發的與CXL2.0兼容的PCIe5.0 Retimer。截至2025年9月30日止九個月，我們來自此類應用產品的收入佔總收入的1.9%。

### 我們的競爭優勢

我們相信以下競爭優勢引領我們邁向成功，並將持續推動未來增長：

- 我們是領先的高速混合信號芯片設計公司；
- 專有自研的底層技術平台；
- 針對高增長應用場景的豐富產品矩陣；
- 全球據點與合作產業生態系統；及
- 富有遠見且經驗豐富的管理團隊。

### 我們的發展戰略

我們將採取以下戰略以進一步推動增長：

- 加強研發投入，推動迭代創新，打造核心技術護城河；
- 瞄準高價值應用場景，持續豐富我們的產品矩陣；
- 擴展全球佈局，建立可擴充的全球營運系統；
- 加強人才發展，賦能科研及增長；及
- 探索戰略投資併購機會，不斷增強技術優勢。

### 我們的產品

我們提供涵蓋智能視頻芯片和互連芯片等全面產品組合，提供包含採集、連接、處理及顯示功能的端到端解決方案。有關產品可滿足智能視覺時代對於超低延遲、超高帶寬及高度可靠數據傳輸及智能交互不斷增加的需求。截至2025年9月30日，我們擁有151款智能視頻芯片及110款互連芯片的產品組合。我們的混合信號產品以強大的連接能力，融合物理與數字世界。

## 概 要

下表載列我們於往績記錄期產生的收入，按我們提供的產品劃分：

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(以千元計，百分比除外)						(未經審計)		(未經審計)	
智能視頻芯片.....	194,090	80.6	269,543	83.4	381,387	81.8	269,043	80.7	328,394	84.4
互連芯片.....	45,191	18.8	52,154	16.1	73,287	15.7	57,479	17.2	59,386	15.3
其他 <sup>(1)</sup> .....	1,657	0.6	1,450	0.5	11,329	2.5	7,069	2.1	1,423	0.3
<b>總計.....</b>	<b>240,938</b>	<b>100.0</b>	<b>323,147</b>	<b>100.0</b>	<b>466,003</b>	<b>100.0</b>	<b>333,591</b>	<b>100.0</b>	<b>389,203</b>	<b>100.0</b>

附註：

(1) 其他主要包括技術服務和輔助零件所得收入。

### 我們的銷售網絡

我們的產品為標準化產品，下游應用領域廣泛。我們的客戶群體相對分散，且我們大部分終端客戶採購芯片種類較多，更傾向於通過經銷商進行集中採購。因此，我們的銷售模式以經銷為主，直銷為輔。向經銷商進行銷售的方式屬於買斷式銷售。

