

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，概不對因本公告全部或任何部份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。

BaTeLab

BaTeLab Co., Ltd.

蘇州貝克微電子股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2149)

**截至2026年6月30日止六個月
中期業績公告**

財務概要

	截至6月30日止六個月		變動 %
	2026年	2025年	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
收入	335,896	291,701	15.2
毛利	180,612	150,970	19.6
毛利率	53.8%	51.8%	3.9
稅前利潤	106,642	77,148	38.2
期內利潤	106,642	77,148	38.2
每股基本盈利(人民幣元/股)	1.693	1.274	32.9

本公司的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣291.7百萬元增加15.2%至報告期內的人民幣335.9百萬元，主要得益於公司產品品類的穩健拓展、泛工業領域核心客戶的持續深耕，以及基於機器學習的半自動化芯片設計方法帶來的成本與效率優勢等。

本公司的毛利由截至2025年6月30日止六個月的人民幣151.0百萬元增加19.6%至報告期內的人民幣180.6百萬元，毛利率由截至2025年6月30日止六個月的51.8%增加至報告期內的53.8%。

本公司的稅前利潤由截至2025年6月30日止六個月的人民幣77.1百萬元增加38.2%至報告期內的人民幣106.6百萬元，主要是由於公司本報告期內銷售收入的增加及行政、研發等開支的減少。

本公司的期內利潤由截至2025年6月30日止六個月的人民幣77.1百萬元增加38.2%至報告期內的人民幣106.6百萬元。

中期股息

董事會不建議派發報告期內的中期股息。

中期業績

蘇州貝克微電子股份有限公司(「**本公司**」，「**公司**」或「**我們**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)謹此宣佈本公司截至2026年6月30日止六個月(「**報告期**」)的未經審核中期業績。

簡明損益及其他全面收益表
截至2026年6月30日止六個月
(以人民幣列示)

		截至6月30日止六個月	
		2026年	2025年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入	4	335,896	291,701
銷售成本		<u>(155,284)</u>	<u>(140,731)</u>
毛利		180,612	150,970
其他收入、收益及虧損	5	1,356	6,834
分銷成本		(4,525)	(3,903)
行政開支		(14,153)	(15,243)
研究及開發開支	6(d)	<u>(52,440)</u>	<u>(56,364)</u>
經營利潤		110,850	82,294
融資成本	6(a)	<u>(4,208)</u>	<u>(5,146)</u>
稅前利潤	6	106,642	77,148
所得稅	7	<u>—</u>	<u>—</u>
期內利潤		<u><u>106,642</u></u>	<u><u>77,148</u></u>

簡明損益及其他全面收益表(續)

截至2026年6月30日止六個月

(以人民幣列示)

		截至6月30日止六個月	
		2026年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
		附註	
其他全面開支			
其後不會重新分類至損益之項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他			
全面收益(「FVOCI」)的金融資產之			
公允價值虧損		(670)	—
期內利潤及全面收益總額		105,972	77,148
每股盈利		8	
基本(人民幣元)		1.693	1.274
攤薄(人民幣元)		1.683	1.266

簡明財務狀況表

於2026年6月30日

(以人民幣列示)

		於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		65,545	58,339
使用權資產	9	8,353	4,538
無形資產		488	532
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	10	25,362	26,032
其他非流動資產	11	212,857	164,162
		<u>312,605</u>	<u>253,603</u>
流動資產			
存貨		510,621	466,997
貿易及其他應收款項	12	45,115	53,035
預付款項	13	556,376	467,129
受限制銀行存款	14	36,545	51,641
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	10	45	1,515
現金及現金等價物		471,261	546,884
		<u>1,619,963</u>	<u>1,587,201</u>

簡明財務狀況表(續)

於2026年6月30日

(以人民幣列示)

		於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
流動負債			
貸款及借款		375,734	236,769
貿易及其他應付款項	15	157,441	315,686
租賃負債		3,065	1,501
		<u>536,240</u>	<u>553,956</u>
流動資產淨值		<u>1,083,723</u>	<u>1,033,245</u>
資產總值減流動負債		<u>1,396,328</u>	<u>1,286,848</u>
非流動負債			
租賃負債		5,741	3,108
遞延稅項負債		921	921
		<u>6,662</u>	<u>4,029</u>
資產淨值		<u>1,389,666</u>	<u>1,282,819</u>
資本及儲備			
股本	16	63,000	63,000
儲備		1,326,666	1,219,819
權益總額		<u>1,389,666</u>	<u>1,282,819</u>

中期財務資料附註

截至2026年6月30日止六個月

1 一般資料

蘇州貝克微電子股份有限公司(「本公司」)於2010年11月12日在中華人民共和國(「中國」)江蘇省蘇州市註冊成立為一家有限公司。於2021年11月，本公司由有限公司改制為股份有限公司。本公司股份於2023年12月28日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址於本公司中期報告公司資料一節披露。

本公司主要從事高性能模擬集成電路(或模擬IC)設計產品的研發與銷售。董事認為，本公司的直接控股公司為蘇州貝克瓦特電子有限公司(一家於中國註冊成立的公司)，其最終控股方為李真先生、李一先生及張廣平先生。

