

证券代码：300708

证券简称：聚灿光电

聚灿光电科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：20260724

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别   | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他 业绩交流会</div> |
| 参与单位名称及人员姓名 | 见附件                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 时间          | 2026 年 7 月 24 日 15:00-16:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 地点          | 线上交流<br>聚灿光电科技股份有限公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 上市公司接待人员姓名  | <div>董事兼副总经理曹玉飞先生</div> <div>财务总监兼董事会秘书陆叶女士</div> <div>副总经理徐志军先生</div> <div>投关及投融资总监程飞龙先生</div>                                                                                                                                                                                                                                                     |

投资者关系活动  
主要内容介绍

问 1、请介绍下公司产品分结构营收占比情况。

答：公司聚焦高附加值赛道，主动收缩低阶低价产品。从现阶段产品结构来看，2026 年上半年，Mini LED、银镜相关产品销售规模稳步提升，两类产品合计营收占比接近 20%；高光效产品营收占比接近 30%，高压、背光类产品均占比超过 10%，高端结构产品占比持续提升。

整体而言，今年上半年公司产品结构相较往期出现明显优化：以 Mini LED、银镜、高光效为代表的高端产品占比较上年同期实现大幅增长，传统正装类产品占比不断缩减。公司致力于推进“调结构、提性能”战略布局，着力提升产品附加值，相关调整效果已逐步显现。产品销售价格持续攀升，2025Q4 环比提升 4.49%、2026Q1 环比提升 4.56%、2026Q2 环比提升 8.60%，结构优化成效显著。

问 2、红黄光上半年营收同比增幅较高，请问上半年实现营收规模如何？同时介绍当前产能稼动率情况。

答：2026 年上半年，公司红黄光业务实现规模放量，营收达 7,816.62 万元，同比暴增 1,764.96%，占主营业务收入比重接近 10%。

红黄光项目整体规划产能 20 万片。截至 2026 年 6 月末，其中第一阶段月产 10 万片满产，第二阶段月产 10 万片开始上量，预计三季度实现满载。整体来看，红黄光项目上半年已顺利开启规模化出货，目前业务整体推进节奏符合公司既定规划，下半年有望进一步放量。

随着 2026 年产能持续释放、出货量稳步增长，规模效应逐步显现，经济效益值得期待。

问 3、其他业务里黄金废料回收占比较高，自去年年底黄金相关税收政策调整，请问该变化对今年营收、毛利率核算及利润带来哪些影响？

答：黄金废料由对外销售转为委外加工复利用，从会计核算来看，新模式下公司仅支付加工费用，不再确认黄金销售相关营收，黄金物

料消耗价值纳入生产成本核算。

综合来看，黄金处置模式调整不改变主营业务实质，不影响主营业务毛利；短期将对报表营收、现金流形成一定压力；长期财务核算更清晰，有助于公司聚焦主业，也便于市场投资者客观识别公司真实经营水平。

**问 4、二季度 LED 涨价趋势如何？对未来一两个季度的价格展望怎么看？**

答：现阶段，同规格产品直接涨价难度较大。公司更多依靠技术升级实现价值提升，通过工艺优化提升单片晶圆芯片数量、改善产品性能，这也是制造企业可持续的竞争力提升方式。

一方面，持续优化芯片光电性能，以更优产品指标支撑售价；另一方面，重点布局高阶产品，高端产品技术与工艺门槛更高，攻克相关技术难点后具备更好的价格水平。

公司产品销售价格持续攀升，2025Q4 环比提升 4.49%、2026Q1 环比提升 4.56%、2026Q2 环比提升 8.60%，充分验证当前产品结构升级、技术驱动的发展路径成效显著。

**问 5、Micro LED 在光通信中的应用有无相关规划？AI 眼镜（LED 显示方案）有无相关布局？**

答：在光通信领域，公司于 2021 年联合中科院半导体研究所共同申报江苏省成果转化项目，项目方向为可见光通信，项目已于 2025 年结题并获得江苏省专项资金支持，前期研发兼顾照明与光通信相关应用研究。

Micro LED 光通信涉及 MOCVD 外延生长、芯片加工工艺，与公司现有外延材料技术具备较强技术共性。公司研发方向正由原有大尺寸照明光通信，逐步转向 Micro LED 光通信技术路线，后续还将探索与下游 CMOS、光纤集成方案。目前相关工作处于基础研究与内部布局阶段，后续若取得实质性进展，公司将按照规则及时履行信息披露

|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>义务。</p> <p>AI 眼镜方面，公司正与合作方开展 Micro LED 定制化开发。目前多家头部终端厂商均在布局相关产品，公司已对接多家企业推进定制研发，但整体仍处于前期开发阶段，尚不具备量产交付条件。除客户端仍有待解决各类技术难题外，公司也持续开展内部工艺迭代与技术优化。</p> |
| 附件清单（如有） | 见附件                                                                                                                                                 |
| 日期       | 2026 年 7 月 24 日                                                                                                                                     |

附件：

主持人：国泰海通电子分析师 吴小沛

嘉宾：

| 序号 | 公司                  | 嘉宾人数 |
|----|---------------------|------|
| 1  | Yiheng Capital, LLC | 1    |
| 2  | 宝盈基金管理有限公司          | 1    |
| 3  | 博远基金管理有限公司          | 1    |
| 4  | 创金合信基金管理有限公司        | 1    |
| 5  | 光大证券股份有限公司          | 1    |
| 6  | 广东正圆私募基金管理有限公司      | 1    |
| 7  | 广发基金管理有限公司          | 1    |
| 8  | 国泰海通证券股份有限公司        | 1    |
| 9  | 国投证券股份有限公司          | 1    |
| 10 | 国新国证基金管理有限公司        | 1    |
| 11 | 杭州重湖私募基金管理有限公司      | 1    |
| 12 | 华西证券股份有限公司          | 2    |
| 13 | 南京证券股份有限公司          | 1    |
| 14 | 青银理财有限责任公司          | 1    |
| 15 | 上海铭大实业（集团）有限公司      | 1    |
| 16 | 太平洋资产管理有限责任公司       | 1    |
| 17 | 天风（上海）证券资产管理有限公司    | 1    |
| 18 | 新华基金管理股份有限公司        | 1    |
| 19 | 兴华基金管理有限公司          | 1    |
| 20 | 银河基金管理有限公司          | 1    |
| 21 | 圆信永丰基金管理有限公司        | 1    |
| 22 | 招商基金管理有限公司          | 1    |
| 23 | 中国国际金融股份有限公司        | 1    |
| 24 | 中国银河证券股份有限公司        | 2    |