於往績記錄期，我們的絕大部分收入來自經銷商，彼等向不同行業的終端客戶出售我們的芯片。經銷商通常供應多個芯片品牌或電子零部件，提供全面的解決方案。

下表載列於所示期間按銷售渠道劃分的收入貢獻明細。

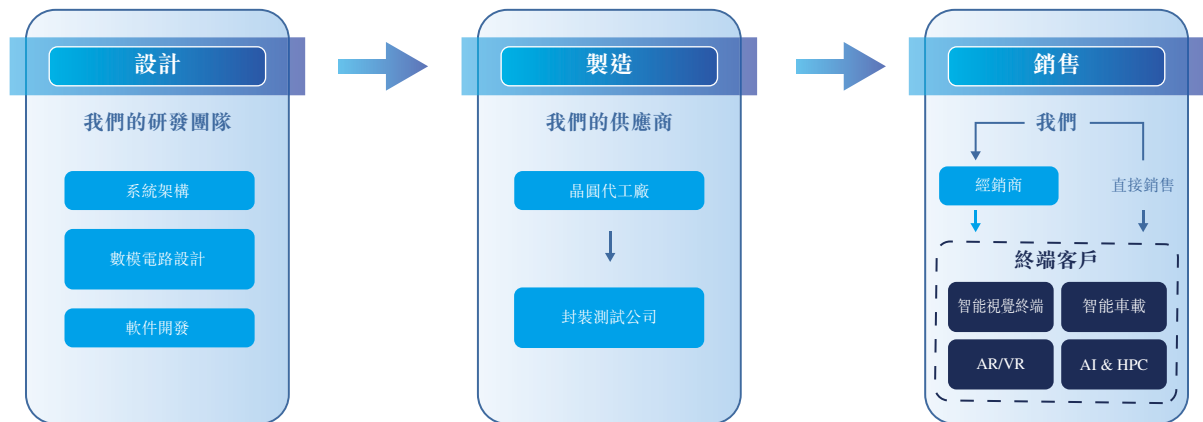
	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(以千元計，百分比除外)						(未經審計)		(未經審計)	
經銷.....	235,134	97.6	319,481	98.9	459,835	98.7	329,987	98.9	383,202	98.5
直銷.....	5,804	2.4	3,666	1.1	6,168	1.3	3,603	1.1	6,001	1.5
<b>總計.....</b>	<b>240,938</b>	<b>100.0</b>	<b>323,147</b>	<b>100.0</b>	<b>466,003</b>	<b>100.0</b>	<b>333,591</b>	<b>100.0</b>	<b>389,203</b>	<b>100.0</b>

### 我們的FABLESS業務模式

自成立以來，我們一直以fabless模式開展經營，主要專注於集成電路的研發和銷售。完成芯片設計後，我們委託獨立晶圓廠進行晶圓製造並委託第三方供應商進行封裝測試服務。通過將我們的資源集中於產品研發，我們能夠對不斷變化的市場需求作出快速響應，並不斷推動產品創新，同時獲得製造合作夥伴相對先進的製造技術及規模經濟效益。

## 概 要

下圖說明我們的fabless業務模式：



### 我們的客戶及供應商

於往績記錄期，我們的客戶主要包括經銷商。於2022年、2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們於往績記錄期各期間的前五大客戶合共產生人民幣113.2百萬元、人民幣159.5百萬元、人民幣240.4百萬元及人民幣209.9百萬元收入，分別佔總收入的47.0%、49.4%、51.6%及53.9%。我們於往績記錄期各期間來自最大客戶的收入分別為人民幣31.5百萬元、人民幣53.0百萬元、人民幣64.9百萬元及人民幣78.5百萬元，分別佔總收入的13.1%、16.4%、13.9%及20.2%。有關我們與客戶協議中的主要條款，請見「業務—銷售、營銷及經銷—我們的經銷渠道—與認證經銷商的主要合同條款」。

於往績記錄期，我們的供應商主要包括(i)晶圓代工廠；及(ii)提供封裝測試服務的公司。於2022年、2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們向往績記錄期內各年度的前五大供應商採購的金額分別為人民幣156.9百萬元、人民幣153.8百萬元、人民幣235.9百萬元及人民幣208.3百萬元，分別佔我們採購總額的84.4%、83.2%、93.1%及91.8%。此外，我們向往績記錄期內各年度的最大供應商採購的金額分別為人民幣88.0百萬元、人民幣63.3百萬元、人民幣104.1百萬元及人民幣91.2百萬元，分別佔我們於2022年、2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月的採購總額的47.4%、34.3%、41.1%及40.2%。請參閱「業務—我們的供應商—我們的主要供應商」。

### 競爭

我們在競爭激烈且高度集中的產業中經營，對於創新且高效率產品的需求與日俱增。我們的競爭主要圍繞產品效能、技術創新、成本效益及市場反應能力。我們與海內外的公司在超高清（「UHD」）視頻處理、多協議兼容和遞延遲互連的高性能芯片領域競爭。

根據弗若斯特沙利文的資料，外國公司在全球市場佔有很大的份額。然而，近年來，中國內地企業憑藉其技術創新能力實現了快速增長。這些公司策略性地專注於特定的市場領域，逐步擴大其市場份額。根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，在視

## 概 要

頻橋接芯片市場，我們為中國內地排名第一及全球前五的Fabless設計公司，而視頻橋接芯片是混合信號芯片的一個重要部分。我們將繼續專注於利用我們的技術專長、以客戶為中心的解決方案及營運效率，以維持及提升我們在市場上的地位。