中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司的功能貨幣相同。

該中期財務資料未經審核。

2 編製基礎

截至2026年6月30日止六個月之中期財務資料已根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港會計準則》第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則之適用披露規定編製。該中期財務資料應與本公司截至2025年12月31日止年度之年度財務報表(已根據香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》會計準則編製)一併閱讀。

3 主要會計政策

中期財務資料乃按歷史成本基準編製，惟以公允價值(如適用)計量的若干金融工具除外。

中期財務資料所用的會計政策與編製本公司截至2025年12月31日止年度的年度財務報表所採用的一致，惟下文所述者除外。

應用經修訂《香港財務報告準則》會計準則

於本中期期間內，本公司已首次應用以下由香港會計師公會頒佈且於2026年1月1日開始之本公司年度期間強制生效之《香港財務報告準則》會計準則修訂本，以編製本公司中期財務資料。

3 主要會計政策(續)

《香港財務報告準則》第9號(修訂本)及《香港財務報告準則》第7號(修訂本)	金融工具分類及計量的修訂
《香港財務報告準則》第9號(修訂本)及《香港財務報告準則》第7號(修訂本)	依賴自然能源生產電力的合約
經修訂《香港財務報告準則》會計準則	《香港財務報告準則》會計準則的年度改進—第11卷

於本中期期間應用所有《香港財務報告準則》會計準則修訂本對本公司於本期間及過往期間之財務表現及財務狀況以及載於該中期財務資料之披露資料並無構成重大影響。

4 收入及分部報告

(a) 收入

(i) 收入的分類

客戶合約收入按主要產品分類如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
《香港財務報告準則》第15號範圍內的客戶合約收入		
— 模擬IC圖案晶圓	335,896	291,701

所有收入均於某一時間點確認。

(ii) 於報告日期存續的客戶合約預期在未來確認的收入。

本公司已就模擬IC圖案晶圓銷售合約採用《香港財務報告準則》第15號第121(a)段的實務權宜作法(倘本公司履行原定期限為一年或以下的模擬IC圖案晶圓銷售合約項下的剩餘履約義務，則本公司即可採用該實務權宜作法)。

(b) 分部報告

《香港財務報告準則》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，該等報告由本公司的主要經營決策者為資源分配和業績評估目的定期審查。在此基礎上，本公司釐定其僅有一個經營分部，即銷售模擬IC圖案晶圓。

有關地區的資料

本公司的所有收入均來自於中國銷售模擬IC圖案晶圓，且本公司所使用的主要非流動資產位於中國。因此，並未就報告期間提供按地區劃分的分析。

5 其他收入、收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
利息收入	5,853	6,456
政府補助(附註)	7,174	5,817
租金收入	367	373
匯兌虧損淨額	(12,038)	(5,812)
	<u>1,356</u>	<u>6,834</u>

附註：政府補助主要包括政府為鼓勵在IC行業和高科技發展方面所開展的研發項目和活動及進項增值稅加計抵減而提供的補助。該補助並無附帶任何其他特定條件。

6 稅前利潤

稅前利潤已扣除以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
(a) 融資成本：		
以下各項的利息		
－貸款及借款	4,049	5,086
－租賃負債	159	60
	<u>4,208</u>	<u>5,146</u>
利息開支總額	<u>4,208</u>	<u>5,146</u>
(b) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	17,677	16,378
退休福利計劃供款(附註)	2,289	3,186
以權益結算的以股份為基礎的付款	875	825
	<u>20,841</u>	<u>20,389</u>

附註：本公司的僱員須參加由地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本公司按地方市政府協定的僱員平均薪金的一定比例向該計劃作出供款，為僱員的退休福利提供資金。

除上述年度供款外，本公司概無其他與該計劃相關的退休金福利付款的重大責任。

6 稅前利潤(續)

(c) 其他項目：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
存貨成本	194,909	181,825
折舊：		
－自有物業、廠房及設備	3,406	3,312
－使用權資產	1,723	1,284
貿易及其他應收款項的減值虧損	369	1,084
無形資產攤銷	44	44

(d) 研究及開發開支：

截至2026年6月30日止六個月，研究及開發開支的員工成本及折舊開支分別為人民幣9,436,000元及人民幣1,618,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣10,048,000元及人民幣1,271,000元)。

7 所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅(「企業所得稅」)法》(「《企業所得稅法》」)，本公司應繳納企業所得稅的稅率為25%(除另有說明外)。

根據《國務院關於印發新時期促進集成電路產業和軟件產業高質量發展若干政策的通知》，自獲利年度起，首兩年本公司可免繳企業所得稅，並在其後三年(「免稅期」)按25%的法定稅率減半繳納企業所得稅。本公司已於2023年進入首個應課稅年度，因此於2023年及2024年享受免稅待遇。

於2025年5月，本公司已獲得政府批准，成為國家鼓勵的集成電路設計企業。根據《關於促進集成電路產業和軟件產業高質量發展企業所得稅政策的公告》，自盈利年度起，本公司可於第一至第五年享受企業所得稅豁免，並於其後年度按10%的優惠稅率徵稅。本公司已於2023年進入首個應課稅年度，並於2024年至2027年享受免稅待遇，並於其後年度享受10%的所得稅稅率。

