

证券代码：300323

证券简称：华灿光电

京东方华灿光电股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	广东精一、中信证券、国都自营、涇溪投资、开源证券、博道基金、信泰人寿、乾弘久盛、歌斐资产、易米基金、正圆投资、鹏华基金、君和资本、高毅资产、宽源投资、睿远基金、创金合信、新华基金、红土创新、太平洋证券、申万菱信基金、陶朱资本
时间	2026年4月30日（周四） 10:00~11:30
地点	线上调研
上市公司接待人员姓名	副总裁、首席财务官 安鹏 副总裁、董事会秘书 张超
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、关注到公司 2026 年一季报表现亮眼，营收同比增长 109.74%至 22.21 亿元，创下历史新高，净利润也实现扭亏为盈。想请问驱动 Q1 业绩大幅增长的核心因素是什么？</p> <p>答：2026 年一季度营收增长主要来自两个方面：一方面是公司在 2024 年至 2025 年间实施的一系列产能提升项目已陆续贡献产出，推动 2026 年一季度的产量同比增长 50%以上，带动主营业务收入显著提升；另一方面是公司其他业务中的贵金属回收收入较大提高，不仅贵金属市场价格同比大幅上涨，且随着公司产能提升，回收量同步增加，共同推动了其他业务收入的量价齐升。</p>

2、请问公司 2026 年一季度毛利率显著改善的主要原因是什么？是产品结构优化、规模效应降本，还是高毛利新品放量？未来毛利率是否有望维持在较好水平？

答：2026 年一季度毛利率显著改善的主要原因如下：一、公司精细化管理措施成效显著，运营成本持续下降；二、扩产的产能逐渐释放，一季度产量同比提升 50%以上，显著摊薄了单位产品的制造费用；三、原材料采购导入二元化供应体系并优化管理，持续发挥规模优势，有效降低采购成本；四、产品结构持续优化，在确保工厂满销满产基础上优化产品结构，提升高毛利产品占比；五、今年一至二月贵金属价格上涨，提高了贵金属回收的利润空间。展望未来，公司主营业务毛利率有望进一步提高，但其他业务毛利水平仍将受贵金属市场价格波动的影响。

3、本次面向控股股东京东方的定向增发，发行价格定为定价基准日前 20 个交易日均价的 100%，没有采取常见的 8 折发行。请问大股东选择以“不打折”方式全额认购的核心考虑是什么？

答：此次大股东选择以不打折的市场价全额认购近 10 亿元，正是基于对公司长远发展和内在价值的坚定信心。通过此次定增，一方面优化华灿资产结构，降低财务费用，另一方面向市场传递出最明确的积极信号：京东方作为控股股东，高度认可华灿光电作为集团 MLED 战略核心平台的关键地位，并对公司在 Mini/Micro LED、光通信等前沿领域的业务布局充满信心，将持续为公司业务发展提供强有力支持。

4、请介绍一下，除了传统 LED 芯片业务之外，公司在 Micro LED 业务方面的最新进展。

答：目前，公司正全力推进 Micro LED 业务研发和产业化落地。在 AR 眼镜方向，公司单色显示模组将于今年上半年实现小批量交货，全彩显示模组正按计划推进研发。在 Micro LED 通

	讯应用方向，公司持续提升产品性能，目前已取得显著提升，技术指标已接近客户需求。同时，公司在积极与产业伙伴合作，加快产业化进程，并探索向 Micro LED 产业链下游延伸拓展。
附件清单	无
日期	2026 年 4 月 30 日