

证券代码：300433

证券简称：蓝思科技

公告编号：定 2026-004

蓝思科技股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

☐适用 ☒不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☒适用 ☐不适用

是否以公积金转增股本

☐是 ☒否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户中的回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐适用 ☒不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

A 股股票简称	蓝思科技	A 股股票代码	300433
H 股股票简称	蓝思科技	H 股股票代码	06613
股票上市交易所	深圳证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	江 南	周天舒
电话	0731-83285699	0731-83285699
办公地址	湖南浏阳生物医药园	湖南浏阳生物医药园
电子信箱	lsgf@hnlens.com	lsgf@hnlens.com

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	28,866,385,614.87	32,960,157,729.20	-12.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	576,812,673.00	1,142,689,297.22	-49.52%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	277,775,705.69	940,082,395.82	-70.45%
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,011,231,499.32	4,325,275,724.15	-53.50%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.23	-52.17%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.23	-52.17%
加权平均净资产收益率	1.05%	2.35%	-1.30%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	84,546,990,456.61	84,338,601,429.52	0.25%
归属于上市公司股东的净资产（元）	52,774,560,824.52	55,023,095,090.56	-4.09%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	324,314		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
蓝思科技（香港）有限公司	境外法人	53.13%	2,804,509,821	0	不适用	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	5.71%	301,585,390	0	不适用	0
长沙群欣投资咨询有限公司	境内非国有法人	5.38%	284,125,412	0	不适用	0
长沙领新产业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.72%	196,540,880	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.48%	78,240,792	0	不适用	0
招商银行股份有限公司－兴全合润混合型	其他	0.29%	15,290,190	0	不适用	0

证券投资基金						
锐方（上海）私募基金管理有限公司—锐方二向箔私募证券投资基金	其他	0.29%	15,276,501	0	不适用	0
全国社保基金四一四组合	其他	0.27%	14,097,129	0	不适用	0
贾昭学	境内自然人	0.23%	12,280,377	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.23%	11,996,096	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，蓝思科技（香港）有限公司与长沙群欣投资咨询有限公司均为公司实际控制人控制的公司，为《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☐适用 ☒不适用

三、重要事项

1、报告期经营总体概况

报告期内，公司稳固消费电子基本盘的同时，重点培育 AI 端侧硬件及 AI 算力硬件等新兴战略赛道。

2026 年上半年，公司实现营业总收入 288.66 亿元，同比下降 12.42%；整体毛利率 16.43%，同比提升 2.21 个百分点；实现归属于上市公司股东的净利润 5.77 亿元，同比下降 49.52%。

其中，二季度公司收入 147.27 亿元，同比下降 7.36%，主要因为组装业务收入下降，但降幅较一季度明显收窄；实现归属于上市公司股东的净利润 7.26 亿元，同比增长 1.77%，环比扭亏为盈；整体毛利率提升至 18.2%，同比提升 2.47 个百分点。总体来看，公司第二季度收入及各业务板块收入均实现环比增长，毛利率和归母净利润同比环比均呈增长态势。

公司海外业务以美元为主要结算币种，报告期内人民币兑美元汇率单边快速升值，公司通过外汇套期保值、外汇敞口管理等措施控制汇率波动风险，报告期内，财务费用中汇兑损益为-4.92 亿元。

2026 年上半年，公司经营面临汇率单边不利波动与存储芯片周期扰动终端需求叠加的复杂外部环境，所处行业整体承压。在旧动能业务需求侧收缩的背景下，公司持续深化与头部客户在新材料、新工艺上的研发协同，提升高附加值产品出货占比，主动优化产品结构；以智能制造与自动化能力的持续投入，在良率提升、效率改善与成本管控上取得实效。

整体看，报告期内公司经营保持稳健，业绩呈现环比改善态势，在收入端阶段性承压的同时实现

了盈利能力的逆势提升，业务结构呈现“减量提质”的良性变化，充分体现了公司穿越行业周期的经营韧性。

与此同时，面对新一轮人工智能产业浪潮，公司坚定加大在 AI 端侧与 AI 算力侧等新动能业务的战略投入，当期研发投入 14.90 亿元，积极布局新领域、新赛道，研发资源重点向高端新材料、AI 算力和 AI 端侧等核心前沿领域倾斜，加速新旧动能转换。新兴业务多点布局、梯次推进，具身智能、AI 眼镜已经实现核心卡位，出货量和收入体量稳居行业前列；AI 服务器结构件、固态硬盘组装产能爬坡，TGV 玻璃基板和 HDD 玻璃硬盘等业务已由技术储备阶段加速迈入落地兑现阶段，这些新动能都将成为公司未来业绩新的增长点。

2、主营业务总体稳定，蓄势待发

消费电子：报告期内，智能手机与电脑类业务实现营业收入 223.82 亿元，同比下降 17.67%，占公司总体营收比例 77.54%，下降原因主要系存储芯片周期扰动终端需求、组装业务收入减少所致。板块毛利率 16.17%，同比提升 2.99 个百分点。其中二季度该板块在组装业务减少情况下，仍实现整体收入环比增长，板块毛利率进一步上升至 17.91%，同比提升 3.78 个百分点。面对行业性需求波动，公司积极调整产品与客户结构，新开拓国内知名客户，引入运动相机等高端产品组装业务，通过提升高附加值高端产品出货量，对冲部分低附加值业务的营收下滑压力。