此外，根據相關法規，本公司有權從應課稅收入中100%加計扣除符合條件的研究及開發費用。

8. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利根據本公司普通股權益股東應佔利潤人民幣106,642,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣77,148,000元)及截至2026年6月30日止六個月內已發行普通股的加權平均數目63,000,000股普通股(截至2025年6月30日止六個月：60,550,000股)。

(b) 每股攤薄盈利

截至2026年6月30日止六個月，每股攤薄盈利根據本公司普通股權益股東應佔利潤人民幣106,642,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣77,148,000元)以及普通股加權平均數目63,372,000股(截至2025年6月30日止六個月：60,922,000股)計算，並已就本公司僱員限制性股票單位激勵計劃下所有攤薄潛在普通股的影響作出調整。

9 使用權資產

截至2026年6月30日止六個月，本公司簽訂租賃協議(截至2025年6月30日止六個月：修改租賃協議)，因此確認使用權資產添置人民幣5,538,000元(截至2025年6月30日止六個月：使用權資產添置人民幣1,067,000元)。

10 以FVOCI計量的金融資產

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於一家有限合夥企業(「有限合夥」)的投資(附註(i))	25,362	26,032
應收票據(以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益)(附註(ii))	45	1,515
	<u>25,407</u>	<u>27,547</u>
減：非流動部分	<u>(25,362)</u>	<u>(26,032)</u>
	<u>45</u>	<u>1,515</u>

10 以FVOCI計量的金融資產(續)

附註：

- (i) 於2026年6月30日，該項投資指作為有限合夥人於風險投資合夥企業的29.4%有限合夥權益(2025年12月31日：29.4%)。本公司將其於有限合夥的投資指定為FVOCI，原因為該投資乃出於戰略目的而持有。截至2026年6月30日止六個月概無就該投資獲得任何股息(截至2025年12月31日止年度：無)。
- (ii) 本公司應收票據中，小部分以中國境內貸款市場報價利率(LPR)報價行簽發的銀行承兌匯票結算，且於2026年6月30日及2025年12月31日，本公司並無將該等票據背書或轉讓予供應商。鑒於簽發銀行信用極高，該等應收票據通常按無追索權基準貼現。因此，該等應收票據被視為屬於以收取合約現金流量及出售為目標的業務模式，並分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收款項。

11 其他非流動資產

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
建築以及物業、廠房及設備的預付款項	<u>212,857</u>	<u>164,162</u>

12 貿易及其他應收款項

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收第三方款項		
應收票據(扣除虧損準備)	—	987
貿易應收款項(扣除虧損準備)	<u>44,509</u>	<u>51,404</u>
	44,509	52,391
其他應收款項及按金(扣除虧損準備)	<u>606</u>	<u>644</u>
	45,115	53,035

所有貿易及其他應收款項預計於一年內收回或確認。

12 貿易及其他應收款項(續)

截至報告期末，基於發票日期及扣除虧損準備後的貿易應收款項及應收票據(其被計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1個月內	38,023	40,416
1至2個月	5,533	84
2至3個月	66	1,055
3個月以上	887	10,836
	<u>44,509</u>	<u>52,391</u>

13 預付款項

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
向供應商支付的預付款項(附註(i)及(ii))	555,898	465,879
其他	478	1,250
	<u>556,376</u>	<u>467,129</u>

附註：

- (i) 於2026年6月30日，本公司向一名獨立供應商(「供應商A」)支付採購圖案晶圓的預付款項約人民幣387,614,000元(2025年12月31日：人民幣264,163,000元)。

截至2026年6月30日止六個月，本公司已確認與供應商A的採購款約人民幣111,036,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣193,605,000元)。該等訂購貨品亦已售予本公司客戶。根據供貨貨期，餘下訂購貨品將於一年內向本公司交付。

- (ii) 除預付供應商A的款項外，於2026年6月30日，本公司主要向一名獨立供應商(「供應商B」)支付採購圖案晶圓的預付款項約人民幣163,769,000元(2025年12月31日：186,218,000元)。

截至2026年6月30日止六個月，本公司已確認與供應商B的採購款約人民幣126,497,000元(截至2025年6月30日止六個月：人民幣67,734,000元)。該等訂購貨品亦已售予本公司客戶。根據供貨貨期，餘下訂購貨品將於一年內向本公司交付。

所有預付款項預計於一年內收回或確認為開支。

14 受限制銀行存款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
受限制銀行存款	<u>36,545</u>	<u>51,641</u>

於2026年6月30日及2025年12月31日，本公司的銀行存款已抵押作為簽發銀行承兌匯票的擔保，該等存款將於清償有關應付票據後解除抵押。

15 貿易及其他應付款項

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付第三方款項：		
貿易應付款項	2,744	5,349
應付票據	<u>140,551</u>	<u>194,663</u>
	143,295	200,012
合約負債	2,866	87,837
其他應付款項及應計項目	<u>11,280</u>	<u>27,837</u>
貿易及其他應付款項	<u>157,441</u>	<u>315,686</u>

- (a) 貿易應付款項屬不計息及一般於六個月信貸期限內結清。預期所有其他應付款項均將於一年內結清，或須按要求償還。

應付票據為到期日少於一年的承兌票據。

15 貿易及其他應付款項(續)

- (b) 截至各報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據(其被計入貿易及其他應付款項)的賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	83,979	12,754
3個月後但6個月內	59,315	134,277
6個月後但12個月內	1	52,981
	<u>143,295</u>	<u>200,012</u>

