



透视 渝股半年报

千里科技上半年
赚了近8000万元

记者梳理2026年半年报发现,千里科技、溯联股份、瑜欣电子、旺成科技、蓝黛科技等一批汽车电子及智能网联领域渝股已形成集群效应,从传统零部件向智能座舱、域控制器、新能源热管理等高附加值环节延伸。

据国家统计局数据,2026年上半年重庆汽车产量110.89万辆,位居全国各省市第五位,其中新能源汽车产量50.87万辆。在产业向新能源方向持续转型的背景下,汽车电子企业从传统零部件向高附加值环节延伸。

千里科技研发费用大增289%

千里科技2026年上半年营业收入51.20亿元,同比增长22.36%;归母净利润7831.80万元,同比增长151.25%;扣非归母净利润5569.99万元,实现扭亏。

这家前身为力帆科技的企业,2024年印奇带领旷视系团队入局,公司于2025年2月正式更名为千里科技,业务划分为科技业务(智能辅助驾驶、智能座舱、Robotaxi)与终端业务两大板块。

报告期内,智能辅助驾驶业务收入达12.35亿元,占主营业务收入的24.3%。公司面向整车企业提供从L2至L4全栈智能辅助驾驶方案,目前高阶智驾方案已覆盖极氪、领克、银河、Smart等品牌16款车型,用户激活率达93%。

智能座舱领域,据公司公开技术披露,公司搭建以AI Agent为核心的AgenticOS架构,完成ASC100平台建设,与生态伙伴共同开发“超级Eva”,首发搭载于极氪8X。

研发投入方面,千里科技上半年研发费用达11.20亿元,同比增长289.57%,其中智能辅助驾驶研发费用8.37亿元。毛利率为26.36%,较去年同期增加18.08个百分点。

4家零部件企业营收29.08亿元

与千里科技聚焦系统集成不同,以下4家企业深耕零部件细分赛道。溯联股份专注新能源汽车热管理管路系统;瑜欣电子以通机零部件及电机部件为主;旺成科技主要生产齿轮传动部件,客户覆盖本田、雅马哈、长城汽车等;蓝黛科技从事汽车传动零部件业务,其中包含部分传统传动业务。4家企业上半年营业收入合计约29.08亿元。

溯联股份上半年实现营业收入6.21亿元,归母净利润3500.23万元。公司深度绑定长安、赛力斯等重庆本土整车企业。

瑜欣电子上半年实现营业收入4.14亿元,同比增长8.04%;归母净利润2585.68万元。发电机零部件板块营收2.62亿元,同比增长30.05%,仍是最大收入来源。

旺成科技上半年实现营业收入2.36亿元,同比增长16.65%;归母净利润2787.15万元,同比基本持平。得益于新能源汽车齿轮业务销量增加,经营活动现金流净额达4460万元,同比增长30.11%。

蓝黛科技上半年营业总收入16.37亿元,归母净利润为-722.37万元。子公司蓝黛自动化上半年收入6154万元、净利润505万元,同比大增209%和40.7%,关节模组收入约3500万元。

重庆汽车整车龙头的牵引力

长安汽车上半年营业收入656.34亿元,归母

净利润8.17亿元。长安上半年交付新车119.56万辆,海外交付新车40.2万辆,同比增长35.1%,第二季度海外交付超24万辆,创单季度历史新高,海外业务毛利率保持在20%以上。海外业务收入达219.42亿元,同比增长78.77%,占总营收比重提升至33.43%。扣除汇兑收益变动影响,长安归母净利润实际同比增长12%。智能化领域,长安研发支出占比7.78%,自研的“天枢领航”辅助驾驶系统在2026重庆车展亮相。长安启源Q06将全系搭载“天枢领航”,于下半年上市。5月,第四代CS75PLUS蓝鲸超擎与第四代逸动蓝鲸超擎双车正式上市。