智能汽车与座舱：在全球汽车行业整体增速放缓的背景下，公司智能座舱业务实现了超出行业大盘的增长。报告期内，智能汽车与座舱类业务实现营业收入 33.72 亿元，同比增长 6.56%，占公司总体营收比例 11.68%。板块毛利率 12.53%，同比提升 2.69 个百分点。其中二季度板块收入增长加速，同比增长 10.11%，环比增长 16.29%。板块毛利率同比继续提升 0.72 个百分点至 12.69%。公司多项车载新定点项目顺利完成产能爬坡并实现批量交付，与海内外主流车企的合作深度与广度持续提升，夹胶车窗玻璃成功量产出货。

整体看，上半年面对外部环境的多重挑战，公司凭借长期积累的经营韧性，持续优化产品与产能结构，稳固消费电子主业基本盘，保障核心业务经营稳定。

从行业发展趋势看，智能终端的外观创新与材质升级始终是驱动产品迭代与用户换机的核心动能，玻璃盖板向更复杂构造的技术方向演进，提出更高的加工工艺和良率控制要求，给公司带来结构性机遇。公司长期深耕全球头部终端客户，聚焦折叠屏手机、AI 智能手机、AI PC 等高端智能终端产品配套，持续优化 UTG 超薄柔性玻璃、3D 玻璃、钛金属复合结构件等新材料及 3D 打印等新工艺，并以技术前置介入的方式深度参与客户新品预研与迭代，在新材料选型、可制造性验证与量产工艺开发等环节承担重要角色。

展望下半年，随着大客户高端折叠屏机型的发布，公司在 UTG 超薄柔性玻璃等方向的深厚积累有望迎来多个核心组件的加速交付；公司已前瞻性完成 3D 玻璃、钛金属中框、3D 打印等新一代材料与工艺的技术与产能储备，做好充分准备以迎接客户在外观件、结构件方面的产品创新迭代。

3、AI 端侧实现核心卡位，规模化落地提速

具身智能领域：公司发挥从新材料、精密结构件到自动化系统集成的垂直研发优势，覆盖湖南、江苏、广东及东南亚等地的超级工厂集群，以及长期服务消费电子与智能汽车头部客户所积累的跨行业精密制造经验与 OEM、ODM、OAM 服务模式，为机器人硬件的高精度、标准化量产提供成熟可靠的供应链支撑。

随着产业加速落地，公司具身智能业务继续高速增长，出货量位居行业前列。公司在机器人灵巧手、关节模组等核心零部件及整机组装领域的布局正逐步进入收获期，相关产品的批量交付为其他智能终端类业务贡献重要的收入增量。报告期内，其他智能终端业务收入 5.34 亿元，同比增长 46.92%，占公司总体营收比例 1.85%。

展望后续，公司进一步发挥具身智能“链主”的整合与引领作用，携手顶尖核心零部件企业，加速构建极具竞争力的具身智能产业生态链；与智元、上纬新材、中国移动等多家企业合作相继落地，海外多家大客户开拓顺利，已经实现小批量出货，为大规模出货做好准备。

智能头显与智能穿戴类业务：报告期内收入 17.77 亿元，同比增长 7.95%，占公司总体营收比例 6.16%。公司已形成从光学镜片、精密结构件、功能模组到整机组装的全栈式配套能力，是海内外头部

终端客户 AI 眼镜、机器人头部和视觉交互组件等的核心供应商。报告期内，AI 眼镜整机组装相比去年同期快速放量，带动相关零部件产品出货规模持续提升，同时，依托公司在摄像头模组、光学显示及声学交互等硬件制造上的深厚优势与技术协同，公司定制开发的机器人头部等视觉组件正加速推进落地，与 AI 眼镜共同构成公司 AI 端侧硬件重要的增量补充。

商业航天：公司自研航天级 UTG 超薄柔性玻璃完成多轮可靠性测试，采用公司航天级 UTG 太阳翼方案的卫星已经发射并进行太空在轨验证，核心性能持续优化，顺利进入客户认证周期。

4、AI 算力侧进展明显，开辟新成长曲线

报告期内，公司围绕 AI 算力侧新兴战略赛道，在算力侧实现深度布局，达成多项里程碑，未来将陆续进入收获期，有望带来更大的业务增量。

先进封装领域，公司 TGV 玻璃通孔技术取得重大进展，已会同北美及韩国芯片头部客户联合开发及验证玻璃芯载板，验证进展顺利，并同步推进建设 3 万平 TGV 玻璃基板专用厂房，以匹配客户端需求。

2026 年 7 月公司全资子公司与英特尔官方签署战略合作备忘录，双方以 TGV 先进封装为核心合作方向，联合攻坚玻璃基板穿孔成型、高精度激光加工、金属化通孔沉积及多层互联布线等核心工艺。英特尔将提供说明性架构信息、可制造性设计（DFM）指南、基准测试方法和验证方法，公司负责量产工艺开发与落地。此次合作将英特尔的先进封装专业知识与蓝思科技的精密玻璃加工能力相结合，旨在为未来的 AI 和数据中心工作负载提供更卓越的性能。

AI 服务器结构件领域，松山湖园区完成扩产，液冷散热模组、高端精密机柜、光通信高速互联配套组件陆续通过头部算力厂商测试，后续迎来量产爬坡。公司以产业并购布局柜内空芯光纤及 AI 算力传输领域，推进空芯光纤配套精密组件的客户认证；补强全球高端精密金属结构件、智能硬件外观组件产能与优质客户资源，完善智能终端、算力设备结构件全品类布局。

在服务器存储领域，公司攻克了超精密表面抛光等技术壁垒，已开展 HDD 玻璃硬盘客户验证，实现小批量出货；企业级 SSD 固态硬盘已批量出货，形成 SSD 与 HDD 双轮驱动的存储领域布局，进一

步完善公司在 AI 服务器业务领域核心配套能力。