16 資本、儲備及股息

(a) 資本

	普通股數目 千股	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合計 人民幣千元
每股人民幣1元的普通股 已發行及繳足：				
於2025年1月1日(經審核)	60,000	60,000	530,648	590,648
股份配售(附註)	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>	<u>104,072</u>	<u>107,072</u>
於2025年6月30日(未經審核)、 2025年12月31日(經審核)及 2026年6月30日(未經審核)	<u>63,000</u>	<u>63,000</u>	<u>634,720</u>	<u>697,720</u>

附註：於2025年5月28日，本公司向不少於六名承配人配售3,000,000股H股，配售價為每股配售股份40.00港元，所得款項總額總計為120,000,000港元(相當於人民幣110,293,000元)，所得款項淨額為116,580,000港元(相當於人民幣107,072,000元)。

所有已發行股份於所有方面與當時所有已發行股份具有同等地位。

(b) 股息

本公司於截至2026年及2025年6月30日止六個月內概無派付或宣派任何股息。

管理層討論及分析

業務回顧及展望

市場概覽

2026年上半年，全球模擬集成電路(或模擬IC)行業整體呈現週期復甦與結構性機遇並存的發展態勢，行業結構性增長特徵顯著強於整體週期性波動。需求端來看，行業增長核心驅動力聚焦AI基礎設施建設與全球能源轉型兩大賽道，下游新興領域持續釋放增量需求；而傳統消費電子市場復甦節奏平緩，行業競爭內卷加劇，整體需求承壓。供給端來看，模擬芯片代工產能持續偏緊，尤其高端模擬芯片產能擴張受限、落地週期較長，產能緊缺的行業格局預計將持續延續。

當前，以算力、新能源為核心的新興產業高速發展，為模擬芯片行業帶來長週期、確定性的結構性增量。相較於傳統市場的存量博弈，新興賽道不僅持續創造全新的細分需求、擴充行業市場體量，更有效拓寬了模擬芯片行業的成長邊界，大幅打開了產業長期發展空間，成為驅動行業中長期增長的核心動能。

業務概覽

立足當前行業格局及全球模擬芯片市場長期發展趨勢，公司始終深耕高端工業級模擬芯片核心賽道，依託靈活的圖案晶圓交付模式，持續構築穩健、可持續的核心競爭壁壘。技術層面，公司堅定推進全棧技術能力建設，以工具迭代、芯片設計、工藝研究及開發(「研發」)一體化發展為戰略目標，依託自研IP貫穿研發全流程，穩步實現核心技術與研發鏈路的自主可控，致力打造具備全球化市場競爭力的模擬芯片企業。

報告期內，公司持續迭代基於機器學習的半自動化芯片設計體系，以高效、低成本的研發模式持續落地工業級模擬芯片新品，深度踐行客戶需求導向的市場拓展戰略。憑藉差異化的研發與產品優勢，公司在對研發成本高度敏感的工業級模擬芯片賽道進一步夯實競爭優勢、穩固盈利基本盤。同時，公司精準把握算力、新能源等新興產業帶來的結構性市場機遇，充分依託自身技術與產品積澱，持續提質增效，穩步提升整體盈利能力與經營質量。

報告期內，本公司實現收入約人民幣335.9百萬元，同比增加15.2%，毛利率約為53.8%。

主要業務及產品

本公司是國內領先的工業級模擬IC圖案晶圓供應商之一。依託自研電子設計自動化(「**EDA**」)工具及可復用知識產權(「**IP**」)庫，公司主營產品為搭載完整電路架構的模擬IC圖案晶圓，下游客戶可通過標準化封裝、測試流程快速完成單片IC芯片量產，具備高效落地、快速量產的核心優勢。公司專注於模擬IC的研發與市場銷售，憑藉在模擬IC領域長期技術積澱，搭建起「**EDA+IP+芯片設計**」全流程高效研發平台，構建了以電源管理、信號鏈芯片為核心的完善產品矩陣，並持續向全品類工業級模擬芯片延伸拓展。

截至本報告期末，公司在售產品型號千款以上，廣泛應用於工業自動化、工業物聯網、工業照明、汽車電子、醫療設備、智能儀表、通信、電力、儲能及高端消費電子等多元領域，終端應用場景持續豐富。技術研發層面，截至2026年6月30日，公司累計擁有國內外發明專利161項，報告期內新增多項核心電路設計專利，進一步夯實技術研發壁壘。目前公司已沉澱近900款標準化IP模塊，同時依託與主流晶圓代工廠的深度戰略合作，持續拓展工業、汽車、通信等高附加值終端應用市場。

公司自研IP模塊覆蓋12項模擬IC設計核心功能，適配9大主流核心工藝技術平台。基於多元化工藝平台研發的系列產品，兼具高精度、低功耗、高適配性、高性能等核心優勢，產品競爭力突出，報告期內為公司築牢穩健營收基本盤，保障業績穩定增長。

未來展望

展望下半年及未來一段時間，模擬芯片行業結構性增長趨勢明確。公司將立足高端工業級模擬芯片主業，依託現有技術與產品積累，重點把握算力、新能源領域的市場增量機會，緊貼下游客戶需求迭代升級現有產品，同時針對性佈局新興場景創新產品，持續拓展市場空間。