有關更多詳情，請見本文件「行業概覽」。

### 合併歷史財務資料概覽

#### 合併損益及其他綜合收益表主要項目

下表載列我們於所示期間的合併損益及其他綜合收益表的概要。

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	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	%
							(未經審計)			
收入 .....	240,938	100.0	323,147	100.0	466,003	100.0	333,591	100.0	389,203	100.0
銷售成本 .....	(99,171)	(41.2)	(149,876)	(46.4)	(213,149)	(45.7)	(152,746)	(45.8)	(177,141)	(45.5)
毛利 .....	141,767	58.8	173,271	53.6	252,854	54.3	180,845	54.2	212,062	54.5
其他收入及收益淨額 .....	15,326	6.4	44,044	13.6	43,552	9.3	25,729	7.7	29,402	7.6
銷售及營銷費用 .....	(7,955)	(3.3)	(9,090)	(2.8)	(11,072)	(2.4)	(8,098)	(2.4)	(7,963)	(2.0)
管理費用 .....	(23,207)	(9.6)	(27,273)	(8.4)	(28,620)	(6.1)	(21,069)	(6.3)	(25,413)	(6.5)
研發費用 .....	(55,401)	(23.0)	(74,527)	(23.1)	(99,969)	(21.5)	(74,761)	(22.4)	(81,196)	(20.9)
預期信用損失模型下金融										
資產減值損失淨額 .....	(115)	(0.0)	(139)	(0.0)	(1,490)	(0.3)	(1,095)	(0.3)	(230)	(0.1)
其他費用 .....	(11)	(0.0)	(1,006)	(0.3)	(2,270)	(0.5)	(2,468)	(0.7)	(1,206)	(0.3)
財務費用 .....	(14)	(0.0)	(63)	(0.0)	(37)	(0.0)	(30)	(0.0)	(12)	(0.0)
稅前利潤 .....	70,390	29.2	105,217	32.6	152,948	32.8	99,053	29.7	125,444	32.2
所得稅費用 .....	(1,184)	(0.5)	(2,521)	(0.8)	(8,536)	(1.8)	(5,065)	(1.5)	(936)	(0.2)
年/期內利潤 .....	69,206	28.7	102,696	31.8	144,412	31.0	93,988	28.2	124,508	32.0
年/期內其他綜合收益，										
扣除稅項 .....	(134)	(0.1)	—	—	4	0.0	—	—	(2)	(0.0)
年/期內綜合收益總額 .....	69,072	28.7	102,696	31.8	144,416	31.0	93,988	28.2	124,506	32.0

### 合併財務狀況表概覽

下表載列截至所示日期我們合併財務狀況表的節選資料。

	截至12月31日			截至9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)			
非流動資產總額 .....	101,160	113,168	124,342	177,635
流動資產總額 .....	258,526	1,373,369	1,378,018	1,407,788

## 概 要

	截至12月31日			截至9月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
資產總額	<b>359,686</b>	<b>1,486,537</b>	<b>1,502,360</b>	<b>1,585,423</b>
非流動負債總額	14,220	10,662	13,987	10,755
流動負債總額	29,304	46,409	56,573	64,597
負債總額	<b>43,524</b>	<b>57,071</b>	<b>70,560</b>	<b>75,352</b>
流動資產淨值	229,222	1,326,960	1,321,445	1,343,191
資產淨值	<b>316,162</b>	<b>1,429,466</b>	<b>1,431,800</b>	<b>1,510,071</b>
股本	51,944	69,259	102,281	133,328
庫存股	—	—	(59,625)	(59,619)
儲備	264,218	1,360,207	1,389,144	1,436,362
總權益	<b>316,162</b>	<b>1,429,466</b>	<b>1,431,800</b>	<b>1,510,071</b>