赛力斯上半年营业收入574.93亿元,研发投入70.07亿元,同比增长34.8%。公司依托统一的平台化技术底座,在底层架构、核心系统、体验创新、AI及数智化应用等多个技术领域实现突破,魔方技术平台2.0、新一代超级增程、智能安全等自研成果相继落地。问界上半年累计交付同比增长10.2%,全新一代问界M9、问界M6相继上市交付。其中,问界M9连续两月位居50万元级市场销量冠军,全系累计交付突破30万台,问界M9 Ultimate版本起售价提升至60万元。在Brand Finance《2026全球汽车品牌价值100强》中,问界以34.48亿美元品牌价值,成为全球豪华汽车品牌TOP10中唯一中国品牌。截至报告期末,赛力斯现金储备超731.5亿元。

观察

重庆汽车电子
产业链加速成型

从千里科技的智驾方案,到溯联股份的热管理管路、瑜欣电子的通机零部件、旺成科技的齿轮传动,再到长安和赛力斯的整车智能化——重庆汽车电子及智能网联板块已初步形成“零部件—系统集成—整车应用”的产业链条。

行业层面,据行业机构预测,2026年全球汽车电子市场规模预计达3423.7亿美元,中国汽车电子零部件市场规模预计将增长至1.42万亿元。

重庆两江中小企业金融研究院院长黄小宁认为,汽车电子及智能网联板块是渝股中产业纵深和增长确定性较高的赛道之一。“重庆是全国重要的汽车生产基地,2025年汽车产量达278.8万辆,位居全国城市第一,为汽车电子企业提供了巨大的市场空间。今年上半年重庆汽车产量超过110万辆,新能源汽车保持增长态势。千里科技的智驾方案已量产上车,溯联股份深度绑定本土整车厂,说明这个板块有实实在在的订单和收入。”

上游财经-重庆晨报记者 郑三波

[相关新闻]

三大增长极与政策托举
5家新材料半年赚10亿

记者梳理2026年半年报发现,国际复材、顺博合金、再升科技、新铝时代、康普化学5家新材料渝股上半年全部盈利,合计归母净利润接近10亿元。5家企业覆盖玻纤(电子布是玻纤产业链中的高端细分产品)、再生铝、过滤材料、新能源铝结构件、萃取冶金5个细分赛道,是渝股科技赛道中产业链最完整的细分板块之一。

三大增长极清晰浮现:AI算力基础设施(国际复材Q布)、新能源轻量化(新铝时代电池盒箱体、明月湖实验室镁合金技术)、绿色循环经济(康普化学新能源金属回收、顺博合金再生铝产能)。三大方向精准契合“人工智能+”“新能源车”“双碳”国家战略。

新材料是重庆“33618”现代制造业集群体系中三大主导产业之一。

“十四五”时期,重庆规上工业材料产业产值年均增速7.3%,2025年达4881.69亿元,占规上工业增加值比重达19%,仅次于汽车产业,跃居全市工业经济第二支柱。涪陵、长寿、万州3个全国性优势材料产业基地聚势成峰,5个区县材料产业产值合计3356.65亿元,占全市近七成。重庆“十五五”规划明确提出:面向轻量化、极端环境等需求,以龙头企业、关键项目、重大平台为抓手,推动新材料开发和先进基础材料迭代。

重庆两江中小企业金融研究院院长黄小宁认为,透过半年报可以看到重庆新材料产业“盈利结构分化,但增长逻辑清晰”的特征。“国际复材的爆发,源于对AI算力赛道的精准卡位;新铝时代电动重卡业务放量338%,证明新增长点正在形成;顺博合金、康普化学则受益于绿色循环经济的持续释放。”他表示,5家企业已形成“基础材料—高端应用—绿色循环”的纵深布局,这种产业链完整度使得新材料板块具备了抵御单一赛道周期波动的抗风险能力。