產能端方面，行業高端模擬芯片產能緊張態勢仍將持續，穩定的產能供給與工藝適配能力是企業核心競爭力。公司將持續助力南通晶圓廠建設工作，深化與主流晶圓代工廠的合作，保障產能穩定供給；同時持續打磨工藝適配能力，進一步提升供應鏈保障水平。

後續公司將持續以市場需求為核心導向，持續優化產品矩陣、提升產品核心競爭力，完善全產業鏈配套能力，有效應對行業週期與供應鏈波動風險，持續夯實公司穩健經營、長效增長的發展基礎。

財務回顧

收入

按業務線劃分的收入

於報告期內，本公司產生的收入主要來自銷售電源管理產品及信號鏈產品。下表載列於所示期間，本公司按業務線劃分的收入明細(按絕對金額及佔總收入的百分比呈列)：

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	人民幣千元	佔收入的百分比	人民幣千元	佔收入的百分比
銷售電源管理產品	287,882	85.7	263,108	90.2
銷售信號鏈產品	48,014	14.3	28,593	9.8
合計	<u>335,896</u>	<u>100</u>	<u>291,701</u>	<u>100.0</u>

按銷售渠道劃分的收入

下表載列於所示期間，本公司按銷售渠道劃分的收入明細(按絕對金額及佔總收入的百分比呈列)：

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	人民幣千元	佔收入的百分比	人民幣千元	佔收入的百分比
向分銷商銷售	228,765	68.1	225,100	77.2
直銷	107,131	31.9	66,601	22.8
合計	<u>335,896</u>	<u>100</u>	<u>291,701</u>	<u>100.0</u>

本公司的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣291.7百萬元增加15.2%至報告期內的人民幣335.9百萬元，主要得益於公司產品品類的穩健拓展、泛工業領域核心客戶的持續深耕,以及基於機器學習的半自動化芯片設計方法帶來的成本與效率優勢等。

以下為按業務線劃分及按銷售渠道劃分的收入變化的具體情況：

本公司銷售電源管理產品所得收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣263.1百萬元增加9.4%至報告期內的人民幣287.9百萬元，主要是得益於新產品的推出及客戶需求的增長。

本公司銷售信號鏈產品所得收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣28.6百萬元增加67.8%至報告期內的人民幣48.0百萬元，主要由於下游需求的增長及長期積累的工業類產品品類優勢貢獻了持續穩定的增長態勢。

本公司向分銷商銷售所得收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣225.1百萬元增加1.6%至報告期內的人民幣228.8百萬元，變化不大。

本公司直銷所得收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣66.6百萬元增加60.8%至報告期內的人民幣107.1百萬元，主要是由於公司與新拓展的直銷客戶業務合作穩定。

銷售成本

本公司的銷售成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣140.7百萬元增加10.3%至報告期內的人民幣155.3百萬元，主要是由於公司本報告期內銷售收入增加，銷售成本相應增長。

毛利及毛利率

由於上述原因，本公司的毛利由截至2025年6月30日止六個月的人民幣151.0百萬元增加19.6%至報告期內的人民幣180.6百萬元，毛利率由截至2025年6月30日止六個月的51.8%增加至報告期內的53.8%，毛利率在正常波動範圍。公司向客戶提供小批量多品種產品，毛利率很大程度上取決於產品組合的變化。

以下為按業務線劃分的產品組合的毛利及毛利率明細：

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
銷售電源管理產品	153,820	53.4%	135,067	51.3
銷售信號鏈產品	26,792	55.8%	15,908	55.6
合計	180,612	53.8%	150,975	51.8

本公司銷售電源管理產品的毛利由截至2025年6月30日止六個月的人民幣135.1百萬元增加13.8%至報告期內的人民幣153.8百萬元，毛利率由截至2025年6月30日止六個月的51.3%增加至報告期內的53.4%。毛利率維持相對穩定，因為公司向客戶提供小批量多品種產品，毛利率很大程度上取決於產品組合的變化。

本公司銷售信號鏈產品的毛利由截至2025年6月30日止六個月的人民幣15.9百萬元增加68.6%至報告期內的人民幣26.8百萬元，毛利率由截至2025年6月30日止六個月的55.6%增加至報告期內的55.8%。由於客戶需求變化，公司信號鏈產品的銷售收入增長較多，毛利率總體變化不大。

其他收入、收益及虧損

本公司於報告期內的其他收入、收益及虧損主要包括(i)銀行存款的利息收入；(ii)政府補助；及(iii)匯兌虧損淨額。本公司的其他收入及淨收益由截至2025年6月30日止六個月的人民幣6.8百萬元減少79.4%至報告期內的人民幣1.4百萬元，主要是由於人民幣兌美元升值，導致公司美元存款期末匯兌淨損失。

分銷成本

本公司於報告期內的分銷成本主要包括(i)我們銷售及營銷人員的僱員福利開支，主要包括薪金、福利以及以股份為基礎的付款；及(ii)差旅及招待開支。本公司的分銷成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣3.9百萬元增加15.4%至報告期內的人民幣4.5百萬元，主要是由於公司努力拓展客戶，擴充銷售，使得職工薪酬開支同比增加，進而分銷成本有所上升。