截至2023年12月31日，我們的總權益由截至2022年12月31日的人民幣316.2百萬元增加至人民幣1,429.5百萬元，主要歸因於A股上市所得款項淨額人民幣1,030.3百萬元。結餘維持相對穩定於截至2024年12月31日為人民幣1,431.8百萬元，其後增加至截至2025年9月30日為人民幣1,510.1百萬元，主要歸因於期內利潤人民幣124.5百萬元。與我們的總權益波動基本一致，我們的流動資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣229.2百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣1,327.0百萬元，主要是由於收到A股上市所得款項。截至2024年12月31日，我們的流動資產淨值維持相對穩定在人民幣1,321.4百萬元，其後增加至截至2025年9月30日的人民幣1,343.2百萬元，主要是由於業務運營所得現金及現金等價物增加人民幣108.7百萬元。

詳情請參閱「財務資料—節選資產負債表項目」。

## 合併現金流量表概覽

下表載列我們於所示期間的合併現金流量的節選資料。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動產生的現金流量淨額	37,426	103,412	116,887	48,768	70,367
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(9,430)	(1,063,108)	286,415	750,307	88,253
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(33,898)	1,008,945	(155,823)	(155,731)	(49,488)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(5,902)	49,249	247,479	643,344	109,132
年/期初現金及現金等價物	67,452	62,805	112,332	112,332	359,922
外匯匯率變動影響淨額	1,255	278	111	(157)	(432)
年/期末現金及現金等價物	62,805	112,332	359,922	755,519	468,622

## 概 要

截至2025年9月30日止九個月，我們經營活動產生的現金流量淨額為人民幣70.4百萬元。我們營運資金變動前的經營現金流入主要包括稅前利潤人民幣125.4百萬元，經若干非現金或非經營項目調整，主要包括(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資的公允價值收益人民幣19.3百萬元，及(ii)物業、廠房及設備折舊人民幣13.8百萬元。營運資金變動導致現金流出淨額，主要包括存貨增加人民幣58.0百萬元，是由於我們戰略性地增加了存貨水平，以滿足不斷上升的市場需求及來自主要客戶一直增長的訂單量。

詳情請參閱「財務資料—流動資金及資本資源—現金流量分析」。

### 主要財務比率

下表載列我們於所示期間的主要財務比率。

	截至12月31日／截至12月31日止年度			截至9月30日／ 截至9月30日 止九個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
				(未經審計)
收入增長率 <sup>(1)</sup>	2.6%	34.1%	44.2%	16.7%
速動比率 <sup>(2)</sup>	5.9	28.0	22.3	19.2
資產回報率 <sup>(3)</sup>	20.0%	11.1%	9.7%	8.1%
權益回報率 <sup>(4)</sup>	23.4%	11.8%	10.1%	8.5%
毛利率 <sup>(5)</sup>	58.8%	53.6%	54.3%	54.5%
淨利潤率 <sup>(6)</sup>	28.7%	31.8%	31.0%	32.0%

附註：

- (1) 收入增長率按同比收入增長率以及截至2025年9月30日止九個月較截至2024年9月30日止九個月的收入增長率計算。
- (2) 速動比率等於截至相關期末的流動資產(不包括存貨)除以流動負債。
- (3) 資產回報率按年／期內淨利潤除以平均總資產再乘以100%計算。平均總資產為年／期初及年／期末總資產餘額的總和再除以二。
- (4) 權益回報率按年／期內淨利潤除以平均總權益再乘以100%計算。平均總權益為年／期初及年／期末總權益餘額的總和再除以二。
- (5) 毛利率等於年／期內毛利除以相應年度／期間的收入再乘以100%。
- (6) 淨利潤率按年／期內淨利潤除以相應年度／期間的收入再乘以100%計算。

詳情請參閱「財務資料—主要財務比率」。

---

## 概 要

---

### 風險因素

我們認為，我們的營運涉及若干風險與不確定因素，其中部分非我們所能控制。我們將這些風險與不確定因素歸類為：(i)與我們的業務及所在行業相關的風險，(ii)與在我們營運所在國家及區域開展業務相關的風險，及(iii)與[編纂]相關的風險。這些風險包括以下各項：