上游财经-重庆晨报记者 郑三波

3家药企赚了2亿元
创新药仍在蓄力期

记者梳理2026年半年报发现,福安药业、华森制药、北大医药3家化药企业上半年全部实现盈利,合计归母净利润约2.15亿元。其中,华森制药通过子公司华森英诺布局的多个1.1类新药项目仍处于临床阶段,尚未贡献业绩。

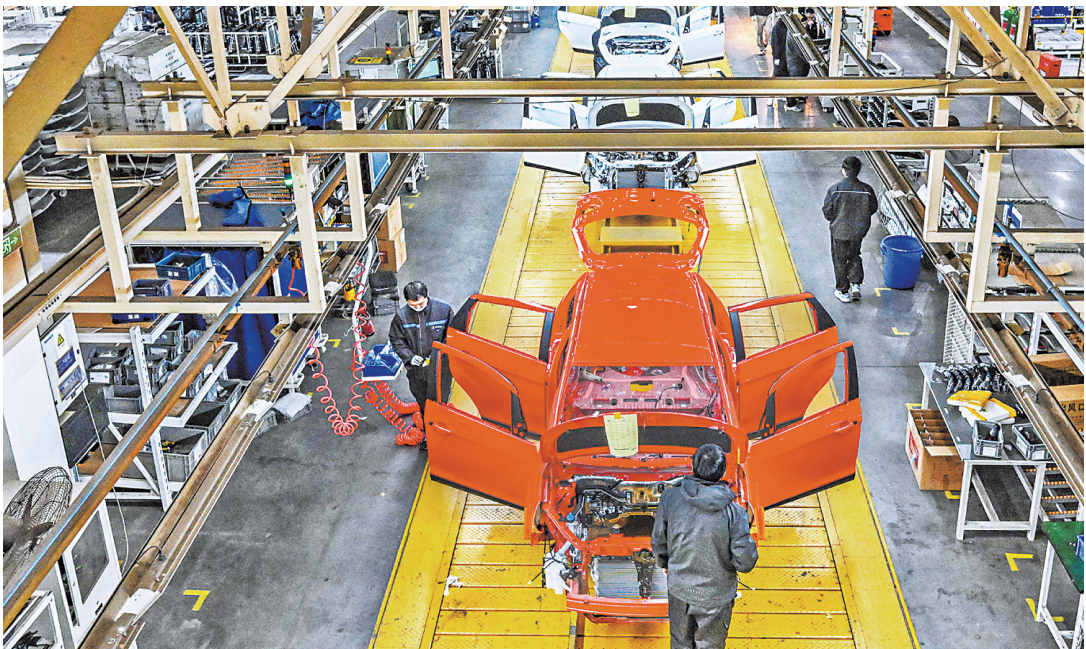
3家企业的半年报折射出重庆生物医药产业的基本面——仿制药企稳健盈利,创新药处于起步阶段。

市经信委相关负责人介绍,截至今年8月,全市已有1类创新药4个、2类新药1个,另有3个1类创新药进入上市申报阶段,在研创新药100余个,其中40余个已进入临床试验阶段。

产业规划层面,重庆已将生物医药列为“33618”现代制造业集群体系中6个千亿级特色优势产业集群之一。当前全市规上医药工业企业已达261家,生物医药产值突破500亿元。重庆国际生物城已形成胰岛素年产能3000余万支、疫苗年产能4000余万支的生产能力。

重庆两江中小企业金融研究院院长黄小宁认为,重庆医药产业正处于从仿制药向创新药转型的阶段。“福安药业、华森制药、北大医药三家药企的稳健盈利,说明仿制药的基本盘还在。华森制药的创新药布局是重庆上市药企中走得最靠前的,但创新药研发周期长、投入大,短期难以替代仿制药的利润贡献。不过,重庆国际生物城今年多款新药获批、55个项目角逐创客中国生物医药赛道,说明重庆在创新药赛道的后劲正在积蓄。”

上游财经-重庆晨报记者 郑三波



北碚区重庆千里科技股份有限公司的睿蓝汽车整车生产线(资料图)