行政開支

本公司於報告期內的行政開支主要包括(i)我們的高級管理層(「高級管理層」)、業務運營及行政人員的僱員福利開支，主要包括薪金及福利；(ii)審計及律師等中介費用；(iii)折舊及攤銷；(iv)諮詢及代理費；(v)差旅及招待開支；及(vi)辦公開支。本公司的行政開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣15.2百萬元減少6.6%至報告期內的人民幣14.2百萬元，主要是由於本報告期內，審計及律師等專業費用有所降低。

研發開支

本公司於報告期內的研發開支主要包括(i)研發項目的材料成本；及(ii)僱員福利開支，其主要包括研發人員的薪金及福利。本公司的研發開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣56.4百萬元減少7.1%至報告期內的人民幣52.4百萬元，主要是研發項目的材料成本及試驗費有所減少。其中，用於研發的材料費減少了人民幣1.3百萬元，同比減少3.2%，用於研發的試驗費減少了人民幣2.1百萬元，同比減少61.5%，主要是由於研發效率提高，晶圓驗證測試次數減少；同時部分測試轉為內部完成，減少外部實驗服務採購。

融資成本

本公司於報告期內的融資成本主要包括(i)貸款及借款利息，其主要包括短期銀行貸款利息；及(ii)租賃負債利息。本公司的融資成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣5.1百萬元減少17.6%至報告期內的人民幣4.2百萬元，主要是由於短期銀行貸款利息減少。

稅前利潤

由於上述原因，本公司的稅前利潤由截至2025年6月30日止六個月的人民幣77.1百萬元增加38.2%至報告期內的人民幣106.6百萬元，主要是由於公司本報告期內銷售收入同比增長15.2%，其次，公司提高管理效能，降低了行政開支，同時研發開支有所減少。

所得稅

本公司截至2025年6月30日止六個月的所得稅開支為零，本公司報告期內的所得稅開支為零，主要是由於本公司於2025年及2026年本公司享受所得稅優惠、研發開支加計扣除等稅收優惠。

期內利潤

由於上述原因，本公司的期內利潤由截至2025年6月30日止六個月的人民幣77.1百萬元增加38.2%至報告期內的人民幣106.6百萬元，主要是由於公司本報告期內銷售收入同比增長15.2%，其次，公司提高管理效能，降低了行政開支，同時研發開支有所減少。

非《香港財務報告準則》指標

為補充本公司根據《香港財務報告準則》會計準則呈列的歷史財務資料，本公司亦使用經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)作為額外的財務指標，該指標並非《香港財務報告準則》所要求或根據《香港財務報告準則》會計準則呈列。本公司認為這項非《香港財務報告準則》指標消除了若干項目的潛在影響，從而有助於比較不同期間的經營表現。本公司認為這項指標為投資者和其他人士提供了有用的數據，以與幫助本公司管理層相同的方式幫助其了解及評估本公司的經營業績。然而，本公司對經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)的呈列可能無法與其他公司所呈列類似名稱的指標進行比較。使用這項非《香港財務報告準則》指標作為分析工具具有局限性，股東不應將其與根據《香港財務報告準則》會計準則報告的經營業績或財務狀況分開考慮，或作為有關經營業績或財務狀況的分析的替代。

本公司將經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)定義為期內利潤，惟以權益結算的以股份為基礎的付款以及匯兌收益或虧損淨額除外。呈列經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)連同相關的《香港財務報告準則》指標，旨在消除屬非現金性質或並非直接反映核心經營表現項目的影響。具體而言，以權益結算的以股份為基礎的付款為非現金開支，無須未來現金流出；而匯兌收益或虧損淨額主要源於市場波動，並不反映本公司的實際業務營運。

下表將所呈列的期內經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)與期內利潤進行對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
期內利潤	106,642	77,148
加：		
以權益結算的以股份為基礎的付款	875	878
匯兌虧損淨額	12,038	5,812
	<u>119,555</u>	<u>83,838</u>
經調整淨利潤(非《香港財務報告準則》指標)	<u>119,555</u>	<u>83,838</u>

風險因素

市場風險

市場風險乃因市場價格變動而使盈利能力受損或影響達成業務目標的能力的風險。本公司管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能及時有效採取適當措施。

營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致之損失風險。管理營運風險之責任基本上由各個功能之分部及部門肩負。本公司之主要功能經由本身之標準營運程序、權限及匯報框架作出指引。管理層將會定期識別及評估主要營運風險，以便採取適當風險應對措施。

投資風險

投資風險乃界定為任何某項投資相對其預期回報發生虧損的可能性。投資框架的主要考慮因素為平衡各類投資之風險及回報，因而風險評估乃投資決策過程中的重要一環。本公司已設立適當的授權制度，並會於批准投資前進行詳細分析。本公司的投資進度會定期更新，並將會提交至董事會。

人力供應及留聘人才的風險

本公司可能面臨無法吸引及留聘具備適當及所需技能、經驗及才能之主要人員及人才的風險，該等主要人員及人才均是達致本公司業務目標所需之因素。本公司將為合適人選及人員提供具吸引力的薪酬待遇。