- 倘我們無法持續提升技術及研發能力，我們的產品或會失去競爭力並逐漸被淘汰，進而阻礙我們滿足預期有助於我們發展的技術領域新興需求的能力。
- 我們的產品銷售所在的行業與市場正經歷快速的技術變革，我們需要不斷開發新技術與新產品。無法預見或適應不斷演變的行業趨勢可能對我們的市場地位與盈利能力造成不利影響。
- 我們的營運表現部分取決於我們能否在所有開展業務的司法管轄區內執行知識產權並保持營運自由。
- 我們可能無法充分保護我們的專有權，這可能影響我們有效競爭的能力。
- 我們所處的行業競爭激烈。倘我們無法與其他市場參與者競爭，我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響。
- 我們與第三方晶圓代工廠及封裝測試服務供應商合作。由於我們依賴該等主要供應商，因此面臨供應商集中風險。
- 由於我們依賴少數客戶，因此面臨客戶集中風險。來自一個或多個主要客戶的銷售額減少或失去該等客戶均會對我們的經營業績造成負面影響。
- 我們仰賴董事、高級管理層及其他關鍵員工(包括核心研發人員及熟練工程師)持續提供服務並發揮專業表現。未能招募、留任或激勵此類人才可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。
- 產品材料及其他組件價格上漲可能導致供應鏈中斷、生產成本增加、延遲向客戶交付產品，並影響我們的市場價格，進而進一步對我們的業務、財務狀況及經營業績造成影響。
- 我們的收入與業務成長可能會出現大幅波動，而我們過去所取得的快速增長可能無法持續，這可能會對我們的財務表現及業務前景造成重大不利影響。

## 概 要

### 法律訴訟及合規情況

我們在日常業務過程中可能會不時捲入各類法律訴訟、仲裁或行政訴訟。於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們未曾且並未捲入任何會對我們的業務、財務狀況及營運造成重大不利影響的法律訴訟、仲裁或行政訴訟，且我們並不知悉有任何針對我們或董事的待決或產生威脅的法律訴訟、仲裁或行政訴訟，而該等法律訴訟、仲裁或行政訴訟可能個別或共同對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。請參閱「風險因素—我們面臨與訴訟和糾紛有關的風險，這可能對我們的業務、前景、經營業績和財務狀況產生不利影響」。

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們已於所有重大方面遵守適用於我們營運的所有相關法律法規。於同期，據我們的中國法律顧問所告知，我們未因嚴重違反適用法律法規而受到相關監管機構的任何行政處罰。詳情請參閱「業務—法律訴訟及合規情況」。

### 我們的控股股東

截至最後實際可行日期，本公司由(i)陳先生持有37.53%及(ii)芯財富持有3.31%，芯財富由其執行事務合夥人陳先生最終控制。根據表決權委託協議，邱女士所持股份對應的表決權已不可撤銷地委託予陳先生，佔本公司截至最後實際可行日期之表決權的3.45%。因此，截至最後實際可行日期，陳先生有權於本公司股東會上行使合共44.29%的投票權。

因此，緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使且並無根據我們的限制性股票激勵計劃發行任何額外股份)，陳先生將有權於本公司股東會上行使合共[編纂]%的投票權。[編纂]後，根據上市規則，陳先生及芯財富將共同構成一組控股股東。有關我們的公司架構及控股股東持股情況的進一步詳情，請參閱本文件「歷史及公司架構—公司架構」及「與控股股東的關係」。

### 我們於上海證券交易所上市

自2023年2月起，我們的A股於上海證券交易所科創板上市。董事確認，且我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期及截至最後實際可行日期，我們並無重大違反上海證券交易所適用規則及其他適用中國證券法律法規之情況。據董事在作出一切合理查詢後所深知，我們於上海證券交易所的合規記錄並無任何重大事項須提請聯交所或[編纂]的潛在[編纂]注意。根據獨家保薦人於獨家保薦人境內及境外法律顧問團隊協助下進行的獨立盡職審查，獨家保薦人並無發現任何事項，足以使其不同意董事就本公司於上海證券交易所的合規記錄所作出的確認。