財務風險

本公司亦面臨利率風險、信貸風險及流動資金風險等財務風險。

針對上述對本公司業務而言屬重要及有潛在影響的風險，本公司設有若干風險管理程序，以將有關風險降到最低，且目的乃為管理而非消除未能實現業務目標的風險。

外匯風險

本公司的財務報表以人民幣列示，本公司開展業務所使用的其他貨幣之間的匯率波動可能影響本公司的財務狀況和經營業績。本公司目前並無外幣對沖政策。但本公司的管理層會通過進行定期檢討管理外幣風險，並將在有需要時考慮對沖重大外幣風險敞口。

資本管理

本公司資本管理的主要目標是確保本公司持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本公司根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本公司可以調整對股東的利潤分配或發行新股。本公司不受外部強制性資本要求約束。本公司的資本架構主要由本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及各類儲備)組成。於截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月，資本管理目標、政策或程序未發生重大變化。

本公司採用資本負債率來管理資本。本公司於2026年6月30日的資本負債率，即本公司貸款及借款以及租賃負債總額除以所有權益股東應佔權益部分再乘以100.0%計算得出，總計約為27.7% (於2025年6月30日：30.6%)。

資金流動性及財政資源

本公司於報告期內維持優良財務狀況及充足的流動資金。於2026年6月30日，本公司之流動資產為人民幣1,620.0百萬元，較於2025年12月31日的人民幣1,587.2百萬元增加2.1%，主要是由於存貨和預付款項的增加。其中，現金及現金等價物(主要以美元、港元及人民幣計量)為人民幣471.3百萬元，較於2025年12月31日的人民幣546.9百萬元減少13.8%，主要是由於隨著公司規模擴大，預付款項增加。

於2026年6月30日，本公司有銀行貸款人民幣375.7百萬元(於2025年12月31日：人民幣236.8百萬元)，且都須於一年內償還。

資本開支

本公司於報告期內的資本開支包括添置物業、廠房及設備以及其他非流動資產的開支。截至2026年6月30日及截至2025年6月30日止六個月，本公司的資本開支分別為人民幣59.3百萬元及人民幣1.0百萬元。

資本承擔

本公司於報告期末的資本承擔主要與已簽訂合同但未計提撥備的物業、廠房及設備的添置有關。截至2026年6月30日及截至2025年12月31日，本公司的資本承擔分別為人民幣14.6百萬元及人民幣49.8百萬元。

限制性資產

截至2026年6月30日，本公司合共人民幣36.5百萬元的銀行存款已受限為簽發銀行承兌匯票的擔保。該等存款將於清償有關應付票據後解除抵押。除以上所述外，截至2026年6月30日，本公司並無限制任何資產。

貸款及借款

本公司的未償還銀行貸款總額由截至2025年12月31日的人民幣236.8百萬元增加至截至2026年6月30日的人民幣375.7百萬元，主要是為滿足其日常經營活動資金需求。本公司的業務擴張令融資活動增加，用於支持營運資金，如支付原材料、僱員薪金及福利以及辦公開支。

截至2026年6月30日，本公司的計息借款為人民幣375.7百萬元，全部為無擔保、無抵押借款(主要以人民幣計量)，實際利率介乎每年2.35%至2.6%之間。所有借款將於一年內到期。本公司的銀行借款協議載有商業銀行貸款常用的標準條款、條件及契諾。

截至2026年6月30日，本公司擁有未動用銀行融資人民幣1,574.3百萬元。

或有負債

截至2026年6月30日，本公司並無或有負債(於2025年12月31日：零)。

物業、廠房及設備

本公司的物業、廠房及設備主要包括設備和器械、乘用車、辦公設備及家具、在建工程及租賃物業裝修。本公司的在建工程主要包括(i)本公司購買的研發設備，該等設備已交付予本公司且尚待安裝。當作擬定用途的研發設備所需的準備工作大致完成時，本公司將會將其從在建工程轉移至設備和器械；及(ii)對本公司位於蘇州的研發中心進行裝修。本公司的物業、廠房及設備由截至2025年12月31日的人民幣58.3百萬元增加至截至2026年6月30日的人民幣65.5百萬元，主要是由於新購入了人民幣10.1百萬元的光刻機，新設備為研發用途。

使用權資產

本公司的使用權資產指長期租賃物業的賬面值。初始租期通常為兩至三年。本公司的使用權資產由截至2025年12月31日的人民幣4.5百萬元增加至截至2026年6月30日的人民幣8.4百萬元，主要是報告期內公司新增租賃物業，使用權資產增加。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

截至2026年6月30日，本公司以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，主要是指公司出於戰略發展考慮，作為有限合夥人持有一家有限責任合夥企業29.4%的份額。

存貨

本公司的存貨主要包括(i)原材料，包括未測試的代工廠製造晶圓；及(ii)製成品。本公司的存貨由截至2025年12月31日的人民幣467.0百萬元增加至截至2026年6月30日的人民幣510.6百萬元，主要是由於根據本公司的客戶需求及公司對市場需求的判斷而儲備的存貨。

貿易及其他應收款項

本公司於報告期內的貿易應收款項主要指就銷售模擬IC圖案晶圓產品所產生的應收客戶款項。本公司的其他應收款項及按金主要指用於差旅及零星採購的或有現金以及租賃押金。本公司的貿易應收款項由截至2025年12月31日的人民幣53.0百萬元減少至截至2026年6月30日的人民幣45.1百萬元，主要由於報告期內公司加強了對應收賬款的催收管理，客戶回款意願較往年有所加強。