## 概 要

### [編纂]統計數據

	按最高[編纂]每股 H股[編纂]港元計算
H股[編纂] <sup>(1)(2)</sup> .....	[編纂]港元
[編纂]完成後的股份[編纂] <sup>(1)(3)</sup> .....	[編纂]港元
未經審計[編纂]經調整合併每股有形資產淨值 <sup>(4)(5)</sup> .....	[編纂]港元

附註：

- (1) 表格內所有統計數據均基於[編纂]未獲行使的假設計算。
- (2) H股[編纂]乃基於緊隨[編纂]完成後將[編纂]的[編纂]股H股的假設計算。
- (3) 股份[編纂]乃基於緊接[編纂]完成時將[編纂][編纂]股H股及於緊接[編纂]完成時已發行及流通133,327,968股A股，且A股於緊接最後可行日期前二十個交易日之平均收市價為人民幣[編纂]元的假設計算。
- (4) 未經審計[編纂]經調整合併每股有形資產淨值乃按[編纂]的[編纂]股股份（即於2025年9月30日已發行的133,327,968股A股，加上[編纂]）並於作出本文件「附錄二 — 未經審核[編纂]財務資料」一節所述調整後計算。
- (5) 並無作出調整以反映本集團於2025年9月30日後的任何交易結果或訂立的其他交易。

### 股利

於2022年、2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們分別派付股利人民幣29.6百萬元、人民幣20.8百萬元、人民幣96.5百萬元及人民幣71.0百萬元，為就前一年度派發的末期股利。

根據公司章程，並按照《中華人民共和國公司法》及《上市公司監管指引第3號 — 上市公司現金分紅（2025年修訂）》，我們已採用一般股利政策，據此，我們可宣派現金分紅、股票分紅或結合以上兩者，惟須符合適用法律及公司章程。此外，經考慮我們的資金需求，董事會可建議中期股利。

在決定是否宣派及派付股利時，董事應當綜合考慮我們所經營行業的性質、我們的發展階段、業務模式、獲利能力及主要資本支出計劃。

### 未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，且按最高[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算，我們估計將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]港元，當中已扣除我們就[編纂]應付的[編纂]及估計開支。

## 概 要

為配合我們的戰略，我們擬將[編纂][編纂]淨額按以下金額用於以下用途：

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於提升我們的研發與創新能力。我們將自主研發與創新視為我們的核心發展策略，並計劃維持高水準的研發投資，以持續升級產品；
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於進一步充實我們的產品矩陣，並拓展下游應用場景；
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於拓展我們的海外業務網絡，並提升我們在國際市場的地位；
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於在全球半導體產業中進行策略性投資及併購；及
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元預期將用作營運資金及一般企業用途。

### [編纂]

我們的[編纂]主要包括(i)[編纂]費用，如[編纂]費用及[編纂]，及(ii)[編纂]費用，包括就法律顧問及申報會計師提供[編纂]及[編纂]相關服務向其支付的專業費用，以及其他費用及開支。假設悉數支付酌情獎勵費，[編纂]的估計[編纂]總額(基於最高[編纂][編纂]港元計算及假設[編纂]未獲行使)約為[編纂]港元，約佔我們[編纂]總額的[編纂]%。相關估計[編纂]總額中，我們預計將支付[編纂]費用[編纂]港元、法律顧問及申報會計師專業費用[編纂]港元及其他費用及開支[編纂]港元。我們的估計[編纂]金額[編纂]港元，約佔我們[編纂]總額的[編纂]%，已於或預計將於損益表支銷，其餘金額[編纂]港元預計將於[編纂]後直接確認為自權益扣減。我們於2022年、2023年及2024年及截至2025年9月30日止九個月並未確認任何[編纂]。

### 近期發展及無重大不利變動

董事確認，截至本文件日期，自2025年9月30日(即我們最新合併財務報表截止日期)以來，我們的財務、交易狀況或前景並無重大不利變動，且自2025年9月30日以來，概無發生任何對本文件附錄一所載會計師報告列示的數據產生重大影響的事件。