預付款項

本公司於報告期內的預付款項主要為向供貨商支付用於購買原材料的預付款項。本公司的預付款項由截至2025年12月31日的人民幣467.1百萬元增加至截至2026年6月30日的人民幣556.4百萬元，主要是由於隨著本公司業務規模的擴大，對於原材料的採購需求增長。

貿易及其他應付款項

本公司於報告期內的貿易及其他應付款項主要包括(i)貿易應付款項，主要與應付予芯片電性測試服務供貨商的款項有關；(ii)應付票據，主要與應付予本公司晶圓渠道合作夥伴的款項有關；(iii)合約負債，主要來自客戶在本公司提供模擬IC圖案晶圓產品之前支付的預付款項，以及委託研發協議收到的預付款項；及(iv)其他應付款項及應計項目。本公司的貿易及其他應付款項由截至2025年12月31日的人民幣315.7百萬元減少至截至2026年6月30日的人民幣157.4百萬元，主要是由於合約負債有所下降，同時本報告期集中兌付到期應付票據，並向供應商支付採購款項，貿易應付款項及應付票據有所減少。

僱員及薪酬政策

截至2026年6月30日，本公司擁有102名全職僱員，均位於中國。下表載列截至2026年6月30日本公司按職能劃分的僱員人數：

職能	僱員人數
董事長及高級管理層	2
研發	63
銷售及營銷	10
業務運營及行政	27
合計	<u>102</u>

本公司為員工提供全面薪酬福利，通常參照市場條件及個人能力制定，並由管理層定期審查。本公司認識到人才對於可持續業務增長及競爭優勢的重要性。本公司認為，本公司的成功取決於本公司吸引、留住及激勵合格人員的能力。作為本公司人力資源戰略的一部分，本公司為僱員提供相對具有競爭力的薪金、績效獎金及其他激勵。本公司通常與高級管理層或其他關鍵僱員簽署不競爭協議。本公司定期根據僱員達成規定績效目標的能力等標準，對其表現進行評審。因此，本公司通常能夠吸引及留住合格僱員，並保持穩定的核心管理團隊。

遵守相關法律及法規

董事會認為遵循法律及法規為企業成功的基石，並十分關注其重要性，故一直嚴格遵守國家相關法律及法規，主要包括中國境內有關IC產業、網絡安全、數據保護、知識產權、勞動、產品責任方面的法律、法規。本公司已分配充足資源，確保持續遵守適用法律及法規，並透過有效的溝通與監管機構維持良好關係。

就董事會及管理層所知，本公司已在所有重大方面遵守對本公司業務及營運有重大影響的有關法律法規。在報告期內，本公司無重大違反或不遵守適用法律法規的情況。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為2023年12月18日的招股章程之「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者外，截至2026年6月30日，本公司並無其他重大投資及購入資本資產的計劃。

有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售

於報告期內，本公司並無任何重大投資。截至2026年6月30日，本公司並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄C1第二部分所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）之守則條文（「**守則條文**」）作為其自身之企業管治守則。

本公司於報告期內已經遵守企業管治守則的所有適用條文，惟下述偏離守則條文第C.2.1條除外。守則條文第C.2.1條規定董事會主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。張廣平先生自2025年6月27日起兼任本公司董事長及總經理。儘管與守則條文第C.2.1條有所偏離，惟鑒於張廣平先生對本公司業務擁有豐富知識及經驗，董事會認為，本公司董事長及總經理的角色由一人同時兼任有利於確保本公司內部統一領導及有效執行行政職能。董事會相信，現行安排下的權力與權限平衡不會受到損害，符合本公司及股東的整體利益。

有關本公司企業管治常規更多資料將載於本公司報告期內的中期報告中的「企業管治及其他資料」一節。

本公司將繼續定期審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並保持本公司的高標準企業管治常規。

遵守標準守則

本公司已採納一套條款不遜於上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）所載的規定標準的有關本公司董事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於報告期內已遵守標準守則。

審計委員會審閱中期業績

本公司審計委員會（「**審計委員會**」）已審閱本公司報告期內未經審核中期業績，並與本公司管理層及審計師討論本公司採納的會計原則及實務，風險管理及內部監控及財務匯報等事宜。審計委員會認為，有關報表符合適用會計準則、上市規則及法律規定，並已作出適當披露。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售或轉讓庫存股份(定義見上市規則))。截至2026年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份。

報告期後重大事項

於2026年6月30日後直至本公告日期，就董事所知，概無發生任何對本公司造成重大影響的事項。

中期股息

董事會不建議派發報告期內的中期股息(截至2025年12月31日止年度：零)。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告已於本公司網站(www.batelab.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊載。本公司報告期內的中期報告(其載有上市規則所規定之所有資料)將適時寄發予已要求收取其印刷版之股東並於上述網站刊載。

承董事會命
蘇州貝克微電子股份有限公司
董事長
張廣平先生

中國，蘇州，2026年8月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事張廣平先生、李真先生及李一先生；非執行董事孔建華先生；及獨立非執行董事趙鶴鳴先生、溫承革先生、馬明先生及康元書女士。